

ESG 发展动态双周报

二零二三年第十四期|总第五十三期

(2023.07.10——2023.07.23)



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

澳大利亚监管机构发布新的绿色声明指南以避免漂绿。

ESMA 发表声明强化招股说明书中可持续发展相关披露。

新加坡可持续发展报告咨询委员会提议强制要求上市公司和大型非上市公司提交气候报告。

欧洲投资银行承诺为阿根廷、巴西和智利气候项目提供 8 亿欧元融资。

◆ 国内 ESG 发展动态

京能国际获得惠誉常青授予的境内公开 ESG 主体评级最高分。

特步国际 MSCI ESG 评级上调至 BBB。

加入联合国全球契约组织，宁德时代深入 ESG 布局。

阿里巴巴发布 2023 年 ESG 报告：ESG 战略进展显著。

◆ ESG 最新观点

中国发展研究基金会副秘书长俞建拖：利用 ESG 工具推进可持续发展治理。

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	6
报告声明	9

一、 ESG 发展动态

（一）国外 ESG 发展动态

日本与沙特阿拉伯签署能源合作协议，将联合生产氨

7 月 16 日，日本首相岸田文雄访问沙特，与沙特王储穆罕默德·本·萨勒曼举行会谈，双方签署了开发清洁氢气、生产氨和再生燃料的协议。通过新设工厂，沙特阿美提出到 2030 年每年最多生产 1100 万吨氨的目标。计划生产“蓝氨”，也就是将制造时产生的二氧化碳储存在地下用以抵消碳排放。由于包含正在开发的技术，生产方和采购方都存在风险。产油国沙特和日本将展开合作，定位为分阶段向脱碳化转型的技术。（财联社）

塔塔集团拟在英国设立电池超级工厂，投资超 40 亿英镑

印度塔塔集团 19 日宣布，将斥资 40 亿英镑（约合人民币 372 亿元），在英国建造一座超级电池工厂。塔塔集团表示，这家英国工厂将成为欧洲最大的电池制造基地之一，同时也是塔塔在印度以外的第一家超级工厂。报道称，该工厂将于 2026 年开始投入生产，捷豹路虎和塔塔汽车将成为该工厂主要客户，预计将创造数千个就业岗位。（央视财经）

澳大利亚监管机构发布新的绿色声明指南以避免漂绿

据英国《卫报》7 月 14 日报道，澳大利亚竞争与消费者委员会（ACCC）发布了关于环境和可持续发展声明的新指南草案。该指南概述了企业在进行此类宣传时应遵循的八项原则，旨在确保企业遵守澳大利亚消费者法律，保护消费者免受漂绿行为的影响。这些原则包括做出准确、真实、可验证的声明，不夸大企业行动的环境效益，并向消费者展示清晰、独立和科学的证据，以支持其声明。值得注意的是，其中一项原则告诫企业不要遗漏或隐瞒能让消费者全面了解其做

法的信息。根据该指南，对虚假或误导性声明的处罚最高可达 5000 万澳元，或违法行为所获利益估值的三倍。（Seneca ESG）

ESMA 发表声明强化招股说明书中可持续发展相关披露

2023 年 7 月 11 日，欧盟市场监管机构欧洲证券和市场管理局发布了一份关于 ESG 转型背景下可持续信息披露的公开声明，阐述了如何调整《招股说明书规定》（Prospectus Regulation）股权和非股权招股章程中与可持续发展相关事项的具体披露要求。该公开声明将有助于确保国家主管当局采取协调一致的方法审查招股说明书中与可持续性有关的信息披露、明确招股说明书中应披露的 ESG 信息，并提升投资者做出知情投资决策的能力。对于股权招股说明书，ESMA 强调发行人要根据《非财务报告指令》进行非财务报告以及根据《企业可持续发展报告指令》进行可持续发展报告。此外，对于公布包含 ESG 内容或以实现 ESG 为目标的非股票证券，该声明阐明了与专项债券和可持续发展挂钩债券相关的披露要求。（ESMA 官网）

新加坡可持续发展报告咨询委员会提议强制要求上市公司和大型非上市公司提交气候报告

2023 年 7 月，新加坡会计与企业监管局（ACRA）和新加坡交易所监管公司（SGX RegCo）针对可持续发展报告咨询委员会（SRAC）提出的建议发起了公众咨询，以推进新加坡的气候报告。SRAC 是一个由 ACRA 和 SGX RegCo 共同成立的行业领导委员会，旨在为新加坡公司推进可持续发展报告的路线图提供建议。

SRAC 的建议主要包括以下内容：

- 1、从 2025 财年起，所有上市发行人（包括在海外注册的发行人、商业信托和房地产投资信托）必须报告气候信息。
- 2、从 2027 财年起，大型非上市公司（年收入高于 10 亿美元）应披露气候相关信息。

