



润灵环球(RKS)ESG评级报告

RKS ESG RATING REPORT



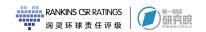


润灵环球(RKS)ESG评级报告

RKS ESG RATING REPORT

报告撰写

润灵环球总经理 王学柱 第一财经研究院研究员 马绍之



ESG,将成为人类的自觉共识

当一杯免费咖啡成为顾客不带纸杯的奖赏时,一家咖啡企业这种与环境友好的方式引爆了朋友圈。人们喜欢免费喝一杯咖啡,当然他们也愿意成为不浪费一次性纸杯的践行者。喜悦之上叠加了喜悦——与环境友好,与人友好——当 ESG(环境、社会和治理)理念越来越受到政府、企业、个人等全社会关注的时候,良好的企业公民将更多地出现在我们身边。

ESG 理念时下的流行,并不代表它刚刚出现。事实上,ESG 由来已久。

在人们享受人类工业文明带来的果实时,回头来看,发现从前以追求财务最大化为目标的发展模式给自身带来的反噬后果。于是,20世纪后半叶,便出现了环保运动和企业社会责任、社会责任投资、绿色金融等概念。在 2004 年,由联合国企业契约组织正式将环境、社会和治理等维度整合,提出了 ESG 理念。

新冠疫情在 2020 年突如其来,给人类带来伤痛,也带来深刻思考——如何与我们赖以生存的星球和谐相处,如何在追求企业财务价值的同时兼顾社会、环境因素,如何保持生物的多样性等等。ESG 的共识似乎从来没有像疫情创痛后的今天这样在人们的意识与行动中达到空前的一致。经济学界认为,ESG 投资将是未来的蓝海,进而成为主流。

在政府、学界、企业、资本等各方力量的推动下,ESG 理念在中国大地上兴起。事实上,这一理念可助力"十四五"期间我国经济的高质量发展,与"3060"的双碳目标也契合。

但在最初的发展阶段,我们必须理性地看到,企业 ESG 披露情况还不够充分,而且 ESG 的评价标准也存在不统一的问题。此前,上市企业并不能通过披露 ESG 信息,得到太多财务上的回报,披露 ESG 信息的动力不足。但伴随着中国金融市场的开放,境内外资管机构都在越来越关注 ESG 投资,监管层也在一步一步地推动这一部分工作的开展。从数据层面来看,上市公司对于 ESG 信息的披露力度在逐年增强。以沪深300 为例,针对 ESG 的各类指标,近年来上市公司的披露率均有所提升。无疑,当人们以 ESG 标准来评判是不是一家好公司时,ESG 评分越高的公司,将会越受到青睐。

人类要生存,终究要保护我们的环境,我们身边的社会,在可持续的道路上前行,那才是一个可以期待的未来。 "雪山崩塌时,没有一片雪花是无辜的。"愿每一个人能贡献自己善意的力量,为了他人,也为我们自己。相信,以 ESG 为着力点的可持续发展方式,将会在未来成为人们的自觉共识。

3 (12)

第一财经研究院

COMTEMTS/BR

- ① 1 / 机构简介
- ①2/ 2021RKS ESG评级范围
- ①③ / RKS ESG评级标准和标准更新
 - RKS ESG评级架构
 - 评级标准的更新
 - RKS可对外提供的ESG信息和数据,以及分析报告
- ◎⑤ / 2021 ESG评级结果
 - 总体ESG评级结果分析
 - 行业ESG评级排序
- ① ④ / 碳排放重点行业的碳排放指标分析
- 15/ 行业ESG领先企业
- 引 ⑥ / 附录-2021 RKS ESG评级结果汇总
 - 获评RKS ESG A级的企业名单
 - 获评RKS ESG BBB级的企业名单
 - 获评RKS ESG BB级的企业名单
 - 获评RKS ESG B级的企业名单
 - 获评RKS ESG CCC级的企业名单



第一财经研究院

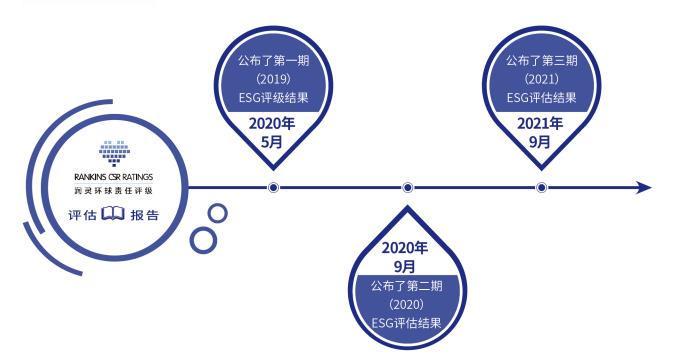
第一财经研究院是第一财经旗下的非营利独立智库研究机构,上海市(首批)重点智库,宗旨为"致力于改 善经济政策 /Committed to Improving Economic Policy"。智库以全球化的国际视野,基于事实和数据的 独立研究和分析,提供创新的可实施政策方案和建议,以提高中国经济政策的质量和透明度,并推动高效、 公平、可持续的全球经济金融治理。作为全球高端资源整合者和依托于强大媒体影响力的智库机构,第一财 经研究院推出年度旗舰报告、课题研究、决策咨询、论坛研讨会,以及指数和排名等系列产品。



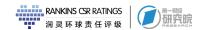
润灵环球(RKS)责任评级简介

评估累计CSR报告约 10000 余份 涉及A股上市公司约

1000 余家 润灵环球成立于2007年,专业从事企业社会责任评级的第三方评级机构,从 2008年开始,追踪所有A股上市公司发行的CSR报告并进行评估,迄今为止连续 13年评估了累计约10,000余份CSR报告,涉及约1000余家A股上市公司。从 2019年起,依据RKS自主研发的ESG评级标准和工具,对CSI800成分股公司的 ESG公开信息进行追踪评估。



RKS的ESG分析师,皆是具有10年以上企业管理经验、管理咨询和管理认证经验的人员,以匹配RKS以"基 于ESG风险管理过程能力分析"为核心的ESG评级系统,我们把管理过程分为"管理规划、管理执行和管理 绩效",对每一个关键议题进行这三个过程的评估。



管理规划包括:战略、方针或承诺、目标指标;

管理执行包括:日常管理程序、制度,以及管理方案(行动方案);

管理绩效包括:管理的结果、趋势和行业内比较。

RKS ESG评级旨在通过对企业ESG规划、行动计划、绩效等指标的系统性评估,管窥企业ESG风险管控能力,为投资机构和其他利益相关方提供参考数据和信息。



2021RKS ESG评级范围

2021润灵ESG评估仍然限定在CSI800成分股,限于2021年3月29日中证指数公司公布的CSI800更新的名单。

公开ESG信息的搜集时间限于2021年5月31日以前,包括CSI800成分股公司公布的年报、CSR(ESG、可持续发展等)报告、公司章程,以及证监会委托的上市公司信息发布平台上的相关信息等。

