

韧性成长 行稳致远

安联资管高质量发展暨社会责任报告

Resilient Growth for a Sustainable Future:

Allianz IAMC High-Quality Development and Corporate Social Responsibility Report

安联保险资产管理有限公司 | 2025年度社会责任报告

目 录

CONTENTS

01

聚焦国家战略

4-6

促进对外开放 / 绿色金融大文章 / 支持实体经济

02

社会责任的牵引力

8-10

安联集团可持续发展 / ESG组织架构和框架 / 重大议题分析

03

社会责任的支撑力

12-15

公司治理 / 风险管控 / 数据安全

04

社会责任的影响力

17-19

员工关爱与成长 / 客户服务 / 社会公益

05

ESG负责任投资

21-25

战略和目标 / 原则 / 流程 / 工具 / 产品和服务

01

聚焦国家战略

- 促进对外开放
- 绿色金融大文章
- 支持实体经济

中国金融业对外开放的里程碑

安联集团是全球领先的保险和资产管理集团之一，总部位于德国慕尼黑。作为欧洲最大的保险公司，亦是全球最大的保险和资产管理集团之一，安联的保险业务和投资足迹遍布全球70多个国家。业务范围覆盖寿险、健康险、财产险、责任险等各类保险产品，以及面向全球企业和个人投资者的资产管理服务。2025财年，安联集团实现总业务量约1870亿欧元。除了保险业务，安联也是全球最大的资产管理公司之一，截至2025年底管理资产规模超过2.5万亿美元，其中第三方资产近2万亿美元。

