

PRI季度更新

2024年7-9月

(包括10月份PRI in Person大会的初步亮点)



An investor initiative in partnership with UNEP Finance Initiative and UN Global Compact



CEO 致辞



尊敬的签署方：

我很高兴为各位带来最新的季度更新。刚刚结束的2024年 PRI in Person 大会让我倍感振奋。感谢各位亲临多伦多或在线参与，你们的热忱、探索精神和真知灼见造就了本次大会的成功。

在上一份更新中，我提到上季度在明确PRI下一篇章方面的重要意义，尤其是通过推出全新战略。我在此欣然宣布，我们已经开始将这些计划付诸实践，并为各位提供“进展路径”框架的最新进展。

我一如既往地珍视直接聆听各位意见的机会，因此，非常高兴在今年的[签署方大会](#)上看到各位的积极参与。过去几个月，我还有幸在南非、日内瓦和纽约等地与全球签署方直接交流，并出席了气候周和联合国大会。

最近，我前往拉丁美洲，访问了智利和巴西，深切感受到当地对明年圣保罗 PRI in Person 大会的热烈期盼。撰写这份欢迎辞时，我正在哥伦比亚出席

第十六届缔约方大会，参与了关于投资界如何应对自然和生物多样性丧失问题的讨论。

此外，我谨向本年度 PRI 获奖者表示祝贺：Summa Equity、亚太地区投资者反奴役和人口贩运倡议（由 First Sentier 提名）、Nordea Asset Management、Caisse des Depots et Consignations、ILX Fund 和 Bintang Capital Partners。在当前充满挑战的环境下，他们展现的持续领导力和创新精神令我深受鼓舞，印象深刻。此次评选的竞争十分激烈。

最后，请在 11 月 26 日之前就 PRI 多项治理内容进行[投票](#)。您的意见对于 PRI 的未来至关重要，将帮助我们更好地构建以签署方为中心的组织。让我们携手共进，迈向更加长远的未来。

祝好

戴维·阿特金

首席执行官

执行摘要



组织动态

9月10日举行的[签署方大会](#)吸引了众多签署方的出席和参与。理事会将继续监督“[进展路径](#)”的开发，[2024-27年战略](#)将为签署方创造价值并推进 PRI 的使命。我们邀请签署方在 9月17日至 11月26日期间就 PRI 多项治理内容进行[投票](#)。



旗舰项目

得益于2024年报告的主要改进，每位用户使用报告工具的平均耗时**减少了36%**，从去年的104分钟降至今年的67分钟。

在[2024年 PRI in Person](#)大会上，Summa Equity、亚太地区投资者反奴役和人口贩运倡议（由 First Sentier 提名）、Nordea Asset Management、Caisse des Dépôts Consignations、ILX Fund和 Bintang Capital Partners 荣获[2024年 PRI Awards 奖项](#)。



产品、工具和资源

在《[ESG因素与回报——近期研究综述](#)》第三部分，了解最近成立的[不平等与社会相关财务披露工作组](#)，以及[ESG因素、公司盈利能力和投资回报](#)之间的关系。

此外，还可查看更新后的基础设施和其他实物资产[尽职调查问卷 \(DDQ\)](#)，更好地了解 and 评估投资管理人的[负责任投资方法](#)。



签署方动态

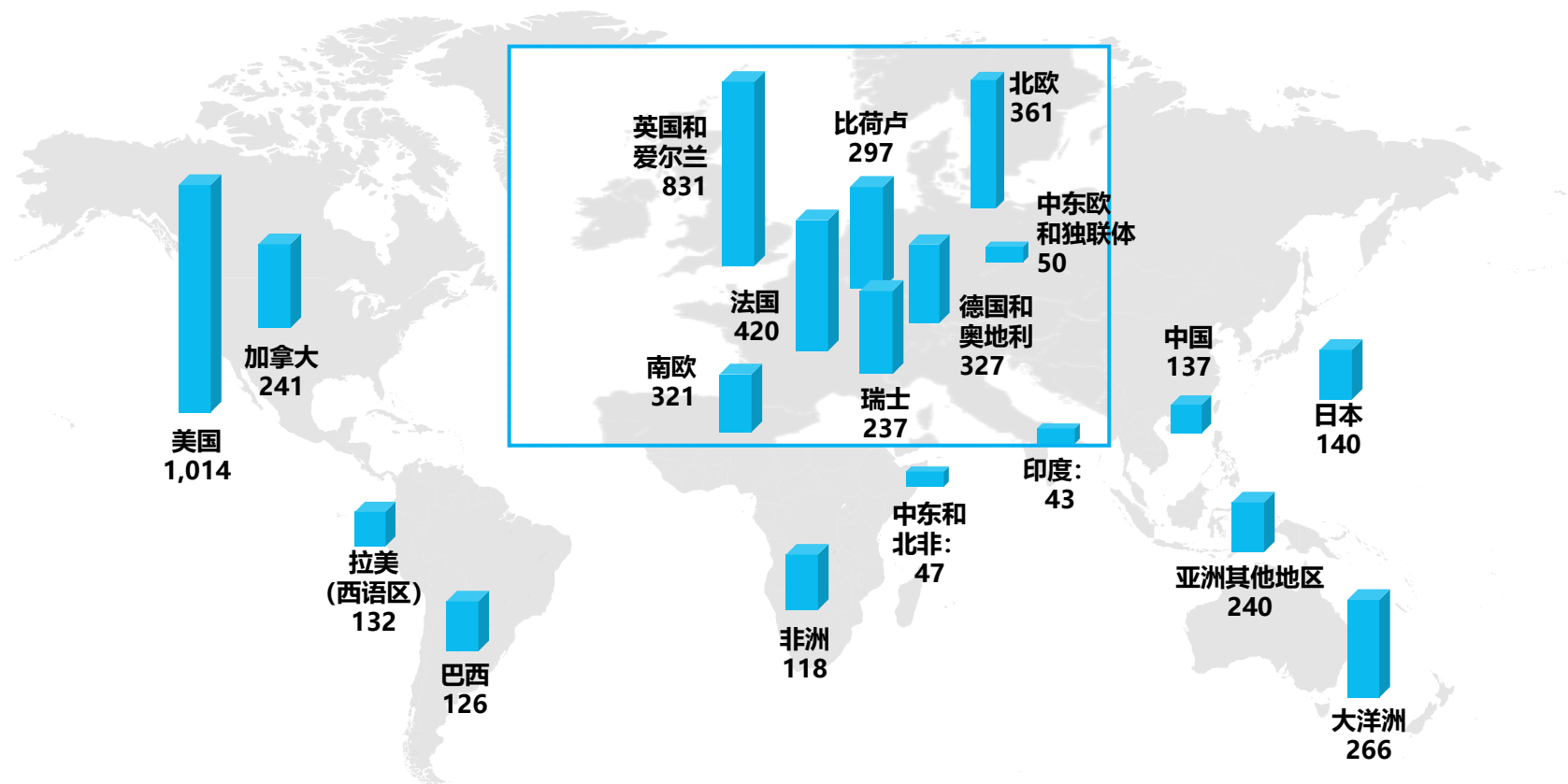
PRI 目前有 **5,300 多个**签署方，其中 **750 个**是资产所有者。新加入的签署方包括日本公立学校教师互助协会（日本）、Visão Prev 和 Prevcom（巴西）、Línea Directa（西班牙）、Trottier 家族基金会（加拿大）和 Chesnara（英国）。

