



Sustainable
Fitch

a FitchSolutions Company

惠譽常青 第二方意見

為固收市場提供專業的ESG分析

關於 第三方意見



第三方意見書 (Second-Party Opinions, SPOs) 用於評估債務產品框架是否符合公認的市場原則。惠譽常青可為綠色、社會責任、永續發展、以及永續發展掛鈎債券和貸款出具第三方意見。

不一致

一致

良好

優秀

第三方意見評估參照哪些原則？



聯合國永續發展目標



國際資本市場協會 (ICMA) 原則
及其他的指引和原則



全球和地區性分類方法
(例如，歐盟分類法與氣候分類法)

為何選擇惠譽常青？

- 傳承惠譽四十年經驗，積極專業分析
- 一致且透明的方法論，滿足投資者和發行人的需求
- 分析師團隊掌握多種語言，積極溝通，為每份第三方意見報告提供專業觀點
- 交付及時，流程透明
- 國際資本市場協會 (ICMA) 認證的外部評審機構
- 亦被以下計劃納入外部評審機構名單：



香港金融管理局 (HKMA)
綠色與永續金融資助計畫*



新加坡金融管理局 (MAS)
永續發展債券與貸款計畫及綠色與永續掛鈎貸款計畫*

* 惠譽常青亦為其他監管機構、綠色金融掛鈎的發行人及淨零掛鈎的第三方意見的提供商。

第二方意見分析範疇包括什麼？

	要素	分析範疇
綠色、社會責任、 永續發展(GSS) 債務工具	原券基金用途	參考公開的國際分類方法，分析每筆票款的用途是否符合綠色及/或社會責任投資要求
	有關原券基金用途的附加資料	從原券基金用途評估債務工具環境優勢
	項目社會與溝通	從各項目與項目的評估與溝通角度分析債務工具環境的優勢
	原券基金管理	從原券基金管理角度分析債務工具環境的優勢
	報告與透明度與可達	從基金信息披露能力報告與透明度分析債務工具環境的優勢
永續發展諮詢 債務工具	關鍵績效指標 (KPI) 的透過	不透明關鍵績效指標的優勢
	標的行業	標的行業本身的工具及要求
	債券結構	考慮框架中與ESG相關的債務特徵
	特色標的	考慮特色與風險的力度
	驗證	考慮驗證與評估之挑戰，改善

第二方意見分析流程



*第二方意見分析評估，包括以下圖例評估結果的標例。

所需資訊：

- 綠色/社會責任/永續發展/永續發展諮詢債券框架或等效文件/訊息
- 發行文件 (募集說明書、發行通訊、條款草案/最終條款) [\(pdf\)](#)
- 固定收益投資人簡報會資料 [\(pdf\)](#)
- 資金分配與影響力報告及表格 [\(pdf\)](#)
- 綠色/社會責任/永續發展債務工具組合報告 [\(pdf\)](#)
- 永續發展報告/永續發展策略 [\(pdf\)](#)



聯絡我們

欲取得第一手嚴謹分析、或體驗惠譽獨特便利的使用者、
介面，請至：www.sustainablefitch.com/zh-cn

✎ 韋志遠

惠譽評級ESG與永續金融
業務與客戶關係管理董事
+852 2263 9633
aaron.wel@fitchratings.com

✎ 華梓

惠譽評級ESG與永續金融
業務與客戶關係管理副董事
+86 21 68987984
jackie.hua@fitchratings.com



ESG Monthly 每月通訊(英文)



ESG Monthly 每月通訊(中文)