70+

业务覆盖国家

~1,870亿€

总业务量

~2.51万亿€

管理资产规模

1.99万亿€

第三方资产

安联资管为中国保险资产管理行业带来了先进理念与国际化运作经验，丰富了中国投资者的资产配置选择，提升了本土金融机构的专业服务水平与国际竞争力。



做好绿色金融大文章

2025年，安联资管将绿色金融与ESG可持续发展理念全面融入投资决策与风险管理体系。

可持续投资规模同比增长 **7.7%**
碳减排 **超额完成**

体制机制升级

完成ESG可持续政策4.0版修订 · 构建全流程ESG管控体系

ESG产品矩阵

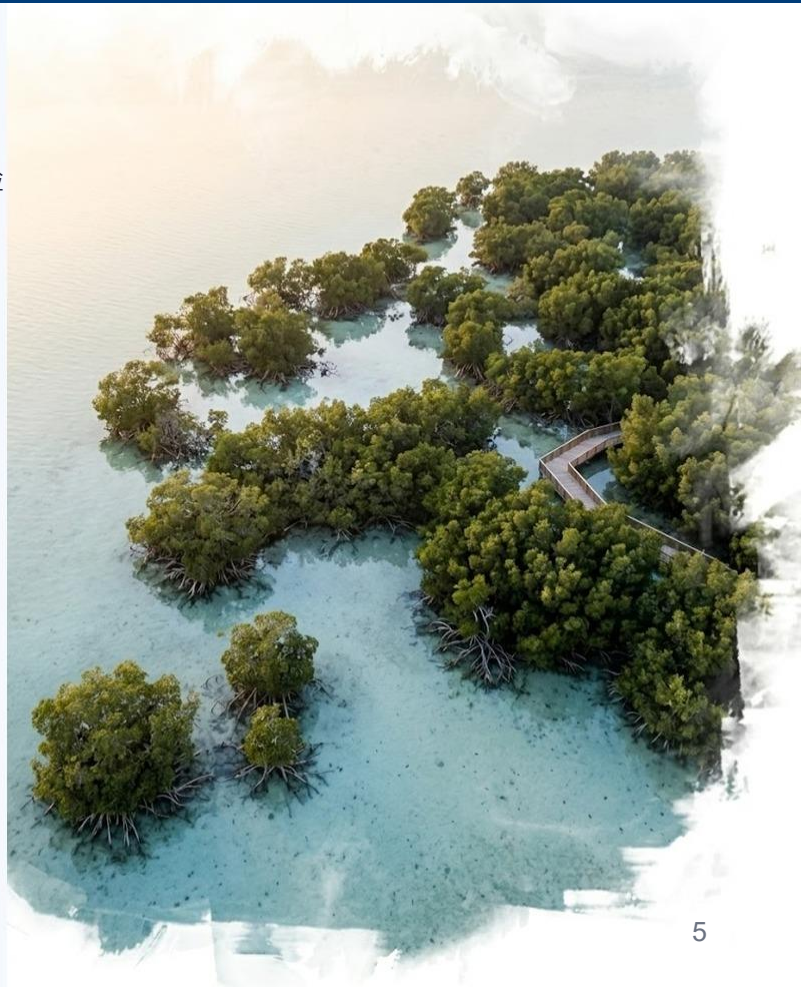
覆盖固收+、纯债、权益等

碳减排超额达标

管理的体系内资金投资组合碳排放远超集团第一个中期目标（较2019年降低25%）

行业标准引领

深度参与资管协会，中保登等课题研究和标准制定





支持实体经济

安联资管坚持落实国家战略，聚焦实体经济需求，发挥“耐心资本”优势，在绿色产业、科技等领域进行大规模重点投资。

案例：138万千瓦风电基地债权投资计划

在内蒙古通辽科尔沁沙原，昔日生态脆弱、植被稀疏的沙地，如今矗立起成片风电塔。风机叶片持续输送清洁电力，依托“风电固沙”特色模式实现荒漠复绿。

公司落地发行“**安联资管-风电基地债权投资计划**”，为这座138万千瓦生态治理风电基地提供长期实体产业资金支持，保障项目顺利并网投产，打造国内标杆性绿电实体投资项目。项目切实扩充可再生能源供给、支撑“双碳”目标落地，依靠“风电+固沙”构建生态治理良性循环，同步带动本地群众就业增收、特色产业提质升级，赋能区域实体经济转型升级，释放多元综合社会价值。

我们始终坚信，金融赋能实体经济是实现可持续发展的重要路径，绿色低碳发展并非可选方向，而是金融服务实体的必尽之责。公司深耕绿色能源、生态修复、产业低碳转型等实体赛道，把ESG准则贯穿投资全流程，以长期资本精准对接实体经济发展需求。

02

社会责任的牵引力

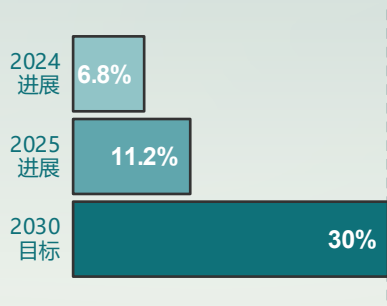
- 安联集团可持续发展
- ESG组织架构和框架
- 重大议题分析

安联集团可持续发展

安联集团已朝着 2030 年中期目标稳步推进¹

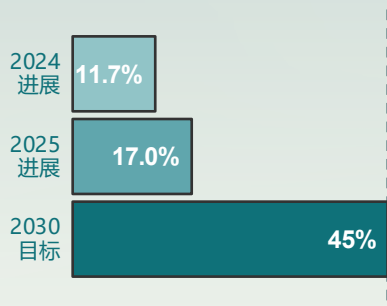
11.2 %

机动车零售保险绝对碳排放减少²



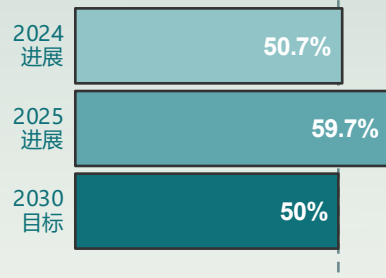
17.0 %

商业保险温室气体排放强度降低



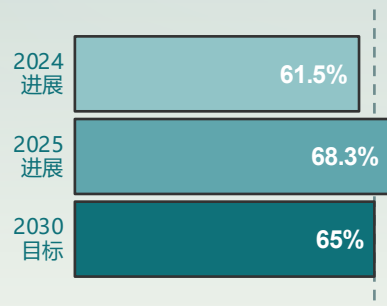
59.7 %

自有投资绝对温室气体排放减少（上市公司）



68.3 %

自身运营人均温室气体排放减少



¹ 范围依据《净零转型计划》界定；自有投资与自身运营以 2019 年为基准年，机动车零售保险与商业保险以 2022 年为基准年。目标完整详情请参阅《2025 年安联集团年度报告》“E1 气候变化”章节。