目录

签署方数据	5-6	气候行动	28-29
PRI 理事会报告	7-9	合作平台	30
活动	10-12	政策和监管动态	31-35
PRI 学院	13-14	推动有意义的数据	36
指南	15-19	进展路径	37
PRI 学术网络	20	新资源	38
自然	21	参与	39
人权与治理	22-23	了解最新动态	40
报告与评估	24-27		

全球已有超过 5,300 家签署方

签署了负责任投资原则*



*截至 2024 年 9 月 30 日

签署方数量

截至 2024 年 9 月 30 日

5,348
签署方



750
资产所有者



128.4
万亿美元



新加入的资产所有者签署方



战略、治理和运营

理事会在本季度召开了一次线上会议。

理事会会议评估了 20 周年项目、[进展路径](#)的进展、财务状况和[签署方大会](#)（SGM）的情况。

- **进展路径：**理事会与签署方就“进展路径”保持良好沟通。签署方大会上展示了“进展路径”，并计划进行进一步沟通。下一季度，理事会将继续监督“进展路径”的开发，相信这将为签署方带来重要价值。
- **财务报告：**理事会及其财务、审计和风险委员会获悉了 PRI 的最新财务状况。PRI 预计将在 2024/25 财年实现收支平衡，理事会认为这对于一个使命型组织而言是合适的。
- **20 周年项目：**PRI 的 20 周年项目正在持续推进，第一阶段现已开始。该项目的重点是长期愿景，而[三年战略](#)则侧重于当前的工作计划。在 20 周年活动中，将通过与签署方的访谈，探讨负责任投资的长期前景，以更好地了解如何与签署方合作，在未来 10 年实现负责任投资。

签署方大会 (SGM) 和战略

作为签署方的年度大会，[SGM](#) 是理事会、执行团队和签署方之间的重要沟通论坛。根据 PRI 全球签署方的需求，在 9 月 10 日通过网络直播举行了两场 SGM：分别在英国夏令时 (BST) 08:00-09:30 和 17:00-18:30 举行。

约 650 名签署方代表参与了会议。理事会回顾了过去一年的活动，并对签署方的参与表示感谢。理事会很高兴看到众多代表出席并广泛提出问题。

在 2021 年至 2024 年的上一战略周期中，重点是在财务风险、机遇和实际成果之间架起桥梁。为此，引入了三个战略驱动因素：

- “大帐篷”方法：注重建立多样化、全球性的签署方；
- 问责制：认为这对签署方的信誉和推动进展至关重要；
- 可扩展性：旨在支持签署方的大规模学习与合作。

在过去一年中，理事会最主要的任务是通过与签署方的意见征询，开发并确定 PRI 未来三年的战略。理事会相信，[2024-27 年战略](#) 将为签署方创造价值并推动 PRI 的使命。

第二个重点是组织结构，监督执行团队实施与组织规模相适应的管理基础设施，并应对与反 ESG 情绪相关的高风险。

在过去一年成功推进各项工作之后，随着 PRI 20 周年的临近，与签署方共同探讨负责任投资的未来方向显得尤为重要。若签署方对负责任投资的未来有独到见解，欢迎通过 info@unpri.org 与 PRI 联系。

如未能参加 SGM 的直播，您可在 [PRI 网站](#) 上观看会议视频。

签署方投票和 PRI 理事选举

候选人和投票事项已在 SGM 上宣布。请签署方在 9 月 17 日至 11 月 26 日期间就 PRI 多项治理内容进行投票，具体内容如下表所示：

投票事项	资产所有者	投资管理人	服务提供商
在 PRI 理事会选举中投票选举三名资产所有者代表	✓		
在 PRI 理事会选举中投票选举一名投资管理人代表		✓	
投票接收 PRI 年度报告和账目	✓	✓	✓
投票批准 签署方大会会议记录	✓	✓	✓
投票确认审计师的任命	✓	✓	✓

- 候选人视频和声明可在 [PRI 网站](#) 上获取。
- 了解有关 [选举和投票](#) 的更多信息。
- 投票将通过独立投票提供商 [Civica Election Service](#) 的网络在线投票系统进行，所有投票均为匿名。
- 如需投票，请使用 9 月 17 日从 takepart@cesvotes.com 发送给贵机构主要联系人的专用链接（另附提醒函）。
- 如对选举和投票程序有任何疑问，请联系 info@unpri.org。

PRi in Person

2024 年的 PRi in Person 是一场真正多元化的全球盛会，吸引了来自 48 个国家约 1,000 个组织的 2,000 多名现场和线上与会者。

150 多位思想领袖发表演讲，内容长达 40 多个小时，我们的全新演播室提供了独家内容和引人入胜的互动在线体验。已注册的现场和在线代表可观看所有会议的视频。非代表也可以点播观看。

发言嘉宾包括：

- 加拿大政府副总理兼财政部长 **Chrystia Freeland** 阁下；
Mark Carney，联合国气候行动特使；Brookfield Asset Management 董事长；
Brookfield Corporation 转型投资主管；GFANZ 联席主席；
- **Tina Fordham**，Fordham Global Foresight 创始人兼地缘政治战略家。

我们建立了迄今为止最大的展览空间，并引入一系列新区域，如休息和放松的**充电区 (recharge zones)**、现场演播室(live studio)和**市场(marketplace)**。

30 多家**全球投资管理人和服务提供商**参展，带来了令人难忘的亲身体验，重点关注企业间互动，帮助代表们**建立新联系**。



大会第三天：PRi 主席 Conor Kehoe 与 TMX 集团共同出席多伦多证交所的开市仪式。

PRI 在纽约气候周

PRI 高级代表团在纽约气候周期间积极参与各项活动，展现了在一系列问题上的领导力，并召集了我们的签署方。我们的主要优先事项包括倡导有利的政策环境、支持投资者行动，以及加强气候行动在美国负责任投资生态系统中的影响力。

气候周以 PRI 签署方和利益相关方交流活动拉开帷幕，近 100 人参加了此次活动。PRI 首席执行官戴维·阿特金、理事会主席 Conor Kehoe 和执行团队成员讨论了气候周的多个主题，以及 PRI 在即将召开的生物多样性和气候公约缔约方会议之前的工作。

其他重要活动包括净零资产所有者联盟 (NZAOA) 五周年庆典圆桌会议，会议召集了联合国领导人、联盟成员和公民社会组织，肯定了现有的进展并讨论了未来的发展方向。PRI 参加了北美可持续投资论坛 (Sustainable Investment Forum North America)，戴维·阿特金发表了主题演讲，PRI 气候问题高级负责人 Daniel Gallagher 主持了关于实体风险的小组讨论。此外，PRI 还参加了联合国全球契约领导人峰会、可持续发展目标投资论坛和联合国私营部门论坛。

