

治理 | 相比银行等机构还有显著差距

经过了多年的实践,信托公司在ESG建设方面已取得一些成绩,在公司治理层面,根据中国信托业协会统计数据,半数以上的信托公司已经将ESG及绿色信托等可持续发展目标列入公司战略和业务经营策略。

从具体的案例来看,在平安集团统筹指导下,平安信托全面搭建了公司ESG责任投资体系,制定了《平安信托有限责任公司ESG责任投资手册》,手册详细介绍了该公司ESG投资的五大原则(ESG纳入原则、积极股东原则、主题投资原则、排除原则、信息透明原则)以及五大原则在基础设施等行业的应用规范;五矿信托建立ESG工作制度和组织架构,率先颁布了《五矿国际信托有限公司绿色信贷业务指引》,正式启动ESG授信评审评价机制,将ESG理念引入信托项目评审流程。

北京商报记者梳理发现,对比而言,背靠拥有ESG框架股东背景的信托公司ESG治理架构通常较为完善。依托股东现有的ESG框架,通过设立信托计划、产业基金等,采取股权投资、并购重组、资产证券化等综合化方式,支持绿色金融项目,同时,将绿色信贷理念纳入战略决策、组织架构、管理制度和业务流程。

不过,从调研结果来看,相较其他金融机构来说,信托公司ESG治理架构稍显薄弱。在喻智看来,信托业开展ESG投资的机遇在于国内持续性的政策引导和经济高质量发展的迫切需求。在碳达峰和碳中和国家战略公布后,清洁能源、基础设施绿色能源、节能环保、生态保护等行业等

企业在政策引导下发展提速,ESG投资既符合监管的引导,又能抓住未来长远的投资利益,或许能成为信托公司转型发展的突破口之一。

2023年3月,银保监会正式发布《关于规范信托公司信托业务分类的通知》,将信托业务分为资产服务信托、资产管理信托、公益慈善信托三大类,并在每一大类业务下细分信托业务子项,要求信托公司明确发展战略和转型方向,立足信托本源重塑发展模式,摆脱传统路径依赖,在有效防控风险的基础上实现高质量发展。

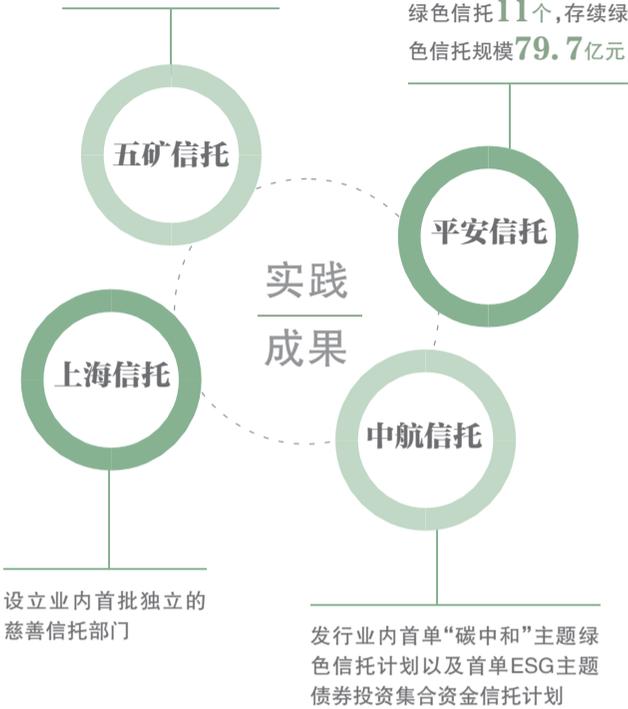
对信托公司来说,未来,如何在业务中引入、贯彻ESG理念是将要重点布局的方向。

资管研究员袁吉伟表示,信托公司实践ESG理念时间短,相比公募基金管理公司和商业银行等领先金融机构,还有比较显著的差距。信托公司可以探索应用筛选、ESG整合、主题投资、影响力投资等策略,研发创新型产品服务;积极布局碳金融业务,深度挖掘碳排放权投资基金、碳金融衍生品、碳资产抵质押融资等服务;同时,建设专业团队,持续开展ESG研究,深入理解ESG的内涵,与信用风险、资产估值等方面的关系,特别需要加强气候变化、生态多样性等方面的深度研究,深化其对投资管理的风险和机遇认识。