RKS ESG评级目前只提供反映企业ESG管理能力和信息披露程度的评级结果,没有将舆情信息、违规等负面信息,作为调整因子,调整评级最后结果, 投资机构或个人可将润灵ESG评估结果作为基本参考,不作为投资决策依据。





润灵ESG评级依据<RKS ESG评级标准>,评级标准可在

Q www.rksratings.cn

下载。

1. RKS ESG评级架构

三个维度	E-环境	S-社会	G-公司治理
关键议题	11个关键议题(温室气体排放、废水排放、水资源管理、有毒有害气体排放、噪音排放、固废/危废处理、供应链环境影响、产品环境影响、绿色金融产品、生态保护、业务活动最环境的影响)	8个关键议题(员工管理、人力资源和发展、职业健康安全、信息安全和个人信息保护、供应链劳工、产品安全、普惠金融)	4个关键议题 (董事会有效性、高管薪酬、ESG风险管理、商业道德)
评估子项	每一个关键议题,评估管理 规划、管理执行、管理绩效三 个子项	每一个关键议题,评估管理 规划、管理执行、管理绩效三 个子项	20个评估子项
评估指标	176+指标	128+指标	45个指标

2. 评级标准的更新

根据中国人民银行2021年7月发布的《绿色金融评估方案》,更新了绿色金融关键议题的评估标准;根据中国"双碳"的国策,更新了温室气体排放关键议题的评估标准和适用的行业;调整了个别行业的"关键议题",更加重视供应链相关的环境和劳工风险。



3. RKS可对外提供的ESG信息和数据,以及分析报告:

3.1 RKS每年年度ESG评级结束后,可对外提供如下数据服务:

数据层级	内 容	范 例
_	评级结果	CCC、B、BB、BBB、A、AA、AAA
Ξ	ESG总分	0-10分
Ξ	E、S、G分别得分	0-10分
<u> </u>	E、S、G关键议题的分别得分	0-10分
五	每个E、S关键议题的管理规划、管理执行、 管理绩效分别得分	每个关键议题的管理规划、管理执行、 管理绩效的数字得分和得分率
	G关键议题20个子项的分别得分	关键议题20个子项的数字得分和得分率

3.2 RKS每年度ESG评级后,可对外提供的ESG分析报告



公司的ESG分析报告

分析单个公司的ESG每个关键议题的管理缺失以及相对应的ESG管理最佳实践;



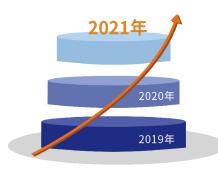
行业的分析报告

分析行业整体的ESG那个关键议题的管理缺失以及相对应的ESG管理最佳实践,并预测行业ESG风险走势。



五 2021 ESG评级结果

总体上看,2021年ESG评级结果,相比过去两年,总体评分 呈**上升**趋势;



改善较为明显的为:

- 更多的公司通过股票期权激励和奖金递延发放的机制,把公司高管的薪酬和中长期绩效目标结合,有利于公司的可持续健康发展;
- 更多的公司披露了对供应链环境和劳工 议题的管理信息;
- 由于国家双碳目标的影响,更多的公司 披露了能源消耗和碳排放的数据。

也有些在ESG管理和信息披露上的痼疾,依然存在,如:

- 缺乏系统性的披露关键议题的管理战略、目标、行动方案和绩效,缺少判断企业对ESG风险管控的有效信息;
- 董事会在ESG治理上的作为依旧缺少,或缺少信息披露;
- 反贪腐的信息依旧缺乏。

1.总体ESG评级结果分析

CSI800成分股公司发布ESG(CSR、可持续发展)报告的情况:

迄止到2021年5月31日,依旧有246家公司没有公开披露ESG(CSR、可持续发展)报告,没有有效的ESG信息可供评估。金融行业(银行、保险和证券)、半导体设备和仪器行业、汽车制造行业ESG(CSR可持续发展)报告发布率最高,为100%,化学品行业、机械行业、电子仪器和设备行业和机械行业报告发布率较低,分别为51%、52%和53%。

迄止到2021年5月31日



CSI800 2021年发布 ESG (CSR、可持续发展)报告的企业数量

554

家



CSI800 2021年没有发布 ESG (CSR、可持续发展)报告的企业数量

246

评级结果:

从RKS ESG连续3年评级结果看,获评CCC和B级的企业逐年减少,获评BB级及以上的逐年增多。今年获评A级的公司13个,比去年少了3个,主要是由于对金融行业绿色金融评估标准的变更,非金融类公司三七互娱,继续延续A级,复星医药由去年BBB升至A级,中国广核今年被纳入CSI800,即获评A级,获评A级的公司如下:



【获评A级公司】

























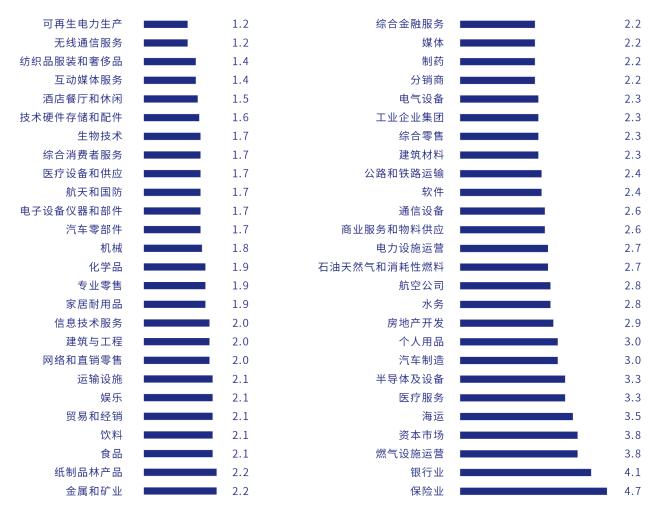


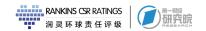




2. 行业ESG评级排序

为了使同行业内的关键议题有更好的一致性和可比性,RKS ESG评估按照国际上惯用GICS行业分类,同时,也方便国外投资者参考采用我们的数据。此次评估覆盖了GICS行业二级分类的52个行业。



