

1. 為何大多數以 ESG 為重點的投資會勝過整體市場？ (The Globe And Mail, 2022/10/11)

<https://www.theglobeandmail.com/investing/article-why-most-esg-focused-investments-outperform-the-broader-market/>

選擇具有 ESG 標準且強勁表現的投資正流行，研究顯示，這些公司也能成為長期金融領袖，而投資專家和 ESG 專家也指出其連結的多種原因。

位於多倫多的 ESG Global Advisors 高級顧問 Dustyn Lanz 表示：「ESG 績效是衡量企業管理品質的有用指標，如果一間公司治理得當，且管理好暴露於社會和環境中的風險，那麼它很有可能是一個有更好的整體管理的公司。假如一間公司忽略 ESG 風險，例如氣候變化的影響，那麼他們的競爭力和社會許可 (social license) 則處於風險之中。」。目前 ESG 等級和分數沒有統一性，儘管如此，根據麥肯錫的研究，大多數以 ESG 為重點的投資表現皆優於整個市場。Lanz 表示，擁有健全 ESG 架構的公司資本成本較低，也更容易取得借款，因為他們的風險較低。

加拿大 ETF Association 執行董事 Pat Dunwoody 認為，希望降低風險的投資者在 ESG 領導者中發現巨大的影響力，這類公司往往具有透明的文化，他們不太可能面臨賄賂、腐敗、詐欺、勞工罷工、會計和治理等違規事件。Dunwoody 女士表示：「如果你是一個強大的 ESG 參與者，面臨的負面壓力就會減少，而這對投資者會有積極的影響。」

紐約大學史登商學院永續商業中心進行了一項統合分析，彙集了超過 1000 項關於 ESG 和金融表現的研究證據並表明，ESG 投資可以提供下檔保護 (downside protection)，特別是在社會或經濟危機期間。

《投資組合管理雜誌》去年的一篇論文也發現：「具有較高 MSCI ESG 評級的公司和過去相比利潤率更高，利潤更穩定，股息收益率也更高。」在論文列出的所有理由中，較強健的 ESG 特性與人才招募與創新等一系列更好的商業實踐有關。

身為倫敦 RBC 全球資產管理公司全球股票高級投資組合經理的 Jeremy Richardson 說，ESG 領導者們專注於實現可持續的成功，而這為各種機會敞開大門，從吸引最優秀的人才至他們的公司，至維持或的原物料的機會。Lanz 舉例，這些公司可能會促進工作場所的多樣性和包容性，並長期推動員工參與。

當員工可以變得更忠誠，顧客也可以。Lanz 先生指出，根據益普索和尼爾森最近進行的消費者調查發現，大多數消費者都在進行更永續或更合乎道德的消費，他表示這些顧客「進行消費時

考慮的是他們的價值」。消費者想要的不只是更永續的產品，他們還期望公司挺身而出，著手處理永續性挑戰。一項 2021 年 EY 進行的研究發現，69% 的加拿大消費者期望公司解決永續性問題。這吸引了那些想用自己的價值觀和經濟利益為出發點選擇的投資人，Dunwoody 說：「如果人們想賺取相同或接近原水準的錢並同時發揮影響，他們將選擇投資 ESG 證券和基金。」。那麼在 ESG 方面表現出色的企業是否在整體財務績效也總是表現得出色？Richardson 先生認為，ESG 證券可能無法總是能帶來更好的回報，但如果回報不受損害，他表示投資 ESG 證券可能是更好的選擇。「永續發展的企業會長期平衡各種利害關係人的需求。」。

2. 資本市場中的 ESG 發展：值得關注的全球趨勢 (IFLR, 2022/10/06)

<https://www.iflr.com/article/2apuokth6p513om2qe1a8/sponsored/development-of-esg-in-capital-markets-global-trends-to-watch>

投資者在做出投資決策的同時，越來越意識到環境、社會和治理（ESG）議題的重要性，ESG 話題也成為了主要證券監管單位和證券交易所面臨的優先課題。然而，仍然有許多組織認為氣候變化是受長期影響的，因此不太可能與今天做的決定有關。

太平洋瓦電公司（Pacific Gas and Electric Company, PG&E）為眾所周知的首宗「氣候變化破產案」，顯示氣候變化有立竿見影的後果。假如不能有效評估 ESG 風險，顧客對環保產品的偏好會對財務成果產生負面影響，由於溫室氣體（GHG）價格上漲將導致營運費用增加，而訴訟及執法行動產生的法遵成本也將增加。希望將 ESG 議題納入投資決策的投資人們所面臨的最大障礙之一就是缺乏比較性資訊，由於沒有用於揭露氣候相關風險的標準化架構，企業在選擇報告哪些訊息以及如何呈現也具有挑戰性。為了解決這些問題，氣候相關財務揭露（TCFD）工作小組於 2017 年 6 月發表了其建議，旨在「徵求可納入主流財務檔案有益決策的前瞻性訊息」。基於 TCFD 的建議，國際永續準則委員會（ISSB）於 2022 年 3 月提出了建立全球永續揭露基準的建議。以下是香港、新加坡、英國和歐盟等地有關 ESG 報告的監管概況，以及在 TCFD 建議下的最新發展。

香港特別行政區

上市公司持續遵守 ESG 規定

香港公司受公司條例要求須在業務審查中包含對環境政策和績效的討論，以及與員工、客戶和供應商等利害關係人的主要關係。這些要求於 2016 年被納入香港交易所（HKEx，簡稱港交所）上市規則中的 ESG 指南。港交所在 2012 年首次發布 ESG 指南，作為一種實踐和鼓勵揭露的做法，到了 2016 年，該指南已經穩定演變成一種強制性作法。而 2020 年時 ESG 指南納入了部分 TCFD 的建議而得到顯著改進，例如授權董事會監督 ESG 問題、某些環境 KPI 目標以及揭露重大氣候相關問題的影響。根據現行的 ESG 指南，上市公司必須揭露一份董事會聲明，以「遵守或解釋」（comply or explain）的基礎上敘述董事會對 ESG 事件的考量以及 ESG 議題。考慮到主要利害關係人的意見，上市公司在辨識報告的重要 ESG 事件有較大的彈性。港交所於 2021 年發布的《氣候資訊揭露指引》提供了實務指引，為上市公司提供了遵守 TCFD 建議的實務指引。

上市文件中的氣候相關揭露

港交所承認，投資者在投資決策中考量 ESG 的趨勢越來越明顯，投資者對首次公開募股(IPO)申請人的評估不再只關注其業務或財務表現，還關注其治理、環境與社會活動。因此，計畫上市的民營企業越早認真考量 ESG 議題十分重要。

