

2020 年 9 月

2020 年度指数 执行摘要



烟草转型指数

执行摘要

据世界卫生组织（WHO）估算，全球至少有 11 亿吸烟者，每年死于烟草相关疾病的人数超过 800 万。¹通过数十年来国际方面坚持不懈的努力（包括持续实施世界卫生组织《烟草控制框架公约》（FCTC）），已帮助世界许多地区逐步降低了吸烟率，但整体进展缓慢得令人失望。

为加快这一进程，我们需要新的策略和工具来辅助烟草控制工作的不断开展。特别要做的是，通过烟草减害战略来共同致力于全球烟草行业的转型，降低烟草使用者的当前健康风险，并最终帮助使用者完全戒烟。这一举措反过来有助于将卷烟和其他高风险烟草产品逐出市场，并由此改善和延长数亿人的寿命。

一些烟草公司已经声明支持该议程，但利益相关方对其动机或是否会真正贯彻执行存有疑虑，这也不难理解。而其他公司或未表达立场，或努力维持现状。烟草转型指数旨在通过客观评估企业在烟草减害方面的承诺和行动来影响和要求企业承担责任。

具体而言，该指数评估烟草公司有关以下方面的活动：

1. 逐步淘汰高风险烟草产品；
2. 开发和负责提供低风险替代产品，以帮助现有烟草使用者远离高风险产品；
3. 防止向所有非吸烟者和非高风险产品使用者（尤其是青少年）提供和营销此类替代品；以及
4. 在监管准则范围内，确保在所有运营市场所开展的烟草减害活动的一致性。

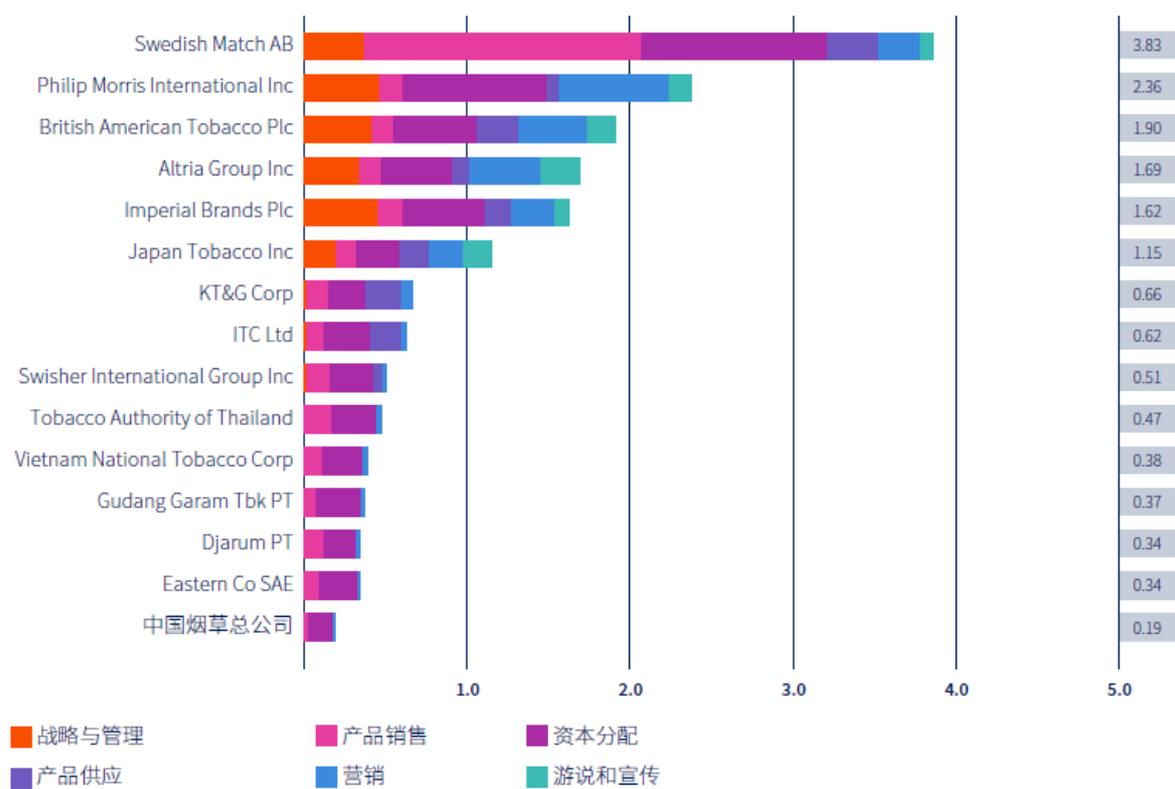
本报告概述了第一版烟草转型指数的结果，包含了总体上的主要发现以及公司在六大衡量类别中每一类别的具体排名分析。另外还包含了指数范围内 15 家公司的具体情况和汇总结果，这些公司约占当前全球烟草产品销量的 90%。²2020 年度指数还参考了 36 个国家的相关情况和公司活动，这些国家约占当前全球烟草产品销售和消费的 85%。³（各国家/地区情况说明书已与烟草转型指数一同发布在 tobaccotransformationindex.org 上。）