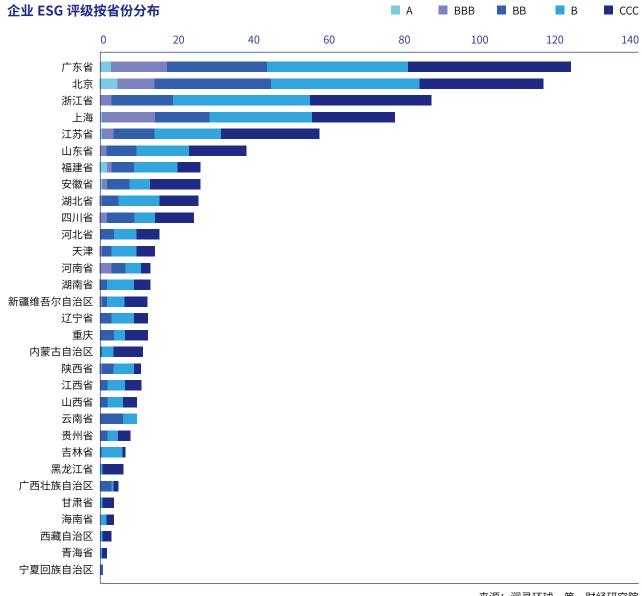


3.ESG 评级的地域与企业特征分布

基于对上市公司的 ESG 评级,我们再从地域分布与企业特征两个维度总结企业 ESG 评级特点,希望为促进企业可持续发展提供参考。

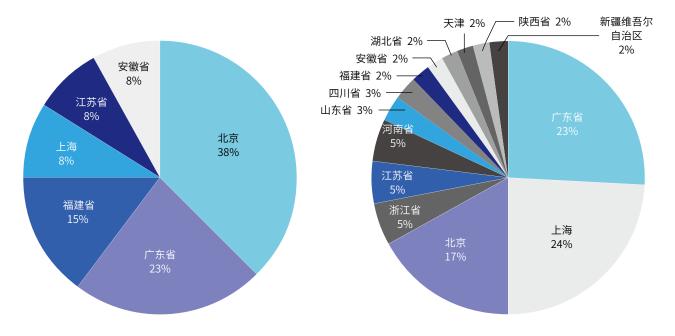
地域分布

我们的评估显示,东部与沿海省份 ESG 评级上榜企业数领先,特别对于评级较高的 BBB 以上级(A 级、BBB 级)企业,多集中在北京、上海、广东三地。与内陆省份相比,这些省份经济相对发达,企业也更加关注 ESG 等可持续发展议题;对于经济欠发达的西部省份,企业 ESG 评级鲜有 BB 以上级别。总体来看,企业对 ESG 的重视程度与当地经济发展水平存在一定相关性。





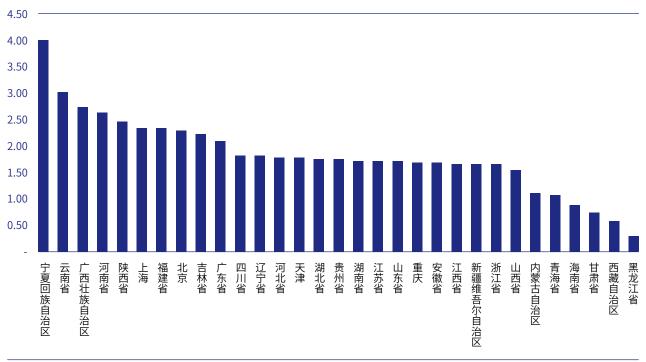
ESG 评级 A 级(左图)与 BBB 级(右图)企业地域分布

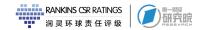


从分省企业 ESG 评级得分均值来看,东部省份的优势有所减弱,比如排在前五名的依次为宁夏、云南、广西、河南、陕西五省;但北上广三省评分均值仍然位于前十。对 ESG 评级中上榜企业较少的中西部省份,优势企业的评级对省份得分均值影响较大,可见企业对 ESG 重视程度在省内存在差距,这种现象在中西部省份更加明显。



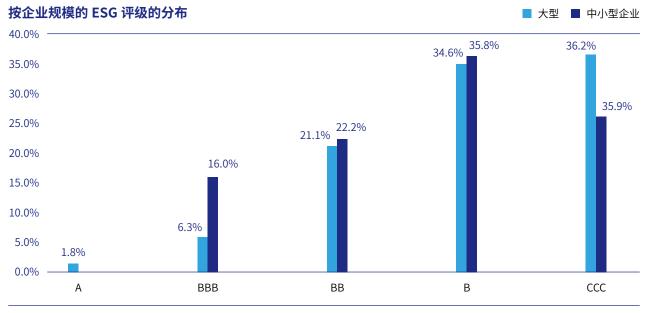
■ 评级得分





企业规模

从企业的规模来看(根据 Wind 分类),尽管全部的 A 级评级企业均为大型企业,但 BBB 以上级企业中大型企业占比却小于中小型企业,而且大型企业的 CCC 级(评级最低)企业比中小型企业高出近 10 个百分点。大型企业 ESG 评级呈现出标准金字塔型结构,可以说大型企业对 ESG 相关主题的重视程度分化程度比中小型企业更高。

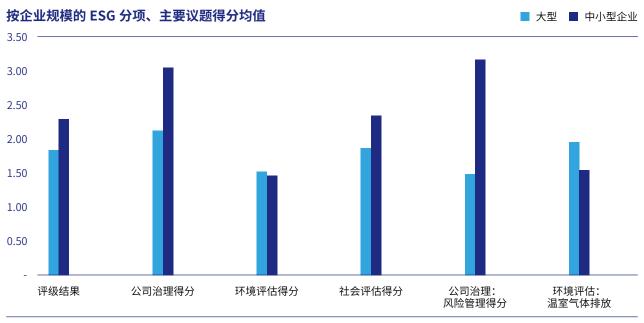


来源: 润灵环球、第一财经研究院

从 ESG 评分均值来看,中小型企业整体对 ESG 的重视程度要好于大型企业。但在 800 家上榜企业中,大型企业占比已接近 90%,是上市公司的主流。我们认为,未来强化大型上市公司 ESG 实践将成为推动资本市场可持续发展的一项重要议题。

在 ESG 评估的细分指标上,大型企业与中小型企业的分布存在差异。根据我们的评估,中小型企业在公司治理、社会评估方面明显优于大型企业,但在环境评估方面却比大型企业落后。对于中小企业而言,环境友好型发展需要更多资金支持,这给企业经营带来的压力可能更大,导致相关评分落后于大企业,未来对中小企业绿色发展可能需要更多政策支持。