在ESG发展路径展望中,亦有多家信托公司直言:尽快建立绿色信托业务流程、风险控制、信息系统建设、信息披露措施,特别是在风险控制方面引入ESG指标,进一步提升绿色业务能力和自身绿色经营能力。

2022年通过慈善信托对外捐助**1326.6**万元

截至2022年12月末新增绿色信托**11**个,存续绿色信托规模**79.7**亿元



信托业发展ESG道路建议

信托公司可以探索应用筛选、ESG整合、主题投资、影响力投资等策略,研发创新型产品服务

积极布局碳金融业务,深度挖掘碳排放权投资基金、碳金融衍生品、碳资产抵质押融资等服务

建设专业团队,持续开展ESG研究,深入理解ESG的内涵,与信用风险、资产估值等方面的关系,特别需要加强气候变化、生态多样性等方面的深度研究,深化其对投资管理的风险和机遇认识



践行ESG企业样本

中融信托:与其被动等待不如主动拥抱

伴随国内经济增长减速换挡,在金融严监管、“资管新规”实施的背景下,信托公司发展面临巨大的挑战,战略调整和业务转型需求十分迫切。ESG作为可持续发展的重要驱动力,受到主管部门和金融监管部门高度重视。

正如中融信托相关部门负责人所言,ESG所倡导的责任投资理念与信托公司受托人忠实审慎义务具有内在契合性。为此,中融信托正在逐步探寻符合我国国情的ESG本土化路径,尝试将ESG理念贯穿到公司制度创新、治理结构、风险管理以及决策流程中,以期从战略层面和业务层面助力企业、行业可持续发展。并在2022年,先后参与起草我国首部《企业ESG披露指南》团体标准和《企业ESG评价体系》团体标准。

早在2021年,中融信托就在公司的“十四五”规划中纳入ESG理念,全面实施公司转型发展战略,积极践行ESG理念。一方面,发展绿色信托,支持新能源、新材料、节能环保、循环经济等绿色低碳产业发展,为传统企业节能减排、技术改造、转型升级提供有效的金融支持,

开展大气污染治理、生态环境保护、资源循环利用、清洁能源开发等绿色环保项目。

而在信托行业转型的大趋势下,中融信托加紧发展服务信托、家族信托、慈善信托等业务。初步统计,2022年中融信托新增慈善信托9单,规模993.44万元,存续单数18单,存续规模1504.7万元,主要服务于助学、扶贫以及医疗救助等慈善项目,在乡村振兴发展、关爱妇女和儿童、助力共同富裕等方面都有涉及。

ESG专业人才团队的搭建亦在2022年有所突破。2020年中融信托设立博士后工作站,并在2022年引入ESG方向博士后研究员,开展信托公司ESG课题研究。从ESG实践和ESG投资两个方面探索,为信托公司应对新型环境挑战和创新业务转型提供思路和视角。

中融信托相关部门负责人在接受北京商报记者采访时表示,虽然目前证监会还没有强制要求与国际ESG准则同步或披露,但这将是下一步努力的方向。从披露强度不断加大的趋势来看,证监会可能会把ESG强制披露提上日程。与其被动等待,不如主动拥抱,推动公司ESG信

息披露先试先行,既作为良性约束抑制公司的短视行为,同时利用ESG提升公司的商誉。

践行ESG理念对助力企业长期价值增长有所助益,在这条赛道上,已有多家信托公司布局,不可避免,也出现了抢项目的现象,面对这一市场环境,信托公司还可以从哪些方面发力?在探路ESG业务上还存在哪些挑战?

在中融信托相关部门负责人看来,信托公司应该加大对ESG理念的认知和重视,将ESG理念贯穿到公司制度创新、公司治理、风险管理以及决策流程中,防范金融风险,抑制过度逐利倾向,更好地支持服务实体经济。同时,信托ESG的发展需要监管部门、行业协会、信托公司等多方携手努力。首先,出台ESG配套激励机制,明确ESG责任投资范围,为ESG发展提供更多更强有力的政策支持。其次,加快构建和统一接轨国际、符合国情的中国ESG披露体系和评价标准,为企业推进ESG实践提供有效指引,帮助投资者更好地评估企业可持续发展能力。最后,积极布局ESG投研团队,加强创新能力建设和相关人才培养。