



财经中国 ESG 创新洞察报告



2023 年

前言

“ESG 理念是一种可持续的发展策略，它强调企业的环境、社会责任和治理等方面对长期经营的影响。随着社会各界对可持续发展的关注日益增加，ESG 创新理念也越来越受到广泛的关注和认可”。

尊敬的读者：

我们很荣幸向您呈现《财经中国 ESG 创新洞察报告》，此报告旨在全面深入探讨 ESG 发展理念在中国的应用和创新发展，以期帮助更多的企业、投资机构和社会公众认识和理解 ESG 理念与实践的重要性。

ESG 理念是一种可持续的发展策略，它强调企业的环境、社会责任和治理等方面对长期经营的影响。随着社会各界对可持续发展的关注日益增加，ESG 创新理念也越来越受到广泛的关注和认可。

本报告主要通过回顾 ESG 基础理论，探讨 ESG 的概念内涵、基础理论支撑和发展历程，深入分析 ESG 发展的驱动因素和对经济、投资、企业的关键作用，梳理国内外 ESG 发展水平与政策现状，解读行业专家对 ESG 理念与创新的相关洞察，构建 ESG 创新案例分析体系，并详细呈现国内典型企业在战略、技术、模式和管理四个方面的 ESG 创新实践经验，总结企业亮点模式，并探讨未来 ESG 创新的趋势前景，希望通过以上内容研究分享，为 ESG 行业发展提供借鉴和启示。

我们认为 ESG 不仅是财务性的披露要求，更代表着一种社会协作模式的创新。随着绿色化智能化发展加速推进，越来越多的企业开始关注并实践 ESG，并在经营活动中积极创新，实施契合企业发展需要，且能充分发挥自身资源优势的 ESG 策略，推动了经济社会的高质量发展，并在环境、社会与治理领域做出积极贡献。

作为企业 ESG 观察者和影响力传播者，《财经》杂志新媒体与财经商业治理研究院持续关注中国企业在环境、社会和治理方面的创新实践。我们希望通过挖掘中国企业在践行 ESG 中的创新与特色，总结阶段性经验，形成对行业有借鉴意义的内容，最终帮助各方在未来发展中更好地履行 ESG 责任，促成义利并举、共创共赢的可持续发展新格局。



目录

前言 / 2

1. ESG 基础理论 / 4

- 1.1 概念内涵 / 4
- 1.2 理论支撑 / 5
- 1.3 发展历程 / 7
- 1.4 驱动因素 / 8
- 1.5 发展意义 / 10

2. 我国 ESG 发展现状 / 13

- 2.1 发展背景：满足我国新发展阶段的必然要求 / 13
- 2.2 ESG 助力实现中国式现代化 / 14
- 2.3 ESG 发展的不足与潜力 / 16

3. ESG 创新专家解读 / 18

- 3.1 经济学家解读 / 18
- 3.2 管理专家解读 / 20
- 3.3 实践专家解读 / 21
- 3.4 小结 / 23

4. ESG 创新案例洞察 / 26

- 4.1 战略创新案例 / 27
- 4.2 技术创新案例 / 36
- 4.3 模式创新案例 / 44
- 4.4 管理创新案例 / 55

5. ESG 创新趋势前瞻 / 64

- 5.1 理论理念内核再塑 / 64
- 5.2 顶层设计体系重构 / 65
- 5.3 实践路径与时俱进 / 66

附件 / 68



1. ESG 基础理论

1.1 概念内涵

ESG 是环境（Environmental）、社会（Social）和治理（Governance）的缩写，是指企业在经营过程中应该关注的与环境、社会和治理有关的问题。目前，ESG 主要运用于投资领域，已成为影响投资决策的重要参考，区别于传统财务指标，其核心在于认为投资和商业行为不应只考虑财务回报，要综合考虑环境、社会和治理等因素，以实现企业和社会各方的健康可持续发展。具体来说：

从环境（E）的角度，主要考核企业生产经营活动中绿色投入，对自然资源及能源的循环可持续利用以及对有害废品的处理方式，是否有效执行政府环境监管要求，企业在生产经营过程中对自然环境产生的影响，如气候变化、自然资源、生物多样性、水资源有效利用、能源利用、碳排放强度、环境治理体系等；

从社会（S）的角度，主要考察企业与政府、员工、客户、债权人及社区内外部相关利益相关者的期望和诉求，关注企业的利益相关者之间能不能达到平衡与协调，企业在生产经营过程中对社会各方面利益相关者产生的影响，如员工权益、社区责任、消费者权益、机会平等、人力资本、社会影响、健康和安​​全、顾客 & 产品责任等；

从公司治理（G）的角度，主要对应新结构经济学中能够因地制宜、因时制宜、因结构制宜地有效地培育、监督、保护、补充市场，纠正市场失灵，促进公平，积极改革政府的组织结构与管理模式，以政企合作促进经济增长、产业结构与技术进步的结构性变迁，如公司内部治理、公司行为、股东利益保护、股权结构、薪酬及商业道德等。

什么是 ESG？



图 1.1 ESG 的构成

1.2 理论支撑

ESG 作为一种新理念、新方法，要确保其可持续性发展，既需要技术层面上的应用研究，也需要学术层面上的理论建构。可持续发展理论、经济外部性理论和企业社会责任理论与倡导商业向善、资本向善的 ESG 理念相契合，是 ESG 可以从中汲取丰富思想养分的理论基础，并且新结构经济学理论为 ESG 实践中的政企协同发力提供理论支撑。

1.2.1 可持续发展理论

可持续发展理论的定义是既满足当代人的需要，又不对后代人满足其需要的能力构成危害的发展，以公平性、持续性、共同性为三大基本原则，统筹兼顾社会、经济 and 环境的可持续发展问题。

在社会可持续发展方面，主张公平性，即致力于构建旨在消除贫困和饥饿、创造教育和工作机会、抵制种族和性别歧视、提供清洁饮水和卫生设施、构建和谐社会的公平社会环境。

在经济可持续发展方面，强调不得以环境保护为由无视经济增长，也不得以牺牲生态环境为代价片面追求经济增长。

在环境可持续发展方面，要求采纳改良的生态主义观，呼吁社会发展和经济增长应当充分考虑环境资源的承载力，鼓励在经济社会发展的同时反哺生态环境，加大对生态环境修复和保护的投入。

随着企业社会责任成为全球共识及可持续发展理念的逐渐普及，相关评价体系也将环境、社会和治理方面的非财务指标纳入其中。特别是 ESG 报告框架中的 G（治理），并非通常意义上的公司管理，而是要求将环境议题和社会议题纳入治理体系、治理机制和治理决策之中，避免治理层过度专注于经济议题而忽略环境议题和社会议题，ESG 报告中的 G 可视为贯彻实施可持续发展理论政策建议的一种机制。

1.2.2 经济外部性理论

经济外部性理论是研究外部经济性活动对福利的影响以及如何限制或利用这些影响的理论。它强调市场机制并非完美无缺，经济外部性会导致市场价格不能反映生产的边际社会成本和边际社会效益引发市场失灵，单纯依靠市场机制难以实现资源的最优配置和社会利益的最大化。

ESG 评价体系的目的是让企业在追求利润最大化过程中将外部性内部化为企业成本，重新定义企业与市场的边界，进而影响企业以及市场资源配置的变化。经济外部性理论对 ESG 最直接的启示意义是，生态环境资源作为一种产权不明晰的公共物品，与此相关的问题不能完全依靠市场机制解决，而是需要借助政府进行干预和管制。

干预和管制既可以是行政手段，如开征资源税、征收排污费或排放费，也可以利用市场进行调节，如设立碳排放权交易市场。通过发布 ESG 报告、宣传 ESG 实践创新案例等方式促使企业充分披露环境信息，不仅为行政干预和管制提供决策依据，还大幅降低行政干预和管制的交易成本。

1.2.3 企业社会责任理论

企业社会责任概念的提出，是对传统“股东至上”企业观的一种扬弃，是在追求股东利益的基础上，强调企业对消费者和社会的贡献，两者都强调信息披露的重要性，内容上存在交叉和重叠。企业社会责任理论对 ESG 的启示意义主要在于：

首先，企业社会责任思潮从股东至上主义转向利益攸关者主义，为 ESG 理念的普及和



发展奠定了坚实的理论基础，促使企业在长期稳健发展过程中更加重视环境议题、社会议题和治理议题，为 ESG 报告的发展提供了良好的社会氛围，有助于企业统筹兼顾企业效益和社会效益，力争成为好企业公民；

其次，利益攸关者主义日益盛行，促使企业治理层和管理层以前所未有的态度统筹兼顾股东和其他利益攸关者的诉求，进一步催生企业治理结构的变革，将来企业董事会将会有更多的成员来自非股东的利益攸关者，如员工代表、环保人士和消费者保护主义者等，要实现这样的目标，必须有企业高层特别是董事会的重视、推动和参与；

最后，利益攸关者主义的崛起，迫使企业除了提供财务报告外，还必须编制和提供以利益攸关者为中心的 ESG 报告，以满足利益攸关者评价企业是否有效履行社会责任的信息需求，有利于树立良好企业形象，帮助企业提升客户满意度，赢得市场份额。

1.2.4 新结构经济学理论

新结构经济学在理论框架内强调建立“有效市场，有为政府”。其中“有效市场”指能够通过价格信号达到帕累托有效配置的市场机制，“有为政府”则是在各个不同的经济发展阶段能够因势利导、因地制宜、因时制宜、因结构制宜地有效地培育、监督、保护、补充市场，纠正市场失灵，促进公平，增进全社会各阶层长期福利水平的政府。

“有为政府”与“有效市场”这两个目标有着不可分割和互相影响的本质，同时“有为政府”本身动态变迁的内涵，对应了 ESG 的发展需求和目标。社会的动态发展要求政府积极改革的组织结构与管理模式，以适应经济增长、产业结构与技术进步的结构性变迁。

“市场有效以政府有为作前提，政府有为以市场有效为依归”勾勒出产业、企业与政府治理、社区关系之间的辩证统一关系。市场的价格能够比较准确反映要素的稀缺性，引导企业正确升级和资源正确配置；但市场也存在失效的情况，那便需要政府培育市场、监督市场。同时，政府有为以市场有效为依归，政府不能包办一切。

1.3 发展历程

ESG 起源于社会责任投资（SRI），传统社会责任投资的核心概念中已经包含了 ESG 中的环境、道德、伦理等要素，强调遵循“不伤害”原则，避讳有违个人、团体道德或社会价值观的投资，这与 ESG 的核心概念相似。

20 世纪 90 年代，全球环境问题日益突出，引发各国对可持续发展的关注，社会、经济、环境的协调发展成为当时国际社会的核心议题，社会责任投资开始由道德伦理层面转向投资策略层面。2004 年至今是 ESG 理念的快速发展期。在这期间，ESG 理念不断完善，相关工具日益丰富，ESG 内涵也不不断深化扩充。



2004年，联合国联合多家金融机构撰写的报告《who cares wins》，首次提出了ESG概念，探讨如何更好地将环境、社会及治理等相关问题纳入资产管理，证券经纪服务等；2006年，《联合国负责任投资原则》（PRI）正式发布，旨在鼓励将ESG因素纳入决策和实践负责人投资，以创建一个兼具经济效益和可持续的金融体系；

2015年，《巴黎协定》在联合国气候变化大会（COP21）上通过，象征着世界各国领导人在应对气候变化适应其影响力方面基本达成共识。

2021年国际可持续准则理事会（ISSB）在第26届联合国气候变化大会上成立，主要为可持续发展报告/ESG报告的披露创建全球基准，提升市场可持续发展披露标准的一致性，目前已发布两份国际财务报告可持续披露准则的正式生效文件——《国际财务报告可持续披露准则第1号（IFRS S1）——可持续相关财务信息披露一般要求》（“一般要求”）及《国际财务报告可持续披露准则第2号（IFRS S2）——气候相关披露》（“气候相关披露”），标志着全球可持续披露迈入新纪元，一致、可比的全球可持续信息披露取得具有历史意义的重大突破。

1.4 驱动因素

1.4.1 市场需求：资本市场持续关注 ESG 带来稳定价值

近年来，伴随着可持续发展的热议，ESG已成为备受资本市场重视的投资指标。企业的可持续行为可以吸引更多的金融分析师的关注，也可以带来长期投资者持有股份比例的增加。这背后的原因在于：

一是投资者逐步降低预期收益。相比以往，投资更加注重企业可持续发展，重视企业透明度和ESG等非财务信息披露，以追求稳定且可持续的投资获利。

二是更多大型机构投资者关注并重视 ESG 投资。MSCI等指数公司对公司进行ESG评级且相继研发形成一些具有影响力和代表性的ESG指标体系及指数，这也倒逼中国企业加速提升ESG披露水平和表现。

三是 ESG 评级具有价值性和收益性。ESG责任投资是一项长期性、价值性的投资活动，是实事求是地将“长期、有价值、可增长”纳入投资决策指标，实现经济效益、社会效益和环境效益的统一。

四是资本市场进一步开放推动 ESG 发展。近年来，中国资本市场的对外开放是市场关注的焦点和重点，有利于引入国际成熟的资产管理机构，使得国际资本更加深入、更加广泛地参与A股市场，在推动我国资本市场国际接轨的同时也进一步推动对ESG责任投资的关注与重视。

1.4.2 治理要求：政府部门和非政府组织多方合力推动完善

政府部门方面，世界多个国家和地区以法律法规的形式要求上市企业进行 ESG 信息披露，其中美国、法国、澳大利亚和中国香港为完全强制披露，欧盟和英国为强制与自愿披露相结合，巴西和新加坡为不披露就解释——即所有上市公司需发布可持续报告，根据 ESG 信息披露指引进行披露，如不披露报告，必须作出解释。

非政府组织方面，因其涵盖比政府法律法规要求更加详尽的信息披露规则，而获得了全球主要企业及金融监管机构（包括证监会）的大力支持，部分司法权区甚至鼓励企业采用。诸如全球报告倡议组织（GRI）、碳披露标准委员会（CDSB）、可持续会计准则委员会（SASB）等组织都已制定规范严谨的信息披露规则，内容包括企业披露形式、主题和绩效指标等。

1.4.3 公司表现：良好的 ESG 表现帮助提高公司价值水平

良好的 ESG 表现可以为企业带来较高的财务绩效水平、较好的信用品质和较强的抗风险能力。

一是提升财务绩效水平，有效实施 ESG 举措有助于控制不断上升的运营费用，可能会对运营利润产生高达 60% 的影响，并通过创建评价指标体系，发现资源使用效率与财务绩效之间存在着显著相关性。

二是提升公司价值，好的 ESG 实践会提升其公司价值，而负 ESG 表现则会降低其公司价值，并减少投资者投资意愿；企业将履行社会责任作为其战略规划的一部分，可以提升消费者的购买意愿和投资者的投资意愿，进而为其产品创造额外的价值。

三是提升信用水平，研究表明 CSR 绩效好的企业有更高的盈利，同时能获得更高的债务融资额度，说明 CSR 表现能为企业、投资者以及利益相关方创建信任，在市场面临负面冲击时抵御信任危机。

1.4.4 技术因素：科技创新赋能 ESG 理念革新与实践落地

面对气候变化、公共卫生风险、地缘冲突等不确定性，区块链、人工智能、数字孪生等科学技术的发展有助于帮助企业持续完善 ESG 理念，探索 ESG 实践创新的新模式、新路径。新技术在解决关键问题、创造商业价值和推动社会进步中发挥重要作用，也为企业带来解决 ESG 问题和践行 ESG 理念的解决方案提供物质条件，帮助企业找到新的可持续增长点，创造新的发展机遇。

数字化技术方面，数字化手段极大降低了企业的信息获取成本和管理成本。数字化技术

在研发、生产、管理、营销等环节的应用，可帮助企业节省资源消耗、减少碳排放，帮助企业优化治理结构和流程，提高效率和透明度。数字化同时帮助企业更快更准确地认识市场需求的变化，加速创造社会价值，增强企业的社会影响力。

人工智能技术方面，伴随大数据和数字化技术的发展，数据逐渐成为企业重要的生产要素。伴随数据要素的发展，人工智能技术成为数字创新的重要抓手。人工智能通过基于大数据的分析和处理，能够显著改善各项数据模型，进而提高生产效率、优化能源使用、降低研发创新成本，帮助全社会治理污染和应对气候变化。

区块链技术方面，有多方共识、隐私保护、可信验证、激励相容与全程追溯等特点，可帮助企业生成可信的 ESG 报告，提供支持数据透明度所需的平台，为社会公众提供准确的、标准化的、可验证的数据信息；同时为供应链管理带来了透明度、可靠性、可追溯性和效率。

1.4.5 公众监督：ESG 理念的全社会关注促进企业履行社会责任

当 SDGs、ESG 等城市可持续发展目标与企业善治标准成为应对风险社会的全球共识时，社会公众对 ESG 发展理念开展持续关注、研究和讨论，促使 ESG 理念成为社会关注的焦点。

对于投资者而言，谨慎关注与自己切身利益相关的企业决策，确保产品和服务的安全靠谱，是能否进行投资行为的重要考量，企业在 ESG 方面的创新正与投资者的安全感和信任度直接挂钩。

对于消费者而言，作为企业 ESG 创新的督促者，拥有更高平均受教育水平的年轻一代消费者对社会创新、ESG、影响力投资充满了热情，在消费、投资与求职时会更考虑企业的价值主张，促使企业更加重视自身的 ESG 管理。

对于媒体舆论而言，在 ESG 蓬勃发展的关键时期，建设新时代社会共识、构建人类命运共同体等意识深入人心，媒体更加积极地响应社会公众需求，以传播 ESG 理念为宗旨，投身“讲好中国故事”的媒体话语构建实践中，为企业和社会塑造“ESG 创新”的标杆。

在“双碳”战略引领下，国内 ESG 发展进入快车道，媒体机构承担起回应社会舆论的责任，助力企业 ESG 战略从规划到执行、监督、调整和价值放大等一系列过程的跟踪记录，促进 ESG 理念和实践经验在国内的持续传播。

1.5 发展意义

碳达峰、碳中和目标的提出加快了我国经济绿色低碳转型进程，使资本市场更加关注企业的可持续发展能力，ESG 投资理念逐步成为共识。企业与政策的良性互动，重塑了企业经营意识，在提升自身 ESG 表现、推动高质量发展的同时，更是吸引投资者的有效途径。



1.5.1 产业端：促进传统产业绿色转型发展

在我国促进经济高质量发展和产业结构升级转型的大背景下，落实并践行 ESG 发展理念，与当前经济绿色转型的可持续发展目标相契合，将有效助力传统产业结构调整 and 碳排放工作的开展，促进碳中和与可持续发展目标的达成。

特别是对一些高能耗、碳排放量大的传统行业，如煤炭、石化、金属、传统装备制造等产业，转型升级需要强化自主创新和政策支持，更离不开“有为政府”在各个阶段及时进行干预，鼓励企业加大资金投入力度，倒逼企业重塑战略价值理念，推动产业经济格局的演化与二次布局，加速风电、光伏等新能源产业跨越式发展。

1.5.2 投资端：推动金融机构发展 ESG 投融资 ESG 是当今金融机构应对气候变化带来的物理风险和转型风险重要落脚点，进一步规范了资本的投资方向和标准，是践行责任投资与低碳投资的重要原则。

对于银行类金融机构来说，践行 ESG 理念可以减少因自身业务活动、产品服务对环境造成的负面影响；同时通过构建环境与社会风险管理体系，将 ESG 纳入授信全流程有助于促进金融支持进一步向低碳项目及低碳企业倾斜。并且围绕中小微企业和实体经济发展资金需求，着重支持和服务于高新技术企业、专精特新企业等市场主体，实现更普惠的金融。绿色金融、普惠金融等成为银行业在技术升级、业务增量、产品创新等领域的增长引擎，是银行业实现绿色业务转型的新拐点。

对于投资型金融机构来说，通过将 ESG 纳入投资决策流程，可以根据碳中和目标适时调整投资战略，主动识别和控制与碳中和密切相关的风险，积极践行低碳投资，扩大对绿色领域的投资规模，充分发挥资本市场对实现碳中和经济支持。

1.5.3 企业端：帮助企业获得可持续发展价值

良好的 ESG 管理帮助企业更好地进行内外部治理，通过与政策的良性互动重塑企业经营意识。

企业战略角度，将 ESG 发展理念融入企业规划并构建 ESG 组织管理体系，可以帮助企业在立足自身高质量发展的同时，在社会责任方面满足各方利益相关者的期望与要求，以更明确的实施路径、更专业化和规范化的管理流程，深入践行 ESG 行动目标及气候变化相关的管理实践，实现企业碳中和的长远愿景。