目前 IPO 申請人必須在上市文件中揭露他們如何管理與氣候相關的風險、公司的環境政策、他們的活動對環境和自然資源的重大影響，以及為管理這些影響所採取的行動。

基金和銀行的氣候相關風險管理與揭露

金融部門的監管重點一直是氣候相關風險和漂綠風險。2021 年 8 月，香港證券及期貨事務監察委員會 (SFC) 修訂了基金經理操守準則 (FMCC)，引入了參考 TCFD 建議制定的新要求，要求基金經理在其治理、投資決策和風險管理流程中考量氣候相關風險，而基金經理有 12 至 15 個月的過渡期以符合相關要求。SFC 進一步提高該機關認可基金的揭露要求，透過各種管道 (例如網站、新聞稿或報告等) 向投資者適當揭露他們如何管理氣候相關風險，至少每年定期檢討與揭露，並在適當之處更新揭露資訊。SFC 還在其網站上建立一個數據庫，顯示其管理公司所代表的 ESG 基金，並證實此基金符合上述要求。這是為了提高 ESG 基金的可比較性、透明度和可見度而採取的措施，香港金融管理局也在 2021 年 12 月出版《監管政策手冊 GS-1-氣候風險管理》，提供銀行建立氣候韌性能力和氣候相關風險管理的主要要素。

新加坡

最近新加坡交易所 (SGX，簡稱新交所) 的規則修訂顯示新加坡有強制要求 ESG 報告的趨勢。新交所引入了基於 TCFD 建議的分階段氣候報告制度，並在年度報告中強制公開董事會多元性相關的內容。從 2022 年開始，所有在新交所上市的公司都將採用「遵守或解釋」的氣候報告，隨後將要求那些由 TCFD 辨識為特別受氣候變遷和受低碳經濟轉型影響的行業強制報告。

2023 年金融業、農糧及林產品業和能源業將實施強制申報，2024 年則擴大至材料建築業、交通運輸業。與香港以原則為基礎的方法類似，新交所的永續發展報告指南不強制要求上市公司報告須採特定永續發展報告架構和 ESG 指標，但應遵循 TCFD 建議的氣候議題除外。

新加坡金融管理局 (MAS) 於 2020 年底發佈了 3 套適用於銀行、保險公司和資產管理公司的「環境風險管理指南」(ENRM 指南)。為加快金融機構在 2022 年後採用 ENRM 指南，MAS 發佈了關於銀行、保險公司和資產管理公司環境風險管理工作的資訊文件，其中包含了關於執

行 ENRM 指南的最新進展報告。ENRM 指南還概述了 MAS 的期望，並尋求以國際報告架構（例如 TCFD 建議）揭露氣候相關訊息來提高金融機構對環境風險的抵禦能力與管理能力。

關於以 ESG 投資為重點的零售基金，MAS 於 2022 年發佈了一份關於揭露和報告指南的通知，概述打擊零售 ESG 漂綠行為的強化要求。特別值得注意的是，該通知詳細說明了 MAS 如何期望現行的《集體投資計畫準則》與《證券和期貨（投資要約）（集體投資規劃）條例》適用於零售 ESG 基金。

英國

英國的 ESG 揭露改革可以追溯到 2006 年《公司法》的實施，該法首先要求董事考量對社區和環境的影響，以推動公司的成功。自 2013 年以來，英國已要求所有公司（小型公司除外）發布年度策略報告，（若適用的話）內容須包含有關環境和員工事務的訊息，並強制大型公共利益實體揭露某些 ESG 相關訊息。所有上市公司從 2013 年開始必須以「遵守或解釋」為基礎報告溫室氣體排放量，而自 2019 年以來，英國的所有大公司都承擔了同樣的義務。

為了兌現在 2025 年實現全英國經濟強制執行與 TCFD 一致的揭露承諾，政府和監管機構在過去兩年中已經發佈或諮詢了與 TCFD 一致、且適用於上市公司大型私營公司、資產管理公司、人壽保險公司和養老金提供者的大範圍揭露規範。作為其綠色金融策略的首個部分，英國政府於 2021 年 10 月宣布計畫建立一個新制度，透過引入新的經濟整體永續揭露標準（SDR）簡化現有的永續揭露義務。SDR 將納入全球 ISSB 標準並擴展，以涵蓋氣候變化以外的永續挑戰。

歐盟

從廣度、覆蓋程度和保證方面來看，歐盟在本文提到的所有司法管轄區中擁有最嚴格的 ESG 報告制度。企業永續發展報導指令（CSRD）將擴大非財務資訊報告指令（NFRD）的範圍，以涵蓋所有在歐盟監管市場上的上市公司（微型企業除外）、所有大型公司以及在歐盟市場由實質活動的非歐盟公司。上述範圍內的公司需要根據歐洲財務報告諮詢小組正在制訂的詳細永續發展報告標準進行報告，該標準以「雙重重大性（double materiality）」為基礎涵蓋廣泛的 ESG 議題，要求公司揭露 ESG 議題如何影響公司，以及對環境和社會面造成的外部影響。NFRD 不強制要求對永續資訊揭露進行保證，但 CSRD 有這項規定。

《永續金融揭露條例》在金融服務領域提供永續相關的揭露，以努力提高基金在實體和產品層面的永續概況的透明度和可比較性。資產管理人和投資顧問必須揭露政策，例如他們的投資決

策過程和永續風險的整合，（在「遵守或解釋」的基礎上）他們的投資決策對永續因素的主要不利影響，以及附加資訊，包含對「永續」產品促進何種環境特徵或其具有的環境目標進行解釋。

展望未來

根據上述的最新發展顯示，全球監管措施正趨向於在全球範圍內制定統一的 ESG 報告標準，主要是將 TCFD 建議納入各自的當地監管環境。雖然與氣候相關的報告內容仍然是 ESG 報告的重點，但我們留意到監管重點已經開始轉向包含其他 ESG 議題。除了上述的司法管轄區外，值得注意的是，美國證券交易委員會最近公布了一項提案，將位國內外上市公司在其年度報告與經審核財務報表中揭露廣泛氣候相關訊息提供更多規範性規則。

在香港，證券監管機構希望支持制定一套全球統一的永續發展報告標準，例如 ISSB 正在制定的新標準。此外，他們打算在 2025 年前於相關部門實施和 TCFD 一致的強制性氣候相關揭露。香港現有的 ESG 報告架構為當地上市公司提供了很大的自由度，例如，ESG 指引下的揭露需要上市公司進行重要性評估，除了董事會聲明的強制揭露外，其他揭露可以在「遵守或解釋」的基礎上進行。

藉由第三方的保證以增強所產生的 ESG 資訊可信度是非強制的，上市公司也可能實施任何與國際 ESG 報告標準相稱的 ESG 指引。有鑑於近期全球 ESG 的發展，我們預期香港的 ESG 報告架構將擴大，得以分階段實施保證要求，並對所有報告實體採用一致的報告標準。

