

安融评级研究发展部

电话：010-53655619

邮箱：ar@arrating.com.cn

更多研究报告请关注“安融评级”
微信公众号。



研究范围：

我们每周重点关注国内 ESG 监管动态和国内外 ESG 市场动态。

概要

◆ ESG 监管动态

周诚君：应尽快明确国内关于绿色发展转型可持续以及 ESG 的披露标准。

12 月 18 日，上市公司协会发布《中国上市公司 ESG 发展白皮书》。

◆ ESG 机构发展动态

中国石油：把 ESG 相关工作纳入职责范围、制定可量化行动方案。

国家开发银行成功发行“低碳交通运输体系建设”专题绿色金融债券。

◆ ESG 评级动态

维达国际 MSCI ESG 评级跃升至 A 级 ESG 表现获充分肯定。

明晟上调阿里巴巴 ESG 评级至 BBB。

◆ ESG 最新观点

曹德云：协调推进 ESG 投资的全面治理体系建设。

陈春艳：三方面促进养老金 ESG 投资。

目 录

| | |
|------------------------|---|
| 一、ESG 监管动态 | 1 |
| 二、ESG 机构发展动态 | 1 |
| （一）国外 ESG 机构发展动态 | 1 |
| （二）国内 ESG 机构发展动态 | 2 |
| 三、ESG 评级动态 | 3 |
| 四、ESG 最新观点 | 5 |
| 报告声明 | 7 |

一、ESG 监管动态

周诚君：应尽快明确国内关于绿色发展转型可持续以及 ESG 的披露标准

2021 三亚·财经国际论坛于 12 月 18 日在海南三亚举行，中国人民银行金融研究所所长周诚君表示：国内关于绿色发展转型可持续以及 ESG 的披露标准披露准则，一开始就要高标准，在这个标准建立过程当中一定注重跟财务会计准则的接轨，让他变成一个可剂量的能够用标准化财务语言描述的信息披露机制规则。此外，一定注意跟国际接轨，要做国际可持续发展准则的积极参与者、制定者、贡献者。

《中国上市公司 ESG 发展白皮书》发布

12 月 18 日，由中国上市公司协会指导、新华网主办的“2022 中国上市公司年会”发布会在北京举行。上市公司协会还在会上发布了《中国上市公司 ESG 发展白皮书》（2021 年）。《白皮书》从环境、社会、公司治理的角度披露企业发展情况，展示公司可持续性和社会责任实践的透明度，引导企业将可持续战略贯彻实施于各项工作中，为社会整体正态发展提供方向和动力。

二、ESG 机构发展动态

（一）国外 ESG 机构发展动态

美股新能源车股盘前普跌，Lucid Group 跌超 3%

美股新能源车股盘前普跌，Lucid Group(LCID.O)跌超 3%，小鹏汽车(XPEV.N)、理想汽车(LI.O)跌 2.9%，蔚来汽车(NIO.N)跌 2.8%，Rivian(RIVN.O)跌 2.27%，特斯拉(TSLA.O)跌 2.18%，Fisker(FSR.N)、福特汽车(F.N)跌 1.7%。（金十数据）

（二）国内 ESG 机构发展动态

阿里巴巴公布 2030 年前碳中和目标 明年起发布 ESG 报告

阿里巴巴(BABA.N)公布 2030 年前实现碳中和目标，首推范围 3+目标，范围 1、2 及 3 延伸至集团生态体系其他参与者的碳排放，发起「15 年减碳 15 亿吨」项目倡议，旨在 2035 年前带动集团生态体系减碳 15 亿吨。同时，阿里巴巴目标自 2022 年起将每年发布 ESG 报告，披露具体的年度进展，以改进信息及数据披露和报告机制。（金十数据）

