



RANKINS ESG RATINGS

润灵环球 **ESG** 评级



# 2022 润灵环球 生物医药板块 ESG 评级报告

润灵环球 王学柱 吴梓钰



## 1. 制药行业:

今年RKS润灵环球针对整个A股上市公司,按照GICS(Global Industry Classification Standard全球行业分类系统)三级分类中的制药行业(352020)的企业,依据润灵环球ESG评级标准和方法,进行了ESG评估和评级。截止至2022年5月31日,共有74家企业通过发布ESG报告(或可持续发展报告、CSR报告),对ESG信息进行披露。制药行业评级分布情况见下图:

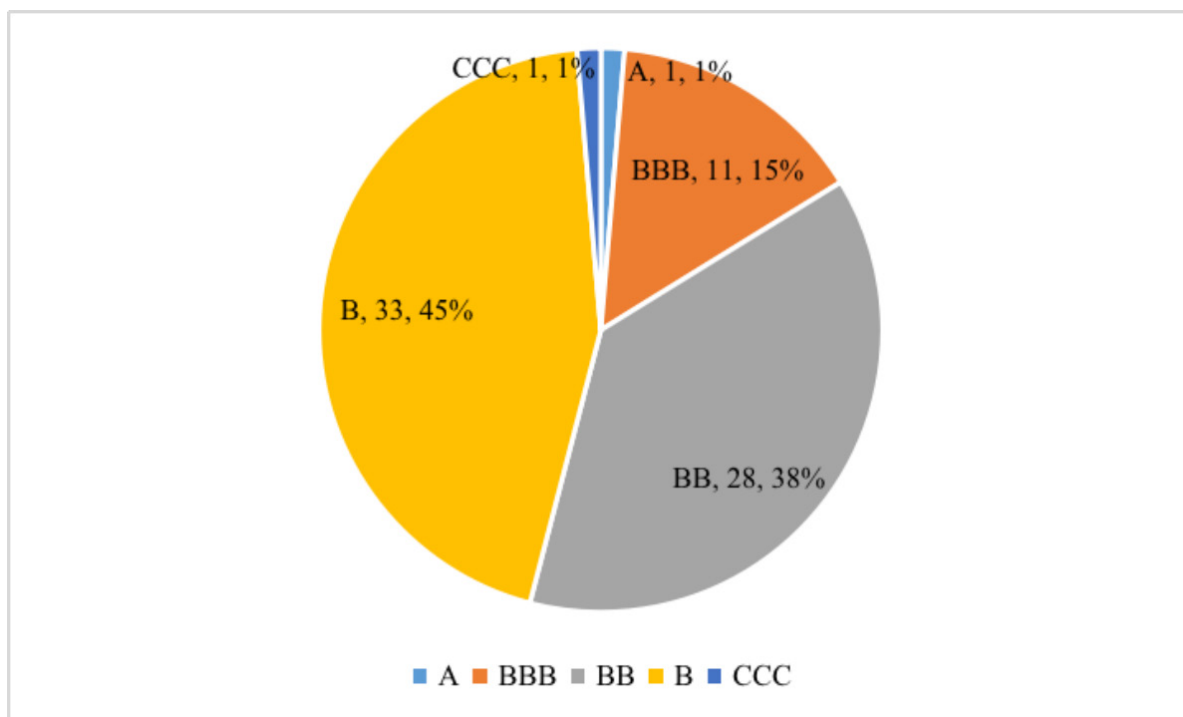


图2 2022 RKS ESG制药行业评级结果

复星医药获评A级,11家公司(片仔癀、康弘药业、华润双鹤、健康元、上海医药、华润三九、凯莱英、天士力、云南白药、华大基因、仙琚制药)获评BBB级,28家公司获评BB级,33家公司评级为B级,以及1家CCC级公司。

表3 2022年与2021年 RKS ESG制药行业评级结果对比

评级结果		AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	披露总数
2022年	企业数量	0	0	1	11	28	33	1	74
	占比	-	-	1.4%	14.9%	37.8%	44.6%	9.5%	100.0%
2021年	企业数量	0	0	1	4	24	44	0	73
	占比	-	-	1.4%	5.5%	32.9%	60.3%	-	100.0%

相较于2021年RKS ESG的评级结果，制药行业整体ESG信息披露质量有所提升，BBB级企业数量增加，从5.5%的获评比例提高至14.9%，获评BB级企业占比由32.9%提高至37.8%，B级企业数量则下降了15.7%，但2022年新增1家获评CCC的企业。对于制药行业而言，整体行业的ESG管理和信息披露还有巨大的改善提升空间。