企业运营角度，ESG 将助力企业日常生产经营活动中的节能减排、环境保护等碳中和绩效的达成；同时通过加大绿色技术的研发和产品创新，促进企业以科技手段推动碳中和目标

的实现。此外，ESG 表现较好的企业可以获得更多各方利益相关者的信任，凭借更好的信用品质，也可以拓宽融资渠道和成本，为达到绿色发展目标提供更多资金支持。



2. 我国 ESG 发展现状

“我国自古以来就有“义利观”这一商业概念。但相较于发达国家市场，我国企业 ESG 发展的起步相对较晚，直到 2006 年这一概念才正式进入舆论。自步入 21 世纪以来，我国出台了一系列相关政策法规来规范和引导 ESG 活动，2002 年证监会、原国家经济贸易委员会联合发布《上市公司治理准则》，阐明我国上市公司治理的基本原则，首次强调了上市公司还应关注环境保护、公益事业等领域，重视公司的社会责任，同时对公司治理信息的披露做出了具体要求，这一举动被认为是国内企业环境信息披露的第一步”。

2.1 发展背景：满足我国新发展阶段的必然要求

2.1.1 ESG 契合我国经济转型发展需求

ESG 理念与政府大力倡导的五大发展理念、追求高质量发展、推进绿色低碳和共同富裕等国家战略密切相关，推动 ESG 理念在中国落地实践具有重要意义。

一是助推经济结构转型。党的十九大报告明确提出中国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期，人口老龄化、收入分配差距扩大、气候变化等一系列问题逐步凸显。ESG 独特的社会责任属性与投资原则，有望助力解决上述问题。

从老龄化问题切入，ESG 投资能够满足养老金的避险性、长期性和公共性，筛选出具备长期投资价值的企业；就收入分配问题而言，ESG 投资能够规范一次分配的过程，推动企业积极参与三次分配；以气候变化问题来看，ESG 投资理念能够促进企业增加气候变化领域的投入，助力金融机构规避气候变化风险，推动监管政策引导资金流向气候治理领域。

二是助力经济高质量发展。党的十九大报告首次提出“高质量发展”，党的十九届五中全会明确指出“十四五”期间要“以推动高质量发展为主题”。在理论上，ESG 可在环境、社会和治理三方面发展为企业提供指导性原则、指明高质量发展道路；在实践上，ESG 可给出评价企业在环境、社会和治理三方面表现的方法和指标，为企业践行高质量发展提供必要的工具。特别是在百年未有之大变局下，探寻中国经济高质量发展的有效路径，成为当前我国面临的重大理论与现实课题。

2.1.2 ESG 助力实现中国式现代化

2022 年 10 月，党的二十大报告中提出“中国式现代化”。习近平总书记指出，“中国式现代化是人口规模巨大的现代化、是全体人民共同富裕的现代化、是物质文明和精神文明相协调的现代化、是人与自然和谐共生的现代化、是走和平发展道路的现代化”，深刻揭示了中国式现代化的科学内涵，为环境、社会和治理（ESG）三大议题提供了指导思想，为中国企业的未来发展提供了根本遵循，为构建符合国际通行要求、具有中国特色的 ESG 体系提供了方向指引。企业的 ESG 实践和创新从四个方面与中国式现代化相呼应。

一是以“E—环境”为始践行自然增益型经济，助力人与自然和谐共生的现代化。

二是在“S—社会”中管理好员工、合作伙伴和社区三层次的利益关系，积极承担企业社会责任，体现企业对各相关方和社会效益的可持续发展做出有效贡献，这也是对共同富裕的中国式现代化进行响应。

三是用“G—治理”重塑企业核心价值观与商业伦理，引导企业做出符合最广大人民群众利益的经营决策，塑造符合社会期待的履责形象；通过政企间的互动，促使企业重视并拥抱政府和市场监管，使其自身发展符合有序扩张、良性竞争和可持续发展的要求，推动生产要素的高效配置、防止资本无序扩张，构建共建共赢长效机制，实现社会的高质量现代化。

四是以 ESG 伴随中国企业“走出去”全过程，坚持共商共建共享、开放、绿色、廉洁、高标准、可持续、惠民生发展标准，共建“一带一路”，树立中国企业负责任、绿色的国际形象，实现各国人民“心联通”，以 ESG 助力走和平发展道路的现代化。

2.2 中国企业 ESG 实践的现状与特点

ESG 理念作为一种舶来品，是随着我国经济社会的发展以及在“双循环”进程中逐步被引入到国内。近年来政策端提出高质量发展、“双碳”目标后，ESG 相关的主张和理念受到进一步的关注。

为落实国家战略，政府主管部门和监管方制定并发布了系统性的 ESG 相关政策文件，在政策供给端为经济社会的绿色低碳转型、市场的有序发展提供了政策框架和路径指引。

ESG 投资理念提出以来，证监会、各交易所、行业协会等陆续在 ESG 信息披露和监管

方面发布多个相关政策，对上市公司在社会责任报告编制与披露、环境信息披露、重大风险情形信息披露、利益相关方权益保护披露以及公司治理等 ESG 信息披露方面提出了更显性和明确的要求，在中国 ESG 投资市场机制构建进程中发挥了重要作用。（详见附件表 1、表 2）在自上到下的政策支撑体系下，我国企业的 ESG 实践也相应呈现出不同模式和特点。

2.2.1 企业 ESG 发展实践逐步走深走实

在 2008 年前，国家 ESG 信息披露以防止污染为主要要求，污染企业环境信息披露揭幕。2003 年 9 月，原国家环保总局发布《关于企业环境信息公开的公告》，要求定期公布严重污染企业名单，标志着我国环境信息公开制度开始逐步完善和健全。2007 年 4 月，原国家环保总局发布《环境信息公开办法（试行）》，规定了环境信息公开的途径、范围、方式、义务以及监督机制等方面的内容。从初始颁布的艰难破冰，迄今《办法》已形成体系化系统化的环境信息公开披露体系，第一年评估收集到 2.4 万条环境违规记录，发展至第十年这一数据总数已逾 160 万条，环境信息披露取得历史性成就。

根据中国上市公司绿色治理（ESG）评价系统，2022 年我国上市公司绿色治理（ESG）指数平均值为 56.58，较 2021 年的 56.13 提高了 0.45。随着国家对 ESG 理念重视度的增长，我国企业 ESG 实践从“E 家独大”迈向“多维发展”，企业治理改革攻坚程度深化。

为响应国家改革号召，国有企业董事会实现应建尽建，已有 1.3 万户中央企业子企业和 2.5 万户地方各级国有企业子企业建立了董事会，从法律上、制度上进一步厘清了政府与企业的职责边界，企业独立市场主体地位从根本上得以确立，更加成熟、定型的中国特色现代企业制度形成。

多家上市公司也推动 ESG 与企业经营深度融合，建立健全 ESG 内部制度体系和管理架构。大部分蓝筹股公司均构建了高层深度参与、横向协调、纵向联动的 ESG 管理组织体系，不断提高 ESG 管理水平。

2.2.2 央企国企和上市企业引领 ESG 实践和披露

ESG 在我国发展历经 20 余年，目前已取得较大成就。央企国企和上市企业在推动 ESG 实践过程中积极发挥领头羊作用，为我国企业 ESG 发展接轨国际水平奠定良好基础。

首先，央企国企和上市企业充分发挥示范带头作用，ESG 信息披露率遥遥领先。根据 Wind 资讯的统计，央企国企 2022 年前三个季度发布 ESG 报告的披露率最高，占 46.7%；截至 2022 年 8 月 31 日，央企上市公司社会责任报告披露率达 64.60%。上市公司在信息披露“数量”和“质量”上双重发力。截至 2023 年 4 月 29 日，共 5067 家上市公司披露 2022 年年度报告，其中 34% 的公司对此进行单独编制并发布，比例大幅提升。此外，多家上市公司结合自身特色、突出行业企业的关键议题，或通过第三方鉴证等方式，或探索采用 TCFD（气候变化相关财务信息披露工作组）框架披露气候信息，以提升 ESG 信息披露工作

的效性、针对性和透明度。

其次，央企国企和上市企业积极履行促进国家发展、稳定社会、保障就业的战略责任。根据国资委 2022 年发布的《中央企业高质量发展报告》，过去 5 年中通过国有企业结构调整基金等渠道，央企战略性新兴产业投资年均增速超过 20%，新一代信息技术、新能源、高端装备制造业等领域投资完成额占全部战略性新兴产业投资的 80%，促进传统产业高端化、智能化、绿色化，为构建现代产业体系提供有力支撑。

2022 年全年上市公司合计贡献税收 4.79 万亿元，占全国税收总额的 28.7%；新增员工人数 68.88 万人，占全年城镇新增就业人口的 5.7%，全年支付职工薪酬共 6.24 万亿元。

2.2.3 沪市公司和金融业信披力度遥遥领先

一方面，从披露企业地点来看，沪市公司披露率相对较高。上交所主板公司占比高，存在规模大、时间长、国企数量多，且上交所在科创板成立时就对 ESG 信息披露提出强制性要求，因此其披露率优势显著。

截至 2022 年 12 月末，879 家沪市上市公司发布 ESG 报告，占比达 42.65%，较深市的披露率高约 20 个百分点。另一方面，从披露企业行业来看，金融业 ESG 信披力度走在前列。由于金融业对引导资金流向环保低碳行业有至关重要的作用，因此银保监会发文明确要求银行保险机构应当有效识别、检测、防控业务活动中的 ESG 风险。

2.3 ESG 发展的不足与潜力

2.3.1 ESG 发展仍存在部分失衡

我国政策在推进 ESG 发展时相对更重点关注生态环境，企业在 ESG 实践中对承担社会责任、助力缩小收入差距等方面重视不足。

一是在“双碳理念”驱动下，现阶段泛 ESG 基金的扩容主要由绿色金融投资概念推动，市场对 ESG 投资的关注部分局限于环境领域，能够采用完整的 ESG 投资视野、依照 ESG 评价进行投资的 ESG 基金数量仍相对较少。国内企业与金融机构对员工保障、慈善、公司行为等涉及收入分配的因素考量仍然不足，影响企业履行 ESG 实践的总体效果。

二是国内 ESG 评价体系存在照搬海外经验的情况，部分指标未必适应中国国情和市场发展阶段。

三是 ESG 信息披露的质量仍需提高，有待发挥市场对企业的监督和促进作用。

未来我国 ESG 发展体系应该补齐短板，多维、均衡化发展，综合考虑社会责任和公司治理因素，全面落实 ESG 评价体系。

2.3.2 ESG 评级制定中企业缺位

目前我国 ESG 体系以政策、资本市场和第三方研究机构引导为主，企业在 ESG 评价评级中存在缺乏话语权的情况，这导致难以形成具有中国特色、适合中国企业当前发展阶段的评价和投资体系。强调 ESG 指标体系和评价方法与中国企业的结合，不仅仅是在 ESG 领域，更是在关注中国企业、中国市场未来在可持续发展领域的话语权。

当下市场上具有影响力的 ESG 评价体系多数源于国外，同时国内企业已具备融合自身特色、能够与市场要素有机结合的 ESG 实践基础。中国制定 ESG 评级的机构应与企业一起，结合中国的文化和政治体系，建立适当的评价体系。

此外，我国 ESG 评价体系主要关注上市企业，其中制造业企业居多，仍待增加对其他类型企业和中小企业的考量。且在指标设计上偏重于品牌公关的社会责任成绩，对一些 ESG 风险鲜有涉及。

2.3.3 ESG 信息披露政策有待进一步完善

目前我国 ESG 政策法规多强调环境信息披露，且以自愿披露为主，缺乏统一的信息披露框架和标准；国际可持续准则理事会（ISSB）近期发布的两份国际财务报告可持续披露准则，虽然为我国企业提供了可持续相关风险和机遇等信息披露的参考，但相应的具体落实措施仍待推出；同时制度体系的系统性、规范性仍待增强，致使信息披露标准不统一、披露定量数据较少等问题存在。

从发展动态和监管动态来看，ESG 在发达市场的发展历史更长，监管也更为严格。从发展速度来看，当前我国有关 ESG 方面的研究和投资规模增速正在迅速跟上。

未来，我国需要加快 ESG 信息披露框架和披露标准建设，在学习借鉴国际经验的基础上，结合我国国情，加快推进并完善 ESG 整体制度框架，推动企业 ESG 信息披露从自愿为主逐步向强制为主过渡，助力经济高质量、可持续发展。



3. ESG 创新专家解读

3.1 经济学家解读

3.1.1 尚福林：ESG 创新应具有中国特色，注重内外部协同并将其变为有效管理工具

尚福林，北京财贸学院金融专业毕业，西南财经大学金融学博士，全国政协经济委员会主任，原证监会主席。

(1) 我国构建的 ESG 体系，应有鲜明的中国特色

ESG 理念起源于国外，而中国 ESG 体系建设在探索与国际标准接轨的同时，更应当充分考虑中国国情与本土特点，积极参与国际标准的制定，发出中国声音。我国积极探索 ESG 的实践，围绕社会主义初级阶段的根本任务和经济社会发展的根本宗旨展开，以增进民生福祉为目的，是推动高质量发展的主动选择，也充分展现了我国的国际责任担当。

(2) 推动 ESG 发展要注重外部约束与内生驱动相结合

在金融领域，多项关于绿色信贷、环境信息披露等方面的规范性文件已经出台，强化了外部约束。内生驱动方面，还是要让企业真正意识到，只有获得广泛的社会认同，才能生成更强的持续发展动力。要把 ESG 理念内化为自身的主动选择，实现自身发展与促进经济社会效益的良性互动。

(3) 要逐步把 ESG 理念变为有效的管理工具

ESG 理念不应只停留在概念上，不仅要有共识，更要付诸行动。需要进一步完善 ESG 信息披露制度、构建科学的 ESG 评价体系，让投资机构有效提升 ESG 投资能力，让企业有效改善自身 ESG 绩效表现，接受社会公众监督。

3.1.2 邱慈观：上市公司 ESG 披露与制定中国特色的披露标准需要循序渐进

邱慈观，美国宾夕法尼亚大学沃顿商学院金融学博士，目前担任上海交通大学上海高级金融学院教授、可持续金融学科发展专项基金学术主任，中国 ESG 30 人论坛成员。

(1) 中国上市公司 ESG 披露现状不理想，需要循序渐进推进

当前，我国 A 股上市公司的数量在 4800 家左右，30% 的上市公司有做 ESG 信息披露，且这个数据大概是每年增加 1%，但对于关键信息的披露低于 5%，特别是范围 3 碳排放的披露低于 1%，披露现状不理想。以国内碳排放披露为例，目前最大的问题是碳核算标准。此前虽已建立了范围一和范围二的碳核算标准，但有发改委标准、各行业及各地方标准等，并不统一，未对范围三碳排放界定明确标准，关切企业价值链相关的范围三碳排放，近几年没有相关文件指导。我国在加快建立统一的碳排放统计核算体系及披露标准的同时，可以借助国际上的科学碳目标推动方案（SBTi）的企业净零标准来进行规划布局。

(2) 构建中国特色的 ESG 披露标准需要长期规划布局

在进行中国特色的 ESG 披露标准框架设计时，一定要包含三个重要因素：一是 ESG 信息披露框架要与国家的可持续发展目标完全对接；二是它的覆盖面必须涵盖实体经济活动和非实体的金融活动；三是披露的目的要非常明确，是为了要去监督跟检测我们的企业和金融机构针对国家的可持续发展目标达成的情况。ESG 信息披露指引纳入了上述三个要素之后，我们才会有一套具有中国特色 ESG 信息披露标准。

(3) 全球 ESG 标准多元化有助于良性竞争，促进共同发展

当前 ESG 的世界标准呈三足鼎立，具体包括 IFRS 下 ISSB 委员会制定的 ISDS、欧盟由 EFRAG 制定的 ESRS 和美国由证监会推动的 TCFD。每一个国家如何选择自己的标准背后有非常明确和现实的政治考量，包含了地缘政治因素、社会价值观因素以及实际的经济考量，它会在众多的制约条件下选择一个于他最有利的业绩披露标准。中国会支持 ISSB 委员会制定的 ISDS 标准，中国财政部派了冷冰担任国际可持续准则理事会理事，这是表态要占地盘，要有话语权，但并不代表中国一定会按照 ISDS 进行披露。

3.1.3 钱龙海：ESG 顶层设计关键在于企业高层，ESG 标准体系建设非常关键

钱龙海，第一创业党委书记、监事会主席，首都经济贸易大学中国 ESG 研究院理事长。

(1) ESG 是企业追求可持续发展的核心框架

ESG 是企业发展理论的重大突破。企业要实现可持续发展，必须在追求经济效益的同时兼顾社会效益，企业不仅是股东的，也是整个社会的，必须坚持短期效益和长期效益相统一，兼顾股东、员工、社区等利益相关者的平衡。落实 ESG 理念关键在于高层推动，需要纳入公司治理。

(2) ESG 标准体系是企业践行 ESG 理念和 ESG 投资的关键基础设施

ESG 是个生态系统，由企业、投资者、第三方服务机构、监管机构、研究机构等利益相关者组成，只有企业完整、准确、全面地披露 ESG 信息，投资者才能根据这些信息做出有效的投资决策，而 ESG 投资又可以促进企业履行 ESG 责任，不断地提升 ESG 绩效，从而实现可持续发展。这些活动的开展也需要研究机构、监管机构的支持和引导。因此，ESG 是一个完整的生态系统，而在这个生态系统中，ESG 披露、评价等标准体系就是关键基础设施。ESG 标准体系是企业进行 ESG 实践的行动指南，是投资机构开展 ESG 投资的重要依据，也是政府部门制定 ESG 政策的决策参考。

(3) 可借鉴绿色金融经验加强 ESG 顶层设计

绿色金融专注环境维度，重点是推动金融体系的绿色转型；ESG 涵盖环境、社会和治理三个维度，不仅在金融领域发力，还形成了金融系统与实体企业互动的逻辑闭环。ESG 作为绿色金融的“升级版”，我国 ESG 发展可借鉴绿色金融发展经验，加强顶层设计，从而在短时间内实现跨越式发展。ESG 投资方面，社保基金等长期资金可率先践行 ESG 投资，因其回报具有长期稳健特征，可与中长期资金的投资要求相匹配。由社保基金、主权基金、养老金等长期资金率先践行 ESG 投资，可以形成示范效应，带动资本市场的 ESG 实践。例如，2014 年日本 ESG 投资规模仅有约 70 亿美元，其后在日本政府养老基金示范带动下，2018 年日本 ESG 投资规模已跃升至 2.18 万亿美元，成为仅次于欧洲和美国的国际第三大 ESG 市场。

3.2 管理专家解读

3.2.1 钱小军：政府、企业和资本市场都有义务推动全球可持续发展

钱小军，美国普渡大学数学硕士博士，清华大学苏世民书院副院长、清华大学绿色经济与可持续发展研究中心主任。

(1) 中国应对可持续发展问题责无旁贷

根据全球可持续性研究组织“未来地球（Future Earth）”对来自 52 个国家的 222 位科学家进行调查，将全球气候变化、极端天气事件、生物多样性损失和生态系统崩溃、粮食危机、水危机列为 5 大全球性危机，是为未来十年人类亟须解决的问题。中国政府应高度重视可持续发展问题，对联合国 2030 可持续发展目标（SDGs）做出积极响应和主动承诺，除了提高国家自主贡献力度，也应采取更加有力的政策和措施帮助实现碳达峰、碳中和目标。

(2) 可持续发展离不开“负责任”的 ESG 实践

实现中国对全世界的承诺离不开普通公民的关注与参与，更离不开商业的负责任行为。企业必须提高对环境与治理的高度重视，并具体落实在企业的战略与实践各流程环节，不能无节制地使用化石能源、破坏自然环境、脱离地球可承载力，应考虑经济外部性，不再盲目追求利润和 GDP。ESG 投资将引领整个社会从单纯的挣钱盈利浮躁心态，向可持续、负责任、



和谐的发展观转变。另外，从企业社会责任角度看，将 ESG 纳入企业战略考虑与管理过程，将有助于企业从自身与社会的结合点上发现业务增长点、创造社会与企业可以共享的价值，从而获得广泛的社会认可与持续的竞争优势。

(3) 资本市场推动可持续发展责无旁贷

在推动人类可持续发展、推动企业负责任经营行为，实现中国减排和可持续发展承诺方面，资本市场都有巨大的作用发挥空间，承担着不容推卸的责任和义务。作为改善和提高我国经济发展质量和效率的一种新的发展动力，资本市场的活动将有助于解决环境、社会和公司治理中存在的问题，扩大企业成长空间、提高企业的未来价值，更好地促进社会进步和经济发展。

