



客服专线  
**95325**  
创新好服务  
7X24小时 WWW.KYSEC.CN

**2025**  
年度社会责任  
暨环境社会及治理报告  
 **CSR&ESG REPORT**

水到渠成

SUCCESS COMES  
WHEN THE  
CONDITIONS ARE MET



## 目录 CONTENTS

董事会ESG管理声明 .....	01
走进开源证券 .....	02
数说开源 .....	04

### 01 ESG管理

-1.1 ESG战略及治理 .....	10
-1.2利益相关方沟通及实质性议题分析 .....	13

### 02 可持续金融

-2.1服务实体经济 .....	18
-2.2 ESG融资 .....	25
-2.3 ESG投资 .....	27
-2.4 ESG研究 .....	28

### 03 环境议题

-3.1能源及碳排放管理 .....	30
-3.2水资源管理 .....	32
-3.3废弃物管理 .....	32
-3.4绿色办公 .....	33

### 04 社会议题

-4.1员工权益 .....	36
-4.2员工发展 .....	41
-4.3产品及客户服务 .....	43
-4.4数据安全和隐私保护 .....	53
-4.5可持续供应链 .....	55
-4.6公益慈善 .....	56

### 05 治理议题

-5.1党的建设 .....	65
-5.2文化建设 .....	67
-5.3公司治理 .....	69
-5.4股东及投资者权益保障 .....	70
-5.5合规风控 .....	71
-5.6商业道德 .....	73
-5.7金融科技 .....	76

ESG数据绩效表 .....	82
2025年开源证券奖项与认可 .....	86
报告索引 .....	89
报告编制说明 .....	90

## 董事会ESG管理声明

开源证券坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引,全面贯彻党的二十大提出的“推动绿色发展”“坚持可持续发展”重要精神,深入落实中央金融工作会议部署,锚定建设金融强国的宏伟目标,秉持对国家战略与行业发展趋势的深刻洞察,全力推动金融高质量发展,扎实做好“五篇大文章”,积极响应中央经济工作会议关于“协同推进降碳、减污、扩绿、增长,加快经济社会发展全面绿色转型”的具体要求,将ESG理念融入公司发展核心脉络。

2025年,开源证券在ESG发展理念的践行上迈出了坚实步伐,在强化ESG战略引领、优化ESG组织体系、推进ESG实质性议题建设等重要方面取得了积极成效。在强化ESG战略引领方面,持续以稳健经营、专业服务、以人为本、环境友好、社会公益的ESG管理架构为战略引领,助力可持续发展目标实现。在优化ESG组织体系方面,在“董事会—管理层—执行层”的ESG管理体系上,进一步提升ESG领导小组履职效能,进一步明确执行层各部门职能分工,为ESG各项工作的扎实推进提供有力的组织保障。在加强ESG实质性议题建设方面,统筹考虑ESG信息披露要求和公司战略、运营等情况,系统梳理形成ESG实质性议题清单,并按照ESG环境、社会、治理三方面展开,有效推动ESG理念与发展战略、治理结构与业务体系融合,不断提升公司ESG核心竞争力。

未来,开源证券将坚定不移走中国特色金融发展之路,把功能性摆在首位,深度融入金融高质量发展、金融强国建设全局,坚持特色化、差异化发展,以“投行+投资+投研”为核心加速建设“一流北交所特色券商”,以“产品+服务+投研”为支点撬动财富管理转型,不断提升专业服务能力和服务水平,持续完善综合金融服务格局,锤炼一流人才队伍,塑造一流管理水平,铸就一流风控能力,构建一流业务矩阵,以建设“一流北交所特色券商”和最佳中小企业综合金融服务商的深入实践,进一步增强核心功能、提高核心竞争力,为以中国式现代化全面推进金融强国建设贡献强有力的“开源力量”。

本报告内容针对重点ESG议题进行全面披露,已得到公司董事会审议通过。

## 走进开源证券

开源证券股份有限公司(简称“开源证券”)成立于1994年2月,注册资本46.14亿元。控股股东为陕西煤业化工集团有限责任公司。总部位于陕西西安,在北京、上海、深圳设立3个区域管理中心。在全国50余座城市设有103家分支机构,下设深圳开源证券投资咨询有限公司、开源思创(西安)私募基金管理有限公司、长安期货有限公司、鹏安基金管理有限公司等4家子公司,参股陕西资本市场服务中心等3家企业,是具有证券、基金、期货、私募股权投资等多业态金融控股布局的全国性、综合性金融机构。荣膺国务院国资委“国有企业公司治理示范企业”“双百企业”,是陕西唯一、证券行业两家同时入选的公司之一;荣获陕西省委、省政府“陕西省先进集体”称号,连续两年获评陕西省政府“金融机构支持陕西经济发展先进单位”;公司党委获评陕西省国资委“先进基层党组织”“文明单位”。

开源证券牢牢把握金融工作的政治性、人民性,把功能性摆在首位,坚持服务实体经济、坚守金融为民初心,以现代投行和财富管理为抓手,一体深化北交所细分市场、科技型中小企业特色客群、社区居民财富管理、陕西区域及股东服务等领域鲜明特色,坚定打造“一流特色投行”。“十四五”期间,公司持续快速发展,综合实力稳步提升,截至2025年末,公司总资产、净资产规模分别是“十四五”初期的2.6倍和1.9倍,2025年实现营业收入31.25亿元,利润总额10.01亿元,创历史新高。累计保荐北交所上市企业14家,排名行业第五,其中“专精特新”企业占比超九成;新三板连续8年新增推荐挂牌企业数量行业第一,推荐挂牌、持续督导企业总数及创新层企业数量均保持行业第一;北交所战配数量居行业首位。发行全国首单长江大保护化工领域公募绿色债券、全国首单央企供给侧结构性改革ABS等多项首单,连续6年在陕公司债券(含企业债券)承销规模居行业首位。深化财富管理转型,优化社区型分支机构布局,股基交易份额跃居陕西首位,助力提升全省金融业增加值。公募保险研究排名保持行业前15,中小企业研究领跑市场,连续3年发布《资本市场服务“专精特新”蓝皮书》,率先设立行业首个北交所研究中心,连续3年荣获新财富“最佳北交所公司研究团队”第一名。

# 开源证券

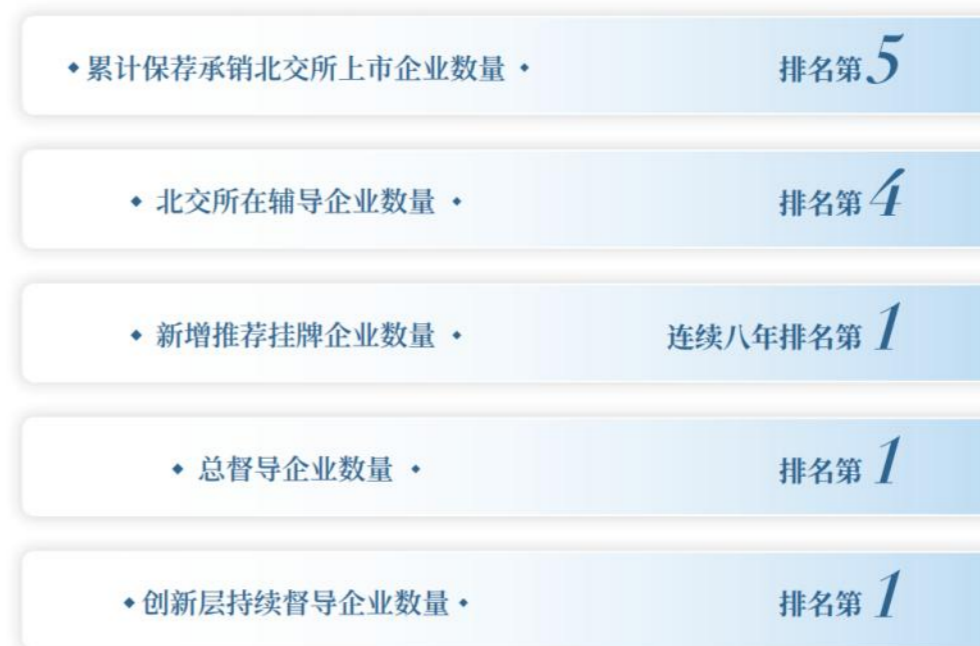
## 数说开源

### 经营数据



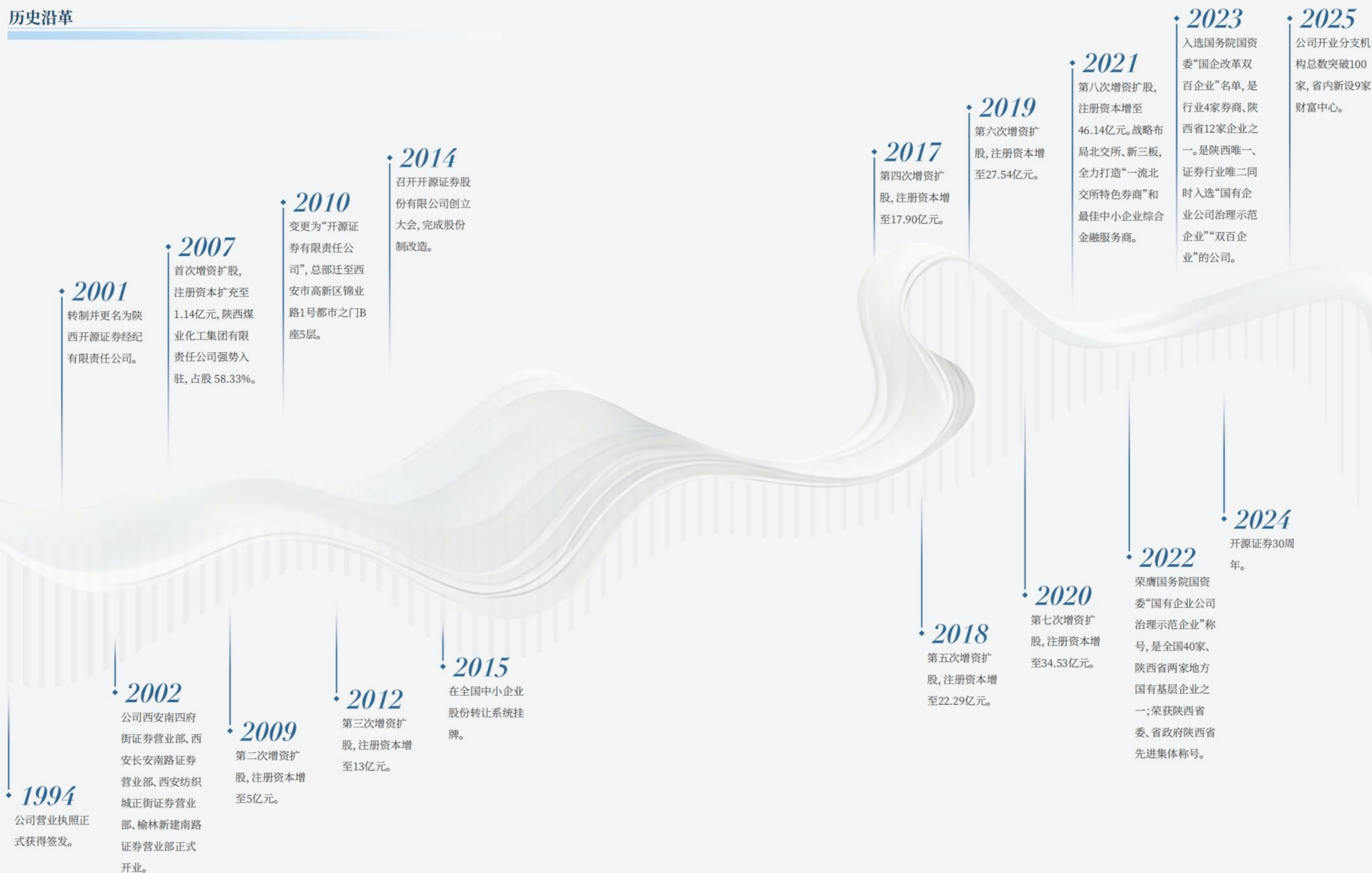
数据截至2025年12月31日, 合并口径, 单位亿元

### 业务排名

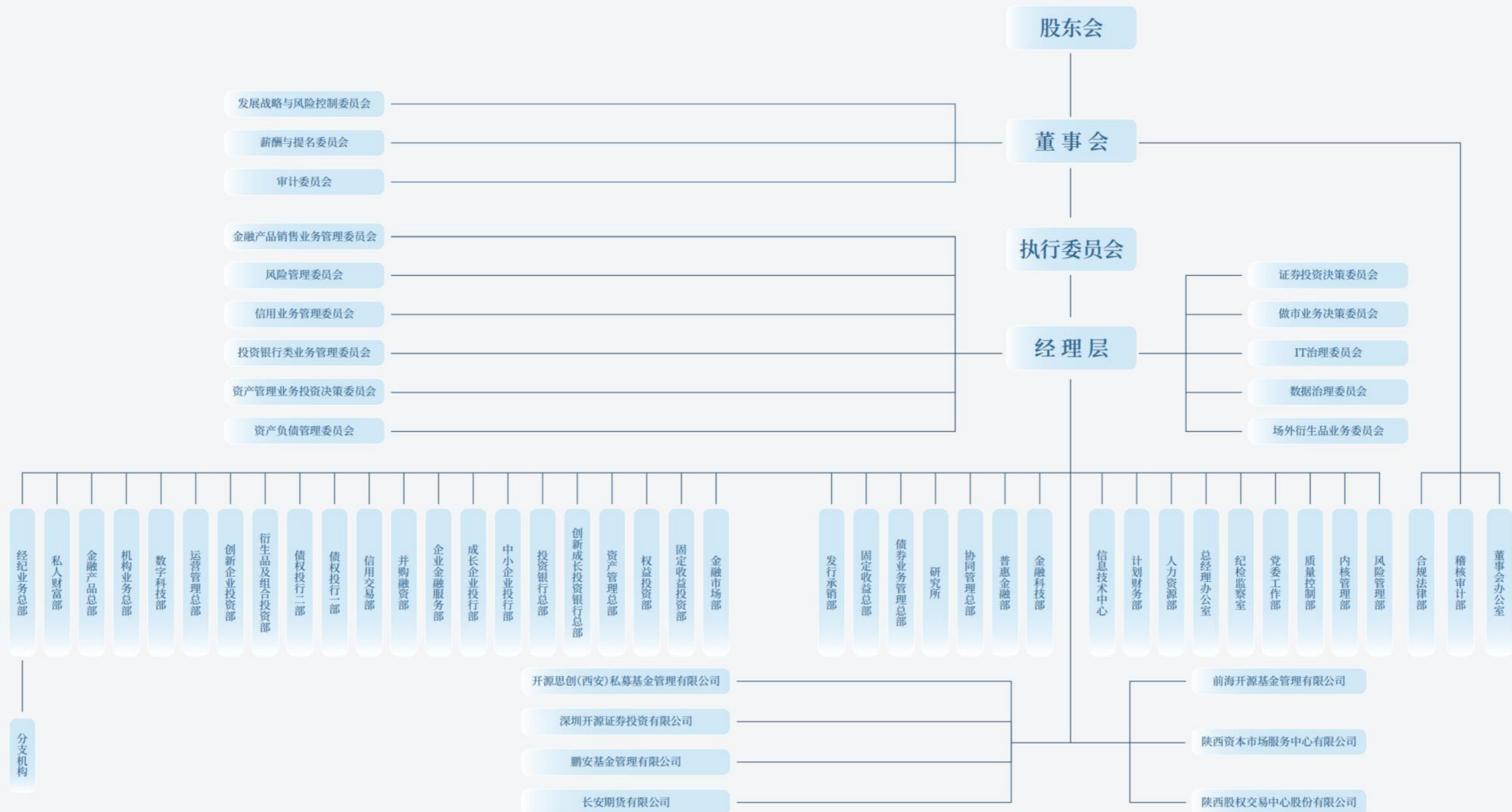


排名截至2025年12月31日, 中国证券业协会及WIND口径 (数据截至2025年末)

## 历史沿革



## 组织架构



# 01 ESG管理

ESG MANAGEMENT



## 1.01 ESG战略及治理

### 践行ESG理念

公司坚持市场化、法治化发展方向,坚持特色化、差异化发展路径,坚定服务实体经济,始终以客户为中心,坚持打造一流北交所特色券商,搭建稳健经营、专业服务、以人为本、环境友好、社会公益的ESG管理架构,积极采取行动,助力可持续发展目标实现。

#### 稳健经营

合规经营、严控风险,获得持续经济回报,为股东及投资者创造价值;  
积极回应股东在公司治理、信息披露、风险与合规管理、投资回报等方面的关切。

#### 专业服务

践行中国特色金融文化,坚定服务实体经济;  
坚持以客户为中心,落实金融科技赋能、优化客户服务、加强投资者保护及信息安全、客户隐私保护;  
尊重同业,公平竞争,努力与合作伙伴建立长期良好的合作关系,  
不断丰富公平、良好的合作机会。

