

ESG 发展动态双周报

二零二三年第十九期|总第五十八期

(2023.09.18——2023.10.1)



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

马克龙宣布法国将在 2027 年前摆脱燃煤发电。

德意志银行子公司 DWS 将为 ESG 错误陈述、反洗钱违规行为支付 2500 万美元。

国际能源署发布《净零路线图：实现 1.5 摄氏度目标的全球途径》。

SEC 新规要求 ESG 基金至少 80% 的投资需与主题相符。

◆ 国内 ESG 发展动态

国开行首次在气候投资领域推出 60 亿元绿色金融债券。

安徽省落地首个 VEP 绿色金融项目。

中国保险行业协会发布《绿色保险分类指引（2023 年版）》。

湖州银行成功发行全国首单“ESG”主题小微企业金融债。

《“一带一路”ESG 行动报告》发布。

◆ ESG 最新观点

专家：ESG 投资是企业实现高质量发展的重要抓手。

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 | 2 |
| 二、ESG 最新观点 | 5 |
| 报告声明 | 7 |

一、 ESG 发展动态

（一）国外 ESG 发展动态

马克龙宣布法国将在 2027 年前摆脱燃煤发电

为推进生态转型并实现温室气体减排目标；法国总统马克龙 24 日宣布，法国计划在 2027 年前关闭并改造其最后两座燃煤发电厂。这两座位于科尔德迈和圣阿沃尔德的电厂将转型为生物质能发电厂。在接受电视采访时，马克龙强调了传统化石能源的污染问题，并表示为实现生态转型，必须逐步淘汰煤炭发电。

法国的电力供应长期依赖核能，其中 2022 年核能发电量占比达到了 63%，而煤电仅占 0.6%。按照欧盟的“Fit for 55”减排计划，法国目标是在 2030 年前将温室气体排放量相较 1990 年降低至少 55%。（至诚财经）

德意志银行子公司 DWS 将为 ESG 错误陈述、反洗钱违规行为支付 2500 万美元

德意志银行子公司 DWS Investment Management Americas 将支付 2500 万美元，以解决美国证券交易委员会（SEC）提出的两项指控。

证交会 25 日表示，DWS 未能制定共同基金反洗钱计划，并在其环境、社会和治理投资流程方面存在失实陈述。

公司将为 ESG 的错误陈述支付 1900 万美元，为反共同基金违规支付 600 万美元。DWS 没有承认或否认 SEC 在和解中的调查结果。

SEC 发现，DWS 在研究和投资建议中如何使用 ESG 因素方面做出了误导性陈述。据称，该公司未能使用政策和程序来保证其关于 ESG 产品的声明是准确的。（金吾资讯）

国际能源署发布《净零路线图：实现 1.5 摄氏度目标的全球途径》

9月26日，国际能源署发布了题为《净零路线图：实现 1.5 摄氏度目标的全球途径》的报告，这是对该机构 2021 年版相关报告的更新，涵盖了过去两年能源格局的重大变化，包括疫情后的经济反弹以及清洁能源技术的显著进步，同时警示了化石燃料领域投资增加和居高不下的排放量。根据报告，全球能源行业实现净零排放的时间表日趋紧迫，但借助新能源技术进步以及加强国际合作等，实现上述目标并将全球升温幅度控制在 1.5 摄氏度以内的可能性依然存在。（北京日报）

SEC 新规要求 ESG 基金至少 80% 的投资需与主题相符

2023 年 9 月 20 日，美国证券交易委员会（SEC）通过了《投资公司法》“名称规则”的修正案，解决了可能误导投资者了解基金投资和风险的基金名称问题。修正案要求以 ESG 或可持续性相关因素为投资重点的基金将其资产价值的至少 80% 投资于相关领域。要求基金至少每季度评估其投资组合资产在 80% 投资政策下的处理情况，并写明具体的时间框架（通常为 90 天），以便在基金偏离 80% 投资政策时恢复合规。