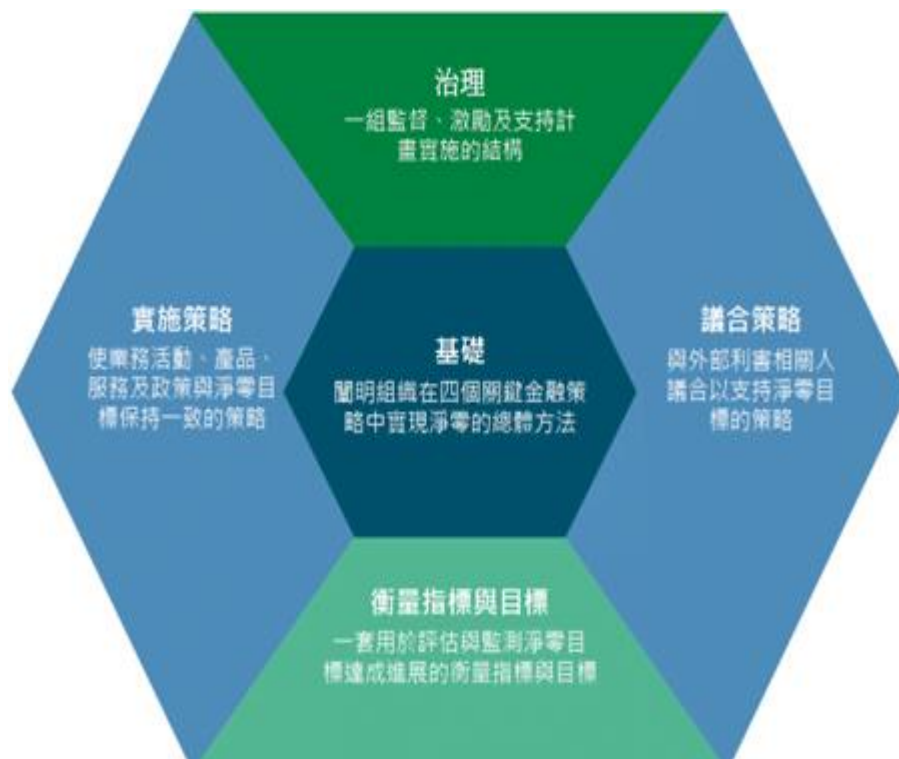
3. GFANZ 發布淨零轉型計畫指引 (European Parliament, 2022/11/07)

<https://www.environmental-finance.com/content/news/gfanz-publishes-net-zero-transition-plan-guidance.html>

由 Mark Carney 支持的格拉斯哥淨零金融聯盟(Glasgow Financial Alliance for Net Zero, GFANZ)發布了聚焦在範疇3排放，於2050年前達成淨零的淨零轉型計畫自願性指引。GFANZ表示，淨零轉型計畫係用以協助金融機構將淨零承諾轉化為降低現實世界溫室氣體排放的策略。550家會員，總管理資產超過150兆美元的GFANZ的這份架構，辨識了4項促進現實經濟轉型的投融資策略：

1. 低排放技術與自然基礎解決方案；
2. 已與1.5°C情境對齊的實體，如已依科學基礎目標倡議(SBTi)核准目標做出貢獻的企業；
3. 承諾進行與1.5°C一致轉型的實體，無論其為高排放或低排放；及
4. 淘汰高排放的實物資產

GFANZ的副主席 Mary Schapiro 在一場線上研討會中表示：「金融業的淨零承諾代表著朝向去碳化的第一步。在此時刻我們要求清晰、可靠的淨零轉型計畫。GFANZ的架構詳細描述了金融機構可採行的實際措施，以及他們可建立的治理架構與衡量指標，將其淨零誓言轉換為行動。」，淨零轉型計畫(NZTP)架構包括五項進一步的主題：



非營利組織 Reclaim Finance 的資深顧問 Paddy McCully 表示：「GFANZ 的淨零轉型計畫建議包含了關於立即大幅削減排放的必要性，以及這些削減必須來自停止化石燃料擴張和確保快速

從化石燃料轉型至情節能源的現實。令人鼓舞的是，人們認識到需要制定政策來減少對煤、石油和天然氣以及森林砍伐的投融資，並增加旨在加速淘汰高排放設施的投融資。GFANZ 需要堅持其成員聯盟將此報告中的許多建議納入其指導方針，並必須譴責那些拒絕這樣做的機構。」。除淨零轉型計畫架構外，GFANZ 還發布了一份 GFANZ 為動員資金至新興市場而採取之行動，以及對“實體經濟”轉型計劃之預期的報告。

Schapiro 說：「這些資源將協助金融機構更快、更有效的動員資金，以實現減排機會，特別是在新興市場和開發中經濟體。」。GFANZ 呼籲 20 國集團 (G20) 國家實行政策槓桿，幫助金融機構在行動呼籲中兌現其氣候承諾。GFANZ 表示：「這些政策槓桿共同代表了政府轉型計畫的重要組成，缺乏這些，邁向淨零的進展將被推遲，轉型失序和不公正的風險將會增加。雖然越來越多的金融部門支持轉型，但這不能替代政府的行動。」

GFANZ 建議了以下的政策槓桿：

1. 設定以全球經濟轉型計畫與特定行業路線為基礎的淨零目標；
2. 使多邊與國際金融架構與淨零達成保持一致；
3. 致力於為碳排放的外部性定價；
4. 制定基季措施，幫助人們、企業及社區向淨零未來轉型，並保護自然資本；及
5. 動員資金流向新興市場與發展中經濟體

GFANZ 的公共政策總監 Alice Carr 表示：「我們尤其希望各國政府能花些時間在能源部門，闡釋許多人為因應能源危機而不得不採取的短期措施，對長期轉型計畫的影響。釐清這一點將對實體經濟與金融部門帶來巨大影響，使他們能以最適合的方式將資金投入使用。」，在上週，抗議者批評 GFANZ 去除其對會員對齊聯合國淨零競賽(Race to Zero)運動的要求。Schapiro 對此批評表示，GFANZ 的任務是「維持不變，組成 GFANZ 的淨零聯盟絕對致力於支持 2050 年前的淨零轉型。」。

4. 永續經濟：歐洲議會針對跨國企業通過新的報導規則 (European Parliament, 2022/11/10)

<https://www.europarl.europa.eu/news/pt/press-room/20221107IPR49611/sustainable-economy-parliament-adopts-new-reporting-rules-for-multinationals>

- 環境、社會事務和治理事項的透明度將成為大公司的規範
- 歐盟將成為全球永續報導準則的領跑者
- 新規則將涵蓋約 50,000 家公司，高於目前的 11,700 家

歐盟的所有大公司都需要揭露有關其經濟活動對人類和地球的影響以及他們面臨的任何永續性風險的數據。

今天以 525 票贊成、60 票反對和 28 票棄權獲得通過的企業永續報導指令(CSRD)將要求企業定期揭露有關其社會和環境影響的資訊，從而使企業公開地承擔更多責任。這將結束漂綠，加強歐盟的社會市場經濟，並為全球永續報導準則奠定基礎。