#### 以人为本

坚持符合公司发展战略、市场化及稳健相平衡、坚守合规底线、激励与约束相匹配的薪酬管理原则;  
坚持公平、公正的原则,加强员工雇佣管理及权益保护,做好员工发展规划及成长培训  
切实保障员工待遇福利;  
为员工提供健康安全的工作环境。

#### 环境友好

践行绿色运营理念,以多种节能减排措施实现绿色办公;  
倡导环保行为,提升公众环保意识;  
开展绿色金融业务,助力经济社会发展“水到渠成”。

#### 社会公益

积极承担社会责任,回馈社区与社会公众,在普惠金融、乡村振兴、社会公益等方面持续发力。

### 开源证券ESG组织架构

公司建立了“董事会—管理层—执行层”自上而下的三级ESG组织体系。公司在董事会发展战略与风险控制委员会增加ESG相关职责,设立ESG领导小组、ESG工作组,自上而下地推进ESG管理工作战略布局,促进公司ESG相关的管理工作规范有效推进。



#### 监督层

董事会发展战略与风险控制委员会负责对公司ESG相关发展战略和重大决策进行研究并提出建议,指导公司ESG战略制定并监督公司ESG事宜。

职责:制定公司ESG战略和发展方向;判定公司面临的风险及机遇,审议公司的ESG长期、中期及短期目标;评估各成员企业ESG工作实施情况,并就具体表现提出优化建议;决策重大ESG议题事项;负责审议公司的ESG相关信息披露材料,确保ESG相关披露信息的完整性、准确性;董事会授权的其他与ESG相关的职责。

#### 管理层

ESG领导小组,由公司董事长任组长,公司高管为小组成员。

职责:负责统筹实施董事会发展战略与风险控制委员会制定的ESG策略和发展方向;对各相关部门及下属分支机构、子公司的ESG表现进行管理。组织ESG议题重要性评估、风险评估及控制;统筹ESG报告编制工作并向董事会与发展战略与风险控制委员会就ESG工作进行汇报;负责识别公司经营中存在的重大ESG风险,及时向董事会发展战略与风险控制委员会汇报并提出改善建议。履行董事会发展战略与风险控制委员会授权的其他职责。

#### 执行层

ESG工作组,负责依照ESG工作计划完成相关工作。

职责:负责依照ESG工作计划完成相关工作,并确保其符合公司需要及遵守适用的法律法规、监管规定及相关ESG标准;定期或不定期向ESG领导小组汇报ESG工作开展情况、成效;负责研究ESG发展趋势及相关政策法规。负责撰写ESG报告;ESG领导小组授权的其他职责;与ESG工作相关的其他事项。

## 1.02 利益相关方沟通及实质性议题分析

### 利益相关方沟通

公司根据业务发展战略和运营特点,在日常经营的各个环节,积极拓展与利益相关方的沟通渠道,识别出政府及监管机构、股东及投资者、客户、员工、供应商及合作伙伴、社区及公众等关键利益相关方,通过建立常态化沟通机制,充分倾听并回应其期望与诉求。

### 利益相关方期望与回应方式

关键利益相关方	关注的实质性议题	沟通方式与渠道
政府及监管机构(国家及地方政府,行业监管机构及自律组织)	党的建设	高质量党建引领高质量发展 服务陕西省重大战略任务 落实政府及监管政策 接待调研走访 建立全面风险管理体系 服务共同富裕目标 深入开展行业文化建设
	文化建设	
	服务实体经济	
	服务中小企业	
	服务民营产业	
	服务乡村振兴	
	合规管理	
	风险管理	
	审计监督	
	信息披露	
股东及投资者	监事会独立性与有效性	完善公司治理机制 召开股东会 召开董事会、监事会 强化信息披露及投资者沟通 建立全面风险管理体系 加强合规经营及反洗钱管理 完善反腐败制度 深入开展行业文化建设
	董事会领导力与多元化	
	股东权益保障	
	风险管理	
	反洗钱	
	反腐败	
	信访工作	
	信息披露	
	投资者关系管理	
	文化建设	

关键利益相关方	关注的实质性议题	沟通方式与渠道
客户 (企业客户、零售客户及机构客户)	负责任营销	优化客户咨询与投诉处理机制,提供优质投融资服务 推动数字化转型项目落地 升级开源肥猫APP 完善信息安全及客户隐私保护 践行责任投资策略 开展投资者教育活动 落实适当性管理 建立战略客户全面合作关系
	优化产品及服务质量	
	客户投诉管理	
	数字化转型	
	服务中小企业	
	服务民营产业	
	数据安全与隐私保护	
	投资者教育	
	知识产权保护	
	员工	
员工沟通与民主管理	完善薪酬与福利保障体系	
员工薪酬与福利	赋能员工职业发展	
员工关爱与健康	开展员工关怀活动	
员工培训发展与晋升		
供应商及合作伙伴 (供应商、媒体等合作伙伴)	反洗钱	日常沟通
	反腐败	推动行业合作交流
	信访工作	开展招投标活动
	可持续供应链	反对商业贿赂 审核供应商资质
社区及公众 (社区、公益合作伙伴、环境代表等)	能源及碳排放管理	提供绿色投融资服务
	水资源管理	落实节能减排举措
	废弃物管理	推进乡村振兴帮扶项目
	绿色办公	开展公益志愿活动
	服务乡村振兴	
	服务社会公益	



# 02 可持续金融

SUSTAINABLE FINANCE

## 2025年亮点绩效

2025年,公司作为保荐机构及主承销商,

- 完成承销保荐业务 **2单** • 承销规模 **3.44亿元**
- 发行科技创新债券 **3只** • 规模 **75亿元** • 承销规模 **12.09亿元**
- 发行绿色债券 **1只** • 发行规模 **2.5亿元** • 承销规模 **1.25亿元**
- 推荐 **24家**企业成功挂牌新三板,排名行业 **第一**
- 新三板持续督导方面,2025年度公司新承接持续督导企业 **30家**
- 完成新三板挂牌公司定向发行 **17单**,位居行业 **第一**,募集资金总额 **5.21亿元**
- 2025年完成新三板挂牌公司重大资产重组 **3单**,位居行业 **第一**

排名截至2025年12月31日,中国证券业协会及WIND口径(数据截至2025年末)

## 本章回应的实质性议题:

- 服务实体经济 • 服务中小企业 • 服务民营企业 • 服务乡村振兴

## 2.01 服务实体经济

证券公司是资本市场最重要的中介机构,开源证券主动强化金融国企的使命担当,积极服务国家及陕西省区域重大战略任务,坚决落实加快建设金融强国,做好科技金融、数字金融、普惠金融、绿色金融、养老金融“五篇大文章”工作。以服务实体经济为根本宗旨,为推动金融强国建设与高质量发展持续贡献力量。

### ▶ 投资银行业务

2025年开源证券共完成2单承销与保荐业务,承销规模共计3.44亿元。

### ▶ 债券业务

2025年,公司作为主承销商,共发行债券10只(其中公司债8只,企业债1只,可转债1只),债券发行规模合计119.70亿元,公司实际承销规模33.22亿元。作为计划管理人,发行3只资产证券化产品,规模23.20亿元。

### ▶ 新三板业务

截至2025年公司累计推荐433家企业成功挂牌新三板,连续八年位居新增推荐挂牌行业第一。年度内公司推荐24家企业成功挂牌新三板,排名行业第一。

新三板持续督导方面,公司新承接持续督导企业30家,总督导企业达704家(不含北交所),其中创新层企业240家,总督导家数及创新层家数均为行业第一。在督导企业中国家级专精特新企业140家。

2025年完成新三板挂牌公司定向发行17单,位居行业第一,募集资金总额5.21亿元。

2025年完成新三板挂牌公司重大资产重组3单,位居行业第一。

### ▶ 北交所业务

2025年公司新增北交所申报企业7家。截至2025年末,北交所累计保荐上市企业家数14家、在辅导企业21家,排名行业前五。

### ▶ 投资业务

2025年,子公司开源投资新增股权投资项目3个,全年完成投资2.03亿元;累计投资项目共计48个,投资规模约28.45亿元。

子公司开源思创累计管理基金18只、累计投资项目91个、投资规模13.57亿元,其中“专精特新”企业69家,北交所上市后备企业27家,投资范围涵盖元宇宙、智能制造、新能源、新材料、工业互联网等。

### ▶ 期货业务

截至2025年末,子公司长安期货“保险+期货”项目覆盖1个国家乡村振兴重点帮扶县、1个原国家级贫困县。其中,保障橡胶现货规模2000吨,农户571户,涉及名义本金0.3亿元;保障大豆现货规模10620吨,2家涉农企业,涉及名义本金0.43亿元。

### ▶ 基金业务

2025年,子公司鹏安基金于5月26日正式取得《经营证券期货业务许可证》并展业,全年申报公募产品7只,成功获批3只,包括“鹏安中证红利指数基金”“鹏安核心优选混合型发起式基金”“鹏安安泰利率债基金”,其中首只公募产品“鹏安中证红利指数基金”于10月28日成立,募集规模7.01亿元。截至2025年末,公募产品存量2只,管理规模约3.11亿元;专户产品累计备案10余只,管理规模约10.85亿元;合计管理规模13.96亿元。公司于10月成功入选海南自贸港首批“跨境资产管理试点机构”,积极探索金融开放新路径。

### 深耕区域金融

根据党的二十大“着力推进城乡融合和区域协调发展”的战略部署,公司勇当“区域金融”先锋队,立足区域资源禀赋及市场特征,深化体制机制创新,积极投身陕西重大战略任务,全力打响开源证券金融服务品牌,全面提升公司综合金融服务能力。

#### 案例01 助力专精特新企业,赋能区域先进制造业

2025年6月,由开源证券作为保荐机构与主承销商,助力国家级专精特新“小巨人”企业、陕西省制造业单项冠军示范企业——陕西瑞科新材料股份有限公司(以下简称“陕西瑞科”)正式提交北交所上市申请并获受理。自2024年建立合作以来,开源证券充分发挥协同优势,为“陕西瑞科”量身定制全流程、一体化资本服务方案,精准破解其发展困境。公司组建专属服务团队快速进场,明确关键时间节点、压实推进责任,以专业执行力助力企业规划募资3.08亿元,专项用于产能扩建项目,为陕西瑞科的持续发展注入核心资本动能。陕西瑞科深耕贵金属催化剂细分领域二十余年,作为陕西省制造业单项冠军示范企业,其产品广泛应用于医药、新能源、环保等重点领域。

#### 案例02 创新服务模式,精准助力陕西企业成长

2025年,开源证券持续深化创新服务模式,推动多项业务实现突破。公司常态化举办企业家沙龙,通过多场线上线下活动,促进在陕企业产业合作与资源互补。在创新业务方面成果显著:成功服务北京亿安天下科技股份有限公司完成对陕西康惠制药股份有限公司的重大并购;协助西安航通电力运维检修有限公司收购北京成长秘密科技股份有限公司;并协同西安钢研功能材料股份有限公司成功发行科创债券。此外,公司在三四板衔接机制上实现突破,推荐西安明赋云计算股份有限公司、陕西兴盛德药业股份有限公司两家企业挂牌陕西股权交易中心“专精特新”专板。全年累计新增服务陕西企业8家,服务类型涵盖挂牌签约、转督导、财务顾问及股权激励等多个维度;同时主动走访上市后备企业12家,形成梯次推进的服务格局。

#### 案例03 践行专业职责,多业态服务陕西

2025年,开源证券紧抓陕西多重战略机遇叠加的有利时机,深度融入区域发展大局。面对投行定价重塑和债券市场高质量发展新格局,公司通过债券受托管理、财务顾问及资产证券化(ABS)等业务,持续为陕西企业赋能。仅在第四季度为多家陕西优质企业提供融资123.20亿元,其中包含当年发行的ABS项目。公司以多业态、深层次的专业体系,切实践行了“陕西债券市场顾问”的职责,有效助力企业优化债务结构、防范化解风险,服务国家战略与区域发展目标。

### 落实科创金融

围绕党的二十大提出的“建设现代化产业体系，完善科技创新体系、加快实施创新驱动发展战略”部署，以及中央金融工作会议“做好科技金融”大文章要求，公司不断构筑科创企业全生命周期服务体系，促进资本、科技和产业高水平循环。

2025年，公司为2家创业板及北交所企业提供了承销保荐服务，累计承销额3.44亿元。截至2025年末，公司累计承销保荐北交所上市企业14家，承销规模总计26.68亿元。在债券业务方面，公司作为主承销商，助力发行科技创新债券规模达75亿元，其中承销规模为12.09亿元。

#### 案例 01 深耕科创培育，以创新机制赋能专精特新企业

2025年，开源证券充分发挥“区域性股权市场—新三板”互联互通机制的优势，在东西部关键区域连接落地首批“绿色通道”挂牌项目，以精准的投行服务助力专精特新企业高效对接资本市场。7月8日，公司推荐宁夏维尔精工股份有限公司成功登陆新三板，成为宁夏股权交易中心首单“绿色通道”挂牌项目，为西北地区高端装备制造领域的科创标杆企业高效打通了西北科创企业资本市场进阶路径。10月29日，公司助力地处“中国轴承之都”洛阳的嘉维轴承股份有限公司通过“绿色通道”挂牌，成为中原股权交易中心的首单，有效赋能中部地区先进制造产业升级。这两个项目均服务于国家级“专精特新”企业，彰显了公司在不同区域市场深耕科创培育、运用创新机制赋能实体经济的专业能力。

#### 案例 02 助力陕煤集团成功发行两期科技创新公司债券，推动传统能源转型升级

2025年，开源证券作为主承销商，精准服务陕西煤业化工集团有限责任公司发行两期科技创新公司债券——“陕煤KY18/陕煤KY19”，合计规模达70亿元。募集资金精准匹配陕煤集团在绿色开采、智能矿井建设及煤化工技术革新等领域的长周期资金需求，有力推动了关键技术攻关与科创项目落地。其中，“陕煤KY18”票面利率低至1.93%，创发行人历史新低，在显著压降陕煤集团融资成本的同时，也彰显了资本市场对公司科技创新战略布局与转型升级前景的高度认可。本次发行是开源证券深入践行“科技金融”大文章的生动实践，通过专业化、定制化的债券融资服务，助力传统能源企业加快培育新质生产力，实现高质量转型发展。



#### 案例 03 聚焦企业科创领域，以专业服务为企业科创发展赋能

2025年，开源证券推荐的江苏苏讯新材料科技股份有限公司股票于2025年3月4日在全国中小企业股份转让系统公开转让并挂牌，苏讯新材是一家致力于各类型钢薄板和特种钢丝研发、生产与销售的“高新技术企业”和国家级专精特新“小巨人”企业，公司持续进行自主技术工艺研发和设备改造，将研发创新和设备迭代视为发展的核心驱动力，电镀铬薄钢已连续五年稳居全球市场占有率第一。同年12月22日，公司向北京证券交易所报送了向不特定合格投资者公开发行股票并上市的申报材料，开源证券作为保荐机构，以科创金融为引领、以专业服务为导向，拟为公司募集资金4.74亿元，募集资金主要用于生产线改扩建及研发中心建设，持续为企业创新发展赋能，助力优质科创企业利用多层次资本市场实现跨越式发展。



#### 案例 04 深耕科技创新，以全链条综合服务挖掘企业价值

开源证券投资银行业务紧扣国家战略导向，深耕科技创新与中小企业两大关键领域，以专业能力锻造行业标杆项目，以全链条综合服务挖掘企业价值。2025年度，开源证券精准把握再融资工具适配逻辑，在定向增发、定向可转债等主流及创新领域集中发力，实现了多项标志性成果，当年度共完成2单再融资项目的发行，发行规模共计3.44亿元。其中，开源证券保荐的四川优机实业股份有限公司定向可转债项目于2025年9月9日顺利完成发行上市，成为北交所注册制落地后的市场首单定向可转债。优机股份可转债项目作为开源证券在北交所市场推动的首单权益类债务融资工具，不仅填补了定向可转债产品服务链的空白，更彰显了开源证券在产品设计与政策理解与实操执行方面的综合投行能力。同时，由开源证券保荐的北京鼎汉技术集团股份有限公司向特定对象发行股票项目于2025年12月1日在深交所创业板正式上市。开源证券高效助力企业补充核心业务发展资金、推进战略落地，彰显出公司在创业板再融资领域成熟的项目运作体系与严谨的风险把控能力。



## 服务民营企业

公司坚持把功能性放在首要位置, 充分发挥自身金融服务能力, 致力于推动民营企业高质量发展。立足于资本市场, 提供多元化金融工具, 精准匹配不同类型民营企业、不同发展阶段民营企业需要的金融服务, 助力民营企业融资及全方位发展。

