

双碳背景下有色冶金行业绿色发展路径：浅议 ESG 体系对有色冶金行业绿色可持续发展的推动作用

钱玉东

(中国恩菲工程技术有限公司, 北京 100038)

[摘要] ESG 评价体系 2018 年才开始在我国发展起来,由三个维度组成,ESG 信息披露原则及指引、企业 ESG 绩效评级和 ESG 投资指引。有色冶金行业在 ESG 层面存在诸如环境问题、安全生产事故、职业健康问题、社区投诉、风控能力差、内控意识薄弱等较多风险,这些潜在 ESG 风险对有色冶金行业实现降碳目标和可持续发展带来了较大的挑战。本文以国家和行业“碳达峰碳中和”目标为大背景,围绕 ESG 体系的发展现状及其对有色冶金行业绿色可持续发展的推动作用进行论述,提出有色冶金行业应关注的 ESG 评价指标,并对如何更好运用 ESG 体系支持有色冶金行业绿色可持续发展提供了实践性建议。

[关键词] 碳达峰; 碳中和; 有色冶金行业; 绿色发展; ESG 评价体系; 管理方法; 综合性工具; 降碳投入

[中图分类号] F269.22; X758 [文献标志码] A [文章编号] 1672-6103(2021)06-0005-04
DOI:10.19612/j.cnki.cn11-5066/xf.2021.06.002

我国“碳达峰碳中和”目标明确指出了全社会绿色可持续发展的基本方向,并确定了具体量化的目标。根据国家有关部门出台的《有色金属行业碳达峰实施方案》,到 2025 年,有色金属行业将力争率先实现碳达峰,2040 年力争实现减碳 40%,这一计划比全国的碳达峰时间要至少提前 5 年。作为传统意义上的“两高行业”,为实现全球历史上最短时间内从碳达峰达到碳中和,有色冶金行业应以全面绿色转型为引领,以绿色低碳发展是关键,坚持走生态优先、绿色低碳的发展道路。同时,还要加强对环境、社会和企业治理等可持续发展要素的关注,积极贯彻 ESG(环境 Environment、社会责任 Social、公司治理 Corporate Governance)理念,规范自身行为,推动可持续发展水平升级,并以 ESG 带来的企业绩效

和价值提升去平衡降碳减排的投入,促进和保障“双碳”目标的实现。

1 有色冶金行业 ESG 风险分析

有色冶金企业由于自身生产经营模式的特征,在 ESG 层面存在着较多风险,包括环保问题、安全生产事故、职业健康问题、社区投诉、风控能力差、内控意识薄弱等,这些潜在的 ESG 风险对有色冶金行业的可持续发展带来了较大的挑战,需采取措施进行应对。

1) 环境层面。从环境层面上来看,作为传统“两高”行业,有色冶金行业在全生命周期的生产过程中,伴随着对资源的高消耗和环境的高污染。在矿产开采环节,对地表的毁损会破坏植被和野生动物的生存环境;地下开采会引发土地塌陷,山体滑坡等次生地质灾害。在冶炼生产环节,由于技术落伍、管理不到位或者出于成本控制等目的,导致废水、烟气无组织排放以及废渣、尾矿渣中重金属超标等环保问题。据历年中央生态环保督察披露,已有多家有色冶金企业被发现存在环保主体责任缺失、环境违法、生态破坏等问题。环境问题仍是有色冶金企业发展过程中面对的一大挑战。

[收稿日期] 2021-10-12

[作者简介] 钱玉东(1963—),男,毕业于东华理工大学,先后在金川集团股份有限公司、中国恩菲工程技术有限公司从事项目管理、安全、质量、环保管理及咨询等工作,现任中国恩菲工程技术有限公司安全总监。

[引用格式] 钱玉东. 双碳背景下有色冶金行业绿色发展路径:浅议 ESG 体系对有色冶金行业绿色可持续发展的推动作用[J]. 中国有色冶金,2021, 50(6): 5-8.

