

# ESG 发展动态双周报

二零二二年第三十六期|总第三十八期

(2022.11.07——2022.11.20)



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 监管动态和市场动态。

## 概要

### ◆ ESG 监管动态

国资委：将指导中央企业有计划分步骤实施碳达峰行动，有效加强 ESG 统筹管理。

港交所会确保香港 ESG 框架能反映国际可持续汇报的发展。

### ◆ ESG 发展动态

欧洲金融监管机构向公众征集洗绿案例以加强理解。

美国环保署与墨西哥 PEMEX 合作减少甲烷排放。

MSCI 上调旭辉 ESG 评级至 A 级，称其产品安全及质量领先行业。

MSCI 上调中国平安 ESG 评级至 A 级，位列综合保险业亚太地区第一位。

中国铝业牵手农银投资设立 60 亿绿色低碳私募基金，有色金属行业加快 ESG 转型。

### ◆ ESG 最新观点

人民银行研究局巡视员周学东：绿色债券和 ESG 投资未来可期。

## 目 录

一、ESG 监管动态 .....	1
二、ESG 发展动态 .....	2
(一) 国外 ESG 发展动态 .....	2
(二) 国内 ESG 发展动态 .....	4
三、ESG 最新观点 .....	7
报告声明 .....	10

## 一、 ESG 监管动态

**国资委：将指导中央企业有计划分步骤实施碳达峰行动，有效加强 ESG 统筹管理**

11 月 19 日，国务院国资委党委委员、秘书长彭华岗出席第十三届财新峰会 ESG 专场暨中国 ESG30 人论坛 2022 年会并发表主题演讲。

彭华岗指出，党的二十大报告就推动绿色发展、促进人与自然和谐共生作出明确部署。近年来，国资委指导中央企业主动适应 ESG 发展趋势，积极践行 ESG 理念，将加快低碳转型发展作为企业的自觉行动和历史责任，加快提升全球竞争力和现代治理能力，高标准履行社会责任，取得明显成效。践行 ESG 理念、加快低碳转型发展是贯彻落实党的二十大精神的具体行动，是加快建设世界一流企业的客观需要，有利于加快打造国资央企国际合作竞争新优势。

彭华岗表示，国资委将认真贯彻落实党的二十大精神，按照中央决策部署，指导中央企业有计划分步骤实施碳达峰行动，有效加强 ESG 统筹管理，找准企业 ESG 管理有效路径，在立足实际的同时加强交流合作，为我国 ESG 健康发展贡献央企力量。

### 港交所会确保香港 ESG 框架能反映国际可持续汇报的发展

11 月 17 日，港交所董事总经理兼上市科政策及秘书服务主管伍洁旋表示，港交所会联同其他监管机构考虑上市公司的情况及能力，检视现时上市规则，以紧贴成立气候相关财务信息披露工作小组(TCFD)的建议及国际可持续发展准则理事会(ISSB)的准则，进一步提升旗下上市公司的气候披露水平，确保香港 ESG 框架能反映国际可持续汇报的发展。伍洁旋认为，在低碳转型过程中，大中小企业都一样担当关键角色，各行各业公司要着手准备，考虑如何采用相关基础设施及技术，以减少碳排放及控制气候相关风险。

## 二、ESG 发展动态

### （一）国外 ESG 发展动态

#### 欧盟向 COP27 承诺将加强减碳

欧盟星期二（11 月 15 日）在埃及沙姆沙伊赫举行的第 27 届联合国气候变化大会（COP27）上承诺，将更新区域内的减碳目标。法新社报道称，蒂默曼斯坚定地认为，欧盟不会在俄乌战争持续的现状下“走回头路”。欧盟委员会副主席蒂默曼斯（Frans Timmermans）说，欧盟将把减碳目标从 55% 提高到 57%。（财联社）

#### 美日等国将向印尼提供 150 亿美元气候融资 帮助其摆脱对化石燃料的依赖

美国、日本和其他国家正在敲定一项气候融资协议，将向印尼提供至少 150 亿美元，帮助其由煤炭主导的电网摆脱对化石燃料的依赖。印度尼西亚财政部长英卓华 11 日表示，将在下周宣布能源转型融资协议，但并未透露细节。（财联社）

#### 欧洲金融监管机构向公众征集洗绿案例以加强理解

欧洲三大监管机构(ESAs),——欧洲银行业管理局(EBA)、欧洲保险和职业养老金管理局(EIOPA), 以及欧洲证券及市场管理局(ESMA) 联合发起了一项关于洗绿（greenwashing）案例的征集活动，以帮助监管机构更好地理解洗绿行为。具体来说，这些监管机构将向利益相关者征求意见，了解他们如何理解洗绿、洗绿的主要驱动因素、潜在洗绿行为的例子、洗绿的规模，以及洗绿风险高的领域。集得的信息将被纳入 ESA 的进度报告中，并于 2023 年 5 月提交给欧盟委员会，而最终报告将在一年后提交。

