

# 中国加速拥抱 ESG

在新发展理念、高质量发展“双碳”目标等政策推动下,国内许多企业都在加速拥抱 ESG 理念。着眼当下,国内 ESG 的发展还面临哪些难关,未来又将何去何从?日前,财新智库和中国 ESG 30 人论坛联合发布《中国 ESG 发展白皮书》(以下简称《白皮书》),为这些问题提供了答案。

## 面临评级、投资两难

《白皮书》提到,目前国内 ESG 的发展正面临着评级、投资两难。

据《白皮书》统计,全球 ESG 评级机构数量多达 600 余家,不同国家、不同机构对 ESG 的评级尚未形成统一标准,多元化趋势较为显著。国内 ESG 评价体系起步较晚,目前仍处于多元化发展的探索阶段,尚未形成统一标准,评价对象基本局限于国内上市公司。

谈及国内 ESG 评级差异大的主要原因,财新数据科技有限公司总经理、特许注册金融分析师傅杰认为,一方面,各评级公司的评级体系设计、指标计算规则不同,评级结果自然有差异;另一方面,不同评级公司获得数据的渠道、质量不同,处理数据的方法不同,也会导致评级结果不同。此外,傅杰还提出,目前中国企业整体 ESG 评级较低,国内

ESG 信息披露不足和发展时间较短是其重要成因。

而在政策推动、监管助力、理念普及等多重因素作用下,国内机构正争先踏足 ESG 投资领域,力图在可持续发展浪潮中抓住转型机遇。截至 2023 年 7 月底,国内共有近 140 家机构签署了负责任投资原则。

傅杰谈道,ESG 投资领域也面临着些许挑战。一是有关方对投资理念认识不足。大部分上市公司会侧重披露 ESG 相关的管理政策,较少披露执行方法和具体举措,反映执行效果的数据更为有限。二是数据披露范围有限、规范程度不高。具体表现为少数公司自愿披露 ESG 信息或各企业已披露的 ESG 信息侧重点不一致。三是数据时间长度有限,量化回测面临困难。四是评分机构不同,评价标准各异,评价结果差异悬殊。五是“漂绿”行为变得隐蔽而难以甄别,使投资者难以辨别和选择 ESG 标的。

## 待建立跨部委协调机制

“2023 年中国 ESG 政策和市场平稳有序发展。预计未来几年,以绿色信贷为关键指征的中国 ESG 市场将保持明显增长。这一点和境外市场或将形成明显反差。”《白皮书》如是说。

商道融绿董事长郭沛源表示,与以往相比,2023 年,国内 ESG 市场的显著变化是,各方对转型金融的重视程度明显增加。“展望 2024 年,有 3 个发展趋势值得关注。”郭沛源提示说。

首先,有关信息披露方面的政策进展值得期待。2024 年,预计财政部等各部委对国际可持续发展准则理事会(ISSB)准则的态度将逐步明朗,市场参与方的先行实践也会为决策者提供更多的信息参考。其次,随着更多部委介入 ESG 领域,建立跨部委协调机制的紧迫性日益凸显,特别是在如何在推进国内 ESG 标准与国际接轨的同时保持中国特色、如何把握好推进碳减排和信息披露的程度和节奏等方面,若能通过跨部委协调机制做好总体把握,效果和效率将会更佳。

郭沛源进一步指出,绿色金融改革创新试验区和气候投融资试点的工作进展、相关成果是否值得全国推广、下一步试验区是继续扩大试点范围还是升级

现有试点……这些问题也值得关注。

## “三实”ESG 创造机遇

“真实、务实和踏实的 ESG 实践,即‘三实’ESG,能够为企业带来新的增长机遇、发展空间、价值收益,提高韧性强度和竞争能力,还能为社会和生态环境创造良好效益。”全球报告倡议组织 GRI 董事、ESG 暨可持续商业战略独立实践者吕建中说。

吕建中补充道,ESG 实践正呈现如火如荼的态势,但不同行业、性质和规模的企业对于 ESG 的理解参差不齐,ESG 实践也因此出现思维和行为上的偏差。比如,不少企业对 ESG 的理解停留在笼统、模糊的层面上,认为 ESG 是西方阻碍中国发展的贸易壁垒,或 ESG 只对上市公司有约束性要求;又或认为虽然 ESG 是好事情,但仅适用于大型企业等。这些都是企业需要纠正的错误和偏差。

对于企业如何将 ESG 融入发展战略和运营中,吕建中建议,要在厘清上述误区的基础上,将 ESG 的理念融于新型的可持续商业思维,并整合到新型的企业可持续商业战略中,进而贯彻落实到企业经营活动的各个环节,进行全生命周期、全价值链、全方位生态的重