通过分析2022ESG评级，ESG评级分数提高比例前十的企业见下表（仅限于有历史ESG评估记录CSI800成分股公司）：

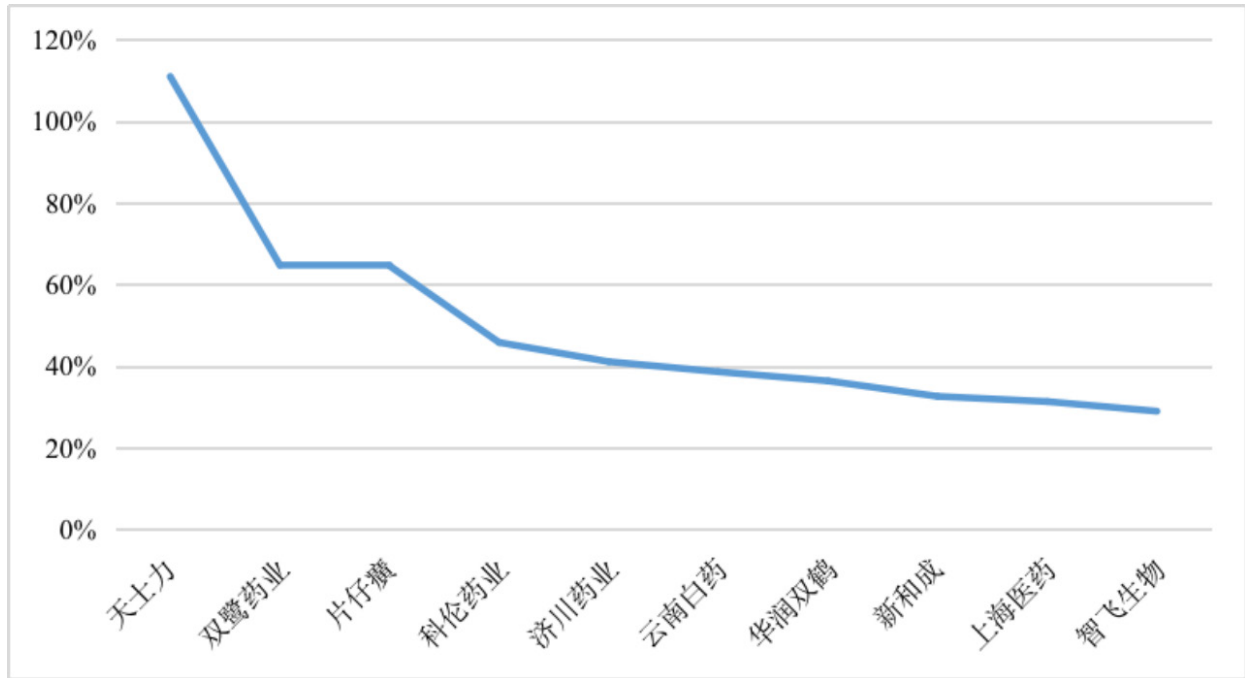


图3 2022 RKS ESG制药行业评分提高的前十企业

ESG总分以及ESG (环境、社会、公司治理) 三个维度的得分前10排名如下：

表4 2022 RKS制药行业ESG得分前十企业

排名	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
评级总分	复星医药	片仔癀	康弘药业	华润双鹤	健康元	上海医药	华润三九	凯莱英	天士力	云南白药
E(环境) 维度	复星医药	片仔癀	华大基因	华润双鹤	云南白药	华润三九	天士力	仙琚制药	康弘药业	昆药集团
S(社会) 维度	上海医药	康弘药业	华润双鹤	片仔癀	华润三九	智飞生物	仙琚制药	海尔生物	健康元	天士力
G(公司治理) 维度	健康元	复星医药	凯莱英	海正药业	华海药业	天士力	博瑞医药	片仔癀	云南白药	康泰生物

## 温室气体排放(分析限于发布ESG报告的74家企业):

气候变化是人类社会目前和将来面临的主要挑战,国家层面也承诺了碳达峰和碳中和的时间表,各行各业也都在规划碳减排的行动,“温室气体排放”关键议题评估的平均得分率为27%,最高得分率为79%,得分前10排名企业请见下图:

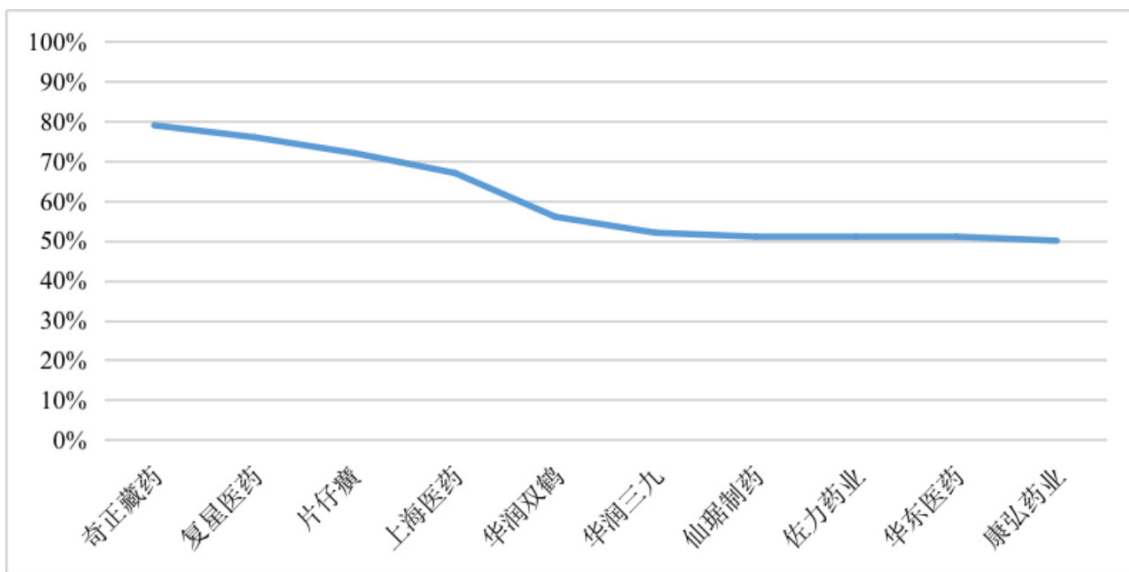


图4 2022 RKS ESG制药行业温室气体排放得分率前十企业

## 温室气体排放的管理规划:

管理规划的平均得分率为40%,有36家企业得分率超过50%,有相对明确的战略规划、管理政策或目标,相较2021年的评级结果,战略规划、管理政策或目标有了一定的提升。管理规划得分率排名前10排名企业请见下图:

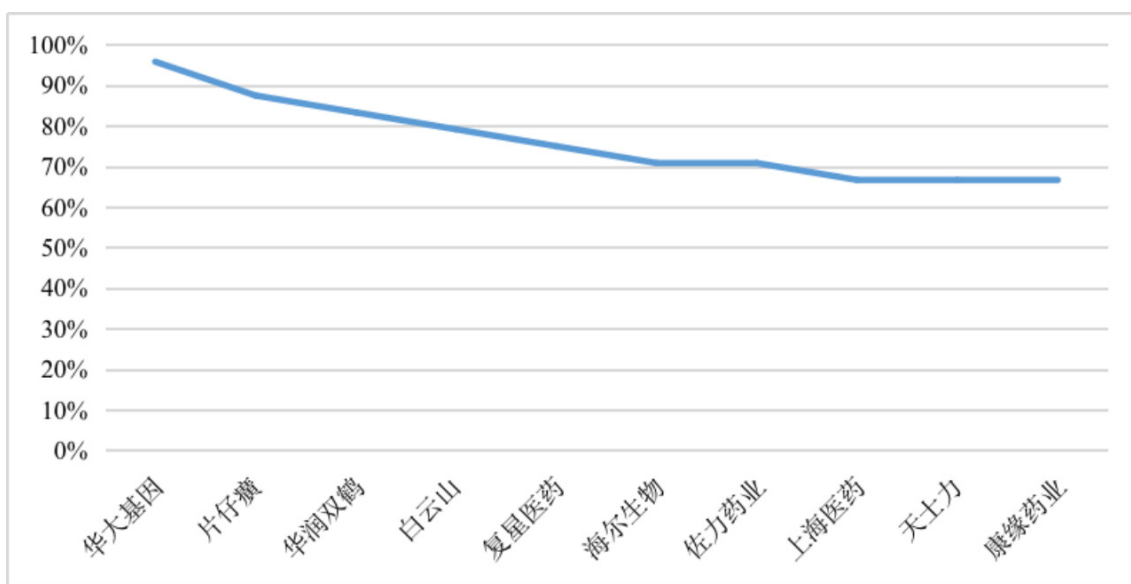


图5 2022 RKS ESG制药行业温室气体排放的管理规划得分率前十企业

## 温室气体排放的管理执行：

管理执行的平均得分率为54%，36家企业得分率超过50%，表明这些企业已经有了相应的减排行动方案和管理制度，逐渐提高温室气体排放的管理执行水平。

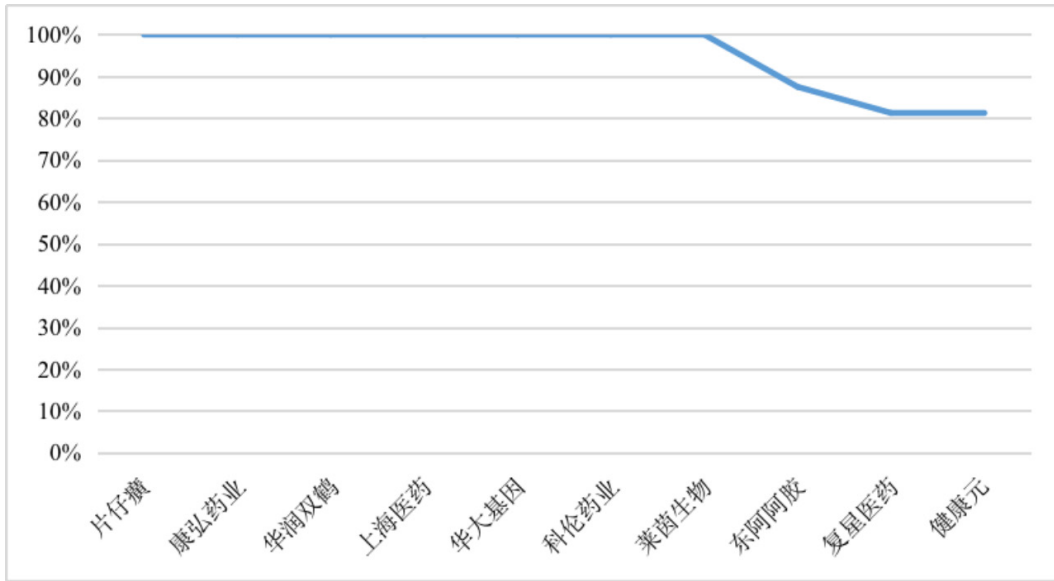


图6 2022 RKS ESG制药行业温室气体排放的管理执行得分率前十企业

## 温室气体排放的管理结果：

管理结果(绩效)的平均得分率为14%，有12家公司披露了单位碳排放量历史数据、且比上一年度排放强度减少，但有高达44家(59%)企业还没有披露任何能源消耗、碳排放量的信息，管理结果得分率排名前10的企业请见下图：

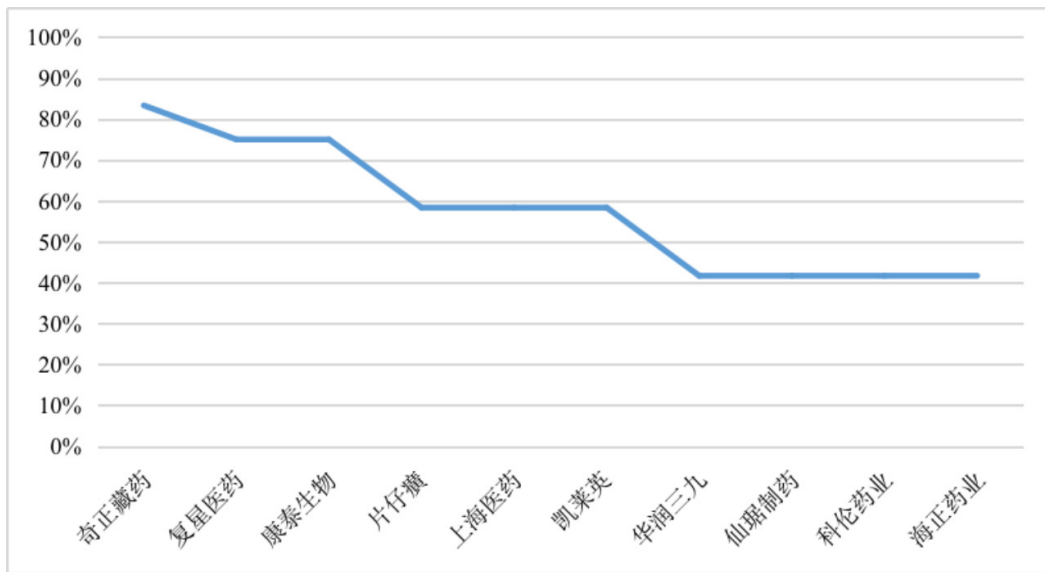


图7 2022 RKS ESG制药行业温室气体排放的管理结果得分率前十企业

## 反商业贿赂(分析限于发布ESG报告的74家企业):

国家医保局官方网站发布《医药价格和招采信用评价的操作规范(2020版)》以及《医药价格和招采信用评价的裁量基准(2020版)》。随着这两份细则的出台,意味着对医药行业最有威慑力的企业信用信息建设终于落地了!之所以说是威慑力极大,是从细则来看,药企只要存在行贿1万或者接受虚开发票超过10万元都将进入黑名单。反商业贿赂管理和信息披露已经是药企要应对的重要挑战。

