

# 基金管理人绿色投资 自评估报告（2022）

《绿色投资指引  
（试行）》自评估



**中国证券投资基金业协会**

2022年12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)，中国证券投资基金业协会（AMAC）拥有知识产权并保留所有权利。对本报告全文或部分内容的任何转载、引用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7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四次自评估调查。本次自评估调查共收到1,447份反馈结果，获得有效样本712份<sup>1</sup>。其中，证券版问卷有效样本373份，股权版问卷有效样本339份。

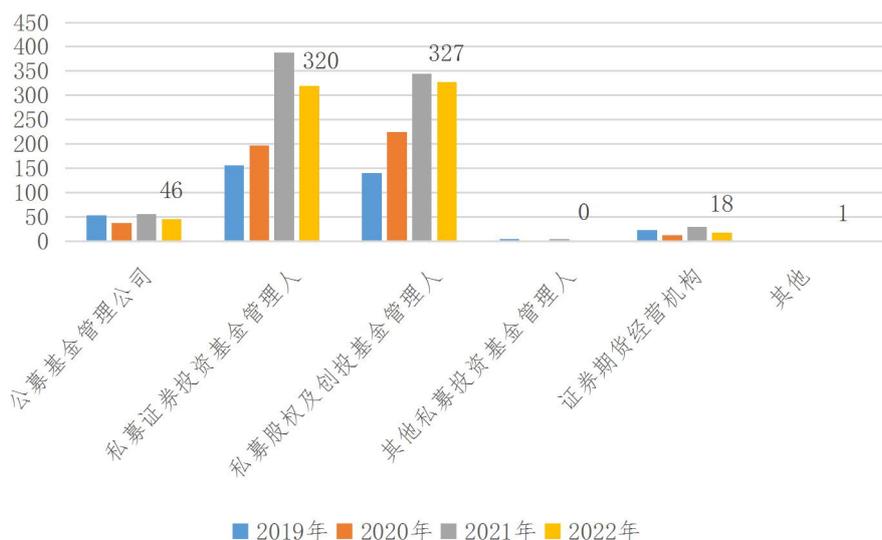


图1 2019-2022年有效样本变化情况（家）

证券版373份有效样本中，包含公募基金管理公司46家、私募证券投资基金管理人320家、除公募基金管理公司外的证券期货经营机构6家，其他类型机构1家。股权版339份有效样本中，包含私募股权及创投基金管理人327家<sup>2</sup>、证券期货经营机构12家<sup>3</sup>。

2022年度自评估调查表在2021年版基础上新增绿色投资产品净值、收益率和投资者类型相关问题。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。

<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46家（以下简称样本公募机构），私募证券投资基金管理人320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327家（以下简称样本私募股权机构）。

<sup>3</sup> “证券期货经营机构12家”包含10家证券公司及其资管子公司、私募子公司和2家公募基金管理公司子公司。

## 一、公募基金管理公司绿色投资体系建设情况

截至 2022 年三季度末，公募基金资产净值合计 26.6 万亿元，其中，46 家样本公募机构基金资产净值合计 16.9 万亿元。问卷覆盖了 32.9% 公募基金管理公司和 63.7% 的公募基金资产，统计结果具有代表性。统计结果见表 1。

需要说明的是，个别评价项目构成了其他项目的前提条件，因此回答样本数量受到限制。例如，项目 1 回答“是”的机构才需要回答项目 2-4，项目 3 回答“是”的机构才需要回答项目 4。因此，项目 2 和项目 3 的有效样本为 25 家，项目 4 的有效样本为 19 家。

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	25	54.3%	21	45.7%	46
	2	是否向投资者或公众披露绿色投资战略	12	48.0%	13	52.0%	25
	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	19	76.0%	6	24.0%	25
	4	是否向投资者或公众披露绿色投资业务目标完成情况	9	47.4%	10	52.6%	19
	5	是否有高管或公司级委员会对绿色投资业务负责	38	82.6%	8	17.4%	46
绿色投资 制度建设 情况	6	是否开展绿色投资研究	40	87.0%	6	13.0%	46
	7	是否建立针对投资标的的绿色表现正面评价方法	32	69.6%	14	30.4%	46
	8	是否建立针对投资标的的绿色表现负面清单	23	50.0%	23	50.0%	46
	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	25	54.3%	21	45.7%	46
	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）	23	50.0%	23	50.0%	46
	<b>Q6-Q11 单项平均值</b>			<b>28.6</b>	<b>62.2%</b>	<b>17.4</b>	<b>37.8%</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）	33	71.7%	13	28.3%	46
	<b>33 家样本公募机构共发行 108 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	96	88.9%	12	11.1%	108
	13	是否向投资者披露该产品遵循的绿色投资策略	95	99.0%	1	1.0%	96

