

第一创业证券股份有限公司

负责任投资政策声明

一、引言

第一创业证券股份有限公司（以下简称“第一创业”或“公司”）长期坚持负责任投资理念，将自身发展与社会进步、环境改善紧密相连，致力于成为践行环境、社会和公司治理（以下简称“ESG”）可持续发展理念的行业先行者和倡导者。

作为国内首家加入联合国负责任投资原则组织（UN PRI）的证券公司，第一创业秉承“追求可持续发展，做受人尊敬的一流投资银行”的愿景，遵循 UN PRI 六大投资原则，着力构建 ESG 投研体系，管理 ESG 投资风险，将 ESG 因素纳入公司业务条线的投资决策中，积极提升公司投资活动的环境及社会效益。

公司制定《第一创业证券股份有限公司负责任投资政策声明》，涵盖公司负责任投资的组织架构与管理体系、投资策略及应用、信息披露与行业标准共建三个方面，以进一步加强负责任投资理念的实践和推动。

本声明适用于公司及子公司，覆盖券商资产管理、自营投资、公募基金管理、私募股权基金管理与另类投资等业务线，涵盖上市股权、固定收益、私募股权与另类投资等资产类别。

公司券商资产管理和自营投资的负责任投资，通过公司资产管理部、固定收益交易投资部和衍生产品部开展；公募基金管理业务的负责任投资，通过公司控股子公司创金合信基金管理有限公司（以下简称“创金合信”）开展；私募股权基金管理与另类投资业务的负责任投资，通过公司全资子公司第一创业投资管理有限公司（以下简称“一创投资”）和深圳第一创业创新资本管理有限公司（以下简称“创新资本”）开展。

本声明由公司 ESG 委员会审批通过后发布。公司定期审查本声明，结合业务实践更新或修订。

二、负责任投资组织架构与管理

第一创业不断完善负责任投资组织架构与管理体系，在董事会的领导下，经营管理层设立 ESG 委员会，由公司总裁和党委书记共同担任 ESG 委员会主任委员，将负责任投资作为公司 ESG 实质性议题之一，由资产管理部、固定收益交易投资部、衍生产品部、创金合信、一创投资和創新資本作为将 ESG 因素纳入不同资产类别负责任投资的责任单位，由风险管理部作为将 ESG 因素与风险管理相融合的责任部门，共同制定并实施负责任投资政策、分析和跟踪负责任投资政策的实施情况。

公司为各业务条线提供 ESG 内外部培训，以提升团队人员在 ESG 方面的专业认知，理解证券行业面临的 ESG 风险和机遇。

表 1：公司及子公司 ESG 投资管理架构

组织类别	业务类别	管理架构
资产管理部	券商资产管理业务	<ul style="list-style-type: none"> ● 建立“投资管理委员会-投资部-研究部”的 ESG 投资管理架构。投资管理委员会整合投资部和研究部资源，打造 ESG 投研团队，以投资经理为核心、研究员为支撑，在投资实践中运用 ESG 正面筛选、负面筛选等 ESG 投资策略，实现更好地规避风险、增厚收益、捕捉行业和市场趋势机会。
固定收益交易投资部	自营投资业务	<ul style="list-style-type: none"> ● 安排专人对 ESG 进行分析，鼓励投资经理对绿色债券进行投资。
衍生产品部	自营投资业务	<ul style="list-style-type: none"> ● 以证券池的 ESG 管理为核心开展负责任投资，根据具体投资工作安排专人进行 ESG 研究，并在投资中进一步运用 ESG 策略，优化投资组合整体的 ESG 质量结构。
创金合信	公募基金管理业务	<ul style="list-style-type: none"> ● 设立 ESG 业务委员会，主要负责具体政策执行及计划实施，在各业务领域开展绿色金融业务。 ● 风格策略投资部：负责 ESG 投资策略和实施方法的研究，包括但不限于负面筛选、主题法和整合法，负责