修正案将在《联邦公报》公布 60 天后生效。净资产在 10 亿元或以上的基金集团将有 24 个月的过渡期，而净资产在 10 亿元以下的基金集团则有 30 个月的过渡期。（SEC 官网）

（二）国内 ESG 发展动态

国开行首次在气候投资领域推出 60 亿元绿色金融债券

9月25日，国家开发银行在上海清算所向全球投资者发行了 60 亿元 3 年期的绿色金融债券；发行利率为 2.28%。此次发行受到了国内外投资者的响应，认购倍数高达 3.68 倍。所募集的资金将被用于气候投融资领域。至此，开发银行已总共发行了 1770 亿元的绿色金融债券。

本次募集的项目预计可以实现多项环境和社会效益，包括每年减少二氧化碳的排放和节省标准煤。

此债券项目严格遵循了 2021 年版的《绿色债券支持项目目录》和《中国绿色债券原则》。开发银行资金部的相关负责人表示，将进一步发挥开发性金融的功能，不断拓展绿色金融产品，挖掘市场潜力，引导和促进更多社会资金投入应对气候变化领域，为应对气候变化贡献开发性金融的力量。（永投基金网）

安徽省落地首个 VEP 绿色金融项目

安徽省祁门县近期启动了首个特定地域单元生态产品价值（VEP）绿色金融项目。祁红茶产业链开发（一期）项目总投资达 3.88 亿元，其中 3.1 亿元来自 VEP 绿色金融贷款；由祁门县国有独资企业承贷，采用《黄山市特定地域单元生态产品价值权益证》质押，贷款期限 25 年。这笔贷款主要用于茶地流转、低山茶园生态修复、茶园田园综合体建设以及茶旅结合等项目。

VEP 是指某一特定地域内生态产品的市场价值，其核算主要应用于经营开发、担保信贷、权益交易等市场发挥作用的生态产品价值实现领域。此次全省首个 VEP 项目落地祁门，对挖掘该县“茶、医、戏、山、水”特色资源价值具有重要意义。（安徽日报）

中国保险行业协会发布《绿色保险分类指引（2023 年版）》

9 月 26 日，中国保险行业协会(以下简称保险业协会)在京发布《绿色保险分类指引(2023 年版)》。《分类指引》是保险业协会持续推进绿色保险研究的系统性成果，也是全球首个全面覆盖绿色保险产品、保险资金绿色投资、保险公司绿色运营的行业自律规范。

《分类指引》为规范绿色保险、支持绿色发展提供了保障，同时，积极适应各行业绿色转型发展方向和风险保障需求，针对经济社会发展绿色化、低碳化过程中的难点痛点，提出绿色保险支持的重点

领域、关键环节，通过发挥保险分散经济损失风险、提供风险减量服务等功能，助力各行业加快绿色转型发展。（中国新闻网）

蒙牛 MSCI ESG 评级升至 AA

2023 年 9 月 28 日，国际权威指数机构——摩根士丹利资本国际公司(MSCI)公布了蒙牛乳业最新的 ESG 评级结果。基于在 ESG 方面的优异表现，蒙牛成为中国唯一一家取得“AA”评级的综合型乳制品企业，为行业最高等级，也处于全球 77 家参评企业的 ESG 领导者之列。这意味着近年来蒙牛加速绿色低碳发展、践行企业社会责任的绩效获得了资本市场的高度认可。（中国网财经）

湖州银行成功发行全国首单“ESG”主题小微企业金融债

9 月 21 日，湖州银行成功发行全国首单“ESG”主题小微企业金融债，这是我国首次创新发行“ESG”主题小型微型企业贷款专项金融债券。湖州银行本次债券发行规模 20.00 亿元，其中不超过 3 亿元的募集资金专项用于：向经发行人 ESG 评价模型评估，ESG 分数在 60 以上的小型微型企业发放贷款。本次债券票面利率 2.77%，发行期限为 3 年，全场认购倍数 2.2 倍，票面利率创湖州银行债券发行票面利率历史新低。