宣布的重要事项包括 NZAOA 和 投资者议程 (见幻灯片第 28 页) 提出的积极政策主张，以及全球能力建设联盟 (Global Capacity Building Coalition) 为支持气候融资而推出的新数字平台。



其他活动

投资者与人权：复杂时期的前进之路

PRI 与联合国工商业与人权工作组和机构投资者共同讨论了市场趋势，分享了从业者在最佳实践方面的见解，并审议了联合国关于改善人权保障落实的建议。[观看网络研讨会](#)。



不平等与社会相关财务披露工作组简介

[不平等与社会相关财务披露工作组](#) (TISFD) 是最近成立的一项全球性倡议，旨在为企业和金融机构提供建议和指南，促进对与人相关的影响、依赖性、风险和机遇的理解和报告。

TISFD 启动网络研讨会于9月27日星期五举行，介绍了新任联席主席及其对工作组的愿景，讨论了关键问题，并介绍了未来参与的机会。[观看视频](#)。



IPR季度简报：第三季度及深入探讨--预测气候转型

专家小组讨论了2024年7月以来的主要气候政策趋势，并研究了IPR气候预测过程。会议设有观众参与环节，提供了对近期转型的见解，以便为第四季度投资者参与研讨会做好准备。[观看网络研讨会](#)。



您知道吗，PRI 签署方参加Academy培训可享受优惠价格

[PRI Academy](#)是全球领先的线上ESG培训平台，通过由世界领先的负责任投资倡导者提供的实用且应用性强的线上培训，来弥补机构成员在ESG技能上的差距。

如果组织面临提高 ESG 效率和能力的挑战，或在考虑为内部团队提供 ESG 和负责任投资培训，请立即联系我们，了解 PRI 学院如何帮助贵机构加强员工能力。

[立即试看五分钟免费演示课！](#)

签署方现在可试看英语和日语演示课程。

如需更多信息并安排完整试用，请发送电子邮件至：
priacademy@unpri.org



新课程

PRI Academy 最近推出了两门全新课程，以填补在签署方反馈意见中发现的行业技能差距。

[了解更多](#)

新

60 分钟 认识负责任投资

100 英镑-90 英镑（非签署方）、
80 英镑-72 英镑（PRI 签署方）*

围绕关键概念和术语以及 ESG 问题在投资决策中的
实质性，帮助整个组织建立统一的理解。

1 小时

适于
所有职能部门，所有级别
专为全组织推广而设计

注册

新

面向投资者的 自然与生物多样性

200 英镑-180 英镑（非签署方）、
160 英镑-144 英镑（PRI 签署方）*

助力您的团队理解并驾驭自然
驱动的风险和机遇。

2 小时

最适合
投资团队
面向客户的职位
合规与风险

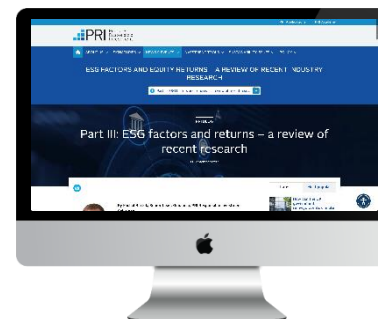
注册

* PRI 签署方可享受优惠价格。批量购买可获得企业折扣，目前还提供特惠价格（截至 2024 年 12 月 31 日）。

近期出版物

第三部分：ESG因素与回报——近期研究综述

本系列的[第三篇博文](#)总结了一些公开的行业研究，探讨了ESG因素、公司盈利能力和投资回报之间的联系。自前两篇博文发表以来，负责任投资行业发生了许多变化，现在有理由回顾这些证据。（另请阅读：[第一部分](#)和[第二部分](#)）。



基础设施和其他实物资产的负责任投资 DDQ

这份[尽职调查问卷 \(DDQ\)](#) 包括一份可编辑的 PDF 文件，提供“是/否”选项、供详细作答的空白处，以及有关可持续成果和气候因素的新问题。



报告分析 - 实物资产

阅读两份简短报告，其中分析了 [2023 年 PRI 报告框架](#) 的数据，重点关注两个模块中的见解。

- [房地产：2023 报告周期的见解](#)
- [基础设施：2023 报告周期的见解](#)



生物多样性行动：案例研究

基于我们提供生物多样性指南的工作，我们与签署方合作发布了七个案例研究。这些案例研究旨在分享不同的生物多样性方针，并可在我们的[自然资源中心](#)查阅。

- **欧洲循环生物经济基金：投资于生物经济**：探讨该基金的ESG框架，确保所有投资有助于减缓气候变化，并符合最高的可持续发展标准。
- **AGBI：通过利益相关方参与促进巴西的再生农业**：回顾 AGBI 在战略政策宣传和舆论引导方面的积极参与，应对巴西再生农业投资面临的监管障碍、激励措施不协调和其他挑战。
- **Groupe Caisse des Dépôts：制定生物多样性政策**：探讨生物多样性政策和战略的制定过程，以及如何与广泛利益相关方沟通对生物多样性的期望和目标。
- **绿色世纪：通过参与对自然采取行动**：展示如何通过参与来切实推进对环境风险和机遇的管理，涉及森林砍伐、塑料和生物多样性等重要主题。
- **AXA IM Alts：为自然资本恢复和保护提供资金**：探讨 AXA 自然资本基金的目标，并展示该基金如何帮助缩小生态系统保护的巨大资金缺口、促进可持续解决方案和保护脆弱社区。
- **Gresham House：生境银行作为新型自然相关基础设施的投资机遇**：为投资者提供机会，通过可产生回报的实物资产，促进自然向好的净零经济转型。
- **Stafford Capital：通过可持续林业尽可能降低生物多样性风险**：深入探讨在林业投资中降低生物多样性相关风险的战略，通过新项目产生重大影响，并强调了治理和法律框架在这一资产类别中的重要性。

与签署方合作

加入负责任投资资产类别或资产所有者指南咨询委员会

- 我们的资产类别和资产所有者指南咨询委员会发挥重要作用，帮助制定涵盖多个资产类别和议题的 ESG 整合与尽责管理 PRI 指南。
- 委员会成员贡献各自的专业知识，以确保指南能够有效支持可持续金融体系。此外，他们还就 PRI 报告框架等广泛计划以及生物多样性等关键议题提供重要反馈。
- 我们诚挚邀请新成员加入 10 个资产类别和资产所有者指南咨询委员会。

截止日期：2024 年 11 月 29 日

[了解更多](#)

[立即申请](#)

实践社区

- 本季度，我们举办了 13 场实践社区会议，汇聚不同部门和生态系统的签署方及利益相关方。这些会议旨在促进签署方及利益相关方与 PRI 以及彼此之间的有益互动，鼓励竞争，同时推动合作以解决当地问题。
- 会议在美洲、非洲、亚太地区、欧盟、北欧和英国举行，涵盖私募股权、数据报告趋势、固定收益、房地产、基础设施、尽责管理、股票和主权债券等多个主题。



