

基础设施中的私人投资如何 推动能源转型并促进更可持 续的社区发展



MONTFORT

蒙福特通信是GIIA的成员，并为一系列国际资产和基础设施管理者、养老基金和主权财富基金提供咨询服务。

私营基础设施投资是全球能源转型的重要驱动力，并为实现低碳未来的必要变革提供了实际解决方案。随着政府面临达成雄心勃勃气候目标的日益增长压力，私人资本的扩张能力、创新能力以及有效管理风险的能力使其在追求长期环境和经济韧性方面成为不可或缺的因素。

英国已承诺实现2050年净零排放目标，而德国的雄心是到2045年实现碳中和。设定如此短期的脱碳期限，其效果在于激励私人投资者作为可持续基础设施项目的融资领导者确立自身地位。虽然这些目标通常被认为会对公共财政产生不利影响，但它们也为私人投资者提供了帮助政府实现其目标的机遇。

通过结合可扩展性与创新，私人资本可以提供达到环境目标并带来社会效益的解决方案，通过填补公共资金缺口，为公民建立更加可持续的未来。

可持续投资不仅仅是一种金融商业模式；对许多人来说，它已成为企业最佳实践。正如Ancala合伙人Ankur Ajmera解释道，Ancala是一家管理着超过42亿欧元资产管理规模的基础设施投资经理：“我们努力与我们的企业紧密合作，关注ESG和可持续性。作为优秀的公司财务投资者和值得信赖的投资管理者，这始终是至关重要的。最小化声誉风险、贡献于社会、避免有害投资，长期以来一直是许多投资者的优先事项，甚至在ESG框架和法规正式制定之前就是这样。”

基础设施投资与所服务的区域深度关联，提供形成社区基础设施的根本服务。当投资者积极参与时，投资的提供可以对周边社区产生更广泛积极影响。正如Ajmera指出：

他们构成了当地地区的一部分。不奇怪，为社会提供基本服务的高质量基础设施资产需要发挥其作用。我们认真对待这项责任，并认识到积极主动、成功的资产管理可以带来的影响，这不仅包括为所有利益相关者带来积极结果，还能创造长期价值。将可持续性和ESG改进与价值创造无缝对接是至关重要的。

这一对负责任投资的承诺日益明显。以下案例研究突出了这种方法如何在整个行业成功实施，并展示了可持续投资策略在实际操作中的益处。

案例研究：龙液化天然气——能源相关基础设施脱碳的先驱



龙天然气有限公司，位于威尔士米尔福德 Haven 的液化天然气（LNG）再气化终端，是一个如何通过基础设施投资解决能源安全问题并推动脱碳的例证。安卡拉公司在 2019 年对该终端的投资标志着开始了一段变革之旅，以使其运营与“净零”目标一致，这也促进了财务业绩的改善。到 2024 年资产出售时，龙天然气有限公司已成为以可持续发展为动力的创新的典范。

我们帮助企业发展和执行其脱碳计划，”阿杰拉解释道。一个关键步骤是承诺龙液化天然气公司到2029年实现范围1和范围2的净零排放。这一目标得到了一个精心设计的转型战略的支持，其中包括开发一个于2023年投入运行的太阳能公园，为终端提供大约10%的电力。

该计划并未就此停止。Ancala还获得了13兆瓦风力农场和电池储能解决方案的规划许可，以解决间歇性问题。这些努力展示了液化天然气设施在保持可靠性的同时将可再生能源融入其运营的潜力。

龙源液化天然气公司的影响力超越了其运营范围。“围绕它有一个庞大的工业集群，”阿杰拉指出，并强调与RWE合作探索创新脱碳解决方案。其中一个项目，多用途服务转运站（MUST），旨在通过利用RWE产生的余热，显著减少龙源液化天然气再气化过程中的二氧化碳排放。龙源还将液化、储存和运输RWE捕获的碳，以便重新使用。“看到曾经只是一个液化天然气终端的地方演变成一个脱碳中心，真是太令人兴奋了，”他补充道。

该举措还探讨了未来的技术，包括绿色和蓝色氢，将Dragon LNG定位在能源转型努力的先锋地位。“这不仅仅是一个天然气资产 anymore，”Ajmera 强调。“通过Ancala对资产管理的前瞻性方法以及我们支持挖掘机会，它已成为一个有助于能源安全、推进脱碳，并为建立更多项目提供支持的终端。”

通过将这些雄心勃勃的脱碳项目嵌入其运营中，Dragon LNG提升了终端的长期价值，并树立了基础设施资产在全球能源转型中发挥重要作用的标杆。

案例研究：科里奥发电——通过投资海上风电支持区域经济

2022年4月，麦格里绿色投资集团（GIG）推出了Corio Generation，一家专业从事海上风电开发的机构，其拥有世界上最大规模的开发项目之一。这一举措旨在支持全球减碳目标和向更清洁能源的转变。

这次之旅始于2010年，随着麦格理对如沃尔内1号等近海风电场资产的投入，开拓了这一领域。在随后的几年里，公司扩大了其参与度，为诸如Gallopier（353兆瓦）和Race Bank（573兆瓦）等重要项目提供资金并开发。2017年收购英国的绿色投资银行是一个变革性的里程碑，巩固了麦格理在该行业中的地位，并使其能够动员全球资本支持近海风电计划。

