兴泰控股
XING TAI HOLDINGS

金融信息采编

COMPILATION OF FINANCIAL NEWS

2023 年第 60 期总第 1095 期

合肥兴泰金融控股集团
金融研究所

咨询电话：0551—63753813
服务邮箱：xtresearch@xtkg.com
公司网站：http://www.xtkg.com/
联系地址：安徽省合肥市政务区
祁门路 1688 号兴泰金融广场 2602

2023 年 8 月 18 日 星期五

更多精彩 敬请关注
兴泰季微信公众号

宏观经济 2
李强主持召开国务院第二次全体会议 2
中国 7 月货物进出口总额同比下降 8.3% 2
7 月全国规模以上工业增加值同比增长 3.7% 2
英国 7 月 CPI 同比升 6.8% 3
日本 7 月贸易逆差同比下降 94.5% 4
货币市场 4
央行下调三大关键政策利率 4
俄罗斯央行大幅加息 350 个基点至 12% 5
监管动态 5
央行密切关注重点领域风险 5
香港金管局与会财局签订新谅解备忘录 5
金融行业 6
上半年我国期货市场累计成交量创新高 6
中证协、中基协联合召开 REITs 业务座谈会 6
热门企业 6
全球最大主权财富基金上半年狂赚 1426 亿美元 6
中央结算公司 7 月末境外机构债券托管量 2.89 万亿元 6
地方创新 7
上海：建立数据要素价值转化体系 7
贵州：支持贵阳大数据交易所建设国家级数据交易所 7
深度分析 8
强化 ESG 治理赋能普惠金融 8

宏观经济

李强主持召开国务院第二次全体会议

8 月 16 日，国务院总理李强主持召开国务院第二次全体会议，对做好下一步工作进行再部署、再推进。李强强调，要着力扩大国内需求，继续拓展扩消费、促投资政策空间，提振大宗消费，调动民间投资积极性，扎实做好重大项目前期研究和储备。要着力构建现代化产业体系，加快用新技术新业态改造提升传统产业，大力推进战略性新兴产业集群发展，全面加快制造业数字化转型步伐。要着力深化改革扩大开放，深入实施新一轮国企改革深化提升行动，优化民营企业发展环境，推动外贸稳规模优结构，更大力度吸引和利用外资。要着力促进区域城乡协调发展，深化落实主体功能区战略，深入实施新型城镇化战略和乡村振兴战略，巩固拓展脱贫攻坚成果。要着力防范化解重大风险，有力有序有效推进重点领域实质性化险。要着力保障和改善民生，加大困难群众社会救助兜底保障力度，多渠道促进就业增收。

中国 7 月货物进出口总额同比下降 8.3%

8 月 15 日，国家统计局发布 7 月份国民经济数据。7 月份，货物进出口总额 34563 亿元，同比下降 8.3%。其中，出口 20160 亿元，下降 9.2%；进口 14403 亿元，下降 6.9%。进出口相抵，贸易顺差 5757 亿元。1-7 月，货物进出口总额 235521 亿元，同比增长 0.4%。其中，出口 134728 亿元，增长 1.5%；进口 100793 亿元，下降 1.1%。1-7 月，一般贸易进出口同比增长 2.1%，占进出口总额的比重为 65.4%，比上年同期提高 1.1 个百分点。民营企业进出口增长 6.7%，占进出口总额的比重为 52.9%，比上年同期提高 3.1 个百分点。机电产品出口增长 4.4%，占出口总额的比重为 58.1%。

中国 7 月社会消费品零售总额同比增长 2.5%

8 月 15 日，国家统计局公布 7 月份社会消费品零售总额数据。7 月份，社会消费品零售总额 36761 亿元，同比增长 2.5%。其中，除汽车以外的消费品零售额 32906 亿元，增长 3.0%。1-7 月份，社会消费品零售总额 264348 亿元，同比增长 7.3%。其中，除汽车以外的消费品零售额 238083 亿元，增长 7.5%。

7 月全国规模以上工业增加值同比增长 3.7%

8 月 15 日，国家统计局公布数据显示，7 月份，全国规模以上工业增加值同比增长 3.7%，环比增长 0.01%，国民经济持续稳定恢复。1-7 月份，全国规模以上工业增加值同比增长 3.8%。7 月份，制造业采购经理指数为 49.3%，企业生产经营活动预期指数为 55.1%。