2) 社会层面。从社会层面上来看,有色冶金生产环境具有高危性,对员工的身心健康与安全生产造成潜在威胁。在冶炼生产过程中,一线作业工作条件较为艰苦,危险系数高,高温和熔体灼伤、化学品伤害、机械伤害、物体打击、物料中毒等事故频发,一线员工的生命安全受到威胁。遍布各生产区域的高温、强噪音和粉尘也会引发员工的健康问题,导致中暑、听力损伤、尘肺、职业中毒、职业性皮肤病等。进军海外市场的有色冶金企业,受当地民族习惯、宗教、法律法规、历史问题等影响,还会遇到新情况、新挑战,包括如何协调好社区关系、妥善应对当地劳工罢工、索赔、劳资矛盾等情形。

3) 企业治理层面。从企业治理层面看,任何一家企业为保证经营管理活动正常有序、合法地运行,都需要对财务、人、资产、工作流程等实施有效监管。但是在实际工作中,往往面临财务信息不准确、风险管理流于形式、决策机制冗长以及贪污腐败等挑战和负面事件,严重影响到企业的可持续发展。2020年《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》中对面临上市融资的企业提出了6个方面17项重要举措,其中第一个方面就是提高上市公司治理水平,并特别提到要加强治理状况信息披露,要求上市公司切实履行社会责任;证监会2018年发布新修订的《上市公司治理准则》,也确立了环境、社会及公司治理的披露原则和要求。

2 国内外 ESG 体系发展现状

在中国,ESG 是一种舶来品,ESG 评级也是最近几年才开始受到重视。2018年6月,MSCI 全球指数和 MSCI 新兴市场指数被 A 股采纳后,我国 ESG 研究和评级才开始迅速发展。ESG 体系一般由三个维度组成:ESG 信息披露原则及指引、企业 ESG 绩效评级和 ESG 投资指引^[1]。其中,信息披露原则及指引是开展 ESG 评价和投资的信息依据,企业 ESG 绩效评级体现了企业在 ESG 方面的具体表现,投资指引则是 ESG 理念的投资实践。

1) ESG 信息披露原则及指引方面。目前,已有多个国际组织发布了大量 ESG 体系相关原则指引,其中,联合国责任投资原则(UN-PRI)和全球报告倡议组织(GRI)的可持续发展报告指引是全球范围内使用较广的 ESG 框架。目前我国尚未针对 ESG 体系出台具体的法律法规,相关政策主要是针对环

境污染或公司治理等某个领域,或仅涉及信息披露、评价和投资中某个阶段。

2) 企业 ESG 绩效评级方面。国际上发布 ESG 评级的机构中,较为知名的评级体系包括 MSCI ESG、ThomsonReuters ESG、FTSE Russell ESG 等。以 MSCI ESG 评级为例,其评级体系关注每个公司在环境、社会和治理三个方面合计 10 项主题下的 37 项 ESG 关键评价指标表现(数据来自长江证券可持续发展系列报告之二——海外 ESG 评级体系详解)。我国开展 ESG 相关内容评级并发布报告的组织和机构以咨询公司和高校为主,部分评级涵盖多个方面,但多数评级仅针对 ESG 中某方面进行研究,普遍存在评级覆盖面不足的现象。

3) ESG 投资指引方面。国际上越来越多的投资机构采纳 ESG 理念作为投资指引,也即是 ESG 投资。以 2006 年成立的联合国责任投资原则组织(简称 UN PRI)为例,该组织由联合国前秘书长安南于 2006 年发起,旨在推动投资机构将企业在环境保护、社会责任和公司治理等三方面的表现纳入投资决策中,推动责任投资理念的推广和实践。截至 2021 年三季度末,全球已有 3 826 家投资者加入 UN PRI,并签署负责任投资原则,这些投资者代表着逾 120 万亿美元的资产(数据来自 UN PRI 官网)。在我国,2021 年 2 月,证监会在《上市公司投资者关系管理指引(征求意见稿)》中将 ESG 信息纳入沟通内容。2021 年 6 月,证监会再次修订上市公司的定期报告格式与准则,增设了两个 ESG 有关专章,进一步压实上市公司应对气候变化、绿色低碳发展的主体责任。