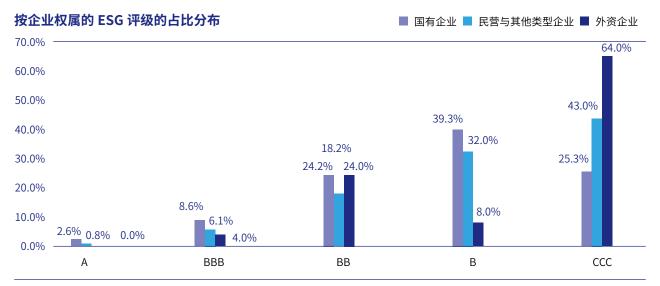


来源: 润灵环球、第一财经研究院

企业权属

按企业权属来看,国有企业在 ESG 发展上领先于外资企业、民营与其他类型企业。根据我们的 ESG 评级,13 家 A 级企业中有 10 家属于国有企业,58 家 BBB 级企业中有 33 家国有企业,二者分别占上榜国有企业的 2.6%、8.6%,高于其他企业权属下 A 级、BBB 级企业占比。

在 ESG 评级分项与主要议题得分上,国有企业也全面领先。值得注意的是,从样本企业整体来看,国有企业(共计 384 家)占比尚不足 50%,可以说上市公司对可持续发展领域的探索仍然有很大空间,特别是对于外资企业、民营等其他类型企业来说。



注: 民营与其他类型企业包括民营企业、集体企业、公众企业以及大学、工会控股的其他企业。

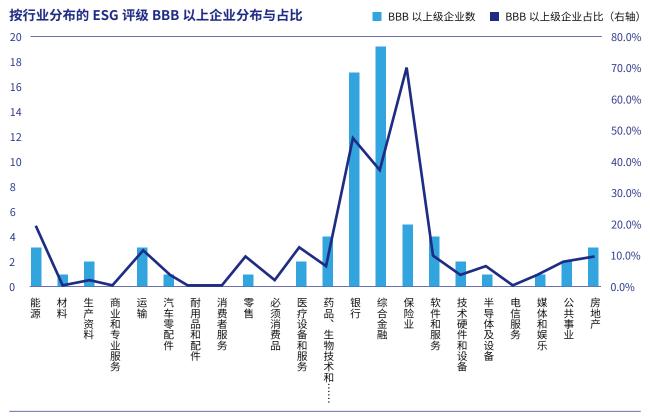


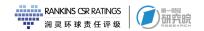


来源: 润灵环球、第一财经研究院

行业分布

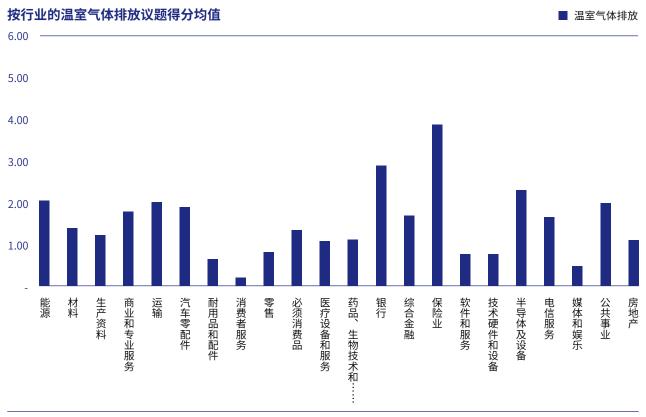
不同行业企业对于 ESG 发展评级也有差异,在我们的评级中,金融企业在较高评级(BBB 以上级)的企业数量及其占比上都遥遥领先于其他行业。对全行业来说,单一行业高度关注可持续发展未必是健康的业态,可持续发展需要全部企业共同关注,特别是对于公众型的上市公司而言。





温室气体排放

2020年,中国已经明确提出"碳达峰"、"碳中和"的目标,从我们 ESG 评估对"温室气体排放"的评分来看,行业层面的差距显著。对于材料、房地产等碳密集型行业,在温室气体排放分项的得分甚至不及全行业平均水平。我们认为,未来上述行业企业在温室气体排放的信息披露方面可能需要投入更多力量。





碳排放重点行业的碳排放指标分析

2020年9月中国明确提出2030年"碳达峰"与2060年"碳中和"目标,在此政策的驱动下,更多的A股上市公司加大了碳排放信息披露力度。中国全国碳排放权交易体系最初仅覆盖发电行业,最终覆盖发电、石化、化工、建材、钢铁、有色金属、造纸和国内民用航空等八个行业。下表提取分析已经进入碳排放权交易系统的发电行业ESG评级中"温室气体排放"关键议题的评估子项和指标:

发电行业(GICS分类:电力设施运营)

CSI800内共有13家发电企业(火电和核电,水电分在"可再生能源发电"行业),其中4家企业没有ESG (CSR)报告,缺少E、S信息,暂且不统计在内,在此只分析9家发布ESG(CSR)报告的发电企业,包括:华能国际、上海电力、华电国际、国电电力、国投电力、中国核电、深圳能源、湖北能源、中国广核。

■ 管理规划平均得分率:

40%



2/9 的公司有较为完整的战略规划;

2/9 的公司有简单的战略规划;

5/9 的公司战略规划较为模糊或缺失;



2/9 的公司管理政策表达完整;

2/9 的公司管理政策表达完整;

5/9 的公司管理政策模糊或缺失。



1/9 的公司有年度定性的目标 (碳排放量逐年减少)

1/9 的公司有下年度目标;

1/9 的公司碳达峰和碳中和实现时间远景目标承诺;

6/9 的公司没有披露碳排放年度管理目标;

■ 管理执行平均得分率:

40%



3/9 的公司披露了管理机制和制度,以及改善行动计划;

5/9 的公司披露了管理机制和制度,以及简明的改善行动计划;

1/9 的公司披露了管理机制和制度,没有改善行动计划;

■ 管理绩效平均得分率

50%

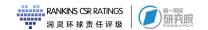


3/9 的公司披露了碳排放强度或单位减排强度;

3/9 的公司披露了单位能耗;

3/9 的公司没有披露能源消耗或碳排放指标总;

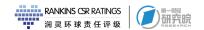
从上面的分析可以看出,即使站在碳排放前沿风口的发电行业,根据RKS ESG的评估标准(RKS参考TCFD和CDP编制的评估标准)碳排放的信息披露的要求,依然有很大的改进空间。





