

11 . 25

2022



ESG

TOGETHER FOR
IMPLEMENTATION

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

COP27气候峰会举行，其中为发展中国家设立损失与损害基金应付气候灾害，成为一大亮点。会上也宣布多国联手制定一揽子合作计划，加快在电力、道路运输、钢铁、氢能和农业五个关键行业脱碳；投入超过30亿美元制定全民备灾预警执行行动计划；以及推动可持续森林管理倡议，团结公私营部门力量共同应对毁林问题。同期，2022年APEC峰会通过《生物循环绿色经济曼谷目标》文件，强调APEC整体系统方案，以实现应对气候变化的四大目标。

在中国，国家先后出台建材行业和有色金属

行业的碳达峰实施方案，四川省亦发布全国首份碳市场能力提升方案。而欧盟则计划立法规定在道路和国内海运、建筑、农业、农业、废物和小型工业等多个领域落实更严格的减排措施，并大幅增加可再生能源的部署。

联合国和国际标准化组织携手发布一套指导方针，以帮助各组织 / 机构制定净零排放计划。TNFD发布其自然相关与机遇管理和披露框架的第三个公开测试版。EFRAG已批准欧洲可持续发展报告标准的最终版本，欧盟委员会料将在CSRD报告开始实施前，通过这些文件。此外，市场对为ESG数据和评级提供商制定行为守则，反应积极。



政策动态

COP27气候峰会 — 设立损失与损害基金：

第27届联合国气候变化大会（COP27）在发展中国家高度关切的适应、资金及损失与损害问题上取得了阶段性进展，承诺建立损失与损害基金，为发展中国家提供资金，用于弥补其遭受气候灾害重创的损失，当中包括飓风、热浪、干旱等极端天气事件，以及海平面上升、冰川融化等长期的气候灾害所带来的不可逆转的经济成本和非经济成本。尽管最终协议设立了相关基金，但诸多重要细节的决定将推迟到明年。届时，过渡委员会将给出建议，供各国在2023年的COP28气候峰会上采纳。最棘手的问题包括确定条款何时敲定并开始运作、如何确定和扩大资金来源等。

突破议程之五大行业加快脱碳总体规划：在COP27突破议程推动下，占全球GDP超过50%的多个国家联手制定针对特定行业的优先行动，以在电力、道路运输、钢铁、氢能和农业五个关键“突破”行业加快脱碳。各参与国将需在下一届大会举行前落实一揽子计划，致力降低能源成本、加速减少排放，促进全球数十亿人的粮食安全。建筑和水泥行业则会于明年列入突破议程。每项“突破”下的行动都将通过承诺国家联盟来实施，并得到主要国际组织和倡议的支持，以及由主要政府的核心小组来牵头。

联合国专家组提出净零承诺规则：由可持续发展、商业、金融和政府领导人组成的联合国专家小组——非国家实体净零排放承诺高级别专家组，在COP27公布一系列建议，

旨在为企业和其他非国家实体就净零排放承诺制定更明确的标准，并避免促成漂绿承诺。其新发布的报告罗列十大类建议，包括作出净零承诺和设定目标、使用自愿碳信用额、制定转型计划、逐步淘汰化石燃料和扩大可再生能源、协调游说、公正过渡、提高透明度和问责制，以及尽快建立监管机制等。

31亿美元计划实现全民预警系统：联合国秘书长安东尼奥·古特雷斯（António Guterres）宣布全民预警执行行动计划，在未来五年内，要向地球上每个人提供预警，以抵御日益极端和危险的天气。该计划获得50个国家签署联合声明支持，需在2023年至2027年期间初步投入31亿美元的新专项投资，涵盖灾害风险知识、观测与预报、备灾与应对、以及预警传播等。联合国秘书长正为此设立咨询委员会，将由世界气象组织和联合国减少灾害风险办公室的负责人共同主持，成员还将包括协助制定计划的许多合作伙伴。

