

# ESG 评级方法

2022 年 10 月



安融征信有限公司

ANRONG CREDIT Co.,LTD.

# ESG 评级方法

## 目录

一、 适用范围 .....	1
二、 评级思路与框架 .....	1
三、 分析要素 .....	3
(一) 环境管理 .....	3
(二) 社会责任 .....	3
(三) 公司治理 .....	4
(四) 特殊事项 .....	5
四、 评级方法的局限性 .....	5

## 一、适用范围

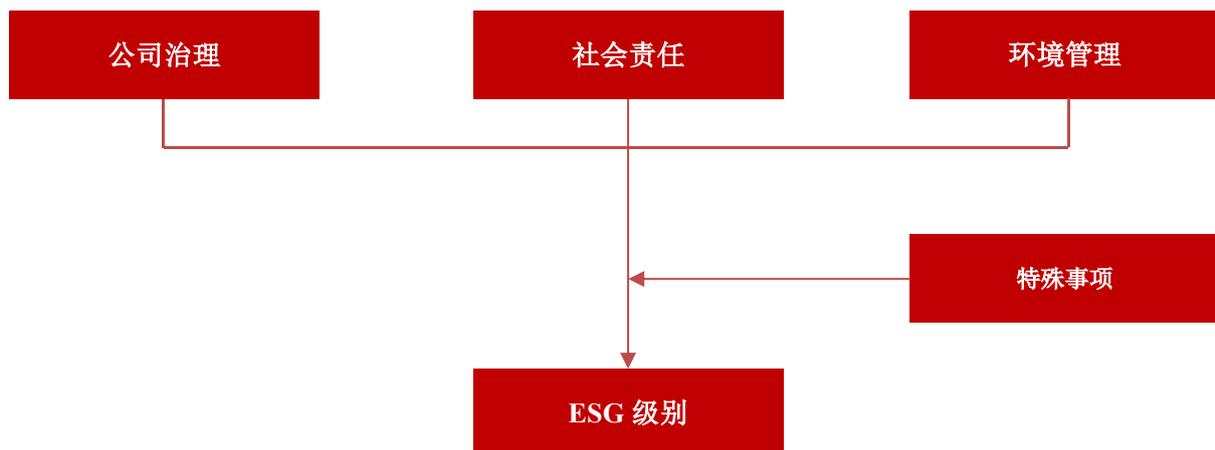
安融征信有限公司（以下简称“安融征信”）的 ESG 评级方法（以下简称“本评级方法”）是对受评企业在一定时期内所表现的环境、社会、管治为一级指标的综合评价。

本评级方法适用于不同行业、类型、规模的企业或分支机构。可用于政府有关部门、第三方机构对企业 ESG 情况开展评价，也可用于企业为确定自身 ESG 管理过程和绩效开展自我评价。

## 二、评级思路与框架

企业的 ESG 评级需要从对受评企业的管治、环境管理、社会责任三个关键要素建立一套科学合理、便于操作并行之有效的综合评级指标体系。评级体系的构建要遵循科学理论，评级指标的选择既要考虑体系的完整性，又要保证指标的代表性，即每一个指标的确定都要考虑此项指标在整个指标体系中的地位和作用。最终得出企业 ESG 的级别。

表 1 评级框架



构建企业 ESG 评级体系的基本目的，就是要把企业 ESG 水平和能力变为可以度量、计算、比较的数据，以便为制定行业 ESG 规划及开展行业分析工作提供量化的依据。因此，在构建 ESG 评级指标体系时，要注意指标实际反映的企业管理内涵，能真实体现企业的 ESG 水平和能力。

在进行评级分析时，为保障评级的客观性和一致性，安融征信采用评分表工具，但这并不意味着评分表能完全代替评审委员会的判断，评审委员会有权在评分表得分的基础上，结合专家经验，确定受评对象的最终等级。

**表 2 ESG 企业主要评级指标**

一级指标	二级指标	三级指标
环境管理 金融企业（20%） 非金融企业（40%）	资源利用	水资源
		能源耗用
		物料耗用
	气候变化	温室气体排放
		气候变化风险管理
	污废管理	污染物
		废弃物及危险物
生态保护	环境管理	
环境机遇	绿色业务及创新	
社会责任 金融企业（40%） 非金融企业（33%）	员工	员工管理与福利
		员工发展与多样性
		健康与安全保障
	供应商	供应商管理
		供应商评价
	产品与客户	产品质量与安全
		客户权益保护
	社会贡献	公益事业
		税收贡献
社区服务		
公司治理 金融企业（40%） 非金融企业（27%）	股东治理	股东权利保护
	董监高治理	治理结构
		治理信息
	ESG 治理及沟通	治理内容
		ESG 沟通
	风险管理	风险管理
		财税管理
道德规制		
信息披露	信息披露	
特殊事项（额外加减分项）	治理异常	监管处罚
	政策支持	当地政策
	股东治理	股东经验
		股东支持
虚假陈述	虚假陈述	

