

ESG 发展动态双周报

二零二四年第十九期|总第八十三期

(2024.9.9——2024.9.22)



安融信用评级有限公司
ANRONG CREDIT RATING CO.,LTD.



安融评级
ANRONG RATING

2024 年第 19 期 | 总第 83 期

ESG 发展动态双周报

(2024.9.9-2024.9.22)

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

欧盟收紧 ESG 法规以配合碳中和战略，影响数十亿美元的投资。

日本央行在 ESG 披露挑战中加强气候贷款。

印度收到 3860 亿美元的投资承诺，用于扩大可再生能源。

美众议院再次反对养老金进行 ESG 投资。

◆ 国内 ESG 发展动态

《国家绿色发展基金 2023 年 ESG 报告》发布。

香港金管局与迪拜金管局合办会议加强可持续金融合作。

2024 国际碳中和行动与 ESG 创新论坛在国家会议中心成功举办。

宁德时代：拟 7 亿元参投碳中和基金。

◆ ESG 最新观点

《中国上市公司 ESG 研究报告（2024）》发布，总结五大发现和五大趋势。

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	7
报告声明	10

一、 ESG 发展动态

（一）国外 ESG 发展动态

欧盟委员会敦促成员努力实现 2030 年能源目标

欧盟委员会 9 月 11 日发布报告，敦促欧盟成员国尽快提交《国家能源和气候计划》，同时加紧区域协调，解决瓶颈问题，努力实现欧盟 2030 年节能减排目标。报告指出，应加强成员国之间的协调，以及市场一体化和联合行动，以应对新挑战，包括能源贫困的增加、与其他全球竞争对手相比的能源价格差异以及新的关键依赖风险。报告称，欧盟创新基金将用于资助创新低碳技术示范项目，到 2030 年预算约为 400 亿欧元。此外，欧盟社会气候基金将在 2026 年至 2032 年间动用至少 867 亿欧元，为能源贫困家庭等最脆弱群体在绿色转型过程中提供支持。该笔资金来自欧盟碳排放交易体系的收入和成员国共同出资。（新华网）

欧盟收紧 ESG 法规以配合碳中和战略，影响数十亿美元的投资

欧盟正在加强对可持续发展的承诺，出台了更严格的 ESG（环境、社会 and 治理）投资法规，这是其更广泛的碳中和战略的一部分。欧洲证券和市场管理局 (ESMA) 推出了新的指导方针，旨在提高透明度并防止 ESG 基金领域的漂绿行为。因此，超过三分之二的欧洲 ESG 基金受到审查，许多基金被要求重塑品牌或从石油、天然气和煤炭等不可持续的行业撤资。

这些新规则强调了 ESG 标签的清晰度。资产管理现在被要求确保带有 ESG 或 SRI（社会责任投资）标签的基金符合更严格的标准，重点关注对环境目标做出积极贡献的行业。不符合这些标准的基金将被迫出售不可持续资产（估计总额达 400 亿美元），或重新命名以反映其实际持有量。

这一监管转变预计将影响能源、工业和基础材料等主要行业。然而，它也为 ESG 基金提供了一个机会，通过专注于可再生能源、低排放技术和其他可持续举措的投资，为气候行动做出更有意义的贡献。

(Seneca ESG)

欧洲投资银行和南非发展银行将对南非可再生能源的支持增加至 6 亿欧元

2024 年 9 月 11 日，欧洲投资银行（European Investment Bank, EIB）和南非发展银行（Development Bank of Southern Africa, DBSA）宣布将对南非私营部门可再生能源项目的支持增加至 6 亿欧元（约合 119 亿南非兰特）。此次融资是 EIB 与 DBSA 持续合作的一部分，除了 2022 年 COP27 上宣布的 4 亿欧元（79 亿南非兰特）融资外，DBSA 还获得了 EIB 提供的 1 亿欧元（19.8 亿南非兰特）贷款，此外，DBSA 也提供了与 EIB 贷款匹配的贷款支持。

南非能源基础设施薄弱，电力供应不稳定问题严重，此次增资通过 DBSA 分配资金，旨在支持南非私营部门项目如独立电力生产商开发和升级中小型可再生能源（如太阳能光伏和陆上风电）项目，提升南非电力系统的可再生能源比例，相关项目预计产生 384 兆瓦的新可再生能源容量。该计划符合欧洲的全球门户（Global Gateway）战略和公平能源转型伙伴关系（Just Energy Transition Partnership, JETP），EIB 与 DBSA 表示将进一步优化融资结构，降低能源项目的投资风险，吸引更多私营部门参与。(EIB 官网)