3、上市发行人和大型非上市公司均应根据国际可持续发展标准委员会（ISSB）的披露要求开展气候报告。（ACRA 官网）

美国环保署宣布为清洁技术项目提供 200 亿美元资金支持

据路透社 7 月 14 日报道，美国环境保护署（EPA）启动了两项竞争性赠款计划，旨在为全国各地的清洁能源项目，尤其是低收入社区的清洁能源项目提供资金。这两项赠款竞赛合计将提供 200 亿美元资金，其中 140 亿美元用于支持两到三家国家清洁能源机构与私营部门合作，为全国数以万计的清洁技术项目提供融资。此外，60 亿美元将分配给至多 7 家非营利组织，这些组织将提供资金和技术援助，以提高在低收入和弱势社区运营的当地贷款机构的清洁融资能力。

这两项总额达 200 亿美元的计划是拜登政府的《减少通货膨胀法案》（IRA）所设立的总额达 270 亿美元的温室气体减排基金（GGRF）的一部分。该基金也被称为“绿色银行”，旨在通过提供资金支持，帮助低收入社区降低项目风险，并帮助吸引私营部门投资。（Seneca ESG）

欧洲投资银行承诺为阿根廷、巴西和智利气候项目提供 8 亿欧元融资

欧洲投资银行（EIB）已承诺向阿根廷、巴西和智利投入 8 亿欧元（约 8.96 亿美元）用于一系列旨在应对气候变化的项目。该融资计划将向智利国家银行提供 2 亿欧元贷款，用于资助开发新的、能效标准更高的住房单元，以及提供 1 亿欧元，用于支持智利的可再生氢制造业。此外，该计划还将向巴西主要银行 Banco Santander Brasil 提供 3 亿欧元贷款，用于为住宅和中小企业安装小规模自用的太阳能光伏发电系统。该融资计划是欧盟“全球门户”（Global Gateway）倡议的一部分，该倡议的目标是在 2021 年至 2027 年间从欧盟机构和成员国调动高达 3,000 亿欧元的投资，以支持可持续的高质量项目。（ESG Today）

美国联邦贸易委员会就虚假陈述问题对 OpenAI 展开调查

据路透社 7 月 14 日报道，美国联邦贸易委员会（FTC）已对人工智能聊天机器人 ChatGPT 的所有者 OpenAI 展开调查，因为该公司涉嫌违反消费者保护法。FTC 正在调查该公司是否存在不公平或欺骗性行为，导致消费者遭受“声誉损害”。此外，该监管机构还向该公司发出了一份长达 20 页的要求，要求提供有关其处理与其人工智能模型相关风险的记录。如果 FTC 发现一家公司违反了消费者保护法，它可以处以罚款或要求公司签署一项同意法令，赋予其规定公司数据管理方式的权力。（Seneca ESG）

（二）国内 ESG 发展动态

京能国际获得惠誉常青授予的境内公开 ESG 主体评级最高分

2023 年 7 月 25 日，京能国际获得了惠誉常青（Sustainable Fitch）授予的评级为“2”，主体得分为“76”的环境、社会及管治（ESG）主体评级，成为中国境内取得惠誉 ESG 最高评分的公司。同时，也是惠誉在全球相关的五大行业（包括公共事业，能源，电力，自然能源和发电行业）72 家受评企业中全球排名第四、亚洲排名第二的公司。（格隆汇）

国元证券 MSCI ESG 评级再上新台阶

日前，摩根士丹利资本国际公司（MSCI）公布了最新 ESG 评级结果，国元证券 MSCI-ESG 评级提升至“BBB”级，这是继公司 2022 年 MSCI-ESG 评级连升两级至“BB”级后的又一突破。MSCI 评级报告显示，公司在责任投资、公司治理、企业行为以及人才留任与发展等四个实质性议题方面的得分均高于行业平均水平，体现了评级机构对公司 ESG 治理成效的认可，是公司深耕 ESG 领域的重要成果。（上海证券报）

特步国际 MSCI ESG 评级上调至 BBB

7 月 19 日，明晟 MSCI 上调特步 ESG 评级，由“BB”升至“BBB”。2022 年 7 月，MSCI 首次予以特步国际 ESG 评级，一年后评级便迎来上调。MSCI ESG 评级是目前市场普遍关注和认可程度较高的 ESG 评级体系。对上市公司而言，ESG 评级越高，公司稳健经营、规范治理的水平越高。（中证报）

加入联合国全球契约组织，宁德时代深入 ESG 布局

近日，宁德时代披露了两个消息。其一是宁德时代正式加入联合国全球契约组织（United Nations Global Compact, UNGC），其二是公司成功入选了标准普尔全球首期《可持续发展年鉴（中国版）2023》。

联合国全球契约组织成立于 2000 年，是 ESG 概念最早的提出者，同时也是全球最大的可持续发展倡议组织。而《可持续发展年鉴（中国版）2023》，则是标普根据全球 ESG 评分，对各行业中评分排名前 15% 的公司进行评判。标普筛选了 1590 家中国公司，最终来自 44 个行业的 88 家公司入选其中，包括宁德时代、京东、小米、美团、网易、百度、中兴通讯、阳光电源等。（36 氪）