1-7 月全国房地产开发投资同比下降 8.5%

8 月 15 日，国家统计局数据显示，1-7 月，全国房地产开发投资 67717 亿元，同比下降 8.5%（按可比口径计算）；其中，住宅投资 51485 亿元，下降 7.6%。 1-7 月，房地产开发企业房屋施工面积 799682 万平方米，同比下降 6.8%。其中，住宅施工面积 563026 万平方米，下降 7.1%。房屋新开工面积 56969 万平方米，下降 24.5%。其中，住宅新开工面积 41546 万平方米，下降 25.0%。房屋竣工面积 38405 万平方米，增长 20.5%。其中，住宅竣工面积 27954 万平方米，增长 20.8%。

1-7 月全国固定资产投资同比增长 3.4%

8 月 15 日，国家统计局数据显示，1-7 月份，全国固定资产投资（不含农户）285898 亿元，同比增长 3.4%。分领域看，基础设施投资同比增长 6.8%，制造业投资增长 5.7%，房地产开发投资下降 8.5%。3.0%。分产业看，第一产业投资同比下降 0.9%，第二产业投资增长 8.5%，第三产业投资增长 1.2%。民间投资下降 0.5%。高技术产业投资同比增长 11.5%，其中高技术制造业和高技术服务业投资分别增长 11.5%、11.6%。

7 月全国城镇调查失业率为 5.3%

8 月 15 日，国家统计局数据显示，就业形势总体稳定，城镇调查失业率基本平稳。7 月份，全国城镇调查失业率为 5.3%，比上月上升 0.1 个百分点。本地户籍劳动力调查失业率为 5.3%；外来户籍劳动力调查失业率为 5.2%，其中外来农业户籍劳动力调查失业率为 4.8%。31 个大城市城镇调查失业率为 5.4%，比上月下降 0.1 个百分点。全国企业就业人员周平均工作时间为 48.7 小时。

1-7 月中国对外非金融类直接投资 5009.4 亿元

我国对外投资持续增长。1-7 月，我国对外非金融类直接投资 5009.4 亿元人民币，同比增长 18.1%，折合 719.3 亿美元，增长 10.6%。我国企业在“一带一路”沿线国家非金融类直接投资 953.4 亿元人民币，同比增长 23.2%。

美国 7 月工业产出环比升 1%

8 月 16 日，美联储公布的数据显示，美国 7 月工业产出环比升 1%，预期升 0.3%，前值降 0.8%；制造业产出环比升 0.5%，预期持平，前值降 0.5%。美国 7 月份制造业产值出现三个月来首次增长，受到消费品产出和企业投资的拉动，也显示制造业正在企稳。

英国 7 月 CPI 同比升 6.8%

8 月 16 日，英国国家统计局发布的数据显示，英国 7 月消费者价格指数（CPI）同

比上涨 6.8%，连续第二个月显著下降，创 2022 年 2 月以来的最低水平，前值为上升 7.9%。不过，核心 CPI 涨幅保持在 6.9%不变。另外，英国 7 月零售物价指数同比升 9%，前值升 10.7%。

日本第二季度实际 GDP 环比增长 1.5%

8 月 15 日，日本内阁府发布的初步统计结果显示，第二季度日本实际国内生产总值（GDP）环比增长 1.5%，按年率计算增幅为 6%，显著高于市场预期。出口增加是二季度日本 GDP 增长的主要原因。数据显示，二季度日本出口环比增长 3.2%，进口环比下降 4.3%。从内外需对日本经济增长贡献度来看，二季度外需对经济增长的贡献为 1.8 个百分点，内需的贡献为负 0.3 个百分点。

日本 7 月贸易逆差同比下降 94.5%

8 月 17 日，日本财务省公布的初步统计结果显示，日本 7 月贸易逆差为 787 亿日元（1 美元约合 142 日元），同比下降 94.5%。数据显示，由于煤炭、燃油、液化天然气等产品进口额显著下降，7 月日本进口额同比下降 13.5%至 8.80 万亿日元，连续 4 个月同比下降。当月，日本出口额同比下降 0.3%至 8.73 万亿日元，为 29 个月来首次下降。其中，矿物性燃料、半导体制造设备、半导体等电子部件出口额明显下降，但汽车出口额继续增长。从国家和地区来看，7 月日本对美国实现贸易顺差 8450 亿日元，同比增长 65%，连续 6 个月同比增长；对欧盟贸易逆差为 207 亿日元，连续 12 个月出现逆差。

