

# 基金管理人绿色投资 自评估报告（2021）

《绿色投资指引  
（试行）》自评估

AMAC



中国证券投资基金业协会

2022年3月

**【特别提醒】**本报告统计结果仅基于有效样本，相关结论不宜引申为对全行业的判断。

**【版权声明】**本报告首发于 [www.amac.org.cn](http://www.amac.org.cn)，所有版权由中国证券投资基金业协会（AMAC）所有，AMAC 保留所有权利。对本报告全文或部分内容的任何转载、引用或再次传播须注明来源于中国证券投资基金业协会（AMAC）。AMAC 不对任何片面、不当引用或延伸性结论负责。

2021年8月，根据《绿色投资指引（试行）》要求，协会面向资产管理类会员机构开展了第三次自评估调查。本次自评估调查共收到1918份反馈结果，获得有效样本822份<sup>1</sup>，较2020年增长73.1%（图1）。其中，证券版问卷有效样本为459份，股权版问卷有效样本为363份。

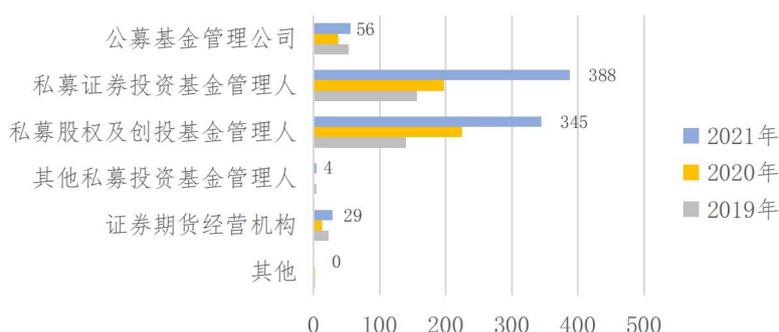


图1 2019-2021年有效样本变化情况

证券版459份有效样本中，包含公募基金管理公司56家、私募证券投资基金管理人388家、除公募基金管理公司外的证券期货经营机构15家。股权版363份有效样本中，包含私募股权及创投基金管理人345家<sup>2</sup>、证券期货经营机构14家<sup>3</sup>、其他私募投资基金管理人4家。

2021年度自评估调查表在2020年版本的基础上作了进一步优化。为提升问卷的有效性和可信度，本次问卷增删了部分问题，优化了问题结构，完善了问题间的逻辑跳转（见附录1-2）。因存在填报人对问题理解不一致、补充说明材料难以标准化、部分问题填报真实性无法逐一核实等情况，

<sup>1</sup> 有效样本指至少有1条评价项目选择“是”。

<sup>2</sup> 公募基金管理公司56家（以下简称“样本公募机构”），私募证券投资基金管理人388家（以下简称“样本私募证券机构”），私募股权及创投基金管理人345家（以下简称“样本私募股权机构”）。

<sup>3</sup> “证券期货经营机构14家”包含13家证券公司及其资管子公司、私募子公司和1家公募基金管理公司子公司。

统计结果可能与实际情况存在偏差。本报告仅依据样本机构填报结果展开分析，请读者注意其局限性。

## 一、公募基金管理公司绿色投资体系建设情况

截至 2021 年三季度末，公募基金资产净值合计 23.8 万亿元，其中，填写问卷的公募机构基金资产净值合计 19.4 万亿元，占比 81.5%；56 家样本公募机构基金净资产合计 17.8 万亿元，占比 74.8%。问卷覆盖公募基金行业样本比例较高，统计结果具有一定代表性。统计结果见表 1。

表1 样本公募机构绿色投资自评表填写结果统计

评价维度	序号	评价项目	评价结果				
			是		否		合计
绿色投资战略管理情况	1	“绿色投资”是否明文纳入公司战略	24	42.9%	32	57.1%	56
	2	——是否向投资者或公众披露绿色投资战略 (问题1回答“是”回答问题2)	15	62.5%	9	37.5%	24
	3	——是否依绿色投资战略建立公司层面的绿色投资业务目标 (问题1回答“是”回答问题3)	18	75.0%	6	25.0%	24
	4	——是否向投资者或公众披露绿色投资业务目标完成情况 (问题3回答“是”回答问题4)	13	72.2%	5	27.8%	18
	5	是否有高管或公司级委员会对绿色投资业务负责	45	80.4%	11	19.6%	56
绿色投资制度建设情况	6	是否开展绿色投资研究	47	83.9%	9	16.1%	56
	7	是否建立针对投资标的的绿色表现正面评价方法	30	53.6%	26	46.4%	56
	8	是否建立针对投资标的的绿色表现负面清单	22	39.3%	34	60.7%	56
	9	是否建立已投资标的常态化环境风险监控机制并应用于资产组合管理	22	39.3%	34	60.7%	56
	10	是否针对已投资标的的环境风险暴露建立应急处置机制 (如调整投资组合)	20	35.7%	36	64.3%	56
	<b>Q6-Q11 单项平均值</b>			<b>28.2</b>	<b>50.4%</b>	<b>27.8</b>	<b>49.6%</b>
绿色投资产品运作情况	11	是否发行过以绿色投资为目标的产品 (仅统计境内发行境内投资的绿色产品)	38	67.9%	18	32.1%	56
	<b>38 家样本公募机构共发行 106 只产品。问题 12-16 为按产品只数统计结果。</b>						
	12	该产品是否遵循特定的绿色投资策略	100	94.3%	6	5.7%	106
	13	是否向投资者披露该产品遵循的绿色投资策略	94	94.0%	6	6.0%	100
	14	是否持续披露该产品的绿色投资策略执行情况	66	70.2%	28	29.8%	94
	15	是否采取主动措施促进被投资企业提升绿色绩效	34	32.1%	72	67.9%	106
	16	是否向投资者披露该产品的绿色投资绩效	12	35.3%	22	64.7%	34

