

东非原油管道：金融风险简报（更新三）

2022年6月

今年2月，法国道达尔能源公司（TotalEnergies，简称道达尔（Total））和中国海洋石油集团有限公司（China National Offshore Oil Corporation，简称中海油（CNOOC））宣布，已就东非原油管道（East African Crude Oil Pipeline，简称 EACOP）及相关项目达成[最终投资决定（Final Investment Decision，简称 FID）](#)，这距离在乌干达发现有商业开采价值的石油已经超过十五年。这条拟建的 1,445 公里加热管道将从乌干达的霍伊马（Hoima）延伸至坦桑尼亚的坦噶（Tanga）港，但项目贷款尚未敲定。

与该项目相关的各种环境、人权、气候风险与影响，及其带来的商业和声誉风险，我们此前已在如下所示的三份《金融风险简报》（Finance Risk Briefing）及后续更新简报中阐明：

- [《金融风险简报》](#)，2020年11月
- [《金融风险简报（更新一）》](#)，2021年8月
- [《金融风险简报（更新二）》](#)，2022年1月

这些简报详细说明了该项目会对当地社区造成不可接受的风险和影响，包括实体和经济迁移、对生计和收入的威胁；对关键水资源和生物多样性（包括受保护的生态系统）的严重风险；以及不可接受的气候危害。

本简报概述了2022年1月更新《风险简报》以来出现的重大动向。正在考虑参与该项目或受该项目及其资助人影响的银行、投资机构及保险公司可能需要关注。

1. [项目最新动态](#)

最终投资决定达成

2022年2月1日，乌干达总统、坦桑尼亚副总统、道达尔董事长兼首席执行官以及中海油、乌干达国家石油公司（Uganda National Oil Company，简称 UNOC）和坦桑尼亚石油开发公司（Tanzania Petroleum Development Corporation，简称 TPDC）的代表就阿尔伯特湖资源开发项目（Lake Albert Resources Development Project）达成了最终投资决定。阿尔伯特湖资源开发项目包括乌干达境内的上游石油项目 Tilenga 和 Kingfisher，以及穿越乌干达和坦桑尼亚的东非原油管道建设。各方计划在2025年前开始产油。

在最终投资决定签署之际，乌干达石油管理局（Petroleum Authority of Uganda）承认，已修改产品分成协议，让道达尔和中海油在油价低迷时获得更大的利润分成。[报道这一消息的《经济学人》（The Economist）](#)认为，此举意味着石油公司实际上已经“将全球向低碳能源转型的一些金融风险转嫁给了乌干达政府”。

项目贷款规模不明

对于这样的项目而言，不同寻常的是，东非原油管道项目融资尚未关闭就作出了最终投资决定。东非原油管道仍然需要项目贷款才能继续开展，尽管道达尔目前对于要筹募多少贷款并没有清晰的说法。道达尔在其2022年年度股东大会上表示，该项目将通过举债“20-30亿美元”（[PDF 文档，仅法语版，第 44 页](#)）筹措资金。但在前一年年度股东大会上，道达尔声称该项目的债务部分为 30 亿美元（[PDF，仅法语版，第 37 页](#)），这与今年的数字有出入。在2021年4月[提交给乌干达议会的一份声明中](#)，道达尔也报告了 60:40 的债务股本比（即项目贷

款将达 30 亿美元)。这表明道达尔正预备下调东非原油管道融资计划中的债务比例,以应对贷款机构对项目兴趣不足的问题。

反对声音不断, 声誉风险增加

今年 3 月, [乌干达倡导人士组成的一个代表团](#)前往欧洲, 与政界人士、金融机构、媒体、公众和其他群体就东非原油管道及其影响进行对话。他们到访了法国、罗马、布鲁塞尔、日内瓦和德国, 会见了法国总统埃马纽埃尔·马克龙 (Emmanuel Macron) 的外交顾问和外交部代表、多家法国银行、日内瓦的多位联合国特别报告员, 并在罗马会见了教皇。