	14	是否持续披露该产品的绿色投资策略执行情况	64	66.7%	32	33.3%	96
	15	是否采取主动措施促进被投资企业提升绿色绩效	31	28.7%	77	71.3%	108
	16	是否向投资者披露该产品的绿色投资绩效	15	48.4%	16	51.6%	31

表1 样本公募机构绿色投资自评表填写结果统计

与历史情况相比，公募机构绿色投资建设中不断完善，绿色投资产品发行数量逐年增加。

### （一）绿色投资战略管理

在绿色投资战略建设方面，25家样本公募机构将“绿色投资”明文纳入公司战略，占样本公募机构比重54.3%（表1），其中，15家依战略出台配套文件或写入公司章程。绿色投资融入公司战略的比例较2020年有了大幅提升，驱动因素主要为服务“双碳”战略、满足市场需求，以及应外方股东要求。在将绿色投资纳入公司战略的机构中，12家机构通过公众号及官网、论坛会议、公开报告等公开渠道，或定向与机构客户沟通的方式披露其战略。

进一步分析，19家机构依绿色投资战略建立了公司业务目标，其中9家机构进一步披露了目标完成情况。19家机构中，多数机构绿色投资目标的设定较为具体、多元，包括扩大绿色投资业务规模、丰富产品设计、健全绿色投资和风控体系、优化特定客户服务、搭建绿色绩效管理体系和促进被投资企业发展等；少数机构的绿色投资目标较为宏观，主要为服务“双碳”战略、配置绿色低碳相关股票。据统计，共12家机构关注绿色投资与风险管理能力建设、4家设定绿色投资规模目标、7家注重绿色基金产品设计、5家推动被投资企业发展或ESG治理、2家优化组织管理架构、3家注重客户服务体系建设。

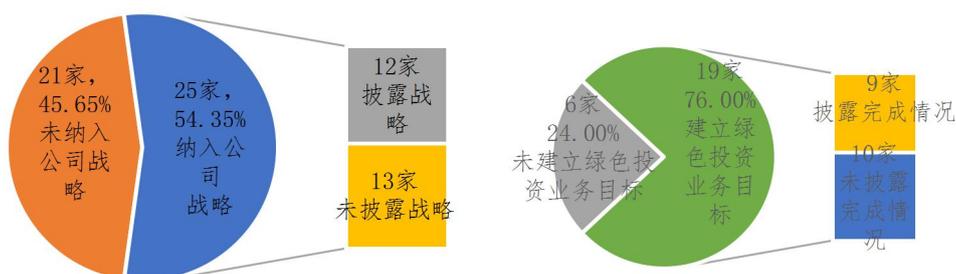


图2 样本公募机构绿色投资战略管理信息披露情况

此外，38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，由投资决策委员会负责的占比最高（图3）。

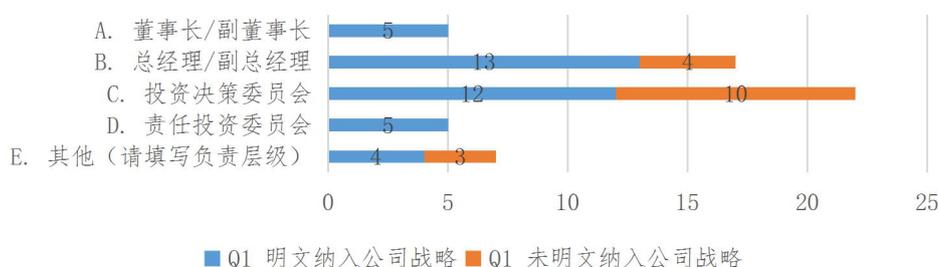


图3 样本公募机构对绿色投资业务负责层级统计结果<sup>4</sup>

## （二）绿色投资制度建设

问卷从绿色投资研究、投资标的评价方法和已投资标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，建立投资标的绿色表现负面清单和环境风险暴露应急处置机制的机构数量相对较少（图4）。