对比 2019 年至 2021 年问卷填写情况，公募机构绿色投资实践连续三年向好，绿色投资产品发行逐年增加。

### （一）绿色投资战略管理

绿色投资战略建设方面，将“绿色投资”明文纳入公司战略的机构数量占样本公募机构比重 42.9%（表 1），规模占样本公募机构比重 59.0%，其中，5 家将绿色投资写入公司中长期战略规划、5 家制定绿色投资管理办法。在将绿色投资纳入公司战略的机构中，15 家机构进一步披露战略信息，其中，11 家以报告形式披露，包括公司自主编撰的报告、报告给 UN PRI 或其他 ESG 组织的报告；披露途径方面，7 家通过官网和公众号发布。

为进一步落实绿色投资战略，18 家机构依据其战略建立了公司层面的绿色投资业务目标，其中，13 家机构会进一步披露目标完成情况。从机构提供的补充说明材料来看，业务目标建立主要围绕四方面展开，其中，10 家开展 ESG 评价体系及投资决策流程建设、5 家进行产品设计、2 家关注被投企业发展、1 家推进团队建设。目标完成情况主要在定期披露的基金信息或 ESG 年度报告中呈现（图 2）。

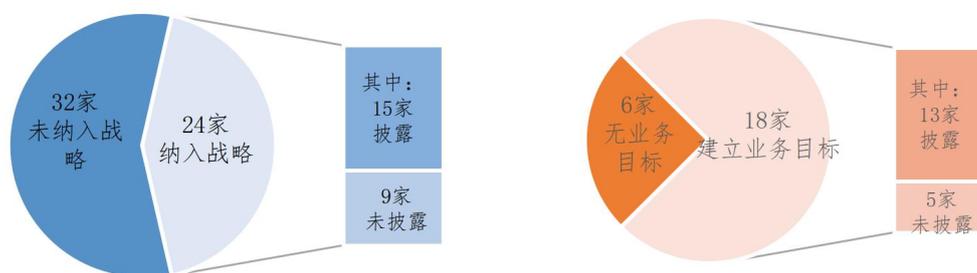


图 2 样本公募机构绿色投资战略管理信息披露情况

另外，45家样本公募机构表示有高管或委员会对绿色投资业务负责。其中，由投资决策委员负责该业务的占比最大（图3）。部分机构虽未将绿色投资纳入公司战略，但董事长或总经理及投委会等管理层会负责相关投资业务，这在一定程度上反映了机构对绿色投资的重视度较高。

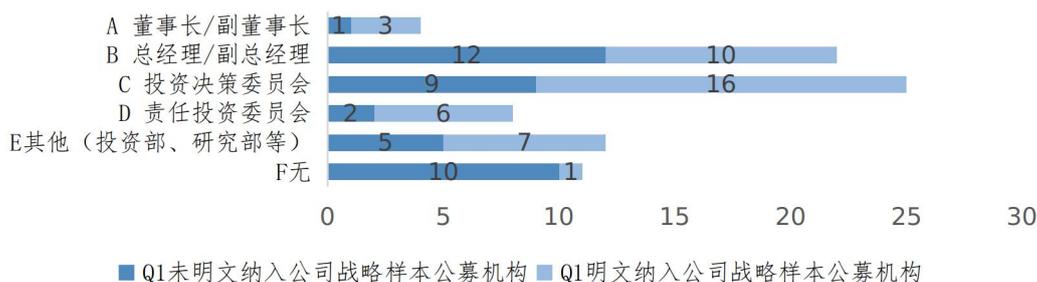


图3 样本公募机构对绿色投资业务负责层级统计结果

## （二）绿色投资制度建设

问卷从绿色投资研究、投资标的的评价方法和已投资标的的环境风险管理三个维度考察制度建设情况。从结果看，开展绿色投资研究的机构数量最多，建立环境风险暴露应急处置机制的机构数量相对较少，见图4。多数机构倾向于将绿色投资嵌入现有投研与风险管理体系中。