根据对反商业贿赂的评估结果分析,被评估企业的平均得分率仅为10%,最高得分率仅为55%,反商业贿赂的战略规划、承诺和目标得分率超过50%的企业为零,有32家(占比43%)企业没有披露任何有关对内部人员和外部供应商进行反商业贿赂的培训。

毫无疑问,商业贿赂、腐败等问题会对公司的声誉、品牌、和经营成本带来巨大影响。对于商业贿赂,需要企业建立较强的风险意识,全面建立相关制度方法,更加坚定的持续落实、持续深化相关工作全面展开,不断巩固行业企业与从业人员反商业贿赂的意识。针对此项议题得分排名前10的企业如下图:

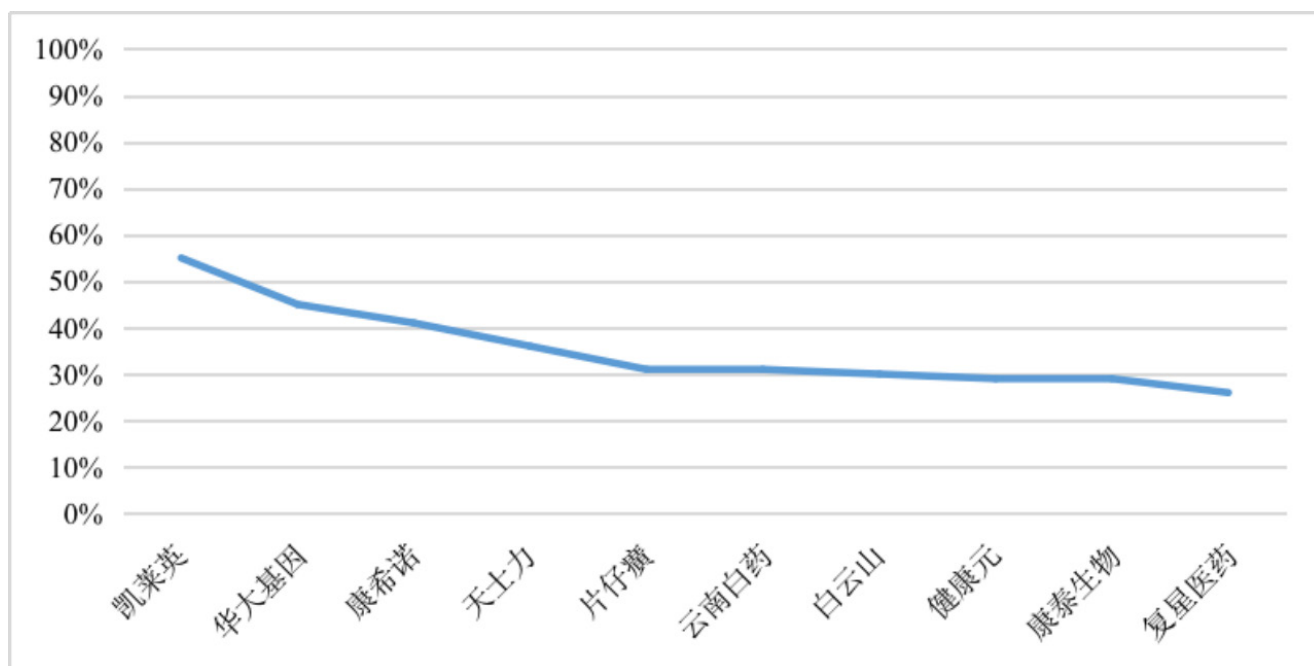


图8 2022 RKS ESG制药行业反商业贿赂得分率前十企业

根据RKS 2019-2022 ESG评级结果进行分析,制药行业在公益与慈善、职业健康安全的话题中,行业内企业表现逐渐向好,但关于环境方面的工作、治理方面的反商业贿赂(商业道德)与供应链的环境影响等方面,仍需企业对于相关制度的建立、健全的步伐加快,有序推进相关工作的持续完善与加大相关信息披露的力度。