### 案例 01 助力民营企业优机股份发行北交所首单定向可转债

2025年度, 开源证券担任保荐机构(主承销商)服务四川优机实业股份有限公司向特定对象发行可转债公司债券顺利完成发行, 发行总额1.20亿元。该项目是北交所注册制改革落地后首单完成注册并成功发行的定向可转债, 标志着北交所推动“股债协同”融资机制建设方面取得实质性突破, 也体现了开源证券服务民营企业、创新型中小企业、推动北交所制度创新的实践成果。



### 案例 02 助力民营企业惠之星完成两轮股票定向发行

2025年, 开源证券积极发挥资本市场中介职能, 先后于8月、12月为新三板挂牌公司宁波惠之星新材料科技股份有限公司(简称“惠之星”)完成两轮股票定向发行, 累计帮助企业融资2.399亿元, 募集资金用于企业补充流动资金、偿还银行贷款等, 切实运用新三板融资功能缓解民营企业运营资金压力, 助力实体企业稳健发展。惠之星为宁波市“专精特新”中小企业、“单项冠军”“高新技术企业”, 主要从事光学硬化膜等功能性薄膜材料的研发、生产和销售, 公司专注于涂布功能膜领域中最高外观要求的细分领域, 致力于实现高端光学膜材料的国产替代, 产品广泛应用于智能手机、平板电脑等消费电子领域, 是各类电子产品显示模组的核心材料。开源证券始终坚守金融服务实体经济、服务民营企业的初心, 通过高效落地的股权融资工具, 精准对接优质民营企业的融资需求, 以专业能力陪伴企业在资本市场行稳致远, 帮助民营企业更好地利用资本市场发展壮大, 以实际行动支持民营经济高质量发展。

## 服务中小企业

公司坚持践行党的二十大报告提出的“坚持以人民为中心的发展思想”, 深入贯彻落实国务院《关于推进普惠金融高质量发展的实施意见》, 勇当“普惠金融”先行者。2025年, 公司积极推进新三板、北交所相关业务, 不断创新服务手段, 综合运用财务顾问、股债融资等工具, 为中小企业提供多元化金融服务与资金支持。

### 案例 01 助力国家级专精特新重点“小巨人”企业维尔精工登陆新三板

2025年7月, 开源证券完成宁夏维尔精工股份有限公司(简称“维尔精工”)在新三板挂牌, 成为宁夏首例适用新三板“绿色通道”挂牌企业, 也是开源证券与宁夏股交中心签约后首推的宁夏籍国家级专精特新重点“小巨人”企业; 维尔精工从申报到取得同意挂牌函仅29个工作日, 刷新西北地区资本市场对接“加速度”。开源证券充分发挥新三板业务领先地位和中小企业服务优势, 通过下沉服务, 积极开展证券公司与区域性股权市场的高效联动, 实现“接力式”服务创新型中小企业从区域性股权市场迈向多层次资本市场。



### 案例 02 担任“25西担01”公司债券受托管理人赋能中小微企业

2025年, 公司担任西安担保集团有限公司面向专业投资者公开发行的公司债券(简称“25西担01”)受托管理人, 发行规模10亿元。募集资金主要用于优化公司债务结构、增强担保业务拓展能力, 充分发挥政策性担保体系的杠杆撬动作用, 引导更多金融资源精准滴灌小微企业与重点产业领域。作为受托管理人, 公司持续关注西安担保集团依托AAA主体信用优势, 聚焦普惠金融与科技金融创新, 通过知识产权ABS、技术产权ABN等创新工具盘活企业无形资产, 有效破解轻资产科技型中小企业的融资瓶颈。通过持续的督导与服务, 公司切实保障募集资金投向实体经济关键环节, 助力区域高质量发展。

### 案例 03 充分发挥全链条资本服务专业优势, 切实提升对接中小企业效率与质量

2025年, 开源证券通过“三四板”对接助力铁岭贵鑫环保科技有限公司(简称“贵鑫环保”)、宁夏维尔精工股份有限公司(简称“维尔精工”)、武汉里得电力科技股份有限公司(简称“里得科技”)、北京前景无忧电子科技股份有限公司(简称“前景无忧”)、洛阳嘉维轴承股份有限公司(简称“嘉维轴承”)5家企业成功挂牌新三板。开源证券熟练运用“绿色通道”机制, 充分发挥全链条资本服务的专业优势, 不断提升对“专精特新”企业的响应速度与赋能深度, 有效助力优质中小企业缩短挂牌审核周期, 切实提升对接资本市场的效率与质量, 以实际行动践行服务“更早、更小、更新”企业的使命担当。



## 2.02 ESG融资

开源证券深入贯彻党的二十大关于“推动绿色发展，促进人与自然和谐共生”的战略部署要求，将ESG因素融入融资业务中，深耕绿色低碳产业，提供贯穿项目全周期、全链条的绿色融资服务，同时全力满足落后高碳产业退出与转型过程中的融资需求。

2025年，公司作为主承销商，发行绿色债券1只，发行规模2.50亿元，承销规模1.25亿元

### 案例 01 助力贵鑫环保完成定向发行，赋能绿色低碳产业

2025年，开源证券成功推荐铁岭贵鑫环保科技股份有限公司（简称“贵鑫环保”）完成挂牌，并于同年年底助力其定向发行顺利落地，实现融资1998.98万元，充分发挥新三板市场服务绿色低碳产业的平台功能。贵鑫环保作为国家级高新技术企业和辽宁省“专精特新”中小企业，专注于资源化综合利用与危险废物无害化处理，是区域内具有领先优势的环保科技企业。本次定向发行募集资金主要用于购买含有色金属和贵金属的废催化剂等原材料，为企业提升危废资源化利用能力、扩大生产经营规模提供了坚实资金保障。项目通过提高危险废物资源化利用效率，有效推动工业固废减量化、资源化，助力区域生态环境改善与低碳循环发展，是金融机构以专业服务赋能绿色低碳产业、践行人与自然和谐共生发展理念的生动实践。

### 案例 02 助力兰州轨道交通成功发行碳中和绿色公司债券

2025年，公司助力兰州市轨道交通有限公司碳中和绿色公司债券成功发行（简称“GC兰轨01”），规模2.5亿元。兰州轨交是甘肃省规模最大、兰州市唯一的城轨交通建设运营主体，也是当地公共交通骨干力量。“GC兰轨01”项目，为甘肃省首单碳中和绿色公司债券。其募集资金投向的1号线、2号线作为兰州仅有的在营地铁线路，兼具突出的绿色属性与显著的社会、环境效益。项目通过构建高效公共交通体系，为市民提供快速绿色出行服务，降低地面交通能耗，减少大气污染与碳排放，助力城市低碳可持续发展。



## 2.03 ESG投资

开源证券积极践行责任投资理念,将ESG等相关因素纳入投资决策考量中,在坚守稳健投资的基础上,综合考虑投资标的所处行业的景气度、行业竞争格局、公司基本面、资金面以及在ESG方面的表现如环保制度的执行情况、管理层的稳定性与独立性等,通过严谨的初步筛选,精心构建投资组合,为构建资本市场高质量发展的新生态贡献力量。

### 案例 01 投资西安航空城集团绿色企业债券,助力国家绿色低碳发展

在推进ESG投资战略的过程中,开源证券积极参与绿色企业债券投资。2025年,公司中标西安航空城建设发展(集团)有限公司2025年面向专业投资者公开发行的绿色企业债券(第一期)0.35亿元。此次投资高度契合国家落实节能减排和低碳经济政策的迫切需要,进一步优化区域内的能源结构。债券募集资金用于建设西安航空基地园区内的屋顶光伏发电系统、光伏充电桩等绿色设施,推动西安航空基地节能降碳项目的落地。西安航空基地作为国家重点航空产业基地,入驻的产业链企业有厂房规模大,耗电时间集中等特点,较为适合分布式光伏的应用,该项目建设有助于降低区域企业用电成本,实现园区节能减排和绿色可持续发展。

### 案例 02 助力发行全市场规模最大场外ESG主题指数产品

2025年,由开源证券与融通基金合作,并作为唯一券结券商的融通中证诚通央企ESG ETF联接基金(基金代码:A类:024266/C类:024267)正式成立,产品首发规模达9.6亿元,成为国内公募行业历史上首发规模最大的场外ESG主题指数产品(数据来源:Wind资讯)。开源证券依托专业高效的券商结算模式和综合金融服务能力,有力支持了该只创新型ESG产品的顺利发行,将社会资本高效引入国家绿色发展战略的央企领域,实现了居民财富增值与支持实体经济发展的“双向奔赴”,标志着开源证券在服务国家战略、践行金融高质量发展中再次迈出坚实一步。

### 案例 03 践行ESG投资迈出碳金融领域布局实质步伐

2025年,公司积极践行公司ESG投资战略,将绿色可持续发展理念深度融入新三板做市及北交所投资业务全流程。2025年,公司在持续挖掘“专精特新”企业投资价值的同时,重点加强对绿色低碳领域创新型企业的研究与支持,通过资本引导助力相关产业转型升级。同年6月20日,公司依托证监会行政许可网上办理平台,正式向中国证券监督管理委员会机构司四处递交关于开展碳金融业务的申请书,标志着公司在碳金融领域布局迈出实质性一步。未来,公司计划在巩固现有业务优势的基础上,深入探索碳配额交易、碳金融产品创新与投资等前沿领域,积极参与全国碳排放权交易市场建设,以金融力量服务国家“双碳”战略目标,为构建绿色低碳循环发展的经济体系贡献开源力量。

## 2.04 ESG研究

公司高度重视ESG研究,密切跟踪梳理国内外ESG相关政策、市场的发展趋势,聚焦绿色低碳产业发展、ESG投融资、绿色金融、碳金融等主题,围绕相关政策、市场、行业及产品开展跟踪研究及专题研究,积极建立与政府、协会、高校、企业等机构的研究合作。2025年发布研究报告4000余篇,撰写ESG深度报告3篇,覆盖境内外上市、挂牌公司1500余家,连续三年发布“资本市场服务专精特新中小企业”蓝皮书,成功举办各类线上、线下大型策略会、投资交流会50余场,累计近2000家上市公司、万名机构投资者参与交流。



# 03 环境议题

## ENVIRONMENTAL ISSUES

### 2025年亮点绩效

- 实现整体移动审批率达 **100%** • 新增线上化办公流程 **27**个
- 优化办公流程 **433**条

- 移动办公提供了更加灵活的工作方式和工具
- 全面覆盖线上会议、电子签章、工作日程、移动审批等功能
- 加速信息处理和提高信息管理效率
- 显著提高工作效率和创造力

### 本章回应的实质性议题:

- 能源及碳排放管理 • 水资源管理 • 废弃物管理 • 绿色办公

## 3.01 能源及碳排放管理

在“双碳”目标引领下,公司持续强化能源精细化管理,积极推行绿色办公与节能改造,致力于降低自身运营的碳足迹。通过优化用电结构、提升能效水平,我们稳步推进碳中和目标的落实。

公司作为金融企业,能源消耗主要集中在日常运营环节,涵盖电力、天然气、自有车辆使用的汽油、柴油发电机消耗的柴油等。为有效降低公司办公运营过程中的能源消耗与温室气体排放,公司积极推行低碳办公模式,倡导绿色交通理念,大力开展绿色营运网点建设。

### 2025年节能降耗重点举措

主要方式	重要内容
推行低碳办公	合理调节办公场所温度, 倡导员工及时关闭未使用的电器设备; 优先选用高效、低碳排放的办公设备, 如节能灯管、灯泡等。
提倡绿色交通	积极倡导低碳出行, 鼓励员工选择步行、自行车或乘坐公共交通工具等绿色出行方式。
绿色营运网点建设	分支机构营业网点选址及装修方面, 引导优先租赁满足国家绿色建筑标准的场地, 优先选择绿色节能环保建材及电器等; 同时, 将绿色环保类指标纳入网点项目评价过程中, 提升各分支机构关注绿色环保的积极性; 在分支机构营业网点选址阶段, 充分考量建筑与周围环境的和谐共生关系, 利用自然光、自然通风、降水等条件, 减少建筑对能源、资源的依赖; 在新建办公场所建设方面, 从围护结构节能、机电设备节能、清洁能源应用等多个维度推动超低或零能耗建筑设计。在建设过程中, 严格控制空气中的氨、甲醛、苯、总挥发性有机物、氧等污染物浓度, 确保各类指标符合现行国家标准《室内空气质量标准》GB/T 18883的相关规定, 并在醒目位置设置禁烟标识; 在材料选择上, 优先选择满足系列绿色产品评价标准中对有害物质种类及限量要求的产品。

### 3.02 水资源管理

公司高度重视水资源的高效利用与保护, 积极响应国家节约用水号召, 将节约用水理念融入日常运营管理。为提升公司水资源管理质效, 积极采取相应的节水措施, 加强用水设备管理, 安装节水型设施。同时, 加强节约用水宣传教育, 通过多媒体大屏持续滚动播放节水内容、张贴节水提醒标签等方式, 致力于提升全员节水意识, 提高水资源利用率, 以实际行动履行社会责任, 为保护珍贵的水资源贡献力量。

### 3.03 废弃物管理

公司高度重视运营过程中的废弃物管理, 致力于减少办公及业务运营产生的环境足迹。通过倡导无纸化办公及减少一次性用品使用, 促进员工环保意识与习惯养成, 从源头降低废弃物产生。同时, 公司规范废弃物的合规处置, 积极推动资源回收与再利用, 以实际行动践行绿色运营理念, 助力构建资源节约型和环境友好型社会。



### 3.04 绿色办公

2025年,公司紧紧围绕“集约、降本、提质、增效”的经营理念,积极践行绿色发展理念,通过多维度举措推进绿色办公模式,旨在减少资源消耗、降低运营成本,同时提升办公效率与协同水平。

#### 2025年绿色办公管理举措

主要方式	重要内容
数字办公建设	<p>全力推进线下办公流程的线上化场景应用建设,拓展线上办公边界。新增线上化办公流程27个,优化办公流程433余条;推动流程移动化建设,实现流程移动审批率100%,打破了传统办公在空间上的限制,员工可随时随地进行移动办公,实现公司内部流程全面无纸化,有效减少纸张消耗与资源浪费;线上会议、智能日历、问卷功能、智能文档对比等办公工具进行升级优化,使其能够更好地适应多样化的办公场景,显著提升工作效率与协同效果;积极投身数字化运营平台建设,不断扩大办公数智化场景的覆盖范围,推动公司向数字化、智能化办公转型。</p>
档案电子化	<p>积极推动档案数字化转型工作,对文档、图像、录音录像类档案数字化加工,运用先进的OCR识别等技术,打破档案信息的检索壁垒,实现文档全文精准检索,大幅提升档案查阅效率与信息利用价值。累计已完成380万页档案数字化加工,为海量档案资源的高效管理与便捷调用筑牢基础;全力推动档案电子系统的搭建,通过整合各类数字化档案资源,构建统一、规范的档案管理平台,实现档案管理的信息化、智能化升级,有效助力公司业务高效运转与可持续发展。</p>
减少纸张使用与浪费	<p>倡导员工使用电子文件进行日常办公,从源头上减少纸张的使用。若需打印文件,默认采用黑白双面打印模式,降低纸张消耗。</p>
开展节约宣传	<p>在办公区域充分利用多媒体大屏覆盖面广、展示直观的优势,持续滚动播放节约用水、节约用电、低碳办公及纸张双面打印等系列宣传内容。通过生动的画面与数据可视化呈现,让节约理念“抬头可见、驻足可观”,在潜移默化中强化员工对资源的珍视感,真正营造“人人讲节约、事事重节约”的浓厚氛围,切实增强全员在绿色发展中的参与感与责任感。</p>



# 04 社会议题

SOCIAL ISSUES

## 2025年亮点绩效

- 新进员工 **496**人 • 其中女性员工 **221**人 • 应届毕业生 **82**人
- 员工培训 **5万**余人次 • 员工培训覆盖率 **100%**
- 开展投资者教育活动场次 **1967**场 • 覆盖 **259万**人次

## 本章回应的实质性议题：

- 员工招聘
- 员工薪酬与福利
- 员工沟通与民主管理
- 员工安全与健康
- 员工培训
- 员工发展与晋升
- 优化产品及服务质量
- 客户投诉管理
- 数据安全与隐私保护
- 负责任营销
- 投资者教育
- 可持续供应链
- 服务社会公益



## 4.01 员工权益

公司高度重视对员工权益的尊重和保护，关心员工的健康与安全，积极倾听员工诉求、意见与心声，致力于达成员工与公司共同成长、协同发展的良好局面。

### 员工招聘

公司根据战略布局与业务发展需要，精准制定人员配置策略及计划。坚定秉持“人才领先、创新为魂”的发展战略，以文化认同、德才兼备、勤勉敬业、绩效优异作为人才引进的核心标准，全力营造多元、包容、平等的工作环境，通过灵活丰富的招聘方式，广泛吸纳优秀人才，为高质量人才梯队建设提供坚实保障。

