

9 . 16

2022



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

全球气候暖化情况持续恶化，在COP27临近之际，不同机构 / 组织纷纷发布报告：由中央银行和监管机构成员组成的绿色金融体系网络指，去年承诺的国家自主贡献目标将导致在2100年出现“温室世界”，气温上升2.6°C；世界气象组织发布名为《团结在科学之中》的最新报告提醒道，愿望和现实之间存在巨大差距，减排力度需要提高七倍，才能符合1.5°C的温控目标；而《科学》杂志的一篇论文称，即使世界各国将气温上升控制在1.5°C，几个关键的地球系统也将面临无法修复的危机。此外，一项研究发现，

亚马逊部分地区的环境破坏严重，致使大片热带雨林已经达到临界点，可能永远无法恢复。

尽管市场正如火如荼推进气候相关 / ESG信息披露的工作，但有调查结果显示各地证券交易所在为报告标准提供共同指引方面进展有限，对要求或推荐的报告标准没有达成共识。在欧洲，更有五个非政府组织宣布退出欧盟可持续金融平台以示抗议，后者是向欧盟委员会就编写绿色分类法提供技术咨询建议的组织。



政策动态

《联合国全球契约》组织发布企业公正转型

指引 — 《联合国全球契约》组织（UN Global Compact）为企业推出了新的指导方针，以确保向绿色经济转型的重大好处得到广泛分享，并支持工人的权利和生计。该名为《公正过渡简介 — 商业简报》的指引涵盖了公正过渡的基础和意义；企业的优先行动；相关工作领域和商业案例；以及关键技术词汇和资源指南。指引展示企业行动如何从负责任的商业行为和尊重权利的基础开始，在落实《联合国全球契约》十项原则的背后，以实现基于社会对话和利益相关者参与的过渡规划，从而优化社会、经济和就业对实现净零排放和环境可持续发展的影响。

黑龙江省碳达峰实施方案出台 — 中国黑龙江省政府印发《黑龙江省碳达峰实施方案》，明确加强基础能力建设、强化政策支持、发挥市场化机制作用、加强绿色低碳领域合作等政策保障，推进碳达峰十大行动，加快生产生活方式绿色变革。《方案》提出，到2025年，低碳循环发展的经济体系初步形成，非化石能源消费比重提高至15%左右，单位地区生产总值能源消耗和二氧化碳排放下降确保完成国家下达目标。到2030年，经济社会发展绿色低碳转型取得显著成效，重点领域低碳发展模式基本形成，非化石能源消费比重达到20%以上，新增能源需求主要通过非化石能源满足，单位GDP能耗和单位GDP二氧化碳排放大幅下降，确保如期实现2030年前全省碳达峰的目标。

中国首个多能互补大型能源基地群在辽宁开工 — 辽宁六大千万千瓦级能源基地正式启动建设，将打造中国首个多能互补大型能源基地群，辐射东北、华北地区。最先开工建设的抽水蓄能电站，总装机容量100万千瓦，建成后将助力辽宁海上风电消纳利用，服务东北电网安全稳定运行。"十四五"期间，国家电网将和辽宁省共同规划建设五座抽水蓄能电站，建成后，将形成千万千瓦级抽水储能基地。与此同时，国家电网和辽宁省还将在阜新、朝阳建设两个千万千瓦级新能源基地；在辽宁沿海建设千万千瓦级海上风电基地、千万千瓦级核电基地；在沈阳都市圈附近的辽北地区建设虚拟电厂、新型储能电站等千万千瓦级智慧能源基地。建设六大千万千瓦级能源基地，总投资将超过6,000亿元人民币。预计到"十四五"末，辽宁将初步形成煤电、水电、风电、光伏、核电、储能等各类能源形态绿色协调发展的新局面，探索新型电力系统的辽宁样板。