货币市场

央行下调三大关键政策利率

8 月 15 日，中国人民银行调整 SLF（常备借贷便利）利率，隔夜期下调 10 个基点至 2.65%，7 天期下调 10 个基点至 2.80%，1 个月期下调 10 个基点至 3.15%。同日，央行开展 2040 亿元公开市场逆回购操作和 4010 亿元中期借贷便利（MLF）操作。其中，7 天期逆回购操作利率为 1.8%，较上月下降 10 个基点；MLF 操作利率为 2.5%，较上月下降 15 个基点。

中国 7 月外汇市场运行保持理性有序

8 月 15 日，国家外汇管理局发布数据显示，7 月，银行结汇 12008 亿元人民币，售汇 13070 亿元人民币。1-7 月，银行累计结汇 90490 亿元人民币，累计售汇 91408 亿元人民币。国家外汇管理局副局长、新闻发言人王春英介绍，7 月我国外汇市场运行保持理性有序。7 月，国内基本面预期改善，人民币对美元汇率企稳回升。在此情况下，市场“逢低购汇”有所增多，属于正常的理性交易，再加上对外分红派息进入季节性高峰，使得当月银行结售汇呈现小幅逆差。

俄罗斯央行大幅加息 350 个基点至 12%

8 月 15 日，俄罗斯央行宣布将基准利率从 8.50%上调至 12%，加息 350 个基点，为连续第二个月加息，距离前一次加息仅隔 25 天，也是自 2022 年 2 月以来最大幅度的加息。此次紧急加息的背景是俄罗斯国内通胀形势恶化，卢布的贬值速度加快。俄罗斯央行表示，卢布贬值对价格的传导正在加速，通胀预期正在上升，加息旨在抑制通胀风险。

央行发布第二季度中国货币政策执行报告

8 月 17 日，央行发布《2023 年第二季度中国货币政策执行报告》，涉及货币政策、人民币汇率、房地产等重磅内容。报告指出，宏观经济有望延续好转态势，未来与金融数据将更加匹配。稳健的货币政策要精准有力，更好发挥货币政策工具的总量和结构双重功能，稳固支持实体经济恢复发展。报告明确，要保持货币信贷总量适度、节奏平稳；推动实体经济融资成本稳中有降；坚决防范汇率超调风险，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定；适时调整优化房地产政策，促进房地产市场平稳健康发展。报告预计，8 月开始我国 CPI 有望逐步回升，全年呈 U 型走势；PPI 同比已于 7 月触底反弹，未来降幅还将趋于收敛。要发挥好金融在促消费、稳投资、扩内需中的积极作用，保持物价水平基本稳定。

监管动态

央行密切关注重点领域风险

8 月 17 日，央行发布第二季度中国货币政策执行报告。下一阶段，持之以恒做好风险防范化解。密切关注重点领域风险，统筹协调金融支持地方债务风险化解工作，稳步推动高风险中小金融机构改革化险。继续按照“稳定大局、统筹协调、分类施策、精准拆弹”的方针，统筹发展和安全，压实金融风险处置各方责任，压降存量风险、严控增量风险。强化金融稳定保障体系，完善金融稳定立法和金融稳定保障基金制度。继续健全金融稳定监测评估框架，优化央行评级、监测预警、压力测试工作框架，切实防止金融风险累积、扩散。

香港金管局与会财局签订新谅解备忘录

8 月 17 日，香港金管局与会计及财务汇报局（会财局）签订一份新谅解备忘录，取替双方在 2007 年 11 月 19 日签订的谅解备忘录。在新谅解备忘录下，金管局与会财局同意透过个案转介、相互协助、能力建设及资讯交流加强合作，配合会财局的监管工作，秉持会计师行业对银行业界有关财务报告及审计工作的质素，这些工作对金管局评估银行的财务状况及确保其稳健性方面十分重要。金管局与会财局签订新谅解备忘录有助提升彼此合作，对双方履行各自法定职能及维持香港国际金融中心地位将会带来更大效益。