3.2.2 韩宪洲：大学承担着培育 ESG 创新人才的重大使命

韩宪洲，首都经济贸易大学党委书记。推动国内首家专门开展 ESG 研究的高校智库——中国 ESG 研究院，在首都经济贸易大学揭牌成立。

大学应服务社会，主动回应国家战略需求，也应始终心怀“国之大者”，培养堪当民族复兴大任的时代新人。通过 ESG 作为抓手，以求真务实、开拓创新的科学理念为指导，积极参与国家“双碳”及绿色经济等政策标准的研究和制定，引导行业转型和商业实践，培养具有可持续发展理念、掌握低碳和 ESG 知识的创新型人才，通过 ESG 管理理念帮助企业构建新时代发展新范式，探寻企业 ESG 生态系统的优化对策，有效引导企业关注长期可持续发展战略目标，践行 ESG 有序协调发展价值观，实现经济的高质量和全面可持续发展，为促进中国经济高质量发展和实现中华民族伟大复兴贡献力量。

3.3 实践专家解读

3.3.1 李刚：金融业和 NGO 组织在践行 ESG 之路上发挥着重要作用

李刚，管理会计师协会（IMA）副总裁、中国区首席代表。

(1) 当前我国金融业应对低碳转型更加积极

2021 年，约 1/3 的样本公司在 ESG 报告中声明已采纳或参考 TCFD 框架进行气候相关信息披露，展现企业开始低碳转型计划和行动。金融业表现尤为突出居首位，47% 的金融机构已采纳或参考 TCFD 框架进行气候相关信息披露，占已采纳或参考公司的 35%，并有少数金融机构还基于 TCFD 框架发布了专门的 TCFD 报告进行详细披露，通过完整的体系审视气候变化带来的风险与机遇，以更好地管理风险，抓住发展机遇。

(2) NGO 在 ESG 评价体系的理论创建和实践操作中发挥着至关重要的作用

NGO 通过不断努力，使机构以及企业管理者认识到 ESG 信息披露不是简单的“记录并公开”，而是指包括识别、评估、控制、报告 ESG 信息在内的一整套动态系统与实践。这些实践毫无疑问会影响企业的资源利用方式和价值创造方式，影响管理决策，进而推动企业向可持续发展转型。如果没有 NGO，ESG 很可能无法进入公共视野。

3.3.2 俞建拖：ESG 投资需要充分发挥有为政府与有效市场的双重作用

俞建拖，中国发展研究基金会副秘书长。

ESG 投资是“双碳”转型进程中的关键变量，有效的 ESG 投资需要真实的信息披露、科学规范的评级评价等基础设施的搭建。这需要有为的政府和有效的市场充分发挥作用，同时提出以下四点要求：一是要立足市场，完善碳市场建设和碳排放核算体系，尤其是加强数字技术手段在碳排放流程管理、排放核算中的作用。二是要完善 ESG 政策框架，建议从中央到地方，从专业部门到综合部门等共同协同，落实到相关政策的监管行动中，建立中国特色的 ESG 评价评级体系。三是要促进与“双碳”相关的投融资发展，促进 ESG 投资产品创新，完善产品结构，丰富投资主体，不断扩大市场准入。四是要充分发挥市场中的领先企业在 ESG 实践中的引领作用，并通过供应链管理和协同，积极分享经验，向更多企业普及 ESG 理念，推动 ESG 实践。中小企业在满足国家基本监管要求的前提下，积极参与完整或部分的 ESG 实践，并分享企业实践案例，使 ESG 的行业特性能够被更多地发现，推动相关制度和政策的完善。此外，还应加强国际合作交流和产学研合作，协同推进 ESG 的应用和实践。

3.3.3 钱天：中国企业 ESG 实践要关注国家战略和企业发展内外部因素

钱天，普华永道中国 ESG 可持续发展部合伙人。

(1) 中国企业在制定 ESG 实践策略时应当考虑三重主要因素

一是企业的最高管理层要充分认识到 ESG 对自身发展的重要性，形成“自上而下”的推进机制，建立一套完善的 ESG 治理体系；二是企业需要综合考虑各利益相关方的关注重点，结合自身所处行业，识别出符合企业自身特点的实质性 ESG 议题，从而有针对性地开展相关实践工作；三是企业要密切关注国际和国内的相关政策和规定，比如 CBAM 的实施、ISSB 标准的发布等，这些都会对相关企业的业务带来一定的影响，企业需要未雨绸缪，提前做好应对的措施和策略。

(2) 企业参与 ESG 实践应当从响应国家双碳政策和战略目标上切入

气候变化是当前全球关注的重点，中国企业更应该积极响应国家的双碳政策和战略目标。企业践行 ESG 理念可以以此作为切入点，推动自身的绿色低碳转型。我们看到有越来越多的企业公布了自己的减碳目标，很多企业不仅确定了自身范围一、范围二的碳中和时间表，更设立了富有雄心的价值链碳中和目标。同时，企业也可以通过 CDP 平台，加入 SBTi 等方式，向投资者、下游客户以及外界披露和展示自己的成果和目标。

(3) ESG 实践从过去的企业社会责任实践逐渐变成商业“必答题”

我国大多数企业是处于国际供应链当中的某一个环节，而终端品牌对供应链企业在 ESG 方面的要求和考核越来越多，供应链企业不进行 ESG 转型会威胁到企业的订单成交。虽然现在很多人还是会把 ESG 理解成企业社会责任的一部分，但其实 ESG 已经成为企业的属性以及产品质量的一部分。

(4) 中国的 ESG 实践企业在人才引培和数字化方面仍有提升和创新空间

ESG 人才培养和储备方面，目前中国的 ESG 人才存在巨大缺口，企业长期来看需要逐步建立自己的 ESG 人才体系；短期来看，可以先从企业内部集中有一定 ESG 经验或对 ESG 抱有感兴趣的员工组成“ESG 先锋队”，这样可以从培养少数人起步，再通过先锋队进行基层培训和转型指导。在 ESG 与数字化方面，ESG 信息披露正在逐渐从定性向定量转变，这需要大量的数据作为支撑，企业应该进一步建立完善的数字化系统以全面掌握自身的 ESG 数据，比如能耗管理系统，碳排放追踪系统等，从而更准确地识别可能面临的风险和机遇。

3.4 小结

ESG 与“中国式现代化”的发展方向高度契合，既是企业挖掘内生动力促进更健康成长的需要，也是新时代经济社会高质量发展的必然选择。通过行业专家对目前我国 ESG 发展和创新路径的解读可以看出，ESG 体系构建仍需利益相关方的共同关注和努力，从中可以总结出以下几条重要观点：

3.4.1 构建中国特色 ESG 体系已是大势所趋

中国 ESG 发展有目共睹，但由于诸多现实因素，ESG 的研究和发展与国际发达水平间存在不小的差距。在数据获取、评级体系和行业标准等方面仍有一定改进空间；在与国际交流方面，仍然面临着话语权和标准体系差异等挑战。

同时，由于中西方经济发展阶段、行业分布、资源禀赋和文化习俗等方面差异，导致中国与发达国家的可持续发展之路不同。因此，中国不能一味照搬或模仿发达国家的经验和标准，必须走与中国国情相符的可持续发展之路，ESG 投资也是如此。

3.4.2 中国 ESG 实践更加强调在环境、社会与治理三者之间的有机融合

在环境方面“绿水青山就是金山银山”已成为经济发展的主旋律；在社会方面强调企业社会责任，助力共同富裕，维护社会安全；在治理方面强调企业经济效益的同时，要保障员工权益，向下延展到家庭、个人、社会行动人的行为治理，以及向上的社会治理，最终与国家发展同频共振。

如今，中国企业的 ESG 意识不断增强，在实践中探索具有中国特色的 ESG 之路。ESG 与“中国式现代化”的发展战略以及“三新一高”的发展方向高度契合，以及“双碳”目标的引领，如何构建具有中国特色的 ESG 报告体系，既是企业挖掘内生动力促进更健康成长的需要，也是新时代经济社会高质量发展的必然选择。

3.4.3 ESG 和“双碳”是企业实现新发展格局下高质量可持续发展的必由之路

推动 ESG 可持续投资发展是实现碳达峰碳中和目标的重要措施，是新冠疫情持续蔓延背景下我国积极应对全球气候变化的庄严承诺，事关我国“十四五”经济社会发展和生态文明建设的整体布局，该目标的贯彻落实也将为全球《巴黎协定》目标的实现做出重大贡献。

没有高质量的转型，就没有可持续发展；要实现高质量发展，就必须实现“双碳”目标。ESG 建设是企业实现“双碳”目标的有效措施和重要保障。“双碳”目标是企业的挑战更是机遇，加强企业 ESG 建设，既刻不容缓又正当其时。广大企业应以 ESG 理念为指导，从生产、流通、分配、消费和再生产全过程来促进和实现发展方式及消费模式的转变，抓住机遇，迎难而上，实现可持续发展。

ESG



4. ESG 创新案例洞察

“本报告围绕中国企业的 ESG 创新实践经验，总结形成 ESG 发展的中国经验并为更多企业履行 ESG 责任提供行为借鉴”。

4.1 战略创新案例

战略创新是以未来为主导，与环境相联系，以现实为基础，对企业发展的策划、规划。越来越多的企业将 ESG 发展理念贯穿于企业战略的各个环节。在战略制定、实施、评估和调整过程中充分融入 ESG 发展理念，紧跟环境保护、共同富裕、乡村振兴、绿色低碳转型等重大战略布局或社会热点议题，将其作为企业发展的核心价值观或经营准则，以突出企业发展的差异化价值。

本报告从战略创新的视角分析企业 ESG 创新案例，深度探讨企业在制定、实施和调整 ESG 战略时的根本动力、底层逻辑和主要考量因素，讲述企业遵循现有 ESG 战略的实践经验和主要成果，以及企业未来执行 ESG 发展战略的重点方向，彰显中国企业在构建人类命运共同体和地球生命共同体的责任担当与领先意识。

4.1.1 商汤科技：以 AI 技术赋能 ESG 战略制定与执行

商汤科技是以人工智能技术为核心的创新型科技企业，其主营业务包括计算机视觉、语音识别、自然语言处理、大模型等领域的研发和应用。

商汤科技在积极研发、技术资本高速积累的基础上，展现了与过往“重技术，轻责任”的科技企业不同的 ESG 发展战略意识和实践路径。兼顾发展与可持续的战略制定和执行力度值得行业关注，体现了与企业使命和可持续发展战略相契合的战略理念和实践能力。

(1) 战略制定：坚持与企业使命相呼应、与可持续发展战略相融合的战略理念

在 ESG 战略制定方面，商汤科技以“坚持原创，让 AI 引领人类进步”作为企业使命，致力于以人工智能实现物理世界和数字世界的连接，促进社会生产力可持续发展，并为人们带来更好的虚实结合生活体验。同时，商汤科技坚持“以 AI 智能 筑智慧未来”的战略理念，强调以 AI 代表的先进生产力帮助人类应对全球环境、社会等方面所面临的挑战，保持 ESG 战略定位与企业使命在内核上的一致性。

例如，在环境方面，商汤相信，AI 技术将带来双碳目标加速和双碳水平提升。因此，公司于 2021 年 6 月正式启动碳中和战略，明确由集团企业社会责任部全面负责，以自我降碳与 AI 赋能为出发点，探索技术减碳的可行路径，加快实现商汤自身碳中和，带动供应链、产品链、服务链降碳，积极推动人工智能技术赋能碳中和领域，为全社会迈向碳中和提供技术支撑，打造智慧减碳的标杆案例。

制定可执行的双碳路线图，设定双碳战略目标与减排策略。2021 年商汤启动集团碳中和战略，积极搭建内部双碳治理体系，明确了“2025 年计划实现碳达峰，2030 年力争实现运营碳中和，2050 年实现净零排放”的战略目标，并将碳中和路线图融入实际运营与战略规划中，并与已有的可持续实践相结合。

成立商汤碳中和发展研究中心。2021 年 7 月，在集团企业社会责任框架下，商汤成立了碳中和发展研究中心，负责推动公司双碳规划的具体落实。该中心涵盖公司双碳业务的整合、评估、拓展与宣传，持续跟踪碳中和发展趋势，整体研究 AI 在双碳领域中的应用等。在宣导和落实商汤双碳价值观的同时，中心还负责公司在碳中和方向上的未来业务拓展，加快推进公司在人工智能与碳中和融合发展领域的创新。

商汤碳中和减排路径					
重点领域	建筑	新基建	生产 / 产品	供应链	日常运营
降碳阶段	用能结构优化	能源结构调整回收	低碳设计	上下游合作伙伴减碳	远程办公
	系统能效改造	高效节能设备系统	工艺改进	运输环节减碳	绿色出行方式
	创新技术融合	AI 赋能最佳控制实践	提升资源利用率	本地化与区域化	绿色消费
	运营策略升级	运营管理策略优化	废弃物资源化	低碳包装	员工培训与引导
中和阶段	外购核证减排量				
	外购绿色电力证书				
	场外直接投资绿色能源项目和碳汇				
能力建设	制度管理体系				
产业赋能	能源、交通、工业、建筑、科研、教育、文旅				

(2) 战略执行：将 ESG 指标纳入技术和产品创新中

在 ESG 战略执行方面，商汤科技始终将使命作为核心指导，将原创性科研与技术发展相结合，不断推动 AI 技术的前沿研究和创新应用，以实现人类进步的愿景。

环境方面：商汤积极践行绿色发展理念，建设绿色智算中心、开展 AI 赋能下的智慧办公，并实施 AI 赋能传统产业转型升级，将 AI 技术应用于环境保护和气候变化等领域。如：通过覆盖生产、传输、存储的数字能源产品矩阵，构建适用于发电行业的 AI 基础能力训练平台和智慧新能源解决方案，支持光伏厂站、储能电站等清洁能源场景实现，打造全新的生态环境智能遥感监管平台，助力生态环保监管等。

社会方面：商汤积极推动技术普惠，让 AI 惠及弱势群体，弥合数字鸿沟，并以技术抗疫防疫，与大众共克时艰。如：开发 AI 智能看护系统，温暖渐冻症人群；积极开展 AI 通识教育，让下一代赢在数字时代；开发数字哨兵、远程测温、数字医院等，助力社会健康等。正如商汤智能产业研究院创始院长田丰在 2022《财经》跨年演讲：新商业·大家说活动上所提出的主张：“我们非常希望能够利用人工智能赋能所有的文化创作者、科学家还有产业的创造者，以更好的数字工具箱创造一个物质和精神同样繁荣的数字经济 3.0 时代。”

治理方面：商汤高度重视 AI 伦理治理，促进创新技术负责任、可信发展。商汤目前已实现了伦理观、伦理组织建设（专项管理机构：伦理委员会）、制度 / 机制建设（伦理审核

管理体系及系统平台）、工具建设（打造可信 AI 基础设施 SenseTrust）、文化建设（伦理治理培训与考核）、生态建设（发起成立亚洲科技促进可持续发展联盟、与高校、政府等机构合作）等的科技伦理治理管理闭环。其中，商汤可信 AI 基础设施——SenseTrust 包含一套完整覆盖数据、模型、应用治理环节的可信 AI 治理工具，可为商汤自身及行业提供伦理、安全二维一体的检测与加固解决方案，推动发展安全可信的人工智能产业生态。商汤发布的首份《AI 可持续发展白皮书》入选收录入联合国《人工智能战略资源指南》，并获邀成为新加坡监管机构 IMDA 旗下——“AI.Verify Foundation”的成员单位。



4.1.2 施耐德电气：较早推出可持续发展计划并定期升级

施耐德电气自 2002 年起就将可持续发展作为战略核心，目前可持续影响力收入已达总营收的 70%。施耐德电气认为，在“双碳时代”，企业要实现稳健和长远的发展，不仅要在商业上取得成功，还要赋能整个生态圈，打造可持续影响力，助力整个社会加速迈向可持续。作为可持续发展的先行企业，施耐德电气通过减碳战略、技术赋能、合作共赢等方式，带动了上下游企业和生态伙伴共同应对气候变化，不断迈向端到端价值链的碳中和及净零碳排放。

这是一种富有远见和担当的战略创新，它充分发挥产业链的协同效应，助力商业生态的可持续进步，为众多位于关键节点的企业提供 ESG 战略创新的启示。

(1) 战略制定：制定量化目标体系，全面推动可持续发展

在推进可持续发展的过程中，施耐德电气不仅制定了衡量自身表现的一系列具体、量化目标体系，还注重深层次的文化变革，坚持赋能于人，带动客户、供应商、员工、大众共同参与。2005 年推出“可持续发展影响指数（SSI）计划”并由第三方审计机构评估表现，三年或五年进行更迭。

当前的 2021-2025 计划践行“积极应对气候变化，高效利用资源，坚持诚实守信，创造平等机会，跨越代际释放潜能，赋能本地发展”六大目标，并且针对每个目标都制定了分解的具体举措。

例如，针对气候变化，施耐德电气做出一系列长期承诺：

- 到 2025 年，实现自身运营层面的碳中和；
- 到 2030 年，自身运营层面实现“零碳就绪”；
- 到 2040 年，实现端到端价值链的碳中和；
- 到 2050 年，实现端到端价值链的净零碳排放。

本阶段的 SSI 计划为期五年，目前进程过半，施耐德电气的表现已经远超预期，正稳步迈向年度目标。



6项长期承诺

2021-25 11+1 全球影响

应对气候变化



- 1 可持续影响力收入增长至80%²
- 2 帮助客户节约和避免8亿吨的CO₂排放³
- 3 前1000位供应商运营所产生的CO₂排放量减少50%⁴

高效利用资源



- 4 将产品中绿色材料的使用量增加至50%
- 5 一次和二次包装中100%不含一次性塑料，使用回收纸板

坚持诚实守信



- 6 所有战略供应商为其员工提供体面工作⁴
- 7 衡量员工举报违反“信任原则”行为的信心水平⁵

创造平等机会



- 8 从招聘到一线经理和管理团队，提高性别多元化 (50/40/30)
- 9 为5千万人提供清洁电力⁶

跨越代际，释放潜能



- 10 实习生、学徒和应届毕业生的聘用人数增加一倍，为下一代创造机会
- 11 在能源管理领域，为100万弱势群体提供培训

赋能本地发展



- *1 根据公司可持续发展的转型要求，所有国家和地区承诺践行对本地产生积极影响的举措

(2) 战略执行：可持续发展的践行者和赋能者

施耐德电气从自身做起，做长期的践行者。在业务运营方面，施耐德电气自 2002 年起就将可持续发展作为战略核心，目前，可持续影响力收入在全球总营收中的占比已达 73%。在中国 29 家工厂和物流中心中，施耐德电气已经打造了 17 家“零碳工厂”、15 家工信部“绿色工厂”和 12 家“碳中和”工厂，2022 年中国区运营碳排放比 2017 年降低超九成，实现自身生产运营过程的可持续。

在可持续管理方面，将可持续发展目标层层拆解并带动员工落实。在机制方面，施耐德电气携手各地政府共建赋能中心，带动本地伙伴提升可持续与创新能力；将可持续目标层层

拆解、落实到从管理层到一线的全体员工，与绩效挂钩。在人才方面，开设可持续发展相关的全员必修课、打造覆盖全职业生涯的人才培养体系，并且鼓励员工积极创新，赋能员工成为实现可持续发展的中坚力量。

同时，施耐德电气坚持带动生态，做积极的赋能者。施耐德电气以技术与经验积极赋能客户、供应商、合作伙伴，以及社会共同减碳。目前，已帮助全球客户减少或避免 4.81 亿吨碳排放。

施耐德电气认为，真正有效的减碳必须是端到端价值链的减碳。例如施耐德电气自身的碳排放在整个供应链中只占 10%，其他 90% 都来自上下游。为此，施耐德电气打造了涵盖绿色设计、绿色采购、绿色生产、绿色交付、绿色运维的端到端绿色供应链。为推动供应商减碳，施耐德电气于 2021 年发起供应商“零碳计划”，旨在通过提供技术指导、咨询服务等方式，帮助全球前 1000 位供应商 2025 年减碳 50%，其中包括中国的 230 家核心供应商。目前，施耐德电气已帮助全球的“零碳计划”供应商平均减碳 20%。其中，中国供应商的减碳成果尤为显著，平均减碳 21%。

施耐德电气还积极带动和赋能更广泛的生态圈可持续发展。2022 年，施耐德电气发布“减碳大师”计划，旨在集结各行业通过可持续发展咨询和数字化手段实现减碳的先行者，打造更广泛的绿色生态圈，影响和助力更多企业和个人在减碳之路上“有技可施”。

此外，施耐德电气还通过开展“碧播计划”“Go Green 赛事”，以及组织志愿者活动等方式，赋能社会层面的可持续发展。

4.1.3 特步：从集团层面打造全品牌可持续框架和产品矩阵

特步作为一家领先的多品牌体育用品公司，其在 2021 年成立的可持续发展委员会是公司推动 ESG 战略的重要举措。该委员会不仅为特步提供了明确的可持续发展目标、策略和重点，还监督和评估了特步在供应链管理、环境保护和社会责任等方面的行动和表现。