<sup>4</sup> 该题为多选，未根据机构名称去重。



图4 样本公募机构绿色投资制度建设情况

第一，公募机构在绿色投资领域加大了人力资本投入。数据显示，87.0%样本公募机构开展了绿色投资研究，专职人员数量超过兼职人员（图5）。



图5 样本公募机构绿色投资研究人员配置情况

第二，建立投资标的绿色表现评价的机构数量较2020年有所提升。32家样本公募机构已建立绿色表现正面评价方法，23家样本公募机构已建立绿色表现负面清单。具体实践中，样本公募机构通常将负面剔除与正面/最优筛选法相结合，通过收集排污、碳排放、绿色收入、产能等信息，以及购买第三方数据服务等，对上市公司进行绿色表现评估和考量；其中，约三分之一的样本公募机构已自主构建了一套既与国际接轨、又适应我国特质的绿色或ESG评价体系和数据平台，定量和定性分析相结合，全面嵌入投研和决策流程。

第三，样本公募机构不断加强已投资标的的环境风险监控和处置机制建设，23家已同时建立两项机制。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，样本公募机构在评估环境风险后选择采取警示、卖出股票、限制交易、列入负面清单等分级措施管控风险；流程上多由风险管理部或研究部提示风险、交易团队具体采取应急措施。特别地，少数样本公募机构会通过ESG委员会、投委会或多部门联席会议等形式，共同商议重大环境风险事件的处置方式。

### **（三）绿色投资产品运作**

在绿色投资产品运作方面，33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，其中21家发行了多只产品，产品合计108只。填报显示，截至2022年二季度末，108只产品的净资产合计2,045.53亿元。整体看，填报的108只产品中，88.9%样本基金遵循特定绿色投资策略，28.7%样本基金采取主动措施促进被投资企业提升绿色绩效。

#### **1. 绿色投资策略**

填报的绿色投资基金产品中，有96只采用绿色投资策略，且多为开放式基金。从产品类型看，主动型基金56只，被动指数型基金40只；股票基金占多数，混合基金和债券基金较少。具体看，主动型基金多聚焦低碳环保、节能、新能源、碳中和等主题；被动指数型基金主要跟踪环保、新能源、光伏等产业指数，或生态保护、电池等主题指数。

在策略披露方面，99%采用绿色投资策略的样本基金已披露相关内容，披露方式包括基金合同、招募说明书等法律

文件。进一步的，66.7%的基金持续披露了策略执行情况，具体披露于定期报告投资标的构成和变化部分。

## 2. 绿色绩效提升

28.7%样本基金推动被投资企业提升绿色绩效，措施以管理层沟通、提交股东提案、分享最佳实践案例等倡导性方式为主。必要情况下，管理人会行使投票表决权。半数基金表示会通过定期报告披露绿色绩效。

## 3. 产品情况

(1) 成立时间。调查显示，样本公募基金超半数为近三年设立（图6）

(2) 收益率情况（详见表2）。截至2022年二季度末<sup>5</sup>，成立满10年的7只产品完整填报了其3年、5年和10年年化收益率情况。6只产品的10年年化收益率均超过10%；超过40%的产品3年和5年年化收益率均超过10%。

