**WWF發佈農、林以及水產品責任投資指引(WWF, 2012/9/25)**

<http://www.environmentalleader.com/2012/09/25/wwf-publishes-guide-to-responsible-commodities-investing/>

世界自然基金會(WWF)在2012年9月 25日於新加坡召開的Global Ag Investing Asia conference（全球農業投資亞洲會議）上，發布了首次針對十項主要大宗商品產業的責任投資指引。這份名為《2050準則：農業、林業以及水產商品責任投資指引》（[The 2050 Criteria: Guide to Responsible Investment in Agricultural, Forest, and Seafood Commodities](http://wwf.panda.org/what_we_do/how_we_work/businesses/transforming_markets/solutions/methodology/commodity_financing/2050_criteria/)）的文件，旨在幫助主流投資人，尤其是銀行、投資者以及金融分析師駕馭農業、林業以及水產行業的投資複雜性，並辨別負責任的公司和專案。

《2050準則》針對這十項大宗商品行業，指出其相關的環境與社會風險，如生物多樣性流失與保育、氣候變遷與空氣品質、土壤流失與退化、水資源利用、塑膠與毒物、優養化、疾病與動物照顧、勞工、地方與原住民社區，以及社會與消費者。另外本文件也利用關鍵績效準則(key performance criteria)來協助辨識對環境與社會負責任的公司與專案。

「糧食安全是21世紀的主要挑戰。我們毫無疑問需要更多的農業投資」， WWF的Joshua Levin指出：「而，投資者卻陷入了各種實質的、聲譽的和系統的投資風險沼澤。指南的問世無疑提供了這一複雜問題的解決指引。」

《2050準則》包含了10項主要的大宗商品行業，包括水產、牛肉、棉花、牛奶、棕櫚油、大豆、糖、木材、紙漿、紙、野生海鮮和生物能源。

**道瓊永續指數2012年評選結果出爐(SAM, 2012/9/13)**

<http://www.emarsys.net/custloads/125736536/md_492835.pdf>

道瓊永續指數(DJSI)2012年度評選結果由永續資產管理公司(SAM)於9月13日公布，根據SAM的企業永續性評估系統所篩選出來的最佳永續表現公司，今年新入選的超大型公司包括微軟、加拿大國家鐵路公司與Target Corp，同時被剔除的超大型公司則有國際商業機器(IBM)、葛蘭素史密斯藥廠與聯合科技。

道瓊全球永續指數2012/2013年所入選的成分股共有340家公司，其中新增了41家，也同時剔除了41家企業，以下為道瓊永續指數系列下，各指數在2012/2013成分股的變動家數概況：

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Index Name** | **新增** | **剔除** | **成分股總數** |
| 道瓊永續歐洲指數 | 17 | 23 | 166 |
| 道瓊永續北美指數 | 17 | 16 | 140 |
| 道瓊永續亞太指數 | 14 | 15 | 154 |
| 道瓊永續韓國指數 | 3 | 3 | 52 |
|  |  |  |  |

道瓊永續指數係針對全球58個行業，市值最大的2500家企業，採用同業中最佳(best-in-class)的原則來進行量化評估，SAM的企業永續性評估提供了一個對經濟、環境與社會準則的深度分析，例如公司治理、水相關風險與利害關係人關係等項目，專注在各行業產業特定的風險與機會上。

SAM 每年從58個行業中辨識出19個超級行業(supersector)的頂尖企業，2012-2013年度的超級行業領導者如下表所示：:

|  |  |
| --- | --- |
| **超級行業領導者(2012- 2013)** | **超級行業** |
| Bayerische Motoren Werke AG | Automobiles & Parts |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd | Banks |
| UPM-Kymmene OYJ | Basic Resources |
| Akzo Nobel NV | Chemicals |
| GS Engineering & Construction Corp | Construction & Materials |
| Itausa - Investimentos Itau SA | Financial Services |
| Unilever NV | Food & Beverage |
| Roche Holding AG | Healthcare |
| Siemens AG | Industrial Goods & Services |
| Swiss Re AG | Insurance |
| Telenet Group Holding NV | Media |
| Repsol SA | Oil & Gas |
| Koninklijke Philips Electronics NV | Personal & Household Goods |
| GPT Group | Real Estate |
| Lotte Shopping Co Ltd | Retail |
| Alcatel-Lucent SA | Technology |
| KT Corp | Telecommunications |
| Air France-KLM | Travel & Leisure |
| Iberdrola SA | Utilities |