欧盟计划禁止强迫劳动产品进入欧洲市场 — 欧盟委员会有意立法禁止使用强迫劳动制造的所有商品。拟议的强迫劳动产品禁令将适用于在制造、收获和提取的任何阶段使用强迫劳动的产品，包括与产品相关的工序或加工，管辖范围包含线下以及线上远程销售。欧盟的声明称该规定涵盖所有产品类别，包括在欧盟境内生产的、供国内消费和出口的产品，以及进口产品，不针对特定公司或行业。有分析人士称这反映了人们担心会激怒中国和违反世贸组织的贸易规则。议会中的一些立法者认为提案的力度还不够，并呼吁仿效美国最近实施的全面禁令。倘若该提案获得欧洲议会和欧盟成员国通过，将在通过后24个月内生效。

欧盟通过更严格规则确保商品免于森林砍伐

— 欧洲议会以453票对57票的表决结果，拟议执行规则以确保在欧盟销售的产品不会来自森林砍伐或退化的土地，以及产品的生产符合人权规定。该提案原本仅涵盖含有或使用牛、可可、咖啡、棕榈油、大豆和木材等商品制成的产品，但随后得到欧盟议会修订，增加了猪肉、绵羊、山羊、家禽、玉米、橡胶，以及木炭和印刷纸制品，并提出了产品不得生产自2019年以后遭受砍伐土地的要求。新提案也要求企业有义务核实于欧盟销售的产品的生产，是否符合国际法中的人权规定及尊重土著人民的权利，并建议把规则扩大到覆盖金融机构，以确保银行、保险和投资活动不支持与森林砍伐有关的项目。

美国为非洲减排行动提供资助 — 美国气候特使约翰·克里（John Kerry）宣布为非洲开发银行的一项减少非洲甲烷排放的计划提供财政支持。根据该行的一份声明，美国将向其非洲气候变化基金提供500万美元，另外500万美元将在往后三年来自全球甲烷中心（Global Methane Hub），而其余120万美元则将来源于其他捐助方。在前20年，甲烷在大气中的升温能力是二氧化碳的84倍，减少甲烷排放是应对气候变化的关键。

加蓬发行创纪录的碳信用额度 — 世上森林面积第二大国的中非国家加蓬，正在与《联合国气候变化框架公约》（United Nations Framework Convention on Climate Change）旗下的REDD+机制合作建立碳信用额度，预计可在10月初准备就绪。这些碳信用额度是基于加蓬与2009年的基线相比，从2010年到2018年减少了因森林砍伐和森林退化而产生的排放量，将由加蓬的主权财富基金通过平台redd.plus进行销售。

该平台由标准普尔的IHS Markit、CBL商品交易所和雨林国家联盟（Coalition for Rainforest Nations）合作构建及运营，有50多个发展中国家参与其中。市场对加蓬这次计划向自愿碳市场发行创纪录的9,000万信用额度的反应，将是衡量发达经济体在11月举行联合国第27届气候变化大会之前，认真履行减碳承诺的“试金石”。

聚焦ESG的绿色证券交易所进军华尔街 — Green Exchange, PBC宣布已与美国证券交易委员会就注册新的股票交易所——绿色影响力交易所（Green Impact Exchange, GIX）展开讨论。GIX将成为第一个汇集专注绿色公司治理的绿色投资者和上市企业的注册交易所。GIX将实施绿色上市标准，要求上市企业承诺良好的“绿色”治理。在获得美国证交会批准以后，GIX的交易平台预计于2023年上线，让投资者进行股票买卖，跟其他美国主要股票交易所相同。GIX上市企业可继续在其主要交易所挂牌。

广州探索建设粤港澳大湾区碳排放权交易所 — 广州市人民政府印发《广州市生态文明建设“十四五”规划》，其中提到，探索建设粤港澳大湾区碳排放权交易所，积极参与全国碳排放权交易体系建设及国际碳交易业务；创新交易模式和交易产品，积极争取开展全省用能权现货交易试点，支持广州期货交易所开展碳期货品种研究开发，推进其他绿色发展类期货品种的研究开发工作；以及深化碳排放权抵质押融资试点、林业碳汇生态补偿试点。