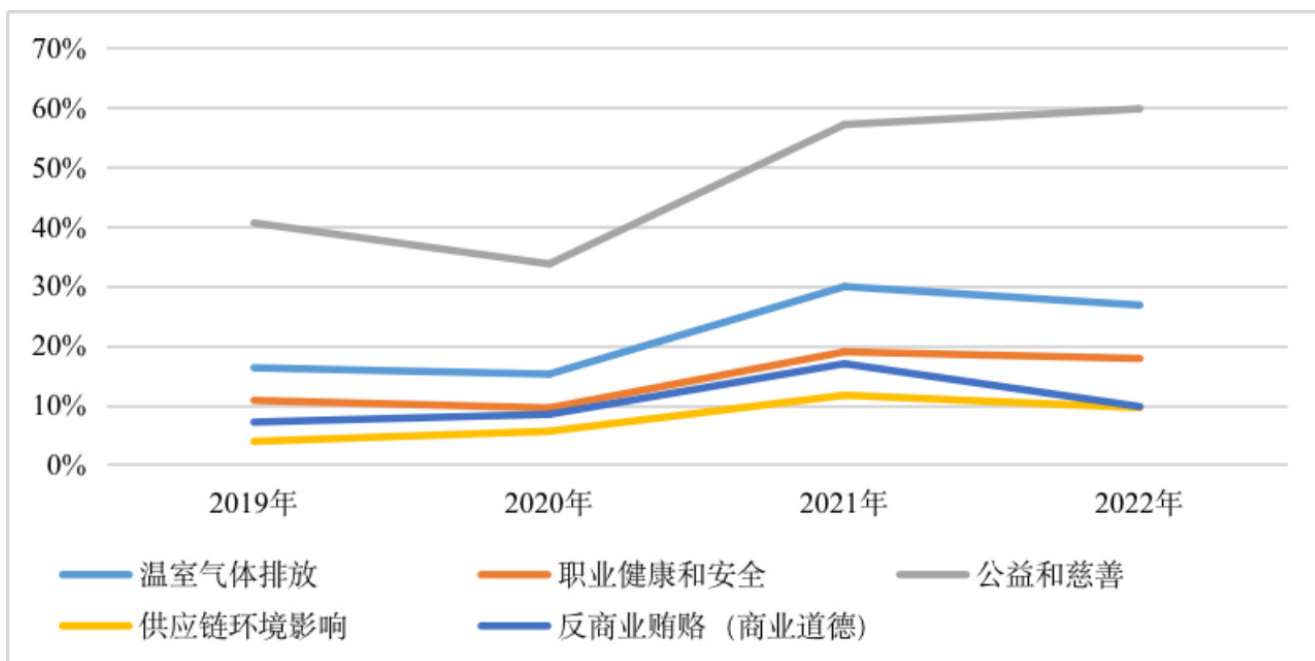


图9 2019-2022 ESG制药行业关键议题平均得分率趋势

## 2. 医疗保健设备与用品行业：

按照GICS三级分类中医疗保健设备与用品行业(351010)，截止至2022年5月31日，有16家公司披露了ESG报告(或可持续发展报告、CSR报告)，整个行业需要加强ESG的信息披露水平。在此只对16家已披露ESG报告的企业表现进行分析，其中获评A级的企业1家，占比6%；迈瑞医疗，BBB级企业1家为迈克生物；BB级企业11家，行业内占比69%；B级企业3家，占比19%。

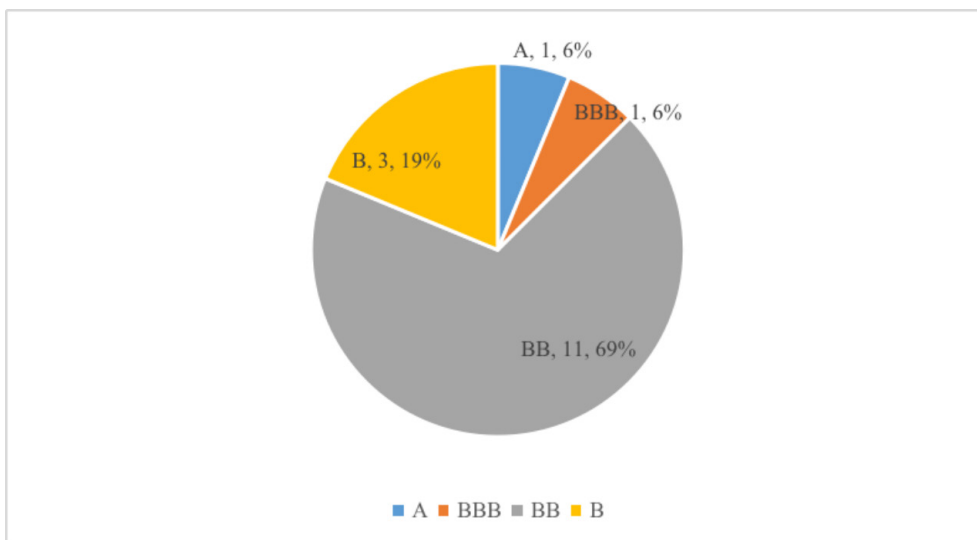


图10 2022 RKS ESG医疗保健设备与用品行业评级结果



其中：

G公司治理维度，行业平均得分率31%，迈瑞医疗和迈克生物在医疗保健设备与用品行业中得分最高，为56%和46%；其余15家公司在此项议题中，尤其是风险治理方面，无论是风险治理架构、风险管理政策和偏好、风险识别以及风险管理过程等仍有很大的提升空间。

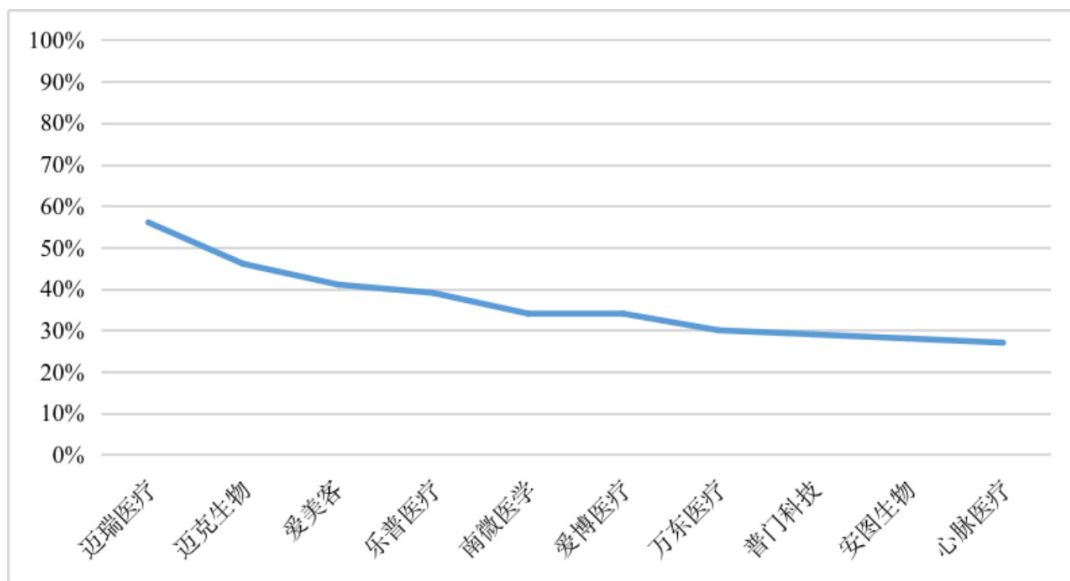


图11 2022 RKS ESG医疗保健设备与用品行业公司治理得分率前十企业

反商业贿赂关键议题：迈瑞医疗得分率为48%，整个医疗保健设备的行业已披露的公司平均得分率只有14%。需要从上至下、从公司治理层到执行层，提升反商业贿赂的管理和信息披露。