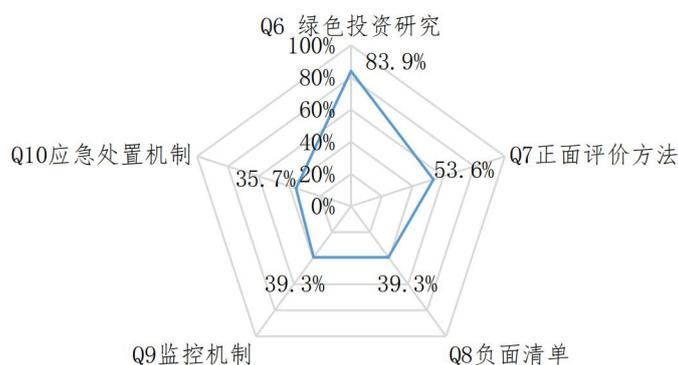


图4 样本公募机构绿色投资制度建设情况

第一，83.9%样本公募机构开展了绿色投资研究，研究人员多为兼职（图5）。其中，28家样本公募机构共配有235

名兼职人员开展研究；19家样本公募机构配有65名专职人员开展研究。

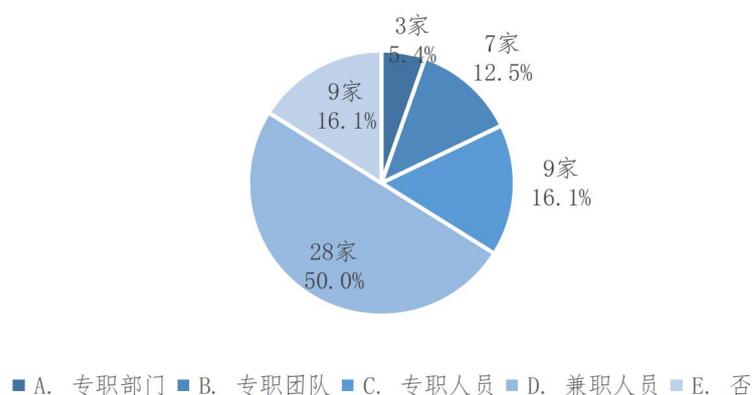


图5 样本公募机构绿色投资研究人员配置情况

第二，投资标的评价方面，30家样本公募机构已建立绿色表现正面评价方法，22家样本公募机构已建立绿色表现负面清单。正面评价方法上，17家公募机构通过自建或外部购买的方式建立了较为完备的评价或评级体系。评级体系将定性和定量分析相结合，综合重大风险事件、公开信息、绿色收入和支出等因素对标的企业打分。负面清单方面，11家表示建立了负面清单库，其中6家为自建、5家为外购。

第三，样本公募机构在已投资标的环境风险监控和处置机制建设上稍显薄弱。综合二者建立情况，34家样本公募机构两项机制均未建立，20家样本公募机构已同时建立两项，2家样本公募机构选择建立其中一项。环境风险监控方面，10家已建立动态监测数据库进行投资组合日常管理。应急处置方面，样本公募机构会优先对环境风险事件进行评估，根据风险级别采取应对措施。处置方式主要为卖出股票、限制交易、列入负面清单，少数机构会选择行使股东权利，敦促企业化解环境风险。

### （三）绿色投资产品运作

在绿色投资产品运作方面，38家样本公募机构发行过或正在发行以绿色投资为目标的产品，产品合计106只，其中19家机构发行了多只产品。整体看，填报的106只基金中，94.3%样本基金遵循特定绿色投资策略，32.1%样本基金主动采取措施促进被投资企业提升绿色绩效（图6）。

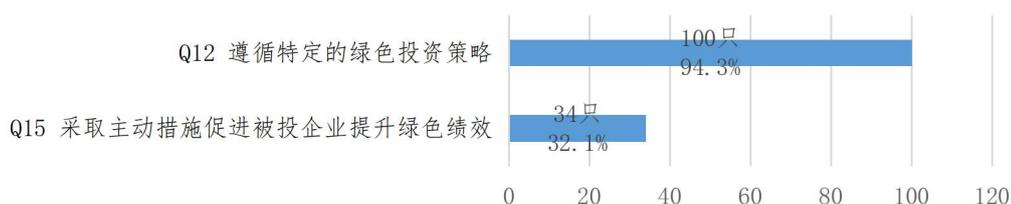


图6 样本公募机构绿色投资产品运作情况 (Q12, Q15)