访问结束后, 来自 7 个议会阵营的 18 位法国国会议员在《世界报》(Le Monde) 上发表了一篇[公开反对东非原油管道项目](#)的文章。此外, [教皇方济各 \(Pope Francis\) 和梵蒂冈也表达了对东非原油管道项目的关切](#)。今年 5 月的“愿祢受赞颂周”(Laudato Si' Week) 也讨论了东非原油管道项目。“愿祢受赞颂周”是由梵蒂冈与一个由天主教组织与个人组成的国际联盟合作举办的。世界知名经济学教授杰弗里·萨克斯 (Jeffrey Sachs) 在其中一场关于[化石燃料、暴力和气候危机](#)的网络研讨会上发言, 参会的还有“终止东非原油管道联盟”(StopEACOP 管道) 的协调人奥马尔·埃尔马维 (Omar Elmawi)。萨克斯教授此前还曾在 [2021 年 10 月](#) 的一次演讲中直接呼吁坦桑尼亚外交部长叫停该项目。

5 月份, 道达尔年度股东大会还被[数百名气候活动人士围堵](#), 他们抗议道达尔仍在继续投资[包括东非原油管道在内的](#)新化石燃料项目。围堵导致股东们无法进入会场, 道达尔被迫将会议改为线上举行。为了提高人们对东非原油管道所带来的巨大风险的认识, 民间社会团体和气候活动人士还在肯尼亚、乌干达和刚果民主共和国 (简称刚果 (金)) 举办了多场[音乐会](#)。

本土企业失去东非原油管道合同

法国跨国企业波洛莱物流公司 (Bolloré Logistics) 赢得了成为东非原油管道主要物流供应商的合同, 只给本土公司留下一些分包工作, 这加剧了当地社区对乌干达企业将从项目中获益这一承诺的怀疑。波洛莱集团 (Bolloré Group) 因涉嫌[腐败、违法行为](#)以及通过其子公司 SOCFIN [掠夺土地和广泛侵犯人权](#)而上过新闻。

包括阿拉伯联合酋长国海合会服务公司 (GCC Services) 在内的非乌干达公司也获得了为 Tilenga 项目[提供餐饮等服务的合同](#), 而乌干达政府此前曾承诺将这些机会留给乌干达人。另外, 乌干达议会于 2021 年 12 月[通过](#)的《2021 年东非原油管道 (特别规定) 法案》(2021 EACOP (Special Provisions) Bill) 中也有多项规定[妨碍](#)乌干达企业参与油气行业。以上种种均表明, 该项目的利润大部分被转移出乌干达, 而遭受管道影响的却是乌干达的一线社区。

EITI 要求乌干达公布石油和采矿合同, 否则将面临处罚

正如我们在 [2021 年 8 月的更新简报](#) 中所报告的, 围绕东非原油管道的几份关键协议尚未公开, 这违反了乌干达和坦桑尼亚作为“采掘业透明度倡议”(Extractive Industries Transparency Initiative, EITI) 签署国对合同透明度的承诺。根据 [6 月的报道](#), EITI 乌干达分会现已明确表示, 继续拒绝披露文件可能会导致该倡议组织对乌干达石油和采矿业的处罚, 包括中止乌干达的 EITI 实施国身份。

2. 金融和保险最新动态

基于《赤道原则》对东非原油管道的分析详细说明了不合规情况

一项最新合规[分析](#)指出东非原油管道及其相关石油开采项目多处不符合《赤道原则》(Equator Principles) (银行业管理环境和社会风险的自愿标准)。其中包括人权维护者受到

骚扰；农民在如何使用土地方面受到限制；补偿过程延迟多年；低成本的水上通道增加了污染风险；以及对包括拉姆萨尔湿地（Ramsar wetlands）和默奇森瀑布国家公园（Murchison Falls National Park）在内的自然资源造成损害，因此违反了国际金融公司《《环境和社会可持续性绩效标准》（IFC Performance Standards on Environmental and Social Sustainability）第3、4、5和6条。

这份由非洲能源治理研究所（Africa Institute for Energy Governance，简称AFIEGO）、国际包容性发展组织（Inclusive Development International）和银行监察组织（BankTrack）共同发布的简报还特别指出，为该项目提供融资不符合[采纳《赤道原则》的银行](#)在原则序言中作出的承诺，如“支持《巴黎协定》（Paris Agreement）的目标”等。项目发起方——道达尔、中海油、UNOC和TDPC——已承诺确保东非原油管道及关联项目Tilenga油田均遵循《赤道原则》的要求。