科里奥能源的端到端方法——从项目概念到运营——满足了绿色电力的日益增长需求，通过与当地供应链建立伙伴关系，确保项目对可持续性、就业创造和经济增长做出贡献。科里奥成功的关键在于其长期规划、风险缓解和当地经济参与的整合。

近期举措包括奥克尼群岛西部（2吉瓦）和外道森（1.5吉瓦）项目的开发。当这些项目完工时，它们将为英国的离岸风电目标做出贡献，支持技能型绿色就业，并加强地区经济。

英国是全球离岸风电的领导者。我们自豪于在当地加速该行业发展的作用——动员国内外资本为新的和现有项目融资，支持绿色技能型就业的创造，并帮助将英国的专业知识出口到全世界，”马克·杜利（Mark Dooley），摩根士丹利资产管理绿色投资全球主管表示。

案例研究：Altitude Infra – 桥接法国的数字鸿沟

Altitude Infra，法国领先的光纤基础设施运营商，在弥合数字鸿沟和推进可持续互联网连接方面处于前沿。自2023年5月起，Arjun已成为该公司的共同控股投资者，支持其扩大农村地区光纤网络的使命，这些地区高速互联网接入仍然有限。

作为一个独立、开放获取的基础设施运营商和开发者，Altitude在实现法国的Très Haut Débit（THD，即非常高速）倡议中发挥着关键作用，该倡议的目标是到2025年实现100%的宽带覆盖。目前，Altitude的广泛网络已覆盖法国28个地区的超过150,000公里。

光纤是速度最快、能耗最低，同时也是唯一能够为新出现的快速增长的科技如5G和边缘计算提供带宽的技术，Altitude Infra THD公司首席执行官伊尔哈姆·杰哈伊奇（Ilham Djehaich）如此表示。

通过专注于服务不足和农村地区，Altitude的网络为那些本可能被遗忘的社区提供必要的高速互联网服务。这项努力不仅解决了数字鸿沟造成的经济社会不平等问题，而且还支持了教育、医疗等关键部门，同时创造就业机会。在弥合城乡差距的同时，Altitude确保每个人都能够获取数字经济提供的机遇。

Altitude's impact extends far beyond enhancing internet access. With global internet traffic expected to grow exponentially, fibre technology stands out as the most energy-efficient broadband solution. Given that data transmission accounts for a significant share of global energy use and carbon emissions, optimising the carbon intensity of networks is essential for achieving net-zero.

目标。Altitude的光纤网络提供了一种可持续的解决方案，减少了数据传输过程中相关的能耗。



该公司雄心勃勃的扩张计划旨在到2032年将其网络覆盖拓展至近五百万户家庭。这一基础设施将为城市智能化、边缘数据中心和5G网络等新兴技术的应用奠定基础。

前进之路：通过连接公共和私营部门为社会谋福祉

巨大的脱碳成本、向净零排放的过渡以及创造可持续未来的成本，对于公共部门来说可能似乎难以克服。但通过吸引私人投资者的专业知识和创新，我们找到了一条途径，弥合了我们的环境和经济需求与可用公共资金之间的差距。

该案例研究——从Dragon LNG的脱碳努力到Corio Generation的宏伟海上风电项目，以及Altitude Infra的数字扩张——展示了私人投资如何应对对可持续解决方案的迫切需求，同时促进就业创造、经济增长和增强当地韧性。这些例子是日益增长的证据之一，表明与ESG原则相符的责任投资为投资者带来了积极的社会成果和强大的财务回报——其中许多人在管理数百万工人的养老金储蓄。

随着世界加速迈向更加可持续的未来，私人基础设施投资者在绿色转型中的角色至关重要。通过关注长期价值创造、可持续性和创新，这些投资者正在弥合基础设施转型迫切需求与可用公共资金之间的差距，推动各行业和地区的进步。

联系我们



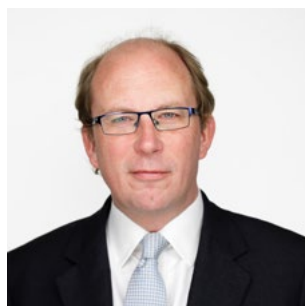
约翰·菲利普斯
GIIA 首席执行官

+44 (0)20 3440 392
3 jphillips@giia.net



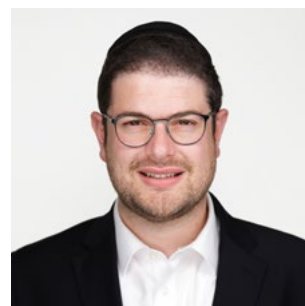
西蒙·蒙塔古
公司事务总监 - GIIA

+44 (0)20 3440 392
4 smontague@giia.net



Matthew Jervois
高级顾问 摩根富通

+44 (0)7717 857 736 j
ervois@montfort.london



艾伦·巴斯
高级顾问 摩根富通

+44 (0)7800 666 380
bass@montfort.london

关于蒙福特

Montfort Communications是GIIA的成员，同时也是一系列国际资产和基础设施建设管理者、养老基金、家族办公室和主权财富基金的顾问。Montfort的工作涵盖多利益相关者战略咨询和参与，从管理国内外企业的声誉和形象，到提供投资组合投资、资本配置和并购建议，再到与英国、欧盟和美国的高级官员、政策制定者和监管机构就敏感的国家 and 政治问题进行联络。Montfort总部位于伦敦，并在美国、印度和乌兹别克斯坦设有办事处。

关注我们：