

自然资本宣言 及发展路线图

金融部门在自然资本的领导力

www.naturalcapitaldeclaration.org
info@naturalcapitaldeclaration.org
[@NCDeclaration](#)



Natural
Capital
Declaration

Secretariat:



UNEP **Finance Initiative**
Innovative financing for sustainability



GCP
GLOBAL CANOPY PROGRAMME

3	关于自然资本宣言 (NCD) 及发展路线图发展路线图
4	宣言及其承诺
6	NCD发展路线图：实现承诺 – 我们的工作小组
8	金融机构领导自然资本工作的商业理由
10	NCD 工作小组的会员
11	签署宣言及下一步发展

自然资本宣言(NCD)是由金融部门牵头，并获得首席执行官层支持的，旨在将自然资本的考量融入金融贷款、股权、固定收益和保险产品中，并在金融会计、信息披露和报告框架中得到体现。

为达成上述目的，已签署金融机构与支持机构一起制定指标和管理工具，以帮助将自然资本因素融入其商业活动中。该工作以由参与机构共同开发的NCD发展路线图为指导。

监督和促成NCD发展路线图执行的指导委员会已经成立。该委员会由联合国环境规划署金融行动机构(UNEP FI)和全球林冠项目(GCP)组建的秘书处支持。

关于联合国环境规划署金融行动机构

联合国环境规划署金融行动机构(UNEP FI)是联合国环境规划署与全球金融行业之间的全球合作伙伴关系。UNEP FI 与全球超过200家金融机构紧密合作，发展并促进金融表现与可持续发展之间的关系。

关于全球林冠项目

全球林冠项目是一个从事热带雨林研究的专业智库，通过展示保护森林自然资本的科学、政治和商业理由来巩固水、食物、能源、健康以及气候安全。

关于自然资本

NCD定义自然资本为能够提供可再生资源或服务的生态储备。该生态系统产品和服务支撑经济，并且能够给商业和社会提供投入和直接/间接利益的。自然资本是对于金融机构来说很重要的环境、社会和治理(ESG)因素的子集，主要由于金融机构通过贷款和投资，或以保险合同中保险费的方式所分配给企业的资本。

宣言及其承诺

NCD在2012年联合国可持续发展大会(里约+20)上正式发布。已有超过40多家金融机构的首席执行官签署了该宣言，并承诺将自然资本的考量最终融入私营部门的报告、会计和决策层面中。

实现NCD的四个承诺是：

1. 对自然资本方面的影响和依赖，如何牵涉到金融机构的经营，风险预测，客户档案，供应链和商业机会增进理解。
2. 支持将自然资本考量融入到全部金融产品和服务（包括贷款、投资和保险政策）的决策过程中方法的开发。
我们认识到，考虑到金融行业的多样性，自然资本考量的融入方法将对于不同资产级别和类型的金融机构而有所不同。因此，我们计划由其他行动机构，例如，联合国负责任投资支持原则，赤道原则，联合国环境规划署金融行动机构的可持续保险原则，及生态系统和生物多样性经济学（TEEB），来承担此项工作，从而开发方法论以：

- a. 通过整合自然资本在ESG方面的风险分析，进而全面地对企业债券和股票的成长进行短期、中期和长期的评估。
 - b. 对特定部门（包括大宗商品）的信贷政策中需要系统性地考虑并评估自然资本，包括可能通过供应链对自然资本产生的巨大直接或间接影响。
 - c. 系统地考虑并评估自然资本在保险商业战略和经营中（包括风险管理、风险承保、产品和服务开发以及投资管理）的作用。
3. 努力达到将自然资本融入私营行业会计和决策体系的全球共识；在适当的时候支持生态系统和生物多样性经济效应企业联盟相关工作及其他利益相关方。
 4. 在适当的时候与国际综合报告委员会及其他利益相关者合作，建立一个综合报告发展的全球共识，将自然资本作为更广义的自然资源的一部分，以及一个机构成功的关键因素。

欲查看NCD全文，请访问：
www.naturalcapitaldeclaration.org/the-declaration

应该指出的是，该倡议不具有法律约束力。实现NCD四个承诺的执行和在发展路线图进程中成果的获取，仍然是自愿的。

NCD创造的是一个机遇，也是一个行动框架：通过理解和管理您企业所面临的来自客户对自然资本的影响及依赖所产生的风险，从而加强信贷风险管理，并且关注新的商业机会，包括新产品的研发。