**APEC峰會：“環境產品清單”今年最大成果(The Nation, 2012/9/11)**

<http://www.nationmultimedia.com/business/Adoption-of-environmetal-goods-list-top-deal-at-Ap-30190151.html>

2012年亞太經合組織（APEC）非正式領導人會議9月9日在俄羅斯遠東海濱城市—符拉迪沃斯托克閉幕。會後APEC成員領導人發表了共同宣言。各方普遍認為，在當前全球以及區域政治經濟局勢複雜多變的情況下，APEC各經濟體領導人、政府高級官員以及工商界代表能在本次峰會上達成多項重要共識，體現了APEC尊重不同成員之間的差異、尋求互利共贏的合作原則。

在9日結束的APEC領導人非正式會晤上，與會各經濟體領導人就貿易投資自由化、區域經濟一體化、加強糧食安全合作、建立可靠的供應鏈和推動創新增長合作等問題達成了多項共識。APEC各成員在宣言最後表示，在金融形勢不穩定的背景下，將繼續採取必要的具體措施減少不利影響，提高APEC各經濟體的穩定性，致力於把本地區發展推向新高峰。

本次會議東道國、俄羅斯總統普京在會議結束後的新聞發佈會上高度評價了此次會議的成果。他說：“我們認為，在符拉迪沃斯托克峰會上我們完成了所有預定目標。APEC的行動方向不僅得到了延續，而且我們還拓展了視野，我們向工商界傳遞出了積極的信號。這些天以來，我們更加確信，APEC峰會是一個增進交流、共同尋找應對挑戰辦法的有效平臺。我對這些天的工作感到非常滿意。”

中國外交部國際司司長陳旭表示，本次APEC峰會除了在4個主要議題上取得了豐碩成果外，峰會各項會議的進程更是豐富和發展了APEC合作的理念。他指出：“20多年以來，APEC求同存異、開放包容的理念得到進一步的發展。APEC這種靈活務實、協商一致的方式也得到大家的認可。APEC還有一個尊重不同成員之間的差異、尋求互利共贏的這樣一個合作原則已得到大家進一步的肯定。這個過程當中《環境產品清單》的整個談判過程就體現了這種精神。”

《環境產品清單》在本次峰會上獲得通過，這被認為是今年APEC峰會的最大成果。這份清單上列出了包括環境監測、垃圾焚燒、空氣水源品質控制等在內的54類環保設備產品，APEC各經濟體將在2015年前把清單內產品的關稅降低至5％。在俄羅斯經濟發展部部長別洛烏索夫看來，這份清單的通過不僅為環保類商品打開了市場，更重要的是體現了各方在全球經濟不景氣、國際關係和局勢複雜多變的情況下能夠摒棄分歧、求同存異、達成共識的決心和勇氣。

分析人士認為，世界貿易組織從2001年就開始討論研究通過這一清單，但是10年來，各成員出於各自的利益考慮，一直沒有就這一問題達成共識。不過現在APEC各個經濟體只用了一年時間就通過了這份包含54種環保商品的清單，這確實是一個突破。

除了《環境產品清單》，本次會議期間，各國就進一步推動自由貿易發展，設立自由貿易區等問題也達成了諸多共識。別洛烏索夫認為，本次會議之所以能達成多項成果，與APEC開放包容的理念密切相關。今天APEC已經成為了發展新型國家間關係的一個獨特的平臺，無論對於雙邊關係還是多邊關係來說都是這樣。所以當很多國家簽署的自由貿易協定達到數十個之多也就不奇怪了。比如說智利現在已經有58個自由貿易區協定，而越南也有好幾十個。

**CERES發佈供應鏈可持續管理工具：供應商自我評估問卷(CERES, 2012/9/4)**

<http://www.csrwire.com/press_releases/34540-The-Supplier-Self-Assessment-Questionnaire-SAQ-Ceres-Launches-New-Tool-for-Strengthening-Supply-Chains>