日本央行在 ESG 披露挑战中加强气候贷款

日本央行 (BoJ) 正在加大对气候相关投资的支持，承诺为金融机构的气候计划提供 7.2 万亿日元（490 亿美元）的贷款。这项承诺是 2021 年推出的一项基金拨备措施的一部分，目前总额已接近 840 亿美元。贷款取决于具体可持续性信息的披露，旨在提高气候融资透明度。

然而，据《环境金融》报道，日本的可持续性披露标准草案因与国际可持续性标准委员会 (ISSB) 标准不一致而受到批评。关键问题包括报告期可能出现错位，这引起了投资者和监管机构对标准的国际一致性的担忧。

GRI 正在推动日本将其标准与 GRI 和欧洲可持续发展报告标准保持一致，强调双重重要性方法。GRI 认为这将是可控的，因为日本前 100 家公司中有 90% 已经遵守其标准。（Seneca ESG）

印度收到 3860 亿美元的投资承诺，用于扩大可再生能源

9 月 16 日，印度可再生能源部部长普拉拉德·乔希（Pralhad Joshi）在可再生能源投资会议上表示，印度已收到银行和金融机构投资 3860 亿美元的承诺，用于扩大该国的可再生能源能力，以实现到 2030 年生产 500GW 可再生能源的目标。（澎湃新闻）

美众议院再次反对养老金进行 ESG 投资

9 月 18 日和 19 日，美国众议院接连通过一系列明显带有反 ESG 倾向的法案。其中，9 月 18 日通过的法案核心在于，要求退休金投资时只能基于财务因素。9 月 19 日通过的法案核心在于，证券发行人无需进行 ESG 信息披露，且明确 SEC 无权要求股东考虑 ESG 提案。考虑到美国国会会议只剩下几个月时间，且民主党仍然主导着参议院和白宫，这两个反 ESG 法案短期内不太可能再有进一步的发展。（东方财富网）

人工智能排放量激增，谷歌放弃碳中和承诺

在坚持碳中和立场 17 年后，谷歌宣布改变其环境目标，原因是其人工智能投资相关的排放量大幅增加。根据谷歌最新的环境报告，这家科技巨头已于 2023 年停止了运营碳中和。该公司将这一变化归因于自 2019 年以来温室气体排放量增加近 50%，这主要是由人工智能开发和基础设施的能源需求推动的。

未来几年，谷歌计划在人工智能技术上投资近 1000 亿美元，包括其 Gemini 语言模型的进步和谷歌搜索中的人工智能功能。然而，这笔巨额投资导致排放量增加，促使谷歌重新评估其气候目标。虽然该公司放弃了之前的碳中和承诺，但它设定了一个新目标：到 2030 年实现净零排放。（Seneca ESG）

GRI 和菲律宾贸易和工业部合作推动中小微企业可持续发展实践

全球报告倡议 (GRI) 与菲律宾贸易和工业部合作推出了 SPARK 计划，这是一项旨在促进微型、小型和中型企业 (MSME) 可持续发展实践的新举措。该试点计划最近结束，为菲律宾的 15 家中小企业和 23 家微型企业提供了支持。这项工作是更大规模合作的一部分，旨在加强东盟的可持续发展报告，中小微企业在东盟经济中发挥着至关重要的作用。

SPARK 计划侧重于提高中小微企业采用可持续发展实践的能力，这有助于提高企业的弹性和竞争力。通过一系列全体会议和一对一辅导，参与者学习了如何将可持续性纳入其运营并有效地报告其非财务绩效。（Seneca ESG）

（二）国内 ESG 发展动态

国家发展改革委：推动省市两级建立碳排放预算管理制度

9 月 19 日，国家发展改革委新闻发言人金贤东在新闻发布会上表示，下一步，国家发展改革委将坚持以碳达峰碳中和工作为引领，健全绿色低碳发展机制，重点从四个方面推动工作。这四个方面是：一是制定《关于加快经济社会发展全面绿色转型的意见》重点任务清单，压实部门责任，进一步细化政策举措，以更大力度支持绿色低碳发展；二是建立能耗双控向碳排放双控全面转型新机制，制定出台完善碳排放统计核算体系工作方案，推动省市两级建立碳排放预算管理制度，研究制定碳达峰碳中和综合评价考核办法；三是加快绿色低碳

先进技术研发示范推广应用，修订发布绿色技术推广目录，启动第二批绿色低碳先进技术示范项目申报遴选工作；四是深入推进国家生态文明试验区、国家碳达峰试点、生态产品价值实现机制试点建设，支持地方绿色低碳发展模式创新。（每日经济新闻）