多达 20 家银行表示不提供直接融资

与东非原油管道项目划清界限的商业银行还在继续增加。今年2月，南非联合银行（ABSA）、第一兰德银行（FirstRand）、莱利银行（Nedbank）、天达银行（Investec）等[南非银行](#)都明确表示，他们不会为东非原油管道提供融资，由此，标准银行（Standard Bank）成为唯一与该项目有关联的南非贷款机构。今年5月，[德意志银行（Deutsche Bank）](#)也向媒体透露，不会为该管道提供融资，而据《金融时报》（Financial Times）报道，摩根大通（JPMorgan Chase）、花旗集团（Citigroup）、富国银行（Wells Fargo）、摩根士丹利（Morgan Stanley）等[美国银行](#)也不会参与该项目的贷款。这样一来，明确表示不会为该项目提供融资的[银行总数](#)就已达到20家，其中还包括为道达尔提供融资的7家最大的金融机构。

受影响民众直接向银行发出呼吁

继续参与该项目的银行，或尚未公开与该项目划清界线的银行，将继续承受压力。今年4月，在一场被称为“[非洲民众年度大会](#)”的会议上，发言者敦促更多银行和保险公司不要支持东非原油管道。

5月和6月，2591户家庭向15家与该项目有关的银行致函¹，这些家庭或是土地被东非原油管道项目征用，或是生计受到乌干达和刚果（金）的Tilenga和Kingfisher石油项目的影响。他们在信中概述了因该项目人权遭到侵犯的情况，并呼吁银行支持清洁能源项目，而不是侵犯社区权利的化石燃料项目。此外，5月12日，[36名受东非原油管道影响的穆本德区（Mubende）民众](#)向标准银行和南非联合银行请愿，呼吁他们与该项目划清界线。

四家欧洲出口信贷机构（ECAs）拒绝了东非原油管道的融资请求

除了商业银行之外，几家出口信贷机构也拒绝支持该项目。2020年11月，《上游报》（Upstream）[报道](#)称：“道达尔以及坎帕拉（Kampala）和多多马（Dodoma）当局希望通过欧洲出口信贷机构为管道提供大部分资金，最有可能的目标是法国、意大利、德国和英国的出口信贷机构。”这四个国家的出口信贷机构随即明确表示不会支持东非原油管道。

¹ 这些银行分别是标准银行、中国工商银行（Industrial and Commercial Bank of China，简称ICBC）、三井住友银行（Sumitomo Mitsui Banking Corporation，简称SMBC）、渣打银行（Standard Chartered）、美国银行（Bank of America）、三菱日联金融集团（Mitsubishi UFJ Financial Group）、中国农业银行（Agriculture Bank of China）、中国银行（Bank of China）、中国建设银行（China Construction Bank）、中国国际金融股份有限公司（China International Capital Company）、高盛（Goldman Sachs）、华侨银行（Overseas Chinese Banking Corporation）、法国外贸银行（Natixis）、西班牙对外银行（BBVA）和桑坦德银行（Santander）。这封信也发给了项目贷款顾问机构高达集团（Golder Associates）。

就在不久前的5月，意大利出口信贷机构意大利外贸保险服务公司（SACE）（此前[有报道称其有意](#)为该项目提供支持）[拒绝了支持该项目的请求](#)。今年4月，德国的欧拉爱马仕集团（Euler Hermes）在[给乌干达民间社会团体的一封信](#)中明确表示，没有参与该项目的融资，“目前也没有对该项目进行任何评估”。而在2月，[法国环境部长](#)也证实，法国不会向东非原油管道提供任何资金支持。法国总统埃马纽埃尔·马克龙随后[告诉活动人士](#)，他将停止为该项目提供任何其他公共资金。2021年初，英国出口信贷机构也[已表示不支持](#)该项目。此外，根据援引消息，[欧盟委员会](#)也表示“不支持非洲石油项目融资”。