新设计。

吕建中表示,实践方法可概括为“一二三四五”。

“一”是一个宗旨。宗旨的建立要在企业自身特征基础上,规范企业的发展,使其与社会发展规律、自然生态资源和谐统一。“二”是二把抓手。在 ESG 的入口端,ESG 报告的核心部分中,实质性议题识别与利益相关方分析两项基本工作需要落地和呈现,进而帮助企业有效地投入和配置资源,实现企业价值与社会效益双赢。“三”是三实而立。“三实”是企业家在推行 ESG 过程中应有的指导态度和工作方式,也应当成为 ESG 领导力建设的重点。“四”是四要素一六维度完整战略。基于核心价值、主打领域、关键技能、综合资源 4 个要素,企业可通过 6 个步骤来设计符合自身特点的可持续商业战略,包括搜寻社会痛点、转化为市场机遇、分析行业短板、检验应用场景、开发商业模式、新型价值衡量。“五”是五环节融入运营。从可持续商业战略设计框架到可持续商业战略实施,再到形成可持续商业的价值成果,共有人口环节、过程环节、价值环节、披露环节、调整环节 5 个工作环节,这将构成一个系统的,具有整体性、动态性的闭环,为前瞻性战略管理提供重要的实时参量。

(据《中国化工报》)

## 心和公益基金会(2022)年度工作报告摘要

本基金(2022)年度工作报告已经登记管理机关审查通过,根据《基金会管理条例》相关规定,现予摘要公布。

### 一、基本信息

基金会名称	心和公益基金会	登记证号	53100000500021182U
业务主管单位	民政部	基金会类型	非公募基金会
业务范围	开展资金捐赠、济困救灾、扶贫、扶幼、助医、助学、助教等社会救助活动及慈善公益活动。		
原始基金数额	5000.00 万元	法定代表人	伍松
互联网地址	www.xinhe.org.cn	成立时间	2008-09-19
住所	海淀区清华科技园创新大厦 B 座 1300A		
联系电话	01062702182	邮政编码	100084

### 二、本年度公益活动情况摘要

#### 1. 接受捐赠、开展资助情况 单位:人民币(元)

项目	现金	实物折合	合计
一、本年捐赠收入	12231250.00	0.00	12231250.00
(一)来自境内的捐赠	8650000.00	0.00	8650000.00
其中:来自境内自然人的捐赠	550000.00	0.00	550000.00

### 2. 公益支出情况

单位:人民币(元)

项目	数额或比例
上年度基金余额	55847179.16
本年度总支出	17295288.82
本年度用于公益事业的支出	15987585.86
工作人员工资福利支出	707251.28
行政办公支出	407822.92
其他支出	192628.76
本年度公益事业支出占上年末基金余额的比例	28.63%(综合两年 27.47% 综合三年 29.29%)
工作人员工资福利和行政办公支出占总支出的比例	6.45%(综合两年 7.07% 综合三年 6.55%)

### 三、财务会计报告信息摘要

#### ① 资产负债表摘要

单位:人民币(元)

资产	年初数	期末数	负债和净资产	年初数	期末数
流动资产	55811827.66	52108373.99	流动负债	8813.93	6098.76
其中:货币资金	55811827.66	52108373.99	长期负债	0.00	0.00
长期投资	0.00	0.00	受托代理负债	0.00	0.00
固定资产	44165.43	46564.41	负债合计	8813.93	6098.76
无形资产	0.00	0.00	限定性净资产	2143734.00	3654046.29
受托代理资产	0.00	0.00	非限定性净资产	53703445.16	48494793.35
			净资产合计	55847179.16	52148839.64
资产总计	55855993.09	52154938.40	负债和净资产总计	55855993.09	52154938.40

#### ② 业务活动表摘要

单位:人民币(元)

项目	非限定性	限定性	合计
一、收入	11189493.56	2500000.00	13689493.56
其中:捐赠收入	6650000.00	2500000.00	9150000.00
政府补助收入	0.00	0.00	0.00
投资收益	2994400.00	0.00	2994400.00
二、本年费用	16511967.95	356266.00	16868233.95
(一)业务活动成本	15210344.19	356266.00	15566610.19
(二)管理费用	1299573.38	0.00	1299573.38
(三)筹资费用	2050.38	0.00	2050.38
(四)其他费用	0.00	0.00	0.00
三、限定性净资产转为非限定性净资产	0.00	0.00	0.00
四、净资产变动额(若为净资产减少额,以“-”号填列)	-5322474.39	2143734.00	-3178740.39

### 四、审计机构:北京永勤会计师事务所有限公司

### 五、监事:娄天春