本次湖州银行发行 ESG 主题小微企业金融债，将再次锁定较低的长期融资成本，进一步优化全行负债结构，提升全行绿色金融与普惠金融供给水平与能力，促进绿色与普惠融合发展。（中证报）

首个官方绿证年度报告发布

9 月 19 日，国家可再生能源信息管理中心在“中国—东盟清洁能源合作周”宣布首次发布了绿证年度报告《2022 中国可再生能源绿色电力证书发展报告》。《报告》显示，不同地区对于绿证购买模式的选择有所不同。在广东、江苏、上海、北京四地，企业单独购买绿证的比例更高，均超过本省绿证总购买量的 55%。在宁夏、吉林、河北、山

东、辽宁，通过绿电交易来获得绿证的方式占据绝对优势，占本省绿证总购买量的比例均超 85%。（界面新闻）

《“一带一路”ESG 行动报告》发布

9 月 25 日，“中国 ESG（企业社会责任）发布”在北京梅地亚中心举行，发布《“一带一路”ESG 行动报告》。该报告主要由“中国 ESG 上市公司‘一带一路’行动案例”和“‘一带一路’ESG 行动主要发现”构成，总结了中国企业在海外践行 ESG 理念，展现中国企业加强环境、社会风险管理，服务当地经济社会发展等方面的亮点实践。该报告表明，中国企业踊跃参与当地经济社会建设，持续提高境外项目投资建设与所在国经济社会发展的一致性，在促进经济增长、生态环境保护 and 人民生活改善多方面发力，持续推进高质量共建“一带一路”行稳致远。

该报告还围绕中国企业如何进一步提升 ESG 工作水平提出四方面展望：一是持续高质量共建“一带一路”，助力谱写人类命运共同体新篇章。二是要完善 ESG 治理顶层设计，夯实企业治理根基。三是全面深化产业、技术合作，加快推进数字“一带一路”建设。四是强化属地管理责任，纵深推进多元文化共融发展。（澎湃新闻）

二、ESG 最新观点

专家：ESG 投资是企业实现高质量发展的重要抓手

9 月 20 日，ESG 投资与智能财富管理研讨会在京举办。来自监管部门、学术机构及市场前沿的知名专家围绕“ESG 投资与智能财富管理”等热点展开研讨。

中国社会科学院财经战略研究院院长何德旭在会上表示，ESG 投资作为企业履行环境、社会和治理责任的核心框架及政策体系，是贯彻新发展理念，实现高质量发展的重要抓手。

社会科学文献出版社党委书记、社长冀祥德表示，理解 ESG 评级体系及企业 ESG 评级表现，紧密对接中国式现代化的探索要求，有利于走出一条具有中国特色的 ESG 投资发展之路。

会上，中国社会科学院财经战略研究院研究员冯永晟发布了《中国 ESG 投资发展报告（2023）》蓝皮书成果。冯永晟表示，ESG 投资是推进中国式现代化的战略抓手。应该加强 ESG 投资的风险评估，风险管理方面的功能；加强 ESG 政策体系建设与产业实际潜力和趋势的紧密对接，并注重 ESG 投资政策的地区、行业和性质的差异性，防范 ESG 陷阱等问题。报告希望提供一个能够全面理解和推动 ESG 的完整体系，包括在制度框架层面推动完善 ESG 政策体系；使 ESG 投资从中国产业、经济、企业乃至地方实际出发，寻求最佳的可持续发展路径。

智能财富管理论坛秘书长闫文涛表示，虽然国内的 ESG 投资还处于初级阶段，但从长期来看，ESG 领域的投资空间巨大。目前，各大财富管理机构 and 资产管理机构都在践行 ESG 理念并大力在金融科技领域投入。闫文涛还称，未来中国的财富管理存在三大机遇：一是 AI 与财富管理相结合；二是 ESG 与财富管理相结合；三是共同富裕下普惠金融与财富管理的融合。在国内财富管理领域，ESG 投资理念未来会从理念普及、投资者教育、投资策略等方面产生重大影响。（中证报）

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：100052