ESA 解释，增进对洗绿的了解有助于为政策制定和市场监管提供信息，并提高与可持续性相关的声明的可靠性。欧盟委员会表示，随

着可持续投资产品的迅速增长，洗绿的风险也在增加。委员会警告说，这种风险可能威胁对可持续金融的信任以及整个金融系统吸引可持续投资的能力。2022 年 6 月，美国证券交易委员会（SEC）对高盛（Goldman Sachs）展开调查，后者涉嫌夸大一些共有基金设定的环境、社会和治理（ESG）标准。此举向金融界发出了一个强烈的信息，即美国反洗绿运动已经开始。今年 10 月底，澳大利亚企业监管机构——澳大利亚证券和投资委员会（ASIC）也向洗绿行为开出了首张罚单，对 Tlou Energy 就其关于电力碳排放的误导性描述处以 34,600 美元罚款。（路透社）

### 埃克森美孚与印尼 Pertamina 合作开发碳捕集和封存技术

美国能源公司埃克森美孚（ExxonMobil）和印尼国有石油天然气公司 Pertamina 签署了一份协议框架，将在印尼推进碳捕集与封存（CCS）项目。碳捕集与封存技术的应用可以帮助印尼减少温室气体排放，有助于实现该国净零排放的目标。埃克森美孚还将向 Pertamina 投资 25 亿美元，以支持印尼的经济增长。早在去年，埃克森美孚和 Pertamina 已签署了一份谅解备忘录（MoU），以评估在印尼开展大型低碳项目的潜力。今年五月，埃克森美孚又与 Pertamina 签署了联合研究协议，并在研究中发现 Pertamina 的油田和天然气田有潜力封存 10 亿吨二氧化碳，相当于印尼全国于 16 年内的总排放量。（路透社）

### 南非在 COP27 峰会上发布绿色氢气生产规划

据彭博社 11 月 15 日报道，南非计划到 2050 年每年生产 1,200 万吨绿色氢气，其中一半以上将出口到周边国家用于助力脱碳。南非总统府投资和基础设施办公室的绿色经济专家 Masopha Moshoeshe 在埃及举行的 COP27 气候峰会上提交了该计划。Moshoeshe 表示，南非希望在 2050 年前为其新兴的绿色氢气产业吸引 2,500 亿美元的投资。届时，该国将生产 800 万吨清洁燃料及其衍生物用于出口，同时供应 200 万至 500 万吨用于满足当地需求。（Seneca ESG）

## 美国环保署与墨西哥 PEMEX 合作减少甲烷排放

据路透社 11 月 15 日报道，美国环境保护署 (EPA) 宣布与墨西哥国有石油和天然气公司 Petróleos Mexicanos (PEMEX) 建立合作伙伴关系，以减少 PEMEX 的甲烷排放。美国环保署将帮助 PEMEX 找到其经营活动中主要的甲烷排放来源，并应用甲烷减排技术和方法，例如火炬气捕捉 (flare gas capture) 和定期泄漏检测。通过与美国环保署的技术合作，PEMEX 计划在 2023 年上半年发布温室气体减排计划。这一合作也进一步推进了墨西哥签署的全球甲烷承诺，即该国将在 2030 年前将人为甲烷排放量从 2020 年的水平减少 30%。(Seneca ESG)

### (二) 国内 ESG 发展动态

#### MSCI 上调旭辉 ESG 评级至 A 级，称其产品安全及质量领先行业

近日，全球最大指数公司 MSCI 明晟将旭辉控股集团 (HK.00884) 的 ESG (环境、社会及管治) 评级上调至 A 级。这让旭辉成为首家在 MSCI-ESG 指数获得 A 级评级的中资民营房企，也是旭辉连续三年获 ESG 评级上调。

根据最新的 MSCI-ESG 评级报告，旭辉在“产品安全与质量”评级维度被评为行业领导者，取得 10 分的评分，较上一评估周期的 6.4 分大幅度提升 56%。此外，旭辉在绿色建筑、企业质量、社会责任等维度的得分也有所提升。(和讯)

#### MSCI 上调中国平安 ESG 评级至 A 级，位列综合保险业亚太地区第一位

近日，国际权威指数机构明晟 (MSCI) 公布最新年度环境、社会及管治 (简称“ESG”) 评级结果。凭借在 ESG 方面的优异管理表现，中国平安 MSCI-ESG 评级被上调至 A 级，位列综合保险行业亚太地区第一位。