《国家绿色发展基金 2023 年 ESG 报告》发布

9 月 18 日，国家绿色发展基金发布《国家绿色发展基金 2023 年 ESG 报告》。上述报告显示，2023 年国家绿色发展基金实现长江经济带十一省市项目全覆盖，体现国家战略导向，发挥对绿色发展的理念、产业、资金和技术引领作用。该报告还显示，国家绿色发展基金在报告期内共计出资 69.94 亿元，撬动社会资本投资金额超 500 亿元。在投向上，截至报告期末，约 72% 资金投向双碳领域，28% 资金投向生态环保领域。（每日经济新闻）

上海市人民政府关于印发《上海市加快推进绿色低碳转型行动方案（2024—2027 年）》的通知

上海市人民政府网站 9 月 14 日发布《上海市加快推进绿色低碳转型行动方案（2024—2027 年）》，通过完善技术创新机制、强化金融支撑机制等措施，推进能源领域、工业领域、交通领域、建筑领域、循环经济领域绿色低碳转型，加快培育重点绿色低碳产业，进一步推进本市绿色低碳转型，形成新质生产力，推动经济社会可持续高质量发展。（上海市人民政府）

香港金管局与迪拜金管局合办会议加强可持续金融合作

香港金融管理局（香港金管局）与迪拜金融服务管理局（迪拜金管局）9 月 16 日合办首届联合气候金融会议。会议于香港举行，并设线上参与，吸引两地超过 240 名来自金融机构、行业协会、国际组织的嘉宾参与。会议主题为「建设亚洲——中东净零走廊」，探讨转型金融的需求及资金缺口。会议亦讨论了香港及迪拜市场进一步合作的

机遇，聚焦各自对于净零转型以及相关投资的愿景。香港金管局与迪拜金管局亦签署了谅解备忘录，进一步深化可持续金融领域的战略合作关系。透过此合作，双方将加强区域间沟通、深化交流最新趋势、开展联合研究项目，以推动这一重要领域的发展。(证券时报)

我国碳足迹核算通则国家标准 GB/T 24067-2024《温室气体 产品碳足迹 量化要求和指南》发布

9月10日，由生态环境部提出并指导制定的 GB/T 24067-2024《温室气体 产品碳足迹 量化要求和指南》，近日由市场监管总局（国家标准委）正式批准发布。产品碳足迹核算通则标准主要借鉴国际标准化组织（ISO）发布的 ISO 14067 国际标准，采用与国际通行的生命周期评价标准（GB/T 24040 和 GB/T 24044）一致的方式，规定了产品碳足迹的研究范围、原则和量化方法等，为产品碳足迹核算方法和数据国际交流互认打下基础。相较于国际标准，本标准增加了编制具体产品碳足迹标准的参考框架、数据地理边界信息建议等，内容更加丰富，也更具有操作性。此外，本标准还规定了鉴定性评审、产品碳足迹声明和具体产品碳足迹标准框架等内容，为本标准的实施应用提供充分的指引和保障。(生态环境部)

2024 国际碳中和行动与 ESG 创新论坛在国家会议中心成功举办

9月14日下午，2024 国际碳中和与 ESG 创新论坛在中国国际服务贸易交易会主会场（北京国家会议中心）成功举办。本次论坛由中国社会工作联合会和国际绿色经济协会共同主办，以“培育新质生产力，推动高质量可持续发展”为主题，围绕践行绿色理念、实现“双碳”目标，致力于加速推进 ESG 生态体系的创新发展，展示了中国在推动碳中和与 ESG 实践方面的最新成果。论坛得到国际可持续准则理事会（ISSB）、清华大学全球可持续发展研究院、CDP 全球环境信息研究中心、金融建模协会、首都经济贸易大学中国 ESG 研究院等机构的大力支持。联合国相关组织代表，政府部门、国际组织，学术界、科研

机构以及行业代表等齐聚一堂，共同探讨全球绿色低碳行动及 ESG 可持续发展创新理念和实践案例。（中国电力网）

宁德时代：拟 7 亿元参投碳中和基金

9 月 9 日，宁德时代公告称，与厦门溥泉私募基金管理合伙企业（有限合伙）、深圳溥泉投资有限公司等签署合作协议，拟以 50.86 亿元共同设立碳中和基金，其中宁德时代拟认缴出资 7 亿元，持有基金 13.7633% 的认缴比例。基金主要投资于新能源及高端制造领域，投资前述领域的比例不得低于基金认缴出资总额的 60%。（每日经济新闻）

二、ESG 最新观点

《中国上市公司 ESG 研究报告（2024）》发布 总结五大发现和五大趋势

近日，2024 年中国国际服务贸易交易会“碳中和行动与企业 ESG 创新论坛”在北京国家会议中心举办。会上，中国企业管理研究会可持续发展评价研究智库秘书长，北京融智企业社会责任研究院院长助理、可持续发展部部长邵晓鸥作《中国上市公司 ESG 研究报告（2024）》发布，为行业带来了前瞻性的见解与实操建议。