设立董事会层面的可持续发展委员会是一个富有远见的战略创新。在企业 ESG 转型初期，委员会制度既能够汇聚企业的 ESG 专业人才，又能够适应多变的环境，降低企业决策和资源配置的管理难度和成本。

(1) 战略制定：提出“10 年可持续发展计划”

为有效推动可持续发展目标，特步 2021 年提出“10 年可持续发展计划”，全面推进集团可持续发展战略布局。该计划聚焦三个关键议题，即供应链管理、环境保护及社会责任。具体包含供应商评估、可持续产品创新、水管理、废物管理、推广运动、社会投资等 12 个主题。这是在 2021 年于董事会层面成立可持续发展委员会后，制定的首份重要策略，呈现了特步在可持续发展治理与环境保护方面的具体目标，进一步展现了品牌未来深耕可持续领域的决心和意志。

(2) 组织机构调整：成立可持续发展委员会

2021 年，特步从组织架构上进行了变革，正式在董事会层面成立可持续发展委员会，

将环境、社会和治理嵌入特步的组织管理层，以进一步深化 ESG 治理能力。可持续发展委员会与审核委员会、薪酬委员会、提名委员成为平行机构，直接向董事会汇报 ESG 相关工作进展。该委员会下设可持续发展工作组，负责规划和实施可持续性举措，推动及鼓励跨职能合作。

可持续发展委员会的主要职责包括：

- 一是就本公司可持续发展目标、策略、重点及目的，向董事会提出建议；
- 二是监督、审视及评估本公司所采取以贯彻可持续发展重点与目的的行动；
- 三是审阅及向董事会汇报可持续发展方面的风险与机遇
- 四是识别、监察以及审视可能影响集团业务运营及表现的重要可持续发展议题；
- 五是监督与检讨集团可持续发展政策、实务、框架与管理方针，并提供改善建议
- 六是就本公司年度环境、社会和管治报告及任何与本公司可持续发展表现相关的公众披露进行审阅，并向董事会提供意见；
- 七是履行与前述相关或附带且委员会认为属于与之相关的其他职能。

(3) 战略执行：对内对外践行绿色可持续发展理念、

企业自身积极使用绿色材料。在运动服装产品的生命周期中，有三个主要领域可以减少对环境的影响，包括原材料选择、生产过程及产品使用寿命完结后的弃置。为减少生产对环境的影响，特步专注于使用有机棉可回收植物材料及生物可降解材料，以作为服装及鞋履产品生产的主要绿色材料。2020 年，特步启动了环保科技平台，打造可降解的聚乳酸材料，旨在从原材料入手，将可持续理念注入产品的整个生命周期，以减少生产制造对于环境的影响。2021 年，特步在此基础上推出新型环保聚乳酸 T 恤，使得聚乳酸材料占比从之前的 19% 大幅提升至 60%，并于 2022 年实现 T 恤的聚乳酸含量增至 76%，再至 100%，这件 76% 可降解的聚乳酸跑步 T 恤成为第一件贴上碳足迹标签的衣服，碳足迹数值为 7.85kgCO₂eq/ 件。



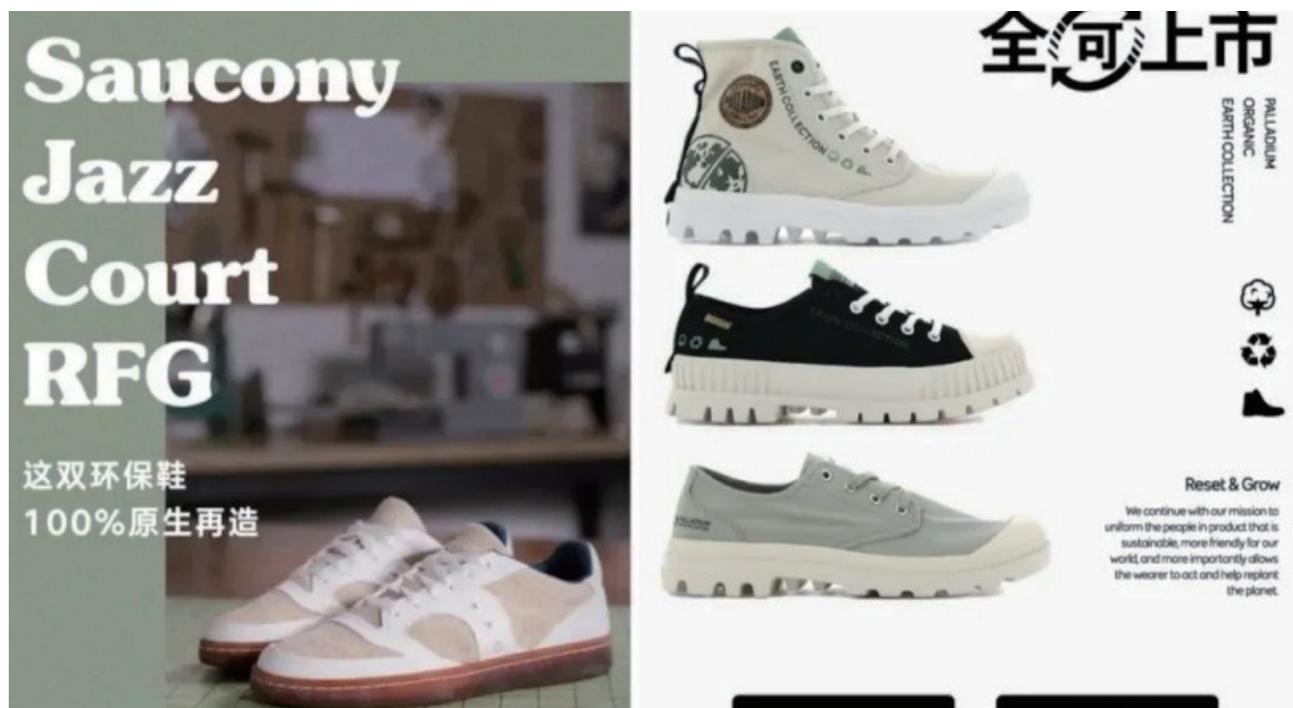
在服装上取得显著成效后，特步开创性将绿色材料的应用落地至鞋履产品上。2022 年，特步首款 Mass Balance 低碳环保概念跑鞋——360-ECO 于进博会上亮相。经测算相比传统石油基聚氨酯原料，41 码单只男鞋可以减少碳排放 212 克，减碳率达 81%。借助科思创的 Mass Balance 质量平衡体系，假设特步基于 Mass Balance 每年生产 5,000 万双鞋，一年可减碳约 26,600 吨，相当于每年植树造林约 147.8 万棵，（据国家林业局研究，一棵树每年可以吸收并储存大约 18 千克二氧化碳）。这是特步继今年 6 月发布的 100% 聚乳酸风衣后，在环保产品研发上的又一进程，实现了从服饰品类至鞋履品类、从聚乳酸材料至棕榈油材料的双重突破。



不仅是主品牌，特步集团新品牌同样也加入了环保领域的探索。索康尼在 2021 年推出了由 100% 天然材料制成的环保鞋——Jazz Court RFG。2023 年，由蘑菇菌丝原料制成的天然环保配方替代传统合成皮革，将低碳环保注入经典鞋款 Shadow Original 中，一经发售便再次掀起复古潮流与创新环保风潮。



帕拉丁也于 2021 年 4 月推出了其服装和鞋履产品如 Pampa Earth 系列及 Organic 系列，其使用符合全球回收标准全球有机纺织品标准及欧洲环保纺织标准 100 指引的物料，保证功能性的同时，让产品更加贴合市场发展趋势。



并且，特步还获得了车辆空气质量挥发性有机化合物标准，通过设备管理升级改造，减少鞋履生产厂房单位产值耗水量 10%，增加服装生产厂房水资源利用率 50%。

品牌对外持续开展市场教育引导公众关注和消费可持续产品。特步不仅连续多年发布 ESG 报告，将自身在可持续领域所做的努力展示给消费者，进一步巩固原有消费群体，杜绝过度营销风险，持续提升品牌形象，获得更多消费者的关注和认可。

主动承担自身社会责任，在公司治理和产品端的环保创新之外，致力于公益事业。自 2017 年起，特步携手中国下一代教育基金会开展“爱启航公益项目——特别成长计划”，致力于改善边远地区青少年体育教育环境。截至目前，特步集团通过该公益项目，累计捐赠运动鞋服物资价值近 2 亿元，持续的爱心善举覆盖了 19 个省 3400 多所学校，超 55.4 万名学生受益。

发善于体育精神，特步积极提倡健康生活方式，每年不遗余力地赞助线下马拉松及跑步赛事，推广并鼓励健康生活。2007 年至今已累计赞助超过 1000 场，是大中华地区赞助马拉松最多的运动品牌。在助力中国选手“快起来”的同时，特步也持续鼓励更多国人“跑起来”。据悉，特步已建立中国最大、最活跃的品牌跑团“特跑族”，吸纳会员超 190 万人，并设立了 49 家跑步俱乐部专门用来服务跑者，被誉为“中国跑者自己的节日”的“321 跑步节”也已连续举办 8 年。

4.1.4 度小满：围绕五大核心领域构筑 ESG 战略

度小满业务布局覆盖信贷、财富管理、支付、保险、个人金融科技和供应链金融科技六大重点领域，企业基于金融科技的能力和服务社会群体的担当，持续用有温度的金融科技服务支持实体经济，推动企业绿色和可持续发展，实现普惠小微与技术创新的并肩而行，助力创造更普惠、更平等、更美好的未来。

(1) 战略制定：围绕 5 大领域提供有温度的金融科技服务

度小满秉承“用科技为更多人提供值得信赖的金融服务”的企业使命，以“数字普惠”“智能科技”“伙伴共赢”“绿色发展”“强化治理”五大核心领域构成企业 ESG 战略，持续提升公司的数字普惠价值，用有温度的金融科技服务，助力各利益相关方的共同发展，推动企业和社会的可持续发展。

(2) 战略执行：将 ESG 理念贯穿在企业运营和管治的各个环节

数字普惠：坚守初心赋能小微。一是助力小微企业，2022 年为累计为超过 1800 万小微企业主及工商个体户授信，累计发放超过 5200 亿元信用贷款；二是推进乡村振兴，2022 年“小满助力计划”累计服务超过 2000 名农户，累计放款金额超过 1.5 亿元。

智能科技：创新安全融合发展。一是科技创新降低小微融资成本，人工智能等前沿科技为小微提供更多融资机会，小微信贷风险降低 25%；搭建“智能化征信解读平台”，将银行风控模型的风险区分度提升 26%，该平台还荣获中国智能科学技术最高奖“吴文俊人工智能科学技术奖”；打造“磐石”智能风控开发平台，从贷前、贷中及贷后全流程维度为银行、互联网金融机构等提供一站式风控解决方案。二是保障数据安全严守数据合规防线，积极开展数据安全培训，从员工层面进行数据安全意识搭建；从数据加密、用户信息保护、数据权限管理、数据流通管理等方面，建立完备的管理体系与系统，为数据安全保驾护航。

绿色发展：积极应对气候变化。一是践行低碳运营，开展自身运营层面和价值链层面的减排措施，践行绿色办公和员工层面的减排举措，累计减排约 6,678 吨；推动倡导员工日常低碳通勤，鼓励员工选择地铁、公交、新能源车等低碳出行方式，累计减排 33 吨；实施垃圾分类，培养员工绿色低碳的生活与办公习惯，不同垃圾分类总量为 1,968.97 吨。二是打造绿色数据中心，在河北定兴与涿州两座数据中心积极推行绿色运营和管理的低碳理念，将 PUE 设计值降低至 1.15，并使用高效的节能技术、供配电系统和先进的能源管理体系和智能监控技术，实现全面的环境管理。三是发展可持续金融，与联合国开发计划署签署合作协议，共同推动“可持续金融助力乡村振兴项目”，并在福建宁德古田县、重庆酉阳县和陕西汉中西乡县等区县落地，有效支持当地特色产业、绿色产业的发展。

伙伴共赢：携手共创美好社会。一是支持员工成长，员工线上培训达 5030 次，学习总时长达到 29856 小时；二是提升客户体验，全面优化用户全生命周期体验，热线渠道全年客户满意度达 98%；三是促进共同富裕，积极助力社会公益，用实际行动关爱小微群体、困难群体和弱势群体，公益领域的投入超过 3733 万元。

强化治理：稳固可持续发展基石。一是实施内控合规管理，累计开展近百场合规培训，培训人次达 6000 人次；二是开展反诈治理宣教，共向 15 万人提供了电诈防范提醒服务，人工劝阻并拦截被诈骗用户超过 5357 人，开展各类反诈宣传活动 474 次，覆盖 3566 万人，支持贵州、江苏、广东多地警方打击反诈骗刑事犯罪，共协助公安办理刑事案件超过 120 件。

4.2 技术创新案例

技术创新是以创造新技术为目的的创新或以科学技术知识及其创造的资源为基础的创新。企业通过研发和使用新材料、新技术和先进工艺来实现绿色产品的生产，减少各环节的能源消耗与降低碳排放，提高生产效率和降低环境污染等措施，可高效实现 ESG 发展目标，扩大社会影响力。

本报告主要探讨企业在 ESG 领域的技术和产品创新经验与成果，展示企业开发、应用绿色产品或解决方案的科技实力，探索可持续能源技术、高效生产、3D 打印技术、环境监测技术等新兴技术产品赋能可持续发展的具体路径，体现企业在服务绿色低碳转型、推动全社会包容共益和深化国际交流合作等方面的硬实力，为更多企业探索可持续发展之路提供有益参考，推动整个产业、社会乃至全球迈向可持续的未来。

4.2.1 英特尔：将绿色低碳技术融入 PC 产品的全生命周期

2022 年，英特尔被《BARRON - 巴伦》杂志评为美国第一大可持续发展公司，通过 watershed 项目，99% 用过的水可得到处理和回收；在全球的可再生电力使用率达到 80%；仅将 5% 的垃圾运送到垃圾填埋场，并制定了 2030 年零垃圾填埋的目标；架构 OEM 笔记本电脑超出能源之星 8.0 能效要求的比率高达 67%。

英特尔的技术创新不仅体现在其自身产品研发和生产运营层面，更体现在将英特尔技术和产业影响力赋能到全产业链合作伙伴，在实现自我绿色发展的同时心怀整个 PC 产业链，以“众力并、群智用”的发展理念，扩大技术“手印”，实现整个商业生态的绿色低碳跨越式发展，帮助其他各方来减少碳“足迹”。

(1) 14 项技术创新赋能全环节生产降耗增效

作为绿色美好践行者，英特尔始终秉持公司的 RISE（责任、包容、可持续和赋能）战略和可持续发展理念，关注绿色低碳电脑“从摇篮回到摇篮”的产品全生命周期，通过对定义和设计、制造和交付、使用和维护、回收和循环 4 大关键环节进行绿色把控，带来 14 项技术突破和创新（如主板绿色选材和器件精简、器件绿色可回收、散热风扇优化、表面贴片技术等），实现金属回收率、有机物回收率、玻璃纤维回收率、总节碳率等指标达到行业领先水平，以最大程度上实现降耗增效，真正实现在生产中凸显绿色制造，在使用中释放绿色能效，在回收中提高可复用率。



产品定义和设计：遵循“小而省简而优”原则。在主板上，数百个非必要电子器件被精简，节省约 22% 的材料；在供电设计上，主板上的板载电压调节器效率更高，比普通设计提升了 6%，采用的氮化镓电源效率高达 96% 以上；由于主板高度集成，小型化 PCB 面积比普通 ATX 主板减少了 36%，从而减少了线缆的使用。此外，绿色电脑还采用低有害物和可循环物质的绿色材料、单风扇散热器、紧凑组装机箱、高效免风扇电源、节省连接线材的扩展以及可回收面板，让用料设计更精致，能效发挥更优秀。

制造和交付：用绿色生产绿色。英特尔通过鼓励元器件生产制造商更多地采用清洁能源，并优先与绿色生产商合作、在 PCB 表面贴片环节用环保材料和绿色工艺、在机壳及系统组装环节高度自动化降低对人力和能源的要求，以及在产品包装和运输物流环节优化包装材料和运输路径，实现绿色生产，使制造更加节能高效。

使用和维护中：注重场景与实效。产品定制了一套低碳软件解决方案——“英特尔绿色电脑软件控制中心”，用户在软件中可将 PC 设定到低碳运行模式，并可以实时了解 PC 的运行功耗。相关数据还可被收集汇总，便于管理单位统一进行部署和能效管理。软件还能够让电脑感知用户的状态，在使用时提高能效，当用户离开时，PC 可及时进入到更低功耗的模式中实现节能减碳。

回收和循环时：用绿色循环造福后代。绿色电脑由于从设计之初就考虑到了回收环节，所以不论是机壳还是其他塑料部件，都能够轻松进行拆解和分类。但是一直以来，电子产品中 PCB 是回收中的一大难题，传统回收方法存在很多不足。PCB 由金属、树脂和玻璃纤维构成，仅金属成分的回收率比较高，而针对难于分离的树脂和玻璃纤维部分，通常被粉碎并直接废弃。这些材料如果不经处理直接回归自然，上百年可能都无法被降解。因此，为了造福后代，英特尔倡导所有 PC 厂商都能积极采用环保 PCB 方案。



(2) 携手生态伙伴践行绿色商用 PC 理念

英特尔与 PC 产业合作伙伴协同共创，形成“绿色、低碳、共赢”的绿色产业链联盟，与 PCB 板材厂商和加工制造商、产品方案商和结构件及系统厂商、IC 方案商、电源制造厂商、显示器和传感器方案厂商，以及软件服务和远程运维服务商，一同构建“智能混合”的绿色商用 PC 形态，不仅在生产中绿色环保、在机箱设计上模块紧凑、在使用中高效节能、在 PC 运行中主动感知、在能效优化中软硬结合，还能够在生命周期中实现远程维护。

具体来看，可总结为 14 项突破和创新：1、主板绿色选材和器件精简；2、散热风扇优化；3、结构模块化设计；4、机箱免工具组设计；5、电源采用高转化率低发热的氮化镓技术；6、器件绿色可回收；7、SMT（Surface Mount Technology，即表面贴片技术）环节绿色优化；8、组装自动化降低人力和资源消耗；9、包装绿色节碳；10、体感智能低功耗；11、低碳模式优化能效；12、数据管理训练更优低碳使用模式；13、软件实现多场景的低碳体验；14、绿色可降解 PCB（Printed Circuit Board，即印制电路板）的高可回收率。

用绿色生产绿色

- 合作伙伴通过技术创新使制造更加节能高效



在产品开发过程中，得到智微智能、伟钛新能、创维以及生益科技的积极支持，产品碳足迹不仅通过 CQC（中国质量认证中心）权威机构的认证，还切实地在生产制造和使用环节降低碳排放。同时，在 PC 高能低碳方向努力的 OEM 厂商也陆续将产品推向市场。清华同方与英特尔团队共同推动“同方绿色计算机”的开发，未来有望在全国大学、高职院校和企业中率先试点，推进绿色环保的普及。宏碁则继续秉持 2021 年发起的“宏碁地球任务”，精心打造“宏碁·未来环保版”系列产品，并与英特尔团队合作，打造出商用环保台式机新成员 VeritonG 系列，将生产制造 CFP（碳足迹）减少 28%，全力践行碳优化。

图中从左到右依次为同方计算机有限公司副总经理王悦、英特尔中国区技术部总经理高宇、宏碁资深产品经理孙立在现场共同揭幕全新绿色商用电脑产品。



4.2.2 艾默生：围绕四大方向开展技术创新实现脱碳和环境可持续发展

艾默生为过程、混合和离散制造业的客户提供产品技术和相关的技术支持，服务范围涵盖石油天然气、炼油、化工、电力、生命科学与制药、食品饮料、汽车、纸浆与造纸冶金矿产、水和污水处理等多个领域。公司深耕中国市场超过 40 载，其技术和解决方案为全球重要行业中的领先公司广泛采用，已发展成为集设计、生产、研发和销售、市场、服务一体化的解决方案提供商。其产品平均使用寿命超过 10 年或 15 年，有些甚至超过 20 年，产品的效率和可持续性可以在未来大规模地影响全球环保目标的实现。

艾默生在 2020 年制定了环境可持续发展框架，主要包含绿色行动、绿色方案和绿色合作三大支柱领域。绿色行动聚焦提升企业自身的环保水平。绿色合作是促进与利益相关者和相关市场参与者的合作，共同推动创新和可持续发展策略。在绿色方案领域，主要聚焦能源来源脱碳、排放管理、电气化与系统集成以及能源效率与优化四个方面进行技术创新，为关键行业实现可持续发展助力。

