

## ESG 双周报

2021 年 5 月 20 日 – 6 月 2 日

日本取消计划中的煤电厂，今后不再上马煤电。英国启动脱欧后的碳交易系统，其比欧盟更具雄心的减排抱负可能意味着英国企业面临比欧盟企业更高的成本；而新加坡也宣布在年底前建立碳交易中心。中国碳达峰碳中和工作领导小组召开第一次全体会议。普华永道宣布加入 GRI 全球标准基金。全球三大石油企业埃克森美孚、雪佛龙公司、壳牌公司在法庭和董事会中遭围困。中国民航颁布限塑令，一次性不可降解塑料制品限制使用；国泰航空集团承诺于 2050 年前达至净零碳排放。

### 政策动态

**中国碳达峰碳中和工作领导小组第一次全体会议 26 日在北京召开。**中共中央政治局常委、国务院副总理韩正主持会议并讲话。他指出，推进碳达峰、碳中和工作，要围绕推动产业结构优化、推进能源结构调整、支持绿色低碳技术研发推广、完善绿色低碳政策体系、健全法律法规和标准体系等，研究提出有针对性和可操作性的政策举措。

由于日本政府采取更严格的环保规定和银行限制碳密集型项目融资，**日本电力企业在过去两个月中接连取消多个原定的煤电建设项目**，包括秋田县原定于 2024 年开始运营的 1.3 吉瓦的煤电建设项目和山口县的一个 1.2 吉瓦的煤电项目，前者正在考虑建设一更清洁的生物质发电厂。这样，除了仍有几个在建的煤炭项目，日本将没有新的煤电建设计划。由于电力需求下降、环境法规收紧以及为遵守高效和清洁煤炭项目而增加的成本，日本贷款机构削减煤电融资的压力与日俱增，最大的贷款机构三菱日联金融集团宣布将停止为现有燃煤发电厂的升级融资。此外，**亚洲开发银行也于近期发布政策草案，建议不再为煤矿和天然气开采提供资金**，该草案将在今年十月审议。

**拉丁美洲和加勒比海地区的金融监管机构共同成立可持续发展监管机构网络 (REDES)，致力于支持该地区国家可持续金融战略和规则的发展。**根据新机构的声明，监管机构迫切需要解决企业在 ESG 领域的不当行为，这种行为“可能因信贷、法律、市场、运营和声誉风险而损害金融公司的业绩”。除了制定政策外，REDES 还将努力改善成员国之间与可持续发展相关的金融信息的披露，并为监管机构提供论坛，以更好地了解气候变化、环境恶化、治理和社会问题。

### 标准评级

**普华永道宣布加入 GRI 全球标准基金 (GRI Global Standard Fund)，成为承诺加入新基金的众多机构中的第一个，致力于为 GRI 可持续发展报告标准的制定做出贡献。**全球报告倡议组织 (GRI) 的可持续发展报告标准是企业最普遍接受的可持续发展报告全球标准之一，旨在实现跨公司和行

业的一致披露，并就可持续性事宜与利益相关者进行更清晰的沟通。这些标准可用于报告与 ESG 有关的广泛主题，从反腐败实践到生物多样性和排放。GRI Global Standard Fund 倡导和推动标准的采用，并进一步制定针对特定行业的可持续发展报告标准。GRI 表示，希望在未来几个月内宣布更多支持者。

## 智库思想

**据亚洲企业治理协会 (Asian Corporate Governance Association) 的建议，亚洲监管机构应更有力地指引企业如何改革董事会，以更好地应对 ESG 的挑战。**协会表示，自 2018 年上一份报告以来，亚洲公司的企业治理和 ESG 标准均得到了改善，但企业治理机制仍然分散，企业治理与 ESG 政策之间的联系模糊，限制了有意义的 ESG 和可持续发展工作。报告提出，亚洲上市公司亟需在 ESG 报告方面得到更专业和清晰的支持，包括调整最佳实践的企业治理准则，如何组建董事会，遴选和培训董事，从而应对好 ESG 问题（尤其是气候变化），该机构还强调董事会的下属委员会应负责报告 ESG 数据和信息。