在招聘过程中，公司严格遵守《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》等相关法律法规，在平等自愿、协商一致的基础上与员工签订劳动合同，依法确立劳动关系。2025年，公司对《招聘及入职管理办法》《劳动合同管理办法》等制度进行全面修订。在招聘实践中，通过身份核查、背景调查等方式，杜绝童工使用及强迫劳动现象，切实履行自身责任和义务，不断强化构建和谐稳定的劳动关系。

根据年度人才招聘方案，公司全面收集、科学评估各部门招聘需求，通过外部招聘网站、公司自有人才资源库、专业猎头及员工推荐等多元渠道，开展校园招聘及社会招聘。利用官方网站、微信公众号、招聘网站等平台，持续加强雇主品牌宣传，通过测评、面试、实习考察、答辩等形式，综合考量候选人能力素质，提升人才引进的精准度。

公司持续为求职者提供平等的就业机会，坚决抵制就业歧视，将公开、公平、公正作为人才招聘的首要准则，确保员工录用和职业发展不受种族、信仰、性别、宗教、国籍、民族、年龄、婚姻状况、社会地位等因素的影响。

2025年，公司未出现任何童工或强制劳工等违规情况，也未因违反员工雇佣、劳工法律法规以及反歧视相关法律法规而受到任何处罚。

### 开源证券2025年员工多元化情况

女性员工占比(%)	48%
少数民族员工(人)	103
新进员工人数(人)	496
新进员工中女性员工(人)	221
新进员工中应届毕业生(人)	82
新进员工中少数民族员工(人)	22

## 员工薪酬与福利

公司紧密结合运营实际情况及证券行业特点,坚持市场化薪酬分配导向,秉持薪酬管理与风险管理融合、公平与效率并重的原则,充分彰显效益优先、突出效能、兼顾公平的理念。结合内外部要求,立足实际,科学合理构建薪酬结构,持续迭代、完善薪酬管理体系,有力推动行业文化、企业文化、股东利益以及公司战略与薪酬制度有机统一。

2025年,积极顺应发展需求,持续优化薪酬制度,对《薪酬管理制度》《绩效考核管理制度》等进行全面修订,进一步健全公司分配管理机制,优化收入分配结构,确保薪酬体系的科学性与合理性。

员工薪酬构成涵盖基本薪酬、绩效奖金、津贴补贴及福利等人力成本要素。其中绩效奖金是与公司及员工个人绩效相联结的变动薪酬,包括绩效工资、绩效奖金、风险递延奖金等。

### 福利保障

公司按照《社保法》《住房公积金管理条例》等规定,对社会保险基金及住房公积金设立专户、专账、专人进行管理,确保核算清晰、管理规范。按时、足额为员工缴纳社会保险与住房公积金,同时为员工提供企业年金计划和补充医疗保险计划,有效提升员工福利保障水平,增强员工的归属感与安全感。

### 工时假期

公司实行标准工时制,一般工作时间为8:30-11:30、13:00-17:00。此外,公司依法为员工提供法定节假日、带薪年假、病假、婚假、生育假等假期,充分尊重员工的休息权益,促进员工的身心健康与工作生活平衡。

## 员工关爱

公司在全面保障员工合法权益的基础上,高度重视员工多层次、多样化的诉求,致力于为员工提供全方位的关爱措施。公司遵守《女职工劳动保护特别规定》等法律法规,制订公司《工会委员会职工慰问经费支出管理办法》等内部规范,深化员工服务关怀体系建设,全力提升员工的幸福感、获得感。

## 开源证券员工关爱举措

类别	举措
日常关怀措施	<p>加强法定节假日期间的员工慰问活动,对员工生日、结婚、生育等人生重要节点,开展全面且贴心的普惠性关怀活动,让员工切实感受到公司大家庭的温暖。充分尊重员工个性化需求,扩大员工在慰问品选择以及配送区域方面的自主选择权,有效提升员工体验感与满意度。持续加大对职工活动中心的建设与管理投入,为员工提供舒适、便捷的休闲娱乐场所。全力保障各区域总部及财富中心的职工之家、母婴室等设施的完善与正常运行,从细节处体现对员工的关怀。对一线职工开展“送清凉”活动,采用线上平台发放,方便职工购买并满足职工多元化需求。</p> 
关爱退休员工	<p>常态化督导基层工会做好退休员工欢送工作,以庄重、温馨的仪式向退休员工表达敬意与感谢。在元旦、春节期间督导各基层工会开展退休员工慰问工作,通过电话、走访等形式,转达公司党政和工会组织对退休员工的深切关怀,表达对生活困难退休员工的慰问。在职员工进行体检时,同步组织退休员工参加体检。</p> 
帮扶困难职工	<p>开展春节“送温暖”活动,对生活困难职工、患重病职工等进行慰问。</p>

### 员工健康与安全

确保员工在工作场所的安全与身心健康，是保障员工权益的重要基础。公司始终秉持“零伤害、零事故、零损失”的安全生产工作理念，积极落实主体责任。公司严格遵守《中华人民共和国安全生产法》《消防安全责任制实施办法》等法律法规及管理规定，不断完善制度体系与管理机制，扎实开展“安全生产月”“消防宣传月”等专项活动，制定方案并推进实施，通过领导宣讲、理论学习、警示教育、知识竞赛、专项培训、隐患排查和消防应急演练等多种形式，提升全员安全意识和应急处置能力。

公司高度关注员工的职业健康，系统化推进职工文体协会标准化建设，统筹安排篮球、羽毛球等群众性健身运动。践行绿色金融理念，以分工会、工会小组为单位，利用周末组织职工参与登山等户外低碳文体活动，使平日忙于工作、无暇参加体育锻炼的职工能够放松身心。完善职工活动中心建设，高标准配置职工活动中心基础设施，为西安都市之门办公地采购乒乓球器材。关爱呵护女职工健康，组织全体女职工参加特殊疾病互助保障活动，开展女职工“两癌”筛查工作，做到优服务、保安康。

公司2025年全年无安全事故发生，也未因违反职业健康相关法律法规而受到处罚。



“健康开源，亲子携手”登山活动



参加陕西证券期货行业乒乓球大赛



“元旦迎新”篮球友谊赛

### 员工沟通

公司始终将员工作为公司发展的核心驱动力，将构建畅通无阻的沟通渠道作为重要任务。通过成立多级工会组织，定期召开职工代表大会，搭建起公司与员工之间稳固的沟通桥梁。公司借助职工代表大会、员工论坛、员工满意度调查等多元方式，广泛收集员工意见和建议，全力解决与职工切身利益相关的实际问题。

民主管理方面，员工通过职工代表大会依法参与公司民主决策过程，在支持公司合法经营管理活动的同时，维护自身合法权益。公司制定《职工代表大会联席会议工作制度》《职工代表大会工作制度》，明确职工代表大会依法行使审议建议、审议通过、审查监督、民主选举、民主评议等职权。

加强公司内部信息交流和沟通，充分激发员工的积极性、主动性和创造性，公司在OA系统首页设置“员工论坛”板块，对于合理建议与诉求，公司相关部门重视并快速回应，形成良好的互动机制。

公司积极开展员工满意度调查，借助数字化技术手段，向员工推送匿名调查问卷。2025年共发布2次问卷，调查维度覆盖办公环境、用印及文件传达、会议管理、餐食等行政后勤管理等方面。通过持续收集、整理员工意见，深入分析调查，研究制定针对性强的优化方案，并全力推动方案的有效实施与持续改进。

公司持续拓宽监督渠道，依托官网及OA系统公开信访举报路径，主动接受内外部监督。通过开展基层腐败和作风问题专项治理，对苗头性、倾向性问题实施早发现、早干预，全力构筑风清气正的干事创业环境。

### 民主管理

公司开展以职工代表大会为基本形式的民主管理工作，营造共建、共治、共享的良好氛围。公司制订《职工代表大会工作条例》从制度层面明确职工代表大会的职责、权限、组织架构和运作流程，确保民主管理规范化、制度化。

在劳动关系协调和权益保障上，职工代表大会发挥关键作用。组织职工代表审议并签订公司《女职工特殊权益保护专项集体合同》《工资集体协商合同》，畅通保障职工权益的路径。

公司规范组织召开职工代表大会，将涉及公司战略发展及广大员工切身利益的议题，提交全体职工代表审议、表决。通过民主决策，凝聚员工智慧，切实维护员工合法权益。

2025年，公司召开三届四次职工代表大会，共征集提案1个，经筛选审查立案1个，相关部门重视提案并积极办理，报告期内已全部妥善解决，回应员工关切。



## 4.02 员工发展

公司坚持以人为本的核心理念，树立正确选人用人导向，全力为员工提供多样化的成长发展路径，致力于营造充满支持与激励的工作环境，让每位员工都能根据自己的职业规划和兴趣爱好，找到契合自身发展的机会，进而实现个人与公司的共同成长。

公司建设劳模、工匠创新工作室，使“榜样的力量”赓续传承，引导职工立足岗位，创先争优。

### 员工培训

公司坚持人才引领发展的战略理念，将职工教育培训作为驱动组织进化与业务升级的核心引擎。2025年，我们以岗位实战需求为导向，系统构建内外联动、分层分类的培训体系，全面赋能员工成长。全年累计覆盖超5万人次，有效提升了管理者的战略思维与领导力，强化了前线人员的专业技术和实战能力，增强了企业文化向心力与战略执行力，为公司可持续发展奠定坚实人才根基。员工培训覆盖率达100%。

### 案例 01 内外联动，精准赋能，构建全员全程人才发展新格局

公司坚持以岗位实战需求为导向，系统构建内外联动、分层分类的全员培训体系，将教育培训深度融入人才发展与业务升级的全过程。全年共进行人人必学的DeepSeek实战课、合规专员培训等200多门课程；同时，公司高度重视青年力量，“源动力计划”第七期学员入职培训圆满完成，为组织注入了新的活力。通过体系化培训赋能，有效提升了中层管理者的战略思维与团队领导力，强化了前线人员的专业技术与实战能力，为企业稳健前行提供坚实的人才底座。



### 案例 02 聚焦核心业务，打造条线专属培训品牌

公司坚持以岗位实战需求为导向，推动教育培训从“辅助支撑”向“战略驱动”转型，将人才培养深度嵌入业务发展全链条，实现培训与业务同频共振、相互赋能。其中包括投资银行总部“聚焦北交所”系列培训、分支机构两融专员、营销业务骨干能力提升培训等。有力提升了相关条线的专业深度与业务敏捷性。同时，依托公司知鸟移动端学习平台，充分调研，定期上线、开发新课程，实现培训内容的与时俱进。



### 案例 03 产教融合实践：校企协同，孵化复合型人才

公司深化产教融合，与西北大学合作开办首届金融学(开源证券智能金融实验班)，打造“高校+企业”协同创新的新模式。该实验班是双方在成功举办四届创新人才实验班基础上的战略升级，创新构建“金融理论+智能技术+创新实践”三位一体课程体系，推行“校企共育+双师指导”培养模式，将量化交易、智能风控等实战项目引入教学，致力于培养“金融通、技术通、决策通”的复合型人才。



### 员工发展与晋升

公司秉持制度化、专业化、市场化的基本原则，致力于为员工打造全面且公平的发展与晋升体系。2025年，公司修订《组织与职位管理办法》，合理规划员工发展路径，畅通管理和专业发展双通道，为具有不同特质和能力特点的员工精准匹配发展机会，充分挖掘员工潜能，确保员工在公司找到适合自己的成长方向，实现员工与公司协同发展。

绩效考核方面，公司修订《绩效管理制度》及制定绩效考核方案，明确了绩效考核管理的主要原则、核心导向及分配规则、管理机构及各自职责、考核周期及考核形式等主要内容。公司定期组织实施全员绩效考核，将考核结果与效益工资分配、绩效调薪、职位调整等方面挂钩，构建起一套科学公正、行之有效的绩效考核标准。

公司建立了完善的员工绩效考核申诉机制。根据公司《绩效管理制度》，若员工对绩效考核结果存在异议，可在规定时间内，向绩效考核小组提交申诉申请。绩效考核小组将对申诉内容进行全面核实，基于调查结果提出处理意见，并在一定时限内向申诉人作出答复，充分保障员工的合法权益。

## 4.03 产品及客户服务

### 负责任营销

2025年度，公司坚持以投资者利益为核心和长期投资的营销理念，践行“逆向销售”，积极拓展持续营销，创新投资者陪伴方式，重点关注员工合规展业。在营销导向方面，坚持“重持营、轻首发，重保有、轻交易”的工作思路，持续做大销售保有客户规模，做好客户服务长期陪伴工作，重点考核分支机构及营销人员金融产品业务合规展业情况、金融产品销售保有规模、投资者长期投资收益等关键指标。在日常服务中积极引导投资者通过指数化投资、定期定额投资等方式逆势布局，坚定长期主义，以专业的优选产品能力持续提升投资者服务满意度与盈利体验。

公司严格遵守法律法规及自律规则，2025年度修订了多项运营类制度，包括客户投诉处理、投资者适当性管理、客户回访等制度，并通过定期自查和配合外部检查，不断完善相关机制；严格落实私募基金冷静期回访、金融产品风险等级公示和展业系统信息公示等外规要求，致力于提高各项业务的信息透明度；为提升高龄客户的服务体验，公司完成对“开源证券肥猫”APP的需求改造，通过增加“录音录像”等环节，在为客户提供便利的同时保证客户投资意愿的真实体现。同时，为做好适当性工作的规范化管理，要求并协同分支机构建立了投资者适当性管理培训机制，将适当性管理工作纳入分支机构日常考核中，促进营销人员充分了解投资者适当性管理工作要求，持续引导营销人员在执业过程中严格按照投资者适当性管理分类标准、程序和方法销售或者提供产品或服务。2025年，公司通过一系列的举措，做到从制度设计、流程优化、风险控制到客户服务的全方位负责，落实保护投资者权益的职责。

### 优化产品及服务质量

公司坚持“以客户为中心”的服务理念，持续健全完善客户服务体系，通过金融科技创新不断提升客户服务水平和效率。

类别	成效
<p>强化优选产品能力， 深化财富管理品牌建设</p> <p>开源财富 财富开源</p>	<p>公司秉持“以客户为中心”的服务理念，以“投研驱动，优选为纲”为基石，匠心打造涵盖多资产、多策略的“开源优选”产品矩阵，截至2025年末，公司累计与近140家金融产品发行人建立代销合作关系，上线金融产品超7800只。年内多只优选产品显著跑赢业绩基准，年内净值屡破历史新高，投资者盈利体验显著优化，截至2025年末，公司近三年场外公募产品盈利投资者占比超72%，累计为投资者盈利1.23亿元；优选私募产品盈利投资者占比超90%，累计为投资者盈利超1.71亿元。</p> <p>公司深度洞察投资者多元化、个性化的财富管理需求，倾力打造线上线下融合、多层级、多维度的客户陪伴服务体系。线上通过构建以“开源证券财富管理”公众号、视频号为核心的全媒体传播生态，全面聚焦市场脉动与客户关切，持续输出深度金融洞见与前瞻投资策略，赋能客户洞悉产品运作精髓，把握市场核心逻辑。线下依托布局全国的区域性财富管理中心，精心打造“开源财富星光荟”“ETF城市行”“财富启航·源动中国”“悦鉴光影·智享财富”等尊享品牌活动矩阵，持续邀请市场超一线基金管理人和知名基金经理亲临现场与全国各地投资者面对面交流，2025年，品牌活动足迹已遍布全国24个省市、累计举办40余场、触达客户逾2万人次。持续传递指数投资、资产配置、长期主义、价值发现核心理念，以专业陪伴助力投资者穿越市场周期波澜。</p>  

类别	成效
聚焦高净值客户， 推动财富管理升级	<p>公司持续健全“以客户为中心”的服务体系，并以提升客户体验和获得感为核心目标，专注高净值个人及机构客户的开发和提供一站式、精准化综合金融服务，协同公司有关部门共同打造公司特色财富管理品牌，推动公司财富管理业务高质量发展。</p> <p>2025年，公司私人财富业务持续深化资产配置理念，推动长期资金入市，壮大长期投资力量，引导“长钱长投”。私人财富业务序列整体客户托管总资产19.66亿，同比增长17.0%。公司持续构建全链条、全品类、一站式金融产品配置平台，打造私人财富资产配置体系，以资产配置为基石，坚持长期主义陪伴，专注服务实体企业、专业投资机构、家族办公室及高净值个人，提供「配置-风控-传承」全周期财富解决方案。通过全光谱配置、全周期陪伴、深度定制，为每一类客群量身打造财富方案。</p> <p>公司聚焦高净值投资者个性化需求，持续提供定制化产品供给及资产配置服务。2025年，公司合计落地产品定制、区域代销私募产品共25只，累计规模超7.6亿元。</p>
深化金融科技创新， 提升用户体验	<p>2025年，公司零售客户交易平台开源肥猫App迭代12次，围绕ETF专区及其相关功能、智能条件单交易、信用交易、积分商城等方面进行了优化，同时启动App新版6.0开发建设工作，预计于2026年一季度发布。年中，开源肥猫App开展了满意度调研，在近2000位调研用户中，每天使用App的高频用户占比达85%，用户黏性较2024年提升7%。聚焦App系统性能与核心功能体验，组织开展专项优化工程，通过专项优化，首屏加载平均响应时长已优化至行业较高标准。</p>