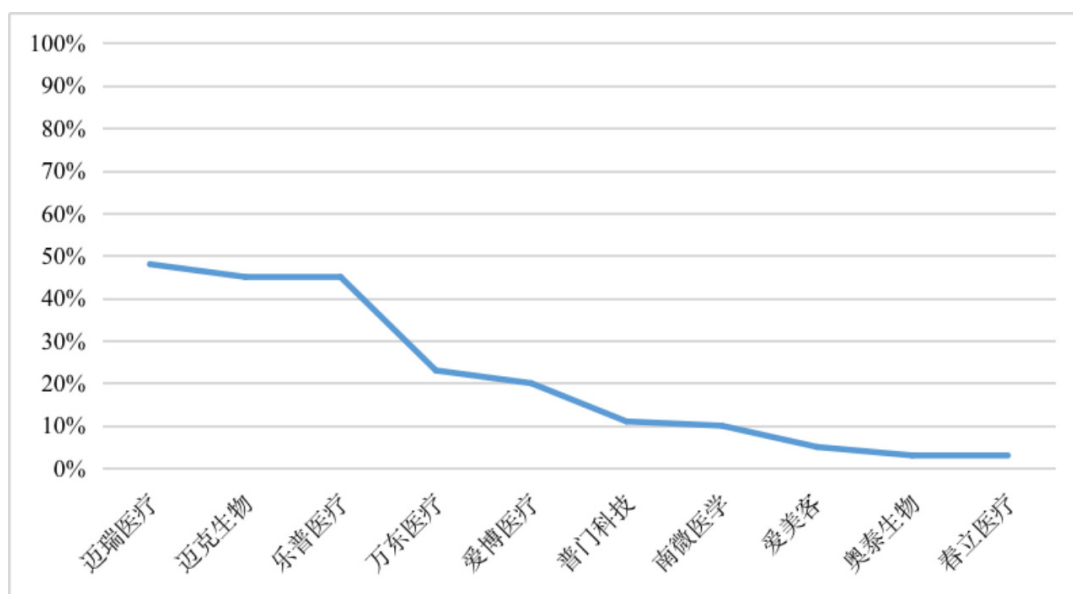


图12 2022 RKS ESG医疗保健设备与用品行业反商业贿赂得分率前十企业

温室气体排放关键议题:迈瑞医疗和爱美客得分率最高,分别为70%和53%,行业平均为29%,关于披露碳排放总量或排放强度的信息仍有8家公司未进行披露,且大部分对于此项议题的数据披露不完整。

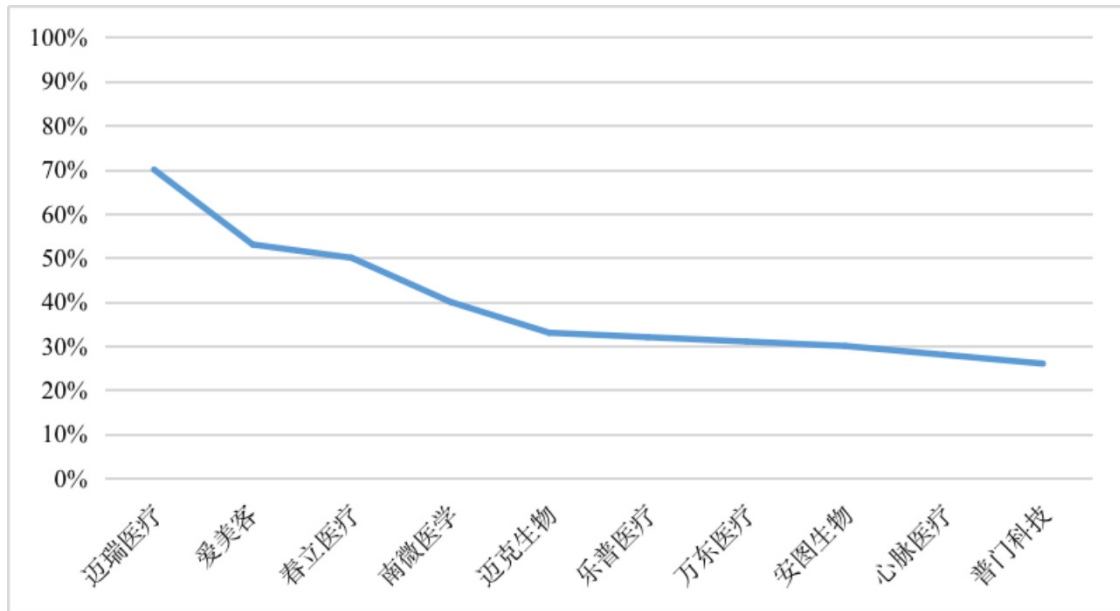


图13 2022 RKS ESG医疗保健设备与用品行业温室气体排放得分率前十企业

通过RKS 2019-2022 ESG评级分析,行业企业在公益慈善、公司董事会治理方面取得一定的成效,对于环境信息、公司高管薪酬、反商业贿赂(商业道德)等议题中的披露内容仍需整个行业的全面提升,着眼于全方位的可持续发展,持续优化行业质量。

