



概述

金融服务业： 为实现自然受益型未来采取的优先行动

2023年9月

引言

大自然是我们的社会和经济的基石；据估计，全球一半以上的国内生产总值在中等或高度程度上依赖于自然¹。从根本上讲，人类和所有行业都依赖于自然以及自然所提供的清洁的空气、清洁的水资源和营养丰富、健康的食物。因此，如果金融机构低估了自然的价值，并选择继续投资于破坏而非保护自然的活动的活动，那么，这些金融机构不仅可能会面临重大风险，错失商业机遇。还可能因为资助了破坏地球和人类未来的活动而承担责任。

投资和贷款给对那些自然产生负面影响、从而反过来破坏人力资本健康和生产力的商业做法，已经日益威胁到金融服务行业的增长和声誉。具有长期视角的金融机构，如养老金基金，承担着特殊的责任，应该积极为创建人类与自然共同繁荣的世界提供资金支持。

因此，将自然融入融资决策中，减少对自然产生负面影响的资金流动，增加对自然产生积极影响的资金流动，对于确保可持续的未来至关

重要。鉴于IPCC第六次评估报告明确指出的自然与气候之间的相互联系，保护自然和生物多样性对于实现金融行业的气候和可持续发展目标也至关重要。

在已经实施的可持续举措的基础上，金融机构需要进行评估、承诺、转型和披露(ACT-D关于自然的高级商业行动)。它们应认识到自然的价值；在资助的活动中评估和衡量其对自然的影响和依赖性；设定透明、有时限、基于科学的目标；采取行动解决其关键影响和依赖性；并公开披露业绩和其他与自然有关的相关信息。

本概述将简要描述该行业对自然的关键影响和依赖性。重要的是，它还提出了金融机构领导人现在需要采取的优先转型行动，以确保该行业引导公共和私人资金流动与生物多样性目标和指标保持一致，并在2030年之前在阻止和扭转自然丧失方面发挥其作用——这也是《昆明-蒙特利尔全球生物多样性框架》的核心使命。

本概述的范围

金融服务业(SICS代码:FN)包括资产所有者、资产管理和保管活动、商业银行、消费金融、保险、投资银行和经纪业务、抵押贷款融资以及证券和商品交易所。

自然相关影响

为了保护和增强它们依赖的生态系统，并支持向对自然受益型经济转型，金融机构需要评估和减轻它们对自然产生的直接影响，但更重要的是，它们通过投资其他商业活动产生的面影响，而这也是金融机构对自然产生的最大重要影响。具体影响因公司类型和行业而异，但通常包括：

- **土地和海洋使用的变化** - 由于海洋或土地利用方式的改变，例如森林砍伐、建筑或运输，许多跨行业价值链的业务运营导致植物、动物、土壤、淡水和/或营养资源的稀释、碎片化或破坏。
- **对自然资源的过度开采** - 许多行业的公司的商业活动中有相当一部分导致对可再生自然资源的过度开采，这影响到自然资源再生/补充库存的能力。例如，过度采伐木材会破坏当地栖息地和生态系统，阻碍森林的自然再生，并导致生物多样性丧失。

- **污染** - 大多数经济活动会导致有害物质以对自然和人类有害的速度和数量释放到环境中。其中包括燃烧化石燃料产生的二氧化碳、工业过程中产生的有毒化学品以及农业排水所产生的氮和磷等多余营养物质等污染物。
- **气候变化** - 化石燃料的燃烧、森林砍伐、湿地和泥土退化或产生废物，正在通过释放温室气体加速地球气候的变化。这导致气候变暖和极端天气事件，影响到自然界的所有领域，并威胁到数量空前的物种生存。
- **外来入侵物种** - 全球化经营经常导致引入非本地物种，这些物种会极大地改变或破坏它们所定居的生态系统，例如，通过意外引入农产品、天然材料、进口土壤或船舶压载水中的“偷渡者”。

这些影响可能使投资组合公司面临一系列风险，包括新出现的法规、法律诉讼、导致市场份额损失的声誉损失，甚至包括由消费者主导的抵制等风险。

自然相关性

金融机构的投资组合在多大程度上依赖于自然，取决于它所资助的业务组合。ⁱ 然而，生态系统服务有一些共同的特征，并且，许多投资组合公司将直接或通过其供应链依赖于这些特征。ⁱⁱ