## 行业实践

在削减碳排放和制定可持续性计划的压力与日俱增的情况下，企业需要碳信用额度来抵消运营中的排放量。全球私营部门扩大自愿碳市场的工作组曾于去年表示，到 2030 年，碳市场每年将需要增长 15 倍，达到约 20 亿吨碳信用额，并且需要新的交易产品以使公司能够实现与巴黎气候协议一致的既定目标。**英国脱欧后期待已久的排放交易系统 (ETS) 于 5 月 19 日上线，这标志着英国彻底离开了欧盟碳排放交易市场，未来将全力运营自己的碳排放交易体系。**当日 14 个竞标者总计购买了超过 600 万个碳配额，成交均价为 43.99 英镑/吨，交易碳价一度达到每吨 50 英镑（57 欧元）。今年以来，欧盟碳价从英国脱欧时的每吨 30 欧元达到五月中旬每吨 56.90 欧元的高位，上涨超过 70%。而由于英国 ETS 的冲击，欧盟碳价应声下跌约 10%。与欧盟相比，英国需要碳排放许可证的工业和电力企业数量明显少得多。预计今年英国将拍卖 8300 万张碳排放许可证，而欧盟的拍卖数量则有望超过 7 亿张；之后随着排放上限的降低，英国将从 2023 年开始大幅削减限额量。英国比欧盟更具雄心的减排抱负可能意味着英国企业面临比欧盟企业更高的成本，但也有市场人士表示，英国碳市场体量过小，存在很高价格波动风险。

**新加坡将于 2021 年底启动一个新的全球碳信用额交易市场 Climate Impact X (CIX)**，是由新加坡交易所 (SGX.L) 、新加坡投资公司淡马锡控股 (Temasek Holdings) 、星展银行 DBS (DBS.L) 和渣打银行 (STAN.L) 共同成立的合资企业。创建各方希望通过 CIX 提供靠近项目所在地的交易场所，为目前较为零散和稀薄流动性的碳信用市场提供解决方案，向市场提供更高水平的透明度和流动性。CIX 还将建立一个国际咨询委员会，由来自非政府组织和公司等机构的专家组成。

据南华早报统计，**香港逾半数的蓝筹公司未能在其最新年度报告中承诺减少碳排放或提高能源效率的目标**，55 个恒生指数成员中只有 25 个提到减少碳排放或提高能效的目标。贝莱德

(BlackRock) 等投资者表示董事会需要行动起来，否则会对某些董事的重选投反对票。贝莱德

亚太地区尽职治理 (investment stewardship) 总监称, 贝莱德上个季度, 在全球范围内对 53 个董事的重选投了反对票, 这些董事所在的公司的气候相关方面的披露都差强人意。根据 2019 年 12 月发布的香港证交所修改后的规则, 上市公司必须报告直接和间接的温室气体排放量, 描述排放和能源利用效率目标, 并披露实现这些目标的措施; 企业还必须描述相关的气候风险以及为解决这些问题而采取的行动。该规则适用于从 2020 年 7 月开始财政年度的上市公司。

上周, **全球三大石油公司在应对气候变化方面面临重大挑战, 埃克森美孚, 雪佛龙公司, 壳牌公司在法庭和董事会中遭到围困。**首先, 为了回应七个环保组织提起的诉讼, 荷兰海牙法院裁决令荷兰皇家壳牌公司 (Royal Dutch Shell) 到 2030 年将温室气体排放量下降幅度高达 45%。法院辩称, 壳牌对人权和《巴黎气候协定》受“不成文的护理标准”约束, 法院裁定壳牌有责任“为预防危险的气候变化做出贡献”。第二, 在雪佛龙的股东大会上, 以 60% 的赞成票通过了一项议案, 建议该公司不仅在生产过程中, 而且在出售给消费者的产品中减少排放。康菲石油公司在 5 月的最近一次会议上通过了一项类似的决议, 能源生产商飞利浦 66 的另一项决议要求该公司提供有关其游说活动的报告。最后更似乎是个“不可能的任务” -- 埃克森美孚公司的年度股东大会上, 拥有 0.02% 股份、名为第一引擎的一家小型的激进投资公司, 通过在埃克森美孚的董事会中赢得至少两个具有“气候经验”的董事席位来带动革新。

**中国民航局实施《民航行业塑料污染治理工作计划 (2021-2025 年)》**, 对当前及今后一段时期加强行业塑料污染治理提出了阶段性目标: 自 2022 年起, 一次性不可降解塑料袋、一次性不可降解塑料吸管、搅拌棒、餐/杯具、包装袋均在年旅客吞吐量 200 万人次及以上机场相关区域和国内客运航班内禁止提供, 2023 年起实施范围将进一步扩展至全国机场及国际客运航班。到 2025 年, 民航行业一次性不可降解塑料制品消费强度较 2020 年大幅下降, 替代产品应用水平明显提升, 塑料等垃圾智慧化、规范化回收处理体系基本建立, 民航行业与塑料污染治理相关产业协同更加深入有效。