具体分析绿色投资策略，24只产品表示采用被动指数投资策略，7只产品设定绿色行业资产配置比例，14只产品采用正面筛选策略，48只产品采用可持续性主题投资策略，2只采用负面剔除策略。样本基金类别多为混合型或股票型基金，债券型基金较少。策略披露方面，94只样本基金通过基金合同、招募说明书，以及中国证监会规定的网站、报刊披露产品绿色投资策略；66只样本基金表示会持续披露绿色投资策略执行情况。披露方式包括定期披露的基金季度报告、半年度报告及年度报告，以及媒体官网。披露内容可见于“前十大个股持仓情况”等条目。

样本公募机构主要对重仓公司提升绿色绩效，采取建议的方式为主，具体如研究员和投资经理与管理层交流、问题反馈，而非直接参与或干预公司运营。提升绿色绩效的措施包括但不限于绿色环境信息披露、设立碳排放政策和目标、

优化环境风险相关系统设施等。此外，少数样本公募机构选择披露绿色绩效信息，方式主要为定性描述。

## 二、私募证券投资基金管理人绿色投资体系建设情况

388家样本私募证券机构绿色投资自评表填写结果统计见表2。本次样本私募证券机构较2020年增加191家，较2020年增长97.0%。截至2021年三季度，样本私募证券机构管理基金规模5596.6亿元<sup>4</sup>。

表2 样本私募证券机构绿色投资自评表填写结果统计

评价维度	序号	评价项目	评价结果				
			是		否		合计
绿色投资战略管理情况	1	“绿色投资”是否明文纳入公司战略	57	14.7%	331	85.3%	388
	2	——是否向投资者或公众披露绿色投资战略 (问题1回答“是”回答问题2)	39	68.4%	18	31.6%	57
	3	——是否依绿色投资战略建立公司层面的绿色投资业务目标(问题1回答“是”回答问题3)	41	71.9%	16	28.1%	57
	4	——是否向投资者或公众披露绿色投资业务目标完成情况(问题3回答“是”回答问题4)	21	51.2%	20	48.8%	41
	5	是否有高管或公司级委员会对绿色投资业务负责	356	91.8%	32	8.2%	388
绿色投资制度建设情况	6	是否开展绿色投资研究	240	61.9%	148	38.1%	388
	7	是否建立针对投资标的的绿色表现正面评价方法	83	21.4%	305	78.6%	388
	8	是否建立针对投资标的的绿色表现负面清单	61	15.7%	327	84.3%	388
	9	是否建立已投资标的的常态化环境风险监控机制并应用于资产组合管理	79	20.4%	309	79.6%	388
	10	是否针对已投资标的的环境风险暴露建立应急处置机制(如调整投资组合)	95	24.5%	293	75.5%	388
	Q6-Q11单项平均值		111.6	28.8%	276.4	71.2%	388
绿色投资产品运作情况	11	是否发行过以绿色投资为目标的产品(仅统计境内发行境内投资的绿色产品)	12	3.1%	376	96.9%	388
	<b>12家样本私募证券机构共发行16只产品。问题12-16为按产品只数统计结果。</b>						
	12	该产品是否遵循特定的绿色投资策略	14	87.5%	2	12.5%	16
	13	是否向投资者披露该产品遵循的绿色投资策略	10	62.5%	6	37.5%	16

<sup>4</sup> “样本私募证券机构管理基金规模”统计了截至2021年三季度，有数据统计的385家管理人管理基金规模(净资产)，数据来源为中国证券投资基金业协会AMBERS系统2021Q3季度数据库。

14	是否持续披露该产品的绿色投资策略执行情况	10	100.0%	0	0.0%	10
15	是否采取主动措施促进被投资企业提升绿色绩效	2	12.5%	14	87.5%	16
16	是否向投资者披露该产品的绿色投资绩效	1	50.0%	1	50.0%	2

私募证券机构有管理层负责绿色投资业务、产品遵循绿色投资策略的占比逐年增加。由于问卷设计逻辑更加严谨，填写及补充材料要求更加清晰，机构对问题理解更为准确，回答也更加严谨；问卷统计真实性和有效性有了很大提升。受此影响，在部分问题上，积极结果占比有所下降。

在绿色投资战略管理方面，将“绿色投资”明文纳入公司战略的机构数量为 57 家，数量占样本私募证券机构比重 14.7%。其中，39 家样本私募证券机构向投资者披露绿色投资战略，包括官网、第三方网站、公众号、托管平台等公开披露方式，以及邮件、投资者沟通会议等定向披露方式。41 家样本私募证券机构将绿色投资战略细化为投资目标，其中，21 家样本私募证券机构会披露投资业务目标完成情况。具体看，投资业务目标主要为促进绿色环保产业、可再生能源及资源循环利用的公司及产业发展；少数机构将目标设定为控制基金资产的碳排放水平、督促被投资企业改善环境绩效。投资业务目标完成情况主要通过信披系统、托管平台向投资者定向披露。