中国石油：把 ESG 相关工作纳入职责范围、制定可量化行动方案

12 月 15 日，中国石油股份公司召开 ESG（环境、社会和治理）工作提升专题会议，听取股份公司 ESG 工作开展情况和 ESG 指标评级对标情况汇报，研究部署下一阶段重点工作。股份公司执行董事、总裁黄永章出席会议，强调要站在实现国家碳达峰、碳中和目标的高度，站在实现公司绿色低碳转型战略目标的高度，站在风险防控的高度，充分认识 ESG 工作的重要意义，进一步提升公司 ESG 管控水平和绩效表现，顺势而为、乘势而上，全力推动公司高质量发展。

对于做好下一步 ESG 工作，黄永章强调，要进一步完善可持续发展委员会运行机制，修订可持续发展委员会议事规则。要进一步加强可持续发展委员会运行支持工作，明确各部门和有关单位 ESG 工作负责人，紧密结合公司实际，把 ESG 相关工作纳入职责范围，制定可量化、可实施的工作目标和行动方案。要持续提高 ESG 报告编制质量，继续加强对标研究工作，定期组织 ESG 培训和研讨活动。要进一步增强上市意识，加强与资本市场沟通，积极回应投资者关切，进一步提振投资者信心，加强公司内部协同配合，研究完善加强市值管理的针对性举措，以 ESG 工作为有力抓手，持续提升公司价值和市场形象。（中国石油）

国家开发银行成功发行“低碳交通运输体系建设”专题绿色金融债券

2021 年 12 月 10 日，国家开发银行在全国银行间债券市场面向全球投资人成功发行 150 亿元（人民币，下同）“低碳交通运输体系建设”专题“债券通”绿色金融债券。本期债券期限为 3 年，票面利率为 2.19%，获得了境内外各类投资者的踊跃参与，认购倍数达 4.32 倍。至此，国家开发银行已累计发行绿色金融债券 1050 亿元，余额 950 亿元，规模位居国内同业第一。

本期债券所募集资金将用于服务基础设施绿色升级，重点支持公共交通设施建设和运营等领域具有显著碳减排效应的绿色项目，助力优化交通运输结构，推广节

能低碳型交通工具，引导低碳出行。各募投项目均符合《绿色债券支持项目目录（2021年版）》《绿色债券原则（Green Bond Principles, GBP）（2021年6月版）》《气候债券标准3.0版（Climate Bonds Standard, CBS）》等，获得第三方机构独立评估认证和国际气候债券倡议组织贴标认证，可实现年减排二氧化碳2.15万吨、节约标准煤1.05万吨。（新浪财经）

三、ESG 评级动态

维达国际 MSCI ESG 评级跃升至 A 级 ESG 表现获充分肯定

作为亚洲具规模的卫生用品企业，维达国际控股有限公司，股份代号：3331(下称维达国际)，凭借集团优秀的企业管理表现及积极推动 ESG 战略实践，获全球最大指数公司 MSCI(明晟)上调 ESG 评级，由“BBB”上调至“A”，是中国生活用纸行业目前最高的 ESG 评级。这是对维达国际在 ESG 方面卓越表现的充分肯定。

维达国际在此次评级中的优异表现，与集团多年来在 ESG 方面的持续努力密不可分。在各项评分中，维达国际在“化学安全”尤为突出，处于行业领先地位，“原材料采购”也优于行业平均水平。同时，MSCI 报告充分认可维达国际优秀的企业管治表现，也是此次上调评级的关键因素。（中经导报）

Blued 母公司蓝城兄弟获评钛媒体 2021 年度 ESG 实力先锋企业

12月9日，由钛媒体和国家新媒体产业基地联合主办的2021 T-EDGE 全球创新大会在京举办。蓝城兄弟(Nasdaq: BLCT)凭借在科技包容、人才发展、绿色运营和公益实践等方面的突出表现，获评“2021 年度 ESG 实力先锋企业”，与蓝城兄弟一同获评该奖项的还有比亚迪、上海汽车、施耐德电气、招商银行等国内外知名企业。（飞象网）