Actiam 因东非原油管道从道达尔撤资

今年4月，荷兰资产管理公司 [Actiam](#) [表示已完全从道达尔撤资](#)，该公司一位负责任投资专家称，东非原油管道的“警钟”是作出该决定的原因之一。在决定撤资前，Actiam 与道达尔进行了大量的沟通和磋商，但仍然担心该项目的风险和影响，包括石油泄漏的风险。为 Actiam 提供咨询服务的一名工程师警告道，该项目可能会污染重要的清洁水源。“泄漏将会发生。这是无法避免的——这并非指控，而是工程现实。”

八家保险公司避而远之，达信（Marsh）被聘为经纪机构

今年4月，[全球最大的再保险公司慕尼黑再保险公司（Munich Re）](#)加入[汉诺威再保险公司（Hannover Re）](#)、[SCOR](#)、瑞士再保险公司（Swiss Re）、安盛（Axa）和苏黎世保险（Zurich）的行列，公开承诺不为东非原油管道管道承保。随后，[安联（Allianz）](#)和[比兹利（Beazley）](#)也承诺不为东非原油管道承保，这让不为东非原油管道承保的保险公司[总数升至八家](#)。

5月，美国新闻调查局（Bureau of Investigative Journalism）和英国《金融时报》透露，美国保险经纪公司[威达信（Marsh McLennan）](#)正在为东非原油管道安排保险事宜，尽管该公司有100多名员工签署了一封内部请愿书，称这将对气候和公司声誉造成“灾难性后果”。另有一封致威达信首席执行官的[请愿书](#)要求该公司撤销此经纪服务，截至撰写时，已有超过1.6万人签名。

4月，来自世界各地的100个民间社团组织发出一封[公开信](#)，呼吁世界最大的保险市场伦敦劳合社（Lloyd's of London）停止支持东非原油管道。参加“星期五为未来”（Fridays for Future，也称“气候罢课”）运动的英国气候活动青年开始每天在劳合社伦敦总部外公开抗议，抗议劳合社没有就这封信以及民间社团对东非原油管道的关切作出回应。

3. [法律风险最新动态](#)

东非法院的司法质疑仍在继续

2020年11月，四个民间组织在东非法院（East African Court of Justice，简称EACJ）提起[诉讼](#)，要求判决东非原油管道建设协议无效。原告方还提交了一份临时禁令申请，要求中止该项目。关于临时禁令申请的听证会[原定于](#)2022年3月2日举行。但坦桑尼亚总检察长（Solicitor General）认为，东非法院在解决其是否有管辖权审理主案件的问题之前，不能举行该申请的听证会。东非法院推迟了听证会，直至管辖权问题和其他初步异议得到解决。

下一次听证会和案件结案的时间目前都未定。[据媒体报道](#)，为来自民间社团的申请人辩护的律师认为，这“明显背离了预防原则，因为预防原则要求尽早干预以保护环境，而不是等到损害造成后再修复”。此案仍在审理当中，连同其他几起未结案件，持续增加该项目的风险，让本已严重的资产搁浅和无力偿债的风险进一步加大。

道达尔在巴黎司法法院面临新的诉讼

2022 年 3 月，在欧洲环保协会（ClientEarth）的支持下，绿色和平组织法国分部（Greenpeace France）和地球之友法国分部（Notre Affaire à Tous）[在巴黎司法法院对道达尔提起诉讼](#)，控告该公司之“重塑”（‘reinvention’）广告宣传违反了欧洲消费者法，因为它错误地把道达尔描绘成正在解决气候危机的公司。据原告称，道达尔面向法国消费者的广告具有欺骗性，因为它制造了该公司致力于实现“碳中和”或“净零”的计划的假象。

事实上，正如国际石油变化组织（Oil Change International）在 2022 年 5 月发布的报告[《石油现状大核查》（Big Oil Reality Check）](#)所揭示的，道达尔的气候计划“与达成升温幅度限制在 1.5°C 以内所需的最低要求相比，严重不足”。该公司仍在进行新的石油和天然气勘探，并批准了新的开采项目，甚至加快了这种扩张行动。根据诉讼资料，道达尔想要实现碳中和的“雄心”很容易被消费者信以为真，因此违反了法国实施的消费者保护法《欧洲不公平消费者行为指令》（European Unfair Consumer Practices Directive）中关于禁止误导行为的规定。