### 三、分析要素

本文件所规定的评级指标体系有环境管理、社会责任、公司治理 3 项一级指标，二级指标 17 项、三级指标 33 项。

#### （一）环境管理

环境管理具体包括水资源、能源耗用、物料耗用、温室气体排放、气候变化管理风险、污染物、废弃及危险废物、环境管理以及绿色业务与创新九项三级指标。企业环境评级的整体原则紧扣绿色发展理念，加大污染防治力度，提升资源利用效率，提升生态系统质量和稳定性，鼓励企业增强绿色发展意识、建设绿色发展体系、提升绿色发展能力。

**表 3 环境管理评级指标**

一级指标	二级指标	三级指标
环境管理 金融企业（20%） 非金融企业（40%）	资源利用	水资源
		能源耗用
		物料耗用
	气候变化	温室气体排放
		气候变化风险管理
	污废管理	污染物
		废弃物及危险废物
	生态保护	环境管理
	环境机遇	绿色业务及创新

#### （二）社会责任

社会责任具体包括员工管理与福利、员工发展与多样性、健康与安全保障、供应链管理、供应商评级、产品质量与安全、客户权益保护、公益事业、税收贡献以及社区服务十个三级指标。企业社会评级的整体原则紧扣高质量发展，推动企业严把产品质量关，关爱企业员工，建设负责任供应链，勇于担当社会责任。

**表 4 社会责任评级指标**

一级指标	二级指标	三级指标
社会责任 金融企业（40%） 非金融企业（33%）	员工	员工管理与福利
		员工发展与多样性
		健康与安全保障
	供应商	供应商管理
		供应商评价
	产品与客户	产品质量与安全
		客户权益保护
	社会贡献	公益事业
		税收贡献
		社区服务

### （三） 公司治理

公司治理包括股东权利保护、治理结构、治理信息、治理内容、ESG 沟通、风险管理、道德规划、财税管理以及信息真实准确性、及时性与充分完整性九个三级指标。企业管治评级的整体原则紧扣建设现代化的企业治理体系，推动企业提升治理能力，将 ESG 理念融入企业经营管理全过程。

**表 5 公司治理评级指标**

一级指标	二级指标	三级指标
公司治理 金融企业（40%） 非金融企业（27%）	股东治理	股东权利保护
	董监高治理	治理结构
		治理信息
	ESG 治理及沟通	治理内容
		ESG 沟通
	风险管理	风险管理
		财税管理
		道德规制
	信息披露	信息披露

#### （四）特殊事项

特殊事项具体包括监管处罚、当地政策、股东经验、股东支持以及虚假陈述五个三级指标。特殊事项的整体原则紧扣股东支持、ESG 经验及意愿，当地政府对 ESG 治理的支持。在此基础上，对企业未来的 ESG 发展前景作出评定。

表 6 特殊事项评级指标

一级指标	二级指标	三级指标
特殊事项（额外加减分项）	治理异常	监管处罚
	政策支持	当地政策
	股东治理	股东经验
		股东支持
	虚假陈述	虚假陈述

#### 四、 评级方法的局限性

安融征信 ESG 评级中包含对受评对象 ESG 未来表现的合理预测，而评级模型中所应用的相关数据主要是历史数据，一些情况下，预测可能还以不能披露的保密信息为基础。并且，往往也会参考受评主体过去的表现、行业趋势、竞争对手的行为或其他因素预测的未来的情况。无论是何种情况，我们对未来的预测不可避免的存在不准确的风险。因此，多数情况下评级模型指示的评级不一定与受评对象的实际评级完全吻合。

评级模型包含少数关键的定性评估因素，尽管评级过程会通过合理且严谨的机制并利用专家的长期经验实施评估，但始终存在主观判断的成分，所以评级中可能出现末一因素的权重与评级模型建议的权重存在偏离的情况。再有，评级模型中要素权重代表了对评级要素估测的相对重要性，但评级要素的重要性可能与评级模型中的权重产生偏离。

评级方法及其模型为评级提供一致性标准，评级实施有赖于受评主体的积极配合，包括提供符合评级要求的完备信息，同时也会调查和使用公开信息。尽管过程中会积极保证信息的完备和充足，但在某些特定情况下仍然可能因受评主体的原因出现无法预期的偏差，而该等偏差的调整存在滞后性。

此外，评级结果最终由评审专家委员会集体讨论判定，而该等判定有赖于各专家委员会的主关经验判断，各专家委员在做出自身的判定结论时往往会考虑超出评级模型范围的更多因素。因此

最终评级结果不但带有主观影响的成分，而且会与评级模型指示的结果存在较大差异。

## 版权及声明

本文件的版权归安融征信有限公司所有。

未经安融征信有限公司书面授权或许可，任何机构和个人不得以任何形式、任何方法复制、修改和传播本文件。安融征信有限公司对使用本文件及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

安融征信有限公司对所发布的技术政策文件拥有解释、修订、更新、发布和废止等权利。



安融征信有限公司

ANRONG CREDIT Co.,LTD.

---

地址：北京市西城区新街口街道玉廊西园九号楼

金融科技大厦十层（邮编：100034）

电话：010-53655619