金融行业

上半年我国期货市场累计成交量创新高

8 月 16 日，中国期货业协会发布报告称，上半年我国期货市场累计成交 39.51 亿手（单边，下同）和 262.13 万亿元，同比分别增长 29.71%和 1.80%，半年累计成交量创历史新高。 同时，根据国际期货行业协会统计的成交量数据，上半年全球期货市场成交 557.82 亿手，同比增长 44.68%。我国期货市场成交量占全球期货市场总成交量的 7.08%，较 2022 年上半年占比 7.9%下降了 0.82 个百分点；其中，商品类品种成交量全球占比 70.91%，较 2022 年上半年占比 69.07%提高了 1.84 个百分点。报告显示，截至 6 月底，期货公司总资产 1.76 万亿元，净资产 1890.52 亿元，同比分别增长 11.57%和 7.84%，资本实力有所增强。上半年经纪业务累计收入 100.09 亿元，咨询业务累计收入 0.37 亿元，资产管理业务累计收入 4.83 亿元，风险管理公司累计业务收入 1083.94 亿元。

中证协、中基协联合召开 REITs 业务座谈会

近日，中国证券业协会固定收益专业委员会、中国证券投资基金业协会资产证券化业务委员会联合召开 REITs 机构投资者座谈会。座谈会主要围绕市场稳健运行措施安排，引导形成长期投资理念，保障 REITs 市场高质量发展等事项进行讨论。交流过程中，多数投资者代表建议，针对部分打新类投资者上市后集中抛售引发市场大幅波动的情况，可考虑借鉴股票成熟经验，针对网下投资者设置分阶段减持安排，引导形成长期投资理念。

热门企业

全球最大主权财富基金上半年狂赚 1426 亿美元

全球最大的主权财富基金-挪威全球养老基金公布的报告显示，上半年，该基金的回报率为 10%或 1.5 万亿挪威克朗（约合 1426 亿美元）。前五大持仓个股均为科技股，苹果(AAPL.O)和微软(MSFT.O)分列一二，市值分别为 338 亿美元、316 亿美元；固定收益投资的回报率为 2.2%，持有的三大国债分别是美国（1061 亿美元）、日本和德国国债。实时数据显示，挪威主权财富基金最新的规模为 1.42 万亿美元。

中央结算公司 7 月末境外机构债券托管量 2.89 万亿元

8 月 16 日，中央结算公司发布 7 月份银行间债券市场境外机构业务月报。数据显示，截至 7 月末，境外机构持有银行间市场债券 3.24 万亿元，约占银行间债券市场总托管量的 2.5%。7 月份新增 5 家境外机构主体进入银行间债券市场。截至 7 月末，共有 1102 家境外机构主体入市。截至 7 月末，境外机构在中央结算公司托管债券总量

2.89 万亿元。分渠道来看，“全球通”渠道托管量为 2.31 万亿元，“债券通”渠道托管量为 5799 亿元，“全球通”渠道占比为 79.93%。分券种来看，境外机构主要持有国债 2.10 万亿元，占比 72.81%；持有政策性银行债 7079 亿元，占比 24.50%。7 月份，境外机构在中央结算公司交易结算总量为 1.32 万亿元。其中，“全球通”渠道现券交易结算量为 3448 亿元，回购交易结算量为 2994 亿元，共计 6442 亿元；“债券通”渠道现券交易结算量为 6785 亿元。

腾讯二季度实现营收 1492.08 亿元

8 月 17 日，腾讯公布二季报显示，二季度实现营收 1492.08 亿元，同比增长 11%，调整后净利润 375.48 亿元，同比增长 33%。具体业务方面，金融科技和企业服务收入同比增长 15%至 486.4 亿元，广告业务收入增长 34%至 250 亿元；本土市场游戏收入稳定在 318 亿元，国际市场游戏收入增长 19%至 127 亿元。视频号总用户使用时长同比几乎翻倍，小程序的月活跃账户数超过 11 亿。二季度腾讯研发投入超 160 亿元，腾讯行业大模型已经应用于金融、文旅、传媒、政务等 10 余个行业。

地方创新

上海：建立数据要素价值转化体系

8 月 15 日，上海市人民政府办公厅印发《立足数字经济新赛道推动数据要素产业创新发展行动方案(2023-2025 年)》，提出建立数据要素价值转化体系。创新数据产权范式，保障企业数据资源持有权、加工使用权、产品经营权，推动公共数据、企业数据、个人数据分类分级确权授权。推动数据资产化评估及试点，在国家有关部门指导下，探索形成以上海数据交易所场内交易为纽带的数据资产评估机制，在金融、通信、能源等领域开展试点。探索建构数据要素国民经济统计核算制度，率先在浦东试点并逐步在全市范围内推广。