标准倡议

PRI启动关于愿景、使命和宗旨的全球咨询

— 联合国背书的负责任投资原则组织（The Principles for Responsible Investment, PRI）发起广泛咨询，以探讨围绕“负责任投资的未来”、PRI的“愿景、使命和宗旨”，以及它为签署方提供的价值等问题。这一进程的第一阶段将包括10月举行的在线签署方大会，以及与全球PRI签署方的面对面市场研讨会。咨询的第二部分将涉及对所有PRI成员的调研。

各地交易所对ESG报告标准“无共识”

— 世界交易所联合会（World Federation of Exchanges）最新的年度可持续性报告指出，各地的证券交易所称投资者对ESG披露的需求增加，但在为报告标准提供共同指引方面进展有限。报告发现交易所要求或推荐的报告标准“没有达成共识”，有超过60%的受访交易所赞成气候相关财务信息披露工作组（Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD）和全球报告倡议（Global Reporting Initiative）的报告标准。有大约一半的交易所表示他们正在推广基于TCFD的披露，另有41%表示他们计划这样做；然而，监管机构目前仅在13%的司法管辖区建议或要求基于TCFD的报告。近90%的交易所支持国际可持续发展标准委员会（International Sustainability Standards Board, ISSB）的成立，后者拟议的标准一经国际证券委员会组织（International Organisation of Securities Commissions）批准，即可由交易所采用。

新交所推动全面披露首席执行官薪酬 — 新加坡交易所正计划修改其公司披露规则，包括要求企业披露其首席执行官的确切薪酬。交易所就要求披露首席执行官和董事的薪酬向市场咨询，并提议对独立董事的任期设置九年的上限。根据毕马威会计师事务所对新加坡公司治理准则披露的审查，目前约仅有5%的企业在指定的基础上充分披露了支付给董事和首席执行官的美元薪酬金额，以及工资、奖金和福利的细目。

适用于替代蛋白质企业的全新环境报告框架

— FAIRR Initiative和Good Food Institute宣布启动替代蛋白质企业的环境报告框架。Newton Investment Management、太平洋投资管理（PIMCO）、联合利华（Unilever）与其他49家投资者、公司和非政府组织也携手参与相关标准的制定，使替代蛋白质行业的企业能够据此披露对利益相关方重要的ESG主题，如水和土壤管理、自然积极实践和产品营养等。

绿色非政府组织抵制欧盟分类法咨询小组

— 参与编写欧盟绿色分类法的五个非政府组织宣布，退出向欧盟委员会提供技术咨询建议的欧盟可持续金融平台（EU Platform on Sustainable Finance）以示抗议，指责领导分类法的欧盟机构将工作过程政治化，而不是根据科学做出决定。欧盟委员会将在可持续金融平台当前任务于10月结束后的未来几周内为所谓的平台2.0进行部署，预计该更新版平台将任命更少的常任理事成员，并会主力推动分类法的使用，而非创建新的环境标准。非政府组织将新的精简运作模式描述为有效地使分类法“不可救药”及“扼杀该项目的科学可信度”。这些非政府组织须于今年稍后时间再被重新任命。



智库思想

COP26气候承诺未能免于走向“温室世界”

— 根据由中央银行和监管机构成员组成的绿色金融体系网络（Network for Greening the Financial System, NGFS）发布的最新情景，联合国第26届气候变化大会（COP26）期间通过的国家气候目标，将让世界轻易受到气候变化失控的影响。模型显示，去年承诺的国家自主贡献（Nationally Determined Contributions）目标将导致到2100年出现“温室世界”，气温上升2.6°C。暴露于自然灾害的风险也将增加五倍，干旱和热浪的增加最为显著。NGFS模型表明，未来十年碳排放定价将需处于约200美元/吨水平，才有动力到2050年向净零过渡，但欧洲和中国排放交易体系下的当前碳价，远低于能够对排放大国的商业决策构成影响。

