

华安财保资产管理有限责任公司 2025 年度绿色金融发展情况报告

一、总体情况

2025 年，公司继续深入贯彻落实《银行业保险业绿色金融指引》（银保监发〔2022〕15 号）相关要求，围绕国家“双碳”战略目标，将绿色金融作为推动高质量发展的重要抓手，推动 ESG 理念在投资、风控、运营等领域的实践。公司充分发挥保险资金规模大、周期长、稳健性强的优势，持续加大对绿色产业的支持力度，不断完善绿色金融管理体系，积极创新绿色金融产品，提升风险识别与管理能力，为经济社会可持续发展贡献力量。

2025 年，公司围绕绿色金融制度建设、ESG 投资实践、风险管理、信息系统建设、绿色运营等方面扎实推进各项工作，取得了显著成效。绿色金融治理架构更加健全，制度体系持续完善，ESG 投研能力稳步提升，绿色产业扶持力度加大，风险管理机制不断优化，为公司高质量发展贡献力量。

二、2025 年绿色金融工作开展情况

（一）绿色金融管理组织架构和职责

2025 年公司持续优化绿色金融管理组织架构，明确董事会承担绿色金融主体责任，董事会战略发展与投资管理委员会根据授权负责绿色金融工作，经营层作为日常领导机构，由公司副总裁牵头统筹开展绿色金融工作。各业务及职能部

门在职责范围内履行绿色发展职责,涵盖客户 ESG 风险评估、绿色金融业务管理、风险管理与内控评估、合规审查、信息披露等环节,组织架构运行顺畅,职责边界清晰,有力保障了绿色金融各项工作有效落实。

(二) 绿色金融制度体系建设

2025 年,公司持续修订完善绿色金融基础制度,对《绿色金融管理办法》进行了修订,进一步强化绿色金融管理的规范性和可操作性。在已有《绿色金融管理策略》《绿色金融管理办法》的基础上,进一步细化业务层面的绿色金融管理要求,修订了《债权投资计划业务发行管理办法》,将绿色金融尽职调查、风险评估、合同条款等内容纳入规范,明确发行阶段绿色金融风险管理要求。同时,制定并发布《全面风险管理办法》,将绿色风险正式纳入全面风险管理体系,绿色金融制度建设取得新进展。

(三) ESG 客户评级、分类及管理情况

公司持续运用绿色金融风险评估标准,将环境、社会 and 治理维度风险量化,并应用于客户准入、评级和授信管理。通过区分 ESG 白名单和黑名单客户,有效筛选优质客户、规避高风险客户。在企业准入环节严格审查 ESG 风险,授信测算中纳入 ESG 风险系数调整。

公司建立了绿色金融风险打分模型,将客户 ESG 风险划分为高、中、低三档,每季度结合定性分析对存续项目进行动态跟踪评估,完成《客户环境、社会 and 治理风险评估表》。

同时，公司搭建了绿色金融压力情景分析和压力测试模型，运用客户 2024 年财务数据进行测试分析，提升了风险前瞻性识别能力。

经过持续跟踪评估，截至 2025 年末，公司投资或投行项目客户均不存在重大绿色金融风险，但个别客户在环境、治理等方面存在一般性瑕疵，ESG 风险处于可控水平。2025 年末发生存续项目客户触发绿色金融风险条款的情况，未采取风险救济措施。

（四）ESG 业务开展情况

1. 绿色投资产品创新

2025 年，公司共发行 2 期专项产品，合计发行规模约 10 亿元，通过投资券商资管计划参与联泓新科股票质押式回购业务。联泓新科是典型的 ESG 投资标的，该业务能有效助力绿色产业发展，是公司推进 ESG 业务实践的重要成果。

公司持续优化投行业务组织架构，聚焦科技与高端制造、新能源、文旅康养、绿色基建、医药健康等方向，鼓励业务团队开展与“五篇大文章”相关的业务。2025 年注册登记一支绿色债权投资计划“华安-济南能源绿色基础设施债权投资计划”，投资 G308 文石线黄河公铁两用大桥及连接线工程项目，服务黄河流域生态保护和高质量发展战略。项目融入智能与绿色理念，采用环保材料与施工工艺，已获得外部机构出具的独立绿色认证评估。经评估，2025 年发行及存续的债权投资计划不存在重大绿色金融风险。

在股权投资领域，公司紧密围绕绿色金融管理策略，将绿色金融发展理念深入贯彻落实到投融资业务的各个环节，在“募、投、管、退”全生命周期中充分评估 ESG 关键因素。2025 年立项的华安资管-红杉中国新基建人民币基金股权计划项目，其投资策略主要专注方向包括数据中心、算力中心和新能源资产，均具有显著 ESG 属性。其中，新能源资产（如光伏电站、风电站、储能电站）是典型的环境驱动型 ESG 项目，采用绿电直接替代化石能源发电，从源头减少温室气体排放和空气污染，是应对气候变化、实现能源转型的核心基础设施；数据中心和算力中心作为复合型 ESG 项目，在“双碳”目标推动下向绿色化、智能化转型，积极采用液冷、光伏、储能等新技术实现低碳运营。