北京：促进机器人产业创新发展

8 月 16 日，北京市经信局对外发布《北京市促进机器人产业创新发展的若干措施》，全力打造机器人技术创新策源地、应用示范高地和高端产业集聚区。根据《若干措施》，北京市将设立 100 亿元规模的机器人产业基金，支持创新团队孵化、技术成果转化、企业并购重组和发展壮大。在提升机器人关键技术创新能力方面，将支持企业组建联合体，通过“揭榜挂帅”聚力解决机器人产业短板问题和技术难题，并根据攻关投入予以最高 3000 万元的支持。

贵州：支持贵阳大数据交易所建设国家级数据交易所

8 月 16 日，贵州省大数据发展管理局会同有关部门起草了《贵州省数据流通交易促进条例（草案）》（征求意见稿），其中提到，支持在金融、教育、税务、医疗、文

旅、体育、人力资源、住建、通信、能源、交通、气象、公共资源交易、水利、生态环境、自然资源、农业农村等领域培育行业性、产业化数据商。支持数据商为数据交易双方提供数据资源托管、数据产品开发、发布、承销，以及数据资产合规化、标准化、增值化服务。支持贵阳大数据交易所建设国家级数据交易所，突出其公共属性和自律合规监管功能，面向和服务全国统一大市场，负责数据流通交易平台日常运营，实现与贵州公共资源网上交易大厅互联互通，推动与其他数据交易场所互联互通。

深度分析

强化 ESG 治理赋能普惠金融

文/尹优平（中国人民银行金融消费权益保护局副局长）
来源：《中国金融》杂志

随着国际社会对可持续发展的关注不断增加，加强商业银行 ESG 治理成为必然趋势，商业银行的经营目标需从“利润最大化”向“ESG 价值最大化”转变。商业银行 ESG 治理不仅是商业向善，而且是企业战略。为贯彻落实党的二十大精神，奋力书写普惠金融高质量发展新篇章，通过加强商业银行 ESG 治理能够提高商业银行普惠金融风险管理能力，守护银行和微弱经济体的金融健康，促进普惠金融可持续供给，对于在新发展理念下推动普惠金融高质量发展具有重要意义。

一、新发展理念下普惠金融高质量发展的内在要求

第一，数字技术创新引领普惠金融高质量发展。金融机构要推动普惠金融和科创金融融合发展，增强普惠金融服务能级。金融科技具有规模经济和网络经济效应。金融科技的创新应用能够有效降低金融服务的成本，提高服务的可获得性和可操作性，扩大金融服务的广度和深度。此外，“负责任”和“有温度”应是金融机构以数字技术创新引领普惠金融高质量发展的出发点和落脚点。金融机构在服务实体经济过程中要树立负责任金融理念，保护金融消费者权益。金融机构应落实伦理治理主体责任，用“负责任”的数字技术创新提供“有温度”的金融服务，时刻关注金融消费者的金融健康。

第二，统筹安全与发展，实现普惠金融行稳致远。立足国内外复杂局势，党的十九届六中全会首次把统筹安全与发展列入“五个统筹”之首。金融安全是普惠金融高质量发展的前提和保障，金融机构应在守住不发生系统性金融风险的底线下寻求更充分更平衡的金融发展。金融机构应建立健全风险管理体系，加强风险管理和内部流程控制，提高对普惠金融项目的风险识别和防范能力，全面、科学、系统评估和管理普惠金融领域的风险，确保普惠金融项目的安全性和可持续性。同时，政府应加强金融监管，建立健全问题金融处置机制，防范金融风险对社会稳定的影响，处理好“金融普惠”和“金融安全”之间的关系。

第三，以绿色普惠金融为抓手，让普惠金融更绿色。2020 年，中国提出“双碳”目标。绿色是金融的“底色”和“本色”，将绿色理念融入普惠金融发展，对于我国积极稳妥推进“双碳”目标具有重要意义。一是绿色普惠金融的发展有助于推动经济绿色转型。通过支持企业绿色技术创新，商业银行可以引导信贷资源向绿色产业转移，推动产业结构转型和升级，促进经济高质量发展。绿色普惠金融的发展也为清洁技术和可再生能源等领域的创新和投资提供了资金支持，促进经济可持续增长。二是绿色

