

华宝基金党委书记黄孔威先生出席“2022 ESG 全球领导者峰会”

建言加强绿色低碳产业创新与金融结合

2022

ESG

全球领导者峰会

ESG
GLOBAL
LEADERS
SUMMIT

共促全球ESG发展 构建可持续未来

主题演讲嘉宾

黄孔威

华宝基金党委书记



公募基金可从以下四个方面着力并引导实体经济向负责任、可持续的方向转型。第一，发挥资本市场定价机制，通过专业投融资引导实体产业转型。第二，开展尽责管理，引导和监督被投公司将ESG议题纳入决策和经营，提升其ESG绩效。第三，增强ESG投研实力，推出“精品”ESG投资工具和产品。第四，加大绿色低碳产业创新与金融的结合力度。

指导单位：生态环境部
应对气候变化司

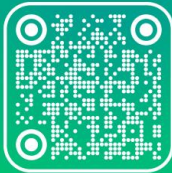
主办单位：sina 新浪财经
中信出版集团
CITIC PRESS GROUP

全程合作：中国平安 PINGAN
联想 Lenovo

战略合作：南方基金

战略支持：中国ESG领导者组织论坛
CHINA ESG LEADERS ASSOCIATION FORUM

战略合作媒体：第一财经



2022年6月30日，华宝基金管理有限公司党委书记黄孔威先生作为国内资管行业代表，出席了由生态环境部应对气候变化司指导，新浪财经与中信出版集团联合举办的“2022 ESG 全球领导者峰会”并发表主题演讲。黄孔威先生面

向全球投资者分享了华宝基金积极践行责任投资，助力实体经济绿色与 ESG 转型的相关经验。

本次“2022 ESG 全球领导者峰会”以“共促全球 ESG 发展，构建可持续未来”为主题，全球众多政界高层人士、产业领袖及财经领域重量级嘉宾均汇聚峰会，共同探讨全球可持续发展解决方案。包括华宝基金在内的国内金融业界多家头部资管机构，以及部分证券公司、银行等，在本次峰会上积极共商金融机构如何助力 ESG 生态构建。

黄孔威先生：通过资本市场定价机制引导可持续转型

黄孔威先生表示，华宝基金作为中国宝武集团下属子企业，致力于服务共同建设产业生态圈、践行双碳战略。公司的重点工作任务之一，就是加大产业与金融的结合力度，利用资本市场的力量，负责任地助力我国核心优质资产的可持续发展。

黄孔威先生指出，着眼未来，并结合行业与公司发展的使命与定位，公募基金业可从以下四个方面着力并引导实体经济向负责任、可持续的方向转型。

首先，公募基金管理人应致力于发挥资本市场定价机制，通过专业投融资引导实体产业转型。金融为实体经济输送源源不断鲜活的“血液”，为实体经济服务是我国金融业的天职。金融不仅要“服务”实体企业，也要“引导”实体企业的发展。公募基金在投资过程中，支持具备可持续发展愿景、更明确转型意愿和更强转型能力的企业，与实体产业相伴成长，引导企业将 ESG 议题纳入公司整体战略、风险管理、及营运策略等方面，助推转型升级。投资者也可通过持有公募基金产品，分享实体经济转型的成果。在金融监管机构与部门的指导与政策绩效激励下，公募基金可联合金融中介服务等机构，帮助企业减少绿色投融资的成本，增加绿色资金的获得性。对低碳排放和高碳排放的企业实施差异化的融资成本策略，可促使企业资源配置去追随绿色资本的方向。

其次，公募基金管理人应推动开展尽责管理，引导和监督被投公司将 ESG 议题纳入决策和经营，提升其 ESG 绩效。公募基金作为专业的“买方”，从社会共同利益出发，坚守价值投资和责任投资的理念，可以对企业提出绿色和可持续转