- **自然资源供应** - 企业依赖于各种自然资源，例如：农产品、野生捕获的鱼类、野生收获的产品、淡水、化石燃料、材料或矿物等。
- **监管和维护** - 企业依靠自然来缓解风险，例如：通过监管洪水、侵蚀、污染、害虫或极端高温等潜在威胁。此外，其还受益于大自然支持提供其他服务的能力，例如土壤形成或废物分解。

• **社会或文化** - 企业受益于诸如自然美景或健康品质等服务（例如旅游或医疗保健）。

这些依赖性进一步强调了金融服务业投资保护和恢复自然的商业价值。与这些依赖关系相关的风险水平将取决于特定业务对相关生态系统服务的依赖程度，以及提供这些服务的环境的韧性。ⁱⁱ



ⁱ 例如，来自世界银行的最新报告指出，“新兴市场的银行将大约一半的信贷组合被分配到高度或非常高度依赖一种或多种生态系统服务的公司”，强调了这些银行在多大程度上受到这些生态系统服务的任何恶化的影响（《生物多样性和金融：新兴市场银行业实体风险初步评估》，Calice等人，世界银行政策研究工作文件，第10432号，2023年）。

ⁱⁱ 例如，纺织品生产商将在很大程度上依赖于清洁水的可用性，而农业生产商将在很大程度上依赖于土壤的健康。提供供水服务的环境的复原力也是一个关键的变量，例如，对纺织品公司可能因山体滑坡而导致供水中断的频繁影响，或者食品生产商和供应商使用的土地被过度开发。

优先行动和机遇

金融服务行业在塑造自然受益型未来方面负有双重责任——一方面要限制自身对自然的负面影响，另一方面要限制其所资助企业对自然的负面影响。作为该行业的领导者，您可以通过优先考虑五项关键的转型行动来减少您通过融资直接或间接产生的负面影响，降低与自然相关的风险，并开拓商业机遇：

制定ⁱⁱⁱ

- 1. 建立对自然采取行动的团队能力** - 通过投资于您的团队，提高他们在理解、评估和处理与自然相关的风险方面的技能，并培养他们利用日益增多的外部工具和指南等各方面的能力。利用实施试点项目来测试为实现自然受益型未来所需要的内部政策和系统。首先，将重点放在“速赢”措施上——即那些与自然有关的风险和机会最大、解决这些风险和机会所需时间和成本最小的领域。
- 2. 制定自然受益型融资政策、战略和过渡计划** - 制定一项有时限和全面的过渡计划，说明您将如何为实现自然受益型未来做出贡献，并在可能的情况下与现有的气候相关计划相结合。其中包括制定高质量的战略，解决毁林或污染等造成自然丧失的特定驱动因素，包括在适当情况下制定基于特定行业、特定点或特定资产类别的政策。考虑采取排除政策，以减少资金流向对自然产生负面影响的活动，同时扩大对那些对自然产生积极影响的商业模式的投资。其中包括以自然为基础的解决方案，以及促进创新的金融解决方案，如混合融资和标签债券，以促进自然的恢复。与此同时，建立有效的监测和管理报告机制，以确保这些政策得到遵守，并在执行层面和董事会层面分配明确的责任，以确保目标实现。

执行

- 3. 将自然融入风险管理系统** - 创建机制来评估机构资助或提供服务的业务与自然相关的影响和依赖性。建立流程来筛选新的财务关系，并定期评估这些财务关系对自然的整体影响。将这些信息整合到现有的风险管理过程和管理报告系统中，以制定应对自然和气候变化的综合方法。鼓励获得投资的公司和借款人按照自然相关财务披露工作组 (TNFD) 的规定披露其与自然相关的信息，将这些信息用于战略规划、风险管理和资产配置决策。
- 4. 建立健全的自然相关报告系统** - 采用诸如TNFD开发的框架来设计和构建涵盖所有影响、依赖性、风险和机会的报告系统，以支持当前和预期的内部和外部 (监管和客户相关) 要求，尽可能利用现有的气候相关系统。

支持

- 5. 与高自然影响和高自然风险的企业进行接洽** - 优先于那些您的投资和贷款组合中的公司 (或提供其他金融服务的公司) 被认为具有高自然影响和风险的公司进行接洽。对它们设定期望，以便制定目标和战略，以应对与自然有关的风险，减少和扭转其在整个价值链中对生物多样性的影响，并增加对自然产生积极影响的活动。校准和减轻公司特定风险，并探索与自然相关的潜在投资机会。在可能的情况下，通过投票和股东决议来利用您的影响力来促进保护自然的行动。