成立满5年、不足10年的产品中，有19只完整填报了其收益率情况。超过半数的产品3年、5年的年化收益率超过20%。

成立满3年、不足5年的产品中，有6只完整填报了其收益率情况。有半数产品3年年化收益率超过20%。

整体来看，填报的绿色投资产品长期收益率情况较好，3年及以上年限的年化收益率均为正。

(3) 投资者类型。个人投资者、金融机构和金融产品占比位列前三，分别为67.1%、16.7%和11.4%。长期资金占比0.2%（图7）。

<sup>5</sup> 问卷统计时点为“截至2022年二季度末”。

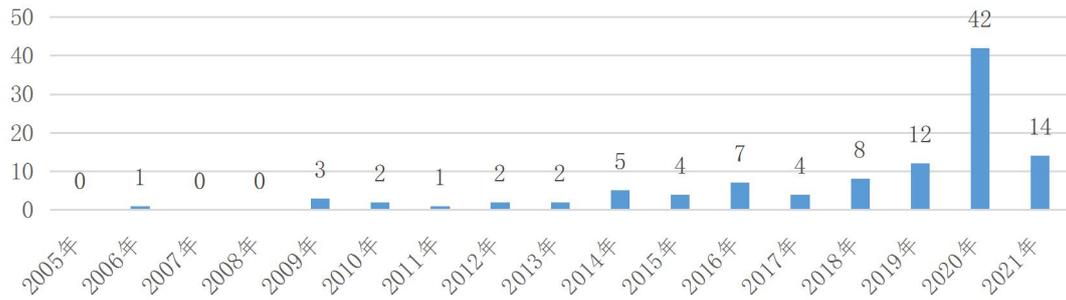


图 6 样本公募机构绿色投资产品设立年份

表 2-1 7 只成立 10 年以上产品近 3 年、5 年、10 年年化收益率

收益率 (R)	至 2022. 6. 30 近 3 年收益率 样本分布 (只)	至 2022. 6. 30 近 5 年收益率 样本分布 (只)	至 2022. 6. 30 近 10 年收益率 样本分布 (只)
$-10\% \leq R \leq 0\%$	0	0	0
$0\% < R \leq 10\%$	2	4	1
$10\% < R \leq 20\%$	2	1	6
$R \geq 20\%$	3	2	0

表 2-2 19 只成立 5-10 年产品近 3 年、5 年年化收益率

收益率 (R)	至 2022. 6. 30 近 3 年收益率 样本分布 (只)	至 2022. 6. 30 近 5 年收益率 样本分布 (只)
$-10\% \leq R \leq 0\%$	0	1
$0\% < R \leq 10\%$	1	3
$10\% < R \leq 20\%$	2	5
$R \geq 20\%$	16	10

表 2-3 6 只成立 3-5 年产品近 3 年年化收益率

收益率 (R)	至 2022. 6. 30 近 3 年收益率样本分 布 (只)
$-10\% \leq R \leq 0\%$	0
$0\% < R \leq 10\%$	3
$10\% < R \leq 20\%$	0
$R \geq 20\%$	3

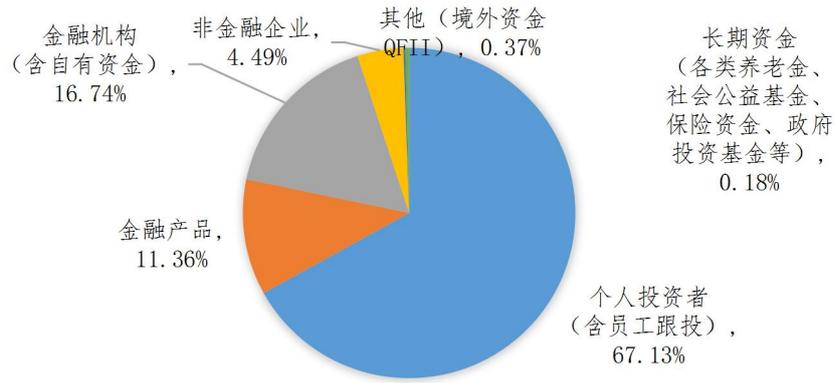


图7 样本公募机构绿色投资产品投资者类型及占比情况

## 二、私募证券投资基金管理人绿色投资体系建设情况

320家样本私募证券机构绿色投资自评表填写结果统计见表3。

表3 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	55	17.2%	265	82.8%	320
	2	是否向投资者或公众披露绿色投资战略	31	56.4%	24	43.6%	55
	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	39	70.9%	16	29.1%	55
	4	是否向投资者或公众披露绿色投资业务目标完成情况	24	61.5%	15	38.5%	39
	5	是否有高管或公司级委员会对绿色投资业务负责	269	84.1%	51	15.9%	320
绿色投资 制度建设 情况	6	是否开展绿色投资研究	237	74.1%	83	25.9%	320
	7	是否建立针对投资标的的绿色表现正面评价方法	70	21.9%	250	78.1%	320
	8	是否建立针对投资标的的绿色表现负面清单	41	12.8%	279	87.2%	320
	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	60	18.8%	260	81.3%	320
	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)	84	26.3%	236	73.8%	320
	Q6-Q11 单项平均值		98.4	30.8%	221.6	69.3%	320
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)	10	3.1%	310	96.9%	320
10家样本私募证券机构共发行10只产品。问题12-16为按产品只数统计结果。							

