

ESG 发展动态双周报

二零二四年第二期|总第六十六期

(2024.1.8——2024.1.21)



安融信用评级有限公司
ANRONG CREDIT RATING CO.,LTD.

安融评级研究发展部

电话：010-53655619

邮箱：ar@arrating.com.cn

更多研究报告请关注“安融评级”微信公众号。



研究范围：

我们每周重点关注国内外 ESG 市场动态。

概要

◆ 国外 ESG 发展动态

巴西积极推进落实可持续发展议程。

日本将为企业脱碳提供 20 万亿日元转型融资。

Statkraft 公布欧元 60 亿投资计划，提升挪威可再生能源产能。

欧盟计划大规模应用碳清除以实现气候中和。

土耳其最大钢铁制造商将投资 32 亿美元用于促进绿色生产。

◆ 国内 ESG 发展动态

国务院明确“探索开展 ESG 评价”。

上海绿色金融服务平台正式上线。

香港跨机构督导小组公布支持把握可持续金融机遇的 3 项主要措施。

生态环境部发布《中国生物多样性保护战略与行动计划（2023—2030 年）》。

◆ ESG 最新观点

《中国责任投资十大趋势 2024》重磅发布。

目录

一、ESG 发展动态	1
(一) 国外 ESG 发展动态	1
(二) 国内 ESG 发展动态	4
二、ESG 最新观点	7
报告声明	11

一、 ESG 发展动态

（一）国外 ESG 发展动态

巴西积极推进落实可持续发展议程

巴西国家经济和社会发展银行近日与新开发银行签署贷款融资协定，以筹集 17 亿美元用于落实可持续发展议程，其中 5 亿美元用于支持减少温室气体排放及适应气候变化，12 亿美元用于城市交通、可再生能源、原始森林保护等项目。

巴西政府近来推出多项政策举措，致力于加快落实联合国 2030 年可持续发展议程。2023 年 9 月，巴西总统卢拉正式签署“成立国家可持续发展目标委员会”的法令。该委员会由多个政府部门代表、地区机构代表及民间社会代表等组成，主要负责提出有助于促进实现可持续发展目标的战略、行动、计划和公共政策，并对落实进程进行定期监测。（人民网）

三菱将投资 6.9 亿美元在荷兰建设大型绿色氢能项目

日本贸易公司三菱商事株式会社计划投资超过 1,000 亿日元（约合 6.9 亿美元），在荷兰建设世界上最大的绿色氢气生产设施之一。三菱将与 Eneco Diamond Hydrogen 合作生产绿色氢气，后者是三菱和荷兰主要可再生能源公司 Eneco 成立的一家合资企业。三菱将于 2026 年开始电解工厂的建设，预计于 2029 年投入生产。该工厂预计年生产能力将达到 8 万吨，是目前全球运营中最大同类设施的近 30 倍。值得注意的是，三菱已于 2020 年 3 月完成了对 Eneco 的收购。

该制氢工厂将使用 Eneco 公司位于荷兰的大型海上风力发电场所产生的可再生能源电力。该合资公司将利用 Eneco 的电力零售网络进行氢气销售，并通过管道向欧洲各地的制造和电力企业供应这种环保燃料。此外，合资公司还将利用三菱在炼油、化工、钢铁和海运领域

的丰富专业知识，满足全球对绿色氢气的不断增长的需求。欧盟已制定了雄心勃勃的目标，到 2030 年将绿色氢气的产量和进口量提高到每年 1,000 万吨。通过这项投资，三菱旨在完善欧洲氢气生产和供应商业化所需的技术，并将其应用于全球扩张。（日本经济新闻）

欧盟批准德国补贴企业建电动车电池厂

欧盟委员会 1 月 8 日批准德国一项总额为 9.02 亿欧元的国家援助计划，支持瑞典北方伏特公司在德国建立电动车电池厂，以应对美国《通胀削减法案》对欧洲工业的挑战。

根据德国向欧盟委员会通报的计划，德国将向北方伏特公司直接拨款 7 亿欧元，并提供 2.02 亿欧元担保，支持后者在德国北部海德市建设先进高效的电动车电池厂。电池厂年产能将达 60 吉瓦时，将于 2026 年投产。相关款项将在 2025 年 12 月 31 日前发放。欧盟委员会当天在公报中表示，如果不批准这一计划，北方伏特公司将在美国建厂，通过美国《通胀削减法案》获特别支持。（财新网）