《团结在科学之中》：我们正朝着错误的方向前进

— 世界气象组织（World Meteorological Organization）发布名为《团结在科学之中》的最新报告提醒道，“我们正朝着错误的方向前进”。该报告强调愿望和现实之间存在巨大差距：温室气体浓度继续上升至创纪录高位；化石燃料的排放率随新冠疫情导致城市闭关而短暂下降后，现已重新超越疫情前的水平；2030年减排承诺的力度需要提高七倍，才能符合《巴黎协定》中1.5°C的温控目标（《巴黎协定》规定的下限）。报告指，过去七年是有记录以来最热的七年。在未来五年的至少一年中，有48%可能性年平均温度将比

1850-1900年的平均温度高出1.5°C。随着全球变暖的加剧，不能排除气候系统已达临界点。联合国秘书长安东尼奥·古特雷斯（António Guterres）表示，今年的报告显示气候影响正在进入未知的破坏之境。洪水、干旱、热浪、极端风暴和野火日趋恶化，以惊人的频率不断刷新历史纪录。这些灾难的规模上到新台阶绝非自然，是人类滥用化石燃料的代价。

即使仅升温1.5°C，也可能触发气候临界点

— 根据《科学》杂志的一篇新论文，即使世界各国将气温上升控制在1.5°C，几个关键的地球系统也将面临无法修复的危机。在这气候变暖水平，珊瑚礁可能会死亡，格陵兰岛和南极西部的冰原可能会融化，永久冻土也可能突然解冻。该论文汇编的证据表明，气候系统的重大变化带来巨大的环境和社会后果，很可能发生在比先前假设的气温变化更低的情况下。1.5°C不是一个可以掉以轻心的气候界限，超越它很可能会触发多个临界点。据估计，目前全球变暖的轨迹约为2.6°C。

北极湖泊正在消失 — 根据一项新的研究，北极湖泊正在干涸，这一发现为全球气候暖化亮起了新的警号。消失的湖泊是北极生态系统的基石，它们为当地土著社区和工业提供重要的淡水来源，受威胁和濒临灭绝的物种也依赖湖泊栖息地生存。理论上，永久冻土融化可能会刻蚀出排水沟和加速湖泊土壤流失，从而导致湖泊面积缩减。这也预示着该地区未来可能会面对更多类似的情况。北极永久冻土储存的碳几乎是大气两倍，冻土融化轻易让碳以甲烷和二氧化碳的形式释放到大气中。为了减少湖泊的消亡，也许挽救永久冻土的最佳方法是减少化石燃料的排放，进而遏制全球气温上升使地球回到正轨。

亚马逊大部分地区可能永不复原 — 科学家和土著组织开展的一项名为《不可逆转的亚马逊流域》的研究发现，亚马逊部分地区的

环境破坏如此彻底，致使大片热带雨林已经达到临界点，可能永远无法恢复。该报告称，临界点不是未来的情景，而是该地区某些地区已经出现的阶段。报告涵盖了包含亚马逊部分地区的所有九个国家，并发现九个国家中只有两个，即小苏里南和法属圭亚那，仍有至少一半森林完好无损。在其他国家，有26%-43%的森林完好无损，而2%-25%的雨林已经消失，一些剩余的森林也已经退化。此外，巴西和玻利维亚集中了90%的森林砍伐和退化，都已经开始了热带草原化。代表511个国家和盟国的亚马逊土著组织呼吁达成全球协议，到2025年永久保护80%的亚马逊地区。这一目标挑战巨大，因为目前只有74%的原始森林依然存在。大家需要采取紧急行动，保护仍然存在的森林，并恢复退化土地至重回80%的水平。