对于行业中RKS ESG评估排名靠前的10%企业,在此列出名单,行业内包含公司数量不足5个,没有在表中列出。

行业	公司数量	第一	第二	第三	第四	第五	第六
 制药	59	复星医药	健康元	药明康德	白云山	康弘药业	华润三九
金属和矿业	57	紫金矿业	赣锋锂业	中国中冶	马钢股份	锡业股份	南钢股份
电子设备仪器和配件	55	环旭电子	立讯精密	领益智造	深天马A	利亚德	深南电路
 化学品	46	龙蟒佰利	宝丰能源	中化国际	三棵树	华峰化学	
资本市场	43	华泰证券	中信证券	兴业证券	天风证券	中信建投	1
 银行	36	兴业银行	工商银行	中国银行	中信银行		
房地产	36	万科A	保利地产	招商蛇口	阳光城		1
机械	29	郑煤机	柳工	杰瑞股份	 		1
信息技术	29	工业富联	吉比特	广联达			1
电气设备	27	上海电气	中国通号	金风科技			
食品	27	温氏股份	双汇发展	伊利股份			1
建筑与工程	18	隧道股份	中国建筑	 			1
石油天然气和消耗性燃料	17	中国神华	兖州煤业	 			1
家居耐用品	16	海尔智家	老板电器	1	1		
半导体及设备	15	隆基股份	欣旺达	 	 		
 汽车	15	宇通客车	比亚迪	 			1
汽车零部件	15	玲珑轮胎	万向钱潮	 	 		1
	14	三七互娱	完美世界	 	 		
电力设施运营	13	中国广核	中国核电	 	 		1
软件	12	恒生电子	浪潮信息	 	 		1
工业企业集团	11	中集集团	潍柴动力	 			1
	11	青岛港	上港集团	1	1		
媒体	10	分众传媒		 			1
航天和国防	10	航发动力		1			
通信设备	9	中兴通讯					1
纺织品服装和奢侈品	8	桐昆集团		 	 		1
公路和铁路运输	8	顺丰控股					
商业服务和物料供应	8	建发股份		 	 		1
保险	7	中国平安					1
技术硬件存储和配件	7	浪潮信息		1			
综合金融服务	7	中远海发		 	 		1
 海运	6	中远海能					
医疗服务	6	金域医学		 -		 	
专业零售	6	美凯龙					
分销商	5	农产品		- 	- 	 	
航空公司	5	东方航空					
酒店餐厅和休闲	5	锦江股份					
贸易和经销	5	厦门国贸					
纸制品和林产品	5	山鹰纸业					





附录-2021 RKS ESG评级结果汇总

1.获评RKS ESG A级的企业名单:

证券编号	证券名称	ESG级别	证券编号	证券名称	ESG级别	证券编号	证券名称	ESG级别
601318	中国平安	Α	601398	工商银行	Α	600196	复星医药	Α
601319	中国人保	Α	601988	中国银行	Α	600030	中信证券	Α
601628	中国人寿	А	601998	中信银行	А	601377	兴业证券	А
601166	兴业银行	Α	002555	三七互娱	Α	601688	华泰证券	А
003816	中国广核							

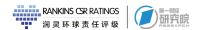
2.获评RKS ESG BBB级的企业名单

证券编号	证券名称	ESG级别	证券编号	证券名称	ESG级别	证券编号	证券名称	ESG级别
601012	隆基股份	BBB	601138	工业富联	BBB	603259	药明康德	BBB
601336	新华保险	BBB	603444	吉比特	BBB	601828	美凯龙	BBB
601601	中国太保	BBB	002410	广联达	BBB	600109	国金证券	BBB
601985	中国核电	BBB	603882	金域医学	BBB	600837	海通证券	BBB
601727	上海电气	BBB	300463	迈克生物	BBB	600958	东方证券	BBB
601231	环旭电子	BBB	600000	浦发银行	BBB	600999	招商证券	BBB
600048	保利地产	BBB	600015	华夏银行	BBB	601066	中信建投	BBB
000002	万科A	BBB	600016	民生银行	BBB	601108	财通证券	BBB
001979	招商蛇口	BBB	600036	招商银行	BBB	601162	天风证券	BBB
000039	中集集团	BBB	601009	南京银行	BBB	601211	国泰君安	BBB
002352	顺丰控股	BBB	601229	上海银行	BBB	601788	光大证券	BBB
600026	中远海能	BBB	601288	农业银行	BBB	000166	申万宏源	BBB
601919	中远海控	BBB	601328	交通银行	BBB	000728	国元证券	BBB
002601	龙蟒佰利	BBB	601939	建设银行	BBB	002797	第一创业	BBB
600066	宇通客车	BBB	000001	平安银行	BBB	000776	广发证券	BBB
600570	恒生电子	BBB	002142	宁波银行	BBB	601456	国联证券	BBB
600028	中国石化	BBB	002936	郑州银行	BBB	601866	中远海发	BBB
600188	兖州煤业	BBB	002948	青岛银行	BBB	600517	国网英大	BBB
601088	中国神华	BBB	600332	白云山	BBB			
000063	中兴通讯	BBB	600380	健康元	BBB			



3.获评RKS ESG BB级的企业名单

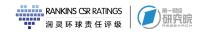
证券编号	证券名称	ESG级别	证券编号	证券名称	ESG级别	证券编号	证券名称	ESG级别
000725	京东方A	ВВ	600547	山东黄金	ВВ	000516	国际医学	ВВ
002074	国轩高科	ВВ	600808	马钢股份	ВВ	300003	乐普医疗	ВВ
002129	中环股份	ВВ	601068	中铝国际	BB	600908	无锡银行	ВВ
002371	北方华创	BB	601600	中国铝业	BB	600919	江苏银行	ВВ
300207	欣旺达	BB	601618	中国中冶	BB	600926	杭州银行	ВВ
002812	恩捷股份	BB	601899	紫金矿业	BB	600928	西安银行	ВВ
000100	TCL科技	ВВ	601958	金钼股份	BB	601169	北京银行	ВВ
600886	国投电力	BB	603799	华友钴业	BB	601818	光大银行	BB
000027	深圳能源	ВВ	603993	洛阳钼业	BB	601838	成都银行	ВВ
600482	中国动力	BB	000878	云南铜业	BB	601997	贵阳银行	ВВ
600522	中天科技	ВВ	000898	鞍钢股份	BB	002807	江阴银行	ВВ
600875	东方电气	ВВ	000960	锡业股份	ВВ	002839	张家港行	ВВ
601877	正泰电器	BB	002460	赣锋锂业	BB	601077	渝农商行	ВВ
000690	宝新能源	BB	000629	攀钢钒钛	BB	601658	邮储银行	ВВ
002202	金风科技	ВВ	000825	太钢不锈	BB	601916	浙商银行	ВВ
688009	中国通号	ВВ	600900	长江电力	ВВ	600809	山西汾酒	ВВ
601766	中国中车	ВВ	600755	厦门国贸	ВВ	000568	泸州老窖	ВВ
002475	立讯精密	ВВ	600637	东方明珠	BB	000729	燕京啤酒	ВВ
300296	利亚德	BB	002027	分众传媒	BB	000858	五粮液	BB
000050	深天马A	BB	600104	上汽集团	BB	002304	洋河股份	ВВ
002600	领益智造	BB	600166	福田汽车	BB	000156	华数传媒	BB
600340	华夏幸福	BB	600733	北汽蓝谷	BB	002624	完美世界	BB
000069	华侨城A	ВВ	601238	广汽集团	BB	600018	上港集团	ВВ
000671	阳光城	BB	601633	长城汽车	BB	601298	青岛港	BB
601155	新城控股	ВВ	000625	长安汽车	BB	001872	招商港口	ВВ
600998	九州通	ВВ	002594	比亚迪	BB	600567	山鹰纸业	ВВ
000061	农产品	ВВ	000550	江铃汽车	ВВ	600062	华润双鹤	ВВ
600315	上海家化	ВВ	000800	一汽解放	ВВ	600085	同仁堂	ВВ
603605	珀莱雅	ВВ	601966	玲珑轮胎	ВВ	600216	浙江医药	ВВ
000338	潍柴动力	ВВ	600903	贵州燃气	ВВ	600436	片仔癀	ВВ
600233	圆通速递	ВВ	600917	重庆燃气	ВВ	601607	上海医药	ВВ
601598	中国外运	ВВ	601139	深圳燃气	ВВ	000513	丽珠集团	ВВ
600029	南方航空	ВВ	600956	新天绿能	ВВ	000538	云南白药	ВВ
600115	东方航空	ВВ	600718	东软集团	BB	000963	华东医药	ВВ
601111	中国国航	ВВ	002230	科大讯飞	BB	000999	华润三九	ВВ
603650	彤程新材	ВВ	000977	浪潮信息	BB	002773	康弘药业	ВВ
000703	恒逸石化	ВВ	600153	建发股份	ВВ	300122	智飞生物	ВВ