大会发布蓝碳原则和指引：COP27发布由全球海洋领袖联盟筹备的“高质量蓝碳原则和指引”（High-Quality Blue Carbon Principles and Guidance），是指导开发及采购高质量蓝碳项目和信用额度的首创框架，以确保对人类、自然和气候带来积极成果。该框架的开发由Salesforce、保护国际组织、大自然保护协会、海洋风险与复原力行动联盟、世界经济论坛的海洋行动之友 / 海洋行动议程，以及Meridian Institute共同推动。其五项原则包括：保护自然；赋权于人；采用最佳信息和碳核算原则；因地制宜和本地化运营；以及调度高诚信资本。

航运脱碳行动计划启动：由联合国组织、船东和工会组成的海事公正过渡工作组（Maritime Just Transition Task Force）发布题为“为海员绘制海事公正过渡图”的文件，为工业界、政府和工人以至学术界提出强化海员技能以实现航运脱碳目标的建议。

它提出十点行动计划，以响应一项研究警告多达800,000名海员需要在2030年代中期提高碳技能。该调研结果还表明，随着全球海事界努力在后化石燃料时代寻求更清晰的脱碳途径，替代燃料选择缺乏确定性正在对海员培训产生连锁反应。

可持续森林管理倡议：包括英国、美国和法国在内的25多个主要政府联合成立森林与气候领导人伙伴关系（Forests and Climate Leaders' Partnership, FCLP），加强团结公共和私营部门应对森林砍伐的承诺。FCLP期待结合金融公司、企业、政策制定者和原住民社群的力量，在未来十年内制止和扭转森林流失、土地退化等问题。该倡议属自愿合作伙伴关系，旨在实现可持续发展并支持包容性农村转型，其成员合计占森林面积的35%，以及全球GDP的60%左右。

非洲领导人发起碳信用倡议：非洲国家领袖和碳信用专家在COP27上发起非洲碳市场倡议（Africa Carbon Markets Initiative, ACMI），以扩大自愿碳市场为目标，望能借此为当地的能源转型项目融资提供支持。根据该倡议，到2030年，ACMI每年有潜力创造超过3亿碳信用额度，即相当于减少3亿吨二氧化碳排放量。通过碳信用交易，料将能为非洲国家带来60亿美元的收入，并支持约3,000万个当地就业岗位。

中国已编制严格控制和减少甲烷排放国家战略：中国气候变化事务特使解振华在COP27的高级别论坛会议上表示，中国已经编制完成严格控制和减少甲烷排放的国家战略计划。现阶段中国控制甲烷排放的关键是夯实基础能力，建立顶层设计，遵循先易后难的原则，从工作基础相对较好的领域着手，逐步推进甲烷排放控制工作。这主要包括三个主要领域：一、能源、天然气；二、农业；三、垃圾处理，以期减少和控制这三个重要领域的甲烷排放。随着计划编制完成，

下一步将进一步采取有效措施来落实这些计划。

印度发布长期低排放和发展战略：印度在COP27会上发布长期低排放和发展战略（Long-Term Low Emissions and Development Strategies），阐明其到2070年实现净零排放将采取的步骤。根据2015年联合国《巴黎协定》，所有国家都必须向联合国气候变化框架公约提交战略文件，说明它们如何帮助应对全球变暖。尽管计划的截止日期是2020年，但迄今只有56个国家提交了计划。印度是世界五大经济体中最后一个这样做的国家。

APEC峰会落实《生物循环绿色经济曼谷目标》— 2022年亚太经合组织（APEC）峰会在泰国举行，会上通过《生物循环绿色经济曼谷目标》文件，强调以整个社会的视角和统合整个APEC的系统方法来实现应对气候变化的四个目标，包括温室气体净零排放；可持续贸易和投资；资源的可持续管理，保护环境和生物多样性；资源效率和可持续废物管理。《目标》将以《2040年亚太经合组织布特拉加亚愿景》和《奥特奥罗亚行动计划》为基础，让各成员国共同推进可持续发展。

