

中国金属矿业经济研究院成功举办第二届金属矿业 ESG 建设专题培训

4月29日下午，由中国五矿中国金属矿业经济研究院主办的第二届金属矿业 ESG 建设培训通过线上线下两种方式成功举办。培训由中国五矿中国金属矿业经济研究院副院长周枫主持。来自北京 ESG 研究院、中国有色金属技术经济研究院 ESG 中心、英国商品研究所（CRU）、中金公司等国内外业内领先 ESG 研究机构专家，对当前金属矿业 ESG 建设前沿领域发展情况及面临问题进行了授课，长远锂科也就 ESG 建设主要做法与体会进行了分享和交流。

中国金属矿业经济研究院副院长周枫在致辞中指出，当前在全球气候问题和资本市场影响下，ESG（环境、社会、治理）建设已成为关系全球金属矿业发展的重要问题。近年来 ESG 议题在实业界和学术界都引起了广泛关注，其热度持续升温。这两年在很多研究报告中 ESG 都被列为影响金属矿业发展的第一大挑战，不断推进金属矿企商业模式深度变革。当前我国在政策面对 ESG 监管和信息披露要求正日益收紧，标准体系不断完善，政策强制性逐渐加强、覆盖范围逐渐变广。特别是对上市公司，有关 ESG 信息的披露将是资本市场监管的重要方向。这些要求对矿业企业而言，既是机遇又是挑战，一方面，能源转型对绿色金属需求激增，世界银行预测到 2050 年实现巴黎气候协议目标所需的绿色金属需求将增加近 500%；另一方面，各种非经济因素对矿业开发的影响不断扩大，如环境问题中的碳排放、水资源、生物多样性及雨林保护等问题，社会问题中的社区影响、人权健康、生产安全、妇女权益和消费者保护等问题，都在日益成为影响企业经营发展的重要因素。越来越多的矿业企业面临着来自社区和原住民权利、生物多样性、尾矿坝等各方面的挑战。对于上述这些问题的应对，ESG 提供了非常好的视角。尽管 ESG 的重要性不言而喻，但它并非一个孤立的领域。各种 ESG 指标应当被视为长期价值的驱动因素，而非仅仅作为合规性的要求。ESG 研究应该更广泛、更具体、更具情境性，并且要减少对量化指标的依赖。北京 ESG 研究院院长黄勃在《金属矿业 ESG 评级问题分析及新视角探索》演讲中提出，ESG 是一种国际公认的可持续发展理念，所倡导的环境可持续、社会公平和治理能力提升的价值内核与我国高质量发展内核高度契合，是实现高质量发展和建设美丽中国的重要机制和有效工具。ESG 为金属矿业绿色可持续发展提供了明确方向，ESG 要求企业将绿色、环保、社会责任和治理绩效等纳入投资决策流程，为绿色可持续发展提供一种具体的实施路径。2024 年 4 月，自然资源部、生态环境部等七部门联合发布，明确要求到 2028 年底，持证在产的 90%大型矿山、80%中型矿山要达到绿色矿山标准要求。面对严峻挑战，我国金属矿业企业一要提高 ESG 管理能力、增强发展韧性，要将 ESG 理念和规划整合到企业的日常运营中，即能力提升、议题管理、流程优化和绩效评估；二要完善全供应链管理、抵御合规风险，建立和完善 ESG 供应链管理体系，提升自身可持续发展能力；三要与国内外规则衔接、强化信息披露，善用披露规则、提升披露水平，及时跟进、深入分析国内

外披露规则，使企业的 ESG 实践与披露与规则相衔接；四要注重社会贡献效率、建立国际话语权。

此次培训得到了中国有色金属技术经济研究院 ESG 中心的大力支持，屠雯主任亲自到场。中国有色金属技术经济研究院 ESG 中心研究员胡雪沁在《有色金属行业 ESG 信息披露》演讲中指出，当前全球信息披露政出多门，有整合趋势。一是跨国整合 PRI，2006 年联合国负责任投资原则组织（UNPRI）提出的 PRI 投资原则；二是欧盟 CSRD 对 NFRD《非财务报告指令》补充，进一步将尽职调查的义务扩大到供应链；三是跨地区定价的 LME 负责任采购，根据交易所的规定，所有获准按 LME 合约交割的品牌必须符合质量、形状和重量方面的严格要求。关于有色金属 ESG 信息披露，ESG 中心正在制定有色金属行业披露指南。该指南是在各个披露体系并集之中，选取了一些比较重要而又具备有色金属行业特色的指标，形成有色金属企业环境社会以及治理的信息披露指南。指南一是引入联合国要求，即议题在长期、短期、中期长期对生态环境社会环境造成的影响范围、影响程度；二是强调财务重要性，企业在整个价值链中可能的财务状况，比如说经营成本、现金流以避免财务风险；三是情景分析，即应对突发情况企业有没有做好应急措施。目前指南还在征求意见阶段。

