

# ESG 发展动态双周报

二零二四年第九期|总第七十三期

(2024.4.22——2024.5.5)



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](mailto: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

欧洲议会通过《企业可持续发展尽职调查指令》。

埃及加快绿氢生产项目建设。

南非议会上院通过《气候变化法案》。

联合国发起“2025 气候承诺”倡议。

2024 年第 1 季度欧洲 ESG ETF 资金流入金额减半。

### ◆ 国内 ESG 发展动态

国家金融监管总局发布《关于推动绿色保险高质量发展的指导意见》。

香港金管局：建议延长绿色和可持续金融资助计划至 2027 年。

《碳排放权交易管理暂行条例》自 2024 年 5 月 1 日起施行。

能源法草案提请审议，完善能源开发利用制度。

### ◆ ESG 最新观点

证监会上市司一级巡视员毕晓颖：凝聚共识、加强规范、健全生态，更好推动 ESG 发展。

## 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 ..... | 3 |
| 二、ESG 最新观点 .....      | 6 |
| 报告声明 .....            | 8 |

## 一、 ESG 发展动态

### （一）国外 ESG 发展动态

#### 欧洲议会通过《企业可持续发展尽职调查指令》

4 月 24 日，欧洲议会通过了《企业可持续发展尽职调查指令》（CSDDD），要求企业及其上下游合作伙伴（包括供应、生产和分销）防止、终止或减轻其对人权和环境的不利影响（包括奴役、童工、剥削劳工、生物多样性丧失、污染或破坏自然遗产）。CSDDD 以及 2023 年发布的《电池与废电池法规》中供应链尽职调查要求都表明欧盟供应链可持续发展管理要求不断趋严。纳入管理范围的公司必须将尽职调查纳入公司政策，进行相关投资，寻求合作伙伴的合同保证，改进其商业计划或向中小企业合作伙伴提供支持，以确保他们遵守新的义务。公司还必须采取过渡计划，使其商业模式与《巴黎协定》规定的 1.5°C 的全球变暖限制相一致。

CSDDD(沟通义务除外)将逐步适用于欧盟公司(以及在欧盟达到相同营业额门槛的非欧盟公司)，最晚于 2029 年起适用于员工超过 1000 人且全球营业额高于 4.5 亿欧元的公司。对于计划开展或已有欧盟出口业务的中国企业，如果业务规模达到 CSDDD 相应要求，也将被纳入管理范围。若企业未按 CSDDD 开展供应链尽职调查工作，将面临被相关欧盟成员国依法处罚的风险。对于暂无欧盟出口业务的中国企业，也可能作为供应链上的一环接受客户的尽职调查。若企业未通过尽职调查，将面临被客户剔除出供应链的风险。

CSDDD 格外强调对违规企业的行政处罚和刑事处罚，包括“点名批评”和对公司处以高达全球净营业额 5% 的罚款。该指令现在还需要得到理事会的正式批准、签署并在欧盟官方公报上公布。而后，CSDDD 将在二十天后生效，成员国将有两年的时间将新规则转化为本国法律。（Wind）

## 埃及加快绿氢生产项目建设

埃及丰富的太阳能、风能资源以及地理位置使其具备成为绿氢生产大国的优势。作为《联合国气候变化框架公约》缔约方会议第二十七届会议（COP27）的东道主，埃及宣布了一系列大规模绿氢生产计划，主要是在苏伊士运河经济区。在 COP27 上，埃及政府与沙特国际电力与水务公司（ACWA Power）、Alfanar、Masdar、Scatec、道达尔能源等公司签署了 8 项框架协议。目前，埃及有近 30 个绿氢及衍生物生产项目。（中国石油报）

## 南非议会上院通过《气候变化法案》

南非议会 26 日发表声明说，南非全国省级事务委员会（简称“省务院”，即议会上院）25 日通过《气候变化法案》。该法案目前待提交总统签署后成为法律。声明说，《气候变化法案》将为南非制定有效的气候变化应对措施，实现向低碳和气候适应型经济社会的长期公平转型提供法律基础。负责审议《气候变化法案》的省务院土地改革、环境、矿产资源和能源委员会决定不加修改、直接通过该法案。（新华社）

## 联合国发起“2025 气候承诺”倡议

联合国开发计划署 4 月 23 日发起“2025 气候承诺”倡议。“2025 气候承诺”旨在帮助各国制定符合有关控温目标的新的国家气候行动计划。据联合国介绍，此前已有一百多个国家参与到相关合作中。在最新的“2025 气候承诺”中，更多合作伙伴会参与进来。联合国秘书长古特雷斯鼓励各国充分利用这一倡议所提供的一切机会，并呼吁捐助方提供相应资金，以创造最大影响。（新华财经）