另外, **国泰航空集团承诺于 2050 年前达至净零碳排放, 为亚洲区内首批率先确立碳中和时间表的航空公司**, 具体体现在部署机队、碳抵销以及进一步投资可持续航空燃料及开发新科技。目前航空服务业二氧化碳排放量占全球排放总量的 2%。

## 新闻、报告及链接

**韩正在碳达峰碳中和工作领导小组第一次全体会议上强调 全面贯彻落实习近平生态文明思想 确保如期实现碳达峰碳中和目标**

新华网 2021 年 5 月 27 日

[http://www.xinhuanet.com/politics/2021-05/27/c\\_1127500088.htm](http://www.xinhuanet.com/politics/2021-05/27/c_1127500088.htm)

**民航限塑令：一次性不可降解塑料制品限制使用**

民航资源网 2021 年 5 月 26 日

[https://mp.weixin.qq.com/s?\\_biz=MjM5MDQyODI4MA==&mid=2650163282&idx=2&sn=f16fb43a2aa7423d626cf01e320c84ce&chksm=be46154589319c537fafa5b575036f561c77098b0ae3c412dfcef07ceedfc4abfb00e6f69e3c&mpshare=1&scene=1&srcid=0526a9Ju8GITFe0ZT9MYY2nr&sharer\\_sharetime=1622037726738&sharer\\_shareid=12266c42ee28a27b51bfa0fe7e9d3b62&exportkey=As4OcQgnEcbYLtG0JseQkUI%3D&pass\\_ticket=yQj0x%2BJhRx5O4b4UWNalZJgwV7jxsKu04kBVVwB4Kcqvm9Hg0gDoCttwv6XQtnu&wx\\_header=0#rd](https://mp.weixin.qq.com/s?_biz=MjM5MDQyODI4MA==&mid=2650163282&idx=2&sn=f16fb43a2aa7423d626cf01e320c84ce&chksm=be46154589319c537fafa5b575036f561c77098b0ae3c412dfcef07ceedfc4abfb00e6f69e3c&mpshare=1&scene=1&srcid=0526a9Ju8GITFe0ZT9MYY2nr&sharer_sharetime=1622037726738&sharer_shareid=12266c42ee28a27b51bfa0fe7e9d3b62&exportkey=As4OcQgnEcbYLtG0JseQkUI%3D&pass_ticket=yQj0x%2BJhRx5O4b4UWNalZJgwV7jxsKu04kBVVwB4Kcqvm9Hg0gDoCttwv6XQtnu&wx_header=0#rd)

**日本取消计划中的煤电厂 今后不再上马煤电**

节能改造能源管理碳核查碳交易 2021 年 5 月 19 日

[https://mp.weixin.qq.com/s?\\_biz=MzI4MzYzMDY4OA==&mid=2247488326&idx=5&sn=9c397e45676c730722c59d3bab80d883&chksm=eb869e49dcf1175f563d004146ccccee38d66763cff8cd3adae9f7923b1c0372b2765636dbf8&mpshare=1&scene=1&srcid=0520w9cltfh2cVlldKBY70I2&sharer\\_sharetime=1621514583800&sharer\\_shareid=12266c42ee28a27b51bfa0fe7e9d3b62&exportkey=Ap8qgpUprYfhW6wv3u91VI%3D&pass\\_ticket=yX20JhJsKDOPNjHhHo7CSjPGAWzJCoLH24NFX%2FVnSjLTWliB6rAen8Jimx%2Fyz%2FOSh&wx\\_header=0#rd](https://mp.weixin.qq.com/s?_biz=MzI4MzYzMDY4OA==&mid=2247488326&idx=5&sn=9c397e45676c730722c59d3bab80d883&chksm=eb869e49dcf1175f563d004146ccccee38d66763cff8cd3adae9f7923b1c0372b2765636dbf8&mpshare=1&scene=1&srcid=0520w9cltfh2cVlldKBY70I2&sharer_sharetime=1621514583800&sharer_shareid=12266c42ee28a27b51bfa0fe7e9d3b62&exportkey=Ap8qgpUprYfhW6wv3u91VI%3D&pass_ticket=yX20JhJsKDOPNjHhHo7CSjPGAWzJCoLH24NFX%2FVnSjLTWliB6rAen8Jimx%2Fyz%2FOSh&wx_header=0#rd)