12	该产品是否遵循特定的绿色投资策略	7	70.0%	3	30.0%	10
13	是否向投资者披露该产品遵循的绿色投资策略	7	100.0%	0	0.0%	7
14	是否持续披露该产品的绿色投资策略执行情况	6	85.7%	1	14.3%	7
15	是否采取主动措施促进被投资企业提升绿色绩效	3	30.0%	7	70.0%	10

2022 年开展绿色投资实践的私募证券机构数量增加，绿色投资建设质量较 2020 年进一步提升。

**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共 55 家，数量占样本私募证券机构比重 17.2%。部分机构的绿色战略为响应国家绿色发展理念，更关注绿色低碳、气候变化等投资领域或议题，积极布局绿色产业；部分机构的绿色战略体现为在投研中应用绿色投资策略。其中，31 家样本私募证券机构向投资者披露绿色投资战略，形式以投资者定向披露为主，部分机构选择在官网、第三方网站、公众号、托管平台等公开渠道发布相关信息。

进一步的，39 家样本私募证券机构依据绿色战略建立了绿色投资业务目标，主要包括设定绿色投资标的比例、加大绿色产业投资力度和完善管理规范体系等。其中，24 家披露了目标完成情况，主要通过信披系统、托管平台等与投资者定向沟通的方式，以及路演、对外宣讲会等公开渠道进行披露。披露指标包括所投行业占比及盈利情况、产品成分变化等。此外，84.1%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。

**绿色投资制度建设方面**，开展研究工作的机构比例较高，相比之下，绿色表现评价和环境风险监控的建设薄弱（图 8）。据填报，23 家样本私募证券机构表示已同时具备绿色投资研究、绿色表现评价和环境风险监控处置能力，绿色投资制度建设较为完备。



图8 样本私募证券机构绿色投资制度建设情况

具体分析，第一，74.1%样本私募证券机构开展了绿色投资研究，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9）。

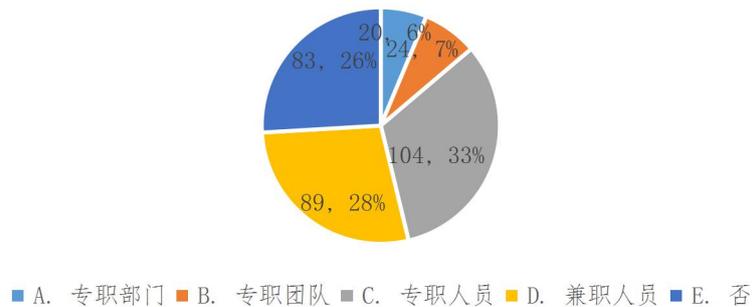


图9 样本私募证券机构开展绿色投资研究情况（机构数和百分比）（Q6）

第二，在投资标的评价方面，样本私募证券机构中21.9%建立了绿色表现正面评价方法，12.8%建立了绿色表现负面清单，10.6%已同时建立正面和负面评价方法。填报显示，绿色表现正面评价包含两类情况：18家样本机构在资产配置上仅投向绿色产业或设定绿色产业配比，21家样本机构在投资决策中将绿色表现纳入基本面分析。前者具体投向新能源、清洁能源、绿色电力产业等政策鼓励的发展方向；后者在实践中或选择参考第三方评级结果，或自主建立定性定量评价指标，具体指标包括合规情况、主营业务中绿色业务占比、绿色收入、环境信息披露情况、碳排放等。建立负面清

单的依据主要为绿色产业指导目录、环保处罚名单、第三方服务机构评级或环评报告、尽调信息等。

第三，针对环境风险，18.8%的样本私募证券机构建立了定期监控机制，26.3%建立了应急处置机制，15.9%同时建立了上述两项机制。填报显示，常态化监控方式包括评估企业财报或相关环境报告、媒体信息、尽调等；监控频率分为日、周、月度追踪和季度综合评审；应急措施多为仓位调整。