(1) 利用自动化技术及创新的解决方案助力关键行业实现低碳能源系统的卓越运营。

氢、太阳能、风能、核能、水力和生物燃料等可再生能源的增长继续为降低排放提供新的脱碳机会。艾默生通过数字化技术管理这些更环保的能源可以优化运营，进一步提高能源效率。

例如，艾默生向太原重工股份有限公司提供风力涡轮控制以及 SCADA 软件和专业技术，实现为北京及其他中国北方城市内逾 3,500 万的居民提供绿色能源。此外，艾默生还与 Neste 达成合作（Neste 是全球最大的可再生柴油以及可持续航空燃料（由废弃物和残渣原料生产）生产商之一），通过为 Neste 提供全套数字自动化解决方案，助力 Neste 实现数字化转型和长期的卓越运营，并帮助该公司扩建位于新加坡大士的炼油厂，Neste 计划到 2023 年实现每年新增 130 万吨可再生燃料产量，从而使其全球可再生燃料年产能达到 450 万吨。

(2) 小细节大作用，创新的产品设计和先进的检测技术帮助实现防逸减排

相关统计表明，工业制造和发电占世界温室气体排放量的近 50%，是全球变暖的主要来源。艾默生先进的测量技术和软件方案可以帮助检测、监控和减少泄漏（即逸散性外漏）及排放。

例如，电厂的连续污染排放主要源于关断阀、控制阀、泄压阀、储罐、法兰和泵的泄漏。这些泄漏是由于选型、配置、安装和维护不当造成的，由于工厂环境条件的限制或是范围太广，这些问题难以被及时检测到，但当这些泄漏积累到一定程度时，就会造成很大的影响。艾默生增强型阀门设计，具有高度的密封性和耐用性，包括高效的阀杆密封系统、高流量和适用温度广泛的填料，能充分满足最严格的逸散性外漏要求，再通过正确的产品选型和全生命周期维护可帮助工厂减少排放。同时智能阀门定位器和声波无线传感器等智能技术，能够监测和及时报告短时的微量排放。

(3) 电气化与系统集成推动更清洁的电力生产

电力行业的重点是脱碳、去中心化和数字化转型。通过先进的自动化技术有效利用更多的可再生能源资源（太阳能、风能、水力、微电网和其它分布式能源），艾默生的数字双胞胎系统可帮助工作人员动态模拟电力生产模型并优化工厂性能。

在技术上，虚拟发电厂能够在较大和较小的能源之间无缝切换，以实时建模、聚合、优化和调度能源至电网。这种互连对于安全提供可靠电力至关重要。艾默生可持续的数字电网解决方案由集成的、端到端的预测性和规定性分析系统推动，提供了整个电力系统的实时运行可视性，优化能源效率，并更容易地将可再生能源整合到能源组合中。

(4) 运用 IIOT 技术以及先进传感技术和分析工具推动能源优化

工业运营需要耗费大量能源，提高能源效率是实现环境可持续发展的一大关键途径。提



高能源效率不仅能降低运营成本、优化资源利用，还有助于减少排放。

艾默生基于 OPC-UA 工业物联网通讯标准，在制造商现有的系统架构上为其量身定制灵活、可靠的 IIoT 定制化解决方案，结合艾默生的智能气动系统和智能气动分析仪，将智能气动技术与可编程且扩展性高的开放软件平台结合，监测设备能耗，收集分析数据并实现本地数据可视化，为客户的节能减排措施提供能源优化建议，推进企业数字化转型与可持续发展。据相关分析数据表明：当找到压缩空气和流量之间的理想组合，碳排放量明显降低，可减少约 10%—20% 的空气消耗与能源成本。

消费品制造商高露洁 - 棕榄公司采用艾默生的技术来减少产品包装设施中的能源浪费，助力实现在 2040 年运营中的二氧化碳净零排放的目标。借助艾默生先进传感技术和分析工具所收集到的数据，高露洁已经减少了 15% 的能耗，并期望随着该技术的进一步推广，以更大力度实施节能减碳。

以及在炼油行业，热交换器过早结垢会导致燃料和蒸汽用量的增加，从而造成能源浪费。通过智能传感器和分析技术进行热交换器的动态监测，可以及时检测到结垢情况防止能源损失。很多企业拥有数千台热交换器，因而此项技术的潜在影响是很大的。

4.2.3 宝马：引导自身和上下游伙伴践行“全链减碳”发展方式

2023 年 6 月初，首份《宝马集团中国可持续发展报告》正式公开（后称：《报告》），报告覆盖生产端能源及原材料消耗、流程中污染排放控制、末端治理及资源回用等全流程，提供了一个传统汽车产业绿色转型的范例。该集团至 2030 年将单车整个生命周期的碳排放量降低至少 40%，相当于总体减少超过 2 亿吨二氧化碳排放。最迟到 2050 年，宝马集团计划完全实现气候中和。

报告明确以降低全价值链、全生命周期的碳足迹作为集团在中国可持续进程的基本策略，以构建循环经济作为现阶段中心举措，倡导“无永续，不豪华”的前瞻价值理念。

（1）深耕全价值链减碳

在供应链端，宝马集团与合作伙伴共同寻找有效的减碳途径，已经与全球供应商签订了超过 400 份协议，明确要求在生产过程中使用绿色电力，2022 年沈阳生产基地太阳能光伏发电装机容量达到 74.4 兆瓦，较上年增长 139.2%。在生产端，2022 年 BMW iFACTORY 生产战略在沈阳生产基地全面铺开，旨在从“精益、绿色、数字化”三个维度定义未来汽车制造，实现了引领行业的精益制造与数字化能力、全价值链的可持续水平；目前宝马沈阳生产基地以及全国 37 个非生产场所已经全部实现 100% 可再生能源电力供电；在使用阶段，宝马集团加速推进电动化。2022 年内，宝马集团量产及试生产纯电动车型达 15 款，覆盖约 90% 的细分市场。低碳汽车用钢开始用于国产车型；首家“BMW 领创绿星”灯塔店开业，2025 年底前实现全网 600 多家经销商全部“绿星”。

(2) 倡导循环经济

宝马集团秉承“再思考、再精减、再利用、再回收”的指导原则，加速建立循环经济模式，以持续优化资源利用效率，并减少废弃物的产生。2022年，华晨宝马国产车型单台生产水资源消耗量降至1.77立方米/台，过去5年累计降低了约29%。单台生产废弃物处置量4年连降至2.00千克/台，较比上年同期减少20%。

(3) 高效使用原材料回收系统

华晨宝马2022年在生产中循环利用了超过6万吨废弃金属材料；在经销商端回收动力电池10,318块。与华友循环深度合作，首次实现退役动力电池原材料的闭环回收。由立中集团提供的再生铝含量为70%的“绿色”轮毂今年内开始用于华晨宝马国产车型。华晨宝马正在联合塑料供应商，推动再生塑料零部件的研发与应用。

(4) 吸引越来越多供应商伙伴加入绿色进程

华晨宝马40%以上的辽宁供应商、全部一级动力电池供应商和全部铝锭供应商已开始使用绿色电力生产。基于去年与河北钢铁集团签署《打造绿色低碳钢铁供应链合作备忘录》，宝马将在国产车型中逐步使用低碳和绿色汽车用钢。在国产车型中逐步使用低碳和绿色汽车用钢。按照规划，代表未来新能源汽车发展方向的BMW新世代车型将于2026年起在沈阳投产。与之配套的总投资100亿人民币的BMW第六代动力电池项目也已全面动工，其电芯生产过程的碳排放预计将比目前水平减少60%。

4.2.4 宁德时代：以绿色电池技术创新引领行业变革

宁德时代作为全球领先的动力电池和储能电池供应商，为新能源汽车和储能系统提供高效、安全、可靠的电池解决方案，其动力电池和储能电池全球市占率分别为37%和43.4%，在全球动力电池行业连续六年登顶世界第一。

宁德时代在2019年开始启动产品碳足迹的核算以及全价值减碳的摸索，重点围绕电池的“研发—使用—回收”全生命周期开展技术创新，实现绿色节能和碳中和，同时发挥行业龙头引领作用，引导供应商共同减碳，赋能产业链绿色升级。

(1) 专注电池核心技术突破实现降碳

为了实现零碳战略，宁德时代主要通过四大创新体系，在矿、大宗原材料、电池材料、电芯制造、电池系统五大关键节点实现技术降碳，推动技术创新与绿色发展的结合。从业界首创的CTP（无模组电池）技术，到4.5微米超薄箔材的超薄基材技术，再到15分钟充满80%SOC（荷电状态）的超快充技术，再到即将发布的钠离子电池……每一次突破，都浓缩着宁德时代对技术创新的专注与渴求。通过不断研发和应用新材料、新技术和先进工艺，提高电池的性能和能量密度，减少环境负荷，实现可持续发展。例如：2023年5月底，宁德时代牵头承担的国家重点研发计划智能电网技术与装备重点专项——100MWh级新型锂电池规模储能技术开发及应用项目通过工信部验收，该项目攻克了12000次超长循环寿命、高安全性储能专用电池核心技术，掌握了大规模储能电站的统一调控、电池能量管理等系统集成

技术，相关成果已成功应用于晋江 30MW/108MWh 储能电站。

(2) 利用数字化技术提升电池管理效率

宁德时代作为我国唯一参与全球电池联盟电池护照试点工作的企业，发起了“CREDIT”项目，通过电池护照数字孪生系统，提供电池的信息透明度和溯源管理，记录包括电池信息、原材料信息、ESG 评价、供应链数据等多项内容，通过电池护照二维码为消费者选择绿色、低碳、负责任的电池提供必要的的数据支持，推动镍钴锰的回收率达 99.3%，锂的回收利用率达 90% 以上。未来宁德时代还将积极参与电池护照相关法规的制定和完善，为推动行业供应链透明、电池全生命周期溯源管理和循环回收贡献重要力量。并且，2019 年，宁德时代在业内还率先使用区块链技术进行原材料溯源。

(3) 以零碳战略指引绿色实践

2023 年 4 月 18 日，宁德时代在上海国际汽车工业展览会上宣布，将在 2025 年实现核心运营碳中和，2035 年实现价值链碳中和，这是目前锂电产业最大规模的碳中和规划。此前宁德时代已经在自身生产零碳及推动产业链零碳方面加速布局，宁德时代宜宾工厂在 2021 年成为全球第一家零碳电池工厂，并完成 2022 年碳中和认证，至今已连续两年实现了运营碳中和，宜宾工厂周边也已经有上游材料企业实现了零碳生产。2022 年宁德时代共推进节能项目 400 余项，累计减碳 45 万吨，绿色电力使用比例上升至 26.60%。通过一系列技术创新和实践经验积累，宁德时代不仅在国内已拥有领先的碳竞争力，同时为产业的高质量发展注入强劲绿色动力。



4.3 模式创新案例

模式创新是指企业价值创造提供基本逻辑的变化，即把新的模式引入社会的生产体系，并为客户和自身创造价值。企业 ESG 模式创新主要体现在外部资源的使用及重大对外合作上，通过政、产、学、研、用等多方资源整合利用，帮助企业灵活应对快速变化的市场环境，突

破“成长天花板”，有利于开辟新的业务增长点和提升企业长期发展潜力，实现可持续发展的良性循环。

本报告通过分析 ESG 模式创新的案例，总结企业在快速变化市场环境下的商业模式转换思路，挖掘 ESG 产城融合、外部业务拓展、合作伙伴联动或商业模式创新等亮点特色，为更多企业提供实现商业价值与可持续发展的双赢路径，共同探讨政产学研用创新合作经验与实践方式，为构建更加繁荣、公平、可持续的社会和环境做出积极贡献。

4.3.1 美的：“数绿融合”成就工业科技领域先行者

美的是一家覆盖智能家居、楼宇科技，工业技术、机器人与自动化和创新型业务五大业务板块为一体的全球化科技集团，过去五年研发资金超 500 亿元，形成美的、小天鹅，华凌、COLMO，库卡，威灵、合康、科陆、高创、万东和菱王等多个品牌组合，每年为全球超过 4 亿用户，各领域的重要客户与战略合作伙伴提供满意的产品和服务。

美的从模式创新维度，提供了一类 ESG 升级转型的范本，即“由己推人”，从科技制造业出发，延展到能源、互联网、云计算乃至医疗领域，实现跨行业的 ESG 能力迁移。

针对自身数字化和绿色化转型需求，美的依托原有优势，灵活应对当前中国制造业转型面临的挑战，同时，积极拥抱双碳浪潮，打造零碳试点工厂，同时，依靠碳足迹、碳管理等产品解决中国产品出口面临的“碳关税”问题。电力储能领域，美的旗下科陆电子等企业也国内外两开花，取得不俗成绩。

在上述基础上，美的将自身经验、能力、优势向外输出，赋能各类合作方，这当中，既包括过去工业制造常谈及的数字化转型能力，也包括工业、楼宇相关行业的碳咨询、碳管理等服务，帮助合作方降本增效，助力中国制造出海。如果说 ESG 1.0 版本是拼投入高低，那么 ESG 2.0 版本则是重在市场化，让 ESG 真正产生效益，形成价值闭环。

(1) 芜湖美智工厂：中国空调制造行业外延扩展的成功典范

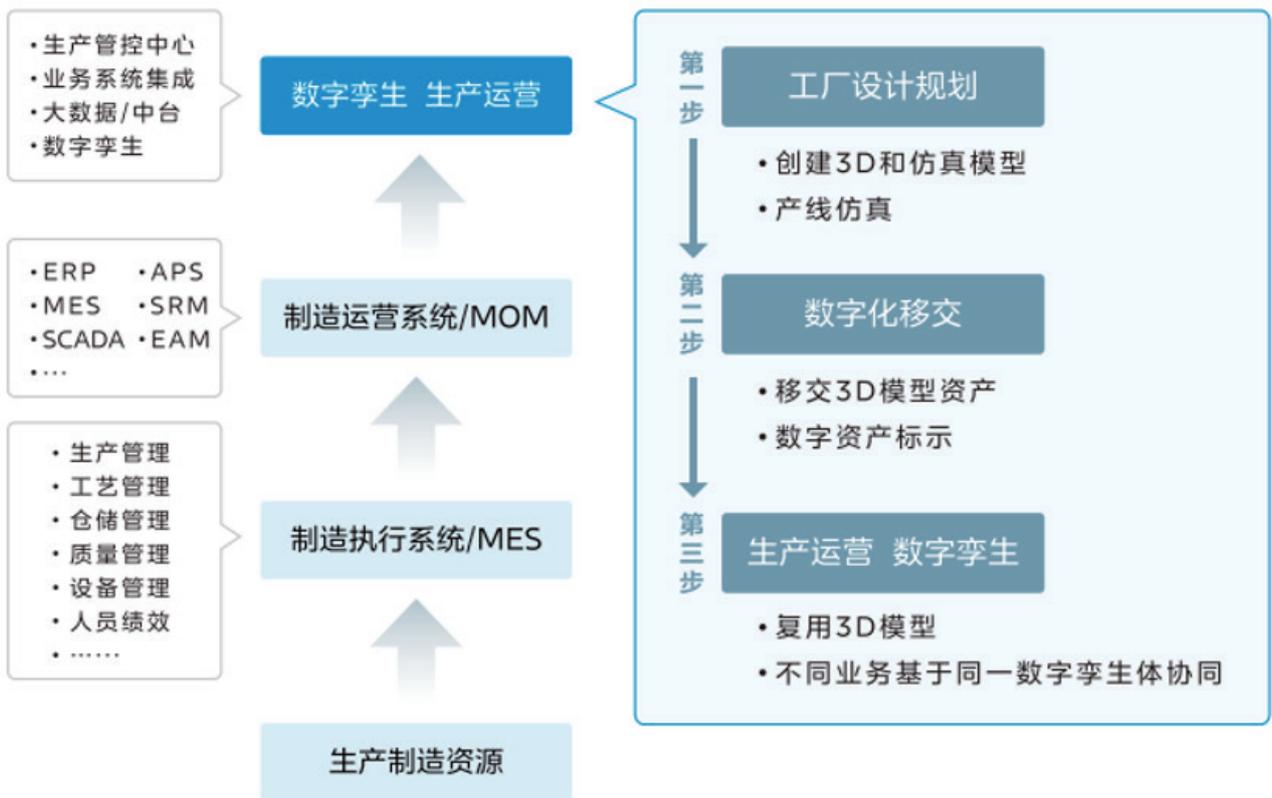
我国家电行业进入存量竞争阶段，市场高端化的进程仍在持续，产业迭代驱动园区数字化转型升级。

作为美的集团华东、华中地区最大家用空调生产基地，芜湖美智空调设备有限公司（以下简称“芜湖美智”）着眼于新消费市场的新需求，锚定家电产品智能化、绿色化转型目标，不断推进工业互联网体系的创新，通过数实技术融合寻求业绩新增长。芜湖美智 1998 年正式投产，如今拥有三个园区，年产空调设备 1300 万台套，生产产量连年翻番，先后荣获工信部智能制造优秀场景、工信部工业互联网试点示范、国家级绿色工厂等奖项。

从 2020 年开始为期 3 年，总投资 2 亿元的“智能家用空调产业化项目”被列为公司级重大项目。该项目通过整体规划家用空调生产线，引进智能化高档加工机床、智能装配生产线、智能检测、智能物流等生产检测设备 817 台（套），利用美云智数云平台，应用数据采集和

实时监控、MES、PLM、ERP、在线检测反馈、智慧物流等系统，建设 5G 基站，实现 5G 网络全覆盖与信息平台互联互通，打造家电行业 5G+ 智能制造示范应用的标杆工厂。

在技术、品质、效率、成本、管理等指标上，芜湖美智领跑行业，拥有数字驱动的全价值链及柔性化智能制造能力，基于未来发展规划，2022-2023 年投入“加码”——投入近亿元打造国家重点实验室，同时为提高产品创新能力，通过家庭中央空调品类产能布局，打造高端化生产基地。“5G 全连接工厂”堪称传统产业数字化转型的“灯塔”，芜湖美智工厂计划 2023 年打造 5G+ 工业互联网平台，结合品质数字化、智能物流、设备联机、智慧园区等项目推进，打造 15 大 5G+ 工业互联网应用场景。



(2) 美的楼宇科技打造首批零碳试点工厂

应对全球气候变化、智能制造及绿色转型升级，已是关系到人类可持续发展的核心课题。美的楼宇科技也身体力行地参与其中，典型代表，便是美的楼宇科技重庆工厂。

作为美的集团首批零碳试点工厂，重庆美的通用制冷设备有限公司(以下简称 重庆工厂)也在不断实践中，开辟了属于重庆工厂的数智零碳道路。遵循“绿电优先、减排并进、抵消为辅”的原则，重庆工厂从创新节能管理技术、提升可再生能源占比、深化数字能源管理、探索零碳资源等多个维度开展零碳规划，以数智化方式实现零碳工厂目标，最终获得 PAS2060 碳中和达成宣告核证证书。

通过技术改进和管理优化等优秀实践，重庆工厂在降低单位产值碳排的同时，持续提升

能源利用效率，从而更好地助力工厂实现节能降碳目标。比如变频空压机、风机等变频技术应用，实现年减排 103t，再比如使用高频感应技术、低温前处理清洗技术，取代或减少化石燃料燃烧，年减排量达 264t，还包括了蒸发冷却高效空调安装，其能效提升 56% 等措施。

此外，电力作为生产型企业的主要碳排来源，外购电力间接产生的碳排放占总体排放的 80% 以上。重庆工厂通过铺设屋顶光伏等措施大幅度增加清洁能源绿电比例，从而减少厂区总体碳排放。具体措施，包括：办公楼使用 BIPV 光伏墙幕，实现办公照明自主供电；使用太阳能路灯，实现园区室外照明近零碳排；引进光伏发电系统 3MW，后期考虑合理扩大太阳能光伏装机容量。

碳管理方面，重庆工厂针对剩余由于特殊原因，无法实现完全减排的部分（如化石燃料的燃烧、员工活动等造成的碳排放），使用新能源绿电和数字化管理与员工碳积分管理，最终实现碳中和目标。



(3) 科陆电子引领全球储能项目落地风潮

近年来，在碳中和目标牵引下，储能正在以前所未有的规模、增速、覆盖面在全球范围铺开。我国储能产业起步于 2017-2018 年，其中，位于广东汕尾市小漠镇的“海丰 AGC 储能调频辅助项目”（海丰储能电站）为我国储能调频技术积累了丰富的数据。

截至今年 8 月，海丰储能电站项目已经走完了第一个全生命周期成为在国内储能“建而

不用”大环境下的特例，更是行业实现较好盈利的重要范例，也被喻为“最佳营收”的电站，项目在第二年就收回了成本，且连续 4 年未曾发生过安全事故。上述成果背后是美的旗下科陆电子发挥着价值。