日本将为企业脱碳提供 20 万亿日元转型融资

日本政府将向需求资金支持以实现脱碳的企业提供 20 万亿日元（1374 亿美元）的转型融资。这笔巨额支出将通过日本的 GX 经济转型债券（GX 债券）来实现，GX 债券是一种旨在支持发行人向净零排放转型的融资工具。要获得发行 GX 债券的资格，企业必须加入日本的排放交易系统（ETS），该系统于 2023 年 4 月推出，凭企业自愿参与。为债券发行设定门槛的政策旨在促进日本的碳排放交易，在这一领域日本目前落后于欧洲和其他国家。

日本计划在未来十年内发行总额达 20 万亿日元的 GX 债券，标志着世界上首个主权转型债券计划。日本预计，GX 债券将撬动高达 150 万亿日元（1 万亿美元）的公共和社会投资，用于包括氢、碳捕获和利用以及合成燃料在内的脱碳技术的部署。这项新的融资计划有望促进

日本新兴的碳市场的参与度。截至 2023 年 12 月，日本碳排放交易体系已涵盖了 568 家企业，约占日本国内排放量的 50%。然而，与亚洲其他成熟的碳市场（如韩国和中国）相比，日本碳排放交易系统的资金流动性相对较低。作为日本实现净零排放努力的一部分，碳市场可以促进对清洁技术的投资，并提高企业在全球市场的竞争力。（日本经济新闻）

Statkraft 公布欧元 60 亿投资计划，提升挪威可再生能源产能

挪威国有可再生能源生产商 Statkraft 宣布一项高达 60 亿欧元（65.6 亿美元）的重大投资计划。此次投资计划将用于升级国内水电和风电设施，主要着眼于将风电场的当前产能翻倍，并提高水电厂的效率。该计划还包括新建陆上风电场，预计将新增大约 3 万亿瓦时（TWh）的电力产出。资金分配方面，其中 18 亿至 30 亿欧元将用于水电厂升级，12 亿至 20 亿欧元用于修复老化的水坝和发电厂，另有大约 10 亿欧元用于更新和建设陆上风电场。然而，这些项目的成功实施仍然取决于诸如稳定的监管框架、获得必要的特许权、监测电力需求水平以及与当地社区保持积极沟通等因素。（路透社）

欧盟计划大规模应用碳清除以实现气候中和

欧盟委员会起草了一项工业碳管理战略，计划到 2050 年每年捕获多达 4.5 亿吨二氧化碳。根据该文件草案，到 2050 年，欧盟的电力部门每年将捕获超过 1 亿吨化石和生物源二氧化碳。此外，还需要从大气中直接捕获 1 亿至 2 亿吨二氧化碳，用于产生碳清除信用和抵消难以实现脱碳的行业的排放。相比之下，2022 年全球碳捕集与封存（CCS）能力仅为 5000 万吨。委员会将于 2 月 6 日正式发布这份文件，届时还将公布实现《欧洲绿色协议》（European Green Deal）中概述的 2040 年中期气候目标的路线图。

委员会强调了碳清除在帮助减排难度较高的行业脱碳和 2050 年后欧盟实现负排放方面的难以替代的作用。根据草案，委员会概述了工

业碳管理的三条途径：从大气中去除、碳捕集与封存以及将捕获的碳用于合成产品或燃料。此外，委员会还设想建立一个统一的碳清除信用市场，并计划为此在欧盟国家层面推出目标更高更具有协调性的政策，在欧盟层面进行战略性基础设施规划。2023 年 11 月，欧盟立法者通过投票决定建立一个碳清除认证体系，以解决欧盟碳清除市场上存在的漂绿、缺乏清晰度和信任问题。（彭博社）

土耳其最大钢铁制造商将投资 32 亿美元用于促进绿色生产

土耳其最大的钢铁制造商埃尔德米尔（Erdemir）集团宣布了一项 32 亿美元的投资计划，以实现更环保的生产并降低排放。根据该计划，该集团将通过实施一系列绿色举措以实现到 2030 年减排 25% 的目标，包括在土耳其南部和北部的工厂新建两座电弧炉，使用生物质和天然气发电以减少煤炭消耗，开发 1,000MW 的太阳能发电能力，并投资碳捕集技术。埃尔德米尔集团表示，两座新的电弧炉将把该集团的粗钢年产量从目前的 950 万吨提高到 1350 万吨。该公司还表示，这些绿色举措将提高公司在全球市场的竞争力。（路透社）