## 2024 年第 1 季度欧洲 ESG ETF 资金流入金额减半

据《金融时报》报道，2024 年第一季度，欧洲投资者对环境、社会和治理（ESG）交易所交易基金（ETF）的配置放缓，显示该领域正

面临一定危机。晨星研究显示，欧洲第 1 季度 ESG ETF 的净流入额为 71 亿欧元，较上一季度的 138 亿欧元减半。ESG ETF 销售量占 ETF 总流入额的比例从上一季度的 29% 降至 16%。晨星的研究人员表示，这意味着与 2022 年的高峰相比，2024 年 ESG 策略的流入进一步放缓。尽管欧洲 ESG ETF 的流入和资产状况在绝对值上仍保持良好，但一些投资者对过去几年 ESG 投资的表现不佳表示担忧。

欧洲的 ETF 市场整体来看，其规模在 2024 年初仍保持稳定增长，在第 1 季度吸引了 445 亿欧元的净流入资金。截至 3 月底，欧洲 ETF 的整体资产管理规模达到 1.81 万亿欧元，比上一季度增长了 10%。其中，固定收益 ETF 的流入下降，但股票 ETF 的流入有所增加，表明投资者仍热衷于继续从全球股市尤其是美国股市增长中获益。（金融时报）

## （二）国内 ESG 发展动态

### 国家金融监管总局发布《关于推动绿色保险高质量发展的指导意见》

4 月 25 日，国家金融监督管理总局发布《关于推动绿色保险高质量发展的指导意见》。《指导意见》主要包括五个部分、二十四条举措。分别从总体要求、加强重点领域绿色保险保障、加强保险资金绿色投资支持、加强绿色保险经营管理能力支撑以及工作保障等五个方面提出明确要求。在总体要求方面，《指导意见》确立了推动绿色保险高质量发展的指导思想，明确了坚持系统观念、稳中求进，坚持示范引领、重点突破，坚持创新驱动、数字赋能，坚持协同推进、开放合作的基本原则，并分两个阶段确定了主要目标。在加强重点领域绿色保险保障方面，《指导意见》从负债端提出九项重点工作任务，包括提升社会应对气候变化能力、保障绿色低碳科技创新、推动能源绿色低碳转型、推进碳汇能力巩固提升、支持绿色低碳全民行动、提高企业环境污染防治水平、服务工业领域绿色低碳与绿色制造工程发

展、推进城乡建设节能降碳增效、助力交通运输绿色低碳发展等。在加强保险资金绿色投资支持方面，《指导意见》从投资端提出三项重点工作任务，涉及完善绿色投资管理体系、强化保险资金绿色发展支持、加强绿色投资流程管理等。在加强绿色保险经营管理能力支撑方面，《指导意见》聚焦保险机构，从强化主体责任、加大资源投入、提升风控能力、健全服务体系等四方面提出要求，确保绿色保险业务持续有效开展。在工作保障方面，《指导意见》从加强监管引领、强化统计分析、推进行业协同、加大政策支持、加强宣传交流等五方面入手，全面提升对绿色保险发展的政策支持与保障力度。（Wind）

### **香港金管局：建议延长绿色和可持续金融资助计划至 2027 年**

据香港金管局网站，香港金融管理局 5 月 3 日就《2024-25 年度财政预算案》宣布延长“绿色和可持续金融资助计划”公布详情。

绿色和可持续金融资助计划在 2021 年 5 月推出，向在香港发行的合资格绿色和可持续债务工具提供资助。财政司司长在《2024-25 年度财政预算案》建议延长资助计划三年至 2027 年，并扩大资助范围至转型债券及贷款，以进一步鼓励区内相关行业利用香港的转型融资平台逐步减碳。（界面新闻）

### **龙湖集团：2023 年获批绿色银团贷款 31 亿港币**

4 月 30 日早间，龙湖集团发布 2023 可持续发展报告。报告显示，2023 年龙湖集团获 MSCI ESG 评级跃升两级至 AA 级，为内地房企的最高评级水平，并成为当年内地首家实现评级跨越性提升两级的房地产企业；首次被纳入“恒生可持续发展企业基准指数”；全球房地产可持续性标准（GRESB）获得 90 分并得到绿色三星级认可，并获得 GRESB 公开披露（Public Disclosure）评级最高水平 A 级；首次参与 CDP 环境信息披露评级，并获得管理评级 B 级；Sustainalytics 保持“低风险”评级。此外，2022 年获批绿色银团贷款 34.5 亿港币，2023 年获批绿色银团贷款 31 亿港币。（财经网）