ESG 研究五大发现

研究发现 1：政策催化，ESG 战略布局呈全球加速态势。自 2022 年起，中国监管机构加大了 ESG 信息披露要求，沪深北三大交易所联合发布《上市公司可持续发展报告指引》，超过 2110 家 A 股上市公司发布可持续发展报告，同比增长 16%。国际上，欧盟通过《可持续金融信息披露条例》(SFDR)和《欧洲可持续报告标准》，美国通过气候投资法案，亚太地区如新加坡和日本也加强了 ESG 投资监管。金融机

构在 ESG 投资中扮演着重要角色，不仅需要在投资决策中考虑 ESG 因素，还需要加强自身的 ESG 信息披露。

研究发现 2：质效并进，ESG 信息披露步入高质量发展。2023 年，中国上市公司 ESG 信息披露更加及时、深入。企业深入分析 ESG 因素对企业运营的影响，提供更多量化指标。更加注重遵循统一的标准和框架，如 GRI、SASB 等，提高报告的规范性和一致性。ESG 报告内容更加全面，涵盖环境、社会、治理、供应链管理等多领域。能源与资源行业面临的转型升级压力日益增强，需提供详细的 ESG 量化信息，展示其在应对气候变化和推动绿色能源转型方面的努力。

研究发现 3：均衡发展，各行业积极全面推进 ESG 实践。尽管行业间得分存在差异，但整体呈现均衡发展趋势。多数行业 ESG 得分上升，反映了企业对监管政策和市场需求的快速响应。制造业企业在 ESG 实践中，尤其是在供应链管理和环境保护实践中，正逐步提升其管理水平，通过采用清洁生产技术、提高资源利用效率、减少污染物排放等措施，积极响应 ESG 要求，提升自身的可持续发展能力。

研究发现 4：正向反馈，ESG 评级与市场表现相辅相成。中国上市公司 ESG 评级与市场表现存在显著关联，高评级公司表现出较低股价波动性，吸引长期投资者。良好的 ESG 实践可以提升品牌价值和市场声誉，增强抗风险能力。

研究发现 5：热度走高，ESG 投资参与和规模双重增长。全球签署联合国负责任投资原则(PRI)的机构达 5310 家。中国签署 PRI 的机构从 2017 年的 2 家增至 2023 年的近 140 家，包括 25 家大型公募基金公司。ESG 基金的业绩表现和数量规模显著增长，泛 ESG 主题基金市场份额扩大。

ESG 研究五大趋势

趋势 1：ESG 信披从“自愿性报告”转向“强制性标准”。随着中国证监会及交易所出台多项政策，ESG 信息披露正从自愿性转向强制性与

标准化。企业需按新标准披露环境、社会及治理信息，如温室气体排放量、水资源使用等关键指标，提升透明度，增强市场竞争力。制造业企业在环境维度的披露上存在较大挑战，尤其是节能减排的量化披露。对制造业企业加强环境管理体系的建设、提高数据收集和报告的准确性提出了更高要求。

趋势 2：ESG 实践从“本土特色”转向“全球共鸣”。随着中国上市公司“走出去”战略的深入实施，中国企业在海外扩张时需兼顾当地法规与国际标准，通过跨文化管理和本地化策略应对地缘政治风险。中国上市公司的 ESG 实践正逐步与国际标准接轨，这不仅有助于提升企业的国际形象和竞争力，也是响应全球可持续发展趋势的必然选择。

趋势 3：ESG 管理从“基础遵循”转向“数字整合”。ESG 管理不再仅仅是遵循法规的要求，而被视作推动企业长期可持续发展的核心战略。借助数字化转型，如物联网(IoT)、大数据分析、云计算和人工智能(AI)，企业可以实时监控和优化 ESG 绩效，提高管理效率，并通过数字化促进企业文化变革。

趋势 4：ESG 评级从“单一标准”转向“多元透明”。ESG 评级系统正从单一标准向着更透明、多元的方向发展。评级机构通过公开其评级方法、数据来源和评分逻辑，增加了评级过程的透明度，使得投资者可以更清楚地理解评级结果的基础，从而作出更加明智的投资决定。

趋势 5：ESG 投资从“边缘选项”转向“主流策略”。政府政策的支持和市场需求的增長促进了 ESG 投资理念的普及，使得企业更加重视将 ESG 因素融入其核心业务和投资决策之中，以此来推动经济的转型升级和高质量发展。ESG 投资的主流化是大势所趋，企业需要积极响应政策要求，将 ESG 理念融入到企业战略和日常运营中，以实现长期的可持续发展。（中国日报网）

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：<https://www.arrating.cn>
邮编：100052