（二）国内 ESG 发展动态

天津：引导金融机构加大对绿色低碳产业、项目金融支持

根据天津市发展改革委 1 月 16 日发布的消息，《天津市碳达峰实施方案》日前印发实施。《方案》提出，加大金融支持，引导金融机构加大对绿色低碳产业、项目的金融支持。文中提到加大金融支持。引导金融机构加大对绿色低碳产业、项目的金融支持，深化绿色金融产品和服务和模式创新。夯实管理基础。加强碳排放统计核算能力建设，先行探索推动能耗双控向碳排放双控转变。试点园区探索建立以碳排放控制为导向的管理机制。开展全民行动。加强生态文明科普教育，普及“双碳”基础知识。深挖绿色低碳发展典型案例，并加强宣传推广。推广绿色低碳生活理念，促进绿色消费。（中国证券网）

国务院明确“探索开展 ESG 评价”

1 月 11 日，指导全面推进美丽中国建设的纲领性文件——《中共中央、国务院关于全面推进美丽中国建设的意见》正式发布。《意见》在第二十四条“改革完善体制机制”部分重点提到，“深化环境信息依法披露制度改革，探索开展环境、社会和公司治理评价”。可以预见，2024 年，无论是从顶层设计、政策落地，还是从资源配置、项目实施，ESG 又将迎来新一波热潮，围绕 ESG 塑造核心竞争力正成为企业可持续发展新的赛道。（iFinD）

国务院发起 3000 亿元绿色基金，加速实现双碳目标

1 月 10 日，国务院发起 3000 亿绿色基金，在全球清洁能源和低碳发展方面迈出关键一步。通过这项基金，中国将加速推进清洁能源、绿色交通和低碳技术等领域的发展，为实现 2030 年前碳达峰和 2060 年前碳中和的宏伟目标奠定坚实基础。绿色基金的设立和数字人民币的应用将共同推动中国金融行业的转型升级，促进经济的绿色低碳发展，同时也为全球气候变化应对贡献中国的智慧和力量。（金融界）

上海绿色金融服务平台正式上线

1 月 11 日，上海绿色金融服务平台正式上线，启动首批绿色项目入库，持续推动绿色低碳转型的提速。中国工商银行上海市分行、中国农业银行上海市分行等 13 家银行签署入驻绿色金融服务平台协议。

作为上海国际金融中心新添的一个重要基础设施，上海绿色金融服务平台围绕金融服务经济绿色低碳转型的发展要求，赋能绿色金融发展，重点打造绿色信息服务、绿色金融供给、绿色产业识别、绿色项目服务、智能分析和预警五大功能。此次平台运用金融科技工具，探索绿色项目要素智能识别、环境风险自动审核和分类标识及时认定，完成首批入库项目 11 个，促成项目融资 35.81 亿元。（中国新闻网）

香港跨机构督导小组公布支持把握可持续金融机遇的 3 项主要措施

1 月 8 日，香港绿色和可持续金融跨机构督导小组今天举行会议，讨论本年工作计划。会上同意以下 3 项措施，以把握亚太地区低碳转型所带来的投融资机会。一、在本地适当地采纳国际财务报告可持续披露准则。二、利用科技来支持可持续汇报和资料分析。三、支持转型金融发展，以巩固香港作为领先可持续金融中心的地位。（金融界）

生态环境部发布《中国生物多样性保护战略与行动计划（2023—2030 年）》

1 月 18 日，经国务院批准，生态环境部发布《中国生物多样性保护战略与行动计划（2023—2030 年）》。发布《行动计划》是贯彻落实党中央、国务院对生物多样性保护工作决策部署的重要举措，是全面提升生物多样性治理水平的科学指引，是作为《生物多样性公约》第十五次缔约方大会（COP15）主席国持续推动“昆明—蒙特利尔全球生物多样性框架”落实的切实行动。《行动计划》作为国家生物多样性保护总体规划和《生物多样性公约》履约核心工具，明确了我国新时期生物多样性保护战略，部署了生物多样性主流化、应对生物多样性丧失威胁、生物多样性可持续利用与惠益分享、生物多样性治理能力现代化等 4 个优先领域，每个优先领域下设 6 至 8 个优先行动，广泛涵盖法律法规、政策规划、执法监督、宣传教育、社会参与、调查监测评估、保护恢复、生物安全管理、生物资源可持续管理、生态产品价值实现、城市生物多样性、惠益分享、气候与环境治理、投融资、国际履约与合作等内容，为各部门、各地区推进生物多样性保护工作提供指引。（中国政府网）