发改委加快促进氢能合理布局 — 中国国家发展和改革委员会表示将加快构建1+N政策体系，引导有条件的地方统筹产业基础和市场空间，促进氢能合理布局。此外，还要推动重点领域深度减排脱碳，扩大清洁低碳制氢供给，加快发展可再生能源制氢，探索风光氢储一体化发展模式，推进氢能储运加注等基础设施建设，加快构建清洁低碳氢能的高效供给体系，组织实施示范工程，推进氢燃料电池中重型车辆、机械设备等应用，促进氢能可与可再生能源发电储能等融合创新发展，持续拓展氢能多元化应用场景。

推动各项任务落实落地。《方案》明确“十四五”和“十五五”两个阶段目标，提出到2025年，非化石能源消费比重达到22%左右；到2030年，非化石能源消费比重达到25%左右，单位地区生产总值能源消耗和二氧化碳排放下降完成国家下达目标，实现2030年前碳达峰目标。《方案》的碳达峰十大行动及目标包括能源绿色低碳转型、节能减污协同降碳、工业领域碳达峰、城乡建设碳达峰、交通运输绿色低碳、资源循环利用助力降碳、绿色低碳科技创新，以及碳汇能力巩固提升等。

建材行业碳达峰实施方案 — 中国工业和信息化部、国家发展和改革委员会、生态环境部和住房和城乡建设部等四部门印发《建材行业碳达峰实施方案》，提出“十四五”期间，建材产业结构调整需取得明显进展，行业节能低碳技术持续推广，水泥、玻璃、陶瓷等重点产品单位能耗、碳排放强度不断下降，水泥熟料单位产品综合能耗水平降低3%以上。“十五五”期间，建材行业绿色低碳关键技术产业化实现重大突破，原燃料替代水平大幅提高，基本建立绿色低碳循环发展的产业体系。确保2030年前建材行业实现碳达峰。

有色金属行业碳达峰实施方案 — 中国工业和信息化部、国家发展和改革委员会、生态环境部联合发布《有色金属行业碳达峰实施方案》，要求“十四五”期间，有色金属产业结构、用能结构明显优化，低碳工艺研发应用取得重要进展，重点品种单位产品能耗、碳排放强度进一步降低，再生金属供应占比达到24%以上。“十五五”期间，有色金属行业用能结构大幅改善，电解铝使用可再生能源比例达到30%以上，绿色低碳、循环发展的产业体系基本建立，确保2030年前有色金属行业实现碳达峰。

全国首份碳市场能力提升方案出台 — 中国

四川省出台全国首份碳市场能力提升方案，明确“十四五”时期全省碳市场能力提升的目标任务和重点工作。该方案从五个方面提出了23条具体任务，系统推进碳市场建设和提升，包括：培育碳市场参与主体、提升碳排放数据质量、规范碳资产开发交易、推动碳金融创新发展，以及提升发展低碳化水平。

美国推进基于自然的解决方案战略 — 美国发布基于自然的解决方案路线图，建议采取的行动包括更新政策和释放资金，以增加基于自然的解决方案的部署以应对气候变化，标志着美国第一个扩大基于自然的解决方案的战略。尽管基于自然的解决方案在应对气候变化方面具有潜在影响和有效性，但该路线图也突出了阻碍基于自然的解决方案的几个挑战。为了应对这些挑战，新战略侧重于几个关键的战略行动领域，包括更新联邦政策和指引，以便更容易考虑和采用基于自然的解决方案，并建议联邦机构做拨款决策时，优先考虑基于自然的解决方案。

美国拨款200亿美元用于减少甲烷排放 — 美国发布更新版的甲烷减排行动计划，概述旨在减少全美甲烷排放的一系列广泛行动。除年度拨款外，该计划包括投入超过200亿美元额外资金以解决甲烷排放问题。在化石燃料领域，计划的主要投资领域包括封盖闲置和孤立油气井、改进工业设备，以及回收废弃煤矿。在农业部门，举措包括扩大气候智能型商品市场、支持对畜牧场厌氧消化池的投资，以及投资研究；而建筑和工业部门的举措包括投资于能源效率和电气化升级、提高电器效率标准，并加快热泵部署。