型的更高要求与期望，就 ESG 议题积极开展尽责管理。通过与企业深入调研访谈和双向沟通，公募基金可以行使股东权利推动被投企业完善内部对环境、社会、治理方面的风险管理、营运策略、以及当前资本配置与未来资本投向等决策机制，促进企业朝着更符合 ESG 升级和低碳转型的方向而转型，承担社会和环境责任，提供符合社会和环境价值的产品和服务，惠及民生。公募基金管理人还可以联合其他资产所有者、资产管理者、研究智库、自律组织、及第三方等服务商，从专业知识和技能层面互补，汇聚各方的力量、影响力与号召力，促进行业内共同协作推动尽责管理，如此便可以共同探索股东积极参与的方法及工具，识别行业和公司层面的核心 ESG 问题，助力中国上市与非上市公司形成系统全面的低碳转型与可持续发展路径。

第三，公募基金管理人应增强 ESG 投研实力，推出“精品” ESG 投资工具和产品。 公募基金公司作为证券市场上重要的机构投资者，具有集合投资的属性，主要汇聚居民财富和企业闲置资本，以专业化方式开展投资服务。公募基金应致力专业与体系，强化投资与研究的专业能力建设，以专业精神服务实体经济，坚持“受人之托、代客理财”的行业本质。公募基金需充分研判双碳“1+N”政策体系下的挑战与机遇，有必要将 ESG 要素整合到投资研究体系中。例如，在研究层面，公司的研究员在进行日常研究时，要针对行业和重点公司的重大实质性 ESG 议题进行分析；在投资层面，标的入库时应进行 ESG 评价，与上市公司调研沟通时需充分开展尽责管理行动。华宝基金较早与国际 ESG 研究机构和数据提供商 MSCI、富时和标普等建立了良好的战略合作关系，特别注重在吸收全球经验的基础上，创新落地本土化实践，搭建了自己的 ESG 专业投资平台，建立了一整套 ESG 评分模型及上市公司 ESG 评分数据库。公募基金作为证券市场上重要的机构投资者，经 20 多年矢志耕耘、砥砺前行，ESG 产品从无到有、从小到大，产品日趋丰富，市场主体日益增多，呈“百花齐放”之局。数据显示，截至 2021 年 12 月，国内泛 ESG 基金（包括股票和债券基金）总规模超过 2200 亿元，相比 2013 年增长逾 4 倍，达到历史最高水平。若以五年为单位，“十三五”（2016-2020）期间，我国泛 ESG 指数数量增长 34%，泛 ESG 公募基金数量增长 79%，资产规模增长 109%。然而，ESG 和绿色投资往往成本较高且投资回收周期长，因而对以 ESG 投资为主的绿色金融产品及工具提出了更高的价值要求。未来中国公募基金

需要在 ESG 投研能力建设方面持续加大投入力度，并引领发展，创新研发一系列“精品” ESG 投资工具和产品供投资者选择。

第四，公募基金管理人应致力于加大绿色低碳产业创新与金融的结合力度。在碳中和的大背景下，对于清洁氢能、碳捕集技术（CCUS）、低碳冶金等前沿新技术可能带来的产业创新越来越受到社会的关注，实际上也可能奠定了新工业技术革新的基础。公募基金在这一过程中，可积极发挥自身的金融专业性，在投融资过程中支持新技术、新材料、新工艺的研发创新，倡导产业最佳实践。例如 2021 年 7 月，中国宝武携手国家绿色发展基金等共同发起了宝武碳中和股权投资基金，该基金是目前国内市场上规模最大的碳中和主题基金，总规模 500 亿元，首期 100 亿元。宝武碳中和股权基金将聚焦清洁能源、绿色技术、环境保护等方向，深度挖掘优质的碳中和产业项目。在项目推进的过程中，华宝基金也积极参与和贡献了自己的专业力量。可以说，目前中国正经历着一个重大转身的窗口，今天最重要、最核心的时代背景莫过于迈向高能耗产业的公平转型以及低碳产业的创新时代。另如，为把绿水青山变成金山银山，产业及地方政府自身也在探索创新合作发展模式。去年联合国生物多样性大会在云南顺利举办，而中国宝武的定点帮扶县，也是位于云南省普洱市宁洱县，双方也在积极探索和实践“双碳”+乡村振兴（“碳伙伴”）创新合作模式，根据协议，宝武将协同相关资源积极支持宁洱县成立碳汇资产管理公司，以及低碳产业发展基金，宝武碳业也将集合社会资源推动宁洱当地的分布式光伏、低碳灌溉、低碳粪便处理、绿色农村建筑等产业发展。