PRI Awards 2024 获奖者

- 在 2023 年暂停一年之后，我们很高兴在2024 年的 PRI 大会上恢复颁发 PRI Awards。
- 我们收到全球各地签署方的 180 份申请，创下迄今数量之最。
- [独立评审团](#)在我们的五个类别中分别选出了五个入围项目。

[阅读获奖案例研究。](#)

[负责任投资战略创新奖](#) - ILX 基金

ILX 专注于新兴市场的私人债务，建立了一个基金，使投资者能够与多边开发银行和开发金融机构合作，投资于新兴市场中具有影响力的项目。这些基金要求借款人履行合同中的ESG承诺。

[系统尽责管理奖](#) - Summa Equity

Summa 的影响会计工具和流程提供框架，使之能够与所投资的公司合作，改善社会、环境和财务成果。在提案中，他们介绍了实际应用情况，这些应用为所投资的公司带来了可衡量的积极变化。

[气候行动奖](#) - Nordea Asset Management

甲烷是一种强效温室气体，对整体温室气体排放具有重大影响，因此，减少甲烷排放对于实现全球气候目标至关重要。为此，Nordea推出一项广泛倡议计划，与合作伙伴携手，重点关注石油和天然气等高排放行业，聚焦于测量、报告和目标设定。



[了解更多](#)

PRI Awards 2024 获奖者

[了解更多](#)

人权行动奖 - 亚太地区投资者反奴役和人口贩运倡议，由 First Sentier 提名

全球有 5,000 万人是现代奴役的受害者，这一问题可能涉及众多供应链。该倡议由投资者主导，参与者包括 50 家投资者及多个外部利益相关方。这些团体共同制定了切实可行的计划和政策宣传，以在整个亚太地区最大限度地减少奴役和人口贩运。

自然行动奖 - Caisse des Depots et Consignations (CDC)

CDC 的生物多样性方法围绕衡量其足迹、减少负面影响和尽可能发挥积极作用而建立。该组织设定目标，将投入 60 亿欧元用于自然保护，重点关注生物多样性、水资源和循环经济。他们的计划还包括筛选和参与特定活动，以提高成果。

私人市场特别奖 - Bintang Capital Partners

Bintang Asia Fund II 在同行业内具备独特的投资主张。通过该基金，Bintang 建立了一个法律机制，引入 B-Corp 框架，激励那些产生积极和可衡量影响的公司，并提供了这一方法的实际操作范例。

新兴市场特别奖 - ILX 基金

ILX 专注于新兴市场的私人债务，建立了一个基金，使投资者能够与多边开发银行和开发金融机构合作，投资于新兴市场中具有影响力的项目。这些基金要求借款人履行合同中的 ESG 承诺。

PRI 杰出研究奖

[PRI 研究计划](#)向我们的学术网络展示高质量、独立的最新负责任投资实践证据和见解。该网络由 13,000 多名学者和从业者组成。

我们欣然宣布 PRI 杰出研究奖的获奖者

最佳论文：

[可持续投资：实地证据](#)

- Alex Edmans (伦敦商学院)
- Tom Gosling (伦敦商学院)
- Dirk Jenter (伦敦政治经济学院)

最佳学生论文

[无视风暴将至：海平面上升与主权信用风险](#)

- Atreya Dey (爱丁堡大学)

请访问网页或联系 academic@unpri.org 以加入该网络。



公司参与小组召开首次会议

作为 PRI 的一项自然尽责管理倡议，“Spring”旨在召集机构投资者，于 2030 年之前阻止并扭转全球生物多样性丧失，并应对自然衰退带来的金融风险。

“Spring”倡议得到 204 家投资者的支持，他们管理的资产规模达 15 万亿美元，其中 67 家为积极参与者。[查看完整的参与者和支持者名单。](#)

“Spring”倡议正在制定公司评估框架。

公司参与小组已在整个夏季举行会议。尚有少量名额，仍可申请加入。

欲了解更多信息或参与倡议，请[访问网站](#)或联系 spring@unpri.org。

人权和社会问题



人权与社会问题：来自2023 年报告周期的见解

对 2023 年签署方报告数据的深入研究显示，越来越多签署方开始采用人权框架，其中，36% 的资产所有者和 30% 的投资管理人采用了《联合国指导原则》和/或《经合组织准则》。但只有少数（9%）签署方在《联合国指导原则》的三大支柱方面都采取了相应行动。

聚焦国防业：常见的ESG风险

我们探讨了国防业的重大ESG风险，并重点介绍了 PRI 签署方的最佳实践，以指导投资者进行评估。我们还讨论了国际人道法和人权标准在建立流程中的关键作用，以确保投资者遵循全球规范，满足受益人的利益，实现长期投资目标。



PRI/ACGA 网络研讨会：亚太地区的公司治理——新秩序？

专家小组讨论了亚洲企业治理协会的《2023 年企业治理观察：新秩序概览》报告的结论以及随后的国家章节见解，敬请收看，了解亚太地区的主要企业治理趋势和发展动态。

联合国工商业与人权论坛

11月25日至27日，PRI将出席在瑞士日内瓦举行的第13届联合国工商业与人权论坛（UNBHR）。

联合国工商业与人权论坛是联合国召集的人权旗舰活动，围绕《联合国工商业与人权指导原则》（UNGP）展开。今年的主题是“巧妙结合不同举措（国内、国际、自愿和强制）”，将涵盖主要趋势，提供反思成功与挑战的契机，并探讨这些举措对未来的影响。