新的歐盟永續準則

這些規則解決了有關非財務報導指令(NFRD)現有立法的不足之處，這些不足的地方被認為在很大程度上是不充分和不可靠的。CSRD 根據符合歐盟氣候目標的通用標準，對公司於環境、人權和社會標準的影響提出了更詳細的報導要求。委員會將在 2023 年 6 月之前採用第一套準則。為確保公司提供的資訊是可靠的，它們將接受獨立審查和認證。財務和永續報導將處於同等地位，投資者將擁有可比和可靠的數據。還必須保證能數位取得這些永續資訊。

擴大範圍

新的歐盟永續報導要求將適用於所有大公司，無論是否在股票市場上市。在歐盟有大量經濟活動的非歐盟公司(在歐盟的營業額超過 1.5 億歐元)也必須遵守。上市的中小企業也將被涵蓋，但他們將有更多時間適應新規則。對於歐盟近 50,000 家公司而言，收集和共享永續資訊將成為常態，而現行規則涵蓋的公司約為 11,700 家。

引述

在辯論中，報告員 [Pascal Durand](#) (復興歐洲黨團，法國) 說：「歐洲正在向世界表明，狹義上的金融確實有可能不再主導整個全球經濟。」

下一步

理事會預計於 11 月 28 日通過該提案，提案後將簽署並在歐盟官方公報上發布。該指令將在發布後 20 天生效。這些規則將在 2024 年至 2028 年之間開始適用：

- 從 2024 年 1 月 1 日起，大型公益公司（員工人數超過 500 人）已經受到非財務報導指令的約束，報導將於 2025 年到期；
- 從 2025 年 1 月 1 日起，對於目前不受非財務報導指令約束的大公司（員工超過 250 人和/或營業額超過 4000 萬歐元和/或總資產超過 2000 萬歐元），報導將於 2026 年到期；
- 從 2026 年 1 月 1 日起適用於上市的中小企業和其他企業，報導將於 2027 年到期。到 2028 年前，中小企業可以選擇退出。

背景

委員會於 2021 年 4 月 [提交](#) 了關於企業永續報導指令的提案。早在 2018 年，議會就 [呼籲](#) 修訂 NFRD，並在 2020 年提出了對於永續企業治理的 [建議](#)。CSRD 是 [歐洲綠色政綱](#) 和 [永續金融議程](#) 的基礎之一，也是更廣泛的歐盟政策的一部分，旨在承諾公司 [尊重人權並減少其對地球的影響](#)。

5. 永續資訊對公司估值至關重要—而高品質的數據是關鍵 (PRI Blog, 2022/12/12)

<https://www.unpri.org/pri-blog/sustainability-information-is-crucial-for-valuing-companies-and-high-quality-data-is-key/10919.article>

PRI 永續市場總監 René van Merriënboer 和 WBCSD 執行副總裁 Pepijn Rijvers 重新定義了價值

準則制定者、決策者及監管者，今年在公司標準化永續揭露上取得了重大的進展，並啟動了幾次重要的磋商。企業永續性資訊的價值顯然正在得到更廣泛的理解。永續性議題會影響企業的財務績效，從而影響其短期、中期和長期的價值。意識到這一點，越來越大量的投資者使用永續資訊來評估永續性風險和機會對現有或潛在投資公司現金流的可能影響。

由於不同的策略、目標、任務和資源水平，投資者使用永續資訊以及公司廣泛的股份價值認證書對公司進行估值的方式各不相同（即使在同一家投資公司的團隊之間也是如此）。例如，一些投資者可能會用專有的永續資料集和評分系統，並探索不同的永續相關情境的影響。其他人可能會根據公司揭露的永續性風險和機會調整他們對公司財務績效的預測、模型假設、估值比率和某些證券的權重。

所有方法都有相同的目標：預測永續性因素如何影響特定公司的預期現金流及其風險溢價。為此，投資者需要對廣泛的永續性議題有定量和定性的資訊。例如，為了讓投資者評估某特定公司是否正在履行其與氣候相關的定量承諾，他們需要了解其淨零轉型計劃的細節。

將永續資訊整合到估值的做法持續在發展中。隨著越來越多的投資者被要求報告其投資的 ESG 特徵以及他們在投資決策中考慮 ESG 議題的方式，不同投資者究竟如何處理這一過程可能很快就會變得更加明顯。

承諾與挑戰

然而，透明新時代是一把雙面刃。

一方面，更加明確的是投資者如何使用企業永續資訊能夠激勵公司針對他們面臨的永續性風險和機會採取行動。至於投資者，他們將歡迎有關公司的標準化、易於獲取的永續資訊—尤其是關於較小型公司的資訊，這些資訊不太可能被第三方數據提供商（如彭博社）覆蓋。縮小現有數據差距將使投資者能夠更有效地將永續議題納入估值和投資組合比重，例如，辨別出「同類最佳」公司。

另一方面，即使是資源最豐富的公司也可能會發現要遵循新興的眾多企業永續報導準則和規則具有挑戰性。

因此，相關的全球化準則和管轄規則之間需要保持一致。最值得注意的是國際永續準則永續會 (EFRAG) 今年發布的提案，該永續會也向歐盟執委會和美國證券交易委員會提供建議。

除了減輕公司的報導負擔外，這種一致化還將提高跨司法管轄區永續揭露的一致性。PRI、世界永續發展協會 (WBCSD) 和國際會計師聯合會最近呼籲協調這三個報導倡議，發布了一份由 65 家投資者、公司和專業會計師事務所簽署的聯合聲明。

如果設計得當，永續揭露準則和要求可以提高企業永續資訊的可取得性、可比性和驗證性，並促進永續資訊在估值決策中的使用。

同時，正如我們上面所概述的，投資者在投資過程中如何使用永續資訊也需要透明化。

未來的路

為了促進這種雙向透明度，PRI 和 WBCSD 召集了來自投資公司的首席投資長和來自上市公司的首席財務長。高階主管們參加了一系列圓桌會議，探討對決策有用的永續資訊的構成、投資者如何使用這些資訊以及公司與投資者間如何改善關於永續的溝通。我們打算在我們各自的工作計劃中反映他們的意見。

PRI 將專注於：

- 制定一個架構，以加深 PRI 對簽署方永續數據需求的理解，並為 PRI 與準則制定者、決策者及監管者的議合提供資訊；
- 代表 PRI 簽署方與全球和司法管轄區議合準則制定和規則訂定流程/倡議，以確保投資者的數據需求得到理解和考慮，並提高簽署方對這些發展的認識。

反過來，WBCSD 繼續致力於：

- 理解和推進估值以及融資，以確保企業針對永續性風險和機會採取的行動得到認可和獎勵；
- 一起並代表領先的永續企業為企業永續報導全球標準的製定做出貢獻及回應，以確保此類準則在對決策有用的資訊有定期和一致的揭露。