ESG组织架构和框架

安联资管ESG体系自上而下由董事会、ESG专业委员会、ESG办公室和执行小组组成。

董事会

确定绿色金融发展战略，审批绿色金融目标和报告，监督评估战略执行情况。

ESG专业委员会

决策ESG领域重大事项，统筹推进ESG与公司日常运营与投资业务的全面融合。

ESG办公室

牵头绿色金融与可持续发展工作，ESG战略规划建设、目标落地规划、产品服务研发。

执行小组

由各部门指派工作人员构成，配合ESG办公室推动具体执行工作。

重大议题分析

安联资管密切关注利益相关方的需求和建议，持续完善可持续发展议题的识别与重要性评估。

识别

监管政策和披露政策
安联集团重要性议题
同业对标分析

调研

公司内部调研
利益相关方访谈

评估

运营影响分析
专家评估议题
重要程度评级

排序

确认重大议题
可持续发展
重要性矩阵

03

社会责任的支撑力

- 公司治理
- 风险管控
- 数据安全

公司治理

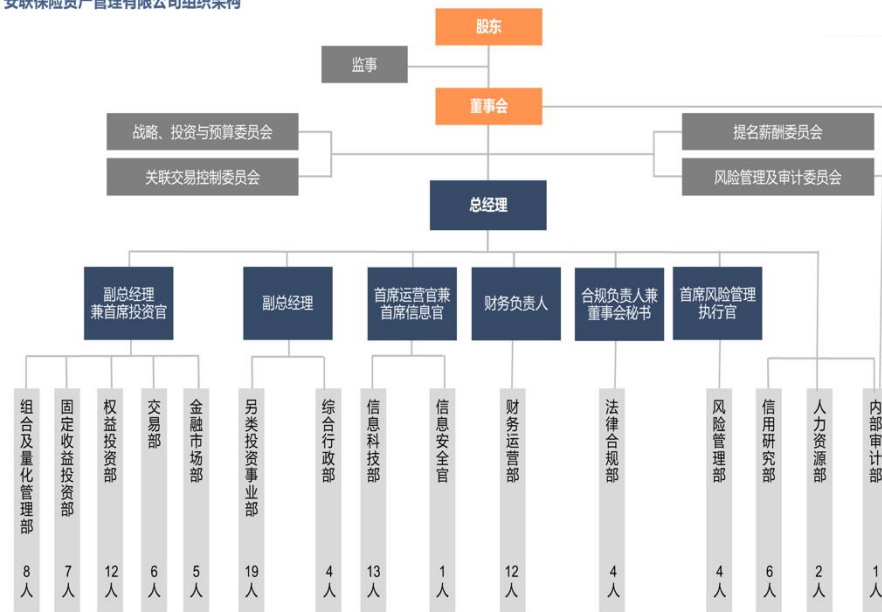
完善公司治理

有鉴于公司为外商独资金融机构，股东方根据中国法律规定、监管要求及公司经营发展需要设置公司治理架构。其中，公司“三会一层”由股东、董事会和监事组成，公司实行董事会领导下的总经理负责制。董事会下设战略、投资与预算委员会，风险管理及审计委员会，提名薪酬委员会，关联交易控制委员会。

公司制定了《安联资产管理有限公司规章制度管理规定》，各项业务和各类管理工作均遵照相关制度守则执行，并基于公司实际情况，设计搭建各类业务、事项流程，确保各项工作开展有章可循、有法可依。

同时，公司倡导积极健康的企业文化，通过企业文化建设，引导员工将文化实践于日常工作行为中。

安联保险资产管理有限公司组织架构



■ 风险管控：治理框架与管理目标

2025年，公司以全面风险管理目标为牵引，持续完善风险治理架构、管理策略与工具机制，使风险管理与战略规划、业务发展阶段及外部环境变化保持一致，为业务稳健运行及社会责任履行提供支撑。