组织类别	业务类别	管理架构
		ESG 基金产品的投资组合构建和投资运作管理,履行积极所有权职责。 <ul style="list-style-type: none"> ● 固定收益部: 负责 ESG 信评体系的搭建。 ● 组合风险与质量部: 负责投资组合 ESG 风险监测和计量评估, 关注 ESG 产品的风险暴露和评级变化, 及时向组合经理揭示风险。 ● 合规与风险管理部: 负责 ESG 产品证券出入池审批。 ● 营销策划部: 负责 ESG 相关知识、基金产品的宣传、推介及投资者教育。
一创投资 创新资本	私募股权基金管理与另类投资业务	<ul style="list-style-type: none"> ● 将投资研究部作为 ESG 投资方案制定施行和培训管理的负责部门, 制定及完善 ESG 投资决策流程。
风险管理部	ESG 风险管理	<ul style="list-style-type: none"> ● 建立 ESG 风险管理的制度体系及流程机制, 将 ESG 风险管理纳入负责任投资活动中。

三、各类资产纳入 ESG 因素的应用情况

公司依托以 ESG 委员会为核心的管理架构, 持续开展负责任投资实践, 在上市股权、固定收益、私募股权与另类投资等资产类别纳入 ESG 因素的应用情况如下:

表 2: 第一创业各类资产纳入 ESG 因素的具体情况表

资产类别	具体情况
上市股权	<ul style="list-style-type: none"> ● 公司在自营投资业务的投资管理中, 将 ESG 因素纳入标的证券的前置及后续跟踪管理。前置入池管理方面, 对于拟投资标的, 在投研人员提出入池申请时, 需综合考虑标的公开 ESG 评级及具体 ESG 实践情况; 后续证券池回顾管理中, 积极监测在池标的 ESG 表现及评级变化。 ● 创金合信建立了 ESG 风险管理制度体系及流程机制, 将 ESG 风险管理纳入投资全流程。组合风险与质量部建立了股票投资 (覆盖 A 股和港股) 的 ESG 评级数据库, 从环境、社会和公司治理三方面对金融工具

资产类别	具体情况
	<p>进行 ESG 评估评级，具体环境指标涵盖废水、废气、废物、二氧化碳碳排放情况，以及污染防治、能源消耗等情况。创金合信综合运用 ESG 数据库评价结果，对绿色主题产品投资策略构建有投资比例和持仓质量要求；非绿色主题的投资产品运用 ESG 评级结果，对组合配置质量和 ESG 风险进行跟踪监测和预警提示。</p>
固定收益	<ul style="list-style-type: none"> ● 公司将 ESG 因素纳入固定收益投资业务的投资决策流程，包括标的筛选、标的入池、内部信用评价等环节。 ● 基于理论研究和投资实践，公司自主开发了城投债 ESG 整合评估数据库，建立了省级政府、地级市政府、平台公司三位一体的 ESG 整合评估指标体系；初步设计、构建了产业债 ESG 评估体系，并针对 ESG 高风险行业制定“安全生产”“环境管理与行动”等特别关注指标；制定《资产管理业务债券投资 ESG 负面审慎清单》，从行业和债券发行人两个层面提出明确的负面筛选要求。 ● 创金合信在中国证券投资基金业协会 ESG 框架的基础上，根据自身内部信用研究体系，结合数据可得性、可比性，构建了适用于债券发行人信用分析的 ESG 评价体系。ESG 评价体系立足于负面筛查，选取负面筛查的有效指标，在分析中规避存在较大可持续风险的债券发行人，实行对入池债券 ESG 风险和机遇的事前评估、事中监控和事后评价与反馈的风险管理方式。ESG 评价体系分为通用评价指标和行业特色指标，通用指标适用于全行业的 ESG 信用分析，行业指标则根据不同行业的特征构建针对性的 ESG 指标。
私募股权及另类投资	<ul style="list-style-type: none"> ● 一创投资依据《产业结构调整指导目录》《建材行业淘汰落后产能指导目录》《环境保护综合名录》等国家环境风险管理政策、法规及标准，针对属于《一创投资 ESG 负面筛选清单》中提及行业的项目，设置更严格的立项通过要求，如通过环境影响评估、在规定时间内完成减排要求、对重大 ESG 风险点提出管理及改善计划等。在尽调工作准备环节，一创投资参照《SASB 行业实质性议题及指标》，将 ESG 因素纳入尽调工作清单中，并将尽调结果通过风控报告和投资建议书反