明晟上调阿里巴巴 ESG 评级至 BBB

近日，国际知名指数供应商明晟公司（MSCI）将阿里巴巴 ESG（Environment 环境、Social 社会、Governance 管理）评级从 BB 上调到 BBB，侧面反映国际市场对阿里一年来公司治理成果的认可。

相比去年同期，此次评级中阿里巴巴在 ESG 中的 S、G 板块评分都有提升。评级报告称，覆盖多数员工的股权激励计划让阿里巴巴能持续引才留人，从 2018 年至 2020 年，连续三年位列福布斯全球最佳雇主榜。

据悉，MSCI 公司对于互联网企业的 ESG 评级，主要围绕碳足迹、人力资本管理、公司治理、隐私与数据安全、公司行为五项议题展开，就风险暴露水平、风险管理水平、绩效及争议事件等进行评价。

ESG 也正成为国内公司提升内部治理的一把新标尺。今年，阿里巴巴围绕 ESG 推出不少提升举措：如提升员工福利，首创带薪陪伴假等制度；在“双 11”推出低碳计划，成立绿色商家联盟等。（经济日报）

小米宣布获得香港上市公司商会（CHKLC）颁发的“ESG 卓越奖”

12 月 14 日晚间，小米集团副总裁，首席财务官林世伟称，小米公司今年获得由香港上市公司商会（CHKLC）颁发的“ESG 卓越奖”（Award of Excellence in ESG），作为对小米 ESG 方面努力和贡献的认可。林世伟表示：作为全球第三大智能手机公司和领先的 IoT 平台，小米将持续以高标准要求自己，利用公司在规模和运作效率上的优势，不断推进可持续经济的发展，努力打造一个更有社会责任感、联系更紧密、更酷的世界，始终坚持做“感动人心，价格厚道”的好产品，让全球每个人都能享受科技带来的美好生活。（IT 之家）

百胜中国荣获 MSCI ESG 评级“A”级

百胜中国控股有限公司（“百胜中国”或“公司”）（纽交所股票代码：YUMC 及联交所股票代码：9987）宣布在国际权威指数机构 MSCI 2021 年最新 ESG（环境、社会和公司治理）评级中荣获“A”级。百胜中国是全球仅有的两家获得“A”评级的餐饮企业之一，这是对百胜中国在 ESG 方面强劲表现的肯定。

百胜中国在 MSCI ESG 评级中的卓越表现与公司在 ESG 方面持续努力、不断取得进展密不可分。MSCI ESG 评级报告指出，百胜中国在公司治理、包装及废弃物以及营养健康机遇方面领先于同业。与此同时，MSCI 给予百胜中国在董事会表现的同业最高分，并认可公司在商业道德和防止腐败方面的具体政策。

百胜中国通过推行可持续包装举措，积极减塑和减少碳排放。公司承诺到 2025 年，不可降解塑料用量相比 2019 年减低 30%，并且 100% 纸包装获得 FSC 认证。此外，百胜中国还承诺支持巴黎协定，设立科学碳目标，力争 2050 年实现“净零排放”。（经济参考报）

金斯瑞获彭博商业周刊 2021 年度“ESG 领先企业奖”

近日，彭博商业周刊“ESG 领先企业大奖 2021”颁奖典礼在香港举行，金斯瑞获评市值 200 亿港元及以上类别的“ESG 领先企业奖”。“ESG 领先企业大奖”由国际知名商业媒体《彭博商业周刊》和全球最大会计师事务所之一的德勤联合主办，今年为第三届。此次奖予金斯瑞，除了对企业完善 ESG 管理体系、落实 ESG 责任理念方面给予认可，更是高度肯定了金斯瑞在自身发展过程中，不忘通过扶植青年人才、倡导生物安全普法教育来推动行业进步，并以自身业务优势积极承担社会责任。特别是在面对新冠疫情时，金斯瑞充分集结各方资源和技术力量，从支持全球科研、参与研发抗疫产品、疫情捐赠等多维度展现了生物科技企业的使命与担当。（WIND）