风险管理的目标

构建适配公司发展阶段的全面风险管理框架

以全面风险管理保障稳健经营与可持续发展

01 战略同频

围绕公司战略、市场环境、行业趋势及业务周期，动态校准风险重点。

02 承受能力可控

确保风险水平与资本实力、业务规模及风险偏好相匹配，定期评估敞口。

03 重大风险前瞻应对

建立识别、评估、预警、缓释和处置闭环，提升重大风险应对能力。

04 合规贯穿全流程

将法律法规、监管要求和行业标准嵌入经营管理、产品设计、投资决策和信息披露等关键环节。

05 执行路径与效率提升

通过清晰的决策执行路径和数字化工具，降低执行偏差与资源浪费带来的不确定性。

重点关注风险

市场风险

信用风险

流动性风险

操作风险

合规风险

总体目标

确保公司风险管理体系与战略发展目标高度协同，形成与公司发展阶段和外部环境相适应的风险治理能力，坚决守住不触发系统性风险的底线。

风险管理策略、流程与内部审计

以策略牵引、流程闭环和第三道防线保障风险管理有效落地

风险管理的策略

以经营战略为指引，统筹风险管理活动，确保管理要求与业务运营高度协同。

■ 全面覆盖

市场、信用、流动性、操作及合规风险

■ 审慎原则

平衡收益与风险，守住系统性风险底线

■ 科学工具

风险量化模型、情景分析及监控系统

■ 资源保障

专业团队、技术支持及合理预算

风险管理的流程

风险管理措施贯穿事前、事中、事后，覆盖各类业务、风险类型及应用场景。

1

事前：识别与评估

制定策略，预防潜在风险。

2

事中：监控与调整

跟踪状态，落实控制措施。

3

事后：分析与优化

复盘事件，完善管理机制。

2025年，公司持续推进风险管理体系建设，确保风险管理目标和风险管理策略得到有效执行。

内部审计体系

第三道防线

公司建立完善的内部审计管理体制，采用集中化管理体系，充分发挥内部审计人员的专业能力及监督、咨询职能。内部审计通过系统化、规范化方法，对经营活动及内部控制的健全性、合理性和有效性开展独立客观评价。

作为内部控制第三道防线，内部审计有效防范经营风险、促进稳健发展并助力公司目标实现。2025年，内部审计部在安联集团/亚太审计指导下，持续优化专项审计方案，并新增数据分析审计程序。

■ 数据分析审计程序

后台数据提取 → 从数据库获取审计数据

趋势 / 分类 / 匹配分析 → 运用大数据技术精准定位

由抽样向全量检查升级 → 提升审计效率与质量

规则库迭代 → 定期回顾并完善方法

数据安全

公司高度重视信息安全及数据隐私建设工作，并依据网络安全等级保护制度的管理框架和安联集团的信息安全要求，开展信息安全治理、信息安全管理、信息安全技术等方面的相关建设工作。

01 组织架构

设立了相互独立的信息科技职能和信息安全职能

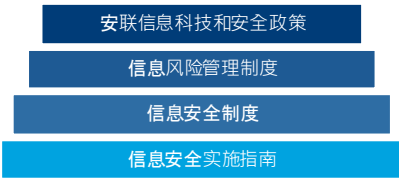
信息科技职能：承担公司的信息科技建设及运营管理，制定和管理信息科技预算与支出、信息科技策略、标准与流程、信息科技内部控制、专业化研发、信息科技项目管理、信息系统和信息科技基础设施的建设与运行维护、信息安全管理、灾难恢复计划、信息科技外包和信息系统退出等职责

信息安全职能：根据监管和集团对信息安全管理要求，指导信息科技部的信息科技建设和日常运维工作；监控公司发生的安全事件，针对公司重大安全事件，及时向公司管理层和集团职能部门报告



02 制度体系

公司的信息安全管理体制体系框架自上而下由三层组成，上层是安联信息科技和安全政策，中层是安联信息安全和信息风险管理职能性规章制度，底层是安联信息安全实施指南，指导公司日常信息安全管理。