MSCI 评级报告显示，此次将中国平安评级调升至 A 级，主要是基于中国平安在“普惠金融”方面领先行业的高分表现，以及“负责任投资、气候变化脆弱性、公司治理和公司行为”等方面的有力提升，并对公司不断深化的负责任投资实践和绿色金融五年目标表示了重点关注。（证券时报网）

## 中国铝业牵手农银投资设立 60 亿绿色低碳私募基金 有色金属行业加快 ESG 转型

近日，中国铝业发布公告，公司参设的中铝穗禾有色金属绿色低碳创新发展基金（北京）合伙企业（有限合伙）（简称：中铝绿色低碳基金），在中国证券投资基金业协会完成备案手续。基金总规模 60 亿元，管理人为中铝资本，重点支持新能源、节能环保等产业投资，服务有色金属行业绿色低碳发展。

公告显示，LP 中，中国农业银行旗下农银资本出资 29.88 亿元，出资占比 49.8%；中国铝业出资 10.2 亿元，占比 17%；中铝旗下子公司中国铜业、中铝高端制造均出资 3.6 亿，各占比 6%；中铝资本控股出资 12.48 亿元，占比 20.8%。（财联社）

## 上海财经大学富国 ESG 研究院成立 校企联合助力经济高质量发展

11 月 12 日，在上海财经大学成立 105 周年之际，上海财经大学与富国基金联合创立 ESG 研究院。研究院将在上海财经大学和富国基金的共同指导之下，联合校内多个部门和学院，推进在科学研究、人才培养、社会服务等方面的深入合作。研究院致力于汇聚校内外研究力量，持续跟踪研究 ESG 前沿和关键问题，培养 ESG 专门人才，打造 ESG 领域“产、学、研”合作的重要基地，用一流学科建设和学术研究产出一流成果，推动在实践中的转化，支撑一流的人才培养和社会服务。（凤凰网）



## 两家全球权威机构公布 ESG 评级，思摩尔在电子雾化行业居首

近日，国际顶级 ESG 评级机构晨星 Sustainalytics 公布了思摩尔国际的最新评级结果，评分由 27.9 分降至 24.6(Sustainalytics 评分越低，表现越出色)，在全球电子雾化企业中排名第一位。此外，在全球最大指数公司明晟公布的 ESG 评级中，思摩尔继续位列全球电子雾化企业首位。

在 Sustainalytics 的评级中，思摩尔凭借在公司治理、商业道德、供应链、环境治理、碳排放等方面的优异表现，大幅领先同行业公司。而本次思摩尔 MSCI ESG 评级再获全球电子雾化企业首位，反映了资本市场对思摩尔履行社会责任、践行可持续发展理念的高度认可。（证券之星）

## 外资银行在中国首发绿色金融债券

华侨永亨银行（中国）15 日成功发行总规模 5 亿元人民币的“2022 年绿色金融债券”。据悉，这是外资银行于中国境内市场发行的首单绿色金融债券。

本期债券募集资金将专项用于支持中国《绿色债券支持项目目录》（2021 年版）规定的绿色产业项目。债券信用等级 AAA，为 3 年期固定利率品种，票面利率 3.24%。在当前大幅波动的市场环境下，本期债券依然取得了近 2 倍的超额认购。（中工网）

## 内蒙古印发《关于推动全区风电光伏新能源产业高质量发展的意见》

日前，内蒙古自治区人民政府印发《关于推动全区风电光伏新能源产业高质量发展的意见》，文件提出，推动氢能与新能源耦合发展，促进氢能与交通、化工、冶金等行业有机融合，以重点行业应用和关键技术研发为突破口，在发展基础和应用场景相对较好的地区开展风光制氢一体化示范应用。积极支持利用工商业屋顶、空地发展分

散式风电、分布式光伏，实现全额自发自用，按需配置新能源规模。  
(财联社)

### MSCI 上调农业银行 ESG 评级至“A”

近日，明晟(MSCI)将农业银行环境、社会和治理(ESG)评级从“BBB”调升至“A”，为目前国内上市银行最高级别，反映了具有市场重要影响力的评级机构对农业银行 ESG 管理和披露水平的认可。MSCI 的最新评级结果显示，农业银行在金融服务可及性、人力资本发展等领域处于行业领先，在公司治理、融资环境影响等领域的评分持续提升。(腾讯网)

### 三、ESG 最新观点

#### 人民银行研究局巡视员周学东：绿色债券和 ESG 投资未来可期

据人民银行研究局巡视员周学东在 11 月 10 日召开的“中国可持续投资(ESG)与海南自贸港建设论坛”上介绍，目前中国绿色债券余额已突破 1.4 万亿元，但占债券市场总规模比重仅为 1%左右。从投资端来看，在 ESG 投资理念驱动下，绿色债券兼顾了商业价值和社会价值，已成为高质量的金融资产，驱动绿色债券市场迅猛发展，国际资金投资活跃。可以预见，中国绿色债券市场未来增长空间巨大。