在绿色投资产品运作方面，10家样本私募证券机构共发行10只以绿色投资为目标的产品。填报显示，截至2022年二季度末，10只产品的净资产合计3.87亿元。

填报显示，截至2022年二季度末，3只产品成立满5年、不足10年，全部填报了其年化收益率情况，年化收益率较为分化。1只产品成立满3年、不足5年，未填报收益率情况。4只产品成立满1年、不足3年，3只产品填报了收益率情况。2只产品成立不足1年。

10产品中，7只产品遵循特定的绿色投资策略，且定期披露执行情况，其投资方向主要为包括新能源在内的绿色低碳行业。3只产品表示会促进被投企业提升绿色绩效，措施包括尽调、参与股东会等。

### 三、私募股权创投基金管理人绿色投资体系建设情况

327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	1	绿色投资是否明文纳入公司战略	90	27.5%	237	72.5%	327
	2	是否向投资者或公众披露绿色投资战略	65	72.2%	25	27.8%	90

管理情况	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	60	66.7%	30	33.3%	90
	4	是否向投资者或公众披露绿色投资业务目标完成情况	36	60.0%	24	40.0%	60
	5	是否有高管或公司级委员会对绿色投资业务负责	278	85.0%	49	15.0%	327
绿色投资制度 建设情况	6	是否开展绿色投资研究	214	65.4%	113	34.6%	327
	7	是否建立针对投资标的的绿色表现正面评价方法	55	16.8%	272	83.2%	327
	8	是否建立针对投资标的的绿色表现负面清单	36	11.0%	291	89.0%	327
	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	65	19.9%	262	80.1%	327
	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）	70	21.4%	257	78.6%	327
	Q6-Q11 单项平均值			88.0	26.9%	239.0	73.1%
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）	44	13.5%	283	86.5%	327
	<b>44家样本私募股权机构共发行70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	54	77.1%	16	22.9%	70
	13	是否向投资者披露该产品遵循的绿色投资策略	50	90.9%	5	9.1%	55
	14	是否持续披露该产品的绿色投资策略执行情况	42	76.4%	13	23.6%	55
	15	是否采取主动措施促进被投资企业提升绿色绩效	33	47.1%	37	52.9%	70
	16	是否向投资者披露该产品的绿色投资绩效	28	84.8%	5	15.2%	33

2022年私募股权机构绿色投资建设及实践情况较2021年有所提升。

绿色投资战略管理方面，第一，90家样本私募股权机构将“绿色投资”明文纳入公司战略，占比27.5%；其中，65家机构会向投资者披露。填报显示，战略内容多体现为绿色投资理念、绿色产业投向、产品的绿色投资策略等。大部分机构选择将上述内容写入公司发展规划，或绿色投资制度、指引等公司内部文件。披露方式包括投资者定向披露，以及官网公众号、路演、座谈会等对外宣讲方式。

第二，在明文纳入公司战略的样本中，60家样本私募股权机构进一步建立了绿色投资业务目标。其中，36家向投资者披露目标完成情况。填报显示，绿色投资业务目标包括公司绿色制度机制、管理体系的搭建、经费预算及经营报告、投资额占比等，或仅设定产品绿色投向。披露方式包括产品

信息披露文件、报告等。

第三，278家样本私募股权机构的高管或公司级委员会对绿色投资业务负责，占比85.0%。其中，勾选负责层级最多的是“总经理/副总经理”，其次为“投资决策委员会”。

绿色投资制度建设方面，开展绿色投资研究的比例较高，建立针对项目企业绿色表现负面清单的机构数量较少（图10）。



图10 样本私募股权机构绿色投资制度建设情况<sup>6</sup>

第一，214家样本私募股权机构开展绿色投资研究，占比65.4%，三分之二的机构配有专职研究人员。

第二，在投资标的评价方面，样本私募股权机构中有55家建立了绿色表现正面评价方法，36家建立了绿色表现负面清单，22家已同时建立正面和负面评价方法。填报显示，被投资企业绿色表现正面评价方法既有标的公司所处行业、产业链地位等产业评价维度，也有标的公司绿色表现情况等企业评价维度。其中，具体标的评价指标包括合规、主营业务、绿色投入与绿色业务发展、三废排放及“原料端-生产端-排放端”的绿色表现等。绿色表现负面清单的建立依据主要为