论坛中的PRI

该活动是我们与签署方及利益相关方沟通并讨论如何推动UNGP进展的重要论坛。今年，PRI的工作将包括：

- 通过各项活动召集签署方；
- 与签署方进行双边沟通；
- 与主要利益相关方建立联系。

如需进一步了解签署方在人权方面的进展，可阅读我们对[2023年报告结果](#)的分析报告。

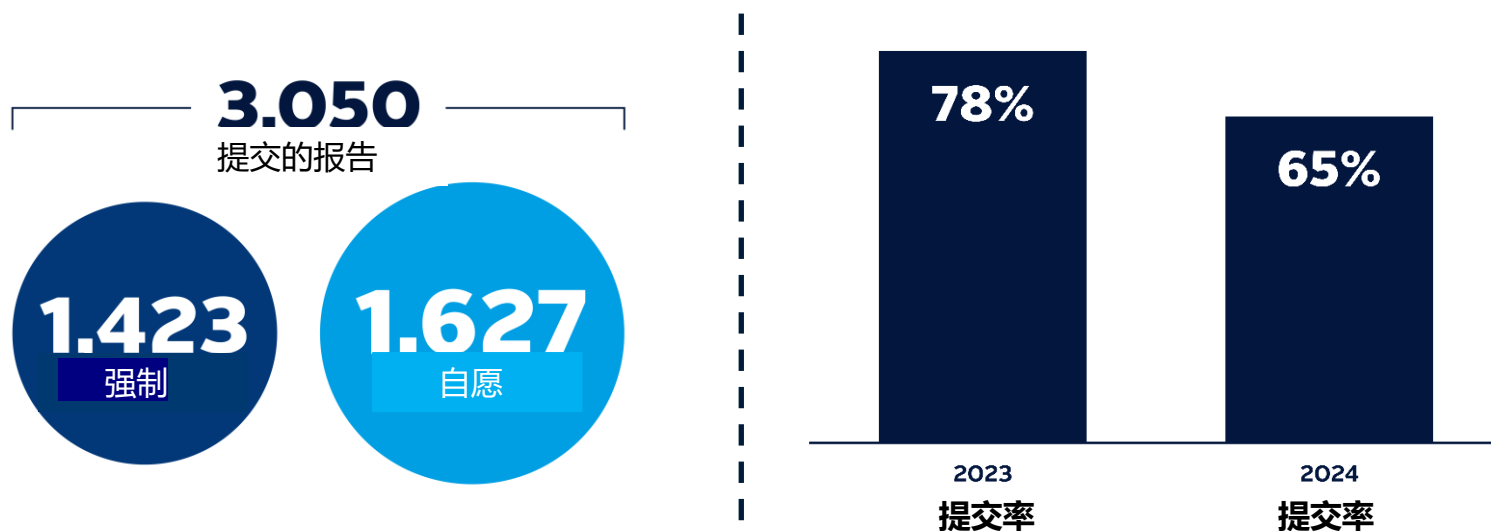
有意参加？

为便于我们更好地为签署方提供社交和合作机会，若您计划亲自参加联合国论坛，请提前告知我们。

[填写表格](#)

2024 年报告：统计数据

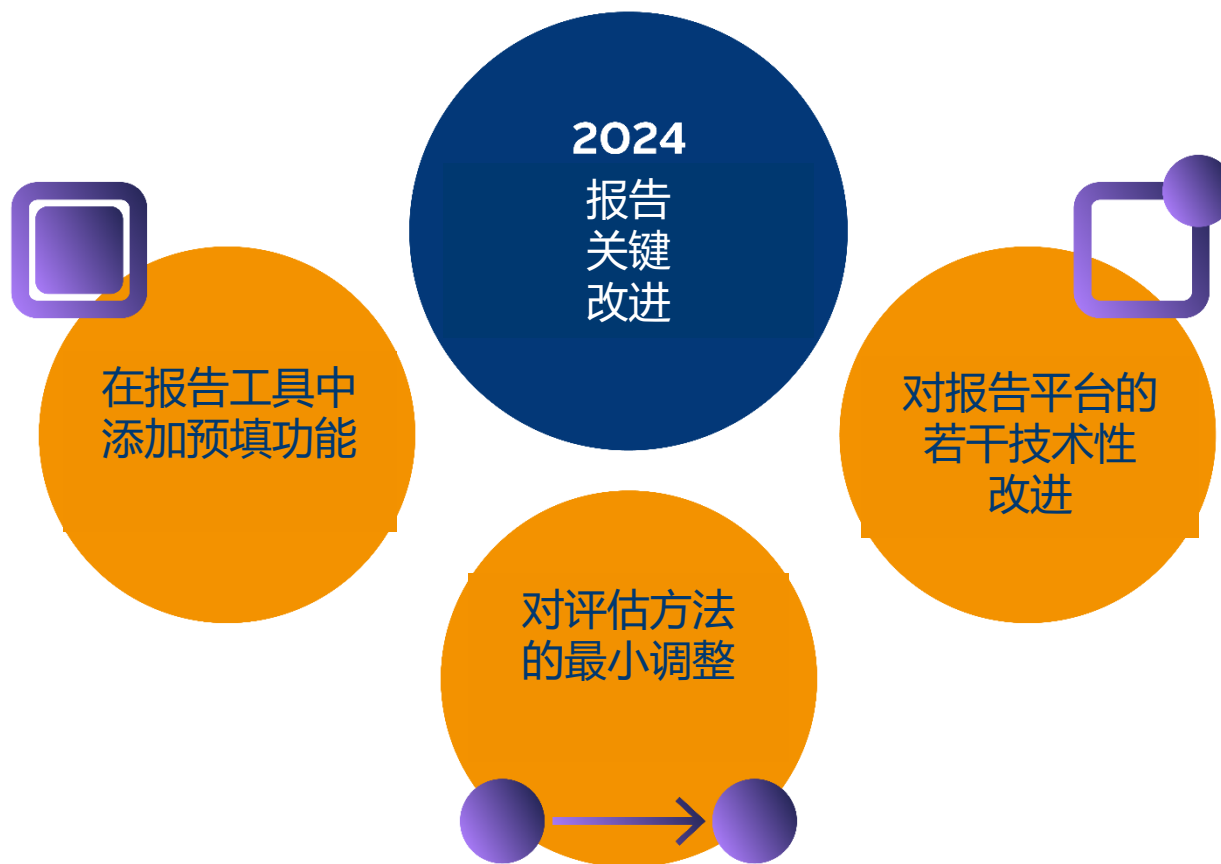
2024 年报告窗口关闭后，我们通过[本期报告与评估更新](#)分享了最终报告统计数据。



在 2024 年，我们采取了更为灵活的报告方式，允许在 2023 年提交报告并满足最低要求的签署方自愿提交报告。我们很高兴看到报告数量维持在 65% 的高水平。今年，大多数签署方选择自愿报告，充分证明了 PRI 报告所带来的价值。