此外，公司重点开发推进的晶科能源、鹰明智通等项目均为典型 ESG 项目。晶科能源作为光伏组件龙头，积极利用绿色金融工具加速发展，与金融机构合作荣获“香港绿色和可持续金融大奖 2025”，并获得绿色信贷、可持续发展挂钩贷款等绿色金融支持；鹰明智通作为新能源汽车换电运营与技术服务商，其业务直接助力交通领域电动化减排，独特的电池技术有助于提升电池使用效率与安全性，体现循环经济理念。

2. ESG 投研体系建设

公司持续深化 ESG 理念在权益投资决策中的应用，将 ESG 因素融入行业研究和公司研究分析框架，关注企业节能减排、

资源利用效率、社会责任履行及公司治理结构等表现。2025年，进一步搭建和完善 ESG 投研体系：深化对 ESG 投资理念的理解，拓展研究深度与广度；完善 ESG 研究分析框架，根据不同行业特点纳入 ESG 权重，丰富投资标的综合评价体系；在主动投资之外积极关注被动投资策略，如 ESG 指数基金和 ETF 产品，探索主动与被动相结合的投资方式。通过持续研究与跟踪评估，不断提升对 ESG 相关风险的识别和管理能力。

3. 绿色债券投资

2025 年，公司 ESG（绿色）债券投资规模显著提高。根据 Wind 数据，截至 2025 年末，公司持仓 ESG 债券共计 35 支，账面余额合计 6.48 亿元，覆盖钢铁、公用事业、建筑装饰、交通运输等行业。前三大持仓发行人分别为武汉地铁集团有限公司、中国节能环保集团有限公司、深圳能源集团股份有限公司，持仓规模分别达 0.91 亿元、0.61 亿元、0.52 亿元。

4. 投后 ESG 评估管理

公司在项目交接时，系统梳理投资项目法律文件、信用评级、风险评估报告等 ESG 相关资料，分析绿色金融风险。日常存续管理中，每日监测舆情信息，判断客户履行绿色金融条款情况，每季度持续评估客户绿色金融风险，确保风险可控。

（五）绿色金融风险及内控管理情况

公司已将绿色风险纳入全面风险管理体系，建立了覆盖业务前端、中端、后端的绿色金融风险流程。2025年，公司进一步完善风险管理机制，包括：对客户开展绿色金融风险情景分析和压力测试；完成对绿色金融工作的内控评估。

2025年8月，公司对2024年8月至2025年7月期间的绿色金融风险情况进行专项评估，结果显示制度规定的绿色金融风险措施总体执行良好，公司客户不存在重大绿色金融风险，但个别客户在环境、治理等方面存在一般性瑕疵。

（六）绿色金融信息披露情况

2025年公司持续加强绿色金融信息披露，提升透明度和市场信任度。公司将债权计划是否触发绿色金融风险及相关救济情形纳入债权计划管理报告，定期向受益人、监管机构进行披露。

2025年公司持续更新官网绿色金融 ESG 专栏，披露了《2024年度绿色金融发展情况报告》等文件。公司将进一步完善披露机制，提升披露质量，为绿色金融市场的健康发展提供有力保障。

（七）绿色金融考核体系建设情况

公司建立了对经营团队和相关绿色金融考核体系。其中，对经营团队重点考核积极探索绿色金融产品和服务创新，关注跟进绿色金融相关法律法规、监管政策并进行宣导等；对相关部门重点考核落实公司绿色金融发展战略，

执行公司部署的绿色金融具体工作要求，重点关注融资主体在建设、生产、经营活动中是否存在可能给环境、社会带来危害及引发风险的情况，防范环境、社会和治理风险等。

（八）绿色金融信息系统建设情况

随着环保意识的普及，公司对绿色金融体系的建设日益重视，并积极探索信息技术如何助力绿色金融的发展，不断推动其信息化建设进程。

2025年，公司持续深化信息化建设，围绕绿色节能和业务赋能两大核心，新增多项重点举措并落地见效。在IT基础设施建设方面，新机房建设采用冷热通道分离方案，有效减少空调能耗，进一步降低数据中心能源消耗；同时采用超融合虚拟化平台，大幅减少物理服务器数量，从硬件层面实现节能降耗，持续推进绿色数据中心建设。在信息系统建设方面，完成了投资交易系统上交所固收平台电子化接口的上线运行，进一步提升了交易效率，完善了投资交易电子化体系；工会相关审批业务全部在OA系统上线，涵盖法审、用印、签报、付款等全流程，实现工会审批电子化、规范化管理；关联交易系统与非标系统、OA系统实现接口互联，可自动识别关联方并提交备案流程，同时将流程审批推送至OA系统实现统一审批，提升了关联交易管理的效率和规范性；非标系统与OA系统实现接口互联，达成系统单点登录，非标系统流程可直接推送至OA系统进行审批，并支持移动审批，大幅提升审批便捷性；此外，非标系统新增投后管理功