普惠金融的发展有助于保护环境和生态系统。通过引导商业银行在普惠金融领域加大绿色信贷投入，促进绿色产业发展，可以减少污染物排放，保护水资源，降低生态系统破坏，为保护生物多样性提供有利条件。三是绿色普惠金融的发展有助于提升人民群众的获得感、幸福感和安全感。普惠金融的目标是为广大人民群众提供包容性的金融服务，而绿色普惠金融的发展则能够更好地满足人们对环境友好、可持续发展的需求。通过为绿色项目提供金融支持，商业银行能够促进绿色产业就业机会的增加，改善社会福祉。

第四，深化国际合作，推进普惠金融高水平建设。一是参与国际普惠金融合作机制。作为联合国会员国，中国积极参与并支持联合国普惠金融相关机构的工作，包括联合国发展计划署和联合国环境规划署等。通过参与国际合作机制，中国能够了解全球普惠金融的最新发展动态，学习其他国家的经验和做法，并为自身普惠金融的高水平建设提供借鉴和启示。二是加强与其他国家的双边合作。中国与多个国家签署了普惠金融合作协议，推动双方在普惠金融政策、技术创新、能力建设等方面的交流与合作。通过双边合作，中国能够借助其他国家的经验和资源，加速自身普惠金融建设的步伐，提高金融服务覆盖面和质量。

第五，坚持共享发展，让金融体系更包容。在推动普惠金融高质量发展的过程中，坚持共享发展是一项重要的内在要求。首先，坚持共享发展意味着将普惠金融作为一项基本权利，确保每个人都能够平等地获得金融服务。其次，共享发展还要求金融机构关注弱势群体的需求，确保金融服务的包容性。最后，共享发展需要健全的政策环境和监管框架，确保金融体系的包容性和公正性。

二、ESG 治理对普惠金融发展的影响

（一）ESG 治理在普惠金融风险管理中的作用

提升普惠金融风险管理能力对于降低银行风险和维护社会稳定具有重要意义。普惠金融服务的对象大部分是“长尾”群体，即被传统金融体系排斥在外的小微企业、老年人、中低收入者等弱势群体。由于这部分客群的金融素养相对较低、收入不稳定、信用信息不健全，银行开展普惠金融业务将面临更大的风险。ESG 治理能够在三方面完善商业银行普惠金融风险管理。首先，通过将 ESG 因素纳入普惠金融业务的风险管理流程，商业银行能够更全面掌握客户社会和环境相关的信息，从而更准确识别和管理客户 ESG 相关金融风险，进而全面提升普惠金融风险管理能力。其次，将 ESG 理念融入战略决策，商业银行会更加注重业务的商业价值和社会价值，大大提升了商业银行的信誉资本。信誉资本能够提升银行在利益相关者中的信任度、降低商业银行融资成本、提高负面事件的抵抗能力和建立良好的品牌价值，这将提升客户对银行的信任度和忠诚度，为银行赢得更多的普惠金融客户。最后，商业银行加强 ESG 治理能够满足金融监管要求和降低违规风险。2022 年，中国银保监会印发的《银行业保险业绿色金融指引》指出，银行保险机构应将 ESG 要求纳入管理流程和全面风险管理体系。

（二）ESG 治理在守护金融健康中的作用

金融健康是普惠金融发展的高层级目标和高级形态，也是普惠金融服务的最终目的。商业银行通过加强 ESG 治理，可以从两个方面守护我国金融健康。

一方面，通过 ESG 治理，商业银行可以提升自身金融健康。ESG 治理能够帮助银行更全面识别和管理客户的相关风险，减少客户潜在的违约风险，提高自身的金融健康。此外，对于商业银行来说，ESG 领域蕴藏着大量与 ESG 相关的新型商业机会，银行可以创新更多可持续金融产品和服务以满足金融消费者和金融投资者需求，寻求新的收入突破点和增长点，以持续提升自身竞争力和盈利能力。

另一方面，商业银行加强 ESG 治理，可以提升微弱经济体的金融健康。第一，通过 ESG 治理，商业银行将更加关注环境、社会问题，积极参与 ESG 实践。例如，通过