03 数据安全及隐私保护

- 制定发布《数据安全管理办法》，夯实数据安全治理顶层设计。指导数据分类分级，依定级实施安全管理与防护。
- 公司制定了《数据隐私管理办法》，配合其他相关支持性流程，建立了数据隐私管理体系。指定数据隐私官和数据隐私管理支持团队，共同保护公司客户、公司职员和合作伙伴的个人信息。
- 根据《个人信息保护法》和《个人信息出境标准合同办法》的相关规定，公司开展数据出境的评估与备案工作，确保个人信息安全地、合规地进行跨境传输。

04

社会责任的影响力

- 员工关爱与成长
- 客户服务
- 社会公益

员工关爱与成长

安联关爱员工的个人发展与成长，通过安联员工敬业度调查（AES）积极的获取各层级员工的反馈。安联资管的AES调查结果在安联亚太地区名列前茅，其中IMIX指标反应了公司在领导力、绩效和企业文化方面的高标准。

包容性精英管理指数 (IMIX) 93%

领导与战略 | 94%

沟通与协作 | 92%

组织支持 | 90%

员工敬业度指数 (EEI) 91%

领导力 | 92%

学习与发展 | 94%

包容和企业社会责任 | 95%

工作良好指数+ (WWi+) 93%

激励与认可 | 93%

工作赋能 | 94%

工作环境 | 91%

调查跟进 | 89%

客户服务

客户服务是安联保险资产管理有限公司履行社会责任的重要组成部分。我们致力于为客户提供高效、专业、热情的服务，以满足客户需求，提高客户满意度，通过以下措施，安联保险资产管理有限公司正在不断提升客户服务质量，并以实际行动践行社会责任，为客户创造更大的价值。

服务宗旨

我们秉承“以客户为中心”的服务理念，确保客户的合法权益不受侵害，尽最大努力为客户创造价值。

服务流程

我们通过完善的服务流程，确保每个客户都能够享受到优质的服务，包括接待、咨询、投诉反馈等环节。

服务技能

我们拥有一支专业素质高、具备丰富经验的服务队伍，并通过定期培训、考核等方式不断提升服务技能水平。

服务标准

我们制定了一系列严格的服务标准，包括响应时间、服务态度、服务内容等方面，确保我们对客户的服务始终如一、高效优质。

投诉处理

我们充分尊重客户意见和建议，建立了健全的投诉处理机制，及时响应客户投诉并进行有效解决，确保客户问题得到圆满解决。

绿色公益与荣誉认可

绿色公益



2025年春，安联保险资产管理有限公司（以下简称“安联资管”）携手公司工会成功举办“Plant for Tomorrow——安联资管工会公益植树活动”。员工们踊跃参与，亲手种下树苗，为大地添绿，以实际行动践行ESG理念、投身可持续发展。

自2021年成立以来，安联资管始终坚持“全球经验，本土智慧”的核心理念，将ESG深度融入治理、投资、产品全业务链条。截至2025年底，公司管理的投资组合实现安联集团首个中期碳减排目标，较2019年碳排放降低远超目标。作为国内首家签署联合国责任投资原则（UNPRI）的外资保险资管公司，安联资管持续深耕ESG领域，为可持续发展注入活力。

荣誉认可

公司的专业实力与经营成效获得行业和市场的广泛认可，全年斩获多项权威奖项。投资业绩层面，安联资产ESG1号资产管理产品荣获一年期组合类保险资管产品（固收类）保险业投资金牛奖，公司同时获评“金理财”年度固收类、年度混合类保险资管产品奖；产品创新层面，“安联安裕1号”摘得2025创新保险资管产品方舟奖，公司获得Wind·资管88产品创新奖暨高质量发展奖，投资团队入选新华财经“投资团队金诺奖”。在服务实体经济与城市发展上，公司凭借相关投资实践获评“支持北京城市基础设施建设”优秀案例；在数字化转型上，入选中国信通院金信通“先行探索类”案例。



这些覆盖投研业绩、产品创新、服务实体经济与科技探索多个维度的荣誉，既印证了公司稳健的专业能力，也体现了公司以投资服务实体、践行可持续发展、履行社会责任的持续努力。