没有正式的报告要求，但随着NCD发展路线图工作的进展，您的机构将获得定期分享成果并通过结构性升级展现领导力的机会。

NCD发展路线图：实现承诺 – 我们的工作小组

为达成宣言之目的，已签署的机构已制定出NCD发展路线图文件。它通过四个与宣言承诺相应的工作小组，为在金融产品和会计，信息披露和报告框架中的主流自然资本列出了一个雄心勃勃而又务实的计划：

工作小组1：了解自然资本的影响及依赖关系

工作小组2：将自然资本考量融入金融贷款、股权、债券和保险产品中。

工作小组3：在会计框架中以资金的形式反应自然资本

工作小组4：披露和报告自然资本信息

该发展路线图明确了这些方面工作在2013到2020年间的主要成果。

欲查看NCD发展路线图的报告全文，请访问：
www.naturalcapitaldeclaration.org

为履行NCD承诺和发展路线图，四个工作小组已经建立。每一个工作小组均由一个已签署的金融机构担任工作小组主席，并且由支持机构的专家进行支持。

工作小组1对自然资本方面的影响及依赖如何牵涉到金融机构的经营，风险仓位，客户档案，供应链和商业机会增进理解。由荷兰拉博银行（Rabobank）为主席，此工作小组试图为各种投资组合开发一套共同的方法来寻找自然资本的影响及依赖关系，创建数量方法去识别风险。

主席：拉博银行 (Rabobank), 荷兰

“我们引领开展以一种系统性方法来评估金融机构的自然资本影响及依赖的工作，因为这对于增进理解加强风险管理的和创造价值的机会至关重要。NCD工作小组1将开发帮助银行评估涵盖各种投资组合的环境风险技术。”

Lara Jacob, 荷兰拉博银行, 客户部项目经理

工作小组2将开发将自然资本的考量融入金融产品和服务（包括贷款，投资和保险）中的方法。金融机构正在共同协作开发系统性方法来应对风险并创造与自然资源和系统相联系的机会。该工作小组由墨西哥北方商业银行为主席，试图量化商业理由，并开发指标和框架来使自然资本考量融入所有相关的资产类别（公司贷款，企业及主权固定收入，公共及私营股权）中，这着重于和具有高自然资本影响和/或依赖（包括但不限于农业经营部门，能源，森林，木材，矿产，石油和天然气）的客户和投资对象公司之间的联系。

主席：墨西哥北方商业银行 (Banorte), 墨西哥

“在NCD工作小组2中的金融机构旨在开发在金融决策中融入自然资本考量的方法。我们致力于为资本市场加强风险管理和在金融中融入环境因素创造机会。”

Marcos Mancini, 可持续银行主任, 墨西哥北方商业银行

工作小组3正致力于达成在私营部门会计和决策中融入自然资本的全球共识。金融机构将努力开发方法和指导，使自然资本融入财务账目中，并明确重要因素。该工作小组由澳大利亚国家银行主持，将同会计师事务所和其他团队成员一道，为与银行资产负债表相关的自然资本开发和测试会计和估价框架。金融机构将在公司层面审查衡量及评估生态系统产品和服务的选项，着眼于开发环境损益账目。

主席：澳大利亚国家银行 (National Australia Bank)

“将数据及方法论应用于实际环境有助于企业理解和评估出重要的自然资本因素。所有金融资本的提供者都需要进一步发展环境风险管理和会计系统，使之尽可能有效地经营。”

Rosemary Bissett, 可持续发展治理和风险主管, 澳大利亚国家银行

工作小组4旨在开发运用一种综合报告途径来披露和报告自然资本的方法。金融机构和支持者将在适当的时候与国际综合报告委员会 (IIRC)和其他利益相关者合作，达成一个综合报告（包括自然资本作为更广义的自然资源的一部分，及一个组织成功的关键关系）发展的全球共识。该工作小组由Nedbank主持，试图促进与自然资本相关信息的披露，并且将其与公司（包括金融机构）的综合性报告相关联。

主席：Nedbank, 南非

“我们正开发通过综合报告披露自然资本信息的方法，以便金融机构能对其自身决策对自然资本直接和间接的影响负

有责任。更大的透明度是管理相关风险所必不可少的因素，比如与自然资源应用，以及由贷款和投资资助的商业活动所导致的环境退化风险。”

Vicky Beukes, 专门从事环境, 宪政和人权法律的倡议者

试点项目：实践出真知

这些工作小组将通过一系列的试点项目来开发和测试指标及工具。企业参与试点项目将在边做边学中受益，积累在这些问题上的实践知识和内在能力。敏感信息将必然被保密，但新兴的方法——例如，如何把自然资本与一个特定的金融产品联系起来——将与其他金融机构分享，共同推进最优实践。