## 《碳排放权交易管理暂行条例》自 2024 年 5 月 1 日起施行

5 月 1 日，党的二十大报告明确指出，积极稳妥推进碳达峰碳中和。碳排放权交易是通过市场机制控制和减少二氧化碳等温室气体排放、推进绿色低碳发展的一项重大制度创新，也是助力积极稳妥推进碳达峰碳中和的重要政策工具。2021 年 7 月全国碳排放权交易市场正式上线运行，2024 年 1 月 25 日《碳排放权交易管理暂行条例》公布，自 2024 年 5 月 1 日起施行。《条例》是我国应对气候变化领域的第一部专门的行政法规，为全国碳排放权交易市场运行管理提供明确法律依据，保障和促进其健康发展。（澎湃新闻）

## 中信证券落地我国碳市场成立以来最大规模碳资产回购交易

4 月 29 日，中信证券与华新水泥股份有限公司完成我国碳市场成立以来规模最大的碳资产回购交易，交易规模 1 亿元。此次合作旨在助力实体企业通过盘活存量碳资产获取降碳资金，推动传统产业向高端化、智能化、绿色化转型升级，引领更多社会资金投向绿色减排领域。碳资产回购交易是企业期初将碳资产出售给交易对手方，并在未来按约定价格从对手方购回碳资产的交易模式。（中证网）

## 能源法草案提请审议 完善能源开发利用制度

4 月 23 日，能源法草案在 4 月 23 日提请十四届全国人大常委会第九次会议审议。草案立足我国能源资源禀赋实际，适应能源发展新形势，就能源领域基础性重大问题在法律层面作出规定。草案共九章 69 条，主要内容包括总则和坚持党的领导、健全能源规划体系、完善能源开发利用制度、加强能源市场体系建设、健全能源储备体系和应急制度、加强能源科技创新、强化监督管理、明确法律责任等八个方面。（中国人大网）



## 二、 ESG 最新观点

### 证监会上市司一级巡视员毕晓颖：凝聚共识、加强规范、健全生态，更好推动 ESG 发展

4 月 29 日，证监会上市司一级巡视员毕晓颖在 2024 中关村论坛年会“ESG 协同创新助力美丽中国建设论坛”上表示，ESG 是引导上市公司增强绿色低碳发展意识、支持美丽中国建设的重要抓手，也是防范尾部投资风险、提升投资者中长期回报的有效工具。在绿色低碳发展取得卓越成绩的优质上市公司，也应当通过更完善的信息披露展现中国企业为应对气候变化、绿色低碳转型所作出的巨大贡献。

国务院日前印发的《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》提出，健全上市公司可持续信息披露制度。为落实党中央、国务院决策部署，证监会在多年制度建设和上市公司披露实践基础上，指导沪深北交易所制定《指引》。

毕晓颖表示，《指引》是对前期可持续信息披露要求的进一步升级与“集成”，系统性规范了上市公司可持续发展报告的披露。在制定《指引》的过程中，证监会主要遵循四大原则：一是积极借鉴国际有益经验；二是充分结合国情体现特色；三是坚持稳步推进；四是推动实践先行。

“当然，制定《指引》只是推动上市公司可持续发展的基础，《指引》的发布也是一个新的起点。”毕晓颖表示。对于如何更好推动 ESG 的发展，她认为有三点至关重要。

一是在凝聚共识中推动发展。本次《指引》制定过程中，上市公司、专家学者、投资和中介机构等广泛参与，公开征求意见阶段共反馈 80 余份 400 多条意见建议。证监会组织力量逐条研究，认真吸收采纳，最终修改近 400 处内容，不少意见建议得以采纳，充分体现了群策群力、凝聚共识的要求。尽管如此，由于 ESG 披露涉及面广，且难

度不断提升，各方面的认识也在逐步深化，市场上对于 ESG 的讨论还有很多。

二是在加强规范中推动发展。上市公司信息披露真实透明是资本市场赖以生存的基础。可持续信息只有在有效监管下才能保障披露的质量，真正服务于投资者和利益相关方。《指引》是上市公司可持续信息披露的“考纲”，不是课外阅读材料。既然是“考纲”，那就必然要接受“监考”，防止作弊、“漂绿”。对于多数上市公司而言，可持续发展报告并不是强制披露的，但不代表可以随意披露。

三是在健全生态中推动发展。ESG 的发展是一项系统工程，既需要信息披露，也需要后端的鉴证、评级、投资等共同配合，形成正向激励，让做得好的公司吸引到更多中长期资金，降低融资成本。资本市场是 ESG 发展的重要平台，证监会将会同相关部门，共同加强对上市公司的培训。同时，推动 ESG 信息的外部审验和鉴证，持续提升上市公司 ESG 数据的准确性和披露质量；支持信用评级机构持续建立健全绿色企业、绿色债券评级方法体系；推动加大 ESG 投资，推出更多指数和基金产品，以更健全的 ESG 生态体系促进良性循环。（Wind）

---

## 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

---