在调频项目中，“储能 + 火电”联合调频，两者相互补充，发挥各自优势。科陆在其中发挥的作用，就是能将衡量调频性能的 Kp 值大幅提高，在科陆电子的运营下，海丰储能电站的调频性能 Kp 指标从原有的 0.8 提升到 2.3，该指标几乎突破了当时调频项目的“天花板”。

科陆在电力能源领域已经摸爬滚打了二三十年，先是在智能电网产品及解决方案上做到了行业领先，依靠对电网的深厚理解又进入了储能系统集成领域，在电力算法、储能设备运维管理，以及核心部件自主研发等方面，持续领先。在产品技术储备领域，科陆拥有全面自研的 PCS、DC/DC、BMS、EMS 等控制单元和储能全应用场景覆盖的项目应用能力，储能产品覆盖了能量型储能系统、功率型储能系统、工商业储能一体机、集中式储能系统、储能双向变流器、光储一体变流器、中压变流系统、BMS 电池管理系统、EMS 能量管理系统。

凭借多年电力领域的技术沉淀，科陆对电力算法也有了更深刻的理解，完成“设备 + 平台 + 服务”的生态化整合，可为客户和储能行业提供全生态一体化解决方案和全生命周期管理服务。国内市场，调频领域除了海丰储能电站，科陆电子合作项目还有容量为 18MW/9MWh 河源储能电站，兴和、宣化等地的调频项目也在陆续铺开，而新能源储能电站项目也遍布山西、内蒙、广东等地。

国外市场方面，单单在美国，科陆拥有包括美国印第安纳 24MW/63MWh、首个大型锂电储能项目美国德州 99MWh 大型储能电站项目、南美 485MWh 电网侧大型储能项目等。2023 年，科陆美国储能公司正式在美国光伏储能展（RE+）现场揭牌成立标志着科陆持续做强、做大海外业务的决心。



4.3.2 快手：联动 B、C、G 端用户助力社会共荣

快手通过与乡村创业者、退役军人事务部宣传中心、妇女发展基金会、山西省妇联等个体和政府机构进行合作，整合技术、资金、培训和公益等多方资源，实现 ESG 领域的合作模式创新。

(1) 依托平台流量助力农产品走出大山

快手采用“短视频+直播”的形式，将自身平台流量禀赋转换为“新农资”（帮扶偏远乡村销售农产品），截至 2022 年 7 月，快手发掘和扶持超 100 位“幸福乡村带头人”，产业发展影响覆盖近千万人。未来三年，快手还将发掘和扶持超过 1000 名乡村创业者，开展超过 100 万人次的短视频+直播乡村人才培训。

(2) 直播带岗助推军人顺利转业

2022 年，为促进退役军人高质量创业就业，退役军人事务部宣传中心联合快手发起“军创英雄汇”退役军人春招行动。在上海、天津、福建、浙江等多个地区，10 场直播带岗线上招聘，137 家企业共提供 20,917 个岗位，帮助了 1.5 万多名老兵找工作。2022 年，“快聘”业务全年直播带岗超过 500 万场，平台与超 24 万家企业达成合作，为有效解决“用工荒”“就业难”提供新型方案。

(3) 实施系列计划帮扶乡村老幼妇群体

乡村儿童方面，快手持续关注青少年健康成长，率先开发上线“儿童实名认证通知监护人”功能，发布青少年模式 5.0 版本，进一步升级守护工具、优化精选内容标签，在青少年模式下增加“青少年守护协议”等，入选中国信息通信研究院 2022 年“护童计划”优秀案例。

在乡村老人方面，2022 年 9 月，快手发起“银龄心愿单”计划，联合专业机构，一同走进老年人群的生活，倾听和了解他们的真实需求，为他们提供在健康、生活等方面个性化的帮助，同时通过线上活动、助老主题直播等方式，架起数字桥梁，让更多人通过快手小屏参与到关爱老年群体的公益行动中来，让更多银龄用户有机会被看见、被关爱，感受更美好的生活。

在乡村妇女方面，2022 年 3 月，快手公益联合中国妇女发展基金会、山西省妇联共同发起“她力量·乡村振兴帮扶计划”，通过直播电商培训、参访学习和创业资金支持等方式，帮助乡村女性实现就业创业，助力乡村产业振兴，该项目已让近 400 名乡村女性受益，计划整体覆盖山西全省超过 1000 名乡村女性。

4.3.3 星巴克：围绕乡村振兴发起社会影响力项目

星巴克作为一家国际知名的咖啡连锁企业，其主营业务是提供高品质咖啡和咖啡相关的饮品、食品和商品。在中国门店总数量超 6500 家，覆盖中国 250 座城市。

星巴克注重 ESG 领域的全面发展和持续投入，通过与全国多家基金会达成合作，立足于自身模式特性，聚焦中国广大乡村发起了多个社会影响力项目以积极回应可持续发展目标。

(1) 持续深化云南咖啡产业扶持项目

星巴克深耕云南省，已投入超 4000 万元与云南普洱市、保山市多个乡镇开展咖啡产业扶持项目。第一期和第二期项目围绕“改条件、降成本、赋能力、增收益”的思路，通过援建水利灌溉设施，发放化肥农资，帮助农民合作社建设示范种植基地，给农民提供种植和初加工培训等综合措施，帮助咖农社区种出好咖啡，过上好生活。2021 年 3 月正式启动的第三期智慧农业项目，创新引入水肥一体化、测土配方、无人机应用等多项数字化手段，有效提高了咖啡豆品质，咖啡一级豆产量和咖农总收入明显增加。项目援建的微水初加工厂，相比传统水洗加工方式，每处理 1 吨鲜果节水 86%，在推动农业提质增效、拓宽农民增收渠道、保护好农村的绿水青山等方面发挥着重要作用。



正在进行的第四期“共享价值 美丽星村”项目，整合了星巴克企业优势、中国乡村发展基金会、上海和普洱政府资源，立足普洱思茅区 10 个村的特色优势资源，通过制定村庄整体发展规划，围绕咖啡 + 旅游促进第一和第三产业在乡村融合发展，并改善咖啡种植区人居环境，培养咖啡致富带头人和合作社发展，打造吸引咖啡爱好者“农 - 文 - 旅”一体项目，实现社会效益、经济效益、旅游效益的“多赢”。

云南项目自 2018 年起至今，已迭代成从生产资料和种植能力的帮扶、提升，到用智慧科技赋能咖农，再到农业和第三产业的融合，走出一条切实有效的乡村振兴示范之路。云南项目将通过有效提升云南咖啡种植产区的内生动力和自我发展能力，以点带面为巩固脱贫攻坚成果和衔接乡村振兴探索一种可行的模式。

从产业角度看，云南咖啡项目是星巴克帮助云南咖啡实现更可持续发展的创新探索，也打造了国际品牌与本地资源禀赋结合的成功案例。

(2) 启动阅读助学项目助力乡村儿童读好书

2020年6月1日，星巴克基金会向公益机构“担当者行动”捐赠约549万元，发起“读出未来”阅读助学第一期项目，三年来，该项目累计服务云南省普洱市和保山市隆阳区的181所学校，捐建“班班有个图书角”1630个、“阅读创想中心”3个、优质童书124615册，累计451个班级开展橡果阅读课堂和晨诵与读写绘实践课程2505节，教师参加线上线下培训、共读会和外出访学累计1985人次，惠及46830名乡村孩子和2875名乡村教师，为当地阅读教育生态的改变奠定了坚实的基础。

2021年9月23日，星巴克基金会宣布捐赠约640万元，再次携手“担当者行动”，以“读出未来·县域深耕”为主题的第二期项目在湖南省醴陵市启航。截至目前，二期项目已经捐建了8所校级的“阅读创想中心”空间环境，推动全市1813个班级开展系列阅读活动，教师和校长参加了各项线上线下教学活动2684人次，其中767人认证获得“橡果书院初级儿童阅读指导师称号”，245人正在进行“橡果书院儿童阅读指导师中级认证课程”学习，累计参与“教师共读会”达3727人次，持续为醴陵市乡村学校培养一批懂孩子、善实践的阅读指导师人才，助力醴陵市逐步构建长期、系统的阅读教育生态。

下一步，“读出未来”阅读助学二期项目还将继续深化云南普洱地区的公益服务，从学校迈向社区，打造综合性的社区阅读馆，形成整体联动的综合性阅读教育服务。通过‘读出未来’阅读助学项目使读书成为孩子们观察世界的另一个窗口，在聚焦提升读写能力的同时，让乡村孩子成为有自信、会阅读、善表达的孩子，通过阅读创造更美好的未来。



(3) 实施乡村妈妈加速计划唤醒非遗活力

非物质文化遗产是中华民族瑰宝，广泛分布在我国乡村地区，其保护和传承在乡村振兴

中有不可忽视的作用。我国约有 2.5 亿乡村女性，她们也是乡村振兴的主力军，将非遗和促进乡村女性就业创业相结合，助力乡村女性发展与非遗文化的传播与传承。

2020 年 5 月，星巴克捐赠约 693 万元人民币（100 万美元），携手中国妇女发展基金会发起星巴克“乡村妈妈加速计划”一期项目，项目期（2020-2023）三年内，培育扶持了全国 10 家女性非遗合作社，开展非遗技能培训 150 场，培育和带动 30 多位乡村女性非遗合作社带头人及骨干成员和 1500 位乡村妈妈结合民间掇花绣、扎染、皮雕、布糊画等技艺实现居家就业，项目注重传统与现代相结合，开展非遗共创设计，让非遗产品更具实用性，走进都市生活，并在全国一二线城市特色星巴克门店开展 72 场中国非遗公益体验活动，积极助力非遗传播。

2022 年 3 月，北京星巴克公益基金会向友成企业家乡村发展基金会捐赠 635 万元人民币发起二期项目“星绣未来”乡村女性经济赋能与非遗传承项目，持续赋能乡村女性和助力非遗传承，项目面向社会公开招募乡村女性非遗带头人，项目期（2022-2025）3 年内帮扶 1250 名乡村女性通过非遗居家就业创业，并从中重点培育 15 支优秀乡村女性非遗创业团队，助力乡村女性实现“带着娃，绣着花，挣着钱，养着家”美好心愿。



截至 2023 年 7 月，项目从全国 18 省近 224 多位申请人中，遴选出 50 位优秀乡村非遗女性带头人开展帮扶工作，覆盖 7 省 36 个县市 32 项传统非遗技艺。项目团队联合各大设计院校与乡村妈妈共创设计 48 款非遗创新产品，并完成 8 家非遗线上店铺开设，同时启动跨境电商平台申请，帮助她们拓展销路，在上海、成都等一二线城市开展非遗公益沙龙，邀请城市居民近距离体验乡村女性与非遗文化的魅力。

此外，星巴克充分发挥企业自身品牌影响力和设计优势，于 2021 年 11 月在北京华贸开设了星巴克中国首家“非遗文化概念店”——星巴克臻选®北京华贸非遗概念店，2022 年 12 月，开出了星巴克上海的首家非遗概念店——星巴克臻选上海慎余里非遗概念店，每家非遗门店都创新融入了乡村非遗女性的非遗技艺，为乡村女性和非遗提供更大的舞台，走向更广阔的市场，也使得“非遗”元素逐渐成为星巴克中国融入在地文化的一个亮眼的抓手。

未来星巴克中国也将在更多城市开设非遗门店，在赋能乡村女性的同时向城市大众传播非遗之美，持续践行星巴克企业人文向善的价值观和社会责任。



4.3.4 可口可乐中国：聚焦供水、用水和水保护持续实施专项计划

可口可乐公司是一家全品类饮料公司，秉承“畅爽世界，因我不同”的初心，为全球 200 多个国家和地区的消费者提供丰富的饮料选择。目前，可口可乐公司及全球装瓶合作伙伴拥有超过 70 万名员工，在全球范围内助力推动经济发展。

可口可乐公司深耕中国四十余年，从自身业务出发，始终围绕水资源供应、使用和保护推行一系列社会友好型、环境友好型举措，努力实现可持续增长，造福公司、环境和社会

(1) 创建“净水 24 小时”应急饮用水救援机制传递生命希望

2013 年，可口可乐中国系统创建了“净水 24 小时”应急饮用水救援机制，目的是在灾害发生后的第一时间将急需的安全饮用水送至受灾地区。

该机制响应时，灾害管理伙伴壹基金及各地的救灾公益组织（覆盖全国 200 余支专业

社会救援力量)能够即时展开灾情评估,并提出准确的饮用水需求;接到饮用水需求后,可口可乐中国系统遍布全国的商业运营网络(各省的装瓶厂体系以及深入县乡的经销网络),可即刻转变为紧急输送赈灾物流的“毛细血管”,在24小时内将安全饮用水送抵灾区;当饮用水运达一线,壹基金则会调动其合作的救灾项目伙伴,由属地专业救灾伙伴和志愿者协助完成物资在灾区一线的派发,将水送至受灾群众手中,传递生命的希望。

同时,为加快灾情响应速度,可口可乐中国系统设立了预审批的机制,每年年初预留固定资金,专门用于灾后救援。在系统内部,可口可乐中国与装瓶合作伙伴事先签署框架协议,约定各自权责,让彼此形成一个行动整体。当灾情发生,各地装瓶厂可以免去层层审批,即刻启动应急响应。此外,可口可乐中国每年还会组织在华系统的灾害管理专项培训。通过培训能够让灾害发生时,精准地“定位”责任人,尽可能减少紧急情况下还需要请示以获得授权的情况,以有效提升“净水24小时”应急饮用水救援机制的运行效率。



2023年是“净水24小时”应急饮用水救援机制创立的第十年。十年来,该机制已在全国范围内响应了320余次,为逾284万受困人群,提供了超2,345万瓶饮用水,平均响应时间为11个小时,已逐步形成了一套标准化流程和详尽的书面指南。未来,可口可乐中国系统将持续完善“净水24小时”应急饮用水救援机制的执行效率和监测评估体系。通过总结多年的救灾实践经验,可口可乐中国系统及其合作伙伴将进一步优化灾害发生时系统内各方合作分工的策略,进而巩固并提升该机制高效性的原有优势。同时,可口可乐中国系统也将积极共享其自身的实践经验,发挥品牌影响力,号召更多的合作伙伴、商业伙伴参与进来。



(2) 发起“净水计划”助力社区韧性构建

“净水计划”由可口可乐中国和壹基金在 2012 年联合发起，其愿景是让所有孩子都能喝上安全饮用水。通过向乡村学校提供净水设备、配套专用水瓶以及开展校园安全饮水卫生教育，“净水计划”旨在帮助儿童改善饮水质量，提升饮水安全意识。目前，已经有 300 余家企业伙伴加入该项目，超过 250 万名乡村师生受益。



(3) 连续十六年开展水资源保护行动

2021 年，可口可乐公司发布了 2030 年全球水资源新战略，在公司生产运营、原料采购和触及公众生活的业务、社区和自然中，保障水资源的安全。在中国，可口可乐中国也长期关注水资源保护相关议题，坚持以负责任的方式使用和保护水资源。自 2007 年起，可口可乐中国携手各方合作伙伴，连续十六年在中国三大流域，长江流域、黄河流域及海河流域，推动了包括水源地保护、可持续农业、湿地保护和恢复、农家乐人工湿地、社区饮水安全等近 50 个水资源保护项目。



4.4 管理创新案例

管理创新是指组织形成一种创造性思想并将其转换为有用的产品、服务或作业方法的过程。管理创新是企业确保 ESG 工作取得实效的关键因素之一，对内管理具体包括针对员工福利提升、员工职业成长以及对公司管理者的绿色激励、绿色约束与处罚机制改革等内容，旨在推动企业内部在 ESG 领域的持续改进和创新。

本报告通过分析企业 ESG 管理创新案例，探究企业优化组织架构、流程管理及运营环节等模式方法，彰显企业内部践行可持续发展理念的实践经验，有助于传播和推广 ESG 管理创新的成功经验，夯实企业的行业地位和市场口碑，助力更多企业提升管理效能，保障企业在未来竞争中的长期稳健发展。

4.4.1 南方基金：将 ESG 投资理念与公司运营、投研、产品布局的深度融合

南方基金成立于 1998 年 3 月 6 日，是中国证监会批准的国内首批规范的基金管理公司，成为我国“新基金时代”的起始标志。公司产品涵盖股票型、混合型、债券型、货币型、指数型、QDII 型、FOF 型等，已发展成为产品种类丰富、业务领域全面、经营业绩优秀、资产管理规模位居前列的基金管理公司之一。

作为国内资管行业 ESG 投资先行者，南方基金秉承“长期投资、价值投资、责任投资”的理念，通过设置完善的 ESG 管理架构、构建了独有的全流程 ESG 投资体系、自主研发 ESG 评级体系和数据库等方式，不断探索可持续投资本土化实践，有效推进 ESG 投资策略的落地。

(1) 完善 ESG 组织架构

一是设立 ESG 领导小组，主要负责统筹协调公司 ESG 工作建设，牵头落实 ESG 领导小组的各项工作部署，定期审核 ESG 业务进度并制定下一阶段工作重点，不定期向董事会汇报公司 ESG 投资实践的最新进展，董事会将对公司 ESG 投资业务开展与实施情况进行监督和评估构建全流程 ESG 投资体系。二是组建 ESG 工作小组，主要包括固定收益 ESG 融合、权益 ESG 融合、合规风控 ESG 融合、ESG 产品四个工作组，ESG 工作小组在 ESG 领导小组的统筹管理下，充分发挥协同作用，根据各小组的工作职能推进 ESG 在各资产类别、业务条线和职能部门的整合应用与有效落地，响应 ESG 实践开展细则。三是成立可持续发展部，为了更好地落实 ESG 业务的开展，南方基金成立了业内首个负责可持续投资与可持续发展战略的部门。

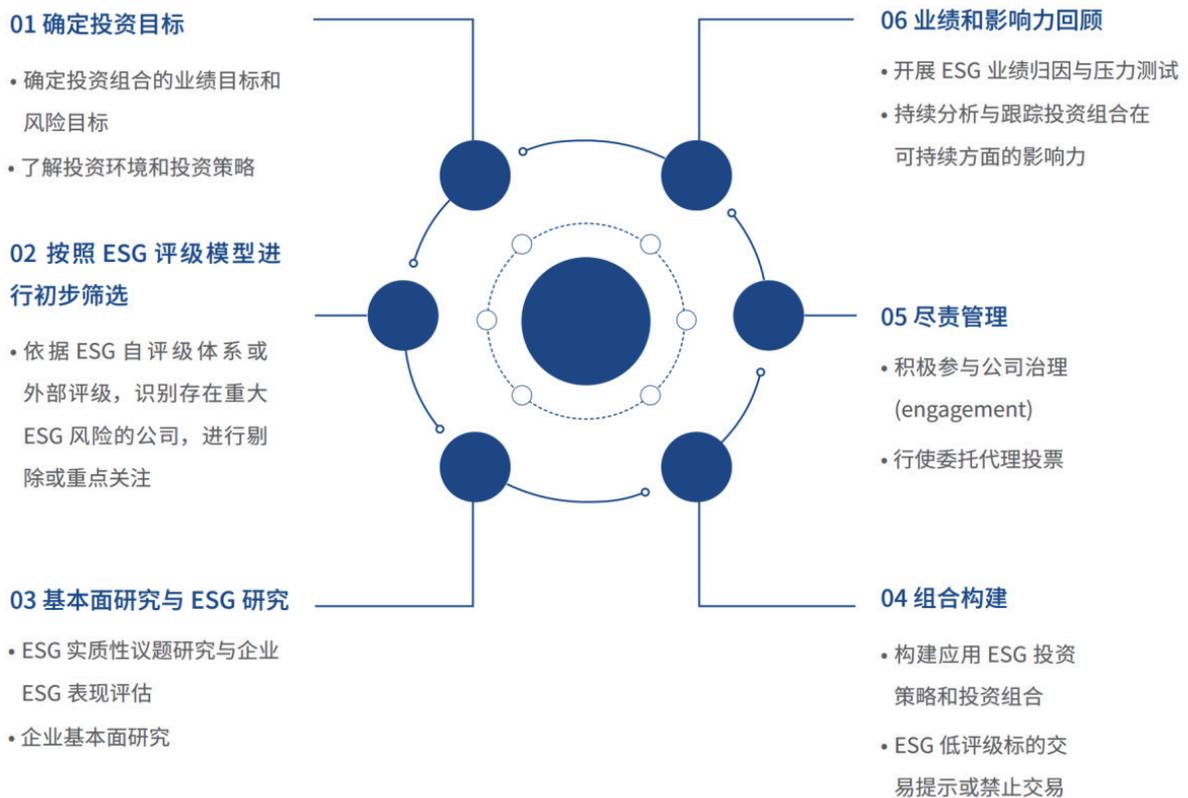


(2) 构建“事前 + 事中 + 事后”的全流程 ESG 投资体系

南方基金构建了全流程 ESG 投资体系，在股票、固收以及跨资产类别的投资研究和风险管理体系中全面融入 ESG 因素，优选出各个行业质地优秀、ESG 表现突出、具备长期价

