

9 . 8

2021



# ESG 观察

收录动态和趋势 · 集合观点和经验

政策动态 · 标准倡议 · 智库思想 · 行业实践

中国大力推动绿色金融，沪、深交易所共话支持相关发展，丰富“双碳”投资产品。海南推动创设国际碳排放权交易场所，连接中国与国际碳交易市场，而香港也表示要研究设立大湾区统一碳市场。美国证券交易委员会正审视ESG基金的披露情况，从而打击“漂绿”行为；新加坡交易所提议强制发行人在气候和董事会多样性方面的披露。

更多的智库机构提出气候警示，天灾数量飙升，地球海表可能会出现严重变化，加上巴西亚马逊地区逆转成为二氧化碳的净排放源，世界各国实有必要加速碳减排。联合国旗下组织推出水资源复原力评估框架，期望各利益相关方可合力制定水资源复原方案，市场上的环境披露平台也发布水影响指数，共同为保护水资源而努力。



## 政策动态

**中国力推绿色金融发展** — 中国国务院总理李克强出席第七届世界自然保护大会开幕式时表示：疫情后经济复苏，要采取“基于自然的解决方案”，发展绿色金融，研发推广绿色技术，发展循环经济，推进产业转型升级。上海证券交易所表示将从支持“双碳”融资、持续开发“双碳”投资产品、研究建立碳排放信息披露制度，以及深化“双碳”领域国际合作四方面发力，加快推进交易所绿色金融市场发展。而深圳证券交易所也会加大直接融资、丰富绿色金融产品等方面打造绿色金融的创新引擎。海南发布《关于贯彻落实金融支持海南全面深化改革开放意见的实施方案》，其中提到要推动设立海南国际碳排放权交易场所，连接国际碳交易市场。香港交易所也称正与证券及期货事务监察委员会研究，期望利用“债券通”及“沪深港通”等现有渠道，引入国际投资者参与大湾区统一碳市场，期望年底完成研究。

另一方面，海洋生态环境部拟会同有关部门和沿海地方加强海洋应对气候变化监测与评估，组织海-气二氧化碳交换通量监测评估、重点海域碳储量监测评估，加强缺氧、酸化等海洋生态环境风险的监测预警，维护发展海洋蓝色碳汇，稳步提升海洋碳汇能力。

**澳、加大对实现净零排放各走各路** — 联合国秘书长气候行动特别顾问塞尔温·哈特（Selwin Hart）督促澳大利亚给出具体时间表，承诺实现净零排放目标，并以更大力度削减煤炭等化石燃料的生产，否则气候变化将会对经济造成重创。哈特强调有必要进行更广泛、诚实和理性的讨论，来判断真正符合该国利益的选项。加拿大总理特鲁多说，如果他在下届大选中胜出，他的政府班子将要求加拿大的石油和天然气企业设定五年减排目标，实现2050年净零排放。他还会要求在加拿大销售的汽车到2035年实现零排放，并承诺到2035年使国家电网实现净零排放，到2030年结束热煤出口。

**监管机构锐意收紧ESG披露** — 美国证券交易委员会正在考虑加强投资基金的披露，要求ESG基金经理应披露用来推销的标准和背后的基础数据，以打击“漂绿”行为。新加坡交易所宣布一系列针对发行人的ESG披露提案。气候披露提案将要求所有发行人自2022财政年度起采用“不遵守就解释”的原则落实气候报告的编撰。董事会多元化报告提案则要求每个发行人披露董事会多元化政策以及目标、配套计划和时间表。其他正在进行咨询的提案还包括要求发行人提供由内部审计鉴证的可持续发展报告，对公司董事进行可持续发展培训。

**杜绝强迫劳动产品** — 澳大利亚参议院通过了议案，禁止任何人进口使用强迫劳动生产的商品，以冀解决现代奴工问题。该议案仍需提交众议院审议及通过。



## 标准倡议

**签署《负责任银行原则》约章** — 在中国，包括恒丰银行、吉林银行、中国银行在内的13家银行宣布签署联合国绿色金融《负责任银行原则》（Principles for Responsible Banking），成为联合国环境署金融倡议组织（United Nations Environment Programme Finance Initiative）成员。这意味着13家银行将在18个月内披露《负责任银行原则》评估报告。

**实现水安全和净零排放** — 联合国全球契约辖下执行长节水任务组织（CEO Water Mandate）与国际水资源管理研究所（International Water Management Institute）、太平洋研究所（the Pacific Institute）、全球水资源适应联盟（the Alliance for Global Water Adaptation）和世界资源研究所（World Resources Institute）携手合作，推出水资源复原力评估框架。该框架包含四个关键步骤，即系统可视化、制定水资源复原力策略，以及策略测试和评估，旨在促进从业者对水资源复原力的共同理解，并为各利益持份者和相关复原力规划共同订定长、短期的可衡量目标和成果。

此外，环境披露平台CDP发布首创水影响排名工具“Water Watch – CDP水影响指数”

（Water Watch: CDP's Water Impact Index），依据企业于200多项商业活动对水质、水量的潜在影响进行排名。CDP的分析揭示，服装和纺织制造业、棉花种植、畜牧业、石油和天然气开采，以及和采矿业对于世界水资源产的潜在影响最大；而埃克森美孚、雪佛龙、壳牌公司等属于“巨大”影响级别的企业，在过去十多年来从未进行相关披露。