另外，91.8%的样本私募证券机构表示有高管或公司级委员会对绿色投资业务负责，这一比例明显高于绿色战略和绿色投资目标建设。

在绿色投资制度建设方面，开展绿色投资研究的机构比例较高，但将绿色研究转化为绿色投资评价和风控机制的机构相对较少（图 7）。33 家样本私募证券机构在开展绿色投

资研究的同时建立了针对投资标的的正负面评价方法和环境风险监控处置机制，绿色投资制度体系较为完备。



图7 样本私募证券机构绿色投资制度建设情况

具体分析，第一，61.9%样本私募证券机构开展了绿色投资研究，配有研究人员391名；其中，配备专职人员的机构数量高于配备兼职人员的机构数量（图8）。

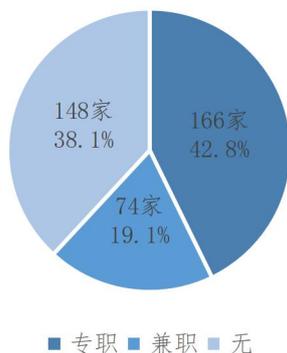


图8 样本私募证券机构开展绿色投资研究情况 (Q6)

第二，投资标的的评价方面，样本私募证券机构中21.4%建立了绿色表现正面评价方法，15.7%建立了绿色表现负面清单，12.1%已同时建立正面和负面评价体系。根据机构提交的补充说明材料，绿色表现正面评价的数据来源主要为上市公司公开披露数据和第三方服务机构数据；评价方法以定性分析为主，定量分析为辅；评价维度主要包括被投标的是否属于绿色环保产业、可持续发展方向转型企业，以及被投

标的环境信息披露等三方面（表3）。建立投资标的绿色表现负面清单的依据主要为国家发展改革委《产业结构调整指导目录（2019年本）》、环保监管部门处罚、第三方服务机构数据等。

表3 样本私募证券机构针对投资标的绿色表现的主要评价维度（整理）

绿色表现（正面）	绿色表现（负面）
<p><b>绿色环保产业：</b>已公开的行业绿色标准筛选的投资标的；环保和节能表现上高于行业标准的企业和项目；是否能促进经济可持续发展；企业对环境产生的绩效（产品、服务、运作销售系统）；主营业务符合国家绿色战略发展方向、国家产业政策，如碳中和；管理层对绿色发展和碳中和的支持程度、企业是否违背绿色发展理念；</p> <p><b>可持续发展方向转型企业：</b>是否为积极参与碳交易相关业务降低行业总体能耗、履行环境责任上有显著贡献的企业；企业自身对绿色产业转型的措施；转型后或突破技术壁垒后是否产生环境效益；企业碳排放指标；降低环境风险暴露的成本；</p> <p><b>环境信息披露：</b>是否对可能造成环境污染项目进行及时披露并采取措施</p>	<p>是否为高能耗、重污染、高环境风险行业企业；环境绩效；环境相关费用支出；环境监管部门处罚情况</p>

第三，样本私募证券机构中20.4%建立了定期环境风险监控机制，24.5%建立了环境风险暴露应急处置机制，17.8%同时建立了常态化监控和应急处置机制。根据样本私募证券机构提交的补充说明材料，常态化监控方式主要包括召开定期投资会议、收集被投企业的官方网站信息、参与被投企业股东大会、负面舆情抓取等；监控范围覆盖持仓股票；监控频率包括日度动态追踪和季度综合评审两大类；采取的应急措施主要为仓位限制或清仓。

在绿色投资产品运作方面，12家样本私募证券机构发行了以绿色投资为目标的产品，产品合计16只，截至2021年三季度末基金净资产合计7.0亿元。16只产品中，14只遵循