對環境負責任經濟體聯盟(CERES)在9月初發佈了一套用於幫助企業評估供應鏈永續績效的線上工具。該線上工具“供應商自我評估問卷：為永續供應鏈搭建基石”（*[Supplier Self-Assessment Questionnaire (SAQ): Building the Foundation for Sustainable Supply Chains](http://www.ceres.org/resources/reports/supplier-self-assesment-questionnaire-saq-building-the-foundation-for-sustainable-supply-chains/view)*，簡稱SAQ）乃針對製造產業設計，不過CERES也提到，所有公司均可以採用該線上工具加強其供應鏈的管理。

SAQ需要企業搜集四大方面議題的資訊，即企業基本資訊、環境資訊、社會資訊和治理資訊，並詢問一系列的問題。例如在環境方面就包括以下一些問題：

1. 工廠是否有進行能源消耗的監控和跟蹤，以及進行現場能源審核？
2. 近些年來所測算的每年二氧化碳排放總量均是多少？
3. 工廠是否對廢棄物的轉移、處理和處置進行記錄？
4. 工廠是否將包裝減量、回收和再利用納入進其採購實踐？

CERES指出：“評估和管理ESG的實踐和績效能幫助企業省錢，還能提高生產的效率。”

**美國通過法案要求上市公司披露使用衝突礦物情況(CSR Europe, 2012/8/24)**

<http://www.csreurope.org/news.php?type=&action=show_news&news_id=5064>

美國證券交易委員會（SEC）在8月23日通過Dodd-Frank 法案。該法案第1502節指定剛果民主共和國或其鄰近國家開採的礦物金、鉭、錫和鎢為衝突礦物，要求產品中含有DRC各國開採的此4種衝突礦物的美國上市公司必須向SEC彙報使用衝突礦物方面的情況。剛果民主共和國近14年來內戰持續不斷，戰爭奪去了500多萬人的生命。四種衝突礦物廣泛應用於電子製造、珠寶、汽車等製造行業。

8月15日，一份來自NGO組織Enough Project的一份報告稱，英特爾、摩托羅拉、惠普和蘋果對於放棄在產品中使用鉭、錫和鎢等衝突礦物方面表現突出，其他企業則相對落後。

Enough Project將任天堂放在其衝突礦物使用排行的最後，同時稱HTC、夏普、尼康和佳能在拒絕使用衝突礦物方面也缺乏進展。

**赤道原則修訂版草案向利害關係人諮詢並徵求公眾意見(ASrIA, 2012/8/13)**

<http://www.asria.org/news/press/1344941368>

赤道原則協會(Equator Principles Association)在8月13日向利害相關人公布了赤道原則修訂辦草案([draft of the updated Equator Principles (EP III)](http://www.equator-principles.com/index.php/ep3))，向利害關係人進行諮詢並公開徵求意見。赤道原則是一個協助銀行針對專案融資，進行風險辨識、評估與管理的框架，目前全球已有77個金融機構採用赤道原則。

赤道原則修訂版(EP III)草案正在進行發展的主要項目包括：

 將範圍延伸到專案相關的境外授信(Corporate Loans)與過渡性貸款(Bridge Loans)

反應最新的國際金融公司的績效標準(IFC Performance Standard)修訂內容

 管理氣候衝擊的相關新要求

更大力強調對於人權考量進行實地審查，並認可聯合國的[UN "Protect, Respect and Remedy" Framework for Business and Human Rights](http://www.reports-and-materials.org/Ruggie-report-7-Apr-2008.pdf" \t "_blank) and [Guiding Principles on Business and Human Rights](http://www.ohchr.org/EN/PublicationsResources/Pages/ReferenceMaterial.aspx)這這份文件

.報告與透明度要求的強化

正式的利害關係人諮商與公共意見徵求將持續進行60天，赤道原則協會將秉持著開放、透明與充分回應的態度來考量所有利害相關人的回饋。赤道原則修訂版草案及針對此一利害關係人議合並徵求公眾意見的常見問答集等文件，有興趣的讀者可在赤道原則網站下載：<http://www.equator-principles.com/index.php/EP3>.