近年来，中国在绿色金融领域快速发展，特别是绿色债券最近三年均增长超过 30%，其中 2021 年当年发行 6058 亿元，是上年的 2.7 倍，同比增长 172%；今年所有所放缓，但仍预计增长 30%以上。目前，我国绿色债券发行量和存量规模居全球前列，绿色债券累计发行超 2 万亿人民币，位居世界第二，仅次于美国。

周学东介绍，我国绿色债券市场自 2015 年起步以来，取得长足发展：

第一，绿色债券产品体系日益丰富。绿色金融债、绿色公司债发行稳定增长，特别是银行间市场产品创新踊跃，由非金融企业发行的绿色债务融资工具后来居上。其中碳中和债券增势迅猛，自 2021 年 2 月推出，截至今年三季度末已发行 300 余只，规模超 4000 亿元。碳收益权挂钩债券、绿色支持证券 ABS 等也已获得市场认可。此外，作为绿色债券的补充，针对棕色行业（煤电、钢铁等）创新发行的可持续发展挂钩债券、转型债等品种，很好地契合了传统行业绿色转型的方向，资金需求量大，拥有巨大的市场空间。在发行利率方面，绿色金融债优势明显，显著低于普通金融债。2022 年 1-6 月发行的绿色金融债加权平均利率 2.91%，相比同期普通金融债约有 26BP 优势。

第二，绿色债券标准体系逐步建立，市场规范有序发展。特别是 2021 年人民银行、证监会等部门共同发布《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》，实现了绿色债标准的国内统一，以及国内标准与国际标准的接轨、趋同。2022 年 7 月，经人民银行、证监会批准，绿色债券标准委员会发布《中国绿色债券原则》，对绿色债券的募集资金用途、项目评估遴选、募集资金监管、存续期信息披露四项核心要素进行规范。

第三，激励约束机制不断健全，激发了市场内在动力。人民银行自 2018 年起按季开展金融机构的绿色金融评价，2021 年将绿色债券投资纳入定量考核范围、将绿色债券发行与承销纳入定性评价指标中。北京、厦门、四川、广西等地出台绿色债券贴息等政策，支持地方企业绿色债券的发行。

第四，信息披露逐步规范，独立的第三方评估认证体系逐步建立。我国已陆续建立和完善各种规范制度，特别是要鼓励绿色债券发行人开展第三方认证。

第五，对外开放持续推进，国际合作深度推进。除了对标国际组织、国际规则外，中国的金融机构、企业和政府组织也已在国际金融市场成功发行绿色债券。

据周学东介绍，当前绿色债券市场发展也面临一些挑战。比如，绿色债券相关基础性规定尚未完全统一。绿色金融债、绿色债务融资工具和绿色公司债的第三方评估认证比例较高，接近 70%，但其他品种的认证还比较低。在募集资金用途上，除绿色金融债、绿色债务融资工具外，其他绿色债券仍有部分资金可用于非绿领域。在环境信息披露上，也存在要求不统一、信息不充分、内容不一致等。此外，绿色政府债券等关键产品较少，进一步激发市场主体动力的政策举措仍需完善。从发行端看，尽管绿色债券存在一定利率优势，但评估认证、信息披露等环节的额外要求增加了发行人的时间成本和资金负担；从投资端看，全球通胀压力增加、俄乌冲突和能源危机等因素冲击下，传统能源板块盈利更具有优势，导致全期内绿色投资收益表现欠佳。

周学东认为，尽管如此，绿色债券市场和 ESG 投资未来可期。从长远看，在可持续发展理念和全球气候变化应对背景下，ESG 投资是长期趋势，投资者特别是机构投资者应当坚守 ESG 投资理念和战略选择，注重绿色债券的社会价值，增大这方面的投资和资产配置，实现商业盈利和社会责任的双重目标。

对于绿色债券市场下一步发展，周学东建议，一是进一步完善绿色债券制度规范，确保绿色债券的绿色属性。包括建立强制性评估认证制度、统一募集资金的管理、有序完善强制性信息披露框架。二是有序加大债券产品创新。包括进一步明确碳中和、转型债券支持范围；探索发行包括主权债、地方债在内的绿色政府债券，拓展绿色公共项目建设的资金来源。三是继续加强绿色债券国际合作，深度拓展离岸人民币债券市场等。（新浪财经）

## 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，并不代表公司观点。

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。



ANRONG CREDIT RATING CO.,LTD.

地址：北京市西城区玉廊西园9号楼金融科技大厦10层

电话：010-53655619 网址：<http://www.arrating.com.cn>

邮编：100034

---