此外，《ESG基金：国际实践与中国体系构建》报告发布中国基金业界首个ESG基金评价体系，对2020年底国内资本市场上市公司和2,732支偏股型基金进行了ESG评级。该报告由中国金融学会绿色金融专业委员会、腾讯金融研究院等机构联合研究撰写。



## 智库思想

**亚马逊逆变为二氧化碳净排放源** — 美国非营利组织安第斯亚马逊项目监测（Monitoring of the Andean Amazon Project）发布研究结果，指出巴西亚马逊地区已经因为火灾和森林砍伐的缘故，逆转成为二氧化碳的净排放源，这将对全球变暖具有危险影响。可幸的是，电商巨擘亚马逊集团宣布与大自然保护协会（The Nature Conservancy）合作，启动农林业和恢复加速器计划（the Agroforestry and Restoration Accelerator），专注在巴西的亚马逊雨林区重新造林和推动再生农林业。

**气候警示** — 联合国世界气象组织（World Meteorological Organisation）示警，气候变迁导致洪灾与热浪等天灾数量在过去半世纪以来增加了近五倍，恶劣天气每天平均夺走115人的生命及造成约2.02亿美元的损失。最新刊于《科学报告》（Scientific Reports）的研究警告，除非人类控制碳排放，否则到本世纪末，地球海表高达95%可能会出现重大变化，影响海洋生物健康，继而渔业与食物安全造成严重打击。研究结果还显示，到2100年，多达82%的海洋表面可能会变得更酸化更暖，对海洋生物生长至关重要的矿物浓度也会变得更低。随着大气二氧化碳浓度前所未见的速度增加，学者担心海洋表面气候，可能会变得不再适合一直存在的物种栖息。因此各国政府必须密切监测海洋表层物种的变化，同时加速减低碳排放。

**航运业环评** — 欧洲环境署（European Environment Agency）和欧洲海事安全局（European Maritime Safety Agency）联手对航运业进行的首个环境影响评估显示，该业界占欧盟运输温室气体排放量的约14%，远超此前估计，使其成为仅次于道路车辆（占71%）及航空的第三大排放源。据此，航运业目前遏制化石燃料污染的提议可能已不足以使其符合欧盟到2050年实现碳中和的目标，成员国或需将运输排放量减少90%才能达标。报告还强调，空气污染和海底噪音可能危及海洋生物健康。代表全球80%以上商船的国际航运商会（The International Chamber of Shipping）向行业环球监管机构国际海事组织（International Maritime Organization）提议对船舶排放二氧化碳征税，征得资金用于航运脱碳研发基金，以缩小零碳燃料与传统燃料之间的价格差距，并改善世界各地港口的加油基础设施以配合氢和氨等燃料的应用。

**创建绿色资本市场** — 瑞银集团（UBS Group AG）董事长阿克塞尔·韦伯（Axel Weber）表示，欧洲国家应该联合起来，创建一个“绿色资本市场”，为向更清洁燃料的过渡以及实现联合国《巴黎协定》气候目标所需的其他举措提供资金。欧洲在治理污染方面的领先地位，应该有助于建立一个以绿色为重点的资本市场联盟。韦伯认为，《巴黎协定》的2°C温控目标过于温和，同时需要庞大融资，欧洲可以组织相关的资本市场联盟来提供资金。这样一个绿色资本市场的市值可能会超过100万亿美元。



## 行业实践

**气候危机问责** — 环保组织绿色和平在苏格兰法庭上要求推翻英国政府向英国石油公司授予开发Vorlich油田许可证的决定，指控当局及相关行业监管机构未能适当地告知公众有关许可的情况，没有履行其查核该项目对气候变化影响的法律义务。澳洲企业责任中心（Australasian Centre for Corporate Responsibility）向澳大利亚石油和天然气生产商Santos Ltd.提起诉讼，指控该集团于其2020年年度报告中称天然气提供清洁能源时，存在误导性或欺骗性行为。该组织还质疑集团实现净零排放计划的有效性。荷兰广告法规委员会根据九名法律系学生提出的投诉作出裁定，壳牌公司的一项气候相关广告宣传活动具有误导性。该广告活动宣称壳牌客户在购买燃油时可选择额外缴费，而公司会利用所得金钱种植树木以重新吸收大气中的二氧化碳。委员会认为，壳牌事实上无法证明其行动能完全抵消碳排放。

**食品和饮料行业** — 投资者参与倡议组织气候行动100+（Climate Action 100+）发布对食品和饮料行业的期望，建议投资界采取必要的行动，促使该行业向净零经济转型。为了实现基于科学的减排目标，该组织认为单个公司以至整体行业需要将农业和土地使用的排放并重，推动以土地为基础的范围3排放总量减少85%，从而实现到2050年达致净零排放的目标。

**其他** — 谷歌和国际组织人人享有可持续能源（Sustainable Energy for All）宣布启动24/7无碳能源契约计划（Carbon-free Energy Compact），呼吁致力于零碳能源的公司、政府和其他利益相关者，共同制定对全世界电力系统完全脱碳至关重要的政策。西班牙能源和石化公司润烁能源（Repsol）利用废物生产了第一批总达5,300吨的航空生物燃料。集团表示，这将避免300吨二氧化碳排放，相当于从该国首都马德里飞往北部城市毕尔巴鄂的40次航班。