



中国海外项目环境和社会风险管理 简报

简报由世界自然基金会（WWF）绿色金融团队开发和运营，每月递送与中国海外基础设施项目的环境和社会风险有关的新闻、政策、管理工具和专家观点。面向从事海外项目信贷审批、合规审查、风险管理、战略政策等业务的从业者，期待您的建议和反馈。

2020年6月



刊首寄语

中国银保监会政策研究局战略研究处处长 王清容

中国政府长期倡导绿色和可持续的海外投资，金融机构不仅是识别和预防风险的主体，也是激活和扩大可持续投资的引擎。中国银保监会推动绿色信贷和绿色金融工作十多年以来，始终鼓励中资银行采纳国际良好标准开展境外绿色和可持续业务，加强自身环境和社会风险管理体系的建设，强化与国内外利益相关者的交流互动。WWF 这份简报汇集了国际可持续投融资趋势，有助于中资金融机构了解国际动态，发布相关信息。希望这份简报能成为中资机构开展国际对话的窗口，共同推动中国海外投资的绿色化。

中国海外项目进展

交通 | 克罗地亚佩列沙茨 (Pelješac) 大桥项目

项目承建方为中国路桥公司牵头的中国企业联合体，这是中国企业第一次中标欧盟基建项目。此次中标的**重要原因在于**中国企业能够严格遵守所有环境法规，且成本低、施工高效快速和重视伙伴关系。中国公司若想在海外不同行业获得更大市场，应花更多精力关注环保、当地实际情况、法律环境和当地社区关切的问题和利益。

交通 | 亚洲大规模公路开发应提高对野生虎保护的重视

虎为亚洲特有种类，野生虎在过去的一个世纪急剧减少，已被列为**濒危动物**。据 WWF 估计现有野生虎已不到 4000 只，主要分布包括中国在内的 13 个亚洲国家。**近期研究发现**，这些亚洲国家的大规模公路开发将影响野生虎栖息环境，导致生存环境破碎化、猎物减少和提高非法狩猎可能。2014 年，WWF 等自然保护组织与 13 个野生虎分布国的政府首脑一起发表了《**全球野生虎分布国首脑宣言**》，WWF 将协助各国政府通过科学有效的手段促进野生虎及栖息地的保护，力争在 2022 年，使野生虎数量翻一倍，**这一目标被称为“TX2”**。

交通、矿业、能源、工业 | 265 家社会团体建议中国疫后海外金融支持不应流向“高风险”行业（附项目清单）

2020 年 3 月，中国商务部和国家开发银行**联合印发**《关于应对新冠肺炎疫情发挥开发性金融作用支持高质量共建“一带一路”的工作通知》（商合函[2020]61号），将通过建立商务部、国家开发银行、省级商务主管部门和各中央企业之间的联合工作机制，对受疫情影响的高质量共建“一带一路”项目和企业给予开发性金融支持。鉴于中国海外项目越来越多，对当地环境、社区和生计存在越来越大的潜在影响，265 家社会团体近期发表**联合声明**建议中国政府部门、监管单位和银行代表对未来寻求金融支持的项目进行详尽评估：判断一个项目是否是“高质量”时，应当考虑 10 个环境和社会相关的筛选条件；同时排除有高环境、社会、气候、法律和财政风险的项目；声明中还附上了一份建议

排除的**项目清单**，其中包含采矿、造纸、水电、基础设施、化石能源等多个行业的约 60 个项目。|

能源 | 刚果（金）英加 3 水电站 (Inga III)