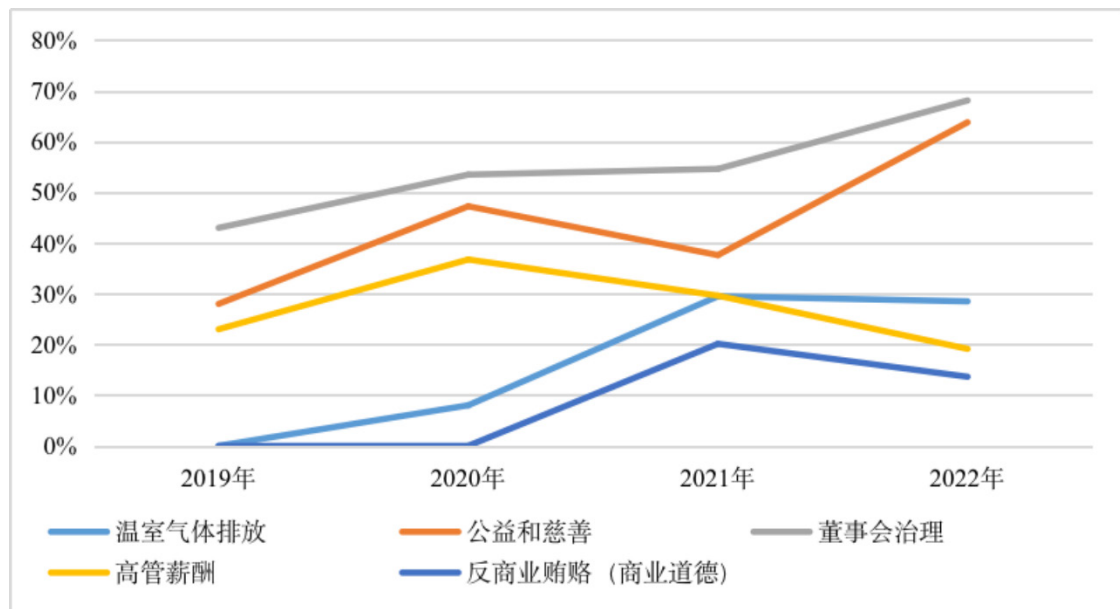


图14 2019-2022 ESG医疗保健设备与用品行业关键议题平均得分率趋势

### 3. 医疗保健提供商与服务行业：

按照GICS三级分类中医疗保健提供商与服务行业(351020)，截止至2022年5月31日，有8家公司披露了ESG报告(或可持续发展报告、CSR报告)。在此只对8家披露ESG报告的企业进行分析，其中没有获评A级及以上的企业，BBB级企业1家，金域医学；BB级企业2家；B级企业5家，整个行业亦需要加强ESG的信息披露水平。

G公司治理维度：平均得分率为29%，最高得分为通策医疗和金域医学，得分率分别为42%和37%。美年健康和光正眼科在公司治理的分项-高管可变薪酬的激励机制得分较高，有将可变薪酬与公司中长期绩效挂钩的机制。

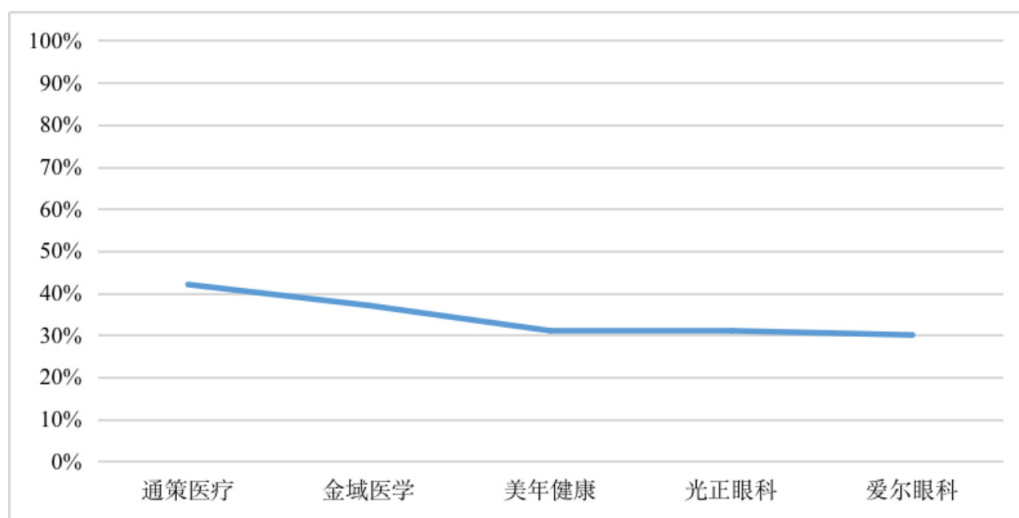


图15 2022 RKS ESG医疗保健提供商与服务行业公司治理得分率前五企业

反商业贿赂关键议题：平均得分率只有13%，金域医学和通策医疗得分率最高，分别为40%和37%。

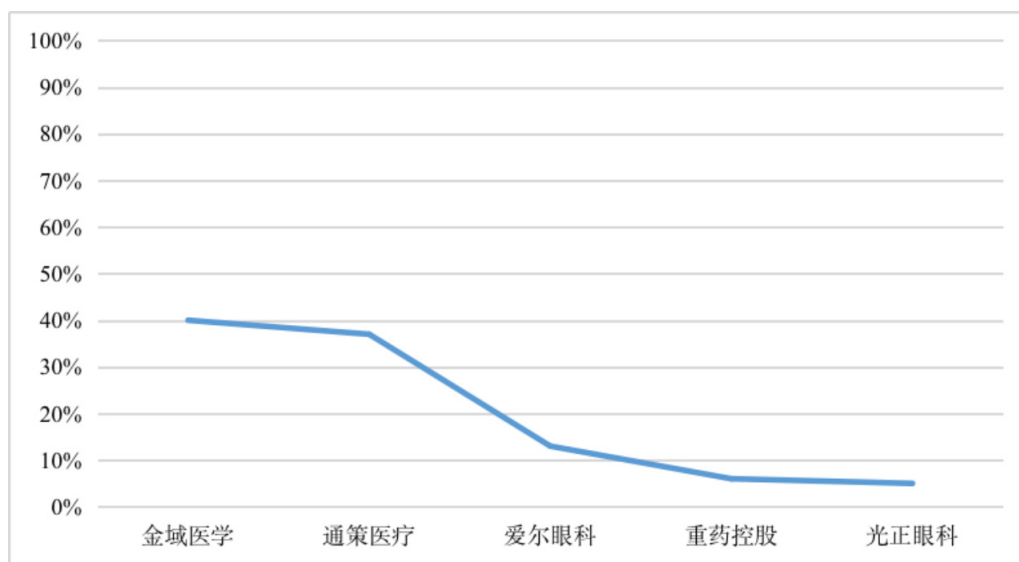


图16 2022 RKS ESG医疗保健提供商与服务行业反商业贿赂得分率前五企业

温室气体排放关键议题:平均得分率30%,金域医学得分率最高,为72%。

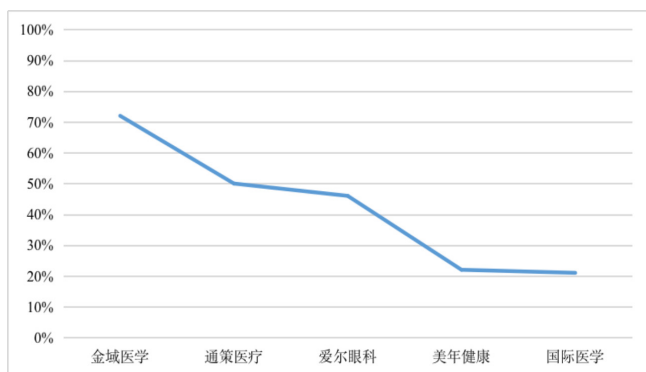


图17 2022 RKS ESG医疗保健提供商与服务行业  
温室气体排放得分率前五企业

院感(职业健康安全)议题,只有2家公司(金域医学和爱尔眼科)简单披露了院感的信息,尚不足以作为评估输入,通策医疗披露了消毒环节的管制信息,基本上都没有系统的披露院内感染的管理机制。在医院管理,尤其是新冠疫情期间,院内感染可能是影响医院正常运营所面临的重大风险之一,也是国际医院认证(JCI)最重视的管理议题之一。故在本行业中,关于职业健康,需着重进行该项工作的全面开展与规范。