并且是对所有人的真正威胁。立法的结果是，关心短期收益的州份和专注为所有利益相关方创造长期利益的州份被清楚地区分了出来。

投资者联盟要求政府履行对发展中国家的承诺 — 一个管理资产总计39万亿美元的投资者联盟，呼吁世界各国政府在联合国第26届气候变化大会商定成果的基础上，加大为减缓、适应和抵御气候变化提供气候资金，并特别关注发展中国家的需求。目前，已有共532名投资者签署了《全球投资者致政府之气候危机声明》（Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis）。该声明还呼吁政策制定者将其减缓气候暖化的2030年国家自主贡献目标与1.5°C保持一致，支持实践全球甲烷承诺，通过强制TCFD报告加强气候披露，以及要求公布过渡计划并推动气候风险披露和审慎风险监管的全球一致性。该声明将其描述为迄今为止在政策建议方面最雄心勃勃的声明。

天主教投资者联盟瞄准巴西政府非法开采金矿 — 与巴西政府就亚马逊森林砍伐问题接触的一个天主教投资者联盟宣布，它还将关注该国中央银行和主要总统候选人在土著土地上非法开采金矿的问题。该组织包括来自德国和美国的投资者以及数十家非金融天主教机构，他们与行业专家和非政府组织进行沟通，并与Munduruku族人领袖举行会晤，以了解非法采金活动对亚马逊地区和当地土著群体生活的影响。

H&M将从产品中移除可持续发展标签 — 时尚零售商H&M和体育用品连锁店迪卡侬（Decathlon）已向荷兰消费者和市场管理局（The Netherlands Authority for Consumers and Markets）承诺，在其产品和网站上移除与可持续发展相关的标签，并在未来改进对可持续发展声明的使用。该监管机构表示，H&M和迪卡侬还同意分别向可持续事业提供40万欧元和50万欧元的捐款，以补偿他们



行业实践

美国州财长和审计长发表可持续发展声明抨击反ESG州份 — 美国13个州和纽约市的财长和审计长联手抨击推动并通过反ESG立法的政客。他们在一份公开声明中称，有数个州份已经开始将持不同政治观点的金融公司列入黑名单。西弗吉尼亚州、爱达荷州、俄克拉荷马州、得克萨斯州和佛罗里达州制定了新的政策和法律，为与谁做生意画下界线，减低竞争并限制接触许多高素质的管理人员，这种策略让纳税人成为最终受害者。声明还谴责制造黑名单的州份无视气候变化的事实，

05

使用不明确且证据不足的可可持续发展声明。全球监管机构越来越关注企业提出的可能具有误导性的可持续发展声明，尤其是时尚和服装行业。去年，荷兰消费者和市场管理局向约170家企业发出信函，其中包括60多家活跃在服装界的企业，指出监管机构发现的与其所在行业的可持续发展声明相关的问题，并要求这些企业审视其向公众宣称的可可持续发展行为。

亚马逊、苹果和谷歌承诺为印度太平洋地区的女性提供培训机会 — 作为拜登政府倡议的一部分，14家美国企业包括亚马逊、苹果、思科系统、戴尔科技、谷歌、惠普、国际商业机器、万事达卡、微软等，将各自承诺为印度太平洋地区的妇女和女孩提供至少500,000个数字培训和教育机会。有关计划在更广泛的14国印太经济繁荣框架（Indo-Pacific Economic Framework for Prosperity）

内开展，重点聚焦于文莱、斐济、印度、印度尼西亚、马来西亚、菲律宾、泰国和越南，将在未来十年内总共提供700万个培训机会。它还将支持印太区内加强经济韧性、公平性、包容性和可持续发展的工作，以帮助扩大中产阶级，并为美国商品和服务以及区域贸易和投资提供出口机会。

巴塔哥尼亚创始人捐出公司以抗击气候变化 — 户外服装品牌巴塔哥尼亚（Patagonia）创始人Yvon Chouinard和他的家人正在将公司的所有权分别转让给致力于应对环境危机的信托基金和非营利组织，以确保运营所得利润用于保护环境。该公司的所有有投票权股票将捐给巴塔哥尼亚目的信托（Patagonia Purpose Trust），而无投票权股票则将给予非营利环保组织 Holdfast Collective。这是巴塔哥尼亚为应对全球暖化而采取的最新举措。 