能，实现投后事务的系统化管理，进一步强化非标资产全生命周期管理能力。

（九）绿色经营

公司积极承担绿色金融主体责任，加强绿色理念宣传教育，倡导节约、低碳、环保、可持续发展理念，全面推行绿色职场、绿色办公、绿色运营、绿色采购、绿色出行。

在固定资产管理方面，对公司自有设备进行绿色管理，定期进行节能检测和维护，提高资产使用效率，延长使用寿命。预算编制中严格把控设备更新，旧设备尽量再利用，无法再利用的交由专业回收机构处理。年内职场更换过程中，对可继续利用的资产优先再利用，减少重新采购。

在预算及费用管理方面，办公用品、设备采购中优先选择获得环保认证、能效标识高的产品，如节能电脑、打印机、环保纸张等。选择绿色服务供应商，如具有绿色物流体系的供应商或提供电子发票的商家。

在综合管理方面，公司乔迁至获得绿色建筑认证的嘉铭中心职场，优先使用低碳、可循环材料，充分利用自然光，使用节水洁具，采用雨水回收、中水回用技术。加强节约宣传，推进电子化办公，打印机默认双面打印，降低纸张使用量。加强低碳运营管理，合理控温，减少一次性用品使用。采购时优先考虑环保产品，按需领用办公用品。推广低碳差旅，鼓励公共交通出行，以实际行动践行绿色减碳理念。

三、后续工作安排

1. 投行业务方面，将继续严格按照监管要求及公司制度规定，做好债权投资计划各参与主体的绿色金融尽调及评估，防范 ESG 风险，优先推进具有绿色金融性质的项目。

2. 固定收益投资方面，将深化绿色金融研究，结合保险资金偏好，挖掘高等级信用绿色债券，在风险可控前提下提升绿色金融规模占比与投资效率。

3. 权益投资方面，将持续推进 ESG 理念在权益投资业务中的应用，在开展行业研究、公司研究及投资决策过程中进一步关注企业在环境、社会及公司治理方面的表现，持续完善将 ESG 因素纳入投资研究和投资决策流程的相关机制。

同时，将持续跟踪国家绿色金融政策导向及 ESG 投资发展趋势，加强对相关行业及上市公司 ESG 表现的研究分析，积极关注 ESG 主题投资机会，不断丰富权益投资研究内容，推动 ESG 理念在权益投资业务中的持续应用。

4. 股权投资方面，将继续坚守长期主义与价值投资理念，将绿色金融深度融入股权投资业务体系，通过专业的资本配置和积极的投后赋能，引导更多保险长期资金投向绿色低碳领域。具体工作计划包括：加强业务团队在绿色产业与技术方面的专业培训，积极参与行业交流，打造公司在绿色股权投资领域的专业品牌形象；开发更精细化的绿色投资评估模型，探索将环境影响指标更直接地纳入投资决策与评价体系；在风险可控前提下，进一步提升 ESG 项目投资占比，重点挖掘储能、氢能、碳捕集利用与封存（CCUS）等前沿技术领域

的“专精特新”机会；强化与绿色技术企业、产业集团、科研院所及各类金融机构的协同，构建“产业+金融+科技”的绿色投资生态圈。

5. 投后管理方面，将继续落实公司绿色金融制度相关要求，持续进行存续项目融资主体等融资客户的环境、社会和治理风险动态监测，并将不断结合新思路或行业突破持续对绿色金融压力情景分析和压力测试模型进行完善升级。

6. 信息系统建设方面，将持续优化 IT 基础设施，推进绿色数据中心建设，加强信息系统优化整合与互联互通，提升数据治理与应用能力，赋能绿色金融发展。

7. 绿色运营方面，将紧跟国家绿色金融政策，深化绿色运营理念，持续降低自身运营对环境的影响，加强绿色宣传和文化建设，促进资源可持续利用。同时，继续推进财务档案电子化进程，减少纸质档案印制、存储和运输，降低能源与物料消耗。

8. 信息披露与统筹协调方面，将持续加强绿色金融信息披露，推动各部门绿色金融工作落实，确保公司绿色金融发展战略有效实施。