3 ESG 体系对促进有色冶金行业“双碳”目标实施落地的积极作用

在实现“碳达峰碳中和”的宏伟目标进程中,企业作为最主要的能源使用和排放主体,必然成为实施减排降碳方案的主要执行者,需要对自身碳排放现状进行摸底调查,制定实施合理的减排方案,同时需控制短期内因降碳投入而带来的财务压力,并及时同政府主管部门和公众(其中包括员工和客户等)进行沟通。这些工作内容给企业的综合管理水平提出了更大的挑战。为了应对挑战,有色冶金企业可结合自身特征,主动、积极用好 ESG 评价体系这一工具。具体来说,ESG 体系在促进有色冶金行

业“双碳”目标实施落地的积极作用上,体现在以下三个方面^[2]。

第一个方面是为有色冶金企业实施降碳计划提供系统有效的管理方法。目前,国内外常用的 ESG 评价体系已基本完善,包含了企业实施降碳计划应考虑的各方面内容及具体步骤。当企业践行 ESG 理念和方法时,即从战略和管理、实际减碳绩效监测、利益相关方沟通、经济绩效平衡等各方面进行系统、全面的管理,推动企业精细化管理和可持续发展管理水平升级,有效保障降碳计划的顺利实施。

第二个方面是为各级政府和金融机构评价企业降碳成效提供综合型工具。针对不同企业 ESG 绩效的评价数据,可作为金融机构开展绿色投资和信贷的依据,为金融机构落实国家“碳达峰碳中和”重大决策部署,完善绿色金融政策框架和激励机制的工作要求提供有效支持。对区域内企业的 ESG 评价数据可为地方主管部门提供全面反映辖区内企业降碳实施计划的综合绩效,可支持地方主管部门的

调控决策。

第三个方面是有助于提高企业价值和融资能力,减轻降碳投入的财务压力。对于 ESG 绩效表现好的企业,通过利益相关方支持、比较优势和共享价值创造等为企业带来价值提升,增强对国际或国内绿色资金和绿色债券的融资能力。通过近期的绿色融资和中远期的企业价值提升,来平衡短期内为达到减排投入的成本,增加企业实施降碳计划的积极性。

4 有色冶金行业应关注的 ESG 评价指标

笔者参考 MSCI ESG 关键评价指标体系的设定,结合有色冶金行业实际情况,整理出一套适用于有色冶金行业的 ESG 关键评价指标。总体来看,评价指标体系可以从环境、社会责任和公司治理三大方面进行,在三大核心的前提下,分别设立 8 项主题和 30 项关键评价指标。具体见表 1。

表 1 适用于有色冶金行业的 ESG 绩效评价指标和要素

3 大核心	8 个主题	30 项 ESG 评级关键评价指标	
环境保护	碳排放	碳排放总量	碳排放强度
		单位产品碳排放	
	自然资源	水资源消耗	土地利用
		生物多样性	
	污染和消耗	有毒有害物质消耗与排放	电力消耗
环境治理机遇		包装材料消耗	
		清洁生产技术	可再生能源的运用
社会	人力资源	人力资源管理	劳资关系与工会
		员工健康与安全	未成年人保护
		员工医疗和保险	
产品责任		产品安全和质量保证	隐私和数据安全
		化学物质安全性	尽职调查
		金融产品安全性	
公司治理	公司治理	董事会	股东
		工资、股利、福利等	会计与审计
	公司行为	商业道德	贪污腐败
		反竞争行为	纳税透明度

