



普华永道

2022年香港上市公司 环境、社会及管治报告调研

目录

1	调研上市公司的样本分布	3
2	年度专题	6
	2.1 专题一：ESG披露日趋成熟，抓特点补短板	7
	2.2 专题二：气候风险渐行渐近，重评估早披露	17
	2.3 专题三：双碳目标日益明晰，设目标降排放	20
3	调研结果	23
	3.1 整体情况	24
	3.2 强制披露规定	29
	3.3 环境范畴管理与披露	34
	3.4 社会范畴管理与披露	41
4	总结与展望	51
	附录	53





1

调研上市公司的样本分布

背景及研究方法

为了解不同行业香港地区上市公司ESG报告披露情况，普华永道针对已经刊发2021年ESG报告的香港地区上市公司，按照恒生行业分类系统的12个一级行业*对其进行分类，从各行业抽取一定数量的香港地区上市公司，对其披露的ESG报告展开深入研究，这是我们第六年开展此项调研工作。

结合2021版《主板上市规则附录二十七环境、社会及管治报告指引》（简称《ESG指引》）及其他香港联交所ESG文件，本次调研对香港地区上市公司的ESG报告的整体披露情况（如：披露形式）进行了分析，并且对《ESG指引》所要求的强制披露规定（如：管治架构）、以及环境议题（如：A1排放物）和社会议题（如：B1雇佣）的披露情况进行了统计，将议题按照披露成熟度划分为三类。本次调研具体内容包括：

- ESG报告整体披露
- 强制披露规定
- 环境范畴管理与披露
- 社会范畴管理与披露
- 各议题披露成熟度

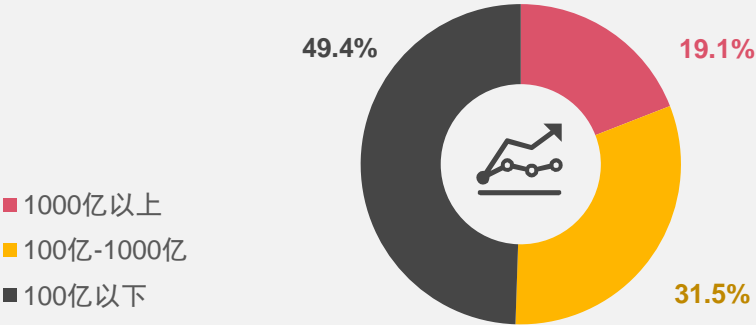
研究局限性：所有分析为基于随机选取的样本进行，所选取样本与实际总体可能存在差异，可能导致研究结果与实际情况有所偏差，可能无法反映个别公司在工作中的实际情况。
*恒生行业分类系统新增一个一级行业SPAC，但此行业仅有2家上市公司，且均未披露ESG报告，故未入选样本