类别	成效
坚守服务初心， 构建协同服务生态	<p>公司坚守服务客户初心，创新服务模式，多地联动提供高标准客户服务。强化中小企业服务支点作用，以财富中心为支点，打造中小企业服务的协同中心，深化“一点接入，全司响应”的协同机制。围绕客户全生命周期金融需求，协同各分支机构与业务条线，打造开源特色资本中介服务生态圈。财富中心扎根陕西、辐射全国，省内实现地市全覆盖，省外落子重点城市，包括长三角、大湾区及京津等全国重点区域，已然铺开“省内密织、省外联动”的服务网络。作为开源证券品质金融服务场地，涵盖产品路演、内部培训、大型会议及中小型会晤、洽谈等服务。重构服务逻辑，聚焦高净值客户和中小企业客户，一键链接全公司优质资源，创新协同赋能服务模式，为客户提供标准化、一站式综合金融服务。</p>
夯实资管核心能力， 优化业务布局	<p>2025年，公司持续夯实核心能力，稳步优化业务布局，实现经营发展与社会责任的协同共进。截至2025年末，共计管理资管产品52只，资产管理规模(净值口径)达117.86亿元。</p> <p>投研端以创新为驱动，持续优化投研架构，拓宽研究边界，全面提升投研实力。加速研究成果转化，精准捕捉市场投资机遇。凭借出色的投资策略与亮眼的业绩表现，2025年旗下产品斩获君鼎奖、金牛奖等多项行业权威殊荣。服务端深耕本土，重点强化对陕西省及集团公司的金融服务支持，加大省内债券投资与上市公司布局力度，以金融活水精准赋能地方实体经济发展。同时通过举办投资策略会、开展专题培训等多元形式，持续提升服务品质，深化投资者教育，不断扩大“开源资管”品牌影响力。产品端紧扣客户多元需求，持续丰富完善产品矩阵，已构建起覆盖固收、权益、FOF、量化等多策略的完善产品线，为不同风险偏好的投资者提供精准化、专业化的资产配置解决方案，切实满足各类客户财富管理需求。</p>

类别	成效
践行买方投顾思维， 助力客户资产增值  <b>源投顾</b>	<p>公司投资顾问业务始终将服务实体经济的长期高质量发展确立为核心战略目标。致力于打造一支具备卓越市场竞争力的顶尖投研团队，笃信并践行价值投资与长期投资理念。通过对具备持续增长潜力及稳健基本面企业的深度挖掘与精准研判，旨在实现长期、稳健且可持续的综合投资回报。2025年荣获第八届新财富最佳投资顾问评选：最佳ETF投资收益奖。</p> <p>投顾服务矩阵涵盖多元化的产品体系。针对初入市场的投资者，提供体系化的课程类投顾产品。该服务不仅具备对市场动态的敏锐响应能力，灵活提供高价值的专业建议，更注重“授人以渔”，协助客户搭建完善的投资逻辑体系，助力其完成从新手向成熟投资者的蜕变。针对具备丰富经验的交易型客户，公司依托卓越的投研实力，提供包括精选标的、深度资讯及研报精粹在内的多维度产品条线。公司致力于帮助客户第一时间洞察市场先机，并建立定期周度复盘机制，对投资策略与持仓逻辑进行深度梳理，全方位陪伴客户实现资产增值。专业打底，服务至上，在产品体系之外，市场直播陪伴、复盘视频分享、要闻解析推文、线上线下交流会一体化服务，彰显陪伴暖心温度。</p>
	

### 客户投诉管理

抓好投诉管理是改进客户服务的关键环节。公司持续完善投诉处理机制、优化投诉处理流程，高度重视并切实加强客户投诉管理工作。公司聚焦客户投诉处理实效，构建系统、高效的客户投诉治理体系，提高客户纠纷处理效率和质量，维护客户合法权益，提升公司品牌形象与声誉。

### 开源证券客户投诉管理体系

类别	具体内容
管理制度	制订公司《客户投诉处理工作管理办法》《客户投诉处理工作实施细则》《中间介绍业务客户投诉处理指引》，为投诉处理工作提供坚实的制度保障。
管理机制	<p>成立客户投诉处理领导小组，由分管运营管理总部高管担任组长，运营管理总部负责人担任副组长。</p> <p>公司指定专人负责各类投诉的受理和处理工作。投诉处理岗之间构建了高效的互通联络机制，确保工作流通畅。公司客服热线7*24小时受理客户投诉及意见建议。此外，公司官网及周边交易软件同步公示客户投诉渠道、投诉受理及处理流程，确保客户投诉“件件有着落，事事有回应”。</p>
投诉来源	<p>投诉主要来源于外部监管转办的投诉，如12386平台转来的投诉；内部通过95325客服热线、在线客服、投诉邮箱、官网后台等渠道接收的投诉。</p> <div style="text-align: right;">  <p>客服热线 <b>95325</b> 创新好服务 7X24小时 WWW.KYSEC.CN</p> </div>
投诉分析管理	针对客户高频投诉事项以及投诉纠纷中暴露的管理问题等，公司深入剖析并提出切实可行的改进与完善方案。同时，依据客户投诉的管理与处理情况开展考核，不断提升公司投诉管理工作的实际成效。



在传承中孕育生机

### 投资者教育保护

公司秉持“诉千年古都余韵、守投教为民信言”的核心定位和理念，深入挖掘整合传统文化、地域文化、行业文化与企业文化特色，不断创新投资者教育内容表达方式，塑造开源特色的投教品牌，使投资者教育跨越传统金融领域边界，延伸到更广泛的文化与生活领域。报告期内，公司投资者教育基地获评陕西证监局陕西辖区省级投资者教育基地2025年度考核“优秀”评级及三所一会2025年证券公司投资者教育工作评估结果A等次，投教基地全年接待来访3万余人次。



### 案例 01 强化协同联动，共建投教生态新格局

2025年，在3·15投资者保护教育宣传专项活动、5·15全国投资者保护宣传日、防范非法证券期货基金宣传月、世界投资者周等重要宣传时点，围绕防非反诈、理性投资、依法维权等主题，精心组织开展各类系列主题投教活动，全年累计开展投教活动1967场，覆盖259万人次。联动三所一会搭建分层分类、精准高效投教服务模式。联合上交所开展“我是股东”投资者走进沪市上市公司系列活动，组织投资者实地探访企业运营实景；落地2025年上交所会员合作投教活动四场，解读ETF投资价值，引导投资者树立科学的资产配置观念。携手北交所举办“直达服务行千里 理性投资进万家”主题活动，实现社区、高校、企业等多元场景全覆盖。联合深交所举办ETF大讲堂、理性投资伴我行等特色投教活动，细化投资者分层分类，深化精准投教，强化理性投资理念。积极响应中国证券业协会号召，连续第五年组织开展“跑遍中国·中国证券业防范非法证券宣传线上健康跑”系列活动。联合中国结算开展2025年专题投资者教育系列活动。同时，与西安市公安局、碑林区司法局、碑林文旅体局等政企单位共建合作机制，聚焦防非反诈、金融普法等开展联合宣传，全年政企联合活动开展42场，构筑多方协同专业化投教工作格局。



### 案例 02 传承为投教铸魂, 打造投教文化新范式

基于盛唐文化基因, 深化打造“唐风人物”IP产品生态体系, 实现文化符号的现代演绎。创作6款IP形象, 分别对应“三投资理念”“权益保护”“基础知识”“防非反诈”“中国特色金融文化”“法律法规”六大投教主题, 使金融概念具象化传播, 并将IP形象延展至各类实物文创产品制作中, 形成具有一定品牌传播广度的文化符号, 获得监管机构和投资者的高度认可和喜爱。紧扣市场热点主题, 精准挖掘投教核心内容, 制作海报、长图、短视频、音乐MV、微电影等电子类投教产品, 以及折页、易拉宝、文件袋、笔记本、水杯、扇子、手机支架、人形立牌等实物类投教产品, 全年累计制作原创投教产品1347件, 覆盖受众超5800万人次。推出《三秦四季防非指南》《财商故事绘》等漫绘长图, 将中华优秀传统文化意蕴融合, 提高人民群众金融知识素养和风险防范能力; 匠心打造《鉴知堂》投教特色品牌栏目, 栏目紧扣资本市场热点、金融文化发展等方向, 邀请开源证券投行、资管等行业资深讲师, 对政策动态与市场趋势进行深入浅出地解读, 强化投资者风险意识与理性投资理念, 下设“诗词解市”“文物说理”“嘉宾访谈”“办公室剧场”等创新形式系列, 详解各类政策热点、证券市场知识等; 开设《权益360°》投教专题品牌栏目, 邀请辖区司法局、法律援助中心、陕西证券期货业协会及公司合规法律部, 为社会公众、投资者及中小企业提供专业维权指导, 全程通过案例互动、流程拆解让专业内容通俗化, 360°覆盖维权认知、流程、渠道等核心环节, 成为开源证券联动多方力量、践行投资者保护责任的特色普法载体。

除此之外, 开源证券投教基地积极联动辖区监管单位、高校、公安, 共同制作《风织经纬护长安》《股掌之间》《华章五篇 步履生辉》等原创视频, 深受好评并广泛传播, 以原创四幕诗朗诵、剧情演绎、口播宣讲等形式演绎, 积极践行投资者保护使命。



### 案例 03 开源证券携手西北大学共创国民教育实践新模式

为深入践行中央金融工作会议精神, 高质量推进投资者教育纳入国民教育体系工作开展, 开源证券秉持普惠金融理念, 融合优秀金融人才培养, 与西北大学紧密合作, 将立德树人、文化知识和社会实践教育有机结合, 全力推动投资者教育纳入国民教育体系工作提质增效。

自2020年起, 公司与西北大学开启战略合作, 多次举办防非、证券基础知识等投教讲座及投资者知识竞赛等活动, 助力学生树立投资理念、增强风险意识。2021年, 在中国证监会指导下, 与上海证券交易所、陕西证监局及西北大学联合签署国民教育四方《合作备忘录》, 在课程开发、课题研究、知识竞赛、人才培养、实习实践等多领域深度合作, 探索投教新路径, 深化人才培养机制。公司打造精品金融课程, 连续三年在西北大学经济管理学院开设《证券投资实务》选修课, 累计150名学生顺利结课。公司积极组织并参与各类特色赛事, 2025年在“上证杯”全国高校ETF知识及理财规划大赛中, 由西北大学与开源证券组建的“西北大学 - 开源证券队”荣获全国一等奖, 创下本次赛事高校券商联合战队的最佳战绩。同时, 公司丰富投教与国民教育融合载体, 为师生讲解行业历史, 邀请其参观投教基地、开展讲座, 增强学生风险防范意识。



## 4.04 数据安全与隐私保护

公司高度重视数据安全及隐私保护治理,持续深化数据安全及隐私保护工作,致力于构建更为科学、严密、高效的数据安全体系与隐私保护机制,旨在为公司各项业务的蓬勃发展营造安全可靠的信息技术环境。

公司严格遵循国家信息技术相关法律法规及监管要求,制订了公司《数据治理管理办法(试行)》《数据治理委员会议事规则》等制度。并依照公司《数据管理办法》《个人信息保护工作细则(试行)》及配套的数据管理细则,健全数据安全架构,完善管理制度、数据安全保护措施以及客户隐私保护管理措施,切实为业务运作的稳定推进和个人信息主体权益的有效保障筑牢坚实基础。

数据治理架构层面,遵循“完整性、一致性、适用性、时效性”的工作原则,构建了由数据治理委员会、数据治理工作小组、数据治理执行层组成的三层管理组织架构,创建了数据安全三道防线,通过清晰界定各层级职责分工,实现了管理流程高效协同,全力打造安全、透明、合规、高效的数据管理体系,确保数据安全与隐私保护工作的全面性和系统性。

为应对潜在信息及隐私泄露事件、防范公司数据安全保护机制中可能存在的风险,公司采取主动和被动相结合的数据安全保护措施,快速遏制并缩小数据信息泄露事件对公司及客户权益的负面影响。

### 开源证券安全保护主要措施

类别	主要举措
主动措施	实施数据加密、数据脱敏、数据防泄漏等安全措施,保障数据全生命周期安全;强化安全监控措施,通过各种软硬件提升公司网络安全防护能力,避免因网络攻击行为导致的网络和数据安全事件;建立预警数据收集机制,汇聚分析多渠道数据,加强与行业的预警数据互通,提升由预警数据驱动的主动防御能力。
被动措施	优化《网络和信息安全事件应急预案》,完善恶意攻击、病毒木马入侵、大规模病毒暴发、疑似数据泄漏等场景下的应急处置手段;优化公司网络安全漏洞管理规范,并加强漏洞运营能力,减少因漏洞导致的数据泄漏等风险;发布《分支机构信息技术运维管理手册》,指引分支机构落实网络安全和数据安全工作,提升公司整体防护水平。

公司高度重视客户隐私,在数据生命周期的各个环节明确个人信息及数据的管理规范,持续加强信息安全及隐私保护工作建设,严防信息滥用及外泄。日常运营中,严守数据使用规范,按照数据使用安全流程进行相关操作;面向分支机构提供各类数据服务时,严格执行数据分类分级管理,精准配置差异化数据权限,实现数据安全、高效流转。

### 开源证券客户隐私保护管理措施

类别	管理措施
个人信息采集	严格遵循“最少够用”原则,仅采集与业务开展或经营管理紧密相关的数据,并获取客户的明示同意,确保与合同协议、隐私政策约定一致,杜绝超范围采集。一旦相关业务结束或无需继续采集,立即停止数据收集活动。
个人信息处理	展示个人信息时采取屏蔽措施,保障信息安全。进行信息共享与转让时,执行严格的审核程序(2025年未涉及)。委托第三方处理客户个人信息时,明确要求其严格按照公司规定、隐私政策及保密安全措施执行。除特定情形及法律另有规定外,坚决不向第三方提供或转移客户个人信息。依据国家、行业及内部规定,结合与客户约定的时限,针对不同类型数据设定保存期,超期数据立即执行删除操作(2025年未涉及)。
敏感数据访问控制	针对客户个人数据和敏感数据,公司构建了全流程严格访问控制体系,从数据获取、传输、存储、使用、展示、共享、删除等各环节,建立完善的数据安全保护机制,必要时进行脱敏处理,全方位守护敏感数据安全。
保障客户权利	公司全面保障客户依据《中华人民共和国个人信息保护法》等法规享有的各项权利,包括查阅、复制、转移、更正、删除、更改或撤回授权同意范围、注销账户、拒绝个性化推荐等。同时,提供客服热线与客服邮箱,确保客户随时能够便捷联系,维护自身权益。
软件开发规范	在产品和服务开发过程中,根据公司《个人信息保护工作细则(试行)》,对个人信息全生命周期采取安全保障措施。采用安全键盘输入、https加密传输,避免C3类别个人金融信息(主要为鉴别信息)在客户端落地存储,实行客户信息分级权限管理等,切实保障用户个人信息安全。

2025年,公司开展不同形式的信息安全意识培训和网络安全宣传,持续提升公司员工及外包人员信息安全意识。开展专项网络安全知识讲座,普及网络安全知识,开源证券全体员工参与,在“网络安全意识提升”方面着重对“国家网络安全政策法规”“网络安全案例”和“网络安全防护基本措施”等要点进行讲解,进一步提高了员工网络安全辨别能力和防御能力,让网络安全知识内化于心,达到普及化、专业化、成效化的目的。开展网络安全、金融标准学习解读培训课程,组织行业网络安全应急演练等测试演练。组织员工参与网络安全知识答题活动,强化宣传贯彻《网络安全法》及相关配套法规,加强数据安全、个人信息保护和新技术新应用安全等宣传普及,提升广大职工网络安全意识和防护技能。

2025年,公司超3000人次参与相关培训,有效增强全员信息安全意识。公司在不断提升自身数据安全及隐私保护水平的同时,积极推动供应商及合作伙伴完善数据安全,全方位检验供应商及合作伙伴对信息安全的遵守情况,并在供应商考核中对数据安全进行评价,以提高数据安全水平。

2025年,公司未发生经证实侵犯客户隐私或丢失客户资料的投诉。



## 4.05 可持续供应链

公司依据供应商类型分为信息技术类与综合办公类,共2类。在供应商管理上,公司严格遵循国家采购相关法律法规及公司《采购管理办法》等相关规定,持续完善供应商准入要求,包括持续经营状况、服务及产品质量、履约能力、关联关系、内部控制和管理能力、技术和行业经验等,确保合作稳定、公平、高效。