分析RKS 2022 ESG评级结果,医疗保健提供商与服务行业整体在董事会管理、员工权益方面的信息披露体现出良好的管理意识,对于环境方面的三废管理、职工健康安全、公司风险治理尤其是反商业贿赂(商业道德)方面,需行业企业多方面、多途径的积极推进相关工作的常态化进行,有序开展、依实披露。

## 4. 生命科学工具和服务行业:

按照GICS三级分类中生命科学工具和服务(352030),截止至2022年5月31日,A股上市公司中只有3家企业披露了ESG报告(或可持续发展报告、CSR报告),整个行业还需要加强ESG的信息披露水平。在此只对3家披露ESG报告的企业表现进行分析,获评BBB级企业1家,BB级企业1家,B级企业1家。

G公司治理维度:平均得分率为36%,最高得分为泰格医药,得分率54%。其他公司仍需加强对公司治理的分项-高管可变薪酬的激励机制方面信息的披露。

反商业贿赂关键议题:平均得分率34%,泰格医药得分率最高,为61%。

温室气体排放关键议题:平均得分率46%,泰格医药得分率最高,为70%。

通过RKS 2022 ESG评级分析,行业得分集中在员工权益、董事会方面的内容与举措,在环境方面(如三废治理),企业的风险治理等方面仍需企业协调推进相关制度的建立,进一步完善相关信息的披露。

## 5. 医疗保健技术行业:

按照GICS三级分类中医疗保健技术行业(351030),A股上市公司中截止至2022年5月31日,仅有1家公司延华智能披露了ESG报告(或可持续发展报告、CSR报告),获评CCC级。

## 6. 评级结果

通过分析RKS 2022 ESG评级结果, 整个生物医药板块在环境议题上逐步建立起基本数据信息披露的体系和相关制度框架, 在社会维度的公益与慈善的议题中, 已表现出大多数医药企业对于社会责任的不断进取与积极承担、勇于承担的责任意识。但关于公司治理维度的反商业贿赂(商业道德)与环境维度的供应链的环境影响等方面, 亟待整个行业进行全面的规划和推动、落实, 以及对于此方面信息勇于披露、敢于披露的决心和毅力, 共同推动生物医药板块关于ESG生态圈的可持续发展。

制药			制药			医疗保健设备与用品		
600196	复兴医药	A	000963	华东医药	BB	300760	迈瑞医疗	A
600436	片仔癀	BBB	002166	莱茵生物	BB	300463	迈克生物	BBB
002773	康弘药业	BBB	300294	博雅生物	BB	300003	乐普医疗	BB
600062	华润双鹤	BBB	000756	新华制药	B	300896	爱美客	BB
600380	健康元	BBB	002038	双鹭药业	B	688029	南微医学	BB
601607	上海医药	BBB	002102	ST冠福	B	600055	万东医疗	BB
000999	华润三九	BBB	688117	圣诺生物	B	603658	安图生物	BB
002821	凯莱英	BBB	600739	辽宁成大	B	688050	爱博医疗	BB
600535	天士力	BBB	002252	上海莱士	B	688016	心脉医疗	BB
000538	云南白药	BBB	600285	羚锐制药	B	688289	圣湘生物	BB
300676	华大基因	BBB	600056	中国医药	B	688606	奥泰生物	BB
002332	仙琚制药	BBB	600566	济川药业	B	300298	三诺生物	BB
688139	海尔生物	BB	002030	达安基因	B	688389	普门科技	BB
600332	白云山	BB	002693	双成药业	B	688236	春立医疗	B
600422	昆药集团	BB	300039	上海凯宝	B	688068	热景生物	B
002422	科伦药业	BB	600329	中新药业	B	688161	威高骨科	B
300122	智飞生物	BB	600518	*ST康美	B			
600557	康缘药业	BB	600867	通化东宝	B			
300601	康泰生物	BB	688276	百克生物	B			
600085	同仁堂	BB	688321	微芯生物	B			
002287	奇正藏药	BB	600976	健民集团	B			
300363	博腾股份	BB	603368	柳药股份	B			
600267	海正药业	BB	000989	九芝堂	B			
600351	亚宝药业	BB	300016	北陆药业	B			
688356	键凯科技	BB	688180	君实生物	B			
300181	佐力药业	BB	000919	金陵药业	B			
600521	华海药业	BB	600420	国药现代	B			
000423	东阿阿胶	BB	002007	华兰生物	B			
600079	人福医药	BB	002317	众生药业	B			
002001	新和成	BB	300436	广生堂	B			
300142	沃森生物	BB	600200	江苏吴中	B			
600993	马应龙	BB	600227	圣济堂	B			
000623	吉林敖东	BB	603168	莎普爱思	B			
688166	博瑞医药	BB	002462	嘉事堂	B			
300573	兴齐眼药	BB	600488	天药股份	B			
600252	中恒集团	BB	300966	共同药业	B			
688185	康希诺	BB	301111	粤万年青	CCC			
						医疗保健提供商与服务		
						603882	金城医学	BBB
						600763	通策医疗	BB
						300015	爱尔眼科	BB
						002044	美年健康	B
						000516	国际医学	B
						000950	重药控股	B
						300143	盈康生命	B
						002524	光正眼科	B
						生命科学工具和服务		
						300347	泰格医药	BBB
						603127	昭衍新药	BB
						688202	美迪西	B
						医疗保健技术		
						002178	延华智能	CCC