在此之前，曾有六个民间社会团体——地球之友法国分部、生存组织（Survie）、非洲能源治理研究所、巴黎法律与经济中心（CRED）、全国职业环保家协会（NAPE）和自然资源开发领路人协会（NAVODA）——根据法国的《企业警戒责任法》（Duty of Vigilance）对道达尔在乌干达和坦桑尼亚的项目提起[诉讼](#)。对于该案，法院已于 2021 年 12 月作出在有利于民间组织原告的裁定，即该案应由民事法庭审理。新的庭审将于今年 10 月 12 日在巴黎司法法院进行。这意味着，在经过三年多的程序拖延后，最终将根据案情对此案作出判决。

4. [人权影响最新动态](#)

持续不断的恐吓和骚扰

2022 年 2 月 23 日，一份由乌干达民间组织石油和天然气地区人权维护者协会（Oil and Gas Region Human Rights Defenders Association，简称 ORGHA）负责撰写并附有 250 多名人权维护者（Human Rights Defenders）和受石油影响社区签名的[请愿书](#)已送交至乌干达人权委员会（Uganda Human Rights Commission）主席。签名者呼吁停止对乌干达人权维护者、记者以及石油和天然气地区人权维护者协会、非洲能源治理研究所、自然资源开发领路人协会和该国所有其他民间组织成员的监视、恐吓和骚扰。

2022 年 2 月 26 日，伊西托·卡因加·穆杜（Yisito Kayinga Muddu）的住宅和办公室[遭到不明身份枪手的突袭](#)，4 台笔记本电脑、2 台平板电脑、1 部手机和重要文件被偷走。穆杜是社区转型基金会网络（Community Transformation Foundation Network，简称 COTFONE）的项目协调员（Programmes Coordinator），作为知名人权维护者，他在乌干达 Lwengo、Rakai、Kyotera、Sembabule 和 Gomba 区为受东非原油管道项目影响的社区奔走。

据穆杜称，一些被盗文件记录了受东非原油管道项目影响民众的申诉陈述，这些申诉材料正准备提交给法庭。此外，穆杜指出，在发生入室盗窃前，他还曾收到匿名电话的威胁，警告他不要参与活动，而在事件发生前几天，有人看到陌生人在监视他的家，并对着他的房子拍照。他的家人躲在屋后的香蕉种植园里，侥幸逃过一劫。目前，他们已经搬离，穆杜正在寻求警方的保护。这延续了该项目进展至今的恐吓和骚扰模式，给项目留下了污点。

此外，诸如非洲能源治理研究所和炼油厂居民协会（Oil Refinery Residents’ Association，简称 ORRA）等维护受东非原油管道影响民众权利的民间社会团体仍然面临威胁。2022 年 5 月，这些团体的外勤人员在阿尔伯特地堑区（Albertine Graben）受到安全官员的口头威胁。这些官员警告非洲能源治理研究所和炼油厂居民协会的人员不要再反对化石燃料项目的建设。

联合国特别报告员致函乌干达当局

2022年1月24日，[联合国人权维护者问题特别报告员（UN Special Rapporteur on Human Rights Defenders）](#)和其他[联合国专家](#)致函乌干达政府，对在乌干达油气行业开展工作的人权维护者和非政府组织受到骚扰和恐吓一事表示关切。信中提到了乔斯·卡赫罗·穆吉萨（Joss Kaheero Mugisa）先生和罗伯特·比里穆耶（Robert Birimuye）先生以及非洲能源治理研究所的六名成员在2021年10月遭到逮捕和拘留的事件。信中指出，这些逮捕、恐吓和司法骚扰行为似乎与他们的人权活动直接相关，并指出恐吓和骚扰关注石油和天然气项目的民间社团组织在乌干达非常普遍，而这些事件只是冰山一角。

特别报告员要求乌干达政府在60天内作出回应，提供有关逮捕和拘留上述人权维护者的事实和法律依据的资料，并说明政府采取了哪些措施“确保人权维护者和非政府组织能够在有利的环境中，不受任何形式的威胁、攻击、报复和恐吓行为的影响，开展合法的和平活动”。乌干达政府[没有在60天的期限内对这封信作出回应](#)。此前，联合国特别报告员已于2021年9月和7月就打压民间社会团体和任意逮捕人权维护者的问题致函乌干达政府，政府也没有对此作出回应。