特定的绿色投资策略，其中 10 只持续披露策略执行情况。16 只产品中有 2 只采取主动措施促进被投资企业提升绿色绩效，1 只表示披露了相关信息。

### 三、私募股权创投基金管理人绿色投资体系建设情况

345 家样本私募股权机构绿色投资自评表填写结果统计见表 4。

表 4 样本私募股权机构绿色投资自评表填写结果统计

评价维度	序号	评价项目	评价结果				
			是		否	合计	
绿色投资战略管理情况	1	“绿色投资”是否明文纳入公司战略	67	19.4%	278	80.6%	345
	2	——是否向投资者或公众披露绿色投资战略 (问题 1 回答“是”回答问题 2)	48	71.6%	19	28.4%	67
	3	——是否依绿色投资战略建立公司层面的绿色投资业务目标 (问题 1 回答“是”回答问题 3)	51	76.1%	16	23.9%	67
	4	——是否向投资者或公众披露绿色投资业务目标完成情况 (问题 3 回答“是”回答问题 4)	34	66.7%	17	33.3%	51
	5	是否有高管或公司级委员会对绿色投资业务负责	311	90.1%	34	9.9%	345
绿色投资制度建设情况	6	是否开展绿色投资研究	174	50.4%	171	49.6%	345
	7	是否建立针对项目企业的绿色表现正面评价方法	53	15.4%	292	84.6%	345
	8	是否建立针对项目企业的绿色表现负面清单	38	11.0%	307	89.0%	345
	9	是否建立已投资企业常态化环境风险监控机制并应用于资产组合管理	60	17.4%	285	82.6%	345
	10	是否针对被投项目企业环境风险暴露建立应急处置机制 (如申请追加担保、依法申请财产保全、项目退出等)	69	20.0%	276	80.0%	345
	<b>Q6-Q10 单项平均值</b>			<b>78.8</b>	<b>22.8%</b>	<b>266.2</b>	<b>77.2%</b>
绿色投资产品运作情况	11	是否发行过以绿色投资为目标的产品 (仅统计境内发行境内投资的绿色产品)	46	13.3%	299	86.7%	345
	<b>46 家样本私募股权机构共发行 75 只产品。问题 12-16 为按产品只数统计结果。</b>						
	12	该产品是否遵循特定的绿色投资策略	68	90.7%	7	9.3%	75
	13	是否向投资者披露该产品遵循的绿色投资策略	43	63.2%	25	36.8%	68
	14	是否持续披露该产品绿色投资策略的执行情况	40	58.8%	28	41.2%	68
	15	是否采取主动措施促进被投资企业提升绿色绩效	42	56.0%	33	44.0%	75
16	是否向投资者披露该产品的绿色投资绩效	10	23.8%	32	76.2%	42	

对比 2019 年至 2021 年问卷填写情况，私募股权机构中有管理人员对绿色投资业务负责的比例大幅提升，产品数量

小幅增长。与私募证券机构问卷填写情况类似，2020 年和 2021 年部分问题的统计比率有所下降，但统计结果更为真实、有效。

在绿色投资战略管理方面，将“绿色投资”明文纳入公司战略的样本私募股权机构数量为 67 家，其中 48 家已向投资者披露。披露方式包括基金合同、招募说明书、报告、官网、公众号；披露内容涵盖投资策略、投资行业、项目信息等。其次，在明文纳入公司战略的样本中，51 家样本私募股权机构进一步建立绿色投资业务目标，其中 34 家已向投资者披露目标完成情况。另外，311 家样本私募股权机构有高管或公司级委员会对绿色投资业务负责，占比 90.1%，明显高于其他单项结果，与样本私募证券机构填报结果特征近似。

在绿色投资制度建设方面，开展绿色投资研究的比例较高，但建立针对项目企业绿色表现评价方法和风控机制的比例较小（图 9）。第一，174 家样本私募股权机构开展绿色投资研究，占比 50.4%。其中，125 家样本私募股权机构配有专职人员开展绿色投资研究，人员合计 294 名；49 家样本私募股权机构配有兼职人员开展绿色投资研究，人员合计 108 名。

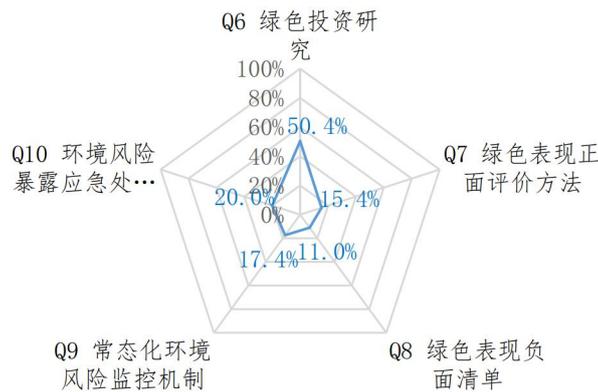


图9 样本私募股权机构绿色投资制度建设情况

第二，投资标的评价方面，样本私募股权机构中有 53 家建立了绿色表现正面评价方法，38 家建立了绿色表现负面清单，30 家已同时建立正面和负面评价体系。绿色表现正面评价、负面清单的主要信息来源为环保部门、第三方机构和尽职调查信息（表 5）。

表 5 样本私募股权机构针对投资标的绿色表现的主要评价维度（整理）

绿色表现（正面）	绿色表现（负面）
<p>是否符合绿色投资法律法规、产业政策、标准等，如“双碳”战略目标；</p> <p>绿色转型和产业升级情况；清洁能源产业；是否促进基础设施绿色升级；节能环保产业；清洁生产产业；绿色产业配套服务；</p> <p>主营业务是否产生绿色环境效益；生产工艺；三废排放情况；绿色投入与绿色业务发展情况。</p>	<p>高耗能高污染行业；是否符合国家政策法规规定；</p> <p>环保处罚情况；单位能耗；污染物排放水平；碳排放强度；出现环境风险事件</p>