與此同時，PRI 和 WBCSD 正在考慮未來合作的領域，並將在適當的時候提供最新資訊。

6. 聯合國強化環境治理與教育訓練以減少碳足跡 (UNEP, 2022/12/14)

<https://www.unep.org/news-and-stories/story/un-bolsters-environmental-governance-training-reduce-footprint>

根據聯合國環境規劃署 (UNEP) 的一份新報告，聯合國組織成員在 2021 年加強了環境治理和員工培訓，這顯示著該組織再度在改善環境永續性方面持續穩定前進。

在聯合國繼續抵抗三重行星危機(氣候變遷、自然與生物多樣性消失、廢棄污染)影響的同時，它也加緊努力，以改善其設施和營運的環境及社會永續性。聯合國秘書長表示，加強內部環境永續性和減少環境衝擊很有助於展現強有力的領導。根據 2022 年版的綠化藍色海洋報告中，特別指出分佈在 53 個報告實體中的 307,000 位聯合國人員對環境的影響，這份訊息揭露也有助於全系統層面以及聯合國組織成員之間的減碳進展。

永續策略

聯合國系統在其永續發展策略中，訂下在 2025 年於所有實體成員之間實施環境管理系統(EMS)的目標。環境管理系統提供一個結構性的方法以持續改善環境績效。2021 年，擁有環境管理系統的聯合國組織成員數量比 2020 年增加一倍。其中 33% 的組織成員已符合或接近實施這些系統的要求。此外，已經或正在實施相關政策、標準和程序，得以辨識、緩解環境和社會問題的聯合國組織成員也上升到 56%。教育訓練亦有所增加，有 46% 的聯合國系統提供員工環境教育訓練，另外有 9% 的聯合國組織對所有人員進行強制培訓，而提供義務教育訓練的組織成員則增加了 6%。

設施與營運手法的綠化

聯合國系統 2021 年的溫室氣體排放量從約 150 萬噸減少到約 120 萬噸二氧化碳當量。人均排放量比 2020 年減少了 1 噸，降至 4 噸二氧化碳當量。設備項目佔聯合國系統排放量的 56%，其中航空旅行佔 29%，其他旅行佔 15%。人均垃圾產生量減少 80 公斤至 316 公斤。與往年相比減少可能是受到 COVID-19 大流行所導致的相關限制所影響。聯合國環境規劃署紐約辦公室主管 Ligia Norin hay 認為這些進展鼓舞了大家，也顯示聯合國系統正在對的軌道上。然而我們仍需持續努力，以確保達成所有組織成員在 2025 年建立環境管理系統的成聯合國目標。聯合國系統必須繼續展現強大的領導力，並使其環境績效與其在國際上倡導的原則保持一致。”。

7. COP 27 回顧：好消息，壞消息，以及氣候會議後的下一步 (Forbes, 2022/12/16)

<https://www.forbes.com/sites/davidcarlin/2022/12/16/cop-27-recap-the-good-the-bad-and-whats-next-after-the-climate-conference/?sh=73f4daf32c99>

經過兩週的艱難談判，氣候外交官和代表們離開了第 27 屆締約國會議的舉辦地沙姆沙伊赫。數十個國家展館、臨時會議大樓和空蕩蕩的飯店見證了世界曾在那裡。然而，已經完成了什麼？面對日益嚴重的氣候危機，COP 27 既取得了里程碑式的進展，也出現了令人沮喪的僵局。本文將探討 COP 27 的好、壞消息以及明年 COP 28 的展望。

進步的跡象

陷入了超時的談判，在全球氣候會議上逐漸成為一種傳統。幸運的是，這些額外的時間為最容易受氣候影響的國家，就損失和損害基金達成了歷史性協議。氣候變遷造成的損失和損害的賠償可能是《巴黎協定》中最棘手的問題。多年來，對大多數歷史排放負有責任的西方國家阻止了討論，以避免在金融負債方面樹立潛在先例。在 COP 27 上，這些國家放棄了反對意見，同意設立損失和損害基金。然而，關於該基金將如何配置、如何融資以及索賠應符合哪些條件的問題仍然存在。

COP 27 將焦點重新放在氣候適應的關鍵議題上。不到 20% 的氣候融資支持提升氣候適應和氣候韌性的工作。根據聯合國環境規劃署 (UNEP) 的調適差距報告 (AGR)，氣候適應資金比所需資金低 5-10 倍。各國已同意明年重新審查（並可能增加）氣候適應資金的規模。氣候適應方面的其他亮點包括為聯合國適應基金提供額外資金，該基金幫助社區應變氣候變遷，以及製定沙姆沙伊赫適應議程，重點關注特定的氣候韌性建設項目。[COP 27](#) 的最終文本還包括呼籲「金融體系及其結構的轉型」。改革世界銀行和其他發展金融機構以應對氣候挑戰的勢頭正在增強。一項改革提案是來自巴巴多斯的布里奇敦倡議，該倡議概述了全球金融的願景，即在氣候災難發生後提供援助，支持氣候適應和減緩的工作，並避免讓弱勢國家陷入債務困境。COP 27 的另一個首創是明確承認需要以自然為本的解決方案和享有健康環境的權利。氣候變遷加速了自然和生物多樣性的喪失，並加劇了全球不平等的現象。將這些項目納入最終文本確認了氣候變遷與其他全球挑戰密不可分，氣候解決方案也必須處理這些問題。

太少、太晚？

在沙姆沙伊赫召開的 COP27 之前，聯合國環境規劃署發布了年度[排放差距報告 \(EGR\)](#)，顯示了世界離我們 1.5°C 的路還有多遠。該評估嚴峻地提醒人們，排放量已從 COVID 引起的下降

完全反彈至接近歷史新高。此外，儘管格拉斯哥（COP26）做出了新的淨零承諾，但根據目前的政府政策，到 2030 年世界二氧化碳（CO₂）排放量仍將增加約 10%。相比之下，1.5°C 的軌跡必須限制氣候變遷的最壞影響，需要在 2030 年將二氧化碳排放量減少約 45-50%。距離 2030 年只有 8 年的時間，沙姆沙伊赫需要解決氣候雄心和氣候行動的差距。