英国商品研究所（CRU）咨询顾问陈敏欣在《ESG 及碳关税对全球金属矿业市场和企业的影 响》演讲中指出，全球许多国家和地区都已经开始计划或实施碳排放交易或碳税政策，各碳排放机制的覆盖范围和定价因国家和地区而异。欧盟碳边境调节机制（CBAM）是全球首个针对进口品的碳关税，欧盟公司在进口相关商品，需要根据欧盟碳定价计划规定的碳价购买相应 CBAM 碳排放证书（carbon certificates）。如果生产商已经在本国为其产品缴纳了碳税，它即可向欧盟当局申请豁免，然后或者碳积分（可以从欧盟进口商支付的价格中扣除）。欧盟 CBAM 机制将在 2026 年结束过渡期并开始正式实施，随着欧盟对进口依赖的增加，CBAM 的实施会进一步提高欧洲钢材的价格。印度，越南和乌克兰等高碳生产国家虽然仍会继续出口，但其成本竞争力将在 CBAM 实施后下降。现下全球 ESG 进程远未达到 1.5° 目标，不排除后续 CBAM 范围扩大可能性。

中金公司 ESG 研究专家潘海怡在《企业 ESG 管理体系与评价》演讲中指出，ESG 相关的理论发展是和经济学以及管理学紧密结合的，同时也存在一些局限性。主要是通过市场机制或者说是政府的调控，将企业的环境和社会绩效融入资产定价的一个过程。ESG 会影响到资产负债收入成本以及资本成本等等，进而影响到企业的估值。ESG 跟我国所提出的高质量发展，双碳战略等议题的契合程度是很高的，不过在相关的这种政策信息评价体系等基础设施发展过程中也遇到了一些挑战。为此首先是将披露引入企业风险管理的框架，其次在逻辑上应该需要建立准则，最后验收报告的披露要组织专属交流现场或通过高频媒体去展示。对于先进矿业企业来说，从环境维度，要具有明确碳减排目标及生态修复、生物多样性保护等建立相关制度，同时对水资源以及废弃物管理，建立衡量指标；从社会维度，在发展过程中和社区以及当地居民有完善的社区关系以及对原住民的安全政策，对于矿区安全以及相关的管理能够达到一定的认证标准，员工福利及薪酬方面能够达到合理水平；从公司治理维度，能够做到清晰透明的管理架构，独立的审计委员会、独立董事、高管女性比例合理，能够在延时评级得到比较

突出的成绩。

长远锂科董事会秘书曾科在《长远锂科 ESG 建设主要做法与体会》的演讲中指出，动力电池行业在过去几年发展非常迅猛。2023 年排名前 10 的动力电池企业中有 6 家是中国企业，而且这 6 家中国企业占据了全球市场份额 60% 以上。欧盟在这种情况下推出了一系列法案，尤其是新电池法案对 ESG 管理提出了更高要求，如对碳足迹溯源、废弃物回收利用、供应链管理等做出了非常严格的要求。为此，长远锂科建立了结构完整、层次清晰、权责明确、运用高效的 ESG 管理体系。董事会层面设立战略委员会负责关于 ESG 工作的各项决议和政策，并下设由相关部门组成的 ESG 工作小组，负责 ESG 信息收集上报和审核工作。定期开对 ESG 议题进行识别、评估、排序和确认，准确了解利益相关方对相关议题的关注程度。公司目前 ESG 管理体系主要是围绕三大方面，环境方面主要是污染物物的排放、废弃物处置、资源回收以及生态环境保护、绿色产品、清洁技术等等。社会方面主要包括员工权益保护、职业健康安全、员工培训、产品责任、化学物质管理等等。公司治理方面，建立外部监管机构，特别关注股东权益和投资人权益的保护。由于在投资者关系管理水平的持续提升，公司荣获中国证券报颁发的 ESG 管理金牛奖（央企 50 强）和证券日报颁发的 ESG 先锋践行者等奖项。

本届培训是经研院继去年 10 月举办了第一次 ESG 培训之后，应各方要求再次组织的专题培训。此次培训更加聚焦于金属矿业 ESG 实践，各位专家从金属矿业 ESG 评级、ESG 信息披露、ESG 及碳关税、企业 ESG 管理等多个新维度，针对当前面临的突出问题和挑战提出宝贵的见解。培训以线上线下两种方式举行，集团总部部门及直管企业相关人员百余人参加培训。