签署方的透明报告和评估报告将于 11 月底发布。

2024 年报告：主要改进

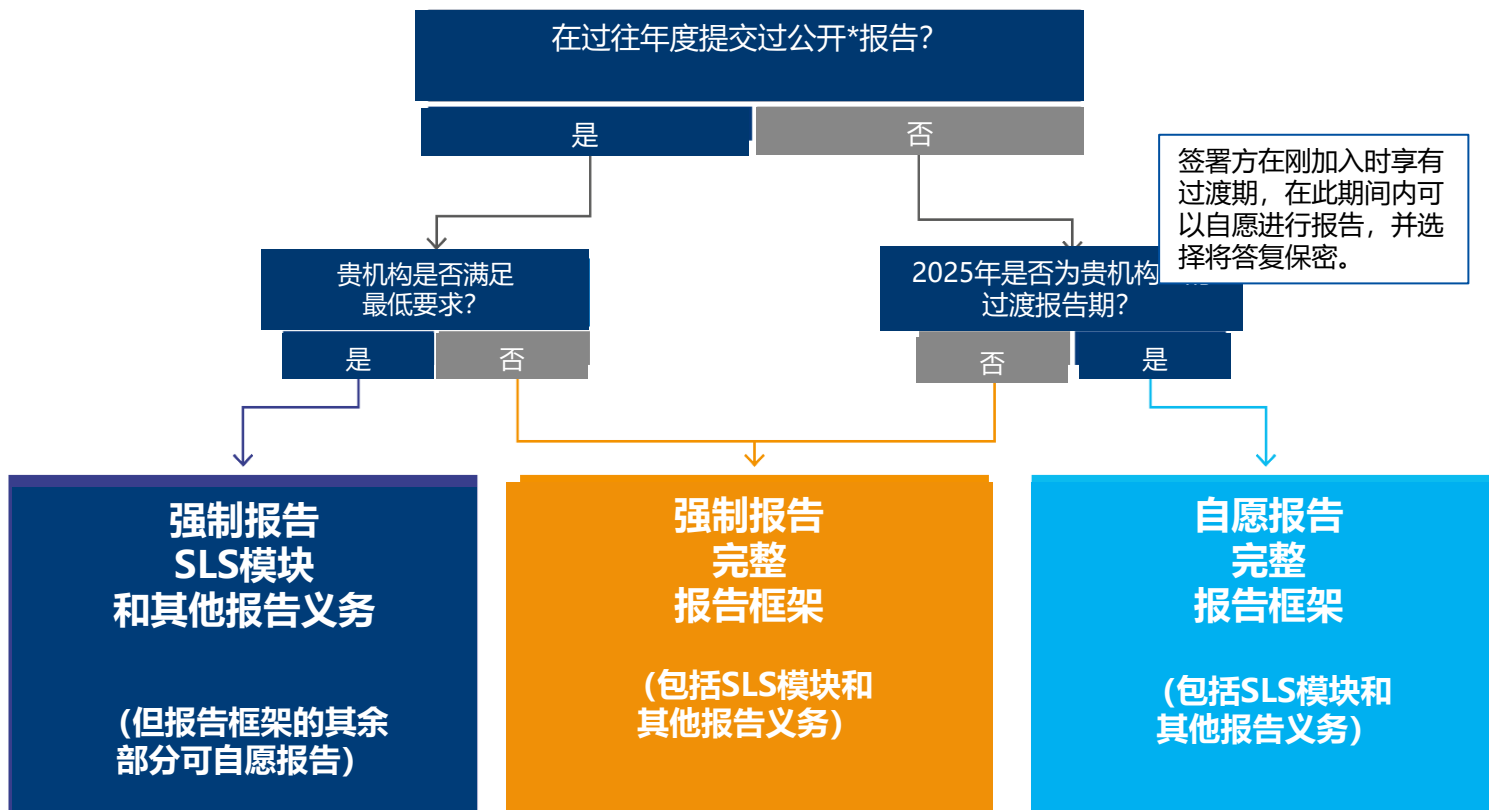


得益于这些改进，每位用户使用报告工具的平均耗时减少 36%，从去年的 104 分钟降至今年的 67 分钟。

2025 年报告

8 月份，我们通过[报告与评估更新](#)概述了 2025 年 PRI 报告的变化。

2025 年 PRI 报告旨在确保稳定的报告基线，以帮助签署方向简化强制报告和“[进展路径](#)”模式的过渡。下图概述了 2025 年的报告要求。



*公开提供”是指在数据门户网站上发布公开的《透明报告》。

净零资产管理人倡议 (NZAM) : 报告调查

PRI 推出 2024 新版简化报告方案, 供净零资产管理人倡议签署方报告净零进展。

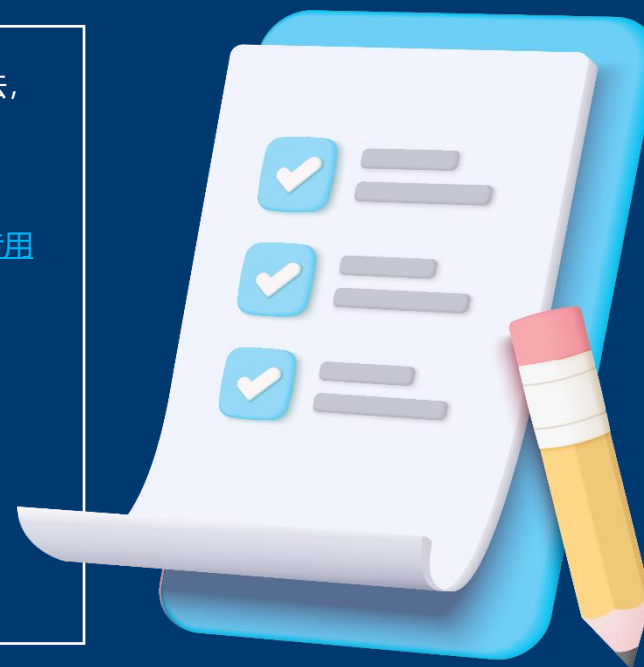
[NZAM 报告调查](#) 是 NZAM 签署方履行 2024 报告要求的简化方法, 平均 20 分钟即可完成。

与往年一样, NZAM 签署方仍可选择通过 PRI 或 CDP 进行报告。

为通过 PRI 完成 NZAM 报告, 我们建议采用篇幅较短的 [NZAM 专用问卷](#), 以提供有效的数据集。

[查看调查问卷](#), 其中列出了所有问题。

完成期限: 10 月 31 日



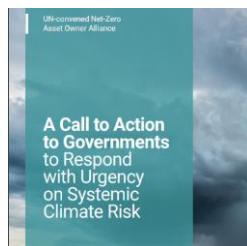
如有问题, 请联系我们: nzam-reporting@unpri.org。

净零资产所有者联盟和投资者议程



气候周上的净零资产所有者联盟活动

9月23日，净零资产所有者联盟（NZAOA）在纽约气候周期间庆祝成立五周年之际，提前披露了进展报告中的部分数据，显示设定目标的成员平均每年将绝对融资排放量降低了至少6%。请阅读 [FT Moral Money](#)、[彭博社](#)、[Responsible Investor](#) 以及联盟主席 Günther Thallinger 为 Top1000funds 撰写的[专栏文章](#)。



行动呼吁：紧急应对系统性气候风险

NZAOA 提醒政策制定者，需要**做出更多努力**来促进实体经济的低碳化。到本世纪末，当前政策可能导致全球气温上升 2.4°C-2.6°C。行动呼吁敦促各国政府承诺并实施国家政策改革，与 1.5°C 碳预算和进展路径保持一致。

有关 NZAOA 的更多信息，请联系 aoasecretariat@unpri.org。

全球投资者声明

《2024 年全球投资者就气候危机向各国政府的声明》已经发布，目前已有 556 个签署方，代表 29.64 万亿美元的资产管理规模。该声明是迄今为止最全面的投资者气候行动呼吁，敦促各级政府采取整体政策实施方法。在阿塞拜疆巴库举行的联合国气候大会（COP29）之前仍可签署声明，截止日期为 **11月1日**，届时将向各国政府提交最终签署者名单。