值增长潜力的上市公司。此外，南方基金灵活应用 ESG 投资策略，并通过参与公司治理、委托代理投票等方式，积极推动企业提升对 ESG 因素的重视，改善在业务开展过程中的 ESG 表现。

南方基金全流程 ESG 投资体系



(3) 自主研发具有中国本土特色且与国际标准相接轨的 ESG 评级体系和数据库

南方基金通过外部数据采集、金融科技和算法等手段，建立了包含 4,000 多家 A 股上市公司与 6364 个发债主体的 ESG 自评级体系和碳排放测算数据库，涉及 17 个主题、39 个子主题、115 个子类评选指标。截至 2022 年底，南方基金旗下产品绿色投资累计总规模约达 2180.58 亿元，以实际行动助力经济社会绿色转型。凭借 ESG 评级体系的覆盖度、适配性以及创新性等优势，2021 年“南方基金管理固定收益纳入 ESG 整合”入围 PRI “负责任投资奖”新兴市场方向，获得了国际权威认可。

(4) 持续加大金融科技投入力度，强化数智化 ESG 投研

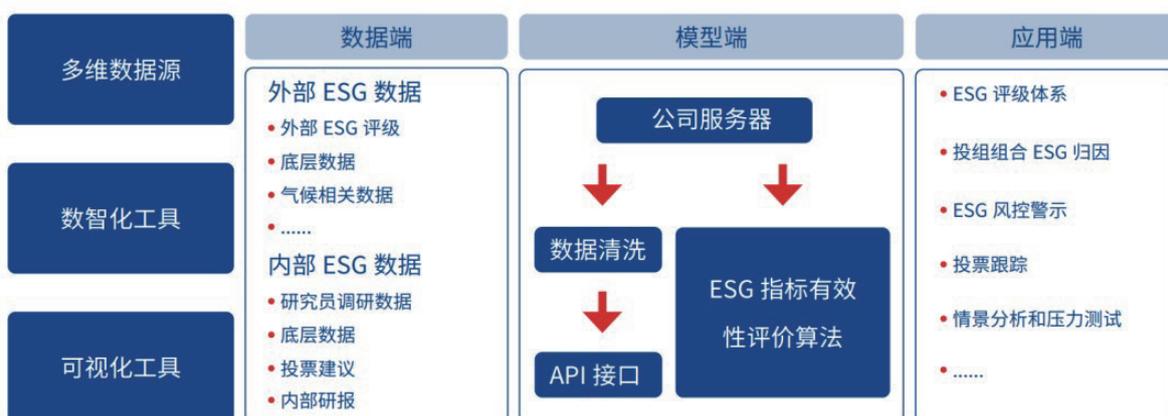
一是打造“三端一体”的 ESG 综合信息平台，平台包含内外部 ESG 评级数据、底层数据、气候相关数据、投票跟踪与研报系统等多维度 ESG 资讯的，并嵌入公司的投研一体化平台。基于 ESG 综合信息平台，实现 ESG 在投研流程中的全方位互联互通，赋能 ESG 从研究向投资应用端转化，为 ESG 业务发展提供具有本土特色的数智化工具，为约 2 亿客户创造长期、

可持续投资回报，推动 ESG 投资业务的持续探索与发展。二是强化 ESG 投研能力，探索适合金融机构的气候风险管理方法论和模型工具，多维度检验模型适用性，以将气候风险全面纳入风险管理体系，更加系统地评估绿色低碳经济转型带来的影响。

ESG 综合信息平台

南方基金自主搭建由数据端、模型端和应用端三部分组成的 ESG 综合信息平台，提出了以云原生为基础的 ESG 研究数字化解决方案。该平台包括内外部 ESG 评级数据、底层数据、气候相关数据库和内部研报系统，以及一些争议项事件、投票跟踪等多维度 ESG 资讯。通过多维度 ESG 模块整合强化 ESG 投资的可用性，贯穿投研与风控全流程，为投资组合管理、风险防控、模型构建的整合应用提供支持。

南方基金将 ESG 综合信息平台深度融入公司投研一体化平台欧拉系统，实现了 ESG 投研的知识沉淀、整合赋能和转型支撑，让研究员可以更好地评估企业的 ESG 表现，既便捷了 ESG 研究成果向投资转化的渠道，提升 ESG 投研转化率，又为公司 ESG 投资实践提供具有本土特色数智化的工具和数据支持。



4.4.2 恒丰银行：推动 ESG 融入经营管理全过程

恒丰银行是 12 家全国性股份制商业银行之一，前身为 1987 年成立的烟台住房储蓄银行。2003 年，经中国人民银行批准，改制为恒丰银行股份有限公司。2019 年完成市场化改革改建账，中央汇金公司成为第一大股东。2022 年，恒丰银行在英国《银行家》杂志发布的“2022 全球银行 1000 强”榜单中排名第 122 位，先后获评“数字化转型创新企业”“中小银行数智化创新先锋”“银行业数字化转型优秀案例”等荣誉称号。

恒丰银行坚持将绿色金融作为长期发展战略，聚焦服务“双碳”目标，深化 ESG 管理，绿色金融产品体系持续丰富，服务能力不断提升，持续加大对绿色经济、低碳经济、循环经济的金融支持，实现绿色金融业务在全国各地的全面开花。

(1) 制定《恒丰银行绿色金融行动方案（2021—2025 年）》

恒丰银行将绿色金融作为长期战略。根据方案，“十四五”期间，公司将围绕清洁能源、绿色智造、环保整治、乡村振兴、绿色建筑、绿色交通及碳金融七大领域，支持绿色行业、拓展绿色客群、推广绿色产品、加大绿色投放，构造“融、投、链、惠、智”金融服务矩阵。其中，子公司恒丰理财围绕绿色发展，制定了到 2025 年末“两个不低于 20%”的发展目标，即投资绿色领域资产不低于 20%、绿色理财产品余额占比不低于 20%。

(2) 将绿色金融和 ESG 理念纳入授信业务全流程管理

2022 年绿色贷款余额同比增长 87.39%，绿色债券投资余额同比增长 151%，全年累计批复符合人民银行碳减排再贷款政策的清洁能源类项目 32 个，带动年度碳减排二氧化碳当量 90.71 万吨。同时，恒丰银行更加注重自身的绿色建设，在全行倡导绿色低碳运营理念，打造“零碳网点”，开展“绿动恒丰”行动，带动客户和公众积极参与低碳环保志愿活动。

(3) 持续增强科技能力和数据能力

科技能力方面，恒丰银行优化“两地三中心”布局，推动由“同城双活+异地灾备”向“多活”数据中心演进。依托“恒心系统”平台化、组件化技术优势，以云服务为主要交付方式，提升开发效率。自主规划、设计、研发金融云平台，全面支撑近 500 套系统的多环境统一管理。成立企业级架构专家决策小组，制定并实施架构决策细则；制定 75 项规范基线，搭建五大架构技术规范体系，形成架构管控工艺；厘清系统 7 层 12P 分布，形成应用架构基线。积极申报并成功获批 3 项企业级系统领域国家专利，填补了银行企业级系统管理的专利空白。数据能力方面，恒丰银行制定发布《恒丰银行数据战略实施规划（2022—2025 年）》，大力推进数字化变革创新，奋力打造“数字恒丰”，成立数据资源部（一级部），以数据赋能业务发展、提升管理效能，促进金融与数字深度融合，以数字化转型驱动经营方式、管理方式、治理方式的系统性变革。

(4) 支持专精特新企业和蓝海经济等实体经济发展

在专精特新企业服务方面，恒丰银行为专精特新企业提供专项授权、配置专项资源、给予专项定价、配套专项产品的“四专服务”，帮助企业“知本”变“资本”。例如，恒丰银行为威海万丰镁业科技发展有限公司发放专项贷款，该笔贷款是威海市发改委和人民银行联合推进设备更新改造再贷款工作以来在全市范围内落地的首批专项再贷款，为助力企业完成生产设备更新迭代、大幅度提升生产能力和效率提供了有力支撑。

在服务蓝海经济方面，恒丰银行聚焦船舶制造、海洋生物医药、临港工业和港口码头建设、海洋生态环保等领域的金融需求，提供精准综合性金融服务。例如，恒丰银行针对威飞海洋装备制造有限公司的原材料进口及产品主要用于出口的特性，在“小巨人贷”特色产品的基础上，提供了包含流动资金贷款、国际信用证、进口代收、代付等全方位的一揽子综合金融服务，为企业提供了综合授信额度 1.3 亿元，全力满足企业研发和经营需要。恒丰银行还为烟台中集蓝海海洋科技有限公司陆续提供 7000 万元信贷支持，同时为其提供了电子银行承兑汇票、国内信用证、进口信用证、代开信用证、非融资性保函等综合金融服务，在风险可控的情况下，免除了开立保函所需的保证金，极大降低了企业融资成本，解决了企业研发资金投入不足、研发周期长等问题，助力打造“海上粮仓”。

4.4.3 国寿寿险：持续完善 ESG 治理架构和规范 ESG 投资

中国人寿保险股份有限公司（以下简称“中国人寿寿险公司”）是国内寿险行业的龙头企业，主要面向个人及团体提供人寿、年金、健康和意外伤害保险产品，涵盖生存、养老、疾病、医疗、身故、残疾等多种保障范围，全面满足客户在人身保险领域的保险保障和财务管理需求。

2022 年，中国人寿寿险公司规模价值领跑行业，总市值稳居全球保险公司前列，ESG 实践受到社会广泛认可，被国际权威评级机构 MSCI ESG 评为 BBB 级，处于国内寿险行业领先梯队，走出了一条具有中国特色、接轨国际准则的“国寿 ESG 之路”。

(1) 在 ESG 战略和绿色金融战略指引下制定具体工作目标

从三大维度七大方面推进 ESG 管理。聚焦“建设世界一流、负责任的寿险公司” ESG 战略目标，中国人寿寿险公司秉承“以人为本、关爱生命、创造价值、服务社会”的 ESG 战略理念，构建了包含环境、社会及管治三大维度，以及国家、社会、行业、客户、企业、员工及环境七大利益相关方的 ESG 暨社会责任战略模型。公司制定《ESG 暨社会责任战略规划（2021—2025 年）》，循序渐进地推进 ESG 管理，力争于 2025 年实现 ESG 管理工作引领寿险行业的阶段性目标。

制定绿色金融专项管理制度。2022 年，中国人寿寿险公司根据银保监会发布的《银行业保险业绿色金融指引》，将原有 ESG 管理架构升级为 ESG 和绿色金融管理架构，确保 ESG 和绿色金融管理工作的职责清晰，权责明确。并且，依照国家绿色低碳发展目标和规划以及相关环保法律法规、产业政策、行业准入政策等规定，颁布了《环境、社会、治理和绿色金融管理规定》，规范公司 ESG 和绿色金融制度体系；该规定涵盖了 ESG 和绿色金融的组织管理、常态化建设、ESG 风险及内控管理等重点领域，对绿色投资、绿色保险、绿色运营、绿色办公、环境目标管理、ESG 评级管理、气候变化应对、ESG 供应链管理、社会公益等主要工作事项进行了制度化和流程化规定。同时，公司积极服务兼具环境和社会效益的各类经济活动，制定《绿色金融发展战略（2023 年—2025 年）》，进一步明确公司绿色金融系列工作中的发展目标和重点任务，有序推进碳达峰、碳中和工作。

(2) 全面提升 ESG 和绿色管理水平

开展 ESG 风险管理。中国人寿寿险公司制定《ESG 风险管理办法（试行）》，对风险识别、风险评估、风险应对和控制、风险趋势的关注和改进、报告和归档的 ESG 风险管理流程作出明确规定，全面提升风险管理能力。

拓展绿色保险服务。中国人寿寿险公司拓宽保险保障范围，积极服务绿色产业客户。公司推进绿色保险智能报表系统开发，掌握绿色保险经营效益情况，助力可持续经营能力提升；加大绿色保险考核力度，将绿色保险业务纳入公司经营考核指标和团险渠道职能考核指标，积极推进分公司服务绿色产业客户；加大绿色产业客户的拓展力度，丰富保险保障责任，提供费率优惠倾斜，根据客户需求为绿色产业链条上下游企业提供意外、医疗、寿险等一揽子人身保险保障方案。2022 年公司绿色保险保额 4178.12 亿元。

(3) 持续深化责任投资和绿色投资体系

中国人寿寿险公司持续强化责任投资管理体系，将 ESG 纳入投资分析和决策流程，促进投资业务绿色转型。公司通过委托投资指引明确绿色投资相关重点领域的主要目标、投资方向和实施路径，加大对管理人发展绿色投资的考核力度。公司不断丰富和完善绿色投资品种策略，推动设立 ESG 绿色金融组合。截至 2022 年 12 月 31 日，公司绿色投资规模超过 4300 亿元。

依托专门平台出台专项制度进行绿色投资管理。中国人寿资产管理有限公司（以下简称“国寿资产”）作为公司的主力投资平台，以“服务国家战略、服务实体经济、服务社会民生”为己任，制定《中国人寿资产管理有限公司 ESG/绿色投资基本指导规则（试行）》，将绿色投资作为业务发展的核心战略，全面纳入“十四五”发展规划。国寿资产从 ESG 评估流程、ESG 投资基础建设、投资人才力量、外部交流合作、内部项目扩充五个方面入手，强力提升责任投资表现。截至 2022 年 12 月 31 日，委托国寿资产账户投资绿色债券存量规模超过 2300 亿元。

持续推进绿色投资项目。2022 年，中国人寿寿险公司通过出资“云南国企改革发展股权投资项目”90 亿元，用于投资云南省滇中引水工程有限公司股权，推动绿色金融与生态文明建设双循环。通过出资“中核 1 号股权投资项目”20.53 亿元，成为中核汇能（中核集团旗下最核心的新能源开发建设运营平台）第一大战略投资者和第二大股东，积极落实国家“双碳”战略。通过投资“新源壹号股权投资项目”，与国家能源投资集团有限责任公司旗下主体合作，共同投资于风电、光伏等清洁能源项目，该项目已作为案例纳入《亚洲金融合作协会绿色金融实践报告（2021）》，助力国家能源结构转型和绿色发展。出资 ESG 绿色金融组合 15 亿元，通过在投资指引中设定与 ESG 及绿色金融相关的投资目标、投资范围和风险控制，引导投资组合在二级市场交易中投向符合“价值投资、绿色投资、责任投资”理念的股票和债券。通过相关投资组合的选聘和设定，公司成为国内较早开展 ESG 委托投资的机构投资者之一。

4.4.4 中兴通讯：铺设“数字经济林荫路”，践行全方位低碳运营

中兴通讯作为全球领先的综合通信信息解决方案提供商，全面践行绿色发展理念，全力参与全球脱碳经济转型，利用以 5G、大数据、云计算、人工智能等为核心的数字技术，通过绿色企业运营、绿色供应链、绿色数字基础设施、绿色行业赋能四大维度铺设“数字经济林荫路”，搭建由首席战略官牵头的公司级项目联合团队，系统推进十大减碳项目。

2022 年初中兴通讯从“战略引领”“文化先行”“节电降耗项目”“产品降耗提效”“供应链减碳提效”“闭环管理及 IT 保障”“打造绿色低碳科技企业形象”等多个纬度进行全面战略解码，并明确 2022 年在业务量增加 10% 的前提下，耗电/碳排放挑战下降 5% 的目标。2023 年 5 月 24 日，中兴通讯宣布加入“科学碳目标倡议”（SBTi），并将在 5-10 年内达成与 1.5°C 温升限制路径一致的温室气体减排目标，并最迟于 2050 年前达到净零排放。

(1) 绿色企业运营：实现从研发、制造、交付、循环利用、差旅等全环节的节能减排

在绿色研发方面：聚焦研发实验室高耗设施，通过推动实验室设备分级管控、远程节电控制、设备智能节电等管理及技术节能降碳举措，减少实验室环境设备及空调设备的用电量，2022 年全年同比节电 2287 万度，节电 7.27%。

在绿色制造方面：通过打造极致滨江，用 5G 制造 5G，黑灯工厂等模式，滨江制造基地单台产品生产的二氧化碳排放降低 9.3%。聚焦生产全流程的高耗环节减排新模式，通过推广回流炉保温及去冰水机、变频风柜等工艺技术创新，2022 年实现生产用电同比下降 7.13%。

在绿色交付方面：依托供应链数智基座，推动交付模式创新，以自动化提效、场景化管理、多样化服务，实现交付线下转线上及高效绿色交付；2022 年通过包装减重优化、优先选择低碳运输方式，整体产品运输同比减碳 6.4 万吨，重点严控高排放的空运次数及重量，空运排放同比减少 60%；通过对全球成品库房出入库推进无纸化管理，年节约纸张 224+ 万张(A4)。

在绿色循环利用方面：依托数字化转型，构建碳排放模型，提升 3R (Reduce、Reuse、Recycle) 能力，推进全生命周期物料管理，有效保障物流安全，提升业务运作效率。2022 年通过携手全球 145 余家环保服务商回收金属 1076 吨，塑料 46 吨，减碳 5812 吨，循环再利用率达 90%。

在绿色办公方面：依托自研的融合工作台、云视频会议、云上办公室，2022 年通过倡导远程云会议，减少差旅碳排放 3.63 万吨，仅航空差旅减少 4.9 万次，酒店住宿减少 1.1 万晚。

(2) 绿色供应链生态：将绿色低碳要求纳入供应商管理全流程，推动供应链上下游协同减排。

中兴通讯携手 45 余家环保服务商回收材料减碳 5812 吨，循环再利用率达 90%。2022 年，“中兴通讯创新绿色供应链”，获得物流供应链服务保障联盟、供应链中国式现代化论坛组委会联合颁发的“2022 年供应链数字化与碳中和解决方案 TOP30 企业”，同时获得 CDP A 一评级，并荣获 CDP 2022 环境领导力奖。

(3) 绿色数智基座：通过材料及器件选型、产品开发与设计、生产与装配、回收循环利用等 LCA 全周期管理，强调“至简、至新、至精、至惠”的“四至共生”低碳科技创新 ICT 基座。

(4) 绿色行业赋能：携手合作伙伴广泛开展 5G+ 数字化转型实践，为行业市场探索节能减排和运营提效的技术赋能之路，使能千行百业节能减排，提质增效。

中兴通讯采用 5G、AI、智慧能源管理、大数据分析等众多数字化共性技术在研发、生产、交付、循环利用等各个方面通过科技节能减排创新来降低运营能耗、优化生产流程、提高资源利用效率，在保持营收增长的同时，2022 年公司总体碳排放同比减少 7.48%，实现售出产品使用排放单位能耗同比下降超过 14%，实现产品售出使用排放总量同比减少 4.9%。并且中兴通讯在数字化、低碳化转型过程中，作为多个技术标准的报告人积极参编 GSMA、GeSI、ITU SG5 及 Scope 3 WG 等国际及国内数据中心 T/DZJN 系列等双碳标准工程建设。公司积极推行清洁能源使用，深圳园区光伏发电每年节电可 257 万度，光伏产品全球发电

量达 4.47 亿度，在建光储一体化清洁能源电站超过 30Mwp；携手合作伙伴已在 15 个行业探索了超百个 5G 创新应用场景，助力千行百业数字化转型升级与节能减排，中兴通讯获得 CDP A 一评级，并荣获 CDP 2022 环境领导力奖。

自 2009 年起，中兴通讯已连续十五年每年主动向社会发布可持续发展报告。2023 年，中兴通讯第八次入选富时社会责任指数系列（FTSE4Good Index Series），获国际社会对公司在环境、社会和公司治理等方面努力的再次肯定。可持续发展已经成为一项人类命运共同体的重大使命。中兴通讯凭借自身先进 ICT 技术积累与优势，践行企业社会责任，并携手合作伙伴积极探索，实现企业、个人、合作伙伴与环境的和谐共生，以数智创新塑造可持续未来。



5. ESG 创新趋势前瞻

5.1 理论理念内核再塑

5.1.1 与我国经济转型升级需求深度绑定

ESG 理念缘起欧美国家生态体系，植根于利益相关者共同治理理论，天然附带一定的西方文化观念和制度烙印。由于社会制度不同和经济发展阶段的差异，我国要对 ESG 生态体系构建的理论基础进行有别于西方理论体系的创新。我国 ESG 理论体系创新应融入新时代中国特色社会主义思想、中国式现代化的创新理论，围绕社会主义初级阶段的根本任务展开，推动 ESG 理念创新与中国的国情、企情相适应。未来我国应建立 ESG+ 政策引导体系，促进 ESG+ 生态体系健康发展，ESG+ 在内涵上可以加入中国国情议题，从国家政策方针和发展战略出发，制定 ESG 政策引导体系，贯通政府治理、市场治理和公司治理，为 ESG 注入新内涵。在将 ESG 实践与中国式现代化建设结合的进程中，要充分考虑国家战略要求和经济发展需求，进一步解放和发展生产力，改善民生，满足人民对美好生活的向往。