<sup>6</sup> 因2020年该部分问题设置与2022年不同，故图表未显示2020年数据。

高能耗、重污染等特定行业企业名单。

第三，针对环境风险，65家样本私募股权机构建立了监控机制，70家建立了应急处置机制，39家同时建立了两项机制。大部分机构采用尽调、问卷调查、财务报告分析等常规投后管理方式监控环境风险，部分机构会由风控部门进行环境指标的监测。环境风险暴露应急处置机制主要包括督促整改、追加担保、财产保全、实控人回购股权、项目退出等处理方式，部分机构建立了完备的处置流程。

**绿色投资产品运作方面**，主动报告的产品数量较少，与实际情况有一定出入。从现有数据看：

第一，44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70只。其中，54只产品遵循特定绿色投资策略，50只产品在定期报告中披露策略、42只产品有持续披露。填报显示，绿色投资策略主要为配置绿色低碳产业，在合同中约定清洁能源、新能源、节能环保、新材料、生态环境治理等投向领域。

第二，33只产品采取主动措施促进被投资企业提升绿色绩效，其中28只已于定期报告中披露。填报显示，大部分样本私募股权机构主动与被投资企业交流绿色理念，部分机构会为企业提供增值服务，通过参与企业管理的方式推动企业绿色发展。

第三，样本私募股权产品多为近三年设立（图11）。样本私募股权产品数量分布较为分散，规模主要集中于2至10亿元区间。截至2022年二季度末，产品规模在2至10亿元的规模合计占总规模比重56.6%（图12）。从投资者类型看，