证券编号	证券名称	ESG级别	证券编号	证券名称	ESG级别	证券编号	证券名称	ESG级别
002064	华峰化学	ВВ	002340	格林美	ВВ	300142	沃森生物	BB
002493	荣盛石化	ВВ	603899	晨光文具	ВВ	300676	华大基因	ВВ
600500	中化国际	ВВ	601808	中海油服	ВВ	600909	华安证券	BB
600989	宝丰能源	ВВ	601857	中国石油	BB	601555	东吴证券	BB
603737	三棵树	ВВ	600968	海油发展	ВВ	601878	浙商证券	BB
601717	郑煤机	ВВ	600597	光明乳业	BB	601881	中国银河	BB
000528	柳工	ВВ	600887	伊利股份	ВВ	601901	方正证券	ВВ
002353	杰瑞股份	ВВ	603288	海天味业	ВВ	000750	国海证券	ВВ
600690	海尔智家	ВВ	000895	双汇发展	ВВ	002736	国信证券	ВВ
000333	美的集团	ВВ	002946	新乳业	ВВ	002939	长城证券	ВВ
002508	老板电器	ВВ	300498	温氏股份	ВВ	601099	太平洋	BB
600585	海螺水泥	ВВ	002714	牧原股份	ВВ	600918	中泰证券	BB
600801	华新水泥	ВВ	600008	首创股份	ВВ	600050	中国联通	ВВ
002233	塔牌集团	ВВ	300070	碧水源	ВВ	002583	海能达	ВВ
601865	福莱特	ВВ	600498	烽火通信	ВВ	601200	上海环境	ВВ
600820	隧道股份	ВВ	601869	长飞光纤	ВВ	603568	伟明环保	ВВ
601668	中国建筑	ВВ	600588	用友网络	ВВ	600901	江苏租赁	ВВ
600019	宝钢股份	ВВ	002010	传化智联	ВВ	002024	苏宁易购	ВВ
600282	南钢股份	ВВ	600763	通策医疗	ВВ	600655	豫园股份	ВВ
600489	中金黄金	ВВ	300015	爱尔眼科	ВВ			

4.获评RKS ESG B级的企业名单

证券编号	证券名称	ESG级别	证券编号	证券名称	ESG级别	证券编号	证券名称	ESG级别
600460	士兰微	В	600582	天地科技	В	601225	陕西煤业	В
600884	杉杉股份	В	600765	中航重机	В	601699	潞安环能	В
600291	西水股份	В	600835	上海机电	В	600256	广汇能源	В
000627	天茂集团	В	600967	内蒙一机	В	000983	山西焦煤	В
600011	华能国际	В	601608	中信重工	В	000876	新希望	В
600021	上海电力	В	601989	中国重工	В	002311	海大集团	В
600027	华电国际	В	000157	中联重科	В	002385	大北农	В
600795	国电电力	В	000425	徐工机械	В	603719	良品铺子	В
000883	湖北能源	В	002595	豪迈科技	В	002557	洽洽食品	В
600089	特变电工	В	603338	浙江鼎力	В	002299	圣农发展	В
600260	凯乐科技	В	603019	中科曙光	В	002124	天邦股份	В
600312	平高电气	В	002217	合力泰	В	600872	中炬高新	В
600580	卧龙电驱	В	000977	浪潮信息	В	002548	金新农	В



证券编号	证券名称	ESG级别	证券编号	证券名称	ESG级别	证券编号	证券名称	ESG级别
600177	雅戈尔	В	000778	新兴铸管	В	600329	中新药业	В
601233	桐昆集团	В	000807	云铝股份	В	600535	天士力	В
600704	物产中大	В	000959	首钢股份	В	600566	济川药业	В
002505	鹏都农牧	В	000970	中科三环	В	600572	康恩贝	В
000009	中国宝安	В	002110	三钢闽光	В	600867	通化东宝	В
000066	中国长城	В	002466	天齐锂业	В	000028	国药一致	В
000826	启迪环境	В	002203	海亮股份	В	000623	吉林敖东	В
000937	冀中能源	В	601005	重庆钢铁	В	000661	长春高新	В
300376	易事特	В	600754	锦江股份	В	002001	新和成	В
601006	大秦铁路	В	600158	中体产业	В	002007	华兰生物	В
601333	广深铁路	В	600025	华能水电	В	002038	双鹭药业	В
603056	德邦股份	В	600120	浙江东方	В	002422	科伦药业	В
002120	韵达股份	В	600511	国药股份	В	002030	达安基因	В
002468	申通快递	В	600739	辽宁成大	В	300601	康泰生物	В
601872	招商轮船	В	600037	歌华有线	В	600297	广汇汽车	В
601975	招商南油	В	600373	中文传媒	В	600369	西南证券	В
600435	北方导航	В	601098	中南传媒	В	600643	爱建集团	В
600893	航发动力	В	601801	皖新传媒	В	600895	张江高科	В
000547	航天发展	В	601928	凤凰传媒	В	601198	东兴证券	В
000768	中航西飞	В	300058	蓝色光标	В	000563	陕国投A	В
600760	中航沈飞	В	600006	东风汽车	В	000686	东北证券	В
603000	人民网	В	600303	曙光股份	В	000783	长江证券	В
600141	兴发集团	В	600660	福耀玻璃	В	002500	山西证券	В
600160	巨化股份	В	600741	华域汽车	В	002670	国盛金控	В
600309	万华化学	В	601118	海南橡胶	В	002673	西部证券	В
600352	浙江龙盛	В	000559	万向钱潮	В	002926	华西证券	В
600409	三友化工	В	000581	威孚高科	В	002945	华林证券	В
600486	扬农化工	В	600845	宝信软件	В	300059	东方财富	В
600623	华谊集团	В	601360	三六零	В	601236	红塔证券	В
002092	中泰化学	В	002093	国脉科技	В	601990	南京证券	В
002250	联化科技	В	002153	石基信息	В	601696	中银证券	В
300072	三聚环保	В	300002	神州泰岳	В	600167	联美控股	В
600155	华创阳安	В	300033	同花顺	В	600061	国投资本	В
600176	中国巨石	В	600415	小商品城	В	600390	五矿资本	В
000301	东方盛虹	В	600648	外高桥	В	600705	中航资本	В
600273	嘉化能源	В	600787	中储股份	В	000046	泛海控股	В
002683	光威复材	В	000415	渤海租赁	В	600827	百联股份	В
600031	三一重工	В	002252	上海莱士	В	002419	天虹股份	В
600388	龙净环保	В	600642	申能股份	В	002607	中公教育	В
600528	中铁工业	В	600985	淮北矿业	В			