英加 3 是大英加水电一部分，设计装机容量 11 吉瓦，**总投资约 140 亿美元**。大英加水电规划总装机超过 40 吉瓦，建成后将是全球规模最大的水电站群。英加 3 项目启动后的 10 多年间，历经波折，目前仍处于延迟状态，不同合作伙伴已先后撤走，包括**2016 年世界银行**因无法与当地政府在项目管理上取得一致而取消了对项目的资金和技术支持，原定参与项目开发和建设的**西班牙 ACS 近期也已决定撤出**。**中国三峡国际牵头的中国企业联合体**还将继续参与项目。项目推进还有诸多问题有待解决：**社区沟通不足、生态环境影响的减缓措施不到位、移民和生计补偿协调**等环境和社会问题，**购电方和配套输电设施还未到位**等项目经济性问题的同时，**当地政治稳定性和政府管理能力**也将影响项目的后续实施。

能源 | 东非原油管道项目（乌干达和坦桑尼亚）

该项目规划于 2017 年，计划建设一条**长 1447 千米、从乌干达南部穿越坦桑尼亚抵达 Tanga 港口**的输油管道，原计划于**2020 年建成**。法国道达尔和中国中海油将参与项目开发和建设。2017 年，**WWF 利用 WWF-SIGHT 工具**初步识别了项目的生态风险，**提示**该项目将影响两国境内的一些独特自然资源和滨海景观，包括自然保护区、野生动物栖息地、森林、湿地和河流等，建议加强各级政府、企业、社会团体和受影响社区之间的共商，提高透明度和加强项目监管等，其他多家环保组织也对项目提出了建议。目前该项目因**环境影响、商业谈判**等问题已延迟。**非洲开发银行近期拒绝了**该项目，目前潜在融资方可能有**日本三井住友银行 (SMBC) 和南非标准银行 (Standard Bank)**。

能源 | 赞比亚 600 兆瓦光伏项目

项目由中国电建总承包和融资，这是目前非洲和赞比亚最大的光伏项目群。近年来，由于非洲南部降水量骤减，导致以水电供应为主的赞比亚面临严重电力短缺，电力赤字**扩大至 810 兆瓦**，寻找新能源保障电力安全迫在眉睫。

能源 | 南亚、东南亚和非洲的煤电项目

在缅甸，由中国企业负责经营的缅甸 Tigyit 燃煤电站近期受到当地居民的抗议，[他们认为](#)燃煤电厂的废气、废水和废渣排放危害了环境和居民健康，反对当地政府为该燃煤电厂续期，该电厂由[无锡华光电力工程有限公司](#)负责经营。在津巴布韦，多家环保组织[发布联合声明建议](#)当地政府考虑到气候变化和空气污染，取消新建 Sengwa 燃煤电厂计划，转向发展可再生能源，该电厂将由葛洲坝参与开发、建设和协助融资，[目前正在融资阶段](#)。孟加拉国和埃及近期因电力需求和偏好发生变化，已搁置了两个有中国企业参与的燃煤电站，转向其他替代项目，分别是 [350 兆瓦加萨里亚 \(Gazaria\)](#) 和 [6.6 吉瓦汉拉维恩 \(Hamrawein\) 燃煤电站](#)。此前，中国在巴基斯坦参与建设的燃煤电厂也[因类似原因而被取消](#)。新冠疫情已导致孟加拉和巴基斯坦等南亚国家的经济增速放缓，电力需求增长陷入停滞，电力过剩问题将恶化。相比大型煤电，规模较小的可再生能源项目更适合目前的生长需求。多家智库也正呼吁这些国家[更加积极主动地](#)与中方进行沟通，尽早实现可再生能源转型，这对中国的企业和银行来说既是挑战又是机遇。

政策法规解读

金融机构的环境、社会和治理 (ESG) 政策动态：以股东大会为契机，近期众多外资银行更新了环境和社会政策，呼应全球对于应对气候变化和保护生物多样性的重视。

治理、气候变化 | 摩根大通 (JPMorgan Chase) 迫于气候压力替换首席独董

在[多家养老保险基金](#)和[环保组织](#)等股东和气候活动家的要求和呼吁下，摩根大通[将替换](#)原本的首席独立董事——全球油气巨头埃克森美孚 (ExxonMobil) 前首席执行官李·雷蒙德 (Lee Raymond)。摩根大通是全球化石能源的第一大融资方，巴黎协定通过后的三年内仍为该行业提供了 [2690 亿美元的资金支持](#)，在[碳排放披露方面进展缓慢](#)，这些都是该银行气候记录被批评的焦点。

