

招商银行股份有限公司
重点行业授信与投资政策制度要点
（ 2025 年版 ）

一、目的

招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”“我行”）重点参考中央金融工作会议精神、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》、国务院《政府工作报告》、国家发展和改革委员会发布的《产业结构调整指导目录（2024 年本）》、工业和信息化部发布的《钢铁行业规范条件》、国家发展和改革委员会等部门发布的《工业重点领域能效标杆水平和基准水平（2023 年版）》等国家以及产业主管部门和金融监管机构关于经济、产业、金融等领域重要政策制度文件，制定并持续完善重点行业授信与投资政策。

二、适用范围

本政策适用于公司贷款、项目贷款和投资银行等投融资业务。

三、重点行业授信与投资政策

招商银行针对重点行业板块，制定有针对性的差异化授信与投资政策。

（一）煤炭领域

1.适用业务范围：公司贷款、项目贷款和投资银行等投融资业务。

2.客户主要涉及领域：煤炭开采、燃煤发电及相关基础等领域。

3.总体原则：总量管控、结构调整、名单制管理。

4.优先支持领域：具有核心竞争力比较优势的白名单及行业龙头优质客户；按照市场化原则，加大对煤炭安全高效绿色智能开采、煤炭清洁高效加工、煤电清洁高效利用、工业清洁燃料和清洁供热、民用清洁采暖、煤炭资源综合利用、煤层气开发利用等政策涉及领域项目的支持力度。

5.禁止介入及坚决退出领域：严格执行国务院《关于煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》、中国煤炭工业协会《煤炭工业“十四五”高质量发展指导意见》等文件要求，坚决退出在安全、技术、规模、环保、经营等方面不达标的煤炭企业；对环保部门在检查督查中发现存在重大问题或整改不力的领域，严禁新客户介入，强化存量客户风险缓释措施并加快退出；对被省级煤矿安全生产监督管理部门公告（通报）发生特别重大、重大生产安全责任事故或存在重大隐患整改不力的煤矿企业，停止新增融资发放，并及时采取风险缓释措施，逐步压退和收回存量融资。

此外，2021 年起，我行严格遵守国家不再新建境外煤电项目的政策规定。

（二）油气领域

1.适用业务范围：公司贷款、项目贷款和投资银行等投融资业务。

2.客户主要涉及领域：石油天然气开采等领域。

3.总体原则：积极进入、择优支持。

4.优先支持领域：符合国家石油天然气产业规划和总体产业布局要求的项目，以及石油天然气等常规化石能源清洁高效利用的项目。

5.禁止介入领域：我行对于油气行业在保持政策稳定衔接基础上，将按照市场化原则，及时提供优质金融服务，主动压退不具备行业持续竞争力及不符合环保标准的落后企业。

（三）农业领域

1.适用业务范围：公司贷款、项目贷款和投资银行等投融资业务。

2.客户主要涉及领域：粮食种植、种业、生猪养殖、禽类养殖、林业、粮食加工等领域。

3.总体原则：政策主导、区域细分、择优支持、严控风险。

4.优先支持领域：主要农作物生产基地，产业化经营的绿色食品生产基地龙头企业和优质企业，具备规模优势、品

牌效应、纳入农业农村部等主管部门公布名单的农业产业化龙头企业；符合环保标准，拥有严格完善疫病防治体系和质量检验控制体系的一体化大型养殖企业；已实现可持续发展、技术成熟先进并拥有适宜养殖的优质水域资源的水产养殖企业，以及全国排名前列的渔场和渔企；政府主导的林木育种及造林项目。

5.严禁介入的领域：在食品安全领域存在重大负面舆情的企业。

（四）电力领域

1.适用业务范围：公司贷款、项目贷款和投资银行等投融资业务。

2.客户主要涉及领域：水电、核电、风电、光伏等电力生产领域。

3.总体原则：水电行业为优先支持、聚焦客户、关注生态；核电行业为择优支持、关注建设和运营风险；风电行业为总量控制、遵循政策、慎选区域、择优进入；光伏发电行业为优选业主、优选项目。

4.优先支持领域：水电、核电等清洁能源发展，重点介入西南地区大型水电开发项目、机组符合第三代安全标准的核电项目、符合新一轮电力体制改革政策支持方向的发电项目等；风力资源丰富且具备电网接入和消纳条件的陆上、海

上风电项目、位于太阳能资源丰富地区的并网型太阳能发电项目、分布式光伏发电及生物质能发电领域。

5.适度支持领域：新能源发电企业的日常经营周转需求。

6.禁止介入领域：民众强烈反对、可能造成敏感区环境保护目标不能达到相应标准要求的区域，或没有达到国家规定的环境防护距离标准等的垃圾发电项目。

（五）采掘领域

1.适用业务范围：公司贷款、项目贷款和投资银行等投融资业务。

2.客户主要涉及领域：金属矿采选行业，包括黑色金属矿物（铁矿石以及锰、铬、钒等钢铁工业辅助、原料矿）、常用有色金属矿物和稀有金属矿物的采掘。

3.总体原则：防范风险、关注环保、优选客户、调整结构。

4.优先支持领域：将目标客户定位于生产技术先进、节能减排达标、生产成本较优、经营管理规范的大型矿业企业；要求客户取得排污许可证，污染物排放指标符合国家产业政策和有关部委发布的与能源消耗、清洁生产相关的要求，同时取得所在地级市（含以上）环保部门出具的当年环境监测报告。采掘项目需满足环保、安全生产等配套设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用的要求。

