本报记者 杜丽娟 北京报道

伴随ESG（环境、社会和治理因素）投资的兴起，金融机构也在加大对ESG金融产品的开发力度，在市场推出各类以ESG为主题的指数产品后，中国ESG投资体系也日益完善。

近日，深交所全资子公司深圳证券信息有限公司
正式推出国证ESG评价方法，该评价方法从维度、主题、领域、指标四个层级展开，其指标数据采集覆盖全部深市A股和创业板公司。

根据要求，评价结果每季度进行更新，当公司出现影响ESG评价的重大风险时，国证指数将根据其风险类别、持续时间、敞口大小、即时评估等内容调整ESG评价结果。

普华永道中国ESG披露与
管理咨询合伙人韩廷存在接受《中国经营报
》记者采访时表示，ESG评价体系发布一个月来，市场对其充满期待。“这段时间，我们收到很多企业的问询，包括是否可以获取企业的评级报告，评级指标与评估要求有哪些内容，以及评估过程中企业是否有主动报送信息和沟通的机会等。”韩廷存说。

事实上，作为国内首个由交易所发布的ESG评级方法，其主要以深市核心指数（深证成指、创业板指、深证100）为母指数，这一评价标准也引起市场广泛关注。

一位央企负责企业责任工作的相关人士介绍，由于该评价方法和深证成指、创业板指、深证100等指数挂钩，对上市企业来说，未来企业在ESG方面的投入管理可能会超过其自身价值，而是与资本市场产生诸多关系。

“从企业角度看，如果能被纳入ESG主题指数，未来不排除会获得更多金融机构关注的可能性，这会提高企业在金融市场的竞争力，从而获得资本的青睐。”该人士说。

据悉，在国证ESG评价体系的基础上，深圳证券交易所
和深圳证券信息有限公司共发布了以深证成指、创业板指、深证100为母指数的六只ESG指数。作为交易所推出的指数产品，该指数产品具有较高的公信力。

根据交易所的解释，ESG基准指数（深指ESG、创指ESG、100ESG）主要定位于ESG投资业绩基准，将对应母指数的样本股按照所属国证一级行业及国证ESG评分从高到低排序，剔除ESG评分在所属行业内排名后20%的股票，其余股票构成指数样

本股。

ESG领先指数（深指ESG领先、创指ESG领先和100ESG领先）则是定位于优质ESG投资标的，突出体现ESG因子收益表现。对应母指数的样本股按照ESG评分从高到低排序，深指ESG领先选取前200只股票作为样本股，创指ESG领先和100ESG领先各选取前50只股票作为样本股。

普华永道报告分析称，从投资回报率看，ESG主题指数表现普遍等同或优于其母指数。以国证ESG指数为例，国证指数官网显示，从2018年6月29日至2022年6月30日，深指ESG、创指ESG、100ESG年化收益分别为9.4%、17.0%、11.7%，深指ESG领先、创指ESG领先和100ESG领先的年化收益分别则为9.8%、17.5%、14.0%，收益表现均优于其母指数。

韩廷存表示，市场规律表明，在ESG评级表现出色的企业更容易获得资本市场投资者的支持，因此，通过提升ESG评级管理方式，企业也在一定程度上获得了不错的市场认可度。

“因此，对于A股上市企业，以及重视ESG投资中长期回报的企业，当前应该重视自身的ESG表现，并维持良好的ESG评级需求。”韩廷存说。他预测，国证ESG评价体系实施后，对于重视ESG信息披露的A股上市企业将产生较为明显的影响。

然而，需要注意的是，由于不同金融监管部门、地区和行业生产经营活动的特点各异且专业性强，目前各省市出台的绿色企业、绿色项目评定方法也都具有较强的地域性。

“对金融机构来说，他们不仅要在较短时间完成信息申报，还要在开展业务时遵守各项标准，这也为金融机构鉴别绿色企业和绿色项目带来了挑战。”韩廷存对此介绍。

但从企业的角度观察，ESG评价结果的进一步拓展，或将引导金融资源向低碳领域聚集，特别是在“双碳”政策的引领下，社会发展向绿色低碳转型也成为大势，这将促进我国绿色金融体系的逐步完善。

（编辑：孟庆伟 校对：颜京宁）