**LatAm regulators to launch NGFS-backed sustainability group**

Network has identified policy development and ESG disclosure as key priorities

Responsible Investor May 19, 2021

<https://www.responsible-investor.com/articles/latam-regulators-to-launch-ngfs-backed-sustainability-group>

**PwC Backs GRI Fund Supporting Sustainability Reporting Standards Development**

ESG Today May 27, 2021

<https://www.esgtoday.com/pwc-backs-gri-fund-supporting-sustainability-reporting-standards-development/>

**Governance failings impede Asian companies ESG efforts -report**

Reuters May 20, 2021

<https://www.reuters.com/business/sustainable-business/governance-failings-impede-asian-companies-esg-efforts-report-2021-05-20/>

### 最新研究显示：英国金融业造成的碳排放能排世界前十

通向碳中和 2021年5月27日

[https://mp.weixin.qq.com/s?\\_\\_biz=MzIzMzI0MDY2Mw==&mid=2651350164&idx=1&sn=8492116581d412b89e2fb188d86562bc&chksm=f37465acc403ecba27083fca0f081a672942ba422b416b3d895a37d1edda1c6f2f4aaedce712&mpshare=1&scene=1&srcid=0526anBhlwubScSFuAeBhcKn&sharer\\_sharetime=1622032324503&sharer\\_shareid=12266c42ee28a27b51bfa0fe7e9d3b62&exportkey=AmsooPXLEAf3yG7TcYnqwg%3D&pass\\_ticket=yQj0x2BJhRx5O4b4UWNalZJgwV7jxsKu04kBVWwB4Kcqvm9Hg0gDoCttwv6XQtnu&wx\\_header=0#rd](https://mp.weixin.qq.com/s?__biz=MzIzMzI0MDY2Mw==&mid=2651350164&idx=1&sn=8492116581d412b89e2fb188d86562bc&chksm=f37465acc403ecba27083fca0f081a672942ba422b416b3d895a37d1edda1c6f2f4aaedce712&mpshare=1&scene=1&srcid=0526anBhlwubScSFuAeBhcKn&sharer_sharetime=1622032324503&sharer_shareid=12266c42ee28a27b51bfa0fe7e9d3b62&exportkey=AmsooPXLEAf3yG7TcYnqwg%3D&pass_ticket=yQj0x2BJhRx5O4b4UWNalZJgwV7jxsKu04kBVWwB4Kcqvm9Hg0gDoCttwv6XQtnu&wx_header=0#rd)

### U.K.'s Post-Brexit Economy Collides With Key Climate Tool

Bloomberg May 19, 2021

<https://www.bloomberg.com/news/articles/2021-05-19/u-k-carbon-emissions-are-pricier-than-eu-s-as-trading-starts>

### 英国碳交易首日出售 605.2 万份碳限额 欧盟碳价暴跌近 10%

21 世纪经济报道 2021年5月20日

<https://finance.sina.com.cn/chanjing/cyxw/2021-05-20/doc-ikmyaawc6481636.shtml>

### New global carbon exchange to launch in Singapore by year-end

Reuters May 20, 2021

<https://www.reuters.com/business/sustainable-business/singapores-dbs-stanchart-team-up-global-carbon-credit-exchange-2021-05-20/>

### ADB to Discontinue Financing Coal Projects

May 18, 2021

<https://mercomindia.com/adb-to-discontinue-financing-coal-projects/?deliveryName=DM104492>

### 国泰航空承诺于 2050 年前达至净零碳排放

新京报 2021年5月24日

<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1700599633145593549&wfr=spider&for=pc>

### Exxon preliminary results: Investors vote at least two Engine No.1 nominees on to board

Landmark vote comes as Dutch court orders Shell to axe emissions by 45% by 2030

Responsible Investor May 26, 2021

*Baylight 内部使用*

<https://www.responsible-investor.com/articles/exxon-preliminary-results-investors-vote-at-least-two-engine-no-1-nominees-on-to-board>

**Exxon, Chevron, Shell: Death By ESG**

Seeking Alpha      May 28, 2021

<https://seekingalpha.com/article/4431884-exxon-chevron-shell-death-by-esg>