

# ESG 发展动态双周报

二零二三年第四期|总第四十三期

(2023.02.20——2023.03.05)



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

印度阿达尼集团子公司滥用 ESG 投资，风险或扩散。

印度证券和交易委员会发布关于 ESG 信息披露、评级和投资的咨询文件。

德国蒂森克虏伯钢铁公司将建首座氢能源直接还原工厂。

欧盟就“世界首个”绿色债券标准达成协议，以打击“洗绿”现象。

### ◆ 国内 ESG 发展动态

绿色债券发展势头迅猛，上交所将三方面推动绿债市场高质量发展。

全国首单光伏发电公募 REITs 项目正式获证监会批复。

发改委能源研究所：动力电池回收利用刻不容缓。

香港特区政府：加速发展香港成为国际绿色科技及金融中心。

### ◆ ESG 最新观点

两会代表提议加快制定 ESG 信披标准，兼容国际规范和本土文化。

## 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 .....	5
报告声明 .....	6

## 一、 ESG 发展动态

### （一）国外 ESG 发展动态

#### 印度阿达尼集团子公司滥用 ESG 投资，风险或扩散

近日公开的一份文件显示，阿达尼利用阿达尼绿色能源的股票作为信贷工具的抵押品，再通过旗舰公司阿达尼企业（Adani Enterprise）为澳大利亚最大、也是最受争议的煤矿项目卡迈克尔（Carmichael）提供资金。

位于澳大利亚昆士兰州的标志性煤炭项目卡迈克尔因其对环境的破坏，已成为环保人士频频诟病的对象。银行、保险公司和投资者也对该煤矿的碳足迹情况表示担忧。阿达尼集团存在“股权高度集中，且各子公司间存在各种相互关联”的情况，因此会给整个集团带来了额外风险。（第一财经）

#### 印度证券和交易委员会发布关于 ESG 信息披露、评级和投资的咨询文件

2023 年 2 月 20 日，印度证券和交易委员会（SEBI）发布《关于 ESG 信息披露、评级和投资的咨询文件》（Consultation Paper on ESG Disclosures, Ratings and Investing by Mutual Funds）。在该咨询文件中，SEBI 注意到“人们越来越认识到气候变化和环境、社会和治理（ESG）风险对经济和金融的重大影响”，这导致了 ESG 基金的推出，同时投资者和监管机构对 ESG 相关披露的呼吁也在增强。咨询文件反映了 SEBI 对上市公司 ESG 披露、共同基金 ESG 投资和 ESG 评级提供商的监管框架的建议。本次咨询文件就上市实体的 ESG 披露、证券市场的 ESG 评级和互惠基金的 ESG 投资的监管框架征询公众意见。（央视网）

## 美国参议院通过“反 ESG 法案”，拜登或需首次行使否决权

据《华尔街日报》和彭博 3 月 2 日消息，民主党占多数的美国参议院以 50 比 46 的投票结果否决美国劳工部的可持续投资规定，这项规定将允许退休计划在投资决策中考虑气候变化及其他环境、社会 and 治理（ESG）问题。报道指出，美国总统拜登或需首次行使否决权。（界面新闻）

## 德国蒂森克虏伯钢铁公司将建首座氢能源直接还原工厂

德国工业集团蒂森克虏伯钢铁公司当地时间 3 月 1 日宣布，已与德国杜塞尔多夫的西马克集团（SMS）签署合同，将为蒂森克虏伯杜伊斯堡钢厂建造首座氢能源直接还原工厂。蒂森克虏伯称这是全球最大的工业脱碳项目之一，该项目将在未来每年减少超过 350 万吨的二氧化碳排放，合同总金额超过 18 亿欧元，也是 SMS 历史上最大的单笔订单。该工厂将拥有 250 万吨直接还原铁(DRI)产能，计划于 2026 年底完工。整个项目和最终的融资方案仍有待欧盟根据国家援助条款批准确认。预计二者都将在未来几个月内完成。（界面新闻）

## 欧盟就“世界首个”绿色债券标准达成协议，以打击“洗绿”现象

欧洲议会当地时间 2 月 28 日晚间发布声明称，欧盟谈判代表当日就“世界首个”绿色债券发行标准达成协议，这些规则将使投资者能够识别高质量的绿色债券和公司，从而减少“洗绿”现象或夸大的环保声明。使用这套绿色债券标准的公司必须符合欧盟关于可持续项目的分类标准或指南。不过，在分类标准框架完全建立和运行前，欧洲议会允许将绿色债券收益的 15% 投资于规则尚未覆盖的活动。此外，所有选择在营销绿色债券时使用该标准的公司将被要求披露许多关于债券收益如何使用的信息。这项协议还有待欧洲议员和欧盟成员国的最终批准。（界面新闻）

## 美联航将与 5 家公司共同出资 1 亿美元开发可持续航空燃料

2 月 21 日，美国消费者新闻与商业频道（CNBC）报道称，美国联合航空将与加拿大航空、波音、通用电气航空、摩根大通和霍尼韦尔一起投资 1 亿美元启动美联航风险投资可持续飞行基金（The United Airlines Ventures Sustainable Flight Fund）以投资初创公司和技术，开发可持续航空燃料（SAF）。（界面新闻）