第三，样本私募股权机构中 60 家建立了环境风险监控机制，69 家建立了环境风险暴露应急处置机制，30 家同时建立了常态化监控和应急处置机制。环境风险监控数据主要通过尽职调查、企业环境自评风险报告和第三方服务机构获取。环境风险暴露应急处置机制包括现场调查督促企业整改、要求被投资企业增加环境风险保护措施、追加担保、财产保全、实控人回购所投股权、项目退出等方式。

在绿色投资产品运作方面，有 46 家样本私募股权机构发行过以绿色投资为目标的产品，产品只数合计 75 只。其中，68 只产品遵循特定绿色投资策略，如投资标的属于绿色环保产业；43 只产品披露策略，且 40 只产品持续披露。此外，42 只产品采取主动措施促进被投资企业提升绿色绩效，其中，10 只产品披露绿色投资绩效。

#### 四、结语

从本次调查看，总体上资产管理机构绿色投资意识和认知显著提升，部分头部机构已开展了本土化实践。公募基金管理公司是绿色投资体系建设的先行者，部分基金公司已建立较为完备的绿色投资制度体系。具体实践中，基金公司倾向将绿色投资制度融入现有投研体系，但投后管理有待健全，对已投资标的的环境风险监控和处置机制有待加强；此外，部分基金管理公司能够通过管理层交流的方式提升重仓公司绿色绩效。

大部分私募证券投资基金管理人在绿色投资体系建设上尚处于绿色投资研究的探索阶段，少数机构开展了积极实践，较 2020 年有增长趋势。私募股权创投基金管理人表现出类似特征，但开展实践的机构较 2020 年有了较大增长，且在采取主动措施促进被投资企业提升绿色绩效方面表现突出，约半数绿色投资产品会在投后积极介入被投资企业，助力绿色转型。

在双碳政策背景下，各类型基金管理人在绿色投资领域进行有益探索。随着环境信息披露法规的不断完善、绿色投资产品界定逐渐规范，绿色投资体系建设将向常态化、规范

化、体系化发展。

## 附录 1 2021 年证券版问卷变化情况

	2020 年版	2021 年版
绿色投资制度建设情况	7. 是否建立针对投资标的的绿色评价方法 (请在选项后的文本框中简述绿色评价方法基本情况) A. 自建 B. 购买外部方法 C. 与第三方合作开发 D. 否	7. 是否建立针对投资标的的绿色表现 <u>正面</u> 评价方法 A. 是 (请简述绿色表现正面评价方法基本情况, 文件资料可上传附件) B. 否
	8. 是否建立投资标的的绿色信息数据库 (请在选项后的文本框中简述绿色信息信息库基本情况、入库标的数量、覆盖哪些绿色指标或绿色表现等) A. 自建 B. 购买外部数据库 C. 与第三方合作开发 D. 否	删除
	9. 是否建立投资标的的 <u>环境</u> 负面清单 A. 是 (请填写纳入负面清单基本原则及入库基本情况、标的数量等, 文件资料可上传附件) B. 否	8. 是否建立针对投资标的的 <u>绿色表现</u> 负面清单 A. 是 (请填写纳入负面清单基本原则及入库基本情况、标的数量等, 文件资料可上传附件) B. 否
	10. 是否建立已投资标的的常态化环境风险监控机制 A. 是 (请简述基本做法, 环境风险监控在全部已投资标的的中覆盖面如何, 文件资料可上传附件) B. 否	9. 是否建立已投资标的的常态化环境风险监控机制并 <u>应用于资产组合管理</u> A. 是 (请简述基本做法, 环境风险监控在全部已投资标的的中覆盖面如何, 文件资料可上传附件) B. 否
绿色投资产品运作情况	12. 是否发行过或正在发行以绿色投资为目标的产品 A. 1 只 (需填写该产品名称, 基金代码/产品编码以及成立时间) B. 2 只及以上 (上传文件后跳转至第四部分) C. 否 (直接跳转至第四部分)	11. 是否发行过以绿色投资为目标的产品 (仅统计境内发行境内投资的绿色产品) A. 1 只 (需填写该产品名称, 基金代码/产品编码以及成立时间) B. 2 只及以上 (上传文件后跳转至第 17 题) C. 否 (直接跳转至第 17 题)
	15. 是否设定绿色持仓比例要求 (如基金资产不少于一定比例投向绿色策略所要求的绿色标的) A. 是 (请说明基本做法) B. 否	删除
	16. 是否定期披露该产品绿色成分构成与变化	删除