5.1.2 多重理论为 ESG 创新提供新方向

交易费用理论是指，在交易过程中要找出区分不同交易的特征因素，分析什么样的交易应该用什么样的体制组织来协调。这一理论嵌入 ESG 框架，提示企业管理者应不断提高企业治理水平、保持企业管理体制的创新活力，防治管理体制僵化带来的超额交易费用。

社会认同理论产生于对群体间行为解释，它认为个体对群体的认同是群体行为的基础。这一理论融合于 ESG 社会范畴，为提升员工对企业的认同，企业要注重对员工权益的保障，

提高员工对企业的认同以提高其工作积极性，从而实现企业高效率发展。为提升消费者对企业的认同，企业要及时满足消费者诉求、创新企业产品，保障企业市场份额以实现企业效益最大化。

代理理论的核心是研究在利益相冲突和信息不对称的环境下，委托人如何设计最优契约激励代理人。这一理论可与 ESG 治理领域相结合，能强化企业注重管理层内部薪酬激励、减少内部权力争夺，从而保障企业高效运行。

资源获取视角提出，一个企业的创立与发展过程，可以理解为创业股东与其他股东的股东资源不断地相互选择与聚合的过程；而对“资源—竞争优势”这一过程的深入分析，发现不同资源的所有者在企业资源使用与价值创造过程中扮演的角色也大不相同。良好的 ESG 表现能够帮助企业从消费者和供应链渠道获取高质量交易和更多利润，从投资者和债权人渠道获取更低成本的融资，从政府渠道获取政府补贴支持。通过提高企业从利益相关者渠道获取资源的能力，降低企业风险。资源依赖理论为 ESG 提供新思路，为企业风险管理拓宽有效途径。

ESG 创新不是凭空存在的，它依赖于多元的基础理论。基于多学科的理论支持，ESG 创新的维度和路径模式能实现多元化发展，从而超越现有的投资至上、股东至上理念，在保障多方利益主体利益诉求的基础上实现企业责任履行水平和治理水平，提升企业价值和社会价值。

5.2 顶层设计体系重构

目前，政府及监管部门尚未出台对接国际的 ESG 信息披露框架指引性文件和 ESG 投资指引性文件，未来我国 ESG 顶层设计创新既要符合中国国情，又要接轨国际，提升我国在 ESG 领域的国际影响力和话语权。

5.2.1 建立 ESG 创新专项政策引导体系

我国既有政策主要是围绕 ESG 信息披露和相关标准体系建立的，未来应当围绕 ESG 创新制定专门的政策法规，明晰 ESG 创新的定义内涵、评估标准、实现路径，为企业开展 ESG 创新实践提供行动参考。在顶层设计层面形成指导性文件，规范企业的 ESG 创新行为、方法，推动 ESG 创新层面的可持续发展。

5.2.2 完善 ESG 信息披露标准

目前，我国还没有系统性的 ESG 信息披露规范，ESG 披露以自愿原则为主，强制性披露要求局限于环境信息。未来，ESG 发展的关键仍是对现有监管政策体系创新和完善，可在

现有社会责任披露要求的基础上，主动参考国际可持续准则理事会（ISSB）等国际机构发布的信息披露准则要求、标准和方式，建立并完善适应中国国情的 ESG 信息披露标准，进一步清晰明确 ESG 的具体项目及指标含义，规范和优化披露指标要求；增加分行业特色指标，使中国企业 ESG 信息披露更完整、系统，行业可比性更强。

5.2.3 创新有国际影响力的国内 ESG 评价体系

我国 ESG 评价体系的发展起步较晚，尚未形成统一的标准，目前处于多维格局的探索阶段，ESG 评价机构缺乏国际影响力和公信力。伴随着国内制度法规的不断完善，我国 ESG 评价体系势必要加快创新步伐，培育对标国际标准的中国 ESG 评价机构、大力推动 ESG 创新走向国际化。一是创新 ESG 评价纲领，明确 ESG 评价行业主管部门及行业规范，加快建立符合中国国情的 ESG 评价标准，更好地服务国家发展战略。二是创新合作对象，各部门、金融机构应加强与中国本土 ESG 评级机构的合作，使业务深度融合金融产品、投资策略、一级市场，促进中国 ESG 评级的应用与推广。三是创新影响力塑造战略，多种途径推动中国 ESG 评价体系在国际上的运用，抢占国际投融资市场话语权。

5.3 实践路径与时俱进

基于对政策导向和市场动向的综合判断，中国企业将遵循高质量发展战略中的“创新、协调、绿色、开放、共享”理念，在环境、社会和治理领域多维发力，在响应党的二十大提出的要求基础上，加快 ESG 实践的创新步伐，稳步推进中国式现代化建设。

5.3.1 践行绿色化行动，提升生态环境质量

在全球气候转型和我国在我国“双碳”战略目标的驱动下，气候变化、生物多样性等仍将是我国的重点环境议题。一是，企业要加速布局 ESG 战略目标体系、开展 ESG 信息披露，积极开展碳核算，制定科学的碳减排目标，加强全方位的碳足迹管理，协同各级政府、投资者、非营利组织、智库推进实现“双碳”的国家战略目标。二是，企业应响应国家现代化战略，创新转型战略，提升对绿色理念的重视程度，坚持创新驱动，借助数字化、智能化赋能主营业务转型升级，实施节能减排行行动，助力节能环保、推进降本增效。三是，企业应加强前沿绿色低碳产品的创新、研发，在业务服务活动过程中更加关注“双碳”目标的实现，更加注意绿色低碳能源技术的应用，更加强化重点环境和社会难题金融解决方案，通过高端化、绿色化、年轻化的产品战略布局来开辟产品线，探索全新的业务增长点、满足投资者需求。

5.3.2 履行社会责任，夯实共同富裕基础

ESG 鼓励企业从利益相关方角度出发切实维护好员工、客户、社区等的共同利益。一是，在增进员工福祉方面，企业应持续关心关爱员工权益，不断完善薪酬福利制度，并大力创新养老金 ESG 投资，维护员工全流程权益。同时，结合行业特点重点开展职工安全与身心健康保障项目。积极培养和储备可持续相关人才，建立跨部门协作的团队。二是，在乡村振兴和共同富裕方面，企业要结合自身业务特征，尽早把价值链延伸到农村中去，立足当地的可持续发展，通过产业帮扶、医疗帮扶、消费帮扶、就业帮扶等多种途径提升当地经济造血能力，通过经济、物资和技术援助促进农村发展，帮助农民实现共同富裕。促进共同富裕的发展。三是，在社会公益实践方面，企业应注重结合自身产品或技术优势进行积极创新，加强研发解决环境和社会难题的技术和解决方案，助力提升社会福祉。如通过“科技+公益”的创新模式，借助科技优势为公益慈善赋能，用科技力量实现公益价值最大化。在新发展理念的指导下，企业将强化在社会责任范畴的实践创新，推动人与社会和谐进程。四是，企业要关注社会弱势群体发展诉求，既要推动残障人士关怀，又要积极主动开展职业能力建设，吸纳失业人口就业，保障和促进社会公平正义。

5.3.3 探索高质量治理，推进治理水平现代化

未来企业在 ESG 创新实践上应重视 ESG 治理融入公司治理全流程，积极构建“理念—战略—行动”等全要素参与，战略引领、治理支撑、业务聚焦、指标完备、数字化显著等全方位赋能的 ESG 治理模式，确保决策的公正性和合规性。一是，在企业内部成立可持续发展委员会，全面监管公司 ESG 事宜。发布公司治理体系和治理能力现代化制度意见，进一步明确股东大会、董事会及其专门委员、监事会、经理层的权责边界。二是，修订公司规章制度和管理办法，将反腐败、反商业贿赂等合规性要求作为重要业绩考核指标，明确考核标准并主动对外披露。三是，全面考虑利益攸关方的利益诉求，加强与政府、股东、员工、客户、商业伙伴、非政府组织、社区等利益相关方的沟通与互动，追求合作共赢、和谐发展。四是，持续完善可持续数据管理。对于温室气体核算、气候情景分析、可持续相关风险和机遇的财务影响等较复杂且对数据要求较高的领域，提前了解公认的核算或分析方法所需要的数据类型以及数据范围、数据颗粒度等；提高可持续数字化水平，为可持续信息鉴证做准备。五是，推动投资决策规则与国际标准对接。目前我国企业投资决策往往采取负面清单（Negative Screening）+ 财务指标量化红线的方式；而 ESG 规则的国际趋势是逐渐将涉及价值观的非财务指标加入投资决策规则。为与国际趋势保持一致，在投资决策过程企业应加入 ESG 成本的复核和审查、ESG 风险的责任分担合理性判断、ESG 条款的谈判与决策、财务性 ESG 投资红线，切实推动 ESG 与企业投资监管、财务管理、考核评价等生产经营活动有机结合，努力与海外先进理念接轨，在国际竞争中做大做强。



附件

表 1 2016 年以来我国主要部门出台的 ESG 相关政策文件

时间	机构	政策机构	主要内容
2016 年	国资委	《关于国有企业更好履行社会责任的指导意见》	要求国有企业将社会责任融入企业战略和重大决策、融入日常经营管理、融入供应链管理以及融入国际化经营，建立社会责任指标体系，加强社会责任日常信息披露。
2016 年 8 月	中国人民银行等七部委	《关于构建绿色金融体系的指导意见》	指出构建绿色金融体系的重要意义，推动证券市场支持绿色投资。
2018 年 11 月 10 日	中国证券投资基金业协会	《中国上市公司 ESG 评价体系研究报告》《绿色投资指引（试行）》	提出了衡量上市公司 ESG 绩效的核心指标体系，致力于培养长期价值取向的投资行业规范，进一步推动了 ESG 在中国的发展。
2018 年 12 月 31 日	发改委联合外交部、商务部等部门	《企业境外经营合规管理指引》	企业在对外贸易、对外投资中，应确保经营活动全流程、全方位合规，全面掌握关于市场准入、贸易管制、质量安全与技术标准、知识产权保护、国家安全审查、行业监管、外汇管理、反垄断、反洗钱、反恐怖融资等方面的具体要求。
2019 年 3 月 18 日	中国证券投资基金业协会	《关于提交自评估报告的通知》	进一步发布了《关于提交自评估报告的通知》，作为《绿色投资者指引（试行）》的具体实施文件。ESG 从一个值得关注的话题逐渐变成了需要相关资产管理机构切实履行相关义务的实践原则之一。
2019 年 5 月	港交所	《环境、社会及管治报告指引》及相关《上市规则》条文的咨询文件	发布有关检讨《环境、社会及管治报告指引》及相关《上市规则》条文的咨询文件，对原《ESG 指引》作出修订，这是自 2012 年出台《ESG 指引》以来的第三次修订。
2019 年 12 月	银保监会	《关于推动银行业和保险业高质量发展的指导意见》	指出银行业金融机构须将环境、社会、治理要求纳入授信全流程，强化环境、社会和治理信息披露。
2020 年 3 月	中共中央办公厅、国务院办公厅	《关于构建现代环境治理体系的指导意见》	《指导意见》对环境治理领导责任、企业责任、全民行动、监管、市场、信用建设、法律法规政策完善等方面均提供了指导，为推动生态环境根本好转、建设生态文明和美丽中国提供有力的制度保障。

时间	机构	政策机构	主要内容
2020年9月1日	中国人大	《中华人民共和国资源税法》	首次将开发资源对生态环境的影响作为确定资源税税率的重要因素，标志着我国绿色税制和税收法定再迈出坚实一步，在保持现行税制框架和税负水平总体不变的基础上，资源税在促进资源节约集约利用、加强生态环境保护方面的功能将得到增强。
2020年9月13日	中国人民银行	《金融控股公司监督管理试行办法》	对金融控股公司的股东资质条件、资金来源和运用、资本充足性要求、股权结构、公司治理、关联交易、风险管理体系和风险“防火墙”制度等关键环节，均提出了监管要求；其中明确金融控股公司应当完善公司治理结构，依法参与所控股机构的法人治理，不得滥用实质控制权干预所控股机构的独立自主经营，损害所控股机构以及其相关利益人的合法权益。
2020年10月24日	中共中央、国务院	《关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》	意见明确实现碳达峰、碳中和目标，要坚持“全国统筹、节约优先、双轮驱动、内外畅通、防范风险”的工作原则；提出了构建绿色低碳循环发展经济体系、提升能源利用效率、提高非化石能源消费比重、降低二氧化碳排放水平、提升生态系统碳汇能力等五方面主要目标，确保如期实现碳达峰、碳中和。
2021年1月	商务部办公厅	《关于推动电子商务企业绿色发展工作的通知》	从三个方面规定推动电子商务企业绿色发展工作的措施。
2021年2月	国务院	《关于提交自评报告的通知》	指明建立健全绿色低碳循环发展经济体系的主要目标。指明建立健全绿色低碳循环发展经济体系的主要目标。
2021年5月	中国人民银行	《银行业金融机构绿色金融评价方案》	制定绿色金融评价体系，并明确定性、定量指标评分方法。
2021年6月	中国银保监会	《银行保险机构公司治理准则》	对于银行保险机构内外部各要素治理提出明确要求，以推进银行保险机构公司治理水平的提升。
2021年10月24日	国务院	《2030年前碳达峰行动方案》	将碳达峰贯穿于经济社会发展全过程和各方面，重点实施能源绿色低碳转型行动、节能降碳增效行动、工业领域碳达峰行动、城乡建设碳达峰行动、交通运输绿色低碳行动、循环经济助力降碳行动、绿色低碳科技创新行动、碳汇能力巩固提升行动、绿色低碳全民行动、各地区梯次有序碳达峰行动等“碳达峰十大行动”。

时间	机构	政策机构	主要内容
2021年11月	中国人民银行与欧委会金融服务和资本市场理事会	《可持续金融共同分类目录》	识别出72项对减缓气候变化有重大贡献的经济活动，为境内外绿色债券市场互联互通奠定基础。
2022年2月	中国人民银行、市场监管总局、银保监会、证监会	《金融标准化“十四五”发展规划》	明确指出标准是绿色金融可持续发展的重要支柱，要遵循“国内统一、国际接轨”原则，建立健全一套严格、明确、细致、可操作的标准，并提出了加快建立绿色债券标准、制定上市公司和发债企业环境信息披露标准、建立ESG评价标准体系等重点工作。
2022年4月12日	中国证监会	《碳金融产品行业标准》	碳金融产品被划分为碳市场融资工具、碳市场交易工具以及碳市场支持工具，为相关碳金融产品制定了统一的规范，给证券公司等金融机构发行、推广相关的金融产品给出了具体的实施准则与路径。
2022年5月	国资委	《提高央企控股上市公司质量工作方案》	推动央企控股上市公司ESG专业治理能力、风险管理能力不断提高，推动更多央企控股上市公司披露ESG专项报告，力争到2023年相关专项报告披露“全覆盖”。
2022年8月23日	国资委	《中央企业合规管理办法》	中央企业应当针对反垄断、反商业贿赂、生态环保、安全生产、劳动用工、税务管理、数据保护等重点领域，以及合规风险较高的业务，制定合规管理具体制度或者专项指南。
2023年3月13日	香港联交所	《2022上市委员会报告》	报告指出后续ESG指引“ESG方面，我们于2023年会着重将气候披露标准调整至与气候相关财务披露小组（TCFD）的建议及国际可持续发展准则理事会（ISSB）的新标准一致。我们预期于2023年上半年就此刊发咨询文件”。预计后续港交所ESG指引将增加TCFD内容或与之对应。

表 2 2016 年以来我国金融证券部门出台的 ESG 信息披露相关文件

时间	机构	政策机构	主要内容
2016 年 8 月	人民银行联合其他六部委	《关于构建绿色金融体系的指导意见》	提出统一和完善绿色金融相关的监管规则 and 标准，支持开发绿色债券指数、绿色股票指数等相关产品，完善绿色债券发行人和上市公司的强制性环境信息披露制度。
2017 年	中国人民银行牵头	《落实〈关于构建绿色金融体系的指导意见〉的分工方案》	我国要分步骤建立强制性上市公司披露环境信息的制度。根据“三步走”的方案规划，我国将于 2020 年底开始实施上市公司环境信息强制披露制度，届时所有境内上市公司将被要求强制性披露环境信息。
2018 年 9 月 30 日	证监会	《上市公司治理准则》	提出上市公司应加强员工权益保护，将生态环保要求融入发展战略和公司治理过程，在社区福利、救灾助困、公益事业等方面积极履行社会责任，并鼓励上市公司自愿披露可能对股东和其他利益相关者决策产生影响的信息。
2020 年 3 月	证监会	新《证券法》	正式确立了在我国资本市场证券发行实行注册制，新增了信息披露专章和投资者保护专章，强调上市公司应当充分披露投资者作出价值判断和投资决策所必需的信息。这些规定为上市公司在 ESG 信披方面的重大性判断提供了法律依据。新证券法支持股东进行集体诉讼，规定了“默示加入、明示退出”的具有中国特色的集体诉讼原则，加强对投资者合法权益的保护，同时也显著提高了证券违法成本，加大了对违法违规行为的处罚力度和震慑力。
2020 年 7 月 1 日	港交所	港交所《ESG 报告指引》	加入强制披露规定，要求公司应披露董事会对 ESG 事宜的考虑及声明，解释 ESG 报告中各项汇报原则的应用和 ESG 报告的汇报范围；提升了所有社会关键绩效指标的披露责任为“不遵守就解释”；并修订了环境和社会关键绩效指标等，确保 ESG 报告符合投资者及持份者预期以及国际最佳常规。
2020 年 8 月 12 日	中国上市公司协会	《上市公司独立董事履职指引》及《独立董事促进上市公司内部控制工作指引》	有助于更好地发挥独立董事的监督作用，提高上市公司信息披露质量和规范运作水平，督促和引导上市公司提升风险管理和内控水平，为上市公司独立董事的履职提供参考。

时间	机构	政策机构	主要内容
2020年9月4日	深交所	修订《上市公司信息披露工作考核办法》	该办法的第十六条明确提出对上市公司履行社会责任的披露情况进行考核。在考核关注点方面，是否主动披露环境社会责任和公司治理（ESG）履行情况，报告内容是否真实、完整，成为新增的重点关注之一。在考核计分方面，主动披露环境、社会责任和公司治理（ESG）履行情况，报告内容充实完整的可以加1分。
2020年12月	上交所	《上海证券交易所科创板股票上市规则》	该次修订要求企业报告其履行社会责任的情况，并视情况编制和披露社会责任报告、可持续发展报告、环境责任报告等。
2021年2月	证监会	《上市公司投资者关系管理指引（征求意见稿）》	该指引纳入 ESG 内容，其后，证监会在6月底印发上市公司年报及半年报格式与内容准则，要求上市公司单设“第五节环境与社会责任”，鼓励披露碳减排的措施与成效。此外，证监会在2月答复政协提案时透露，“证监会将在发行人可持续性信息披露、建立非财务信息报告的国际标准等有关方面与国际组织进一步对接合作”。
2021年5月	生态环境部	《环境信息依法披露制度改革方案》	要求2022年发改委、央行和证监会要完成上市公司、发债企业信息披露有关文件格式修订，并明确到2025年基本形成环境信息强制性披露制度。
2021年5月	证监会	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号——年度报告的内容与格式（2021年修订）》	新增“环境和社会责任”章节，鼓励企业主动披露积极履行社会责任的工作情况。

时间	机构	政策机构	主要内容
2021年12月	生态环境部	《企业环境信息依法披露管理办法》	进一步强化了企业环境信息披露要求。此后，中国 ESG 信息披露进入深化阶段，ESG 报告向强制披露转变。中国上市企业披露形式以半强制为主，科创板企业强制披露，其他企业自愿披露，披露标准为 GRI、《企业环境信息依法披露格式准则》等。
2022年4月	证监会	《上市公司投资者关系管理指引》	要求上市公司主动向投资者沟通企业 ESG 相关信息，突出了上市公司将 ESG 内容与投资者沟通的重要意义。
2022年5月	国务院国资委	《提高央企控股上市公司质量工作方案》	明确要求央企控股上市公司探索建立健全 ESG 体系，并力争到 2023 年全部央企控股上市公司披露 ESG 专项报告。
2022年4月12日	深交所	《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号 - 行业信息披露》	本次修订结合上市公司的行业特点及发展中面临的问题，逐步提高 ESG 信息披露要求。



联合出品



X