农村普惠贷款促进乡村振兴，以社会捐赠推动共同富裕，使微弱经济体的家庭和企业能够得到“可获得、可负担、可持续”的金融服务。第二，商业银行在信贷投放过程中综合考虑 ESG 因素，可以帮助微弱经济体管理 ESG 相关风险，避免其过度借贷，有助于促进微弱经济体的金融健康。第三，普惠金融高质量发展不仅强调从“供给端”提高金融服务的覆盖面和可得性，更强调从“需求端”提升人民群众的获得感、幸福感和安全感。商业银行 ESG 治理鼓励政府机构与非政府组织进行合作。通过加强合作和共享资源，商业银行可以更好地了解和满足微弱经济体的金融需求。这种合作有助于商业银行从需求端促进微弱经济体的金融健康和可持续性。

（三）ESG 治理在提升普惠金融可持续发展中的作用

商业银行的 ESG 治理鼓励银行在普惠金融业务中考虑环境因素，推动绿色普惠金融融合发展。农业和小微企业是我国碳排放的主要来源，降低农业和小微企业的碳排放对于我国实现“双碳”目标具有重要作用。发展绿色普惠金融是推动农业、小微企业低碳转型的关键手段。商业银行可以通过提供绿色信贷和绿色投资产品来支持农业、小微企业绿色转型，更好支持实体经济高质量发展。

商业银行的 ESG 治理强调社会包容性，即让普惠金融服务能够覆盖更广泛的人群，特别是那些被传统金融体系排斥在外的弱势群体。商业银行可以通过提供金融教育、发展微型金融、开展金融包容性培训等方式，帮助提升普惠金融服务的可持续发展，并推动社会公平和包容性增长。

商业银行的 ESG 治理要求银行建立健全公司治理机制和形成良好的公司治理体系，加强道德经营和 ESG 实践。这不但有助于商业银行建立可信赖的金融机构形象，而且有利于提升普惠金融服务的可持续性。

三、商业银行 ESG 治理的普惠金融探索

中国工商银行全面贯彻“两山理念”，持续完善绿色金融服务体系和创新绿色金融产品，提升绿色金融服务能力。积极推动绿色金融和普惠金融融合发展，促进社会经济低碳转型。通过与南方电网进行银企合作，创新开发绿色金融产品。2022 年，中国工商银行与南方电网联合发行工银南方电网信用卡。持卡人可以通过绿色消费、绿色出行、绿色知识问答等形式来获取绿色低碳能量，然后将绿色低碳能量转化为各类消费权益，以普惠金融“贷”动绿色金融发展。

中国建设银行将 ESG 理念融入企业战略和经营管理，充分利用自身金融科技优势，打造“批量化获客、精准化画像、自动化审批、智能化风控、综合化服务”数字普惠金融新模式，为小微企业增添新动能。建设银行将“深化新金融行动，形成金融科技新优势”作为企业的金融科技战略，在平台建设中融入 ESG 理念，充分利用集团人才、技术、资金优势发展金融科技，创新推出“建行惠懂你”App，为更广泛的人群提供更便捷、快速、精准、直达的金融服务。同时，积极践行 ESG 理念，围绕普惠客群的需求，整合多方资源，为普惠客群提供政务、医疗、法律咨询、消费者权益保护等综合服务。

中国农业银行在同业中率先在董事会下设“三农”金融与普惠金融发展委员会，在公司治理层面全面落实 ESG 治理责任，自上而下传导 ESG 理念，积极落实中央“把普惠金融发展重点放在乡村”的要求，从“供给侧”提高农村普惠金融服务质量和效率，推动普惠金融服务惠及千家万户农民群众，打造“服务乡村振兴领军银行”。针对农户抵押物缺乏问题，农业银行通过深化与农业农村部合作，联合推出纯信用低利率的“富民贷”产品。例如，农业银行山东省分行与山东省乡村振兴局、山东省农业发展信贷担保有限责任公司共同推出了“齐鲁富民贷”，形成“小额信用方式、大额农担担保”合作机制，有效满足农户的资金需求。截至 2023 年 4 月底，农业银行山东省分行共服务农户 5.8 万户，“齐鲁富民贷”的贷款余额为 143.2 亿元。