能源、气候变化 | 澳大利亚西太平洋银行 (Westpac) 宣布化石能源退出目标和行动方案

澳大利亚是全球第二大动力煤出口国，Westpac 是澳大利亚历史最悠久和最大的银行之一。Westpac 近期发布[应对气候变化行动方案 2023](#)，承诺以 2050 年实现零碳排为原则，制定化石能源退出计划：到 2030 年退出动力煤项目融资，支持技术创新以减少钢铁行业对冶金用煤的依赖；发电项目碳排放强度控制在

0.23 吨 / 兆瓦时 (2025 年) 和 0.18 吨 / 兆瓦时 (2030 年)；限制对油砂和高风险地区油气开发项目的支持等；同时 Westpac 将扩大对气候解决方案的贷款支持。此前，[澳大利亚联邦银行 \(Commonwealth\)](#) 和 [国民银行 \(National Australia Bank\)](#) 已分别更新环境和社会政策，提出了在 2030 年和 2035 年之前退出动力煤和其他限制化石能源融资的一系列目标和计划。

气候变化、生物多样性 | 日本三菱日联金融集团 (MUFG) 更新环境和社会政策，但环保组织认为其应对气候变化和保护生物多样性的行动力不足

在其[新政策中](#)，MUFG 将遵循赤道原则第四版的要求，增加对气候变化转型和物理风险的评估，提高和原住民的沟通，并限制对油气行业 (油砂和北极开发) 和大水电项目的支持。但[环保组织认为](#) MUFG 在应对气候变化、保护生物多样性方面的行动力不如日本的其他同业。[作为全球化石能源和争议棕榈油项目的主要融资方](#)，MUFG 没有做出退出化石能源或生物多样性保护方面的承诺。4 月，日本[瑞穗金融集团 \(Mizuho\)](#) 和 [三井住友银行 \(SMBC\)](#) 均提出了从煤电行业撤资的行动方案，并分别就森林和生物多样性保护做出承诺，[国际协力银行 \(JBIC\)](#) 也已表示将拒绝为新建燃煤电厂提供贷款支持。

能源、气候变化 | 法国银行巨头陆续更新政策，缩减其在化石能源行业的敞口

以股东大会为契机，[法国外贸银行 \(Natixis\)](#) 近期宣布两项新承诺，不再支持页岩油气开发、生产项目和与此紧密相关的企业，到 2030 年在欧盟和经合组织 (OECD) 国家、2040 年在全球完全退出动力煤行业，不再支持新建煤电或动力煤矿企业。[法国巴黎银行 \(BNP Paribas\)](#) 也承诺加快退出化石能源的步伐，继此前拒绝支持页岩油气和油砂开发企业后，近期又提高了针对煤炭项目和公司的融资要求。目前，Natixis 针对煤炭行业的退出计划是法国银行巨头中最严格的，但[环保组织认为](#)其在油气行业的政策还不足以挽救气候危机，Natixis 的油气退出计划不涉及其资管分支，也没有排除与油气输送有关的项目。

气候变化、生物多样性 | 意大利联合圣保罗银行 (Intesa Sanpaolo) 最新环境、社会和治理 (ESG) 导则生效

[ESG 导则](#)确立了银行的借贷负面清单，不再支持那些对世界遗产、国际重要湿地和全球公认自然保护地等构成威胁的项目。同时生效的还有其[针对煤炭行业的借贷政策](#)。根据该政策，银行将限制向新的煤电和动力煤矿项目提供公司或项目融资。此前，意大利多家金融机构也提出了类似的承诺，如裕信银行 (Unicredit) [去年已承诺](#)到 2023 年停止对动力煤项目的所有贷款，同时提高对可再生能源的投资等。