所有已签署的金融机构都将被鼓励建议可能的试点项目给工作小组会员和NCD指导委员会考虑。

资产类别方法

NCD发展路线图依据一种资产类别的方法来量化自然资本的重要性（着重于信贷风险，新的金融产品和政策）和提供可以在金融业中应用的实践知识和信息。除了试点项目，NCD旨在发起和推动项目，例如E-RISC（环境风险与主权信用分析的整合）。E-RISC着重于一个特定的资产类别（主权固定收益），通过把自然资源风险的重要性与用以确定主权信贷风险的宏观经济指标（例如GDP）联系起来。

在宏观和微观经济层面上，我们的金融体系应根据21世纪的趋势（如减少自然资本，以及这将很可能产生的重大价格波动和商业限制）来定位产品和服务。纠正世界经济中的价格信号来强调隐藏的和外在的商业经营成本将越来越多地与信贷风险，未来适用的投资回报相关，并且使保险行业适应这些环境变化现象。通过关注自然资本如何融入金融业，宣言的签署机构将通过理解自然资本的影响及依赖，对其自身金融风险 and 机遇进行强有力的管控，并能够在他们自身机构及相关客户中量化地解释这些风险和机遇。

对于不同种金融机构来讲，还有相关特定原因使得参加NCD及其发展路线图可以受益：

机构投资者

1. 了解资产价值如何被暴露于来自自然资本问题的金融风险。针对金融机构对“闲置资产”和因环境挑战导致的投资价值的意外下跌的暴露做出管理。
2. 提高在资本分配中与信托义务一致的尽职调查义务。
3. 发展应对来自于投资组合内系统性环境风险的净亏损风险能力。为由自然资本的耗尽引起的资本市场的无常及快速变化而做好准备。

基金经理/投资银行

1. 为环境管理标准的规定做准备。
2. 为减少风险和保护未来基金的回报，开发产品和服务，使自然资本弹性成为资本分配的组成部分。
3. 提高专业知识水平，为把环境风险并入信贷风险评估和安全估价中的评级方法做准备。
4. 开发新的金融产品——例如基金或指标——结合重要自然资本因素。

商业银行

1. 处理来自于客户和投资的低现金流/EBITDA，及因在经营或供应链中的资源密集或污染活动而失去经营执照的信用风险。
2. 减少因底层资源稀缺，大宗商品价格波动和市场份额丢失而造成的未预见风险和现金流波动。
3. 管理来自于金融次优企业环境绩效和损害实践的信誉风险。提高透明度，并发展以证据为基础的环境凭据。
4. 结合客户的信贷风险分析（包括他们更广泛供应链的客户的曝光），开发体现重要自然资本因素的新借贷产品。

开发银行/多边金融机构

1. 使您的机构能够处理暴露出来的，来自融入金融工具、政策、实践和评估中的自然资源约束和污染问题的间接风险。
2. 发展更多可持续金融来维持自然资本，其支撑您的经济和贸易，并支持社会对清洁的空气、水、土地、能源，平价食物和气候安全的可及性。
3. 加强实现国家层面承诺的能力建设。在里约+20“我们想要的未来”成果文件中认识到需要在资本分配中重视可持续发展。
4. 调动对《生物多样性公约》下协议目标实现的行动机制和绿色增长的金融支持。

非寿险公司和再保险公司

1. 协力加强在保险业和投资实践中的环境风险管理。
2. 为精算分析和灾害建模增进对资源约束影响和气候变化影响的了解。
3. 加强产品和服务的弹性，使您的业务适应不断增长的环境压力。
4. 开发新的保险产品，例如，与基于生态系统的适应有关的，用以避免因极端天气造成损失的措施。

证券和大宗商品交易所

1. 使用一个包含一系列金融部门的平

台，来告知您的机构对在资本市场中环境因素的理解和管理。

2. 使客户减少由环境因素影响的市場波动风险。
3. 发展把重要的环境信息纳入指标，创造更多稳定和高效的金融市场的力量。

签署宣言的其他好处

在签署NCD和参与执行发展路线图中展示出来的领导力，将通过四个工作小组中的一个或多个，为您的企业提供与全球其他金融机构合作的机会。

NCD为金融机构提供一个论坛来开发方法，将自然资源和环境退化因素系统地融入估值模型中。支持者可以分享新兴知识领域的创新，构建结构性方法把自然资本融入金融产品，会计和报告中，与同仁合作来为国际上通用的方法和框架建立支持。NCD还为金融机构提供以下路径：