个人投资者、非金融企业和金融产品占比位列前三，比例分别为 34.7%、29.1%和 18.5%；长期资金占比 2.7%（图 13）。



图 11 样本私募股权机构绿色投资产品设立年份

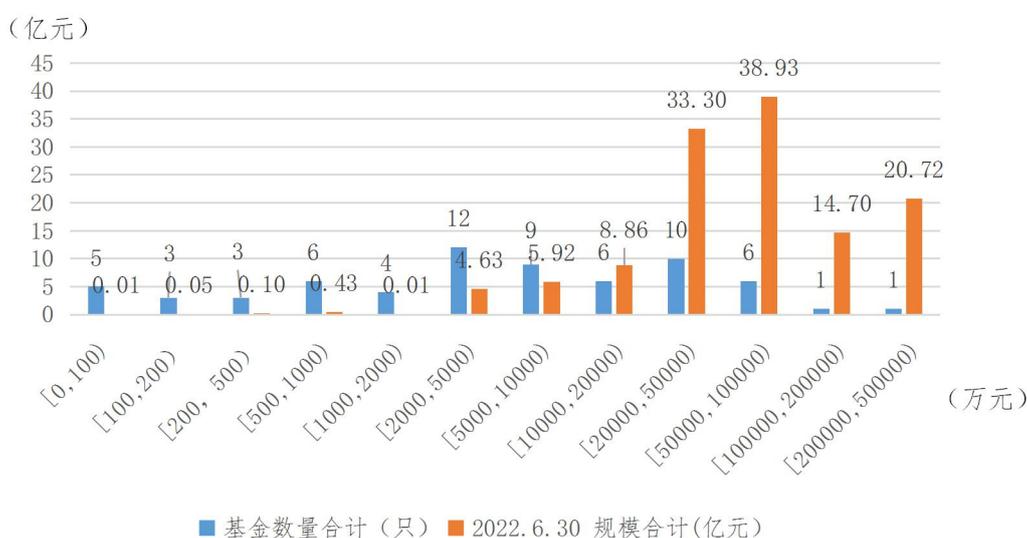


图 12 样本私募股权机构绿色投资产品数量及规模

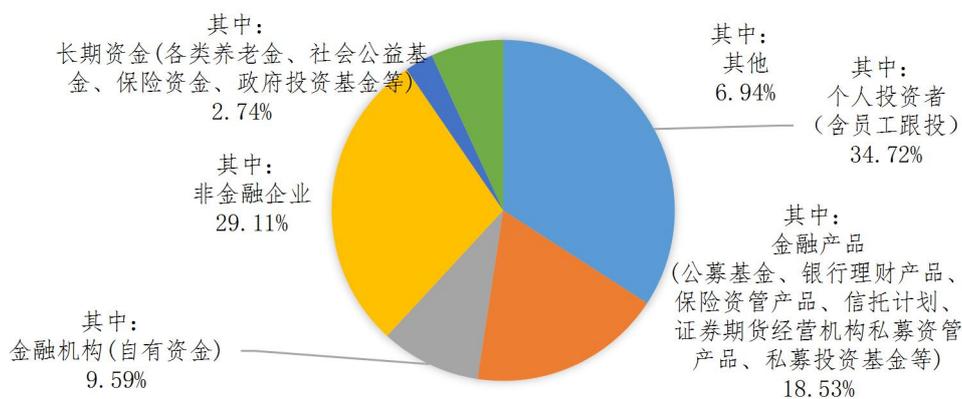


图 13 样本私募股权机构绿色投资产品投资者类型

#### 四、结语

2021年，《中共中央国务院关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》《2030年前碳达峰行动方案》相继发布，提出要积极发展绿色金融，有序推进绿色低碳金融产品和服务开发、研究设立国家低碳转型基金、鼓励社会资本设立绿色低碳产业投资基金。从本次调查看，资产管理机构积极响应国家战略、践行绿色发展理念，绿色投资的建设质量和人才投入力度较2021年进一步提升。此外，特定投资者需求、控股股东要求、高景气赛道加持等因素共同推动了绿色投资加速发展。

头部公募基金助力经济高质量发展、服务国家战略，将“双碳”写入公司战略规划。从填写样本看，公募基金大多选择参照国际框架搭建管理体系，加大了人才投入力度。2021年样本公募机构绿色投资专职人员数量超过兼职人员。近三年公募基金在制度建设上全面发力，本次调查中，建立绿色投资负面清单、风险监控、应急处置机制的机构数量均达半数及以上。绿色产品规模进一步增长、采用的绿色投资策略更为多元，较好服务投资者需求。

开展绿色投资实践的私募证券投资基金管理人数量和实践质量有所提升。近三年看，私募证券投资基金管理人注重绿色投资研究，机制建设的投入相对较少；产品投向多为新能源在内的绿色产业。

私募股权创投基金管理人在投后绿色绩效管理方面独具优势，近半数绿色投资产品会采取主动措施促进被投资企业提升绿色绩效。特别地，几家绿色产业引导基金特点突出。

该类管理人以绿色投资为目标，绿色投研与投后管理制度机制完备，依国家或地方政府规划推动产业发展、赋能被投资企业绿色转型。

随着“双碳”顶层设计文件地出台和落地实施，基金行业迎来绿色投资发展机遇期，各类型基金管理人基于自身禀赋呈现不同发展特点，未来将朝着规范化方向不断迈进。

## 附录 19 家证券期货经营机构问卷结果统计（证券版、股权版合并）

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	10	53.6%
	2	是否向投资者或公众披露绿色投资战略	5	54.2%
	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	9	91.7%
	4	是否向投资者或公众披露绿色投资业务目标完成情况	1	10.0%
	5	是否有高管或公司级委员会对绿色投资业务负责	18	92.9%
绿色投资 制度建设 情况	6	是否开展绿色投资研究	11	57.7%
	7	是否建立针对投资标的的绿色表现正面评价方法	7	38.1%
	8	是否建立针对投资标的的绿色表现负面清单	8	45.2%
	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	7	38.1%
绿色投资 产品运作 情况	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）	6	31.0%
	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	44.8%
	<b>2家证券公司发行15只产品,1家保险资管公司发行1只产品,1家公募基金管理公司子公司发行3只产品,2家证券公司及其资管子公司、私募子公司共发行3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	19	75.0%
	13	是否向投资者披露该产品遵循的绿色投资策略	5	56.3%
	14	是否持续披露该产品的绿色投资策略执行情况	4	53.1%
15	是否采取主动措施促进被投资企业提升绿色绩效	0	0.0%	
16	是否向投资者披露该产品的绿色投资绩效	0	0.0%	