

中意资产管理有限责任公司
2025 年度绿色金融发展情况报告

目 录

一、 绿色投资管理体系	- 1 -
(一) 绿色金融管理体系框架	- 1 -
(二) 绿色金融发展战略	- 2 -
(三) 绿色投资流程管理	- 2 -
(四) 绿色投资认定标准	- 3 -
(五) ESG 投资管理体系	- 4 -
二、 公司绿色投资情况	- 6 -
(一) 绿色投资规模稳健增长	- 6 -
(二) 绿色金融产品创新取得重大进展	- 7 -
三、 未来发展规划	- 9 -
(一) 丰富绿色金融产品体系	- 9 -
(二) 有序探索开展碳排放核算	- 9 -
(三) 持续推动内部低碳运营	- 10 -

一、 绿色投资管理体系

（一）绿色金融管理体系框架

中意资产管理有限责任公司（以下简称“公司”）积极响应国家战略方针，高度重视绿色投资能力的建设，深入贯彻落实国家的双碳战略和股东方的绿色低碳发展要求。为进一步促进发展绿色金融，有序推进碳达峰、碳中和工作，公司根据《关于构建绿色金融体系的指导意见》（银发[2016]228号）、《中国银保监会关于印发银行业保险业绿色金融指引的通知》（银保监发[2022]15号）等监管规定及内部管理要求，并结合实际业务情况，印发了《中意资产管理有限责任公司绿色金融工作管理办法》（以下简称《办法》）。

《办法》明确了董事会、管理层、各部门在绿色金融工作中的定位和职能。公司董事会承担绿色金融主体责任，确定绿色金融发展战略，审批高级管理层制定的绿色金融目标和提交的绿色金融报告。公司管理层根据董事会的决定，制定绿色金融目标，建立机制和流程，明确职责和权限，开展内部监督检查和考核评价，每年度向董事会报告绿色金融发展情况，并按规定向监管机构报送绿色金融发展相关情况。公司首席风险管理执行官负责具体管理绿色金融工作，根据需要建立跨部门的绿色金融工作领导和协调机制，统筹推进绿色金融相关工作。公司各部门按照董事会、管理层的要求

开展绿色金融相关具体工作，持续完善绿色金融体系的建设。

（二）绿色金融发展战略

服务实体经济是金融行业发展的宗旨、本源和根本要求。公司将有效发挥保险资金的优势，加强内部绿色金融体系建设，在投资和投行双领域持续加大对绿色金融的支持力度，引导更多保险资金投向绿色产业，推动低碳经济发展。

公司将积极实施 ESG 投资理念，建立健全 ESG 风险评估体系，将 ESG 相关要求纳入公司投融资管理流程和全面风险管理体系，完善相关政策制度和流程管理，有效识别、监测、防控业务活动中的 ESG 风险。

公司将重视自身的环境、社会和治理表现，在日常经营活动中践行低碳运营理念，积极发展金融科技，提高信息化、集约化管理和服务水平，渐进有序减少碳足迹，不断提升可持续发展能力。

（三）绿色投资流程管理

公司各部门按照董事会、管理层的要求开展相关绿色投资工作、持续完善绿色投资体系建设。公司要求业务团队在业务开展阶段要加强尽职调查力度，根据客户及其项目所处行业、区域特点，明确环境、社会和治理风险尽职调查的内容要点，确保调查全面、深入、细致。针对所有业务涉及到的信用主体，均需由信用评估部对 ESG 风险进行评估，针对因存在重大 ESG 风险并列入负面清单的企业，风险管理部将

在授信管理中限制其投资额度，仍有投资需求的，需报投资管理委员会审批通过方可投资。

除常规的 ESG 风险评估外，针对投行业务，在投前阶段，法律合规部还将针对投资项目结合行业特点制定合规文件清单和合规风险审查清单，审查项目文件和相关手续的合规性、有效性和完整性，并通过完善合同条款督促客户加强环境、社会和治理风险管理；在投后阶段，若客户发生重大 ESG 风险，业务团队应督促客户及时采取相关的风险处置措施，并通过采取停止资金拨付、加速到期等方式实行有针对性的管理措施，并就该事件可能造成的影响及时向专业委员会进行报告。

