

ESG 发展动态双周报

二零二三年第二十二期|总第六十一期

(2023.10.30——2023.11.12)



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

欧美 ESG 投资现“撤退潮”。

新加坡信发工业投资 77.6 亿美元，推动可再生能源发展并削减碳排放。

贝莱德向西方石油碳捕捉项目投资 5.5 亿美元。

亚投行助力非洲首笔熊猫债落地中国银行间债券市场。

◆ 国内 ESG 发展动态

中国人民银行发布《2023 年三季度金融机构贷款投向统计报告》。

国家发改委印发《国家碳达峰试点建设方案》。

港交所与深圳排交所签署合作备忘录，推动大湾区碳市场生态圈发展。

广东证监局举办“ESG 与碳信息披露”研讨宣传活动。

◆ ESG 最新观点

屠光绍：中国 ESG 发展的“四化”是重点、难点也是亮点。

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

欧美 ESG 投资现“撤退潮”

英国基金服务机构 Calastone 公布最新数据显示，截至今年 9 月，欧美投资者已连续 5 个月从环境、社会和治理（ESG）领域撤资，总计撤资规模达到 4.85 亿英镑，其中，遭到撤资的 ESG 基金约有一半都来自于北美国家。经过 2020 年和 2021 年的发展热潮，近期欧美国家 ESG 投资出现疲态，连续数月的净流出引发业界对 ESG 投资前景的担忧。

标普全球普氏副董事长丹·耶金指出：“越来越多的北美基金机构都对能源转型以及 ESG 投资表现出兴趣。但资金管理机构都需要盈利回报。欧美国家很多可再生能源项目进展缓慢甚至停滞，导致选择投资可再生能源项目的 ESG 基金盈利回报不及预期。”（中国能源网）

新加坡信发工业投资 77.6 亿美元，推动可再生能源发展并削减碳排放

路透社 11 月 6 日报道，新加坡信发工业发布了其 2023-2028 战略计划，强调将大力推动可再生能源和脱碳。信发工业宣布计划投资约 105 亿新加坡元（约合 77.6 亿美元），占其 2024 年至 2028 年总投资的 75%，以支持可再生能源的增长。信发工业旨在到 2028 年将其总装机的可再生能源容量扩大到 25GW，相较目前的 12GW，这将是一个显著的增加。该公司已经取得了重大进展，自 2021 年以来将其可再生能源容量增加了四倍，可再生能源现在占其能源组合的 61%。

此外，信发工业致力于降低其碳排放强度，其目标是在 2028 年将其碳排放强度减半至 0.15 tCO₂e/MWh，而 2023 年的预测水平为 0.30 tCO₂e/MWh。该公司提前实现了到 2025 年温室气体排放强度目标为

0.40 tCO₂e/MWh，并致力于将其绝对排放量降低到 2030 年时的 270 万 tCO₂e（Scope 1 和 2），并在 2050 年实现零排放。为实现这些目标，信发工业计划投资于低碳能源、低碳原料和碳管理等相关能力，包括氢气生产和消耗。（路透社）

新加坡 KinRoss 公司将在蒙古开展土壤修复项目赚取碳信用额

《海峡时报》11 月 4 日报道，总部位于新加坡的环境解决方案供应商 KinRoss 将与其蒙古合作伙伴 Clean BotanEco 合作开展恢复蒙古退化土地的项目。两家公司已就该项目签署了一项谅解备忘录。具体而言，Kinross 公司将利用其液体微生物培养物对黑土中的粪便和植物废弃物进行堆肥。堆肥中含有 18%至 23%的腐植酸，可以保持土壤中的水分。凭借该项目，KinRoss 能够通过应用基于自然的解决方案产生碳信用额。

由于新冠疫情期间的食品供应链中断，蒙古对于粮食安全问题采取了更重视的态度。此外，耕地减少也加剧了粮食供应问题。由于砍伐森林和大规模农业生产，蒙古约 80%的土地变得像沙漠一样干燥贫瘠。为了遏制荒漠化，蒙古政府于 2021 年制定了到 2030 年在全国范围内植树 10 亿棵的目标。这一举措旨在将蒙古的森林覆盖率从目前的 7.9%提高到至少 9%，并减少约 60 万吨碳排放。土壤修复不仅有助于森林再生，还能提高农业产量和粮食安全。在最近的土壤恢复项目之前，新加坡和蒙古政府已于 2023 年 6 月签署了一份关于开发碳信用项目的谅解备忘录，旨在帮助两国实现各自的气候目标。（海峡时报）