¹WHO。（2019 年）。世界卫生组织《2000-2025 年全球烟草使用流行趋势报告》第三版。瑞士日内瓦。

² Euromonitor International. (n.d.). Euromonitor Passport 烟草数据库。https://www.euromonitor.com

³同上。

整体指数排名



主要发现 1

烟草减害进展极其有限。烟草行业并未逐步淘汰卷烟，或在推动吸烟者向低风险替代产品的过渡上，速度不够快。

总体主要发现

根据 2020 年度指数对 15 家企业的评估，在 2017-2019 评估期内，卷烟销量仅有小幅下降，从全球 4.9 万亿支降至 4.8 万亿支 (-1.2% CAGR)。⁴按此速度，消除吸烟需要花费数十年才能实现，这意味着将由更多吸烟者会因此失去生命，社会也将继续承受高风险烟草消费带来的严重健康和经济代价。

总体来讲，虽然戒烟仍然是改善吸烟者健康的最佳途径，但低风险替代产品是推动消费者从高风险产品过渡的关键途径。然而，在 2019 年，指数中 15 家公司的低风险产品在全球烟草和尼古丁相关产品销售中的销售额仅为 3%，销量为 2%。⁵其表明，烟草行业在切实减少烟草危害方面，还有很长的路要走。

以目前的降速，未来几十年，高风险烟草产品销售仍将是一个全球重大问题。

2017-2019 卷烟全球销量（十亿支）和未来基于线性增长的数据外推



资料来源：烟草转型指数根据公开可获得资料中的公司数据（包括公司财报和可持续性报告、季度和半年更新、新闻稿、投资者简报和公司演示文稿）、行业和财务数据库（Passport、Orbis 和 Capital IQ）及行业专家访谈进行估算。

注意： 请注意，数据仅涉及指数范围内的 15 家公司。

* 2019-2050 年卷烟销量复合年均增长率（CAGR）基于 2017-2019 期间的历史业绩进行计算（假定为线性增长）。

⁴ 烟草转型指数研究得出的估计。

⁵ 同上。

主要发现 2

一小部分公司已公开做出减害承诺，在确保加快减少卷烟和其他高风险产品上，但没有一家公司做到充分焦点转移。

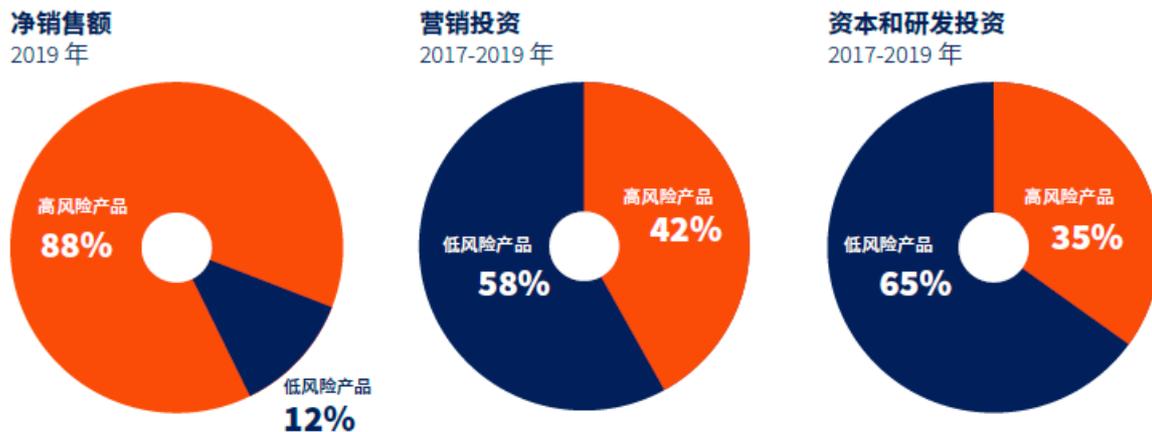
所评估的 15 家公司中，有 6 家已承认在烟草减害方面应发挥的作用并 就应对烟草引起的死亡和疾病挑战做出承诺。然而，这些公司迄今未能实现向低风险产品的大规模转移。2019 年，仅有两家企业的低风险产品在总销量中的占比超过一位数，其他提供低风险产品的企业，在该项上的占比仅为 3%。⁶