* 资料来源:MSCI 官网、长江证券研究所,内容仅供参考和探讨

5 ESG 体系支持有色冶金行业可持续发展实践的建议

随着后疫情时代绿色复苏发展趋势的不断增强和“碳达峰碳中和”目标的持续落实,为更好地应对

气候变化,实现绿色可持续发展,有色冶金企业需要将 ESG 纳入公司整体策略,充分关注自身活动对可持续发展目标产生的影响。在具体实践过程中,可以从以下三个路径进行考量。

1) 开展 ESG 相关风险监控, 完善风险管理体系。在做好现有风险管理的基础上, 有色冶金企业需要进一步完善全流程 ESG 风险管理, 全面提升 ESG 风险管理水平。一方面, 要严格在法律允许的范围内组织生产和投资项目实施, 要充分考虑自身发展与社会环境的依存关系, 探讨设置相关部门, 以有效推进 ESG 风险管理和 ESG 理念的落实。另一方面, 有色冶金企业可以充分采纳行业协会/金融机构制定的 ESG 相关准则, 采取行动积极提升 ESG 绩效评价指标, 并通过监控关键 ESG 指标的变化来把握企业的 ESG 风险, 通过对全生命周期的 ESG 风险监控, 为下一轮生产经营提供可持续发展方向与依据。

2) 进行充分的尽职调查, 围绕可持续发展进行全方位分析。为有效践行可持续发展理念, 有色冶金企业需要在新项目投资和组织生产前, 做好充分的尽职调查, 充分考量并采取措施, 回应利益相关方的利益关切。尽职调查的具体内容包括所在地区自然资源及生态环境现状、冶炼加工与建设的外部条件、地区政策与法律要求、社区关系与居民权益维护

等。在开展尽职调查的过程中, 不光要采取文书调查, 还要进行实地考察, 对项目的可持续发展前景进行全方位分析, 从而为有色冶金企业后续的审慎决策提供参考依据。

3) 对标国际标准, 健全和提高 ESG 信息披露质量。随着经济全球化的不断发展, 有色冶金企业的业务活动及经营范围也在不断扩张。在国际可持续发展浪潮的推动下, 国内有色冶金企业在参与国际化产业发展链条、积极开展对外投资的过程中, 需要自觉学习并充分考量国际标准, 寻找国内政策要求与国际相关准则的契合点, 积极做好 ESG 信息披露, 为充分融入当地经济社会发展模式、有效开展业务活动提供充分支持, 减少在 ESG 方面的沟通成本和当地社区的摩擦, 提高 ESG 信息披露质量, 进一步提升在国际市场中的可持续竞争力。

[参考文献]

- [1] 陈宁, 孙飞. 国内外 ESG 体系发展比较和我国构建 ESG 体系的建议[J]. 发展研究, 2019(3): 59-64.
- [2] 王晓蒙. ESG 体系支撑“双碳”目标落地[N]. 中国银行保险报, 2021-11-8(8).

Green development path of nonferrous metallurgical industry under the background of “carbon peak and carbon neutrality”: discussion on the promoting effect of ESG system on green and sustainable development of nonferrous metallurgy industry

QIAN Yu-dong

Abstract: ESG evaluation system started to develop in China since 2018. It consists of three dimensions: ESG information disclosure principles and guidelines, enterprise ESG performance rating and ESG investment guidelines. Non-ferrous metallurgy industry has many risks at the ESG level, such as environmental issues, safety production accidents, occupational health problems, community complaints, poor risk control ability, weak internal control management and so on. These potential ESG risks have brought great challenges to the non-ferrous metallurgy industry to achieve carbon reduction goals and sustainable development. Under the background of “carbon peak and carbon neutrality” Goal set by industry and the nation, the discussions is made in this paper on the ESG system’s development status and its role in promoting the green and sustainable development of nonferrous metallurgy industry. It concludes that the ESG evaluation indicators shall draw some attention from nonferrous metallurgy industry, and practical suggestions are given on how to utilize ESG system in a better way to support the green & sustainable development of the industry.

Key words: carbon peak; carbon neutrality; non-ferrous metallurgy industry; green development; ESG evaluation system; management method; comprehensive tools; carbon reduction input