贝莱德向西方石油碳捕捉项目投资 5.5 亿美元

资产管理巨头贝莱德计划向西方石油公司的 Stratos 项目投入 5.5 亿美元客户资金，该项目将成为世界上最大的直接从空气中捕集二氧化碳的工厂。

两家公司 7 日表示，贝莱德的多元化基础设施业务通过旗下一只基金签署了一项协议，将与西方石油的子公司 1PointFive 组建一家合资企业，后者将拥有 Stratos。受此消息推动，西方石油公司股价盘后一度上涨 1.7%。（新浪财经）

亚投行助力非洲首笔熊猫债落地中国银行间债券市场

近日由亚洲基础设施投资银行（亚投行）与非洲开发银行（非开行）共同担保的埃及首笔可持续发展熊猫债在中国银行间市场成功发行，金额 35 亿元人民币，期限 3 年。本次发行所募集的资金将用于支持埃及实现其《可持续主权融资框架》所确定的包容性增长和绿色发展目标。亚投行表示，这是非洲主权国家首次发行熊猫债，也是亚投行首次为国家主权发行人提供债券发行信用担保。（财联社）

（二）国内 ESG 发展动态

中国人民银行发布《2023 年三季度金融机构贷款投向统计报告》

11 月 2 日，中国人民银行发布《2023 年三季度金融机构贷款投向统计报告》，其中着重指出绿色贷款余额和增速。报告包括以下内容：1）2023 年三季度末，本外币绿色贷款余额 28.58 万亿元，同比增长 36.8%，比上年末低 1.7 个百分点，高于各项贷款增速 26.6 个百分点，比年初增加 6.98 万亿元。其中，投向具有直接和间接碳减排效益项目的贷款分别为 9.96 和 9.14 万亿元，合计占绿色贷款的 66.8%；2）分用途看，基础设施绿色升级产业、清洁能源产业和节能环保产业贷款余额分别为 12.45、7.27 和 4.13 万亿元，同比分别增长 32.8%、36.2%和 42.3%，比年初分别增加 2.74 万亿元、1.73 万亿元和 1.16 万亿元。分行业看，电力、热力、燃气及水生产和供应业绿色贷款余额 6.8 万亿元，同比增长 27.6%，比年初增加 1.3 万亿元；交通运输、仓储和邮政业绿色贷款余额 5.1 万亿元，同比增长 13.8%，比年初增加 5681 亿元。（光明网）

国家发改委印发《国家碳达峰试点建设方案》

11 月 6 日，国家发改委印发《国家碳达峰试点建设方案》。其中提出，到 2025 年，试点城市和园区碳达峰碳中和工作取得积极进展，试点范围内有利于绿色低碳发展的政策机制基本构建，一批可操作、可复制、可推广的创新举措和改革经验初步形成，不同资源禀赋、不同发展基础、不同产业结构的城市和园区碳达峰路径基本清晰，试点对全国碳达峰碳中和工作的示范引领作用逐步显现。到 2030 年，试点城市和园区经济社会发展全面绿色转型取得显著进展，重点任务、重大工程、重要改革如期完成，试点范围内有利于绿色低碳发展的政策机制全面建立，有关创新举措和改革经验对其他城市和园区带动作用明显，对全国实现碳达峰目标发挥重要支撑作用，为推进碳中和奠定良好实践基础。（财联社）

翰森制药 MSCI ESG 评级跃升至 AA 级

近日，国际指数公司 MSCI 公布最新年度环境、社会及管治（ESG）评级结果，翰森制药 MSCI ESG 评级提升至 AA 级，达到全球同行领先水平。

近年来，翰森制药不断完善环境、社会与管治水平，MSCI ESG 评级自 2020 年首次获评以来稳健提升。本次跃升至 AA 评级，充分体现了 MSCI 对翰森制药在完善治理架构、产品质量安全、造福患者健康、绿色可持续发展、商业道德与合规体系建设及供应链管理 ESG 管治实践的高度认可。（中国经济网）