	<p>A. 是（请说明披露渠道，如有链接请列明）</p> <p>B. 否</p>	
		<p>14. 是否持续披露该产品的绿色投资策略执行情况</p> <p>A. 是（请说明披露渠道，如有链接请列明。文件资料可上传附件）</p> <p>B. 否</p>
	<p>无</p>	<p>16. 是否向投资者披露该产品的绿色投资绩效 说明：绿色投资绩效包括绿色投资收益情况、对投资标的的环境绩效影响与贡献等。</p> <p>A. 是（请说明披露渠道，并提供有效资料，如绩效评价报告。有效资料可上传附件）</p> <p>B. 否</p>

## 附录 2 2021 年股权版问卷变化情况

	2020 年版	2021 年版
绿色投资制度建设情况	7. 是否建立针对项目企业的绿色评价方法 (请在选项后的文本框中简述绿色评价方法基本情况) A. 自建 B. 购买外部方法 C. 与第三方合作开发 D. 否	7. 是否建立针对项目企业的绿色表现正面评价方法 A. 是(请简述绿色表现正面评价方法基本情况, 文件资料可上传附件) B. 否
	8. 是否建立项目企业的绿色信息数据库(请在选项后的文本框中简述绿色信息信息库基本情况、入库标的数量、覆盖哪些绿色指标或绿色表现等) A. 自建 B. 购买外部数据库 C. 与第三方合作开发 D. 否	删除
	9. 是否建立公司层面投前绿色评估机制或尽职调查标准 本题选项: A. 是(请简述基本做法, 或提供相关文本。相关文本可上传附件) B. 否	8. 是否建立针对项目企业的绿色表现负面清单 A. 是(请填写纳入负面清单基本原则及入库基本情况、企业数量等, 文件资料可上传附件) B. 否
	10. 是否建立公司层面投后绿色绩效管理机制 A. 是(请简述基本做法, 文件资料可上传附件) B. 否	9. 是否建立已投资企业常态化环境风险监控机制并应用于资产组合管理 A. 是(请简述基本做法, 环境风险监控在全部已投资企业中覆盖面如何, 文件资料可上传附件) B. 否
绿色投资产品运作情况	12. 是否发行过或正在发行以绿色投资为目标的产品 A. 1 只(需填写该产品名称, 产品编码以及成立时间) B. 2 只及以上(上传文件后跳转至第四部分) C. 否(直接跳转至第四部分)	11. 是否发行过以绿色投资为目标的产品 A. 1 只(需填写该产品名称, 产品编码以及成立时间) B. 2 只及以上(上传文件后跳转至第 17 题) C. 否(直接跳转至第 17 题)
	15. 是否设定基金资产的绿色投向比例要求(如基金资产不少于一定比例投向绿色策略所要求的绿色项目) A. 是(请说明比例要求及约束机制等基本做法) B. 否	删除
	16. 是否对被投资项目企业进行投前绿色尽职	删除

	<p>调查</p> <p>A. 是（请说明基本做法）</p> <p>B. 否</p>	
	<p>无</p>	<p>14. 是否持续披露该产品的绿色投资策略执行情况</p> <p>A. 是（请说明披露渠道，如有链接请列明。文件资料可上传附件）</p> <p>B. 否</p>
	<p>无</p>	<p>16. 是否向投资者披露该产品的绿色投资绩效 说明：绿色投资绩效包括绿色投资收益情况、对投资标的的环境绩效影响与贡献等。</p> <p>A. 是（请说明披露渠道，并提供有效资料，如绩效评价报告。有效资料可上传附件）</p> <p>B. 否</p>

## 附录 3 29 家证券期货经营机构问卷结果统计（证券版、股权版合并）

2021 年，29 家证券期货经营机构超过半数表示有高管或公司级委员会对绿色投资业务负责、开展绿色投资研究。

评价维度	序号	评价项目	家数	平均占比
绿色投资战略管理情况	1	“绿色投资”是否明文纳入公司战略	9	31.0%
	2	是否向投资者或公众披露绿色投资战略	2	22.2%
	3	是否依绿色投资战略建立公司层面的绿色投资业务目标	7	77.8%
	4	是否向投资者或公众披露绿色投资业务目标完成情况	0	0.0%
	5	是否有高管或公司级委员会对绿色投资业务负责	19	65.5%
绿色投资制度建设情况	6	是否开展绿色投资研究	19	65.5%
	7	是否建立针对投资标的的绿色表现正面评价方法	6	20.7%
	8	是否建立针对投资标的的绿色表现负面清单	8	27.6%
	9	是否建立已投资标的常态化环境风险监控机制并应用于资产组合管理	4	13.8%
	10	是否针对已投资标的的环境风险暴露建立应急处置机制（如调整投资组合）	7	24.1%
绿色投资产品运作情况	<b>5家证券公司及其资管子公司共发行 20 只产品；1家证券公司及其资管子公司发行 1 只产品。</b>			