

徐明先生

北京证券交易所董事长

2021年9月24日

尊敬的徐明董事长：

我们谨代表联合国支持的负责任投资原则（PRI），向北京证券交易所的设立表示祝贺！

PRI 是全球负责任投资的主要倡导者，自联合国发布 PRI 的六项负责任投资原则以来，全球已有超过 4300 家投资者签署六项原则并加入 PRI，签署方资产管理总规模超过 120 万亿美元。作为代表受益人和客户最佳利益行事的长期投资者，PRI 签署方致力于了解环境、社会和治理（ESG）因素对投资绩效的贡献，投资在整体金融市场中发挥的作用，以及投资对自然环境和整个社会的影响。截至 2021 年 9 月，已有 72 家中国机构成为 PRI 签署方。

北京证券交易所的设立，将完善中国多层次、一体化的资本市场结构。北京证券交易所可以为中小型企业提供更多获得资本的途径，并增加投资者了解创新型行业中优质中小企业的机会。北京证券交易所同时可以在支持中国的负责任投资和商业行为方面发挥重要作用。针对我们目前所面临的大规模全球挑战，从气候变化到减少贫困，负责任的投资、ESG 整合和实现可持续发展成果现已成为全球资本市场的核心关注点。

发展中国负责任投资事业、提升上市公司治理与披露水平，证券交易所的角色至关重要。为吸引境内外致力于负责任投资目标的投资者，北京证券交易所所有必要支持强有力的 ESG 信息披露和监管标准。上海和深圳证券交易所均已经将 ESG 信息披露纳入其对上市公司的评估或监管规则。中国已经宣布 2060 年实现碳中和，金融业和资本市场也需要与这些目标保持一致。

为提高上市公司 ESG 披露和治理质量，并支持资本市场与国家碳中和目标的一致性，我们借此机会向贵所提出以下建议：

- **建议北京证券交易所支持中国强制性 ESG 披露制度的建立，并进行相应能力建设。** 证据表明，在经济向净零碳排放过渡的过程中，关于 ESG 披露的自愿性指南不足以提供可供投资分析的、高质量的 ESG 数据，而这些数据对做出明智投资决策是必需的。交易所发布的指导意见和组织的知识分享研讨会和培训课程将帮助加强上市公司在 ESG 风险管理方面的能力，提高他们的 ESG 报告质量，并促进与投资者更好的沟通<sup>1</sup>。

<sup>1</sup> PRI 在《中国的 ESG 数据披露》报告中，为中国的上市公司推荐了基本 ESG 指标。随后开展的[投资者调查](#)显示，国内外机构投资者都对对中国 A 股公司的 ESG 信息披露表示关注，特别是与 ESG 风险管理相关的信息，且 98% 的受访者认为与国际框架和指标保持一致非常重要。

- **建议北京证券交易所根据中国的 30-60 双碳目标，为所有上市公司提供气候相关目标和量化措施（特别是温室气体排放）的指导。**气候相关财务披露工作组（TCFD）的建议<sup>2</sup>旨在帮助确定投资者、贷款人和保险承保人所需的信息，以适当地评估和定价气候相关的风险和机会。证券交易所拥有促进气候相关信息披露的网络和基础设施，可以为全球气候变化挑战以及中国的碳减排目标作出贡献。
- **建议北京证券交易所成为联合国可持续证券交易所（SSE）倡议<sup>3</sup>的伙伴交易所，以进一步促进中国的可持续投资和 ESG 披露。**投资者、监管机构和证券交易所是负责任投资和可持续发展报告链条上的关键环节，可以合作提供准确、优质的数据和信息，打造更加透明、更具韧性的资本市场。截至目前，SSE 倡议已拥有 112 家证券交易所成员，包括上海证券交易所和深圳证券交易所，覆盖全球超过 56,741 家上市公司。

北京证券交易所具有在中小企业中推行有效的可持续金融和投资标准的优势。与中国和国际上其它证券交易所、监管方一起，北京证券交易所可以协助构建稳定及可持续的金融市场，并支持与更广泛的社会与经济目标相一致的高效资本分配。

PRI 及其政策团队很愿意支持北京证券交易所的后续工作，助力提高上市公司质量，促进中国的可持续、负责任投资。

特致此函



**罗楠**

PRI 中国区负责人

[nan.luo@unpri.org](mailto:nan.luo@unpri.org)



**Margarita Pirovska**

PRI 政策总监

[margarita.pirovska@unpri.org](mailto:margarita.pirovska@unpri.org)

<sup>2</sup> TCFD 建议: <https://www.fsb-tcf.org/recommendations/>

<sup>3</sup> 可持续证券交易所（SSE）倡议是一个同行学习平台，探讨交易所如何通过投资者、监管机构和公司合作，提高公司 ESG（环境、社会和公司治理）议题透明度并最终提高公司 ESG 绩效，同时鼓励可持续投资。SSE 由联合国贸易和发展会议（UNCTAD）、联合国全球契约、联合国环境署金融倡议（UNEP FI）和负责任投资原则（PRI）组织设立。