资产类别	具体情况
	馈。在投后管理环节，一创投资结合现有已投项目检查工作的收集和报送（每季度），增加企业“双碳”政策落实情况跟踪。 <ul style="list-style-type: none"> ● 创新资本在项目筛选中，充分考虑拟投资企业的经营、运作及生产模式是否符合 ESG 理念。在投前投资价值分析中，应用 ESG 相关指标；在投后管理过程中，重点关注投资企业是否持续符合 ESG 相关要求。

注：SASB 指 Sustainability Accounting Standards Board，可持续发展会计准则委员会。

四、负责任投资策略与应用

第一创业在投资决策中积极落实负责任投资原则，推进正面筛选、负面剔除、ESG 主题投资、ESG 整合法、企业参与及股东行动等负责任投资策略的应用及相关政策体系的建设。

参考国际负责任投资的主要策略，公司的负责任投资策略应用情况如下：

表 3：第一创业负责任投资策略及应用情况表

投资策略	策略应用情况	涉及资产类别
正面筛选	<ul style="list-style-type: none"> ● 公司根据标的的公开 ESG 评级或关键 ESG 因子表现，主动投资于 ESG 表现较好的标的，倾向于选择新能源等绿色产业。 ● 创新资本在项目筛选中，根据《投资管理办法》优先考虑国家战略性新兴产业相关行业，重视促进科技发展、生命健康和节能环保、新材料应用等的行业投资。 	上市股权 固定收益 私募股权及另 类投资
负面剔除	<ul style="list-style-type: none"> ● 公司在信用跟踪环节充分考虑标的 ESG 状况，规避环境污染严重、公司治理混乱的企业；将高污染、ESG 方面重大违法违规等相关行业和企业纳入负面清单；对涉及煤炭、非常规石油和天然气领域，制定细分政策，设定特别关注指标、投资决策流程并审慎进行投资决策。 	上市股权 固定收益 私募股权及另 类投资

投资策略	策略应用情况	涉及资产类别
	<ul style="list-style-type: none"> ● 公司对公开 ESG 评级较低的标的，从审慎评估是否存在影响投资价值的重大瑕疵，并对在池标的定期开展回顾，关注是否存在 ESG 评级明显下调情况。若标的存在影响恶劣且持续存在的 ESG 负面事件，考虑进行投资仓位限制或剔除操作。 ● 创金合信设置“投资特征池”准入标准，限制不符合产品投资策略和投资范围的证券进入对应产品的“投资特征池”，并严格要求 ESG 基金产品净资产的 80% 以上比例要投资于“特征池”内的证券。对非绿色主题的投资产品运用 ESG 的评级结果进行负面跟踪，由组合风险与质量部对组合配置质量进行风险监测和提示。 ● 一创投资按照《一创投资负面筛选清单》《一创投资 SASB 行业实质性议题及指标》，对技术落后、污染严重、安全隐患大、对社会造成不良影响的行业进行重点关注。 ● 创新资本根据相关规定，禁止产能过剩行业及高污染、高能耗行业的企业。 	
ESG 主题投资	<ul style="list-style-type: none"> ● 公司关注新能源、新能源汽车等产业链的投资机会，挖掘并进行节能环保、清洁能源等绿色产业的投资。 ● 对于投资周期预计较长的项目，公司倾向选择契合可持续发展观念的资产进行投资。 	上市股权
ESG 整合法	<ul style="list-style-type: none"> ● 公司主要采用“ESG 整合+负面筛选”的方法搭建全方位的 ESG 投研体系，在评级模型中引入标的公司治理水平、信息披露及舆情等 ESG 信用信息，将 ESG 因素和传统财务因素予以评估，进而形成投资决策。公司开发了城投债 ESG 整合评估数据库，推动相关部门将评估数据库的评估结果作为信用研究、投资决策和 	上市股权 固定收益 私募股权及另类投资

