

当前，新冠疫情、气候变化导致极端天气日益增多等全球性挑战叠加，疫后经济复苏、绿色低碳转型是目前全人类所共同关注的话题。

下周一（11月1日），第26届联合国气候变化大会（COP26）将在英国的格拉斯哥举行，各国代表将共议关于全球粮食和气候变化的议题。本届大会是自《巴黎协定》进入实施阶段以来的第一次气候大会，受到了全球的瞩目和期待。



总理莫里森（左）与国家党党魁乔伊斯（右），图/SMH

环境问题不仅是各国政府目前关注的重点，也是近期投资圈最为热议的话题之一。过去，大家可能认为企业的ESG（环境、社会和治理）表现是加分项，但如今，企业的ESG表现已成为必选项。全球许多大型投资机构都把ESG设定成投资决策中非常重要的考量因素之一。

为什么投资圈越来越重视ESG？ESG到底是什么？投资人要如何从资本的角度考虑ESG投资？本期的投资圆桌派中，博满澳财金融集团（BMYG Financial Group）财富合伙人杨隆（Raven Yang）、投研部合伙人陆铭浩（Vincent Lu）及高级分析师陈钰翰（Tony Chen），一起就当前投资圈热议的ESG问题，以及其延伸出的投资趋势进行了探讨。

## ESG：企业当前最重要的KPI

近年来，我们见证了一次又一次极端天气对全球经济带来的负面影响。最新出台的世界经济论坛（WEF）2020年全球风险报告中也指出，全球目前影响最大、且可能性最高的系统性风险，有6个与ESG相关。

ESG，即环境（Environment）、社会（Social）和公司治理（Governance）三个词的英文缩写，是用于衡量的公司可持续发展的一个指标。通俗点来说，ESG理念里的E，即“环保”。而在环境保护的概念里，二氧化碳排放是当下最重要的一环。



若从投资角度来考虑，那些治理规范、促进社会和谐、注重环境友好的公司，往往也具备更好的可持续发展能力和更低的投资风险，能够为投资者创造良好的长期投资回报。

譬如，过去在衡量畜牧业产品制造成本时，多以直接产生的成本为主计算，但忽略了他们对环境和对社会造成的负面影响。一旦将来有政策要求将这些间接成本转化成企业的直接运营成本，那么一些对ESG造成负面影响的企业则会存在长期的运营隐患。

## 投资人可以从什么方面布局ESG投资？

不论是从政府、企业还是资本的角度，ESG都是绕不开的一环。陆铭浩认为，布局ESG投资可以从两个方面出发：

第一类，投资ESG相关的新兴科技，例如太阳能发电、风力发电等可再生能源，又或者是电池储能技术等新型能源，以达到帮助企业实现节能减排。

第二类，投资ESG相关软件平台，例如可以帮助企业出具ESG合规报告，又或者是可以帮助企业购买绿证、购买碳权的交易平台。

近期，博满澳财金融集团完成了对全球最大ESG相关大宗商品交易所Xpansiv的投资。陈钰翰解释道，就像股票交易需要股票交易所，数字货币交易需要数字货币交易所，ESG相关的大宗商品交易也需要相对应的交易所。目前，Xpansiv平台支持碳证、水证、绿证还有天然气等主要ESG相关大宗商品的交易。

陆铭浩也分享了当初投资Xpansiv的逻辑，希望可以给投资人带来些启发。他表示，投资Xpansiv的理由可以归纳成以下四个方面：

1. Xpansiv占据全球自愿碳权场内交易94%的市场份额；
2. 公司营收处于指数级增长阶段；
3. 公司拥有近千名重量级企业客户，包括高盛、壳牌、特斯拉等；
4. 全球资本大牛战略投资，包括澳洲第一大投行麦格理，BP英国石油公司和标普

据了解，Xpansiv在本次的Pre IPO轮融资中，成功募集到近一亿美金的资金，并且受到了大量一线资本疯抢。考虑澳洲资本市场的体量，一个2000万澳元以上的Pre IPO都算十分庞大的规模。这充分显示了整个资本市场对ESG大宗商品交易赛道的看好。

（欢迎订阅澳财网头条号，我们将不断为您提供优质的全球宏观经济分析和澳洲财经资讯）

文中未注明来源的图片均为Shutterstock,Inc.授权澳财网使用，请勿单独转载图片。本文中的分析，观点或其他资讯均为市场评述，不构成交易建议，仅供参考，投资时请谨慎决策，风险自担。