5.获评RKS ESG CCC级的企业名单

证券编号	证券名称	ESG级别	证券编号	证券名称	ESG级别	证券编号	证券名称	ESG级别
002156	通富微电	CCC	002440	闰土股份	CCC	600073	上海梅林	CCC
300223	北京君正	CCC	002709	天赐材料	CCC	600598	北大荒	CCC
603806	福斯特	CCC	002004	华邦健康	CCC	600811	东方集团	CCC
603290	斯达半导	CCC	' 000990	诚志股份	CCC	603866	桃李面包	CCC
002506	协鑫集成	CCC	600143	金发科技	CCC	000930	中粮科技	CCC
600863	内蒙华电	CCC	600346	恒力石化	CCC	000998	隆平高科	CCC
601615	明阳智能	CCC	600516	方大炭素	CCC	002507	涪陵榨菜	CCC
000543	皖能电力	CCC	603225	新凤鸣	CCC	002568	百润股份	CCC
000027	建投能源	CCC	603260	合盛硅业	CCC	300146	汤臣倍健	CCC
000400	许继电气	CCC	000553	安道麦A	CCC	603345	安井食品	CCC
600487	亨通光电	CCC	002683	宏大爆破	CCC	300628	亿联网络	CCC
600869	远东股份	CCC	603379	三美股份	CCC	603712	七一二	CCC
600885	宏发股份	CCC	300180	华峰超纤	CCC	300134	大富科技	CCC
601179	中国西电	CCC	002690	美亚光电	CCC	600118	中国卫星	CCC
300014	亿纬锂能	CCC	300115	长盈精密	CCC	300166	东方国信	CCC
002028	思源电气	CCC	300257	开山股份	CCC	300010	豆神教育	CCC
300001	特锐德	CCC	300316	晶盛机电	CCC	688088	虹软科技	CCC
300274	阳光电源	CCC	600150	中国船舶	CCC	300271	华宇软件	CCC
002985	北摩高科	CCC	002013	中航机电	CCC	300212	易华录	CCC
600703	三安光电	CCC	002957	科瑞技术	CCC	300496	中科创达	CCC
600879	航天电子	CCC	603638	艾迪精密	CCC	600410	华胜天成	CCC
603501	韦尔股份	CCC	601100	恒立液压	CCC	600804	鹏博士	CCC
002384	东山精密	CCC	000519	中兵红箭	CCC	002268	卫士通	CCC
002414	高德红外	CCC	002050	三花智控	CCC	002368	太极股份	CCC
688008	澜起科技	CCC	002131	利欧股份	CCC	002373	千方科技	CCC
002185	华天科技	CCC	002152	广电运通	CCC	300168	万达信息	CCC
300474	景嘉微	CCC	002138	顺络电子	CCC	300324	旋极信息	CCC
600667	太极实业	CCC	688036	传音控股	CCC	600728	佳都科技	CCC
600764	中国海防	CCC	600745	闻泰科技	CCC	600446	金证股份	CCC
603893	瑞芯微	CCC	600776	东方通信	CCC	000967	盈峰环境	CCC
688002	睿创微纳	CCC	002705	新宝股份	CCC	002382	蓝帆医疗	CCC
688012	中微公司	CCC	002429	兆驰股份	CCC	300529	健帆生物	CCC
688099	晶晨股份	CCC	603486	科沃斯	CCC	002223	鱼跃医疗	CCC
600563	法拉电子	CCC	603833	欧派家居	CCC	002901	大博医疗	CCC
600584	长电科技	CCC	603868	飞科电器	CCC	300595	欧普康视	CCC
600707	彩虹股份	CCC	002032	苏泊尔	CCC	600529	山东药玻	CCC
603160	汇顶科技	CCC	002242	九阳股份	CCC	603392	万泰生物	CCC