排名靠前的公司的确似乎正通过研发 (R&D)、并购 (M&A) 和资本支出等形式将更多的财务资源转向低风险产品。然而，许多公司仍继续对高风险产品的营销进行大量投资。在做出减害承诺的六家公司中，对高风险产品营销预算占到 30-55%。⁷

这些数字表明，尽管做出承诺，即使是排名最前的公司，要将烟草减害战略转化为切实的结果，还有很多工作要做。

少数公司虽然在将资源转向开发低风险产品，但也继续在高风险产品上投入大量资金。

六家做出烟草减害承诺的公司 (Altria、BAT、Imperial、JTI、PMI 和 Swedish Match) 的低/高风险产品在净销售额、资本和研发投入，以及营销支出上的平均份额



资料来源：烟草转型指数根据公开可获得资料中的公司数据 (包括公司财报和可持续性报告、季度和半年更新、新闻稿、投资者简报和公司演示文稿)、行业和财务数据库 (Euromonitor International Passport shujuk、Orbis 和 Capital IQ) 及行业专家访谈进行估算。

⁶同上。

⁷同上。

主要发现 3

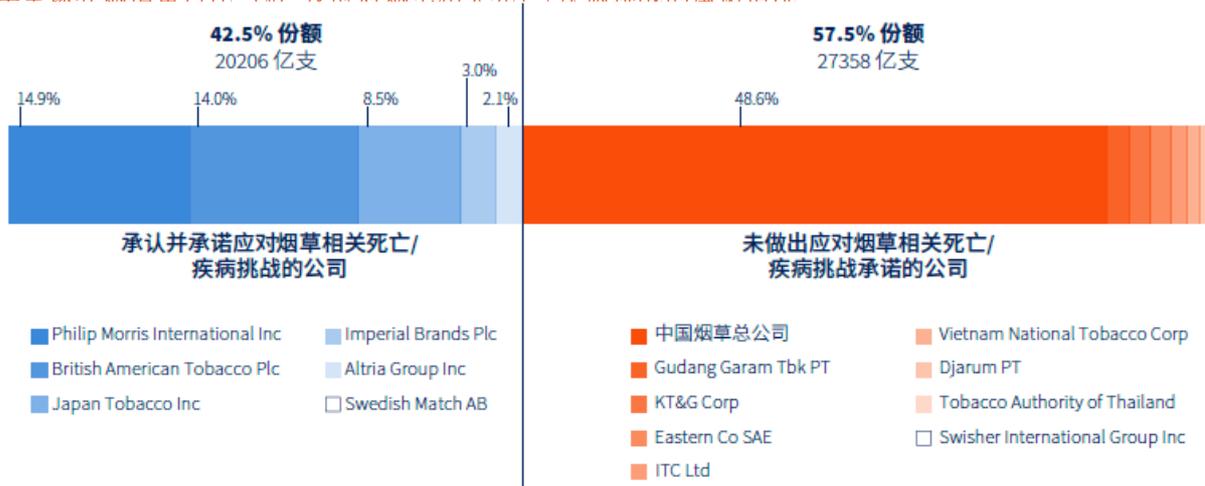
大多数公司未做出任何减害承诺，并（或）继续设定目标，增加高风险烟草产品。

15 家企业当中，有 9 家企业未确认在应对烟草相关死亡和疾病上所应发挥的作用，亦未明确做出减害承诺。这些公司总体占到全球卷烟销量的近 60%，并以吸烟人口最多的中低收入国家/地区占主导。⁸在指数范围内的企业中，仅中国烟草总公司（CNTC）一家就占到将近卷烟类产品的一半（48.6%），这意味着，稍作努力就可能大幅减少全球烟草相关的总体危害。⁹