四、ESG 最新观点

曹德云：协调推进 ESG 投资的全面治理体系建设

中国保险资产管理业协会执行副会长兼秘书长曹德云 12 月 17 日在“中国社会科学院社会保障论坛暨《中国养老金发展报告 2021》发布式”上表示，机构投资者在参与 ESG 投资主体当中的占比超过 70%，养老金管理机构在其中扮演着十分重要的角色。但在我国养老金行业践行 ESG 理念当中，政策推行的力度还有待进一步提升，ESG 投资的框架建设有待于进一步推进，市场主体自身的准备也不是十分充分。

对此，曹德云建议，一是协调推进 ESG 投资的全面治理体系建设。一方面养老金行业要积极参与国际上 ESG 相关政策、标准、规则制定的工作，同时，在借鉴相关经验的基础上各方协同努力，进一步完善国内 ESG 投资相关的法律法规。二是推动 ESG 投资基础框架的构建。包括明确和推动 ESG 理念和相关规则的普及，ESG 投资相关行业的数据标准的建设，养老金行业 ESG 投资基础研究系统的构建等，在这些方面也需要相关的市场主体跟政府的有关部门，包括行业协会共同推进。三是推动养老金管理机构更好地、更深入地践行 ESG 理念。四是推进养老金市场产品体系的不断完善。五是推进养老基金 ESG 投资体系的建设。（中证网）

陈春艳：三方面促进养老金 ESG 投资

中国证券投资基金业协会秘书长陈春艳 12 月 17 日在“中国社会科学院社会保障论坛暨《中国养老金发展报告 2021》发布式”上表示，推动养老金践行 ESG 投资是我国经济转型与可持续发展的关键环节，也是养老金创造长期收益回报的追求需求。陈春艳建议，可从三方面促进养老金 ESG 投资。

一是把 ESG 的因子纳入到养老金的管理制度当中。一方面，从投资策略来看，要针对不同的资产量身定做不同的投资策略；另一方面，纳入过程中要考虑到公司未来的市场表现，比如在权益投资中，把 ESG 在未来的收入成本方面财务进行调整。二是建立统一的信息披露制度。可以借鉴成熟市场的信息披露框架，来提高市场的接受程度。三是引导私募基金践行 ESG 投资。用养老金投资私募基金来促进私募基金的建设。在投资策略中，养老金作为私募型的 LP（有限合伙人）可以要求 GP（普通合伙人）在进行资产配置时对 ESG 相关因素做出要求。（中证网）

报告声明

本报告由安融信用评级有限公司（Anrong Credit Rating Co., Ltd）（简称“安融评级”，ARR）提供。本报告中所提供的信息，均由安融评级相关研究人员根据公开资料，依据国际和行业通行准则做出阐述，并不代表公司观点。

本报告所依据的信息均来源于公开资料，安融评级对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所依据的信息不会发生任何变化。本报告中所提供的信息均反映本报告初次公开发布时的判断，安融评级有权随时补充、更正和修订有关信息。安融评级已力求报告内容的客观、公正，但文中所有信息仅供参考，不构成任何投资或交易建议。投资者依据本报告提供的信息进行投资或交易所造成的一切后果，安融评级不承担任何法律责任。

报告中的任何表述，均应从严格经济学意义上理解，并不含有任何道德、政治偏见或其它偏见，报告阅读者也不应从这些角度加以解读，安融评级及研究人员本人对任何基于这些偏见角度理解所可能引起的后果不承担任何责任，并保留采取行动保护自身权益的一切权利。

本报告版权归安融评级所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发表。如引用、刊发，需注明出处为安融评级，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

安融评级对于本声明条款具有修改和最终解释权。