华宝基金致力推动金融与实体经济的可持续良性循环

华宝基金成立 19 年以来，始终遵照中国宝武集团“诚信、创新、绿色、共享”的核心价值观要求，以“实事求是、追求卓越、合作共享”的企业精神为指引，秉持“专注创见未来，精诚铸就卓越”的企业使命，致力于发展成为“受投资者信赖、在业内具有独特竞争力和社会责任感的特色化精品资管公司”。在 19 年的发展历程中，华宝基金始终坚持企业价值与社会价值相统一，促进形成金融和实体经济的可持续良性循环。在责任投资领域，华宝基金较早开展了国际合作，

前瞻布局搭建了 ESG 专业投资平台，建立了一整套基金投资 ESG 评价体系及上市公司 ESG 评价体系，已成为国内资管业界责任投资的先行者、践行者。目前，华宝基金已确立了责任投资在公司业务发展中的战略核心地位，并成立了可持续发展投资部积极推进相关业务规划与落地。

华宝基金高度重视国际合作，在国内同业中率先吸取了 ESG 投资的理念，在绿色金融、ESG 投资领域进行了有意识的倾力研发。2018 年，华宝基金加入负责任投资原则组织（PRI），成为中国国内首批加入 PRI 的机构；同年，华宝基金也加入了中国绿金委，成为中国绿金委第一届理事会理事单位。自此以来，华宝基金相继与 MSCI、富时、标普、伦敦交易所、卢森堡交易所等海外机构，以及商道融绿等专业机构建立了战略合作关系，深入开展了 ESG 投资的理论学习和实践探索。

在此过程中，华宝基金将 ESG 分阶段整合至公司股票研究、股票筛选、资产组合构建、投资决策流程，及至风控体系、产品研发、产品推荐等一系列工作流程中。目前，华宝基金在责任投资研究的体系化建设上已处于国内公募基金同业领先水平。华宝基金已建成较完善的 ESG 底层数据库，组建了专业的 ESG 投研团队；在投资方法论上，公司已打造了绿色投资流程体系，实现了 ESG 在公司投资业务全流程的深度整合。在决策流程及战略规划上，华宝基金亦要求明确路径，以实现在绿色低碳领域的投入持续加大。在投资过程中，华宝基金也通过应用公司参与和股东行动策略（Engagement），加强与上市公司的沟通交流，将国际上 ESG 的先进经验、最佳实践等，分享予上市公司。

随着华宝基金在 ESG 业务上的积淀日益深厚和业务不断推进，2021 年 6 月，华宝基金发布了《华宝基金责任投资宣言》，制定了公司责任投资业务发展的战略规划，公司在 ESG 业务上的组织架构也日益明确、清晰，为后续 ESG 业务的开展提供了充足的组织动员保障。华宝基金现已成立 ESG 管理委员会，统一协调推动公司 ESG 相关工作。

2021 年 11 月，中国基金业协会绿色与可持续投资委员会正式成立，华宝基金担任该委员会主席单位。华宝基金将全力支持中国基金业协会绿色与可持续投资委员会致力于立足绿色、协调、可持续发展理念，加强绿色与可持续投资领域行业研究、投资规范、实践总结、培训交流，全面促进基金行业绿色投资实践。



风险提示：本资料不构成任何投资建议或承诺。华宝基金管理有限公司（以下简称“华宝基金”）或华宝基金的相关部门、雇员不对任何人使用本文件内容的行为或由此而引致的任何损失承担任何责任。华宝基金不对本资料中信息的准确性和完整性做出承诺或保证。投资者在做出投资决策之前，请仔细阅读基金合同、基金招募说明书和基金产品资料概要等产品法律文件和风险揭示书，充分认识基金的风险收益特征和产品特性，认真考虑基金存在的各项风险因素，并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等因素充分考虑自身的风险承受能力，在了解产品情况及销售适当性意见的基础上，理性判断并谨慎做出投资决策。基金投资有风险，投资需谨慎。