公司高度重视供应商反腐败管理,要求采购项目相关工作人员在采购业务活动中遵守公平公正原则,不得滥用职权输送或谋取不正当利益,并签署《供应商廉洁合作与关联关系承诺函》《个人廉洁合作与关联关系承诺函》以作承诺。

## 4.06 公益慈善

### 服务乡村振兴

2025年是巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接5年过渡期的最后一年。开源证券以党的二十大精神为指引,牢记“国之大者”,贯彻落实关于实现巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接工作部署,真抓实干、埋头苦干,助力实现农业农村现代化和共同富裕。

### 开源证券乡村振兴领域及典型项目

领域	具体措施
践行国企担当,增加定点帮扶村	<p>为深入践行国有企业在乡村振兴中的责任担当,积极落实陕西省委关于加大省级定点帮扶力度的部署,开源证券在接到新增帮扶村任务后,公司党委第一时间研究部署,从各条战线中选派政治过硬、作风扎实、能力突出的骨干力量充实驻村帮扶一线,确保帮扶力量只增不减、标准只升不降。公司党委赴汉阴县开展全覆盖督导评估,对产业、人才、文化、生态、组织等振兴成效进行系统“体检”;带领新轮换及增派的驻村第一书记和工作队员进驻漩涡镇中银村、东河村,通过实地走访、座谈交流、熟悉村情民意,细化年度帮扶计划,推动新一轮驻村帮扶工作起好步、开好局。</p> 
产融结合结硕果,乡村振兴谱新篇	<p>随着首批羊肚菌的丰收,通过公司捐建的“开源中银村特色农产品加工厂”,使产业“造血”功能持续释放。该项目2025年为村集体经济创收15万元,提供稳定就业岗位15个,季节性用工超200人次。该项目的成功实施,彰显了金融国企的帮扶智慧与责任担当。通过“资源变资产、资金变股金、农民变股东”的三变改革,建立“工资+绩效+分红”分配机制,人均增收1000元。</p> 

领域	具体措施
加大产品宣传， 助力消费帮扶	<p>公司完成陕煤集团消费帮扶任务，七叶莲农业采购123.34万元，榆林合力采购74.7万元，鑫南茶产业采购7万元。通过公司扶贫产品平台上线中银村羊肚菌，公司各部门累计采购12余万元。</p> 
助力少儿财商， 以金融赋能未来	<p>开源证券投教基地走进安康市汉阴县开源凤江小学开展少儿财商活动，让孩子们在互动中掌握财商知识，在潜移默化中理解“理性消费”“规避风险”的意义，初步建立起对商品价值与安全的认知，引导乡村孩子们树立正确的金钱观与价值观，以知识传递希望，以金融赋能未来。</p> 
“心灯行动”照亮 学子成长路	<p>陕煤集团直属党工委联合开源证券党委、团委，共赴汉阴县漩涡镇中银村开展“心灯行动”志愿服务，暨“心系教育·爱满凤江”联合主题党日活动。此次活动聚焦教育帮扶，通过物资捐赠、志愿服务、党建联建等形式，为乡村教育发展注入温暖力量。</p> 

领域	具体措施
聚焦人才振兴， 共绘美好未来	<p>公司延续“教育赋能乡村振兴”的初心使命，在中银村开展2025年度“金秋助学”活动。为该村今年高考金榜题名的学子送上助学金与成长关怀，以实际行动为寒门学子铺就求学坦途，为乡村人才振兴注入青春动能。</p> <p>此次针对中银村录取大学生定制资助方案，共计为3名考上一本院校的学子各发放1500元助学金，建立“长效关怀机制”——后续将通过线上线下相结合的方式，为学子提供职业规划指导、寒暑假实习岗位推荐、学业答疑等支持，助力他们在大学期间全面发展，成长为有本领、有担当的新时代青年。</p> 
细化帮扶措施， 加大帮扶力度	<p>公司党委委员、副总经理、工会负责人王博一行，前往公司定点帮扶村开展实地调研走访工作。实地考察调研了开源证券在中银村帮扶建设的“开源未来小桥”“开源小院”“开源凤江小学”以及东河村集体经济产业项目。详细听取了两名驻村第一书记的汇报，了解目前关于帮扶工作开展情况、村集体经济发展现状、特色产业培育进度以及当前存在的重点难点问题等情况。王博针对帮扶村提出的农产品产销对接、基础设施提升、乡村人居环境整治等具体需求，逐一进行分析探讨，并结合公司实际资源优势，提出了针对性的解决思路和推进建议。</p> 

领域	具体措施
支部情系教育，爱心助学捐赠	<p>公司经纪业务第五党支部在开源凤江小学，开展爱心助学捐赠活动。党员们自发捐款3000余元，购买了一批精心挑选的爱心物资，为学校师生送去了急需的学习用品。这不仅是一份物质上的支持，更承载着支部全体党员对乡村孩子们健康成长的期望。</p> 
严守耕地红线，建设和美乡村	<p>为坚决守住18亿亩耕地红线，重点开展流出耕地图斑反馈整改工作，对疑似非粮化、非农化图斑进行逐一核实与精准销号，确保农田姓“农”。同时，深入践行“千万工程”经验，以人居环境整治为抓手，集中力量开展“三堆六乱”专项整治行动，全面清理房前屋后杂物堆、粪土堆及乱搭乱建，引导村民养成良好卫生习惯。通过“干部带头、网格管理、群众参与”的长效机制，村容村貌显著提升。持续巩固整改成果，推动乡村环境从“一时美”向“持久美”转变。</p> 

### 服务社会公益

公司积极践行社会责任，在公司党委的坚强领导和大力支持下，在“志愿汇”平台注册成立青年志愿者服务团队。常态化围绕投资者教育、乡村振兴、公益事业等领域，开展“心系教育·爱满凤江”“真知财商行”等形式多样的志愿服务，努力为乡村留守儿童带去支教老师、财商课堂和书籍。

#### 案例 01 开展“心灯行动”志愿服务暨“心系教育·爱满凤江”联合主题党日活动

2025年3月21日，陕煤集团直属党工委联合开源证券党委、团委，赴汉阴县漩涡镇中银村开展“心灯行动”志愿服务暨“心系教育·爱满凤江”联合主题党日活动。为开源凤江小学捐赠学习用品、图书及体育器材，改善教学条件；组织青年志愿者开设财商课堂、举办趣味活动，激发孩子们的兴趣。同时，还与驻村工作队、中银村村党支部座谈，围绕党建赋能、长效帮扶、产业发展等展开交流。依托金融专业优势创新金融服务，为乡村教育与产业经济协同发展注入金融活水，以党建赋能乡村振兴建设。



### 案例 02 走进开源凤江小学开展“真知财商行”校园读书角公益投教活动

2025年12月25日, 开源证券投教基地走进汉阴县漩涡镇中银村开源凤江小学, 开展“真知财商行”校园读书角暨少儿财商课堂公益投教活动。活动捐赠了100册优质图书, 涵盖文学、科普、绘本等多个类别, 为孩子们打造“公益读书角”, 丰富乡村学校阅读资源。在财商课堂上, 投教讲师通过生动案例、互动问答与情景模拟等形式, 普及金融基础知识, 引导孩子们树立正确财富观, 并提升风险防范意识, 为乡村孩子拓宽认知视野, 传递知识温暖。



### 案例 03 闻令而动抓落实, 安全生产在乡村——开源证券驻村工作队筑牢安全防线

为积极响应陕煤集团关于强化三季度安全生产工作的部署要求, 深刻理解“安全是红线更是底线”的理念, 受开源证券党委号召, 助力乡村振兴办公室闻令即行, 组织驻中银村工作队迅速将安全责任扛在肩上。驻村第一书记和工作队员心系乡亲安危, 扎根一线, 聚焦乡村生产生活实际风险点, 以脚步丈量责任, 用汗水守护平安, 全力以赴筑牢中银村安全防线在开源证券党委的指导下, 驻村工作队帮助中银村提升本质安全水平。他们带领村两委反复研讨, 修订完善了更贴合实际的防汛抗旱、森林防火、安全生产等村级应急预案, 特别细化了预警响应和人员疏散流程。共同推动建立了村级常态化安全隐患排查整改制度, 明确网格员职责, 严格执行“发现、登记、整改、验收、销号”闭环管理流程, 并定期抽查回访, 确保安全隐患“动态清零”, 不留死角。



# 05 治理议题

GOVERNANCE ISSUES

## 2025年亮点绩效

- 公司主体信用等级为 **AAA** • 以中层以上干部为重点, 全年开展警示教育 **6** 场次
- 累计参加 **414** 人次 • 组织参加廉政教育基地 **1** 次 • 参观人数 **36** 人

- 汇编《廉洁从业暨警示教育》**9** 期
- 组织全体工作人员持续开展廉洁从业学习与警示教育
- 信访工作实现连续 **4** 年“零信访”

## 本章回应的实质性议题:

- 党的建设 • 文化建设 • 监事会独立性与有效性 • 董事会领导力与多元化
- 股东及投资者权益保障 • 信息披露 • 投资者关系管理 • 风险管理 • 合规管理
- 审计监督 • 反洗钱 • 反腐败 • 信访工作 • 知识产权保护 • 数字化转型

## 5.01 党的建设

公司党委坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,认真贯彻落实党中央重大决策部署,以开源党建品牌建设为抓手,进一步推进基层党组织规范化建设。

### 案例 01 坚持党中央对金融工作的集中统一领导

始终把党的领导贯穿公司治理全过程,不断健全党委发挥作用制度机制。坚持学查改贯通发力,以靶向举措推动学习教育提质增效。围绕中央八项规定精神,创新“线上+线下”学习载体。线上开设宣传专栏,刊登学习文章30余篇、发布“每日一学”近百条;线下领导班子集中研讨2次,形成学习心得30篇,配发学习读本,邀请专家授课,持续掀起学习热潮。聚焦“关键少数”强化警示教育,锚定年轻干部、新任干部及关键岗位干部,分层分类开展集体座谈,常态开展警示教育,通报典型案例4期,制作案例汇编8期,引导干部扣好廉洁从业的“第一粒扣子”。聚焦问题查摆,推动见行见效。领导班子对照“两个清单”查摆问题8条,班子成员查摆问题共60条,深入基层一线调研40余次,覆盖职工近千人,解决“急难愁盼”问题61个,扎实撰写调研报告,切实把学习成效转化为推动发展的实际行动。

### 案例 02 坚持学查改一体推进,以“三个聚焦”引领学习教育走深走实

三年3次修订《党委会议事规则》,细分84项研究事项清单,厘清各治理主体权责边界。2025年召开党委会议37次,研究审议“三重一大”议题37项,听取党风廉政建设等专题汇报3次,党委把方向、管大局、保落实的领导作用充分彰显。持续深化理论武装,深入学习贯彻党的二十届三中、四中全会精神,严格落实党委“第一议题”制度,组织党委理论学习中心组学习23次、专题研讨11次,政研成果荣获陕西省煤炭工业协会一等奖。构建全链条工作闭环,年初按照“1+N+S”模式统筹部署全年任务,合并召开党建、纪检监察工作会暨党支部书记述职评议会,层层签署党建、党风廉政建设“两个责任书”;年中召开全面从严治党工作会、巡视整改推进会、“两优一先”表彰会,举办党支部书记培训班,营造“比学赶超”、争先创优氛围;每季度及年末严格考核兑现,充分发挥考核“指挥棒”作用,推动各项任务落地见效。



### 案例 03 强化领导班子建设以“四个全面”塑造“五好班子”

着力锻造坚强有力的领导班子,公司现有班子成员13人,其中“80后”7人,占比55%,其余为“70后”,班子结构年轻化、专业化特征突出,梯次配备科学合理,整体功能持续优化。班子严格执行党建与党风廉政建设纪实、请示报告制度,自觉接受集团党委、纪委监督管理。全面深化经理层任期制契约化管理,健全“考核—兑现—退出”全流程管理机制,在部分业务条线开展试点,有效激发干部队伍活力。全面提升班子能力素质,积极参与集团“五型大讲堂”等各类培训,举办《习近平经济思想》联学培训、“读懂财务报表”专题培训,打造讲政治、懂经营的复合型班子。全面加强子公司班子建设,为2家子公司配备党组织副书记,推动子公司合规总监交流任职,实现“90后”进子公司班子,提升子公司管理水平。



### 案例 04 坚持从严抓好整改落实,以扎实整改赋能公司高质量发展

把审计署专项审计、省委巡视专题了解作为全面“政治体检”,公司党委高度重视、坚决扛起整改主体责任,将整改工作作为重大政治任务抓紧抓实。牵头成立整改工作领导小组,制定专项整改方案,建立问题、任务、责任“三个清单”,构建“党委统揽、书记主抓、班子分工、部门协同”的整改推进机制,坚持整改一个问题、完善一套制度、堵塞一批漏洞、实现一次提升,以扎实整改成效为企业高质量发展赋能增效。

## 5.02 文化建设

开源证券践行中国特色金融文化，推动陕煤集团“奋进者文化”、证券行业“合规、诚信、专业、稳健”文化理念与公司“水到渠成”文化的纵向“三化融合”，廉洁文化、合规文化、诚信文化、风险文化的横向“四位一体”，为高质量发展凝心铸魂。

坚持党建引领，创新打造开源特色“长宽高”立体式工作法，永葆金融文化“长”存心，搭建文化建设“宽”平台，架起合规风控“高”压线，着力把党的政治优势、组织优势转化为加强文化建设的实效，探索出一条以高质量党建塑魂聚力、推动文化落地生根的实践路径。

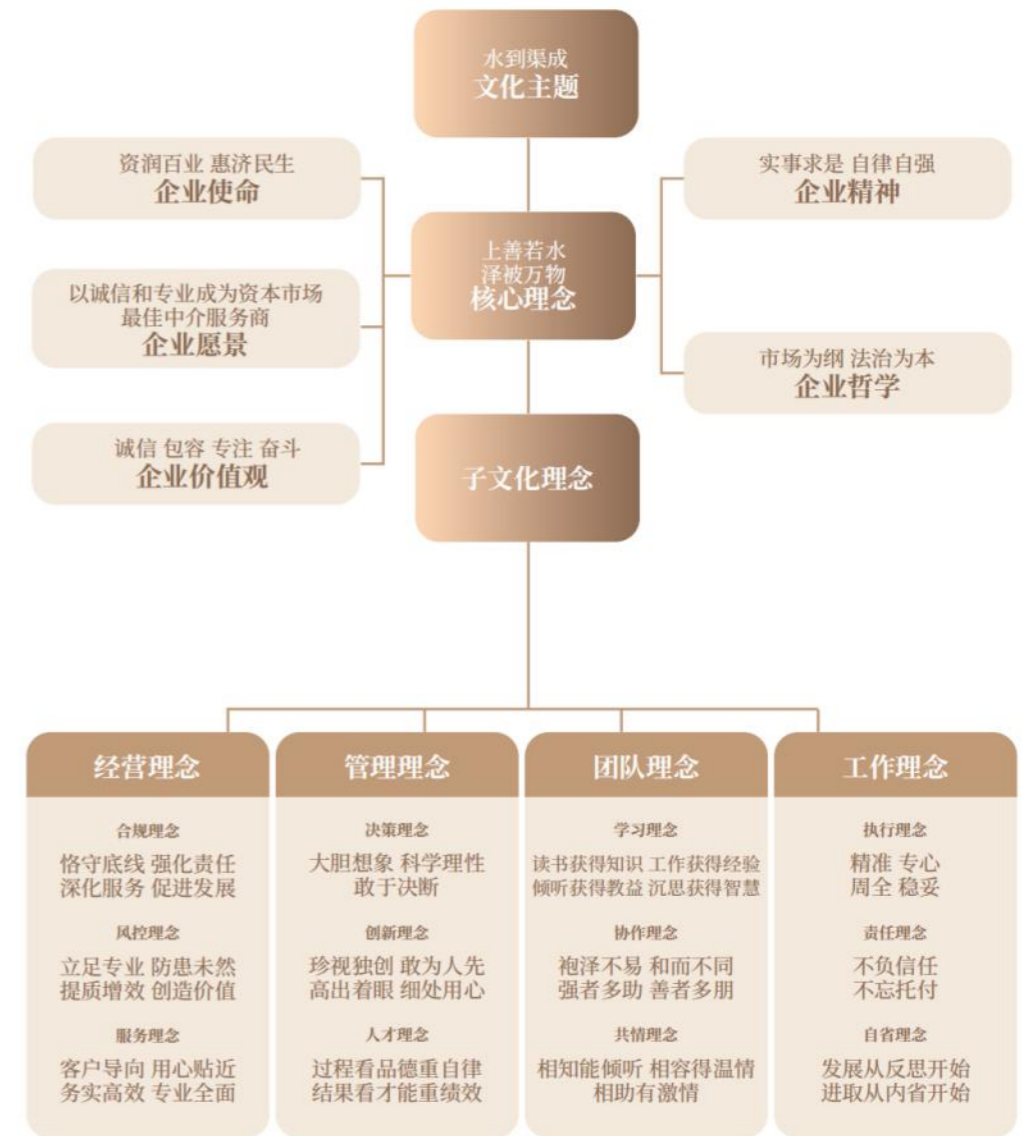


(政研成果在陕西省煤炭行业第二十二次职工思想政治工作研讨会荣获一等奖)