05

ESG负责任投资

- 1 ESG负责任投资的战略和目标
- 2 ESG负责任投资的原则
- 3 ESG负责任投资的流程
- 4 ESG负责任投资的工具
- 5 ESG负责任投资的产品和服务

ESG负责任投资的战略和目标

公司绿色金融战略

在安联集团可持续发展战略框架下，响应国家“碳达峰、碳中和”的目标，承担作为资产管理公司的社会责任，从战略高度推进绿色金融，加大对绿色、低碳、循环经济的支持，防范环境、社会 and 治理风险，提升自身的环境、社会 and 治理表现，促进经济社会发展全面绿色转型，并积极将 ESG 议题纳入投资全流程，作为行业引领者积极研究和开发相关投资产品，向市场输出专业的 ESG 产品和服务。

公司绿色金融目标

1 目标 1

积极响应安联集团净零碳的倡议，控制集团系统内资金投资组合碳排放，助力集团目标的达成。

2 目标 2

作为资产管理机构，将 ESG 理念纳入投资研究、投资决策与风险管理全流程，评估被投资企业运营的可持续性和社会影响，以帮助客户获得稳定的长期收益。

3 目标 3

运用投资人的权利和影响力积极影响被投资企业，倡导被投资企业关注 ESG 经营理念，履行社会责任，实现可持续发展。

4 目标 4

服务于国家战略和实体经济，支持对环境保护、节能转型、扶贫纾困等可持续发展领域项目的投融资，支持“碳达峰”、“碳中和”目标的实现。

ESG负责任投资的原则

安联集团可持续投资原则

Exclude • 排除原则

指限制对从根本上与可持续发展做法不一致的发行人的投资。

Evaluate • 评估原则

指在投资组合的构建中，强调同类最佳的ESG发行主体以及积极参与ESG深度沟通候选人，突出ESG风险和机遇因素对财务的实质性影响。

Engage • 参与沟通原则

指充分运用作为资产管理人和投资者角色的职能，与发行主体共同合作，更好地改善企业ESG实践能力和实践效果。例如推动发行人设置科学的碳减排目标、提升产品质量、加强隐私数据管理、完善公司治理等，并定期进行监督和跟踪。对于有强烈改善意愿的发行主体，增加其在投资组合中的权重。

联合国负责任投资原则 (PRI)

2021年12月24日，公司正式签署联合国负责任投资原则（简称PRI），成为国内第一家签署该原则的外资保险资管公司，承诺将遵照PRI的六项责任投资原则，具体包括：将ESG议题纳入投资分析和决策过程；成为积极的所有者，将ESG议题整合至所有权政策与实践；寻求被投资机构适当披露ESG信息；推动投资行业接受并实施PRI原则；建立合作机制，提升PRI原则实施的效能；报告PRI原则实施的活动与进程。

在2025年，安联资管积极响应联合国责任投资原则组织的要求，完成了公司PRI披露报告的编制与提交，是我们对国际可持续发展标准的积极响应，也是我们对提升公司ESG管理水平的坚定承诺。

ESG负责任投资的流程

安联资管将ESG嵌入投资全流程，通过公开资料整理、尽职调查、问卷清单反馈等方法，获取企业在环境、社会和治理相关的信息，并遵循ESG分析流程，对应投资执行、退出投资、不再进行新的投资、确认投资到期时间或者申请豁免等解决方案。

1 ESG排除名单筛查

根据安联集团ESG排除与观察清单，筛查融资主体及关联方是否在禁投或观察清单内。

2 ESG评估

对于上市或公开发行的股票及债券，查看是否有ESG研究覆盖，以及是否在ESG阈值内；如有覆盖且在阈值范围内，则需对该股票及债券进行ESG评分。

3 ESG敏感业务分析

如无覆盖或评分低于ESG评分阈值，则需进行ESG敏感业务分析。敏感业务领域包括煤矿、石油燃气、核能、水利发电、农林渔业及农产品、动物福利、基础设施、人权、临床试验、动物试验、性产业、博彩和赌博、军工行业等。