- UNEP FI 和联合国系统中关于环境问题，决策和科学方面的专业知识和资源。
- 利于跟上发展（例如实质自然资本风险的证据和管理财务风险的工具）潮流的资源（如研究，试点项目结果，时事通讯和网络会议）。
- 一个全球环境金融中心来发展领先的思想，以便金融部门应对自然资源 and 环境的挑战。

请访问NCD网站查看更多信息。

NCD 工作小组的会员

2013年10月

NCD工作小组的金融机构会员

Althelia Ecosphere
ASN Bank
BBVA
Banco Pichincha
Banorte
Caisse des Dépôts
Caixa Economica Federal
Caledonia Wealth Management
Calvert
CDC Climat
CI Banco
Cyrte Investments
Financiera Rural
FIRA Banco de Mexico
First Green Bank
Fundación Social
IFC
Infraprev
Kenya Commercial Bank
Mutualista Pichincha
National Australia Bank
Nedbank
Oppenheim
Pax World Management
Rabobank
Robeco
SNS Asset Management
Sovereign
Standard Chartered
Sumitomo Mitsui
UniCredit
VBDO
Vision Banco

NCD支持者

ACCA
Aldersgate Group
ASriA
CDP
Clarmondial
Climate Disclosure Standards Board
Conservation International
Corporate Knights
Eurosif
EIRIS
Flora and Fauna International
Forum for the Future
Fundacao Grupo Boticario
FGV
Global Footprint Network
Global Reporting Initiative
ICAEW
IISD
Japan SIF
KPMG Australia
Maplecroft
Natural Value Initiative
Quercus
Social Investment Organisation – Canada
SPVS
Stakeholder Forum
TEEB 4 Business Coalition
Trucost
UKSIF
UNDP
USSIF
VBDO
World Business Council on Sustainable Development
WWF

有超过30个组织成为NCD的官方支持者，它们在工作小组里提供技术帮助和专业知识，并帮助开发数量信息，用以加强金融决策的尽职调查义务。

签署宣言及下一步发展

NCD欢迎新签署方的加入，以帮助履行推进这一议程的重要工作。我们欢迎各类有意愿且活力充沛的金融机构，以及企业职工的参与。

NCD具有取得真正突破性成果潜力。这有赖于领导者的集聚——来自公司金融和财务，商品经纪，投资银行和资产管理——来共同理解和克服在NCD发展路线图的挑战，并在他们的组织中开始融入自然资本考量。

请与我们一起作出这非凡的计划。

签署NCD所需材料：

- 您的企业首席执行官签字的签署信（可来函索取）；
- 首席执行官签署NCD的动机简介和照片；
- 高分辨率的企业标识。

以上资料将会上传至NCD网站：
www.naturalcapitaldeclaration.org

签署NCD后，您将获得下面项目：

- 根据您的兴趣和需求，我们会邀请您参与一个或多个工作小组。加入工作小组是非强制性的，但其是积极主动参与的关键，您的机构将从中收获最大的长期价值。
- 若您的企业欲提出或参与一个试点项目，我们将会联系您的团队来探索选择和开发意向书。
- 召集组织——UNEP FI 和 GCP——将提供NCD商业规划，发展路线图等介绍性资料和目前已有的其他资料。

支持者相关要求的完整列表和如何签署的细节信息，请登录：
www.naturalcapitaldeclaration.org

提供金融支持

已签署的金融机构需为支持NCD发展路线图进程（2013-2015年）缴纳年度金融援助资金。该援助资金有助于利用来自基金会和政府的额外资金。欲查看更多关于支持NCD的相关资费信息，请登录：
www.naturalcapitaldeclaration.org

金融援助按以下标准实行：

贡献 UNEP FI 会员

< 50亿美元 总资产：2,000美元每年
> 50亿美元 总资产：4,000美元每年

非UNEP FI 会员

< 50亿美元 总资产：5,000美元每年
> 50亿美元 总资产：10,000美元每年

参与其中

欲了解更多对NCD及其发展路线图进程的支持或签署情况，或关于NCD工作小组的最新研究信息，请发送电子邮件至：info@naturalcapitaldeclaration.org 或访问：www.naturalcapitaldeclaration.org



Natural
Capital
Declaration

欲查看NCD全文，请访问
www.naturalcapitaldeclaration.org
或发送电子邮件至
info@naturalcapitaldeclaration.org