港交所与深圳排交所签署合作备忘录，推动大湾区碳市场生态圈发展

10 月 31 日，香港交易及结算所有限公司(香港交易所)宣布与深圳排放权交易所(深圳排交所)签署合作备忘录，携手推动香港以至整个大湾区碳市场生态圈的发展。根据合作备忘录，香港交易所与深圳排交

所将共同探索两地碳市场联通合作及气候融资的机遇，致力共建大湾区内的自愿碳市场，并以创建一个充满活力、可持续的区域性金融生态圈为合作目标，全力支持中国于 2030 年实现碳达峰及于 2060 年实现碳中和，推动亚洲绿色金融的健康发展。（Wind）

广东证监局举办“ESG 与碳信息披露”研讨宣传活动

近日，为进一步提升广东资本市场服务高质量发展的能力，引导上市公司主动践行双碳战略，推动碳信息披露与企业发展深度融合，广东证监局联合暨南大学、广东证券期货业协会、广东上市公司协会联合举办“ESG 与碳信息披露：政策与实践”研讨与宣传活动。

近年来，广东资本市场紧紧围绕提升服务国家战略质效，积极发挥直接融资、资源配置和风险管理功能，在推进低碳经济发展中发挥积极作用。一是大力支持绿色低碳企业上市融资。二是积极引导证券经营机构参与绿色投资。三是推动绿色生态期货期权品种上市。

下一步，广东证监局将坚持监管与服务并重，持续鼓励绿色低碳企业直接融资，支持产业并购重组实现绿色转型，强化上市公司环境信息披露引导，推动证券基金期货经营机构提升绿色金融服务，更好发挥期货市场作用，服务广东绿色低碳发展。（广东证监局）

碳资产管理平台正式发布 促进企业低碳转型

11 月 4 日，国家自然科学基金重大项目气候变化综合评估模型及其应用研究的最新成果——碳资产管理平台、碳达峰碳中和系列教材在山东济南发布，为促进企业低碳转型和培养双碳人才提供了重要支撑。该平台是全国首个将碳市场理论、实践和科研融为一体的信息化平台，通过校企合作，能够模拟仿真碳核算、碳交易的全过程，助力企业实现减排、经济收益的双赢。（光明网）

二、ESG 最新观点

屠光绍：中国 ESG 发展的“四化”是重点、难点也是亮点

由上海财经大学主办，上海财经大学富国 ESG 研究院、上海财经大学中国式现代化研究院承办，富国基金管理有限公司协办，第一财经作为合作媒体深度参与的“2023 上海财经大学校庆论坛暨首届 ESG 创新论坛”日前举行。上海交通大学上海高级金融学院执行理事，中国投资有限责任公司原副董事长、总经理屠光绍在论坛演讲中表示，未来中国式 ESG（环境、社会、治理）发展方向可以总结为“四化”：即 ESG 经营活动内部化、ESG 信息披露标准化、ESG 评价体系系统化和 ESG 绩效估值货币化。他认为“四化”是中国 ESG 发展的重点、难点也是将来的亮点。

第一，ESG 经营活动的内部化。不能形成内部化，ESG 就没办法真正地行稳致远，真正变成企业一种自我的追求，变成企业自身的经营活动，变成企业将来发展中的重要因素，所以内部化是第一个问题。

第二个问题，既然要内部化，就是要 ESG 信息披露的标准化。ISSB（国际可持续准则理事会）已经提出 IFRS S1（《国际财务报告可持续披露准则第 1 号：可持续相关财务信息披露一般要求》）、IFRS S2（《国际财务报告可持续披露准则第 2 号：气候相关披露》），但标准化的过程确实一定意味着全球的基准和各地自身的内容怎么结合起来。

第三个难点或者第三个重点，就是 ESG 状态评价的体系化问题、系统化问题。

第四化是 ESG 的绩效估值、价值估值怎么货币化、价格化？特别是像“S”（社会）、“G”（治理）这些东西怎么让其货币化、价值化？

屠光绍同时建议，为了顺应全球可持续发展的需要，为中国的高质量发展、可持续发展提供学术支撑，要完善和发展“可持续发展经济学”的研究。（第一财经）

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