这些公司当中，CNTC、Eastern Co SAE 和 Vietnam National Tobacco Corp (Vinataba) 三家公司也在继续设定目标，增加高风险烟草产品的销售。这也反映出—个事实：许多公司仍然仅关注卷烟和其他高风险产品。同样，尽管 KT&G Corp 和 Swiser International Group Inc 已经对低风险替代品展开投资，两家公司在进一步发展传统高风险烟草业务的举动表明，他们并未完全接受烟草减害或实现消费者从高风险产品过渡的目标。

15 家企业中，有 9 家未做出烟草减害承诺。

2019 年全球卷烟销量占比（%）及应对烟草相关死亡/疾病挑战的承诺情况



资料来源：烟草转型指数根据公开可获得的资料中公司数据（包括公司财务和可持续性报告、季度和半年更新、新闻稿、投资者简报和公司演示文稿）、行业和财务数据库（Euromonitor International Passport shujuk、Orbis 和 Capital IQ）、行业专家访谈；以及公司网站可查阅内容、正式财报和非财务报告（如年度企业社会责任或可持续发展报告）、新闻稿及行为准则、政策、价值观、指南和常见问题解答等其他文件进行估算。

注意：请注意，数据仅涉及指数范围内的 15 家公司。

⁸同上。

⁹同上。

主要发现 4

指数中排名最前的公司大多为上市跨国公司，私营和国有公司则落于其后。

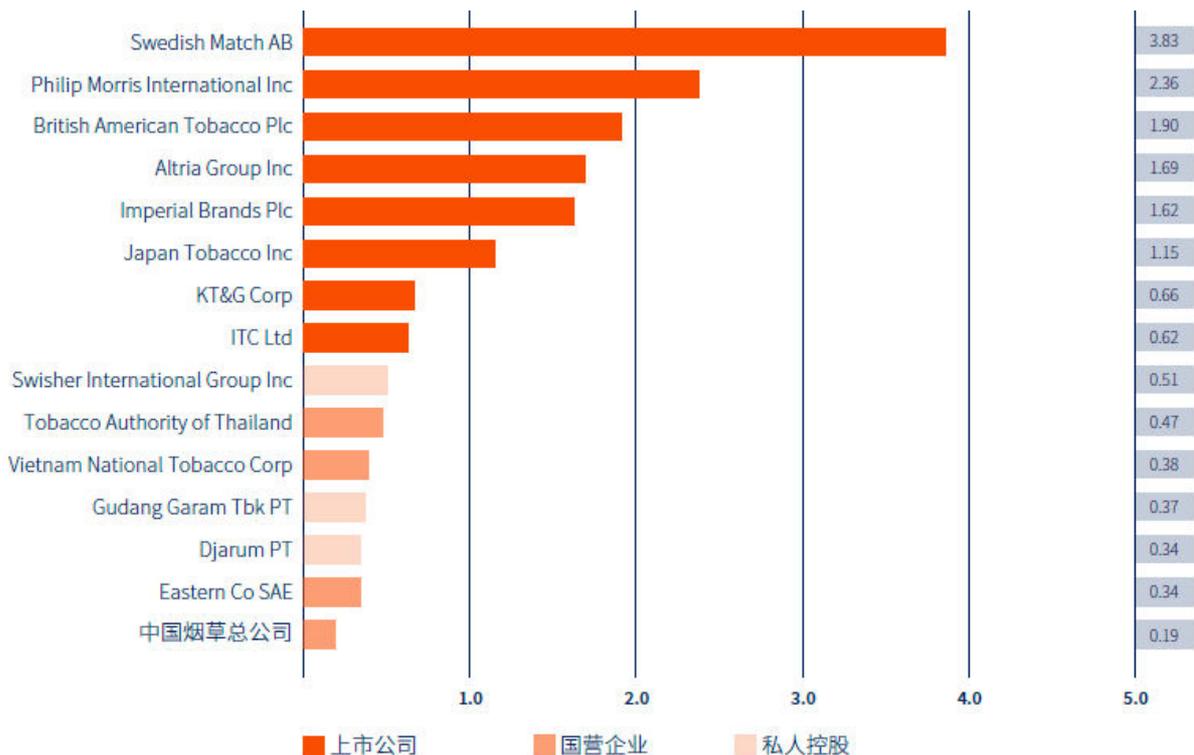
排名靠前的六家公司均为上市公司，因此，会受到来自投资者和其他利益相关者的更多报告要求和审查约束。大部分企业还涉及多市场经营，所遵从的法规和影响行业竞争和消费者偏好的其他动态有所不同。这些因素综合提高了透明度，并有可能促进对烟草减害的更好响应。