二、 ESG 最新观点

《中国责任投资十大趋势 2024》重磅发布

2024 年 1 月 12 日，商道融绿与中国责任投资论坛（China SIF）联合发布《中国责任投资十大趋势 2024》，持续帮助市场各方观趋势、理思路、定策略。

趋势一：“五篇大文章”促进 ESG 发展

2023 年底召开的中央金融工作会议指出金融要为经济社会发展提供高质量服务，提出要做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”。这将成为今后一个时期的金融工作的重点。在这“五篇大文章”中，绿色和普惠是 ESG 的重要组成部分，科技、养老和数字与 ESG 的数据安全、社区发展、长期资本等议题有着千丝万缕的联系。因此，“五篇大文章”将促进中国 ESG 保持快速发展。从资产类别看，绿色信贷依然是占比最大的泛 ESG 资产，自 2021 年开始，绿色信贷已连续三年保持超过 30% 年均增长，预计 2024 年仍将保持增长势头。

趋势二：地方绿色金融政策层出不穷

地方绿色金融创新是中国绿色金融发展的特色之一。自 2017 年绿色金融改革创新试验区启动以来，试验区数量已经从五省八地扩大到七省十地。浙江湖州等试验区锐意创新，积累了一批成果。下一步，这些成果如何推广、试验区是继续扩大试点范围或是升级现有试点都很值得关注。此外，暂未被纳入试点的地区也有可圈可点之处，如深圳的环境信息披露、绿色网点工作等，均已具体落地、深入实施。

趋势三：多市场、多举措强化 ESG 监管

在绿色金融和 ESG 市场快速发展的同时，监管部门也在加强监管。这体现在多个市场，包括信贷市场、债券市场、基金行业等；表

现为多种举措，包括统计监测、信息披露和考核评价等。2023 年，绿色债券标准委员会组织数次会议，出台《绿色债券存续期信息披露指南》等文件，对促进绿色债券市场健康发展有积极作用。国家金融监管总局提出，要逐步形成与碳排“双控”相匹配的金融政策安排、将绿色转型进展纳入日常的监管评价、完善绿色金融监管指标体系，或将成为 2024 年绿色金融监管的重点。

趋势四：转型金融成为新的增长点

转型金融能够帮助传统高碳行业获得融资支持从而实现低碳转型，是对狭义的绿色金融的有益补充。从市场潜力看，转型金融的规模有望超过狭义的绿色金融，成为新的增长点。近两年，央行将转型金融作为重点工作，已组织编制钢铁、煤电、建筑建材、农业等重点行业的转型金融目录。预计目录的发布将极大推动转型金融的快速发展。

趋势五：保险引领资产所有者加速推进 ESG

具有长期属性的资产所有者是 ESG 市场驱动力的重要源泉。《资产所有者责任投资调查报告（2023）》显示，境内市场资产所有者的 ESG 意识逐步提升，过半受访机构总是会考虑基金管理人实施尽责管理的能力。近两年，全国社会保障基金理事会也通过委托境内外基金管理人开展 ESG 投资等方式加速推进 ESG。

在众多资产所有者中，保险业正异军突起，成为近两年推进 ESG 的最亮眼的资产所有者。预计 2024 年，我们将看到更多保险集团从集团层面和负债（承保）端、资产端推进 ESG 的战略规划和产品创新。

趋势六：绿色债务融资市场日渐多元化

2023 年，在全球绿色债券市场表现欠佳的情况下，中国绿色债券市场仍保持平稳。从发行人看，金融机构发行的绿色金融债券规模持续增长、央企和地方国企成为绿色债券的绝对主力发行人。预计 2024

年仍将保持这样的结构特征。2023 年底，证监会和发改委联合发文支持中央企业发行绿色债券，效果将会在 2024 年逐渐显现。

从品类看，绿色债券的品种已十分丰富，包括普通绿色债券（含蓝色债券、碳中和债）、碳收益绿色债券、绿色项目收益债券和绿色资产支持证券。低碳转型债券、可持续发展挂钩债也形成一定规模。除传统债券市场外，贴标绿色贷款、可持续发展挂钩贷款、以绿色资产为底层资产的 REITS 产品等也时有出现，这些都在一定程度上扩展了绿色债务融资市场。

