



Paradigm & Practices 2023 Series  
Leadership for Sustainability

可持续商业领导力系列 - 2023

# ESG投资与影响力投资的合力

全球报告倡议组织 GRI董事 中国管理科学学会可持续发展专委会副主任 上海外商投资协会绿色低碳分会副会长 吕博士

2023影响力 国际气候创新大会 2023 12 22 海口

# 深刻洞察 精彩观点

## 影响力投资的机遇与挑战/中国 ESG 投资分论坛总结

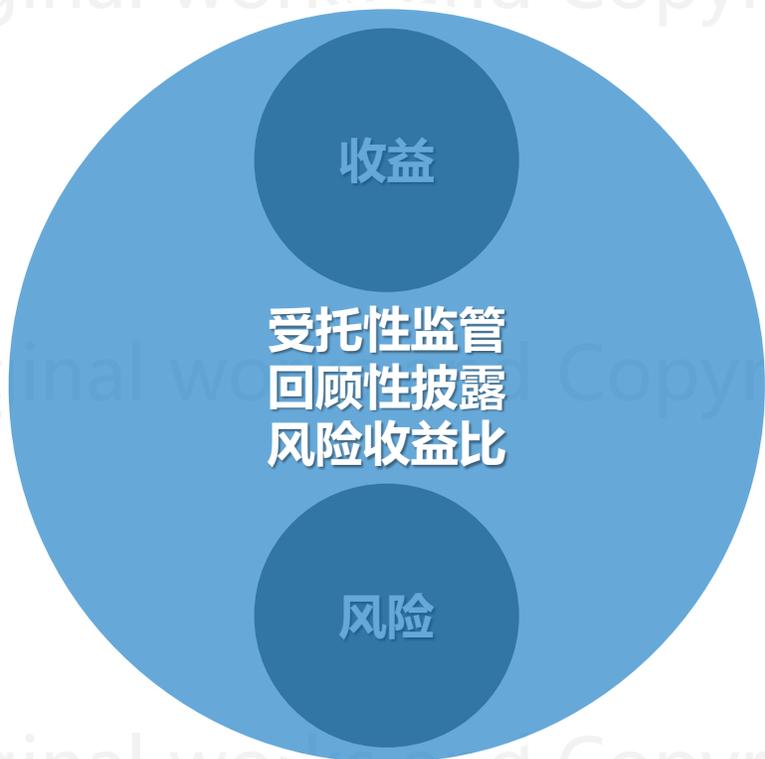
- 形成资产、金融、技术、商业、创新、产品与服务的关键领域与节能减污降碳、资源综合利用相结合的系统性开发和广泛应用的能力；将可持续发展作为企业增长与发展的目标和价值理念实践的方式（政府引导）
- ESG披露和评级的底层逻辑是推进可持续商业战略和实践的可持续进程（“热度”背后需要关注“实质”）
- 以解决社会和环境问题为导向，发现在产业链中价值链中的痛点进而发现投资机会，形成并深化解决方案和正向效率（影响力投资实践案例：“这锂换电”对标SDG 8、10、11、12；“数智渔业”对标SDG2、6）
- 纯商业 vs 纯公益仍是一个普遍的认知挑战，解决这一认知问题有利于“公益创投”、“影响力投资”的健康和规模化发展；从公益捐赠向影响力投资拓展，有利于“政府-企业-社会”强化解决问题的可持续性合力
- 以大为怀，以小博大、专业管理、严谨治理、以模式的力量影响、以商业的方法持续；撬动起社会的力量来治理社会自身的问题（自然圣境案例：80%的土地由原住民呵护，让受益者成为参与者、共创者）
- 在新准则与新实践之间：主张非常重要，行动才能成事。不谈气候，成不了气候，不谈可持续就无法持续
- ESG投资和上市公司受政策驱动，在气候变化、双碳聚焦、金融产品、信披提速方面重点发力、相向而行
- COP 28: 未来全球推进绿色低碳的雄心、资金、技术会“加码”；棕色资产的前期获将被利用于支持绿色资产壮大；从Mitigation到Adaptation成为发展趋势；数据可获得性、可度量行、可靠性对投资形成影响

# ESG投资与影响力投资的区别

## ESG Investing

2004 UNGC/IFC 支持金融业在主流投资中整合环境、社会、治理因子从而管控风险提升收益

Original works and Copyright @ Dr Lu 2018-2024 吕博士原创作品



Original works and Copyright @ Dr Lu 2018-2024 吕博士原创作品



Original works and Copyright @ Dr Lu 2018-2024 吕博士原创作品

## Impact Investment

2007 Rockefeller Foundation/投资/慈善/企业 旨在获得财务回报同时产生可衡量社会效益

# ESG投资与影响力投资的合力

Goldman Sachs

Bridges Funds Management

人类社会的可持续发展

自上而下将ESG因子纳入投资模型和追求长期稳健价值

风险收益  
Return/Risk

■ 投资

■ 议题

■ 效益

意向性  
Intentionality

可持续财务回报及主动创造积极、可衡量社会环境效益

可持续投资与可持续商业

Temasek

我的公众号



“冬天阳光”



第一财经



<https://m.yicai.com/author/100004005.html>