4 ESG问卷调查与尽职调查

敏感业务分析之后，通过问卷形式，并结合公开信息披露进行额外的尽职调查。

5 碳排放评估

在可投主体范围内，评估资产的碳排放情况，并根据设定的组合碳减排的量化目标，月度追踪碳减排进度。

6 外部资产管理人ESG评估

对于涉及外部资产管理人的资产，则需从ESG角度对管理人评估。

ESG负责任投资的工具

安联资管建立了覆盖投资全流程的ESG工具组件，包括ESG评估分析模型、组合碳排放分析工具、ESG组合分析平台等，通过各类工具将ESG投资理念落实在各个投资环节中。

01

投前分析

Pre-investment Analysis

02

组合监控

Portfolio Monitoring

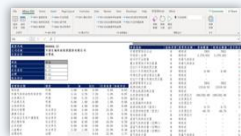
03

ESG报告

ESG Reporting

ESG 投资分析模型

ESG Analysis Model



ESG 组合分析平台

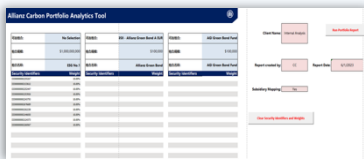


ESG 行业重要性地图

ESG Industry Materiality Map

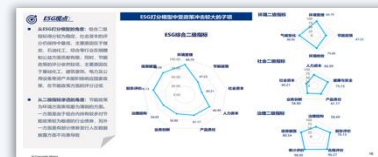


组合碳排放分析工具



ESG 组合绩效分析报告

ESG Portfolio Performance Analysis Report



ESG负责任投资的产品和服务

2025年，公司形成“产品+服务”双轮驱动的绿色金融供给体系，市场竞争力显著提升。

安联资管 ESG 负责任投资

产品

ESG保险资管产品成功发行

全品类

固收+ · 纯债 · 纯权益 · 量化

金牛奖

安联资产ESG1号（固收类）

+7.7%

可持续投资规模同比增长

ESG产品矩阵全品类覆盖

截至2025年末，成功发行5款ESG保险资管产品，覆盖固收+、纯债、纯权益、量化等多元类型，形成完整的ESG产品图谱。

产品设计阶段即纳入ESG关键指标，建立ESG穿透式评估机制。

投前尽调、投中监控、投后跟踪全链条管理，严格规避“洗绿”风险。

安联资产ESG1号斩获一年期组合类保险资管产品（固收类）保险业投资金牛奖。

ESG投资方法与策略创新

突破国内主流“筛选式”“标签式”ESG投资方法，融合安联集团国际先进经验与中国市场特点。

运用因子分析、分步监测、趋势分析、情景测试、归因分析等量化手段，构建精细化ESG投资策略体系。

ESG因子与财务因子、行业因子深度融合，纳入投资研究与信用分析全流程，输出更具可持续性的投资策略。

服务拓展与国际化探索

拓展“一站式”ESG投顾服务，提供定制化ESG解决方案，形成多元化服务体系。

作为国内首家签署UNPRI的外资保险资管公司，系统跟踪欧盟可持续金融分类法、SASB准则、TCFD披露要求等国际前沿规则。

探索开发符合跨境投资需求的ESG产品，推动国内ESG投资标准与国际接轨。

免责声明：本报告所含陈述代表安联保险资产管理有限公司当前观点，并可能在未来进行修订。所表达的观点仅为意向性表述，实际决策或事件可能与此类陈述中明示或暗示的内容存在重大差异。安联保险资产管理有限公司对陈述的准确性、完整性及合规性不承担法律责任。本陈述不构成对特定投资的任何要约或推荐，即使提及个别发行人和证券。本文提供的信息不能替代基于个人投资者情况的专业投资建议。

Disclaimer: The statements contained herein represent Allianz Insurance Asset Management Company' s current view and may be revised in the future. The expressed views are intentions and actual decision, or events may differ materially from those expressed or implied in such statements. Allianz Insurance Asset Management Company does not assume liability for the accuracy, completeness and compliance with the statements. Statements do not constitute any offer or recommendation of certain investments, even if individual issuers and securities are mentioned. Information given in this issue is no substitute for specific investment advice based on the situation of the individual investor.