（四）绿色投资认定标准

为真实反应公司绿色投资情况、提升公司绿色投资质量，公司紧密跟踪《绿色金融支持项目目录（2025 年版）》、《关于开展保险资金支持金融“五篇大文章”相关数据试填报工作的通知》等新出台的政策变化，并结合上述监管政策关于保险资金支持绿色领域填报口径要求，及时更新和明确公司内部的绿色投资认定标准，将投资资产具体划分为节能降碳产业、环境保护产业、资源循环利用产业、能源绿色低碳转型产业、生态保护修复和利用、基础设施绿色升级、绿色服务、绿色消费和绿色贸易九大板块。

在绿色投资统计执行程序方面，公司严格按照监管口径

要求，并结合中债登提供的对标准类资产的绿色标识数据，由投行条线和组合管理部定期统计投行业务和资本板块业务的绿色投资情况，经风险管理部复核后确认并对外披露。目前公司对绿色投资的认定标准和机制涵盖了债券投资、公募基金投资、直接股权投资、私募股权基金投资、债权投资计划、股权投资计划、组合类保险资管产品、信托计划、资产证券化产品等多个品类，基本实现对现有投资品种的全覆盖。

（五）ESG 投资管理体系

在 ESG 投资管理方面，公司将环境、社会和治理风险纳入风险评估体系，采取 ESG 整合+负面筛选的投资管理机制，一方面将企业的 ESG 信息融入其信用分析体系中，另一方面针对特定行业采取负面筛选机制，剔除掉该行业 ESG 表现较差的企业。其中在整合策略中参考的 ESG 指标如下：

领域	一级指标	二级指标	评价内容
环境领域	环境	碳排放	企业温室气体排放水平，以及企业为直接或间接降低温室气体排放采取的管理措施
		污染物排放	废水污染防治、废气污染防治、固体废弃物处理
		自然资源利用	水资源、土地资源及其他自然资源的消耗利用
		环境管理能力	企业在环境管理相关的主观意愿及对环境影响的管控能力
社会领域	社会	员工责任	员工基本权益保障、职业福利、职业成长、利益保护

领域	一级指标	二级指标	评价内容
		供应商及客户	产业链供应的稳定性、下游产品及客户的稳定性、客户信息保护
		社会责任	吸纳社会就业、依法纳税，支持社会公益事业
治理领域	治理	董监高治理能力	机构设置合理性、人员素质、人员稳定性
		信息披露	信息披露的及时性、可靠性、完备性
		管理规范性	公司内部控制、内部制度流程的规范性，经营及财务活动中出现的负面事件数量与严重程度
		投资人保护	对股东（特别是中小股东）、债权人利益的重视和保护程度

二、 公司绿色投资情况

（一）绿色投资规模稳健增长

服务实体经济是金融行业发展的宗旨、本源和根本要求。保险资金具有稳定、持续、规模大、周期长的特点，与绿色投资的长期性天然契合。公司秉承保险资金“长期投资、价值投资、多元投资、稳健投资、责任投资”的投资理念，近年来持续加大各类绿色金融资产的配置力度，截至 2025 年末公司直接投资各类绿色金融资产的规模达到 186.06 亿元，通过加大对绿色、低碳、循环经济的支持，积极服务兼具环境和社会效益的经济活动，充分彰显金融机构的责任和担当。

在债券投资方面，公司一方面重点投向资金用途符合绿色低碳转型相关产业的地方政府专项债券，具体包括轨道交通、农林水利、市政环保等绿色产业，对国家绿色战略项目和绿色经济高质量发展起到重要支撑作用；另一方面投向营业收入主要为绿色低碳转型产业目录的企业发行的债券，涵盖农林水利设施建设、绿色轨道交通建设、低碳园区建设、绿色金融资金服务等多个领域，例如通过投资公司债支持了中广核、中电国际、三峡集团等企业的新能源电站建设以及厦门轨交集团、重庆交通集团、武汉地铁的地铁项目建设等，有效服务了国家绿色转型发展。

在股票及基金投资方面，近年来公司持续增加相关专业人员储备，持续加强绿色产业相关的股票以及基金的研究，

并在投资组合里增加相关标的配置布局，所投资股票涉及领域包括新能源汽车、动力电池、绿色交通装备、绿色能源电力及光伏产业的核心龙头公司。此外，公司还通过积极配置光伏 REITs 基金，来不断扩充公司参与绿色投资的资产品种。未来公司将继续丰富探索绿色金融投资渠道，进一步提高保险资金绿色投资资产配置和组合管理的能力。