土地征用与补偿

2022年3月，乌干达媒体[报道](#)称，东非原油管道项目的补偿程序已经启动，5月有报道称，[41%受项目影响的民众](#)已经得到补偿。乌干达的宪法规定，应及时向受影响民众支付补偿款，但自道达尔在2019年5月和6月设定征用不动产的估值截止日期以来，社区等待补偿款的时间至今已经超过3年。仅在乌干达，受影响的家庭就达3000户，人数超过2万人，这些社区在如何使用自有土地方面也一直受到限制。

此外，社区的申诉仍未得到妥善处理。例如，乌干达南部Kyotera区受项目影响的民众[4月13日致函道达尔投诉](#)作物补偿价过低。他们还呼吁停止使用不正当手段强迫民众接受低价补偿或恐吓表达不满的民众。他们要求与道达尔进行会谈，但仍未实现。

为了加快征地进程，乌干达政府已经根据1965年《土地征用法》（Land Acquisition Act），批准对“缺席的土地使用者和土地所有者”[适用强制征地](#)。据道达尔和中海油声称无法找到这些土地使用者和所有者，也就无从对其土地进行估值和补偿。然而，《土地征用法》的使用是存在争议的——该法的部分内容在2014年被宪法法院（Constitutional Court）裁定违宪，目前正在等待修订中。乌干达石油管理局认为，如果企业在征用土地前先向法院交存补偿金，就不违法，但这可能有待商榷。

5. 结语

东非原油管道项目带来的环境、人权、气候风险与影响，以及商业和声誉风险，我们此前已经在《风险简报》和后续更新资料中阐明，这些风险和影响并没有随着时间的推移而减少。我们的简报还清晰地展示了全球对东非原油管道建设日益强烈的抗议。越来越多的大型银行和保险公司放弃了该项目，这清楚地表明了参与东非原油管道的所有机构将面临的声誉、物质和金融风险。

基于上述原因，我们继续敦促尚未放弃该项目的银行和（再）保险公司公开承诺不为东非原油管道或相关石油项目提供融资或承保支持。签署了《赤道原则》的银行还应知悉，若为东非原油管道项目提供融资贷款，将明显违反《赤道原则》，因此该项目没有资格获得“赤道原则金融机构”（EPFI）的支持。

由于几乎所有道达尔的主要融资方现在都公开表示，他们不太可能参与东非原油管道项目贷款，民众的注意力转向了项目运营公司为建设管道继续寻求的其他融资方式。

有鉴于此，对道达尔和中海油有风险敞口（例如，向其发放了一般性用途贷款或持有其证券头寸）的银行和投资机构应注意到，随着项目的进展，他们将面临项目的风险和影响，并应尽快与这两家公司就其风险和影响进行沟通。我们仍然认为这些风险是无法控制的，并建议

道达尔的融资方积极与之沟通以停止东非原油管道，同时明确承诺停止新的化石燃料勘探和生产，并按照升温 1.5°C 以内这一目标的要求逐步减少现有的化石燃料项目，因为气候科学表明，这对控制气候危机最不利的的影响至关重要。

联系方式

如有银行或其他金融机构希望私下探讨本更新简报中提到的问题，欢迎通过以下渠道与我们联系。

- 银行监察组织（BankTrack）：瑞安·布莱特威尔（Ryan Brightwell），ryan@banktrack.org
- Both ENDS：辛迪·科尔特曼（Cindy Coltman），c.coltman@bothends.org
- 国际包容性发展组织（Inclusive Development International）：科琳·斯科特（Coleen Scott），coleen@inclusivedevelopment.net
- 公平股权组织（Just Share）：罗宾·雨果（Robyn Hugo），rhugo@justshare.org.za

本更新简报由银行监察组织撰写，由非洲能源治理研究所、环境与发展公共服务组织（Both ENDS）、国际包容性发展组织和公平股权组织（Just Share）背书。

BANKTRACK



Both ENDS
Connecting people for change

IDI
Inclusive
Development
International

JUST SHARE
Investment power for a better South Africa