坚持价值引领，联合高校开发党建及企业文化案例，通过中央媒体发表理论研究成果，发布文化建设年度报告，典型案例获评全国企业文化成果二等奖，彰显社会价值，共塑行业形象。



(公司荣获第十六届全国企业文化成果二等成果)



(公司“水到渠成”文化理念体系)

坚持文化兴企，秉持“上善若水、泽被万物”的文化理念，以“诚信、包容、专注、奋斗”的价值观为引领，培育形成“水到渠成”文化体系和品牌体系，以文化之源增添精神动力。

## 5.03 公司治理

公司严格遵循《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《证券公司治理准则》《证券投资基金机构投资者董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》等法律法规及规章制度。公司把党的领导融入公司治理各个环节，充分发挥党委在公司决策中把方向、管大局、保落实的领导核心和政治核心作用；建立由股东会、董事会和执行委员会组成的法人治理架构，各司其职，不越位、不缺位、不错位。2025年，公司共召开股东会5次，共审议议案17项；召开董事会会议5次，共审议议案49项；召开董事会各专门委员会会议9次，积极参与各类专项业务决策。

公司建立了市场化、规范化的经营管理机制，按“市场化选聘、契约化管理、差异化薪酬、市场化退出”的方式选聘职业经理人，有效调动经营管理者、核心员工的积极性、创造性。根据上级单位及行业监管相关规定要求，严格规范高级管理人员及董事薪酬递延支付，贯彻执行稳健经营、合规底线、激励约束和提升公司长期价值等原则，执行薪酬激励与约束对称的人才管理要求。

公司监事会履职遵循《公司章程》《监事会议事规则》等制度规范，履行监督职责，发挥监督效能，持续维护公司根本利益和全体股东共同利益，为公司实现高质量发展保驾护航。2025年，共组织召开监事会会议4次，听取、审议议题、议案22项，涉及利润分配、合规管理、反洗钱管理、风险管理、公司章程修订等方面。截至2025年末，根据新《公司法》及监管要求，公司已完成治理结构调整，不再设立监事会。

公司加强董事监事履职能力保障，定期向董事提供最新监管动态，组织中介机构为董事履职提供专业培训或组织董事参与监管部门、行业协会举办的专业培训。

### 信息披露

公司积极处理投资者关系，认真对待数据报送及信息披露工作，按照各监管机构要求及时编制、报送、披露各项报告。

2025年，公司通过官网披露年度报告、社会责任报告、文化建设实践年度报告、分支机构撤销等各类公告、通知，确保公司信息的透明度。

### 依法纳税

诚信经营、依法纳税，是企业应尽的基本义务和社会责任。公司历来如实申报税额、及时缴纳税款，重视承担社会责任。2025年，公司缴纳各类税款6.70亿元。

## 5.04 股东及投资者权益保障

### 股东权益保障

公司董事会、监事会按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《证券公司治理准则》及《公司章程》等履行监督职责，保障股东权益。

公司董事会始终将保护并增进全体股东的合法权益作为工作的核心要务之一，确保公司治理结构清晰、决策程序规范，以透明、公正、公开的方式进行企业运营和决策，最大程度地保护股东利益。公司坚持股东平等原则，充分尊重并保障股东各项合法权益，包括但不限于知情权、表决权、提案权、质询权等，在董监事选举中采取累积投票制，严格遵守关联交易相关制度，持续完善公司治理体系，并积极推动各类沟通机制，确保股东利益不受侵害。

公司充分重视对股东的回报，不断完善和健全科学、持续、稳定的股东回报机制，切实保障股东合法权益，彰显公司长期投资价值。2025年5月16日，经公司2024年年度股东大会审议通过，公司开展了2024年度利润分配工作，即：向2024年12月31日在册股东每10股派发现金红利人民币0.50元（含税），分配现金红利总额为人民币230,687,288.25元。截至报告期末，以上事项已执行完毕。

公司监事通过列席股东会、董事会等重要会议，审议、审阅各类议案、报告，持续关注公司经营管理动态，切实履行法律法规和内部管理制度赋予的监督职责，有效发挥在公司治理结构中的监督作用，切实维护公司根本利益和全体股东共同利益。截至2025年末，根据新《公司法》及监管要求，公司已完成治理结构调整，不再设立监事会，由董事会审计委员会行使《公司法》规定的监事会的职权。

### 债权人权益保障

公司严格按照《公司章程》规范运作，把资产负债管理逻辑与ESG理念相结合，构建起兼顾经济效益又符合社会责任的债权人权益保障体系建设，强化财务管理的稳健性与可持续性，切实保护债权人的权益。

为维护公司债券全体持有人的权益，公司债券均聘请受托管理人，并签订《受托管理协议》，约定投资者权益保护机制和偿债保障措施，并制定《债券持有人会议规则》，履行债券持有人会议规则及债券持有人会议决议项下其应当履行的各项职责和义务并向债券投资者披露相关安排。

公司强化法治意识、诚信意识，全面理解和执行公司债券存续期管理的有关法律法规、债券市场规范运作和信息披露的要求。公司设立募集资金银行账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转，并按期足额支付债券的利息和本金。公司发行债券的风险管理纳入公司风险管理的总体框架之中，并根据发行债券的特点，建立健全内部控制措施。公司作为债券发行人发行的债券和管理，纳入公司流动性风险管理体系。

公司债券存续期内，根据法律法规和规则的规定，及时、公平地履行信息披露义务，确保所披露或者报送的信息真实、准确、完整，简明清晰，通俗易懂，无虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。2025年，公司未发生本息未及时兑付情况。

2025年，公司的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定。

### 投资者沟通

公司严格按照《中华人民共和国公司法》《公司章程》等相关规定，积极通过各种渠道与投资者沟通，向投资者传递公司价值。报告期内，公司通过股东会、电子邮件、邮寄资料、现场参观、电话咨询、定期进行报告披露等多种形式加强与投资者的交流沟通，与投资者之间建立一种相互信任、利益一致的重要关系。

## 5.05 合规风控

### 合规管理

2025年,公司坚守合规底线,完善合规管理机制,探索合规管理新模式,推动合规管理从“被动遵循”向“主动赋能”的战略转型,致力于将合规管理从坚实防线升级为公司稳健经营与价值创造的核心驱动力,为公司的业务创新与可持续发展保驾护航。

#### 合规管理组织架构

公司已建立较为完善的合规管理组织架构体系,由董事会及董事会审计委员会、经理层、合规总监、合规法律部、各部门及分支机构五个层级构成,能够有效保障合规管理工作的有效落实。

#### 合规制度体系建设

公司现行70项合规管理制度(含16项反洗钱制度)全面覆盖公司利益冲突、信息隔离、投资者适当性、子公司合规管理、业务内部控制、信息系统接入、合规日常履职、反洗钱等事项,为履行合规管理职责的各级合规管理人员提供了制度保障。报告期内,公司制定《合规风控监督管理措施实施办法(试行)》等8项新制度,内容涉及诚信从业、合规考核、法律事务、合规风控措施等,同时修订了公司《合同管理办法》等11项制度,进一步夯实了合规管理制度体系,堵塞合规管理漏洞。

#### 合规专项检查

2025年,公司开展合规检查合计42次,涉及30家分支机构;投行、资管、自营固收、做市、另类子公司等8个业务部门或业务条线以及适当性、经纪人薪酬提成管理、员工执业行为等4次专项检查,全方位排查公司业务开展中的合规风险隐患;同时根据日常管控发现的问题以及监管要求牵头相关部门对交易所会员客户交易行为、经纪人执业管理、信息系统权限管理及IT人员行为规范等开展全面自查,推动各部门建立“发现—整改—提升”的闭环管理模式,实现合规管理从被动应对向主动防控的质变。

#### 合规培训

2025年,公司重点加强对分支机构合规风控专员的培训,由合规法律部牵头围绕廉洁从业、合规管理、声誉风险、程序化交易及反洗钱等重点领域,对分支机构合规风控专员按区域等组织开展了一系列专题或专项培训合计27期91课次,以政策解读、案例剖析与系统演练相结合的方式,推动外部监管要求转化为员工“知敬畏、守底线”的内生动力,切实提升专员岗位胜任力、责任意识与履职实效。



### 风险管理

#### 风险管理制度体系

公司建立了较为完备的三级风险管理制度体系,其中,《公司章程》和《公司全面风险管理制度》是体系中的基本管理制度文件,指导和规范公司全面风险管理工作。在此基础上,各大类风险管理办法详细阐述各类风险管理方法及流程,涵盖风险识别与评估、风险监测、风险应对及风险报告等环节。各业务根据自身风险特征,制定具体可操作的业务风险管理实施细则,覆盖全操作流程,确保风险管理无死角,保障公司稳健经营。

#### 风险管理组织架构

公司按照中国证券业协会《证券公司全面风险管理规范》,搭建了“董事会、经理层、风险管理部及相关内部控制部门、各风险管理单元、合规风控专员”五层风险管理组织架构,以及“各风险管理单元、风险管理部及相关内部控制部门、稽核审计部”风险管理三道防线。秉持全面性、独立性、适应性、有效性风险管理原则,对各类金融风险实施准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对及全过程管理。

#### 风险管理工作扎实推进

2025年,公司牢记防范化解金融风险根本性任务,坚持金融服务实体的基本方略。秉持“立足专业、防患未然、提质增效、创造价值”理念,依据中央金融工作会议精神及“1+N”系列文件指导,强化风险管理工作。深入贯彻实施全面风险管理,对风控指标进行流程化、常态化动态监控,确保指标持续达标;增强前瞻布局意识,分析宏观经济、市场行情与监管政策,科学制定风险管理政策与风险限额,应对市场变化;结合业务与管理需求,优化多项风险管理制度,细化管控流程,提升管理颗粒度与有效性;加大对子公司风险管理的覆盖与介入,推动垂直一体化管控;全年召开20次风险管理委员会会议,前中后台协同研讨展业难题,共商解决方案,助力公司高质量发展。

#### 风险管理专业水平提升

2025年,公司完善市场风险管理框架,优化计量体系;加强信用风险管理,建立统一授信管理机制;细化流动性风险管控,提高监控计量频次与精度;健全声誉风险管理机制,提升舆情监测全面性与敏感度;优化升级操作风险管理系统三大工具,强化一线人员风险意识,提高工作效率,风险管理专业水平稳步提升。

#### 风险管理信息化建设成果

2025年,公司对风险数据集市采集、转换及指标计算,驾驶舱的风险日报、风险限额及相关前端功能等进行了信创改造;将市场风险、操作风险及子公司数据接入到数据集市,实现在集市中计算相关风险指标;对内评管理系统及统一授信管理系统进行升级,进一步提高信用风险管理效能。以科技赋能提升风险管理工作效能,为工作注入“新质生产力”。

## 5.06 商业道德

### 反腐败

2025年,公司制定《构建纪检监察监督与其他监督贯通融合工作机制实施办法(试行)》《关于加强对公司“一把手”和领导班子成员监督的实施办法》等制度,持续完善工作人员廉洁从业情况日常监督管理制度机制建设。

公司设立廉洁从业领导小组,持续完善涵盖董事会、监事会、经理层、各部门、分支机构及子公司在内的全面廉洁从业监督管理组织架构,并将廉洁从业管理要求深度融入公司内部控制体系。具体职责划分如下:

#### 开源证券廉洁从业管理(反腐败)管理架构

类别	职责
董事会、监事会	董事会负责制定廉洁从业管理目标,对廉洁从业管理的有效性承担责任。监事会监督董事、高级管理人员履行廉洁从业管理职责的情况。
廉洁从业领导小组	负责贯彻落实监管部门和上级机关关于廉洁从业建设的工作要求;负责建立健全廉洁从业管理的组织体系、制度体系和工作机制;对廉洁从业重大问题进行研究部署,督促检查相关政策落实情况。
各部门、分支机构及子公司	对本单位及工作人员的廉洁从业管理工作负领导责任,协同公司廉洁从业领导小组落实各项廉洁从业管理工作安排。

汇编《廉洁从业警示教育》9册,组织警示教育6场次,对重点业务条线进行专题培训3期。开展廉洁从业管理与职业道德建设专项活动,组织全体工作人员签署年度廉洁从业承诺书3,168份,对56名新任干部进行廉政谈话。召开党风廉政建设暨纪检监察工作会议,深入贯彻党的二十大精神,学习传达全面从严治党暨警示教育会议工作部署,深刻剖析廉洁从业典型案例,准确把握党风廉政建设形势任务。

### 反洗钱

公司搭建多层级洗钱风险管理架构,明确各单位在洗钱风险管理中的职责,保障反洗钱工作自上而下逐层推动、有效实施。

为践行“基于风险”理念,提升防控洗钱和恐怖融资风险能力,全面优化公司反洗钱工作质量,2025年公司采取了一系列有力举措:一是依据新《反洗钱法》及公司实际,完成对公司反洗钱制度及检查底稿的修订。二是开展“负责人讲反洗钱”专题授课活动,深化全员对反洗钱工作的认识,推动反洗钱工作成果转化,助力公司筑牢洗钱风险防线。三是着力培养反洗钱人员对潜在可疑信号的捕捉能力与职业敏感度,通过开展“案例还原+风险拆解”专项训练,增强其应对复杂风险场景的能力。四是积极开展履职能力提升、典型问题自查、“数据引领·典例之选”案例征集以及可疑交易大练兵活动,持续夯实工作基础。五是深入开展“筑牢反洗钱法治‘新防线’”活动,组织公司全员及投资者参与“反洗钱知识线上答题”,有效扩大宣传覆盖面。未来,公司将持续优化风险管理架构,深化跨部门协同,以严密的内控体系、高效的执行机制,守护金融市场纯净生态,践行金融机构的社会责任与使命。



## 审计监督

### 审计制度体系

公司严格遵循《证券公司内部审计指引》相关要求,2025年围绕强化审计监督效能、提升审计工作质量,新制定《开源证券股份有限公司内部稽核审计事项委托外部实施细则》,进一步健全完善内部审计制度体系。

### 审计工作开展

公司内部审计按照“如臂指使、如影随形、如雷贯耳”的审计监督理念开展工作,全年共实施内部审计及评估评价类项目48项,涵盖对公司内部控制评估评价项目、经济责任审计项目、业务条线及其他专项审计等项目,充分发挥审计监督作用,有效防范资产损失及风险隐患。

### 审计整改推进

公司坚持将审计揭示问题与审计整改一体推进,做好审计整改“下半篇文章”,落实审计问题整改对账销号机制,从审计发现问题到督促整改形成有效的闭环管理,堵塞管理漏洞,推动审计整改成果有效转化为治理效能。

## 信访工作

坚持和发展新时代“浦江经验”“枫桥经验”,加强源头预防,夯实基层基础,把可能引发信访问题的矛盾纠纷化解在基层、化解在萌芽状态。公司先后两次组织相关部门及4家全资及控股子公司开展矛盾纠纷排查及重大决策社会稳定风险评估工作,严格落实主体责任。制定并发布《群体性信访事件应急处置预案》,有效预防与妥善处置群体性信访事件,提升应急响应与风险化解能力。

2025年,公司信访维稳工作整体平稳,未收到信访线索,未发生集体上访事件。过往信访事项全部办结,信访化解率100%,保持2023年以来“零信访”。

## 知识产权保护

公司严格遵守《中华人民共和国商标法》《中华人民共和国著作权法》《中华人民共和国专利法》等相关法律法规,制定公司《知识产权保护管理细则》《品牌视觉识别规范》等相关制度,充分尊重并保护商标、作品、域名等知识产权及创造知识产权的行为,切实维护公司品牌声誉和品牌资产。

公司严格禁止任何未经允许以商业目的使用他人知识产权的行为,在相关合同中注明知识产权保护的条款,并建立知识产权风险排查和违规问责机制。

## 5.07 金融科技

### 金融科技产品与运营升级

### 开源肥猫

**肥猫APP:**开源证券肥猫APP是一款支持证券开户、实时股票行情与交易、基金理财、投资资讯、投顾服务、证券业务办理等功能于一体的一站式理财服务终端。2025年,开源肥猫APP迎来全面焕新升级,交易功能重磅迭代:正式支持T+0 策略交易,智能交易体系全面强化,不仅新增智能条件单类型,更上线信用交易智能条件单与ETF网格策略,覆盖更多投资场景;同年11月底,APP极速交易模块正式上线。产品深耕用户真实需求,依托调研驱动持续迭代优化,以专业服务硬核赋能,用金融科技助力广大投资者高效交易。