沙姆沙伊赫的談判代表打算透過在 2025 年之前達到全球排放峰值的承諾來在格拉斯哥的基礎上再接再厲，這對於避免耗盡我們剩餘的碳預算至關重要。然而，這一承諾已從最終文本中刪除，最終文本也有直接針對化石燃料的問題。[COP 26 的最終文本](#)呼籲「逐步減少」煤炭，在 COP 27 上，印度試圖將「逐步減少」的範圍擴大到所有化石燃料，這個提議被拒絕了。因此，COP 27 關於化石燃料的最終協議與 COP 26 保持不變。即使在加強全球減緩承諾和減少化石燃料方面沒有取得進展，個別國家也可以加快自己的脫碳工作。COP 26 上的格拉斯哥公約要求所有國家在 2022 年底「重新檢視並加強」他們的氣候宣言。令人遺憾的是，只有約 30 個國家（佔全球排放量的 20%）實際上更新了他們的宣言。鑑於需要採取快速減緩行動，COP 27 未能如願。在取得進展的地方，大多數執行決策已推遲到 COP 28。例如，COP 27 概述了提高碳交易市場透明度和減少重複計算的約束力要求，但未達成正式協議。碳交易市場的這些問題需要在 COP 28 上解決。即使 COP 27 的簽署的損失和損害承諾中，損失和損害基金將如何籌資仍不清楚。目前還不清楚哪些國家將被要求向該基金繳款，以及它們各自的義務將如何確定。對於弱勢國家，哪些國家將有權利使用該基金以及什麼構成「合格」事件仍有待觀察。由於這些關鍵領域仍籠罩在不確定性中，在能支付一美元的基金之前，損失和損害的談判可能還有很長的路要走。

接下來呢？

政府、金融機構、企業和社會需要加強應對氣候變遷的行動力。只有齊心協力限制排放和加快氣候韌性才能應對挑戰。COP 27 充滿了有希望的討論，甚至還有一些具里程碑意義的承諾。然而，實際細節仍然很空泛，尤其是在減排、損失和損害以及適應性融資方面。在蒙特婁舉行的[生物多樣性 COP 15](#)緊隨第 27 屆聯合國氣候變遷締約國會議後，有一個很好的機會來推動對氣候和自然有利的解決方案。從現在到 COP 28 的重點需要放在將高層級協議轉化為減少排放和保護人類與地球的具體行動上。儘管 COP 27 被定位為「督促落實的氣候會議」，但要讓我們走上實現氣候目標的軌道，還需要更多的執行工作。

8. 為填補綠色經濟的數據缺口，我們需要監管機構對氣候報告的強制要求 (Reuters, 2022/12/20)

<https://www.reuters.com/business/sustainable-business/comment-plug-green-economy-data-gap-we-need-regulators-mandate-climate-reporting-2022-12-20/>

對於那些希望從綠色轉型中獲益的投資者而言，今年是充滿挑戰的一年。自 2010 年起，綠色股票的年均複合成長率約為 14%，但能源安全擔憂、通膨上升和表現不佳的全球股市突然終止了長達十年的綠色股票牛市。截至 11 月底為止，富時環境機會指數 (FTSE Environmental Opportunities Index) 今年已下跌 18.9%，而同期富時全股指數 (FTSE All-Share) 則上漲了 1.8%。

那麼這是否意味著 ESG 的上升趨勢正在減弱，而我們看到的是市場對永續股票和資產的性趣正在放緩？這倒未必。如果看一下標題數字，你會發現永續產品和服務所產生的綠色總收入，基本上沒有受到市場動盪太多的影響，於 2021 年至 2022 年間指下降了 2%，降至 4.8 兆美元。儘管能源批發價格出現前所未有的上漲，但綠色經濟的規模比全球石油和天然氣產業大將近 2 兆美元，目前佔全球市值的 9%。

根據富時羅素 (FTSE Russell) 的數據顯示，如果將綠色經濟視為一個行業，綠色經濟將成為市值第四大的工業超級領域。最近的調整是市場動盪和投資者「逃向安全 (flight to safety)」選擇更傳統的資產，尋求善用不斷高升能源價格的機會。從長遠來看，我們完全有理由對綠色股票的持續投資抱有期待。雖然普遍認為綠色經濟只關注可再生能源，但其代表的是價值鏈上下游的一系列多樣化活動，為多個環境目標提供解決方案。富時羅素 2022 年 5 月的數據顯示，能源管理和效率佔綠色經濟的 39%，而運輸設備佔了五分之一，隨著最近的電動汽車轉型而增長，可再生能源發電和設備則佔 18%。綠色經濟的多元性質代表著它橫跨從公用事業到汽車與技術的許多領域。汽車產業的景象提醒了我們深入了解數據的重要性。隨著電動汽車的興起，該產業在 2018 年至 2021 年間與綠色經濟的接觸從 15% 增至 42%，成長了兩倍。

然而直到近期，特斯拉佔了這部分的 68%。儘管綠色經濟在大型股中明顯集中於少數部分，且在美國等國家更具有代表性，其次則為中國，但其在全球是多元的。雖然總規模較小，但日本和法國、德國等歐洲國家對此議題的關注相對高於全球平均水準。綠色經濟需要實質擴大以實現淨零氣候目標，從 2021 年約佔全球經濟 7%，成長至 2050 年的 16-25%，而這將需要巨額的資本重新配置。格拉斯哥淨零金融聯盟 (Glasgow Financial Alliance for Net Zero, GFANZ) 估計到 2050 年需要 125 兆美元，其中大部分將用於擴大能源、建築和航運等領域的低碳解決方案。這種經濟的重新校準將對投資者產生連鎖效應，富時羅素預測，在全球經濟以 1.5°C 路徑

為軸心的情況下，全球基準中對綠色經濟的關注將大幅增加，於 2020 年至 2030 年間增加三倍以上。

然而，近 90%投資者現在採用永續投資策略並非只是績效表現這個唯一原因，他們受 3R—風險（Risk）、回報（Returns）和監管（Regulation）—的強大組合所驅動。根據一份 2022 年對將近 200 名全球資產持有者所進行的調查發現，全球有 57%的投資者表示進行永續投資的首要原因是降低長期投資風險，幾乎半數將希望取得更好回報和滿足客戶需求作為驅動因素，而超過三分之一的人將監管要求視作主要驅動因素。這個迅速發展的產業所面臨的挑戰仍是眾多且有充分根據的，最主要的或許是缺乏公司永續性報告。身為市場基礎設施和數據提供者，我們看到的是地域和公司規模參差不齊，甚至在碳排放揭露等基本指標上也是如此，例如，揭露範圍 1 和範圍 2 排放數據的公司比例差別很大，從英國富時 100 指數的 98%至英國富時新興指數的 39%，而追蹤美國中型股票的羅素 2000 指數則只有 12%。

自願揭露顯然沒有太大作用，但仍有機會透過監管產生積極的變化。倫敦證交所集團（London Stock Exchange Group）繼續呼籲監管機構要求公司公布永續相關資訊，協助彌補數據缺口，到 2025 年通過與國際永續準則委員會（ISSB）接軌的永續報告標準可能將改變局面。隨著永續投資擴大至固定收益等資產類別，對高度可驗證數據的需求只會增加，永續投資不再只是一場股票遊戲。儘管固定收入比公共股票市場大 50 兆美元以上，永續投資的速度仍緩慢，但其正日益融入永續投資考慮。這不難看出原因，因為近年來超低利率環境刺激債券市場，綠色債券的發行大幅增加，初始數據顯示，自 2021 年初發行全球綠色債券以來，每個季度都超過了 1000 億美元，但隨著央行繼續升息以對抗通膨，現在最大的問題為是否會以同樣的速度繼續發行。