请阅读声明的[最终文本](#)和[新闻稿](#)。



其他净零倡议



净零排放工作组

[净零排放工作组](#)（由PRI担任秘书处）将在 COP29 召开之前，编写一份关于 20 国集团非国家行为者净零政策环境的里程碑报告。

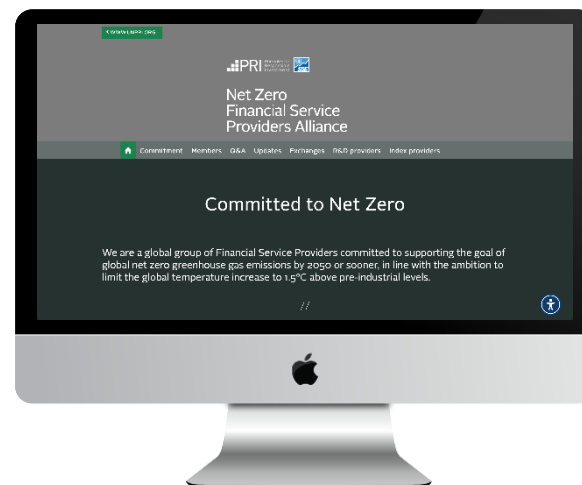
工作组还确认了由主要国际组织组成的[理事会](#)，以及全球主要气候和政策专家组成的技术专家组。

净零金融服务提供商联盟 (NZFSPA)

NZFSPA 的研究、数据和指数提供商小组已发布目标设定框架，帮助成员企业制定自己的净零行动路线。

[研究和数据提供者小组](#)的成员认为，投资链的各个环节都需要全面、高质量的气候相关研究和数据。

[指数提供者小组](#)的成员也认为，提高净零指数的质量和可获得性对其客户具有重要意义。



协作平台（包括决议数据库）

在ESG议题上开展合作以及获取ESG决议和投票资料的首选在线工具。

使用 PRI [决议数据库](#)，深入了解今年代理投票季的趋势，为 2025 年做好准备。

2024 年代理投票季的重要见解



了解 2024 年代理委托季的[六大要点](#)，以及投票为何仍是投资者的重要工具。

观看我们的 [2024 代理投票季分析](#)。

了解：



- 今年代理投票季的分析；
- 为 2025 年的趋势做好准备；
- 与 PRI 尽责管理专家深入探讨气候、自然、生物多样性以及社会议题的投票。

作为签署方，您可以



导出决议，与您的投资组合公司进行比较；



[订阅](#)签署方专属的“决议提醒”，随时掌握即将进行的投票；



寻找共同申报者。



专题聚焦：寻求共同申报者

PRI 签署方可使用 [PRI 协作平台](#)（决议数据库的托管平台），在明年代理投票季之前寻找共同申报者。



[访问](#)

[决议数据库](#)

PRI Association 致力于遵守所有适用法律，不会寻求、要求或支持不符合此等法律的个人或集体决策或行动。所讨论的特定工具和策略的使用以及此平台的参与范围由各个参与者自行决定，并受所有相关法律约束，包括竞争法和反垄断法。PRI 促进公共信息的交流，但参与者不得共享或交流非公开的竞争敏感信息。参与者必须避免协调影响竞争的战略行为。他们必须独立决定下一步行动以及如何开展这些行动，并应酌情咨询自己的法律顾问。

政策和监管动态

全球



- PRI [2024-2025政策优先事项](#) 为七个辖区提供了国家层面的政策建议，以支持负责任、可持续投资。这些建议反映了 PRI 的战略、签署方的反馈以及不同市场的决策者议程。我们还概述了 PRI 的政策制定方法以及与签署方的合作方式。
- PRI 发布了《[自然政策路线图](#)》。讨论文件阐述了自然的重要性及其与负责任投资者的相关性，并提出政策建议，帮助投资者有效应对自然相关问题。
- 为配合 PRI、联合国环境规划署金融倡议和世代基金会的《[提升影响力的法律框架](#)》[总结报告](#)，PRI 发布了一系列签署方案例研究。展示了 [Andra AP-fonden \(AP2\)](#)、[Brunel Pension Partnership](#)、[日本生命保险公司](#)和 [NOW: Pensions](#) 如何投资以提升可持续发展影响力。

如需了解更多信息，请联系 policy@unpri.org。

政策和监管动态

澳大利亚



- 财政部发布了**可持续金融路线图**，概述了实施关键可持续金融改革及相关措施的愿景。该路线图是在 2023 年 11 月举行的意见征询之后制定的，PRI 在此过程中提交了一份**意见书**。
- 议会通过了关于建立**强制性气候相关财务报告**和**净零经济管理局**的法案。PRI 对此表示欢迎，并将继续与相关决策者和标准制定者保持沟通。

中国



- 财政部推进了可持续性报告方面的工作，结束了对标准草案的意见征询，并成立了**咨询委员会**，以支持全市场的能力建设。PRI 已就拟议标准提交了**意见书**。
- 中国发布加快经济社会发展绿色转型的**意见**。该意见进一步明确了中长期阶段性目标，为投资者提供了更高的市场前景性。

如需了解更多信息，请联系 policy@unpri.org。

政策和监管动态

日本



- 内阁官房发布了《[资产所有者原则](#)》，阐明了资产所有者应如何善尽信托责任。其中原则 5 强调了可持续发展的重要性，并鼓励通过尽责管理和投资决策采取行动。
- 成立了绿色转型促进局(GX Acceleration Agency)，以推动公私合作，通过债务担保和投资等财政支持措施，促进绿色转型投资。该机构还负责实施日本以增长为导向的碳定价政策。

香港特区



- 香港会计师公会 (HKICPA) 发布首两项《香港可持续发展披露准则》征求意见稿，以开展公众[意见征询](#)。

韩国



- 韩国会计准则委员会发布《韩国可持续发展信息披露准则》征求意见稿。PRI 提交了一份[意见书](#)。

如需了解更多信息，请联系 policy@unpri.org。

政策和监管动态

加拿大



9月，加拿大养老金监管机构协会（CAPSA）发布了最终更新的《[计划管理人风险管理指南](#)》，旨在支持加拿大基金履行其法律义务，在可接受的风险范围内为受益人创造财务回报。该指南指出，忽视或不考虑重大的ESG信息可能会违反信托责任。管理者在评估ESG风险后，必须以适合其计划情况和投资理念的方式采取适当行动。

如需了解更多信息，请联系 policy@unpri.org。

政策和监管动态

美国



- 美国证券交易委员会（SEC）继续在法庭上为其气候披露规则**辩护**。截至 10 月，该规则仍处于搁置状态，等待当前诉讼的结果。在辩护中，SEC 坚持认为，该规则符合其保护投资者并提供气候相关风险之实质性信息的职责，这些风险对金融市场影响重大。诉讼结果将决定该规则是否以及何时实施。
- 了解公司为何应开始**实施美国证券交易委员会的气候披露规则**。
- 众议院司法委员会主席**致函** 130 多家机构，要求其解释参与气候行动 100+ 的原因。委员会的调查因对不正当竞争合谋的担忧而启动，质疑这些实体是否将环境议程置于信托责任之上。此前，6 月份的一份报告指责主要金融机构将 ESG 驱动的去碳化强加给美国公司。
- PRI 发布了一份政策简报，详细介绍了**签署方对各州反 ESG 法律的回应**。该简报提供了 PRI 签署方的一系列看法，包括此类法律如何影响运营、报告合规挑战、增加行政管理负担，以及模糊和相互冲突的立法所造成的意外后果。
- 一位联邦法官**阻止了**密苏里州的一项反 ESG 规定，该规定要求投资顾问在将 ESG 因素纳入其建议前必须获得客户书面同意。法院裁定，该规定过于模糊而违反宪法，受到联邦法律的优先效力限制，违反了第一修正案，因此发布永久禁令，禁止执行该规定。
- 9 月，美国众议院通过了两项反 ESG 法案，即 [H.R. 5339](#) 和 [H.R. 4790](#)。对此，PRI 美国政策主任 Greg Hershman **发表声明**称，这些法案“误解和曲解了投资实践的基本原理、投资专业人士的义务和责任以及股东的权利”。