投资策略	策略应用情况	涉及资产类别
	<p>风险管理的参考,并将 ESG 纳入城投债风险管理与投资决策的全流程。</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 公司将 ESG 因子纳入证券池管理实践,综合评判标的的投资价值,以优化投资组合的整体质量。 ● 创金合信在投资管理过程中,运用 ESG 数据库评价结果,在筛选后的特征池基础上,结合宏观经济环境判断、行业景气度、公司基本面分析、市场情绪、资金面等情况综合构建投资组合。 ● 一创投资根据《绿色债券支持项目目录》《绿色产业指导目录》,对项目是否具有绿色债券支持项目属性或绿色产业属性进行判断;在对尽调工作清单的质量控制审核中加入《一创投资 SASB 行业实质性议题及指标》相关内容。 	
<p>企业参与及 股东行动</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● 创金合信制定《上市公司股东大会及债券持有人大会投票管理办法》,明确公司行使投票表决权的基本原则、投票决策原则、投票流程、参与方式等。 ● 创金合信制定《创金合信基金管理有限公司责任投资政策》,规定“在符合法律法规的前提下,以保障基金份额持有人和产品委托人利益为首要原则,ESG 相关主题类型产品尽可能积极行使其因投资证券所享有的表决权,以促进被投资企业提高治理水平、提升企业价值和推动社会价值为目标,作出合理的投票决策”;要求 ESG 主题投资经理严格按照此政策执行所有权投票,投票议案包含但不限于股东权利、信息披露、关联交易、审计实践、商业道德等公司治理相关问题;明确投研人员也应积极与被投资企业展开互动,包含关注被投资企业如何在经营过程中落实其应对主要 ESG 问题的公司制度、关注并对被投资企业是 	<p>上市股权 固定收益 私募股权及另 类投资</p>

投资策略	策略应用情况	涉及资产类别
	<p>否有管理 ESG 主要问题的预期和目标等展开交流，由此鼓励被投资企业提升其 ESG 实践和信息披露，推动被投资企业采取行动对已识别的 ESG 风险进行管理。</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 一创投资作为被投资企业大股东或向被投资企业派驻董监高时，通过行使投票权或参与决策讨论的方式推动被投资企业落实“双碳”战略，加深 ESG 可持续发展理念；作为被投资企业小股东时，在为被投资企业提供经营管理建议时将落实 ESG 理念纳入考量因素。 	

五、负责任投资信息披露与行业标准共建

第一创业重视负责任投资的相关信息披露，定期通过 PRI 年度透明度报告、年度 ESG 报告等形式，向利益相关方披露 ESG 投资工作成果，内容包括但不限于 ESG 理念与战略、ESG 组织架构与管理体系、ESG 投资决策体系、ESG 投资策略与应用、ESG 风险管理、ESG 投资规划与政策制度、ESG 负面筛选清单等。公司在 UN PRI 六大负责任投资原则指导下，全面管理投资风险、创造可持续的投资回报。

公司沉淀 ESG 信息披露经验，为厘清企业 ESG 实质性议题适用标准和披露要求、推动企业 ESG 报告编制和信息披露标准化贡献力量。公司积极参与 ESG 信息披露标准制定工作，与首都经济贸易大学中国 ESG 研究院等机构联合牵头起草发布国内首个企业 ESG 信息披露标准《企业 ESG 披露指南》《企业 ESG 评价体系》和《企业 ESG 报告编制指南》等团体标准，填补了国内本土化企业 ESG 信息披露标准的空白。公司为金融行业绿色金融制度体系建言献策，作为证券行业代表参与《深圳市金融机构环境信息披露指引》的制订工作，作为深圳市绿色金融协会绿色金融标准委员会副主任委员单位积极参与《金融机构投融资环境效益信息披露指标要求》等标准制订工作。公司积极输出 ESG 信息披露经验，参与中国证券业协会远程课程共建，申报的《ESG 理念在信息披露方面的应用》和《ESG 理论与实践》两门课程入选中国证券业协会远程培训课程。

公司注重与 ESG 外部专家交流，邀请首都经济贸易大学中国 ESG 研究院的教授学者共同探讨公司面临的 ESG 机遇与挑战，持续拓展公司在绿色投资领域的业务和行业影响力。

六、未来展望

作为负责的长期主义投资者，第一创业以国际规范和可持续发展趋势为指引，在 UN PRI 六大负责任投资原则的整体框架下，贯彻落实负责任投资理念，不断加强行业负责任投资的合作与交流，积极参与行业标准共建，提升负责任投资能力，为客户创造可持续的投资回报，促进环境和社会可持续发展。