相比之下，私营企业无需吸引或留住投资者，也无需对其业务发展有关的外部质询或压力作出回应。国有企业受到的影响则更为特殊。指数范围内带有一定国有性质的六家公司中有五家，分别为 CNTC、Tobacco Authority of Thailand (TOAT)、Vinataba、ITC Ltd 和 Eastern，均位于指数 r 的下半部分排名情况。

公司的不同所有权结构形成了公司在烟草减害方面的不同激励机制。然而，持续发生的与烟草有关的死亡和疾病危机需要整个行业做出回应。特别是应呼吁私营和国有企业采取更多行动，并主动向利益相关者披露更多细节。

指数中排名最前的公司大多为上市跨国公司，私营和国有企业落于其后。

公司得分及多数股权



权属结构详情：Eastern Co SAE 50.5% 的股份归埃及投资 (Egyptian Ministry of Investment) 所有；Gudang Garam Tbk PT 75.5% 的股份归 Wonnowidjojo 家族所有；ITC Ltd 为上市公司，国有企业持股占 24.2%；Japan Tobacco Inc 为上市公司，33.3% 的股份由政府持有。

主要发现 5

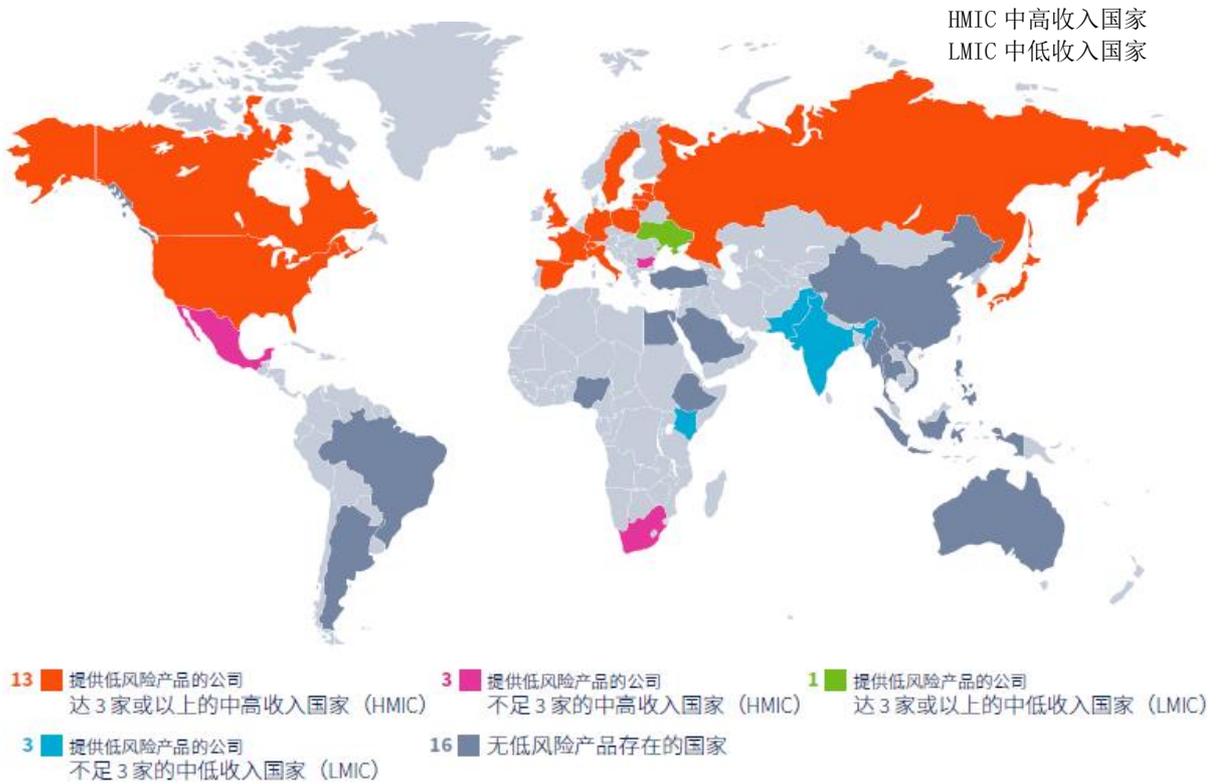
烟草公司将大部分低风险产品投放到了高收入国家，而在低收入国家的高风险产品销售继续增长。