**PRI發佈可持續投資案例(Socialfunds.com, 2012/7/27)**

<http://www.socialfunds.com/news/article.cgi/3589.html>

一份由加州公務員退休系統（[CalPERS](http://www.calpers.ca.gov/)），和其它聯合國責任投資原則（PRI）的簽署機構共同發佈的報告，不僅提供了基於責任投資原則的可持續投資案例，還建議政府頒佈相關政策降低該類投資的風險。

在報告中，PRI提供了幾個機構的可持續投資案例。大多數案例中，在綠色科技、小額信貸和可持續農林業上的資金都只佔據投資者管理資產的很小一部分。但是，這份報告指出，投資者們“已經發現這些投資的風險並不如他們一開始預想的高，因此這些投資可以產生良好的財務收益。”

其中一個案例是關於美國最大的退休金基金CalPERS的可持續投資。目前，CalPERS管理的資金高達2300億美元，在另類投資管理上投入了12億美元，主要涉及可替代能源，特別是生物能源和太陽能。

在2010年，CalPERS投資給一個自我管理的環境指數基金5千萬美元。該基金對世界範圍內的大概380個證券進行投資，而這些證券也在低碳能源生產、能源效率管理和碳交易等領域獲得了可觀收益，從而為該基金提供了大量收入。

報告宣稱，“所有接受採訪的個人、團體、機構都表示政府減低投資風險對決策起到關鍵的作用。”但是縱然仍然有許多障礙和困難，具有吸引力的投資機會早已出現。有些投資者和政策制定者正在力求克服困難，在為世界低碳經濟做貢獻的同時取得財務收益。

**泰國證券交易所發佈社會責任和報告指引(商道縱橫, 2012/7/25)**

<http://www.syntao.com/E_Page_Show.asp?Page_ID=15403>

泰國證券交易所在6月29日發佈了社會責任和報告指引，包括了3份文件：

1.「社會責任公司施行方針」（基於ISO26000並適應泰國國情）

2. 「永續性報告綱領」，以及

3. GRI「永續性報告綱領」3.1版的泰語翻譯版

這些由泰國證券交易所企業社會責任研究所制定的指南，表達了對國際標準的一系列承諾，且是對泰國公司在實施和報告兩方面的巨大推動。這些文件旨在幫助泰國公司擴大其CSR視野的一系列工具中最新的工具性文件，使公司對CSR的認識超越公益和慈善，並將其作為策略性議題來採用，且文件的仔細程度超越了大多數其他亞洲交易所提供的指引。

「社會責任公司施行方針」提供了有關社會責任原則、理論和實施的概覽。它大部分是基於ISO26000，但吸收了包括聯合國全球盟約和GRI報告編制指南在內的一系列國際CSR規範或指南，也將社會責任與其他泰國公司的相關原則和指引融為一體。

「永續性報告綱領」是基於GRI報告框架制定。此檔是翻譯版的G3.1指南的補充，提供了有關什麼是可持續發展報告、為何應該編制此報告、GRI報告框架的作用及如何編制報告的步驟式指引等問題的概述。儘管大部分資訊重複了GRI指引翻譯版的內容，但卻根據語境和國情的重新表述，並將其與公司的社會責任原則和公司的利益聯繫起來。

在發佈永續性報告綱領和G3.1譯本之前，泰國證券交易所已宣導泰國公司發佈報告。CSR研究所等機構向公司提供免費的培訓和諮詢。這種刺激手段似乎已經顯效。自2005年以來，約80家左右的泰國公司已經發佈了CSR報告或可持續發展報告。泰國依據GRI編制發佈報告的組織數量也快速攀升：2009年3家，2010年9家，2011年25家。

目前，泰國是六個已編制上市公司永續性指南的亞洲證券交易所之一。馬來西亞、香港、韓國、中國（上海）及新加坡也有如此舉動。新加坡發佈了永續發展報告指引以及近期的新的公司治理準則。馬來西亞制定了一套關於CSR和報告的框架，要求上市公司報告其CSR活動。港交所去年12月份發佈了關於ESG報告指引的諮詢檔，並向所有的公司提供培訓（由CSR Asia提供）。泰國發佈的此份指引是這些指引中最綜合的，體現出CSR研究所的重要承諾，並有望成為泰國公司施行可持續商業和報告實踐，以及從中受益的莫大幫助。