**K系列交易解决方案:**KMAX极速交易系统是开源证券自主研发的极速交易平台,采用低延迟通信技术、内存共享、并行风控机制,为私募、信托、资管等机构客户提供集账户管理、快速交易、算法交易、风险监控、数据统计等为一体的投资管理系统。业务范围涵盖二级市场、期货衍生品、港股、期权等多市场业务品种。支持趋势、对冲量化、期货CTA等多策略,和算法交易、期现实时对冲、篮子交易等多种方式交易。2025年,公司聚焦机构交易服务需求,以自主研发为核心,全力推进K系列交易解决方案的迭代升级与落地应用,构建覆盖多元交易场景、兼具安全性与高效性的数字化服务体系,为分支机构展业及客户交易提供强有力的技术支撑,持续赋能机构业务高质量发展。K系列交易解决方案涵盖三大核心模块,分别为KMAX极速交易系统、KStream低延迟柜台及KMAX算法,形成协同联动、优势互补的技术服务矩阵,精准匹配不同类型客户的交易需求。

**零售客户体验升级:**2025年,公司围绕零售客户体验及响应业务部门需求,就ETF专区及其相关功能、智能条件单交易、信用交易、积分商城、活动运营等方面进行了迭代优化,2025年1-12月份累计版本迭代12次,同时启动APP新版6.0开发建设,预计于2026年一季度发布。年中,开源肥猫APP开展了2025年APP满意度调研,调研收集有效问卷约2000份,在调研用户中,每天使用App的高频用户占比超85%,用户粘性较2024年提升7%。聚焦App系统性能与核心功能体验,组织开展专项优化工程,通过专项优化,首屏加载平均响应时长已优化至行业较高标准。

**运营能力建设成效:**公司以财富管理转型、营销赋能为探索目标,直播和短视频运营进入快速发展期,直播数据大幅提升、直播人才体系及制度体系建设有突破性进展。截至2025年12月31日,直播场次超500场,直播最高场观超5500人次,场均观看超1000人次,通过直播助力开户及产品转化,实现投顾产品销售额翻倍。

**机构交易终端发展:**2025年,KMAX极速交易系统重点优化风控体系,以客户需求为导向,结合监管与市场趋势,新增多项风控指标,构建全面、精准、灵活的风控系统。研发团队严控全流程并经多轮测试,确保系统稳定安全。新增指标已全面落地,具备高效、低延迟、灵活定制等优势,覆盖银行理财子公司、信托、保险、券商、私募及高净值个人等客户,成功助力头部银行理财子公司解决大额交易、组合持仓等个性化风控需求,提升了公司机构交易服务竞争力。

KMAX算法同步推进智能化升级,2025年初全面上线AI智能算法模型,依托大数据与机器学习,实现自主学习、动态适配与精准预判,可根据客户特征优化拆单策略,突破传统算法局限。该模型显著提升交易效率与精度,降低操作误差,预判市场风险。上半年推出定制卖出算法,完善盘中拆单体系,进一步降低市场冲击成本与交易滑点,提升客户体验与收益风险比。

KStream低延迟柜台全年持续迭代,上半年完成通达信、同花顺PC端接入,年中上线K-Watcher公共策略平台,服务半自动化交易客户,年末实现跨境ETF申赎及北交所交易功能上线。凭借低延迟、易操作、可定制等特点,KStream获分支机构广泛推广,服务交易及量化类核心客户,以技术创新赋能客户价值提升,践行科技服务实体经济的责任使命。

**AI应用建设与发展:**2025年,公司全面启动AI应用的推广与落地工作,将人工智能技术与日常业务场景深度融合,系统性推进智能化转型。建设工作围绕两大方向展开:面向全体员工的通用AI助手,以及深耕特定业务场景的专项AI应用。在通用AI助手方面,公司于2025年5月正式上线基于飞书平台的智能办公助手“小源同学”。小源同学以大语言模型为核心,结合公司统一建设的内部知识库(涵盖规章制度、合同模板、法律法规等核心文档),为全体员工提供7×24小时的智能问答与办公辅助服务,有效降低信息检索成本,提升跨部门沟通与协作效率。

在专项场景AI应用方面,公司聚焦投行债券业务条线进行试点,落地了2个AI智能体(债券业务周报总结助手、债券承做分析师)、2个AI工具(运单识别OCR服务、银行承兑汇票OCR服务)以及1个业务系统内嵌助手(债券数字化管理平台助手)。通过AI强大的信息总结与采集能力,为传统业务流程和管理提供了新思路与新动能。

## 数字金融典型案例

### 案例 01 KMAX极速交易系统风控升级,赋能机构客户稳健展业

2025年,针对机构客户交易风控精细化、场景化的核心痛点,数字科技部依托 KMAX 极速交易系统,专项推进风控体系全面优化升级。团队深度适配多元业务场景,打造定制化数字化风控解决方案,有效助力机构客户合规经营、稳健交易,形成风控赋能机构服务的标杆实践。案例实施过程中,研发团队坚持“以客户需求为核心”,深入走访调研银行理财子、信托公司、私募基金等各类机构客户及高净值个人,全面梳理不同交易场景下的风险防控难点,结合行业监管政策导向与市场交易特点,针对性设计新增多项风控指标,构建起覆盖全面、精准高效、灵活适配的数字化风控体系。为确保解决方案落地见效,团队高效推进研发、测试、上线全流程闭环管理,通过多轮场景模拟、压力测试与漏洞排查,实现新增风控指标与系统原有功能的无缝衔接,保障系统长期安全稳定运行,为客户交易筑牢数字化安全防线。该风控升级方案已全面应用于KMAX极速交易系统全量客户服务,凭借计算高效、延迟可控、定制灵活、落地便捷的核心优势,精准匹配不同类型客户的个性化风控需求,广泛服务于银行理财子公司、信托公司、保险公司、券商、私募基金及高净值个人等多元群体。



**案例 02 融资融券交易试算系统荣获第五届“金信通”金融科技创新应用“智领”案例**

2025年,公司推出融资融券交易试算系统,通过模拟真实交易环境,帮助用户提前熟悉业务流程、验证投资策略、测算资金成本与盈亏情况,有效辅助风险控制,减少实盘试错成本。

该系统适用于个人和机构投资者在实盘交易前的策略验证与情景分析,广泛服务于证券投资教育、交易培训、投资决策支持等多个领域,是投资者开展两融业务的重要辅助工具,旨在提升交易安全性、理性和有效性。

该项目参加产业侧中国信息通信研究院第五届(2025)“金信通”金融科技创新应用案例申报,获得“智领”案例。



**案例 03 QMT极速策略交易系统荣获第五届“金信通”金融科技创新应用典型案例**

开源证券QMT极速策略交易系统(QMT)是一款面向券商、期货公司、信托及私募等高净值机构客户的综合性金融投资平台,集成实时行情、策略研究、程序化交易和风险管理等多类功能。为响应国家信创要求,该系统已完成全面国产化改造,实现从底层硬件、数据存储到软件应用的全栈自主可控,兼容多家国产硬件供应商,提供安全可靠的软硬件一体化解决方案。QMT适用于机构客户的量化交易、风控管理及投资研究等核心业务场景,服务于金融行业关键领域的自主安全与数字化转型。

该项目参加产业侧中国信息通信研究院第五届(2025)“金信通”金融科技创新应用案例申报,获得典型案例。



**案例 04 推进智能化转型,通用AI助手“小源同学”上线**

为系统性推进智能化转型,2025年公司推出通用AI助手“小源同学”,“小源同学”基于先进大语言模型构建,集多项核心能力于一体,支持员工在飞书中以自然语言与AI进行高效交互。

**核心功能模块**

智能知识问答	员工可通过自然语言输入问题,“小源同学”将从公司内部知识库中精准检索相关内容,给出条理清晰的解答,覆盖规章制度、合同流程、法律法规等各类常见查询场景。
多轮对话与上下文理解	支持连续多轮对话,能够理解上下文语义,结合员工提问的背景信息进行深度追问与回答,提供更贴合实际需求的智能辅助。
文档撰写与内容生成	协助员工快速完成通知公告、报告摘要、邮件草稿等日常文档的撰写与润色,有效减少重复性文字工作负担。
知识库联动检索	实时关联公司统一建设的知识库体系,内容涵盖内部规章制度、标准合同模板、常见问题解答等,确保回答的权威性与准确性。
飞书生态无缝集成	深度融入飞书平台,员工无需切换应用即可在日常工作流程中调用AI能力,使用门槛低,上手快。

**案例 05** 度探索AI与核心业务的有机结合, 开发专项场景AI应用“债券条线工作助手”

2025年, 公司已在债券业务条线落地5项专项AI应用, 涵盖智能体、OCR工具与业务系统内嵌助手三大类型。

应用工具	核心功能	主要成果	价值体现
周报总结助手	自动同步周报数据, 大模型提炼项目进展、风险卡点, 定时推送管理概览	每周自动生成推送, 部门负责人晨会前掌握全局动态	管理决策效率显著提升
债券承做分析师	MCP联网整合企业财务、评级、发债记录, 生成结构化调研报告及发债建议	数分钟完成企业基础调研, 覆盖财务、信用、行业多维分析	项目初筛效率大幅提高
运单识别OCR	识别多类型运单, 自动提取关键字段结构化输出, 标准API对接函证系统	准确率高, 消除手动导出环节, 直连业务系统	节省外采成本
汇票OCR服务	精准提取汇票出票人、金额、到期日等核心字段, FastAPI标准接口对接外部系统	字段自动录入, 错误率大幅降低	提升业务准确性与效率
平台内嵌助手	自然语言查询项目、客户、周报多维数据, 自动生成分析结论与汇总报告	盘活平台存量数据, 降低系统使用门槛	为管理决策提供实时智能支撑

**ESG数据绩效表**

**经济绩效表**

指标	2025年
营业收入	312,078.57万元
利润总额	100,149.44万元
纳税总额	67,039.66万元
资产总额	6,524,423.06万元
支付的职工薪酬	142,549.34万元
基本每股收益	0.1727元
现金分红金额	23,068.73万元
分红金额占净利润的比重	28.55%

**员工雇佣绩效表**

指标	2025年
员工总数	2914人
按性别划分	男性 1529人 女性 1385人
按雇佣类型划分	全职员工数 2914人 兼职员工数 0人
按年龄组别划分	<30岁 830人 30至50岁 1982人 >50岁 102人

指标		2025年
按地区划分	中国大陆	2914人
	港澳台及海外	0人
按受教育程度划分	博士	21人
	硕士	1189人
	本科	1581人
	大专及以下	123人
管理人员数量		220人
管理人员男性数量		148人
管理人员女性数量		72人
少数民族员工人数		104人
劳动合同签订率		100人
社会保险覆盖率		100人
员工歧视事件总数		0人
新进员工总数		496人
按性别划分	男性	275人
	女性	221人
按年龄组别划分	<30岁	262人
	30至50岁	230人
	>50岁	4人
按地区划分	中国大陆	296人
	港澳台及海外	0人

指标		2025年
新招应届毕业生		82人
新进少数民族员工人数		22人
员工流失率 <sup>1</sup>		14%
按性别划分	男性	15%
	女性	12%
按年龄组别划分	<30岁	16%
	30至50岁	13%
	>50岁	13%
按地区划分	中国大陆	14%
	港澳台及海外	0%

注：【计算方法】员工流失率=年内员工离职人数/年末员工人数。

#### 员工健康与安全绩效指标表

指标		2025年
员工体检覆盖率		100%
工伤发生次数		2次
因工伤而损失的工作日数		5天
因工伤关系而死亡的员工人数		0人

注：【计算方法】员工体检覆盖率=年内参与体检的员工数/年末员工总数。

客户服务绩效表

指标		2025年
客户咨询数量	电话咨询	49835件
	在线咨询1	13362件
	智能咨询2	40193件
其中投诉数量		51件
投诉问题解决比例3		100%
客户满意度调查次数	电话+在线	4772次
客户满意度	电话+在线	98.32%

注1: 在线咨询是指通过公司官网、微信公众号, 以及“肥猫”APP等互联网平台的在线人工客服咨询的数量。

注2: 智能咨询是指通过公司官网、微信公众号, 以及“肥猫”APP等互联网平台的智能在线服务数量。

注3:【计算方式】投诉问题解决比例=已结案的投诉数量/总投诉数量。

商业道德绩效表

指标		2025年
对公司及员工提出的并已审结的贪污诉讼案件数		0件
廉洁从业相关培训次数		9次
参与廉洁从业相关培训员工人数		1300人

2025年开源证券奖项与认可

奖项	颁奖机构
入选中国管理案例共享中心第十五届“全国百篇优秀管理案例(国有企业管理专项)”	中国管理案例共享中心
2025年“全民防非我来说”原创投教视频征集活动优秀作品奖	上海证券交易所
上交所2025年度会员投资者教育和保护工作评选——2024年度会员合作投教专项奖	上海证券交易所
上交所2025年度会员投资者教育和保护工作评选——2024年度投资者教育进高校专项奖	上海证券交易所
“2024 年度优秀会员单位”	陕西证券期货业协会
新财富“最具潜力投行”“最佳投资顾问卓越组织奖”及多项个人重磅奖项	新财富
“财富管理·华尊奖”“最佳成长财富管理奖”“最佳投资者教育奖” 投资者教育“创新投教活动奖”与“先锋投教人物奖”	财联社
《股东来了》(2025)“防非我来说”短视频精选作品奖	中证中小投资者服务中心
2025年“金贝奖”卓越影响力品牌	21世纪经济报道
Wind星选理财师“杰出机构奖”及多位“精英理财师”“百强理财师”	Wind
甘肃证券业协会“振羽陇上、崇信笃行”2025年羽毛球大赛女子单打季军	甘肃证券业协会
中国银行陕西省分行“汇长安·慧财富·惠未来”首届财富节“携手共进奖”	中国银行陕西省分行

奖项	颁奖机构
陕煤集团高效内外协同系列业务竞赛三等奖、企业管理赛项优秀奖	陕煤集团
金牛奖金牛资管“三年期短期纯债型金牛资管计划”奖	中国证券报
2025“上证杯”全国高校ETF知识及理财规划大赛全国一等奖	上证杯
君鼎奖“服务民营企业项目”“2025中国证券业资管固收团队”“2025中国证券业固收+资管计划”	证券时报
新浪财经金麒麟最佳分析师“菁英研究机构”	新浪财经
“金信通”“智领”案例—技术赋能类奖项	中国信息通信研究院
金鼎榜单“2025年度最具创新投教活动”	每日经济新闻
“第十六届全国企业文化成果”二等成果	中国企业联合会、中国企业家协会
“全民防非我来说”原创投教视频“优秀作品”奖	上交所投教基地、 抖音投教基地与第一财经
21世纪金牌分析师“2025年度ESG研究最佳机构”“年度影响力券商研究所所长”“21世纪金牌分析师”等	21世纪经济报道
陕西证券期货行业乒羽大赛乒乓球团体三等奖、羽毛球团体三等奖	陕西证券期货业协会
“年度高端理财业务创新团队”	东方财富

奖项	颁奖机构
Wind金牌分析师“最受欢迎机构”“最佳北交所研究机构”	Wind
2025证券时报分析师年会“最具潜力研究机构”“最佳北交所公司研究团队”第一名	证券时报
“弘扬中国特色金融文化 谱写陕西金融时代新篇”主题征文优秀作品奖	中共陕西省委金融工作委员会
开源证券上海分公司荣获“金牛成长营业部”奖项, 研究所源建材张绪成团队、机械孟鹏飞团队荣获“金牛分析师”称号。	中国证券报
Choice最佳分析师评选“最佳研究机构”	Choice
陕西省企业管理现代化创新成果二等成果	陕西省企业管理 现代化创新成果审定委员会
金融界“金智奖”杰出投教品牌建设奖、新媒体生态融合奖	金融界

### 报告编制说明

本报告披露公司2025年在ESG(环境、社会及治理)、可持续发展和企业社会责任等领域的工作与绩效,以及其他反映公司对环境及社会有重大影响,或对公司股东评估及决策有重大影响的环境、社会及治理事宜和关键绩效指标。

本报告经公司董事会审议通过后发布,董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

### 报告范围

组织范围:开源证券股份有限公司及其控股子公司。

时间范围:2025年1月1日至2025年12月31日,部分内容适当超出上述范围。

### 编制依据

本报告主要依照香港联交所《证券上市规则》附录C2《环境、社会及管治报告指引》、深交所《上市公司自律监管指引第1号—主板上市公司规范运作(2025年修订)》和《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第3号—可持续发展报告编制(2026年修订)》,同时参考全球报告倡议组织《可持续发展报告指南》(GRI-standards)及金融服务业补充指南、中国社会科学院《中国企业社会责任报告编写指南4.0》(CASS-CSR4.0)、中国人民银行《金融机构环境信息披露指南》(JR/T 0227—2021)相关内容进行编写。

### 数据说明

所有数据均来自公司正式文件和统计报告。本报告所涉及货币金额以人民币作为计量币种,特别说明除外。

### 报告形式

报告以PDF电子版形式发布。您可以在公司官方网站(<http://www.kysec.cn>)获取本报告电子版。