5.限制进入与坚决退出领域：限制进入环保安全投入不足的矿产企业，坚决退出存在环保安全问题的企业。

（六）生物多样性领域

为提升生态系统多样性、稳定性和持续性，我行明确要求积极支持生态农林牧渔业、生态保护以及生态修复等涉及生物多样性保护的项目，严格遵守“三线一单”（生态保护红线、环境质量底线、资源利用上线和生态环境准入清单）要求，严格遵循保护生物多样性的法律法规和规章制度，密切关注客户经营及项目建设对生物多样性等方面的影响，禁止为严重损害生物多样性的行为提供信贷支持。

2021 年 10 月，我行与 35 家中资银行业金融机构、24 家外资银行及国际组织在联合国《生物多样性公约》缔约方大会第十五次会议（COP15）第一阶段会议上共同发布《银行业金融机构支持生物多样性保护共同宣示》。2022 年 12 月，在 COP15 第二阶段会议银行业自然与气候行动主题边会上，我行与全球 120 多家金融机构共同发起《银行业金融机构支持生物多样性保护共同行动方案》。

我行承诺，在生物多样性战略、风险控制、偏好、投资与创新、信息披露、合作等方面开展实践，将充分践行生物多样性保护共同宣示与共同行动方案，探索为生物多样性保

护提供综合化金融服务，为支持生物多样性保护事业贡献招行力量。

四、环境、社会与治理风险管理框架

我行积极研究并探索将包括环境(气候)风险在内的 ESG 风险纳入全面风险管理体系，不断完善风险偏好、授信与投资政策、业务全流程管理等制度体系，优化环境风险评审标准，严格控制高耗能、高排放行业风险，持续退出落后产能行业，切实加强投融资 ESG 风险管理。

（一）管理举措

我行坚持 ESG 评价“一票否决”机制，明确要求项目及客户需在企业选址、生产工艺、资源消耗、污染物排放等方面符合国家环保标准，不介入高耗能、高排放、低水平的“两高一低”项目，从严审查高污染、高排放等环境敏感型行业企业。对不符合 ESG（含气候）要求和相关产业政策规定的项目和企业，我行明确不得发放授信，并收回已发放的融资。

（二）风险偏好

基于外部宏观形势、监管政策变化和我行战略规划，我行结合现有风险管理情况，在风险偏好中明确绿色金融相关要求。同时，设置相关风险偏好指标，关注重点领域绿色发展趋势，加大对绿色、低碳和循环经济的支持力度，明确绿色分类标准，优化环境风险评审标准，继续严格管控存在重

大 ESG 风险的客户和项目，稳步提高绿色金融资产占比，实现全行投融资结构的绿色转型。

（三）客户分类

我行制定《招商银行对公客户与贷款绿色分类管理办法》，按照企业或项目的环境影响程度，以及面临的耗能、污染、土地、健康、安全、移民安置、生态保护、气候变化等 ESG 风险高低程度，将对公客户与贷款分为绿色（友好一类、友好二类）、蓝色和红色的“三色四类”。

（四）风险监测

我行综合采集国家发展和改革委员会、生态环境部、工业和信息化部等政府及监管机构的权威信息，媒体、社会公众的反馈信息，以及业务人员的实地调查信息，动态监测评估投融资客户或项目的 ESG 风险。

（五）贷后预警

我行常态化评估高、中风险项目的 ESG 风险管控情况，通过大数据技术监测企业客户在环保、安全生产等方面的违规行为，以及环境信用评级被政府公示列为“黄、红、黑”的问题，及时发布风险提示或风险预警，对客户进行排查并督促其整改。

（六）检查监督

我行制定《关于 2025 年风险检查监督工作的指导意见》，明确将绿色金融纳入风险日常检查监督范围，并设置相关的检查监督要点。在对分支机构的检查中，将绿色金融发展作为检查内容之一，及时发现问题并督促分支机构做好整改工作。

（七）风险升级流程

1. 风险升级

（1）对于发生突发环境事件和存在环境违法行为等较大 ESG 风险的客户，通过限制新增贷款、压缩授信、督促整改等举措，推动风险化解。

（2）对于不符合国家产业政策规划和总体布局要求，属于《产业结构调整指导目录》淘汰类产业的企业、项目以及限制类产业的新建项目，一律不得准入。

2. 风险报告

我行将客户 ESG 风险纳入重大风险报告体系。针对 ESG 风险影响客户正常经营运行，对我行资产安全产生较大影响等情况，根据所涉金额大小，向不同层级汇报。汇报内容包括相关事件背景、影响和损失、已（拟）采取措施、后续风险态势研判等。

五、检视与更新

该制度由招商银行负责制定、解释和修订。我行将根据国家政策、监管要求、行业发展和内部管理需要，适时对本制度进行检视和更新。