提供低风险产品的公司大多将此类产品的聚焦在选定的高收入国家/地区，这些国家/地区的总体吸烟率较低，且卷烟销量已在下降。British American Tobacco Plc (BAT)、Japan Tobacco Inc (JTI) 和 Philip Morris International Inc (PMI) 三家大型跨国企业均在指数范围内的 15 个高中收入国家/地区提供低风险产品。然而，他们的低风险替代产品仅覆盖三个中低收入国家。

虽然这种差异可能有合理的商业原因，但如果允许这种差异持续存在，烟草公司可能会给人留下的印象是：只是在投机取巧，或没有真正践行烟草减害承诺。为了切实取代卷烟和其他高风险产品，企业面向所有市场开展烟草减害至关重要，尤其是面向世界上吸烟人数最多且减害能够带来最大影响的市场。

烟草公司将大部分低风险产品投放到了高收入国家。

2019 年各国家/地区的低风险产品供应情况



资料来源：烟草转型指数的根据公开可获得资料中的公司数据（包括公司财务和可持续性报告、季度和半年更新、新闻稿、投资者简报和演示文稿）、行业专家访谈和国内研究进行估算。

注意：请注意，该数据仅涉及指数范围内的 36 个国家

主要发现 6

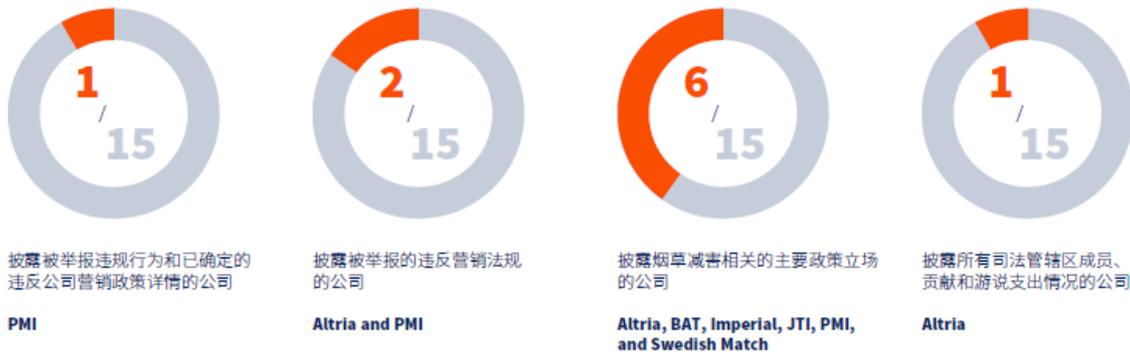
需要提升披露和整体透明度。

对烟草行业减害行动和动机的信任缺乏以及烟草相关的科学、政治和竞争快速变化的特性意味着，透明度对有效实施和评估烟草减害行动至关重要。一般而言，公司应尽可能详尽地就有关政策、战略和业绩，以及影响烟草减害足迹的公共政策和其他外部因素立场及响应做出披露。

目前，信息披露严重不足，15 家公司中，透明度指标指数评分仅覆盖 6 家公司。BAT 和 PMI 得分均为 57%，Altria Group Inc 得分为 50%，Imperial Brands Plc、JTI¹⁰ 和 Swedish Match AB 得分各为 40%。

很少有公司向利益相关者提供充分披露，以对其减害方法进行监督和评估。

公司关于营销、游说和宣传的披露摘要



资料来源：烟草转型指数根据公司网站可查阅的资料；正式财务和非财务报告（如年报、CSR 或可持续发展报告）以及政策、承诺和声明（如与公司政策承诺相关的内容等）进行估算。其可以是行为准则、政策、价值观、指南、常见问题以及其他相关文件。

¹⁰ 烟草转型指数研究得出的估计。