阿里巴巴发布 2023 年 ESG 报告：ESG 战略进展显著

7 月 24 日，阿里巴巴集团发布《环境、社会和治理报告（2023）》，披露了一年来工作进展。ESG 报告显示，在系统性实施 ESG 七大战略方向的第一年，阿里巴巴 ESG 行动有显著进展：全集团自身运营净碳排放和价值链碳强度实现“双降”，在乡村教育、适老化、无障碍、乡村振兴等诸多领域积极践行社会责任，与此同时，ESG 正成为阿里巴巴与业务集团之间的价值纽带。（四川新闻网）

二、ESG 最新观点

中国发展研究基金会副秘书长俞建拖：利用 ESG 工具推进可持续发展治理

ESG 实践中存在的突出问题

在 ESG 实践过程中，大体上形成了四个场景或者五个场景。分别是 ESG 的信息披露、评级评价、ESG 投资、ESG 监管，此外有关 ESG 的基础和应用研究也可以作为一个场景。

和任何工具一样，有效性既受工具本身影响，也受人们如何使用工具影响。每一种工具在使用的时候都可能会出现一些问题。在 ESG 信息披露方面，可能存在言行不一、信息注水、避重就轻、浑水摸鱼、零敲碎打、不可验证等问题。在评级评价方面，包括方法的科学性本身的问题，另外 ESG 评级也可能被用于市场操纵。在 ESG 的投资方面，ESG 的热情起来了，忽悠也跟着来了，定价上存在泡沫化的倾向，还有一些机构鼓吹不切实际的超额回报，在金融市场上就会带来误导，甚至会产生欺诈行为。因为 ESG 本身也在不断发展，并不完善，产品设计中难免还有一些无心之过。在 ESG 相关的政策方面，有时存在监管政策的缺失，还有政策转型节奏把握的问题。此外，在社会层面，不同的角度也会有不同的认知和争议。

如何利用 ESG 助力可持续发展

ESG 和可持续发展在很多方面有共性交集，可以助推可持续发展，但又需要克服实践中存在的种种弊病。要利用 ESG 助力可持续发展的话，至少需要从四个维度上考虑：首先是可持续发展的价值层面要有非常明确的定义；其次是框架要完整。ESG 的每一个具体方面都不是新的，但是综合在一起作为一个可用的工具，是过去 20 多年的新探索，是在实践过程中演化形成的，ESG 整合在一起是有内在的道理的，不能只讲一面或者只是将三个方面机械地叠加；三是标准合理

性；四是方法的科学性。科学性是指相关的基础研究和探索过程要遵循科学研究的范式，但这并不意味着所有的科学研究发现都是真理，最多只是接近真理的过程。

要利用 ESG 形成几个工作抓手：一是观念的抓手，用 ESG 引导或者形成正确的可持续发展的理念和观念；二是工具抓手，形成一批行之有效、可用、易用的工具，方便不同的群体使用它；三是制度抓手，在制度上促进 ESG 和主流政策框架的融合；四是绩效抓手，要利用 ESG 来检验企业（不限于企业，也包括政府）的非财务绩效。

需要明确的是，我们实践 ESG，是要用它助力发展，而不是把它变成发展的绊脚石。所以要特别避免两个问题：一是意识形态化，上纲上线。一讲 ESG 投资，传统化石能源不能投了，核能不能讨论了，导致人为地排除了许多潜在的基础路线选择；二是浪漫化，以为一用 ESG 就灵，实际不是这样的。

我国推进 ESG 实践应注意什么

中国政府非常重视可持续发展问题。我们的发展理念一直在更新，过去我们和许多国家一样，强调一切增长优先，但后来就更多强调发展的平衡和公平，形成了科学发展观，在党的十八大以后又形成了“四个全面”、“五位一体”和五大新发展理念。我们已经围绕可持续发展在制度和实践方面做了大量的工作，因此把 ESG 与既有政策框架相融合，已经有很好的基础条件。但在工作过程中要注意几个方面：

一是要发挥我们的制度优势，要有顶层设计，政策框架上要统一，部门之间要有协调。不能各个部门各搞一摊，不然不仅企业和市场无所适从，而且在国际 ESG 治理格局形成的关键期，容易错失宝贵的战略机遇期。

二是在行动上各部门要步调一致。现在有的部门走得靠前，有的部门还没有关注和响应，容易相互牵扯，需要国家层面高位引领和协调。

三是积极对标国际可持续准则理事会（ISSB）的两项新准则。ISSB 在今年 6 月发布了 IFRS S1、S2，这是一个国际社会围绕可持续发展治理形成共识的重要成果，尽管也不是像一些机构宣称的那么具有颠覆性和决定性。新准则发布了，有多少人使用、用得怎么样，都需要实践检验。对于中国来说，虽然不需要马上宣称采用，但是也提供了各方相向而行的机会。

四是设置时间表和路线图，加强预期引导。通过 ESG 助力可持续发展方向是要明确的，这符合我们自身的利益，是我们追求高质量发展的主动性和内在要求。因此要合理的引导社会的预期，设置的时间表，让大家知道过一段时间之后将进入新的轨道。

五是避免急于求成。推进 ESG 的过程中，一定要避免急于求成，还是要留够充分的时间给市场和企业以及各级政府，去适应。（澎湃新闻）

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：<http://www.arrating.com.cn>
邮编：100034
