

# 落实二十大精神 开拓基金业绿色投资新局面

中国证券投资基金业协会党委委员、副秘书长 黄丽萍

(在第一财经全球资管论坛上的讲话 2022. 11. 29)

尊敬的各位领导、各位同志、朋友们：

大家上午好！很高兴参加本次论坛，非常感谢第一财经的邀请，我谨代表中国证券投资基金业协会，对大会的顺利召开表示热烈祝贺。党的二十大报告指出，新时代我国坚持绿水青山就是金山银山的理念，绿色、循环、低碳发展迈出坚实步伐，并明确了新征程要实现人与自然和谐共生的使命任务。绿色投资兼顾经济、环境、社会效益，是一种高质量资本，与二十大精神要求内涵一致，借此机会，我想就基金行业落实二十大精神，积极践行绿色投资谈三方面认识和体会，欢迎大家批评指正。

## 一、新时代基金行业绿色投资体系加速构建

资本市场高度重视推动绿色低碳发展工作，出台了一系列促进绿色投资的政策措施，取得了积极成效。

一是绿色投资制度环境逐步完善。2006年深交所发布了《深圳证券交易所上市公司社会责任指引》，开创了国内泛可持续理念的监管先河。2016年上交所发布《关于开展绿色公司债券试点的通知》，正式启动绿色债券试点工作；2018年证监会修订《上市公司治理准则》，要求上市公司积极践行绿色发展理念；2018年中国基金业协会发布《绿色投资指引(试行)》，为行业开展绿色投资实践提供基础性、原则性、普适

性的方法框架和行为规范。2021 年上交所、深交所修订《特定债券品种指引》，助力双碳目标；2022 年 4 月，证监会发布《关于加快推进公募基金行业高质量发展的意见》，提出引导行业大力发展绿色金融，服务绿色经济发展。

**二是绿色投资力量日益壮大。**在证监会的积极培育与引导下，基金行业绿色金融体系逐步完善，绿色金融产品不断丰富，投资者践行绿色投资理念进一步提升。一大批公募基金管理人在绿色投资理念支持下，积极纳入绿色投资战略，加强投研管理，发行各类主被动绿色主题产品。截至 2022 年二季度末，具有绿色、可持续、ESG 投资方向的公募基金共 1178 只，规模达到 8821 亿元。2022 年 7 月，我国首批 8 只碳中和 ETF 发行。

**三是切实推进绿色投资高水平对外开放。**目前，绿色投资已经融入国际资本跨境投资的主流标准之一，也成为境外机构在国内市场保持竞争优势和话语权、影响资本配置方向的关键力量。针对我国尚缺乏自主绿色信息披露和绿色投资标准的问题，协会拟修订《绿色投资指引》，系统推动适应我国国情和市场特质的可持续投资标准，树立我国核心投资价值取向，规范绿色投研制度，切实提高国际竞争力和话语权。

## **二、高质量发展对基金业绿色投资提出更高要求**

近 5 年来，基金业协会在证监会的领导下一直致力于推动基金行业绿色投资实践。一是持续开展资产端绿色投资评价指标体系研究，探索中国特色的绿色投资评价指标。二是持续推动投资端发展绿色投资工具，持续开展基金管理人绿色投资自评调查、基金管理人绿色投资调查。三是持

续倡导绿色投资核心价值观，举办 4 届“中国 ESG 责任投资论坛”，成立绿色可持续投资委员会，分享绿色投资研究成果与最佳实践。在全行业共同努力下，绿色投资已经深入人心。

协会开展的第四次绿色投资自评估显示，在合计资产管理规模占总规模 63.7% 的 46 家样本公募机构中，将绿色投资明文纳入公司战略的机构共有 25 家，占 54.3%；开展绿色投资研究的样本公募机构占 87%；33 家样本公募机构已经发行以绿色投资为目标的产品。此外，私募机构也在积极布局绿色投资。总体来看，尽管每次自评估结果逐步向好，但绿色基金规模在基金业总规模中的占比低，与推动绿色发展的国家战略要求不相称，也落后于其他绿色金融产品发展水平。

当下，基金行业绿色投资仍面临诸多问题亟待解决。研究层面，绿色投资领域理论供给不足，需进一步研究分析绿色投资伦理与发展战略，稳妥处理长短期目标之间的关系，捕获、实现和衡量绿色投资价值；政策层面，应推出制定基金行业的绿色投资规范，明确界定绿色主题投资基金，防止“伪绿”“洗绿”现象干扰行业正常发展；实践层面，投资者对绿色投资的市场表现存疑，还需不断推动基金行业绿色投资实践，持续开展投资者教育，使长期投资、价值投资、理性投资理念内化于投资者的自觉实践中。

### **三、助力基金业开启绿色投资新征程**

面临诸多绿色投资的理论和实践问题，行业要深入学习贯彻党的二十大精神，扎实推进绿色发展的理论、实践与制度创新，进一步健全服务发展方式绿色转型功能。

**一是加快落实公募基金行业高质量发展意见。**绿色投资

根植于长期主义，不应简单以短期市场波动来衡量其有效性和价值，应建立科学的考评周期、考评标准，强化长效激励约束机制。应全面强化专业能力建设，培养独立的专业判断和研究能力，不人云亦云，不盲目跟风，不急功近利，持续引导资金向绿色领域配置。

**二是坚持鼓励公平竞争、塑造机构核心能力基本导向。**坚持引导基金公司遵循国内标准和战略方向，挖掘绿色投资价值，自主建立绿色资产筛选标准、绿色投研内控制度、发行绿色基金产品，用绿色投资的专业性、多样性来应对绿色发展技术、产业的快速变迁，构建绿色投资能力和投资标准的核心竞争力。

**三是进一步明确绿色投资覆盖范围。**低碳资产、高碳向低碳转型资产都具有真实“降污、减碳”效果，而且存量较大，经济社会影响大，应将其纳入绿色投资范围，鼓励为大量传统产业的低碳转型升级提供资本支持，促进更多金融资源配置到具有显著碳减排效果的领域，减少不合理绿色标准带来的投资扭曲。

**四是大力推进行业绿色投资文化建设。**基金业要坚定服从和服务于中国式现代化大局，服务发展方式绿色转型，推进碳达峰碳中和。要从中华优秀传统文化中汲取智慧，弘扬人与自然和谐共处文化理念，既要追求投资收益，更要保护自然和环境，推动财富价值与精神文化价值协调统一。

最后，预祝本次活动取得圆满成功！谢谢大家！