中国银行牢记“融通世界、造福社会”使命，依托国际业务优势，在经营管理中融入 ESG 理念，创新推出“惠如愿·小微外贸荟”活动方案，提出“荟订单”“荟配套”“荟资金”“荟用工”“荟技术”“荟保障”“荟物流”“荟资讯”的“八荟”服务模式，精准服务小微外贸企业，助推我国构建新发展格局。中国银行四川省分行通过开展“小微外贸荟”活动，向小微外贸企业分析人民币汇率走势及其原因，普及汇率风险知识，推广汇率风险管理工具，最大程度降低小微外贸企业的汇率风险。同时，中国银行四川省分行利用 App 为小微外贸企业和潜在买家进行精准匹配和撮合交易，促进四川企业“走出去”和外资企业“走进来”， 为“一带一路”建设提供高质量金融服务。

四、商业银行 ESG 治理赋能普惠金融的政策建议

第一，以党建引领商业银行 ESG 治理，推动普惠金融高质量发展。根据基于代理理论的公司治理理论，一个有效的商业银行 ESG 治理机制由银行内部治理、外部治理和规范商业银行治理的法律法规制度三个不同层次的治理机制构成。党组织建设是中国特色社会主义的重要组成部分，它在组织内部起到了引领和推动的作用。无论对于哪个层次的治理，把党组织嵌入公司治理架构、全面从严治党、全面从严治行都是影响商业银行治理有效性和可持续性的最重要因素。商业银行应在董事会下设 ESG 治理委员会，明确董事会在 ESG 治理中的战略地位和领导责任，充分发挥“一把手”作用。此外，商业银行可以把 ESG 实践与党组织建设有机结合，通过加强党员教育和监督，在业务发展的同时积极推动乡村振兴、共同富裕、中国式现代化等国家重大战略，促进可持续金融发展。

第二，以商业银行可持续发展促进普惠金融高质量发展。当前，商业银行正面临监管趋严、净息差持续收窄、人工成本持续攀升等挑战，商业银行应把经营目标从“利润最大化”向“社会价值最大化”转变，将 ESG 理念融入银行经营全流程、各阶段，不仅要关注财务绩效，更要关注 ESG 绩效。通过参与 ESG 实践，商业银行可以提升 ESG 评级和降低自身 ESG 风险，促进可持续发展。商业银行可持续发展是普惠金融高质量发展的前提。一是商业银行通过可持续经营，建立稳健的经营模式和良好的财务状态，能够长期提供普惠金融服务并确保普惠业务的可持续性。二是可持续发展使商业银行注重金融服务能力和金融服务质量提升，不断优化普惠金融服务模式，为普惠客群提供多元化、可靠、高质量的金融服务和金融产品。三是可持续发展对商业银行的风险管理和合规能力提出了更高要求。这有助于降低金融风险，保护普惠金融消费者权益和维护金融市场稳定和安全，为普惠金融发展提供了一个可信任的环境。

第三，通过探索“普惠金融+”模式，推动普惠金融高质量发展。为促进普惠金融高质量发展，我国要积极创新探索“普惠金融+”模式，注重提高普惠金融的商业可持续性和普惠金融服务效率，满足人民日益增长的美好生活需要。一是商业银行可以构建“普惠金融+”科技金融服务新模式，利用金融科技来发展普惠金融，降低普惠金融服务成本，提升普惠金融服务质量和效率，加强普惠金融风险管理。二是商业银行可以构建“普惠金融+”绿色金融服务新模式，积极创新绿色普惠金融服务和产品，促进普惠金融和绿色金融协同发展，让普惠金融更绿色，让绿色金融更普惠。三是商业银行可以构建“普惠金融+”养老金融服务新模式，积极开展老年群体金融教育系列活动，普及养老金融知识，提升老年群体的金融健康，让普惠金融进一步下沉，为老年群体提供安全、简单、可承担的养老金融服务和产品。

免 责 声 明

《金融信息采编》是合肥兴泰金融控股集团金融研究所推出的新闻综合类型的非盈利报告。内容以全球财经信息、国内财经要闻、行业热点聚焦和地方金融动态为主，并结合对信息的简要评述，发出“兴泰控股”的见解和声音，以打造有“地方金融”的新闻刊物为主要特色，旨在服务于地方金融发展的需要，为集团公司、各子公司和相关专业人士提供参考。

《金融信息采编》基于公开渠道和专业数据库资料搜集整理而成，但金融研究所对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。金融信息采编中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。兴泰控股集团金融研究所不对使用《金融信息采编》及其内容所引发的任何直接或间接损失负任何责任。

《金融信息采编》所列观点解释权归金融研究所所有。未经金融研究所事先书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版、复制、引用或转载。