## （二）国内 ESG 发展动态

### 绿色债券发展势头迅猛上交所将三方面推动绿债市场高质量发展

据统计，2022 年 ESG 类债券（含绿色债券、绿色 ABS、低碳转型类债券）全市场发行量为 5509 亿元。其中上交所发行量为 1787 亿元，同比增长 50%。据了解，下一步，上交所将从扩大绿色债券发行规模、完善绿色债券制度建设以及提高绿色债券类产品的投资吸引力等三方面入手，推动绿色债券市场高质量发展。（财联社）

### 每吨拍到 106 元全国首单“蓝碳”溢价逾两倍

2 月 28 日下午，全国首单蓝碳拍卖交易在宁波市象山县黄避岙乡落槌。当地西沪港渔业一年约 2340.1 吨的碳汇量，以每吨 106 元的价格成交，较起拍价（30 元/吨）溢价逾 2 倍。来自宁波象山的浙江易锻精密机械有限公司在与来自全国各地的 20 多家企业和机构的多轮竞价较量后，最终以 24.8 万余元总价竞拍成功。（每日经济新闻）

### 全国首单光伏发电公募 REITs 项目正式获证监会批复

3 月 2 日，由北京能源国际控股有限公司作为发起人、中航证券作为专项计划管理人、中航基金作为基金管理人的“中航京能光伏封闭式基础设施证券投资基金”（简称“中航京能光伏公募 REIT”）项目获中国证监会批复。该项目是全国首单光伏发电公募 REITs 项目。（经济观察网）

## 发改委能源研究所：动力电池回收利用刻不容缓

国家发改委能源研究所在经济日报发文指出，强化新能源汽车动力电池回收利用，完善制度建设和溯源管理，平衡好电池全生命周期性能与环境目标已迫在眉睫。对此，一是加快制定动力电池回收利用管理办法，从市场、环保、安全等多方面强化电池流向管理。二是完善动力电池回收利用相关技术标准，构建涵盖梯次利用、材料循环的标准体系。三是支持产学研融合发展，鼓励校企合作，推进退役电池柔性拆解、高效再生利用等技术攻关与市场应用。四是加快动力电池碳足迹方法论研究，将回收利用环节纳入电池全生命周期碳足迹评价，提升出口电池国际市场综合竞争力。（财联社）

## 香港特区政府：加速发展香港成为国际绿色科技及金融中心

22 日，香港特区政府财政司司长陈茂波在发表 2023-2024 年度特区政府财政预算案时表示，特区政府将积极把握国家双碳战略下的机遇，发挥“一国两制”及国际金融中心的优势，加速发展香港成为国际绿色科技及金融中心，并朝五个方向推进：

（一）构建绿色科技生态圈。包括吸引龙头企业或初创企业落户发展；鼓励产学研的高效互动，将科研成果商品转化；通过政策支持，带动绿色科技需求；

（二）绿色金融应用与创新。让绿色项目通过传统渠道融资以外，亦可通过金融创新更便捷灵活地获取资金；

（三）绿色认证及国际标准衔接；

（四）人才培养；

（五）加强与大湾区及国际市场的交流与合作。（经济观察网）

## 二、ESG 最新观点

### 两会代表提议加快制定 ESG 信披标准，兼容国际规范和本土文化

3 月 4 日，全国人大代表，奇瑞控股集团党委书记、董事长尹同跃就 ESG 披露标准等提出了两会建议。

尹同跃表示，国际上，ESG 已经成为贸易和投资的重要参考标准，中国 ESG 建设也取得一定进展，但依然存在需要完善的地方：一是 ESG 信息披露不充分，数据质量较差，透明度不高；二是 ESG 评分难以有效反映企业的真实 ESG 绩效表现。这些问题与暂无统一 ESG 信息披露标准、量化要求、披露和评价频次要求密切相关。

在此背景下，尹同跃建议：首先证监会加快制定本土化的 ESG 信息披露标准和评级评分规则，兼容国外通用规范和中国社会、文化，且各评级机构在保留自定规范评级的同时，同步发布根据统一评分规则评出的结果。

其次，他建议 ESG 信息披露标准优先从上市公司和国企开始，并分行业实施，逐步推广到一定规模以上企业和组织；推进公开透明的 ESG 信息平台构建，让消费者和投资者可以了解各个企业的环保、社会责任和公司治理状况，并作为购买和投资的参考依据。

此外，尹同跃还建议工信部定期对外公布基础的能源及原料的碳排放因子，降低企业核算难度，增强市场对企业提供碳排放数据的信心。

全国政协委员，上海银保监局党委书记、局长王俊寿的两会建议则更加聚焦发挥上海国际金融中心优势。王俊寿建议加强 ESG 基础设施建设，促进相关法规制定，加强环境保护方面的政策支持和投资保护。其次，提高企业 ESG 披露标准和透明度；推动建立上海国际金融中心 ESG 生态体系，建设上海 ESG 投资国际合作促进机制，将上海打造成可持续、高质量发展的国际金融中心。（界面新闻）

## 报告声明

本报告由安融信用评级有限公司（AnrongCreditRatingCo.,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。



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

---