欧盟提高道路、农业和建筑行业减排要求 — 作为欧盟“Fit for 55”绿色转型路线图的一部分，欧洲议会和欧洲理事会宣布他们已同意立法，规定成员国在道路和国内海运、建筑、农业、农业、废物和小型工业等多个

领域落实更严格的减排措施。有关提案旨在2030年前将这些部门的温室气体排放量由欧盟现有的29%减排目标，提高至减少40%。成员国可用于实现其目标的灵活性包括年间减排额度的积存和赊借安排，以及各国之间的减排分配交易。

欧盟明年将可再生能源部署翻倍至100吉瓦

— 欧盟计划大幅增加可再生能源的部署，目标将明年可再生能源装机容量增至100吉瓦，较2022年可再生能源装机容量50吉瓦增加一倍。该计划是欧盟5月份提出的3,000亿欧元战略REPowerEU的一部分，冀通过部署可再生能源和清洁能源产能等措施减少欧洲对俄罗斯化石燃料的依赖。

阿联酋启动碳抵消交易所 — 作为推动到2050年实现碳中和的目标，阿拉伯联合酋长国即将启动其首个碳信用交易所 Abu Dhabi Global Market (ADGM)，开展自愿碳补偿交易。ADGM还将与其他阿联酋政府机关合作，制定更明确的环境、社会和治理融资工具要求，料可鼓励自明年起通过ADGM在该平台上发行绿色债券。



标准倡议

ISO发布净零排放指引 — 联合国和国际标准化组织 (International Organization for Standardization, ISO) 携手发布一套指导方针，以帮助组织制定净零排放计划。ISO的指引由来自100多个国家和地区的1,200个

组织和专家组成的小组制定，可用作净零排放的核心参考文本，以使全球参与者达成一致并解决漂绿问题，还可作为其他标准制定者的参考点，例如正在为企业气候信息披露创建全球基准框架的国际可持续发展标准委员会 (International Sustainability Standards Board, ISSB)。

TNFD发表第三个公开测试版 — 自然相关财务信息披露工作组 (Taskforce on Nature-related Financial Disclosures, TNFD) 发布其自然相关与机遇管理和披露框架的第三个公开测试版，以及两份概述与以自然为中心的报告相关的情景和社会考虑因素的讨论文件。第三代测试版涵盖适用TNFD披露建议的适应性方法，以兼并不同的重大议题、报告取向和报告编制者的需求。这将有助支持其企业和金融机构的早期行动，并鼓励它们随着时间推移可增加披露的信心。结合各利益相关方早前的反馈，这个测试版也进一步提出了关于供应链可追溯性，以及组织把气候与自然目标对齐的新披露建议。

CDP将纳入ISSB气候披露标准 — 环球信披平台CDP宣布，将会把ISSB的新气候相关披露标准纳入其信披系统。从2024年披露周期起，数千家通过CDP报告其环境可持续发展数据的企业，将开始应用ISSB目前正在开发的国际财务报告可持续披露准则第2号——气候相关披露。有关整合将加快推动ISSB的气候数据披露要求。CDP称，今年有超过18,700家企业通过其平台披露环境数据，比上年增长40%以上。

EFRAG批准欧洲可持续发展报告标准 — 欧洲财务报告咨询小组 (The European Financial Reporting Advisory Group, EFRAG) 已批准欧洲可持续发展报告标准 (European sustainability reporting standards) 的最终版本，预计它们将在本月