永續投資策略既要利用利用綠色轉型帶來的機會，也要減少氣候變化等風險。投資者正在探索減輕氣候風險暴露的方法，特別是在主權債務市場上，因為各國政府都暴露在正在變暖的氣候下。透過模擬債務水準和 GDP 損失的影響，富時羅素研究發現在失序的氣候轉型情境下，包括日本、澳洲和義大利在內的許多國家都將在 2050 年不履行公債。

無論是引導資本以發展低碳解決方案，或是避免接觸投資組合中日益增長的氣候風險，數據對投資者來說都是最基本的要素，其在決策中創造了透明度。正確的監管不僅可以支持投資者取得為了做出更好決策所需的數據，還可以引導資本流向需要發展全球綠色經濟之處。

9. COP15 以具劃時代意義的生物多樣性協議閉幕 (STORY, NATURE ACTION, 2022/12/20)

<https://www.unep.org/news-and-stories/story/cop15-ends-landmark-biodiversity-agreement>

聯合國生物多樣性大會(COP15)於 2022 年 12 月 19 日在加拿大蒙特婁閉幕，達成了一項具有里程碑意義的協議，以引導至 2030 年的全球自然行動。過去兩週，來自 188 個政府代表齊聚蒙特婁參與這次重要峰會。

由中國及加拿大主辦的 COP 15 在談判的最後一天通過了昆明-蒙特婁全球生物多樣性架構 (Kunming-Montreal Global Biodiversity Framework, GBF)的採用。GBF 旨在應對生物多樣性喪失、復育生態系統和保護原住民人權。該計劃包括了阻止及扭轉自然損失的具體措施，包含到 2030 年保護地球上 30%的土地及 30%的退化生態系統。它還包含對開發中國家增加融資的提議—這是談判中的一個主要癥結點所在。

賭注已無法再高了：由於人類活動，地球正在經歷自然環境退化的危險。也是自恐龍滅絕以來最大的生命損失。一百萬種植物和動物現在面臨滅絕的威脅，其中許多物種可能將在數十年內滅絕。

全球生物多樣性架構

GBF 歸納了四項保護自然的總體全球目標，包括：至 2050 年前，阻止人為導致的受威脅物種滅絕，並降低所有物種滅絕速度至十倍；對生物多樣性進行永續利用及管理，以確保維護及強化自然對人類的貢獻；公平分享基因遺傳資源及基因遺傳資源數位化訊息的惠益；所有締約方，特別是最不發達國家和小島嶼發展中國家，都可以獲得實施 GBF 的充分管道。

聯合國環境署(UNEP)執行董事 Inger Andersen 強調，執行是現在的關鍵：“衡量成功的標準在於我們執行已達成一致的目標的快速及持續進展。整個聯合國系統都準備好支持它的實施，這樣我們才能真正與自然和平相處。”

GBF 也制定了到 2030 年前需實現的 23 個目標，包括：

- 有效保護和管理全球 30%的土地、沿岸地區及海洋，目前已有 17%的陸地及 *8%的海洋區域受到保護。
- 復育 30%的陸地及海洋生態系統。
- 將具有高生物多樣重要性及高生態完整性的地區的損失減少到接近零。
- 減半全球食物浪費。

- 逐步取消或改革每年損害生物多樣性至少 5000 億美元的補貼，同時擴大對生物多樣性保護及永續利用的激勵措施。
- 每年從公眾和私人來源籌集至少 2000 億美元用於生物多樣性相關資金。
- 將已開發國家流向開發中國家的國際資金流提高到每年至少 300 億美元。
- 要求跨國公司和金融機構透過對其運營、投資組合、供應及價值鏈進行監測、評估及清晰地揭露對生物多樣性的風險和影響。

以財務為核心

金融在 COP15 中發揮了關鍵作用，討論的重點在於已開發國家需向開發中國家提供多少資金以應對生物多樣性喪失問題。要求全球環境基金(Global Environment Facility)設立一個特別信託基金(Special Trust Fund)—GBF 基金，以支持 GBF 的實施，為的是確保充足、可預測與及時的資金流動。

各國也核准了一系列實施 GBF 的相關協議，包括規劃、監測、報導及審查，這些對於確保取得進展非常重要—用 GBF 的語言來說，就是確保不會“進一步地加速全球物種滅絕比率，因為已經比過去上千萬年的平均滅絕率至少高出數十到數百倍。”

10. 2022 年 CDP 的 7 項重大發展將形塑未來更好的世界 (CDP, 2022/12/21)

<https://www.cdp.net/en/articles/governments/7-developments-in-2022-that-could-shape-the-future>

2022 年是艱難的一年。隨著我們許多人持續從 COVID-19 大流行中生存下來，社會也以長達兩年未見的方式重新展現在我們眼前，與此同時，全球排放也隨之而來。在 [2021 年底](#)，全球二氧化碳排放量“幾乎回升至 2019 年水平”。今年 9 月，世界資源研究所(WRI)發現各國政府的國家級承諾只讓排放量下降 7%，遠不及所需減排的 43%。氣候變遷的影響是越來越明顯：從巴基斯坦的毀滅性洪災到歐洲創紀錄的熱浪事件顯而易見。然而，今(2022)年也看見了希望。因此，我們在今年年底著眼於一系列的發展，這些發展可推動整個經濟採取更快速更好的行動，並能在我們所剩的時間內在實現淨零排放及復育自然方面發揮重要作用。我為 CDP 已在推動這些發展並將持續推動的作為感到自豪。以下是我認為 2022 年最有能力塑造更美好未來的七大發展。

1. 強制性揭露席捲了全球經濟

2020 年 9 月，紐西蘭成為第一個實施強制性揭露的國家。在 26 個月後，多數的主要經濟體也被規範需強制揭露：從英國到瑞士再到巴西皆是。而在今(2022)年取得了重大進展：在 3 月，美國證券交易委員會(US Securities and Exchange Commission)發布了期待已久的氣候相關資訊揭露的建議規則。部分以 TCFD 建議及溫室氣體(GHG)倡議為規則制定的原型，我們 CDP 問卷完全符合這兩項建議，透過 CDP 問卷揭露的公司也做好了遵守建議的準備。

歐洲永續發展報告準則(ESRS)將於明(2023)年 6 月提交採用。這些準則的涵蓋範圍很廣，不僅止財務資訊，還要求公司揭露其對環境的影響。這些準則將適用於公司的價值鏈，因此具有全球性影響力。CDP 隨時準備使用揭露平台來支持公司根據法規要求進行揭露，並進一步推動，來為明日世界做好準備。