如需了解更多信息，请联系 policy@unpri.org。

推动有意义的数据

有意义的投资者报告项目

投资者被要求向不同的利益相关方披露越来越多的信息，PRI 也被要求代表其签署方，就投资者报告相关的监管要求、标准和框架的发展发表意见。为此，PRI 正在开展一个项目，研究对不同用户而言，有意义的投资者信息披露意味着什么。我们的目标是在 2025 年夏季前完成该项目，并开展广泛的签署方参与。

关于气候核算的信函

投资者需要公司提供信息，说明与气候相关的风险如何影响财务报表。虽然现有会计规则要求此等报告，但许多公司在这一方面做得仍然不足。这凸显了监管机构的作用，即更好地解释和执行与气候风险相关的现行会计规则。PRI 计划致函监管机构提出这一要求，并将与其他投资者组织合作开展后续工作。如希望提供意见或获得信函模板以参与此主题，请联系 benjamin.taylor@unpri.org。

ISSB 标准方面的能力建设

作为 ISSB [能力建设合作框架](#) 的伙伴，PRI 致力于帮助签署方了解 ISSB 标准的内容和影响。我们最近开展了能力建设，使拉美和亚洲的签署方与 ISSB 工作人员建立联系，介绍这些动态，并深入了解如何支持他们对能力建设的需求。我们正在就如何对该框架作出贡献确定下一步措施，并将适当时候提供最新情况。

进展路径：最新进展

[进展路径](#) 是一个帮助签署方以更适合自身的方式推进负责任投资实践的框架。

在过去的一年中，PRI 继续与签署方就“进展路径”的共同设计持续开展合作，其中包括：

- 纳入并分析了签署方对“[PRI 2024 战略意见征询：应对不断变化的世界](#)”中若干关键路径设计和用例问题的反馈意见
- 与签署方开展了 11 次焦点小组讨论，深入探讨“进展路径”的主要特点，以及签署方希望如何实施这些特点
- 对焦点小组签署方进行后续访谈和问卷调查，了解他们的反馈意见。

目前，我们正基于上述见解，制定“进展路径”框架的新版本。

新资源

2024 年 7 月至 9 月期间发布的主要新工具和专题报告



技术指南和政策工具

- [PRI 2024-25 政策优先事项](#)
- [自然政策路线图：扩大投资者自然行动的政策建议](#)
- [简报：气候披露规则和标准的比较分析](#)

思想领导力、讨论和政策文件

- [政策简报：《LFI 总结报告》发布活动概要](#)
- [政策讨论文件——为经济转型而投资：日本](#)
- [针对基础设施和其他实物资产投资者的负责任投资 DDQ](#)

探索本季度发布的所有[新资源](#)。

联系我们及参与PRI工作

➤ 访问[参与页面](#)，了解参与 PRI 工作的所有机会。

➤ 查找并联系所在地区的[负责任投资经理](#)，获取针对性的本地支持和建议。

欢迎将 [“参与”](#) 页面加入收藏夹并定期查看，以便了解：



加入PRI咨询委员会和工作小组的机会



投资者信函、声明和意见征询回应



参与案例研究及投资者调研的机会

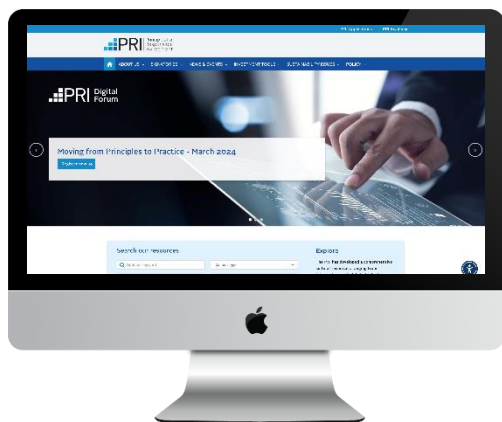


关于PRI 签署方意见征询和签署方大会的最新情况

如有一般查询或需要更多帮助，请发送电子邮件至 info@unpri.org。

了解最新动态

访问网站或通过社交媒体查看PRI动态



- 登陆PRI网站了解最新洞见: [PRI website](#)
- 点击阅读法语、日语、中文、葡萄牙语、西班牙语或其他语言相关[资源](#)。
- 阅读 [PRI 博客](#)，了解负责任投资领域的热点议题。
- 进入[网页](#)，点击右上角您的名字并选择“编辑个人资料”更新偏好，以及选择您想收到 PRI 新闻简报的内容

如有任何疑问，请联系: info@unpri.org

关注我们



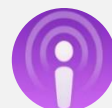
X (原 Twitter)



LinkedIn



YouTube



PRI 播客



网络研讨会



负责任投资原则 (PRI)

PRI与全球签署方共同合作，贯彻执行负责任投资六项原则。PRI的宗旨是了解环境、社会和公司治理（ESG）问题对投资的影响，并支持签署方将ESG问题纳入投资和所有权决策。PRI为签署方以及签署方经营所在的金融市场和经济体谋求长远利益，最终惠及整个环境和社会。

负责任投资六项原则立意高远，提出一整套可行方案，将ESG问题纳入投资实践，供投资者自愿遵守。六项原则由投资者制定、为投资者所用。签署方实施六项原则，有助于建立更加可持续的全球金融体系。

如需了解更多信息，请访问：www.unpri.org

本文件仅供参考。不应视为建议或依据。PRI Association 不对根据本文档做出的任何决定或采取的任何行动负责，也不对此类决定或行动造成的任何损失或损害负责。所有信息均按“现状”提供，不保证完整性、准确性或及时性，也不提供任何明示或暗示的保证。PRI Association 不对此处包含或引用的第三方内容、网站或资源负责或认可。包含示例或案例研究并不构成 PRI Association 或 PRI 签署方的认可。除非另有说明，否则所表达的观点、建议和结论仅代表 PRI Association 的观点，未必代表撰稿人或 PRI 签署方（单独或整体）的观点。不应推断所提及的任何第三方认可或同意此处的内容。PRI Association 致力于遵守所有适用的法律，不寻求、不要求、不认可违反这些法律的个人或集体决策或行动。版权所有 © PRI Association (2024)。保留所有权利。未经 PRI Association 事先书面同意，不得复制本内容或用于任何其他目的。