趋势七：ISSB 开始生效，信息披露格局生变

2024 年，国际可持续准则理事会（ISSB）的两项准则：IFRS S1（一般披露）和 IFRS S2（气候披露）正式生效；气候相关财务信息披露工作组（TCFD）的监督职责也正式移交给 ISSB。全球 ESG 信息披露格局由此生变，预计将在今后数年形成 ISSB、全球报告倡议组织（GRI）及欧盟企业可持续发展报告指令（CSRD）三足鼎立之势。但不管遵循哪个标准，气候披露都是披露重点。越来越多的企业要开始测算碳排放量，领先企业要学习运用气候情景分析方法评估气候韧性，金融等重点行业要探索测算范畴三排放。

趋势八：双 COP 之年，TNFD 欲沿袭 TCFD 之路

2024 年是双 COP 之年：哥伦比亚将在 10 月举办生物多样性公约缔约方大会第十六次会议（COP16）；阿塞拜疆将在 11 月举办气候变化框架公约第二十九次缔约方大会（COP29）。两个 COP 的依次举办将会引起全球瞩目，气候与自然如何协同发展将得到更多关注。

不少人认为，继气候变化之后，生物多样性将成为 ESG 领域的新兴热点。在此背景下，自然相关财务信息披露工作组（TNFD）应运而生。自 2021 年成立以来，TNFD 历经 4 个测试版本，最终在 2023 年 9 月正式发布。从命名到框架，无不透露出与 TCFD 的相似之处，TNFD 的框架也同样包括治理、战略、风险和影响管理、指标和目标四大支

柱。不难预见，TNFD 希望沿袭 TCFD 的成功之路，成为监管部门特别是金融监管部门采纳的披露框架。

趋势九：可再生能源两倍增，关键矿产受重视

COP28 在阿联酋共识中写入“转型脱离化石燃料”，寻求经济、可靠的替代能源显得越来越紧迫。关于替代能源的选项，主要国家已经有共识：一是发展可再生能源，100 多个国家计划在 2030 年将可再生能源装机容量实现两倍增（即现在的三倍）；二是发展核能，20 多个国家计划在 2050 年将核能装机容量实现两倍增。对风力、光伏发电产业链上的中国企业，可再生能源两倍增无疑是巨大利好，展现出极其广阔的市场前景。预计，2024 年中国的风光产业链企业都将进入加速跑的状态。

与新能源相关的产品成为中国出口的新增长点，这些产品被称为“新三样”，即新能源汽车、锂电池和光伏产品。它们和锂、钴、镓等关键矿产（也称转型矿产）密切相关。可以预见，随着全球需求和中國出口急速增长，各方对关键矿产议题的关注度将大幅提升。

趋势十：生成式 AI 技术引发 ESG 关注

ChatGPT 横空出世，让生成式 AI 技术闯入主流视野。生成式 AI 也可以在 ESG 行业中找到应用场景，譬如 ESG 报告写作、ESG 评级分析等。虽然这些探索都还处于早期阶段，但其潜在价值和影响不可小觑。研发应用生成式 AI 技术的企业，要充分重视其可能引发的 ESG 风险。风险因素涉及科技伦理、版权保护、数据安全和隐私等方面。此外，生成式 AI 技术因为对算力要求极高，所以会产生较大水耗、能耗和碳排放。最后，从宏观角度看，生成式 AI 技术可能会改变社会的岗位需求，造成部分人的失业。（中国责任投资论坛）

报告声明

本报告由安融信用评级有限公司（Anrong Credit Rating Co.,Ltd）（简称“安融评级”，ARR）提供。本报告中所提供的信息，均由安融评级相关研究人员根据公开资料，依据国际和行业通行准则做出阐述，并不代表安融评级观点。

本报告所依据的信息均来源于公开资料，安融评级对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所依据的信息不会发生任何变化。本报告中所提供的信息均反映本报告初次公开发布时的判断，安融评级有权随时补充、更正和修订有关信息。安融评级已力求报告内容的客观、公正，但文中所有信息仅供参考，不构成任何投资或交易建议。投资者依据本报告提供的信息进行投资或交易所造成的一切后果，安融评级不承担任何法律责任。

报告中的任何表述，均应从严格经济学意义上理解，并不含有任何道德、政治偏见或其它偏见，报告阅读者也不应从这些角度加以解读，安融评级及研究人员本人对任何基于这些偏见角度理解所可能引起的后果不承担任何责任，并保留采取行动保护自身权益的一切权利。

本报告版权归安融评级所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发表。如引用、刊发，需注明出处为安融评级，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

安融评级对于本声明条款具有修改和最终解释权。



地址：北京市西城区宣武门外大街 28 号富卓大厦 B 座 9 层
电话：010-53655619 网址：<https://www.arrating.cn>
邮编：100052