**GRI G4版草案有幾項重大革新(CSR-Reporting, 2012/7/6)**

<http://csr-reporting.blogspot.tw/2012/07/gri-g4-exposure-draft-explained.html>

全球永續報告協會(Global Reporting Initiative, GRI)於6月底公布第四版永續性報告書指南(GRI G4)草案，並從6月25日至9月25日將進行公眾評論；GRI希望此次改版能讓報告書的內容符合以下幾項目標：

1. 讓G4版使用者能輕鬆的了解及應用指引之內容。
2. 消除G3.1版中讓使用者感到模稜兩可之解釋內容，並提升指引之技術品質以增加報告書之價值。
3. 儘可能降低與其他相關國際標準之衝突。
4. 改善指引在關鍵性議題的定義，避免使用者對指引內容有所誤解及錯誤引用，其內容將涵蓋從不同利害關係人的角度到永續報告內容。
5. 將與國際綜合報告委員會(International Intergrated Reoprting Council, IIRC)結盟，並在未來提供永續報告書連結入綜合性報告書之指引。
6. 將從可延伸商業報導語言（eXtensible Business Reporting Language, XBRL）的架構下，提供使用者檢索所有分類指引之資料的功能。

GRI G4版將有幾項重大的變革，將於以下說明：

1. 應用的級別：許多GRI指引的使用者，認為A、B、C級別是鑑別報告書品質優劣的標準，但這並不是GRI原先所預期的結果；因此在GRI G4版將取消級別的這項指引，未來將規範報告書需揭露的核心項目，但給予新發行報告書之公司有2年的寬限期，讓這些公司能有緩衝及修正的時間。
2. .範疇(Boundary)：GRI G4版在報告內容邊界上做重大的改變，從原先法定的結構物邊界(Legal Structure Boundary)轉變為整個企業價值鏈(Value Chain)，這將使報告內容擴展至上游供應商及下游廠商，並使企業重新評估整個價值鏈對環境及社會所將產生之衝擊。
3. 管理方面：GRI G4版將重新定義管理方面的重要觀念，並增加此項目揭露之核心指標，將要求企業清楚揭露相關訊息，而非僅重複地敘述「員工是企業最重要的資產」或「我們將對環境做最大的努力」等非具體性的文字敘述。
4. 管理高層的權力與薪資酬勞：未來將規範企業必須揭露董事會或管理高層的資訊，其中將分為7個主題。此將促使董事會成員或管理高層更積極地參與企業永續發展的規劃；企業未來也須揭露董事會成員或管理高層等所獲得之薪資酬勞；避免董事會及高階經理人如同過去幾年為追尋高額的激勵獎金，而使企業經營政策方向趨於追求高風險之投資，因此造成2007次貸風暴及2008年金融危機，此等都造成經濟體系產生重大的問題。
5. 供應鏈：GRI G4版將要求企業公布供應鏈廠商之資訊，這意味著企業未來需對上、下游廠商進行監督與要求，此將促使供應鏈建立整體的改進措施。
6. 架構與格式：將改進報告書的架構與格式讓閱讀者更容易進行閱讀；並提供更清楚與透明的資訊內容，使利益關係人與閱讀人能清楚地了解企業實際執行永續政策的情形。

**歐盟將減排與節能目標納入法令規範(CorporateRegister, 2012/7/4)**

<http://www.corporateregister.com/news/item/?n=157>

近年來各國因應綠色成長議題提出節能與碳排放減量政策並納入法律規範，藉以達到國家永續發展之願景。其中，歐盟已訂定減排目標且預計新增節能相關之法令，以非強制性作法，要求27個會員國朝此目標邁進。歐盟所訂定的目標如下：

1.以1990年之碳排放量為基準，於2020年需達到20%減量目標。  
2.於2020年減少17%的能源消耗。

2010年5月歐盟執委會分析出，要達到這個減量目標，歐盟地區每年需耗資48億歐元，表示各國推動相關節能政策將面臨到經濟壓力問題。如英國再生能源補貼制度於2020年將使煉鋼、製陶、造紙等特定產業提升增加141%能源成本、西班牙再生能源補貼制度於2009年導致減少110,500個工作職缺。

今年9月，歐盟17%的節能標準須取得歐洲議會批准才會正式上路。目前，已有國家訂定20%的節能目標，相較於歐盟初步規範，其目標不增反減，引起各界高度關注，其建議調整縮減能耗比例。