早些时候获欧盟理事会采纳。而欧盟委员会料将在2023年年中，即第一轮企业可持续发展报告指令（Corporate Sustainable Reporting Directive, CSRD）报告开始前六个月，通过这些文件。受有关规则涵盖的企业，将被要求就其战略和商业模式、治理和组织、可持续发展影响的重要性评估、机会和风险，以及政策、目标、行动计划和绩效等，提供可持续发展报告。从2024年初起，CSRD将覆盖员工人数超过500人的大型上市企业，随后自2025年起适用于员工人数超过250人或收入超过4,000万欧元的企业，并自2026年起包含上市的中小企业。需要提供可持续发展披露的企业，会从目前的约12,000家显著增加至超过50,000家。

英国公布净零转型计划披露框架 — 英国的转型计划特别工作组（Transition Plan Taskforce）宣布推出新框架，供企业披露其气候转型计划。新的披露框架要求企业提供证据，证明为减少碳足迹在短期内采取的“具体”行动，并涵盖对企业和金融机构制定转型计划的最高标准的建议。作为遵循气候相关财务信息披露工作组（Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD）建议进行气候信披的一部分，金融行为监管局（Financial Conduct Authority）从2023年开始，将要求企业和金融机构在遵守或解释的基础上发布转型计划。有关框架和指引于明年2月底之前开放公众咨询。

IOSCO就碳市场进行咨询 — 国际证监会组织（International Organisation of Securities Commissions, IOSCO）开展为期90天的咨询，征求关于建立健全合规碳市场和提高自愿碳市场韧性和完整性的建议。IOSCO呼吁市场参与者就如何促进市场公平性、功能性和结构韧性，以确保这些市场实现其环境目标，提供反馈意见。IOSCO

的合规碳市场报告为寻求建立合规市场的司法管辖区给出建议，而其自愿碳市场报告则探讨促进健全碳信用市场的属性，以及妨碍碳信用市场扩大发展的关键因素。

主要提供商支持全球首个ESG数据行为守则，英国计划跟随步伐 — 富时罗素（FTSE Russell）、MSCI、Sustainalytics、穆迪ESG和ISS ESG表示支持日本拟议的ESG数据提供商行为守则，这将是市场首个建立最低标准的监管举措。守则草案包括提高供应商透明度的措施，例如在公布和披露方法论和数据来源之前，企业有机会检查ESG数据的准确性。此外，英国金融行为监管局宣布成立工作小组，为ESG数据和评级提供商制定新的行为守则。该工作组将由M&G、穆迪、伦敦证券交易所集团和司力达律师楼共同主持，由投资者、ESG数据和评级提供商、受评机构等利益相关方组成，预计在今年稍后时间会面。新的行为守则将考虑IOSCO的建议及其他司法管辖区的发展，以使其具有国际一致性，并有助于鼓励制定统一的全球标准。



智库思想

科学家警告气候适应并非无极限 — 世界气候研究计划（World Climate Research Programme）、The Earth League及Future Earth携手发布题为《气候科学十大新见解》的报告，提出自2021年以来对气候变化的

十大基要见解，并回应市场对未来十年的政策指引呼吁。其中的关键是点明人类适应气候变化影响的极限，这包括愈加频繁和严重的干旱、风暴和洪水。科学家们清楚指出，适应气候变化的潜力并非无限，并强调到2050年，世界将有超过30亿人处于最容易受到气候驱动灾害的不利影响的地区，是目前数字的两倍。科学家们进一步表示，对化石燃料的持续依赖加剧了这些影响，特别是在能源和粮食安全方面。大家有必要立即采取迅速且深入的缓解措施，以避免和尽量减少未来的损失和损害。

实现1.5°C温控目标遥不可及 — 世界气象组织发表《2022年全球气候状况》临时报告称，由于不断上升的温室气体浓度和累积的热量，过去八年料将成为有记录以来最热的八年。此外，海洋热量在2021年（最近评估的年份）也达到创纪录水平，过去20年的升温尤其快速。该报告指出，目前估计2022年的全球平均温度比1850-1900年工业化前的平均温度高约1.15°C，这意味着现在大气中的二氧化碳含量非常高，将地球温度上升保持在1.5°C以内遥不可及。

