

招商信诺资产管理有限公司发展战略规划

（2026-2028）绿色金融篇

为进一步落实监管关于绿色金融的相关倡议和要求，推动公司积极服务兼具环境和社会效益的经济活动，更好助力污染防治攻坚，有序推进碳达峰、碳中和工作，公司在《招商信诺资管发展战略规划（2026-2028）》编制过程中，对上一阶段绿色金融工作推进情况进行总结，分析十五五期间宏观经济中绿色金融产业的发展趋势和政策导向，围绕实现公司绿色金融高质量发展的目标，在绿色投资、绿色风险合规管理、绿色运营和绿色办公等重点方面，制定了未来三年公司绿色金融发展举措，并明确规划期末评估目标。

一、绿色金融工作情况回顾

2023 年公司补充制定了《招商信诺资管绿色金融战略规划》。三年来，公司建立了自上而下的绿色金融管理体系，绿色金融工作领导小组统筹推进绿色金融工作；完善绿色金融管理机制和制度，搭建绿色运营组织和制度体系，持续优化绿色金融合规管理工具；持续优化绿色投资管理，将绿色因子纳入全面风险管理，通过各类金融产品投资和产品创设支持绿色金融发展。

二、宏观环境展望

面对外部变化叠加中国经济转型压力，《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》（以下简称《建议》）对未来五年中国经济进行战略部署，对经济发展产生深远的影响，特别是随着产业结构和政策调整，为绿色金融发展带来一系列机遇与挑战。

产业方面，十五五期间，绿色低碳产业发展空间广阔，《建议》明确将碳排放强度降低作为约束性指标，绿色生产方式将逐步形成，新能源、节能环保、绿色建筑等产业将迎来发展机遇。未来，科技创新、数字化转型与绿色发展等相关产业将进入快速发展期，此类产业的长周期融资需求与保险资金长期稳定的属性高度适配，为保险资金配置拓宽空间；但需警惕新兴技术迭代快、不确定性高的特征，防范部分赛道估值泡沫化带来的投资风险。

政策方面，十五五期间，将持续深化资本市场改革，完善多层次市场体系，畅通“科技-产业-金融”循环，持续引导中长期资金入市，重点推进金融“五篇大文章”落地。保险资金作为耐心资本和中长期资金的重要提供者，监管层持续推动保险资金入市机制改革，逐步放宽投资限制，引导资金流向新质生产力、绿色金融、科技创新等关键领域，匹配保险资金长期投资属性的高质量资产进一步增强了获取超额收益的可能。

三、2026-2028 年绿色金融战略规划举措

展望未来，绿色低碳产业的广阔增量空间、金融“五篇文章”落地、鼓励中长期保险资金入市的政策利好为公司绿色金融发展带来新的发展机遇，也对公司绿色金融能力建设提出了更高要求。下一步，公司将充分发挥保险资金作为“耐心资本”的优势，从绿色投资管理、绿色风险合规管理、绿色运营管理、绿色办公等多个维度持续完善内部绿色金融体系，实现绿色金融业务的高质量发展。

（一）持续推进绿色投资管理

坚持在资产配置和投资策略中开展 ESG 评估和回检，配合负债端完成绿色资产投资要求；积极提升绿色投研能力，加强绿色股票、绿色债券、绿色金融产品等不同形式的绿色投资，降低投资组合的碳排放强度，服务国家低碳发展战略。规划期末评估目标是完成负债端绿色资产投资规模目标。

（二）持续提升绿色风险合规管理能力

完善绿色金融管理体系建设，持续推进绿色金融相关外规内化和业务嵌入，加强制度建设与风险管理工具开发与升级；严守新增业务准入底线，加强业务全流程 ESG 风险识别与管控。规划期末评估目标是经营业务不发生重大 ESG 风险事件。

（三）持续完善绿色运营管理体系建设

检视运营碳排放核算规则，上线碳排放核算系统，逐步

推进碳排放核算自动化。规划期末评估目标是参照股东持续完善绿色运营管理相关制度，实现碳排放核算系统化。

（四）营造绿色办公及绿色出行氛围

加强绿色行政宣传，强化全员减少资源消耗、增强循环利用的办公理念；依托工会组织开展绿色办公及绿色出行等系列活动，积极鼓励全员多元化践行绿色办公。规划期末评估目标是形成绿色办公及绿色出行氛围，员工积极践行绿色办公和绿色出行。