证券编号	证券名称	ESG级别	证券编号	证券名称	ESG级别	证券编号	证券名称	ESG级别
603228	景旺电子	CCC	600881	亚泰集团	CCC	603658	安图生物	CCC
603328	依顿电子	CCC	002791	坚朗五金	CCC	688029	南微医学	CCC
603986	兆易创新	CCC	000877	天山股份	CCC	600519	贵州茅台	CCC
000636	风华高科	CCC	002302	西部建设	CCC	600779	水井坊	CCC
000988	华工科技	CCC	002081	金螳螂	CCC	603198	迎驾贡酒	CCC
002049	紫光国微	CCC	002375	亚厦股份	CCC	600132	重庆啤酒	CCC
002273	水晶光电	CCC	600039	四川路桥	CCC	600600	青岛啤酒	CCC
002463	沪电股份	CCC	002941	新疆交建	CCC	603369	今世缘	CCC
002745	木林森	CCC	600339	中油工程	CCC	603589	口子窖	CCC
002925	盈趣科技	CCC	601212	白银有色	CCC	300133	华策影视	CCC
300088	长信科技	CCC	000426	兴业矿业	CCC	002739	万达电影	CCC
603256	宏和科技	CCC	000761	本钢板材	CCC	300315	掌趣科技	CCC
300285	国瓷材料	CCC	000932	华菱钢铁	CCC	002156	通富微电	CCC
600053	九鼎投资	CCC	300618	寒锐钴业	CCC	600004	白云机场	CCC
600064	南京高科	CCC	600111	北方稀土	CCC	601000	唐山港	CCC
600376	首开股份	CCC	600126	杭钢股份	CCC	601880	辽港股份	CCC
600266	城建发展	CCC	000717	韶钢松山	CCC	600009	上海机场	CCC
000537	广宇发展	CCC	600259	广晟有色	CCC	000089	深圳机场	CCC
000656	金科股份	CCC	600338	西藏珠峰	CCC	000488	晨鸣纸业	CCC
001914	招商积余	CCC	600392	盛和资源	CCC	300482	万孚生物	CCC
002294	信立泰	CCC	002075	沙钢股份	CCC	300630	普利制药	CCC
600466	蓝光发展	CCC	002155	湖南黄金	CCC	603087	甘李药业	CCC
600466	绿地控股	CCC	002444	巨星科技	CCC	688321	微芯生物	CCC
600675	中华企业	CCC	000975	银泰黄金	CCC	000739	普洛药业	CCC
600823	世茂股份	CCC	600258	首旅酒店	CCC	300357	我武生物	CCC
601512	中新集团	CCC	600640	号百控股	CCC	600079	人福医药	CCC
000158	常山北明	CCC	601888	中国中免	CCC	600201	生物股份	CCC
002867	周大生	CCC	600131	国网信通	CCC	600276	恒瑞医药	CCC
002503	搜于特	CCC	601016	节能风电	CCC	600299	安迪苏	CCC
002563	森马服饰	CCC	601778	晶科科技	CCC	600664	哈药股份	CCC
601718	际华集团	CCC	300182	捷成股份	CCC	600673	东阳光	CCC
002589	瑞康医药	CCC	600959	江苏有线	CCC	603858	步长制药	CCC
603983	丸美股份	CCC	600556	天下秀	CCC	000078	海王生物	CCC
601106	中国一重	CCC	600418	江淮汽车	CCC	000813	德展健康	CCC
600575	淮河能源	CCC	601127	小康股份	CCC	002019	亿帆医药	CCC
000887	中鼎股份	CCC	000980	众泰汽车	CCC	002317	众生药业	CCC
002266	浙富控股	CCC	603786	科博达	CCC	002399	海普瑞	CCC
601816	京沪高铁	CCC	600699	均胜电子	CCC	002424	贵州百灵	CCC
603885	吉祥航空	CCC	601689	拓普集团	CCC	002603	以岭药业	CCC
601021	春秋航空	CCC	002048	宁波华翔	CCC	300026	红日药业	CCC

证券编号	证券名称	ESG级别	证券编号	证券名称	ESG级别	证券编号	证券名称	ESG级别
600372	中航电子	CCC	002085	万丰奥威	CCC	002821	凯莱英	CCC
600038	中直股份	CCC	002434	万里扬	CCC	002390	信邦制药	CCC
600316	洪都航空	CCC	002625	光启技术	CCC	002653	海思科	CCC
600862	中航高科	CCC	002920	德赛西威	CCC	300347	泰格医药	CCC
000738	航发控制	CCC	601799	星宇股份	CCC	000062	深圳华强	CCC
603888	新华网	CCC	603927	中科软	CCC	002416	爱施德	CCC
000681	视觉中国	CCC	002195	二三四五	CCC	002640	跨境通	CCC
600277	亿利洁能	CCC	000685	中山公用	CCC	002818	富森美	CCC
002648	卫星石化	CCC	002183	怡亚通	CCC	601698	中国卫通	CCC
002080	中材科技	CCC	300009	安科生物	CCC	600545	卓郎智能	CCC
600426	华鲁恒升	CCC	600645	中源协和	CCC	002423	中粮资本	CCC
600438	通威股份	CCC	600348	华阳股份	CCC	603708	家家悦	CCC
601216	君正集团	CCC	600546	山煤国际	CCC	600729	重庆百货	CCC
603077	和邦生物	CCC	000723	美锦能源	CCC	600859	王府井	CCC
000830	鲁西化工	CCC	002128	露天煤业	CCC	000501	鄂武商A	CCC
002002	鸿达兴业	CCC	002221	东华能源	CCC	603377	东方时尚	CCC
002408	齐翔腾达	CCC	603156	养元饮品	CCC			
002156	通富微电	CCC	002440	闰土股份	CCC			

中国近年来一直在积极推动上市企业开展 ESG 信息披露,大致可以分为三个阶段。

萌芽阶段: 2000-2008 年

2000年,申请在证券交易所上市的公司必须在招股说明书中显示其风险环境。

2004年,高污染企业被要求发布环境报告,并鼓励其他行业也这样做。

2006 年,深圳证券交易所推出了《上市公司社会责任指引》,要求上市公司积极履行社会责任,定期评估公司社会责任 的履行情况,自愿披露企业社会责任报告。

2007年,中国环境监管部门发布《环境信息公开办法(试行)》,对上市公司等企业的环境信息披露提出要求。

2008年,国务院国有资产监督管理委员会发布了中央政府控制的企业社会责任指南;上海证券交易所发布了《上市公司环境披露指引》。

2008年,上海证券交易所发布了《关于加强上市公司社会责任承担工作的通知》。

初步发展: 2009-2015年

2012 年,香港联合交易所发布第一版《环境、社会及管治报告指引》,建议上市公司发布 ESG 报告。同年,原中国银监会发布《绿色信贷指引》。

2015 年,香港联合交易所对《环境、社会及管治报告指引》进行修订,要求上市公司披露 ESG 报告,同时将部分指标分阶段提升至"不遵守就解释"。

深化阶段: 2016年至今

2017年,证监会颁布《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(2017年修订)》,规定上市公司在报告期内以临时报告的形式披露环境信息内容的,应当说明后续进展或变化情况。

2018 年,证监会发布修订后的《上市公司治理准则》,确立了环境、社会责任和公司治理(ESG)信息披露的基本框架。 2018 年,中国证券投资基金业协会正式发布《中国上市公司 ESG 研究报告》和《绿色投资指引(试行)》,构建了衡量上市公司 ESG 绩效的核心指标体系。

2019 年,香港联合交易所发布有关检讨《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,进一步强化了 ESG 信息的披露要求。2020 年,对此指引进行更新,为上市公司增加了 ESG 强制披露内容,并将社会关键绩效指标披露要求提升为"不披露就解释"。

同年,在港交所发布更新的《香港交易所指引信》(HKEX-GL86-16)中,将环境及社会事宜的披露纳入上市申请文件的业务章节。

2021年2月,中国证监会发布《上市公司投资者关系管理指引(征求意见稿)》,明确了在"投资者关系管理中",上市公司与投资者沟通的内容主要包括公司的环境保护、社会责任和公司治理信息。