受气候影响国家无法赶上解决粮食问题 — 联合国世界粮食计划署（World Food Programme）的一名官员表示，位于非洲、亚洲和拉丁美洲的脆弱国家只有不到十年的时间来实施应对气候变化的预警系统，并在地球暖化造成愈益严重的损失和破坏，甚至超越其财政能力之前，大力推动生产作物的多样化。尽管解决方案都在眼前，其中还包括气候智能型农业和信息技术，但各国政府还需要创造出合适环境，使这些解决方案能够变得规模化并可供使用。

食品企业排出的甲烷总量比俄罗斯还多 — 变化市场基金会（Changing Markets Foundation）和农业与贸易政策研究所

（Institute for Agriculture and Trade Policy）的一份报告呼吁采取积极行动来减少肉类和乳制品行业的排放。该报告发现，在15家甲烷排放最密集的食品企业中，只有雀巢（Nestlé）、达能（Danone）、丹麦皇冠（Danish Crown）和萨普托（Saputo）等6家全面报告了其排放量，包括供应链中的动物排放量，占该行业气候足迹的90%。这些企业的甲烷排放量合计相当于整个欧盟的83%，为俄罗斯的115%，远远超越加拿大、澳大利亚和德国。研究所发言人表示，大型肉类和乳制品企业的甲烷排放量与国家不相上下，但它们却将巨大的气候足迹隐藏在漂绿和净零目标的表象之下。政府必须制定规则来监管有关排放，并支持农民从工业化农业转型。



行业实践

IIGCC和Ceres成立Nature Action 100秘书处 — 气候变化机构投资者集团（Institutional Investors Group on Climate Change, IIGCC）和倡导可持续发展的非营利组织Ceres将着手筹组Nature Action 100秘书处，相当于Climate Action 100+的生物多样性版本组织。IIGCC和Ceres负责设立该倡议的领导小组，还将牵头制定针对被认为对减少生物多样性丧失最重要的企业制定长期沟通计划。生物多样性金融基金会（Finance for Biodiversity Foundation）和

金融智库Planet Tracker将共同领导该倡议的技术咨询小组，协助制定基于科学的投资者指引。首批投资者包括AXA投资管理、法国巴黎银行资产管理、英国国教会委员会、Columbia Threadneedle Investments、Federated Hermes Limited、Robeco和Storebrand Asset Management等。

国际金融公司发布生物多样性投资指引 — 世界银行集团成员国际金融公司（International Finance Corporation）发布生物多样性金融参考指引，以协助投资者、金融家、企业和政府确定保护和恢复生物多样性和生态系统的投资，是第一个有关生物多样性融资的市场框架。该指引通过提供有助于保护、维护或增强生物多样性和生态系统服务以及促进自然资源可持续管理的投资项目、活动和组成部分的指示性清单，解决了合格产品标准的差距。它提倡用基于自然而不是人为的解决方案来满足某些基础设施需求，例如建造红树林、湿地、绿色屋顶和雨水花园，提供一种具有成本效益的方式来

建立复原力和适应气候变化的物理影响，以实现《巴黎协定》的目标。

壳牌面临环保指控压力 — 澳大利亚的环保卫士办公室（the Environmental Defenders Office）上月向该国的消费者监管机构和企业监管机构提出申诉，指控能源巨擘壳牌在其网站和社交媒体上误导公众关于其2050年达到净零排放的计划，这是继欧洲和美国多起针对壳牌的漂绿指控后又一新指控。壳牌在荷兰广告规范委员会裁定其宣传碳中和的广告具有误导性后，已被迫删除在当地的广告。

AGL历史性投票料将激化气候董事会的抗争 — 维权投资者在澳大利亚最大能源供应商AGL的最近一次董事会选举中取得历史性胜利，四名由维权基金Grok Ventures提名的候选人，赢得了多数支持加入董事会，这或会鼓励类似行动陆续出现。股东权益非营利组织ACCR将此次投票描述为创造历史，并表示这是澳大利亚股东战略真正走向成熟的迹象。