2. 期待已久的與氣候相關揭露的全球基準線

今年，國際永續準則委員會(ISSB)在發展與金融市場的氣候相關資訊揭露的全球基準方面取得了進展。ISSB 採取了積極措施，ISSB 宣布該準則將要求公司揭露範疇 3 排放；對於大多數公司來說，範疇 3 是最大的排放來源。該準則於明年年初以最終版本發布，對於促進企業行動及問責制，為金融市場、政府及監管機構提供清晰、可比的數據，對指導其決策至關重要。

Nicolette Bartlett, Chief Impact Officer 在 COP27 上宣布，CDP 將從 2024 年起將此準則納入我

們的揭露系統中。目前已有近 20,000 家佔全球市值一半的企業已透過 CDP 揭露相關資訊，這意味著該準則將在全球經濟中迅速擴展及被採用。

在邁向基礎氣候數據標準化及數位化過程中的另一個積極作為，是宣布創建 Net-Zero Data Public Utility (NZDPU)。在 11 月，[宣布](#) CDP 將與 Climate Data Steering Committee (CDSC) 合作，為 NZDPU 提供基礎數據。

3. 白宮宣布一個歷史性的供應鏈規則

當然，範疇 3 將聚焦在供應鏈上。值得注意的重大宣布之一是在 11 月，[當時白宮提議對所有超過 5000 萬美元的美國聯邦政府合約進行強制 CDP 揭露及建立基於科學之目標\(SBTs\)](#)。這是個重大宣布：美國政府是世界上最大的採購組織，此宣布也將成為歷史上最顯著的供應鏈規範之一。白宮的領導層無疑將在美國及全球供應鏈中掀起變革的漣漪—並向那些在永續發展道路上落後的公司發出信號，如果他們希望在 21 世紀的經濟中保有競爭力及韌性，那麼是時候該採取行動了。CDP 很自豪能夠支持這項宣布的實施，也期待與其他政府就類似倡議進行合作。

4. 讓中小企業及其他企業更容易獲得揭露資訊

在談論到供應鏈，中小企業(SME)是其中的關鍵部分。在 2022 年，CDP 成功完成了針對中小企業問卷調整的試行，目前正在向銀行推廣。儘管 CDP 的問卷對世界上的大型公司揭露很有效，但對中小企業，他們通常會需要更簡短、簡單且不需事先假設的永續性知識的資訊，雖然仍然需與 TCFD 保持一致。

在 2021 年，CDP 與 International Chamber of Commerce and Exponential Roadmap Initiative 合作，創建了一個簡易、模組化且易於理解的[開放式架構](#)，使 CDP 能夠製作更簡短的訂製型問卷集。在過去的兩年裡，CDP 已經與數百家[民營公司](#)進行了試行，也很高興看到回覆率遠高於 70%。簡版問卷僅包含 40 多個關於氣候、森林砍伐風險和水資源安全的問題；我們很高興在 2023 年向希望能從中小企業客戶或其客戶的中小企業供應商那裡尋求揭露資訊的銀行提供此問卷。我們正看到，為支持永續供應商融資解決方案而提供揭露資訊的詢問數量大幅增加，CDP 很高興這套新版問卷集很快就能全面服務於我們平台中的眾多中小企業的利害關係人，包括我們的供應鏈成員。

5. 自然年

2022 年無疑是自然的一年。它在 COP27 中發揮的作用直到未來幾年都是不可想像的，因為人

們意識到，沒有自然環境就沒有通往 1.5°C 的途徑。在 2022 年 12 月的聯合國生物多樣性大會 (COP15) 上，各國政府達成了一項新的[全球生物多樣性架構](#)，各國承諾到 2030 年將保護 30% 的陸地及海洋。該框架裡的目標 15 中包括各國政府承諾確保到 2030 年，大型與跨國公司及金融機構將評估及揭露他們的風險與對自然的依賴性及影響。

CDP 很高興在傳遞我策略上取得重大進展，將範圍擴大到氣候、森林及水資源安全之外，以涵蓋更多的環境問題。在 9 月，[CDP 宣布](#)將擴大揭露系統，以協助應對塑料污染危機。從明年開始，公司將首先透過水資源安全問卷揭露有關塑料的新問題及指標。

2022 年，CDP 首次[向企業收集生物多樣性資料](#)，展現出對生物多樣性重要性的認識，但行動還是太少。CDP 具有獨特的優勢，可以在全球經濟範圍內擴展揭露、準則及現有最佳實踐。明年，CDP 將提供更多關於如何進一步推進該領域的細節、思量，像是即將推出的 TNFD 架構等令人振奮的發展，以及 CDP 如何利用該揭露系統來加速實施新的全球生物多樣性架構並追蹤其進展情況以符合目標。

6. 亞太地區增長的一年

2022 年是亞太地區在許多方面增長的一年，2022 年透過 CDP 揭露的最大增長地區來自亞太地區。中國的揭露公司數量增加了 44%，達到 2,050 多家，日本增加了 93%，達到 1,700 家。中國和日本現在分別是僅次於美國的第二和第三大企業揭露國。這一雄心也反映在政策領域，CDP 今年與政府和監管機構簽署了幾項令人振奮的新協議，簽署機構包括[新加坡金融管理局](#)和[泰國證券交易委員會\(SEC\)](#)，旨在為具雄心勃勃的政策提供訊息並推動更多更好的公司進行揭露。為了進一步加強與利害關係人的議合，CDP 於 3 月在新加坡開設了新辦事處，作為亞太地區的重要策略樞紐。期待在 2023 年取得更令人振奮的進展，包括在印尼開設第一家辦事處。

7. 轉型計劃的作用

2022 年是轉型計劃的重要一年。在全球範圍內，看到公司越來越重視詳細說明他們將如何轉型至符合 1.5°C 的世界，而這也是不可少的在轉型計劃揭露中看到。在這一年中，CDP 與[UK Transition Plan Taskforce \(UK TPT\)](#)等機構密切合作，制定了重要架構，以支持公司發展及揭露其轉型計劃。

CDP 持續作為公司用來揭露其氣候轉型計劃的平台，CDP 也持續努力與 ISSB、TCFD 和 UK TPT 密切合作。這將是 CDP [評估氣候轉型計劃揭露](#)的第二年，期待在明年發布 2022 年氣候轉

型計劃報告。令人鼓舞的是，越來越多的重視，從決策者到揭露公司的轉型計劃，以及自然如何能越多地融入這些轉型計劃中。

準則、報告以及轉型計劃等方面的令人振奮的發展將使資訊透明度有重大改變，確保使投資者獲得資本配置符合淨零排放所需訊息，並讓公司對更廣泛的利害關係人的承諾負責。2023 年必須是加快行動的一年。我們越來越接近 2030 年了，而不幸的是，我們對未來符合 1.5°C 的全球目標也正在迅速消失。CDP 也期待能盡一己之力來支持經濟轉型至符合淨零排放，並支持所有實體經濟執行者也能做到。