实施这些优先行动和推动行业转型的过程中，公正和公平原则至关重要，这意味着与受这些转型影响的群体，如雇员、当地社区、原住民和被边缘化的社区，进行有意义的对话。

采取优先行动可以帮助企业为社会和环境目标做出贡献，包括全球环境目标生物多样性框架 (GBF) 和可持续发展目标 (SDG)。阅读GBF-SDG映射，了解优先行动如何有助于实现这些目标。



ⁱⁱⁱ “制定”、“执行”和“支持”三个关键建议领域基于以下路线图：确保资金流动与《昆明-蒙特利尔全球生物多样性框架》高级别路线图保持一致 (UNEP FI、CBD 秘书处、UNDP、世界银行、FjBF和Finance Montréal, 2023年)

资源

目前，金融服务行业的公司可以获得以下行业特定的指南和工具：

- [确保资金流动与《昆明-蒙特利尔全球生物多样性框架》高级别路线图保持一致](#) (UNEP FI、CBD秘书处、UNDP、世界银行、FfBF和Finance Montréal, 2023年)
- [《促进生物多样性》](#) (UNEP FI、PRI和FfB, 2023年)
- [《以综合生物多样性的方式进行投资》](#) (WEF, 2022年)
- [《整合自然：对自然相关金融风险采取行动的理由》](#) (CISL, 2022年)
- [《路线图：承保和保险经纪业务中的自然相关风险和影响的识别和整合》](#) (CISL, 2023年)
- [《资本联盟：金融行业补充》](#) (资本联盟, 2016年)
- [《自然投资》](#) (UNEP FI和PRB, 2023年)
- [《生物多样性融资参考指南》](#) (IFC, 2022年)
- [《可持续蓝色经济金融原则》](#) (UNEP FI)
- [《公司接洽指南》](#) (FfBF, 2022年)
- [《自然风险简介》](#) (UNEP, 2023年)
- [《感激自然：探索荷兰金融行业的生物多样性风险》](#) (DNB, 2020年)
- [《迈向业务对自然依赖的稳健度量》](#) (UNEP-WCMC, 2023年)
- [《过渡计划中的自然：为什么和如何？》](#) (WWF-UK, 2023年)

评估与自然有关的影响、依赖性、风险和机遇的工具

金融机构可以使用的工具越来越多，并能够评估与特定投资组合相关的与自然有关的影响、依赖关系、风险和机会，其中包括以下资源：

- [《评估投资组合的影响：衡量金融投资组合的生物多样性和可持续发展目标足迹的工具》](#) (WWF, 2021年)
- [《生物多样性测量方法指南》\(第二版\)](#) (生物多样性融资基金会, 2022年)
- [《ENCORE工具 - 自然资本和生物多样性模块》](#) (全球林冠计划、UNEP FI和UNEP-WCMC)
- [TNFD可搜索的工具数据库](#)

保护和投资自然资源的经济理由

- [《投资自然：缩小全球生物多样性融资缺口》](#) (Paulson Institute、TNC、康奈尔·阿特金森可持续发展中心, 2020年)
- [《生物多样性经济学：达斯古普塔评论》](#) (HM财政部, 2021年)
- [《政府间生物多样性和生态系统服务科学政策平台的生物多样性和生态系统服务全球评估报告》](#) (IPBES, 2019年)

组织和联盟

以下组织和联盟也为该行业提供了有用的信息：

- [《自然行动100》](#)
- [《生物多样性融资》](#)
- TNFD论坛

如要了解更多的行业知识资源，请参阅Business for Nature的[《关于自然的高级商业行动》](#)。



贡献方与工作人员名单

作者 (按字母顺序排列):

John Willis, 研究主管, Planet Tracker

Peter Elwin, 固定收入主任兼食品和土地利用主任, Planet Tracker

致谢:

此外,还特别感谢许多先进的学术界、行业界、非政府组织和政府专家;感谢他们提供了宝贵的见解(按字母顺序排列):可持续发展会计、Business for Nature、剑桥可持续发展领导力研究所、资本联盟、CDP、Climate Catalyst、EOS at Federated Hermes、生物多样性融资基金会、未来论坛、全球林冠计划、法律与一般投资管理、Little Blue Research、日内瓦可持续金融、自然保护组织、联合国环境规划署金融倡议、联合国环境规划署世界自然保护监测中心和世界基准联盟。(我们还要感谢来自世界经济论坛的Xinqing Lu和Susan Hu帮助我们翻译这份概述。)

参考资料

¹《Nature and Business的未来》(世界经济论坛, 2020年)

²《自然的定义》(自然相关财务披露工作组, 2023年)