（二）绿色金融产品创新取得重大进展

在绿色金融产品创新方面，近年来中意资产主要通过在新能源与清洁能源装备制造的清洁能源产业、以高效节能装备制造为主的节能环保产业、海绵城市和绿色交通为主的基础设施绿色升级等方面发力，借助保险资产管理公司债权投资计划和股权投资计划等金融工具协助全社会绿色低碳发展。截至 2025 年末，公司通过债权投资计划等方式为国家重大绿色项目募集配套资金的规模 135.16 亿元，其中多个项目获得专业评估机构 G-1(或 G1 深绿)的最高绿色等级认证，充分体现了第三方机构对于公司绿色金融创新能力的认可。例如，2025 年公司发行设立了中意-陕西汉中锌业基础设施债权投资计划，该计划募集资金投向渣综合利用无害化处理项目和锌合金技术改造项目，其中渣综合利用无害化处理项目旨在破解公司锌浸出渣长期无法处置、堆存带来严重环保风险的问题，该项目通过将危险废物转化为一般工业固废，实现了显著的无害化与减量化，削减了企业自身及周边区域

的潜在污染负荷；锌合金技术改造项目为工业技术改造类项目，主要建设包括锌精矿焙烧系统、冶金生产系统、湿法锌冶炼系统及配套的渣综合回收系统，通过系统性的节能技术改造实现能源梯级利用与碳减排的协同增效，在延长有色金属产业链、提高产品附加值的同时，实现资源的综合利用与循环经济发展。此外，公司发行的中意资产-河钢绿色基础设施债权投资计划资金投向于河钢产业升级及宣钢产能转移项目为产能减量置换项目，该项目的设计和建设遵循循环经济的理念，通过采用技术先进、能耗低的大型化设备，充分利用钢厂产生的余热和余压，回收和利用废钢和各种煤气，提升能源利用效果并减少污染物的排放，在压减钢铁总体产能的同时，实现河北省钢铁产业布局优化和结构调整升级。

三、 未来发展规划

展望未来，公司将持续完善内部绿色金融体系建设，夯实绿色投资基础，加大绿色投资力度，通过产品创新、产融结合等方式，实现绿色金融业务的高质量发展。

（一）丰富绿色金融产品体系

公司将积极储备绿色金融投资策略，尝试登记以绿色投资为主题的组合类产品，从长期投资视角，精选或者定制绿色股票指数、绿色债券指数和碳金融指数等绿色指数作为跟踪标的，研究与指数开发公司合作设立被动跟踪指数的绿色组合类产品。与此同时，公司将结合股东方及外部绿色金融创新示范项目，发挥产融结合优势，储备专项投资于绿色资产的投资策略，研究构建产融结合绿色投资组合，条件成熟或市场需求明确时，可登记成立专项组合类产品，通过产融结合服务绿色能源发展等领域。

（二）有序探索开展碳排放核算

在国家双碳战略深化的背景下，碳排放统计核算是公司识别气候风险、优化资产结构、提升 ESG 竞争力的重要支撑。2026 年公司将按照监管和股东的部署要求，积极探索开展碳排放的统计核算工作。公司将加强碳排放基础数据的收集和积累，参照应用业内成熟的碳核算方法和技术，逐步建立覆

盖范围一至范围三¹的全口径核算体系，摸清自身运营的碳排放底数，并重点加强研究范围三中投融资活动相关企业主体的碳排放测算，助力精准识别低碳绿色资产与高碳资产，推动优化资产组合结构，引导资源绿色配置。

（三）持续推动内部低碳运营

公司作为独立的运营主体，自身的低碳运营亦是绿色金融体系建设的重点内容之一。公司在未来将加强绿色金融理念宣传教育，规范经营行为，实行绿色办公、绿色运营、绿色采购、绿色出行等，积极发展金融科技，提高信息化、集约化管理和服务水平，渐进有序减少碳足迹，最终实现运营层面的碳中和。

¹根据国际和国内主流通用标准，碳排放核算口径统一划分为范围一至范围三，其中范围一为直接碳排放，排放源由核算主体拥有或直接控制；范围二为与能源使用相关的间接碳排放，主要是外购电力和外购热力；范围三为其他间接碳排放，如投融资活动、外包运输、员工商旅所产生的排放。