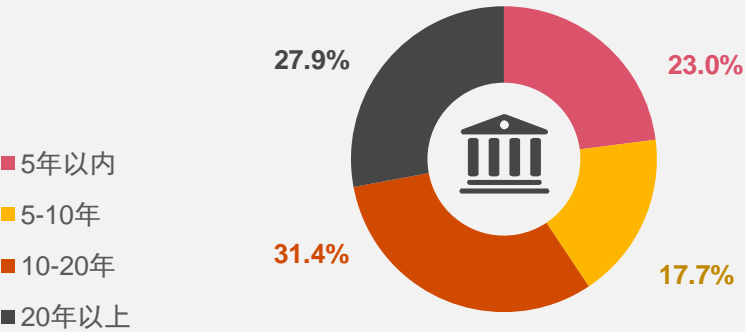
调研上市公司的样本分布

本次调研公司的市值、上市时间和恒生指数成分股的分布情况如下：

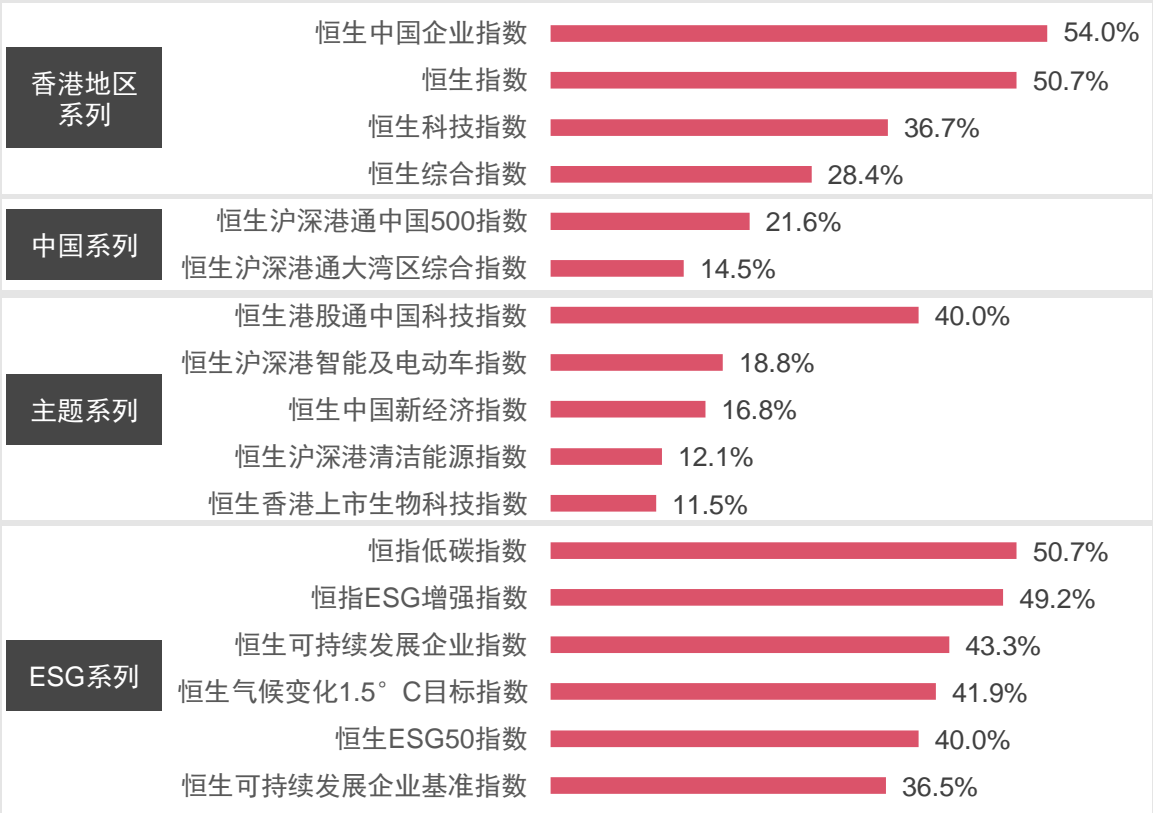
本次调研样本企业的市值（港元）分布



本次调研样本企业的上市时间分布



恒生各指数成分股入选本次调研样本的比例



2

年度专题

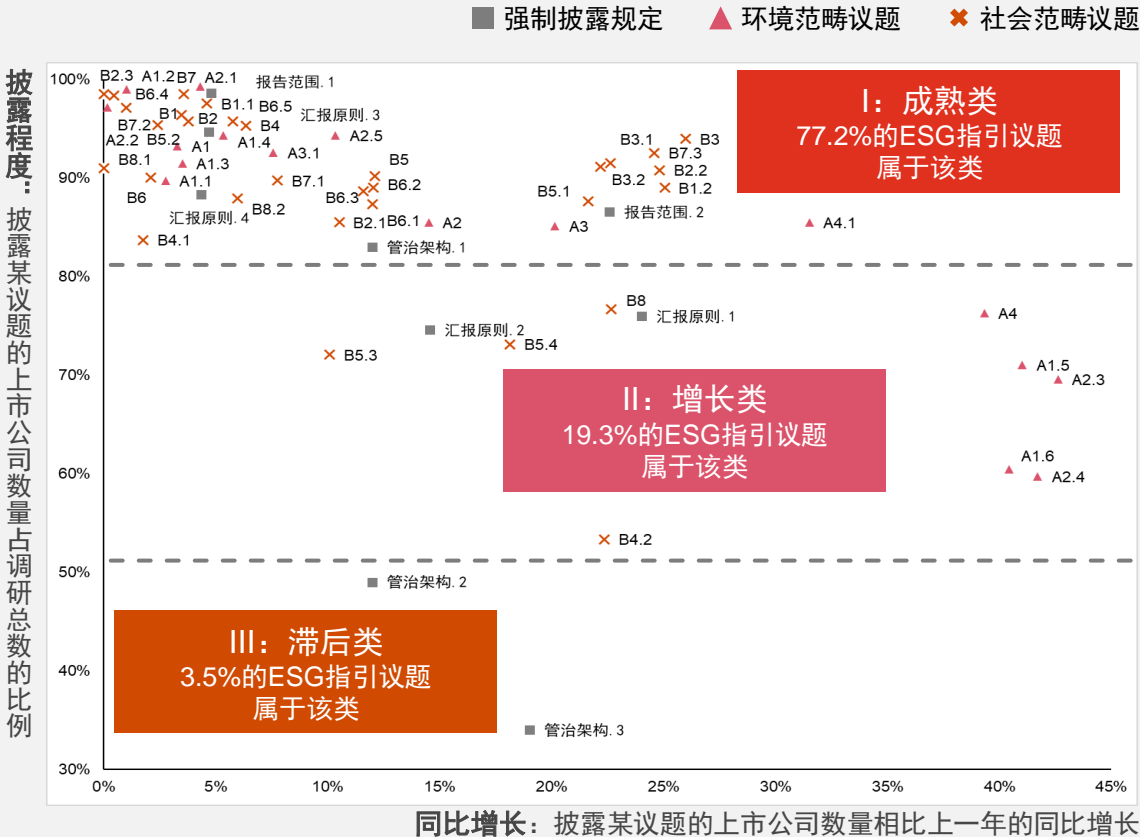
- 2.1 专题一：ESG披露日趋成熟，抓特点补短板
- 2.2 专题二：气候风险渐行渐近，重评估早披露
- 2.3 专题三：双碳目标日益明晰，设目标降排放

专题一：ESG披露日趋成熟，抓特点补短板

随着港交所于2015年和2019年两次《ESG指引》的合规升级，多数上市公司在合规披露方面也趋于成熟和完善。从调研结果上看，《ESG指引》中77.2%的议题已经归入成熟类，这些议题已被8成以上的抽样上市公司披露。

议题成熟度分析：对ESG议题的披露程度和同比增长的分析结果

类型	类型特征
I：成熟类 披露程度高 (~80%以上)	<ul style="list-style-type: none">该类议题的多数属于披露难度较低，且披露要求的出台时间早，多数企业早已满足披露要求该类议题的一部分社会范畴KPI指标（如：培训/职安健/反舞弊），在过去一年披露该类议题的企业数量显著上升
II：增长类 披露程度中 (~50%-80%之间)	<ul style="list-style-type: none">该类议题的多数议题属于相对新兴的领域（如：碳排放目标/气候变化/供应链ESG管理），但过去一年披露该类议题的企业数量大幅上升；其中，披露碳排放目标和气候变化政策的企业数量增长超过35%，披露供应链ESG管理的企业数量增长达10%-20%
III：滞后类 披露程度低 (~50%以下)	<ul style="list-style-type: none">该类议题关于ESG管理流程和组织架构，过去一年呈现显著增长，但披露程度不足50%，表明：将ESG引入公司管治和日常管理，多数企业仍有大幅进步的空间



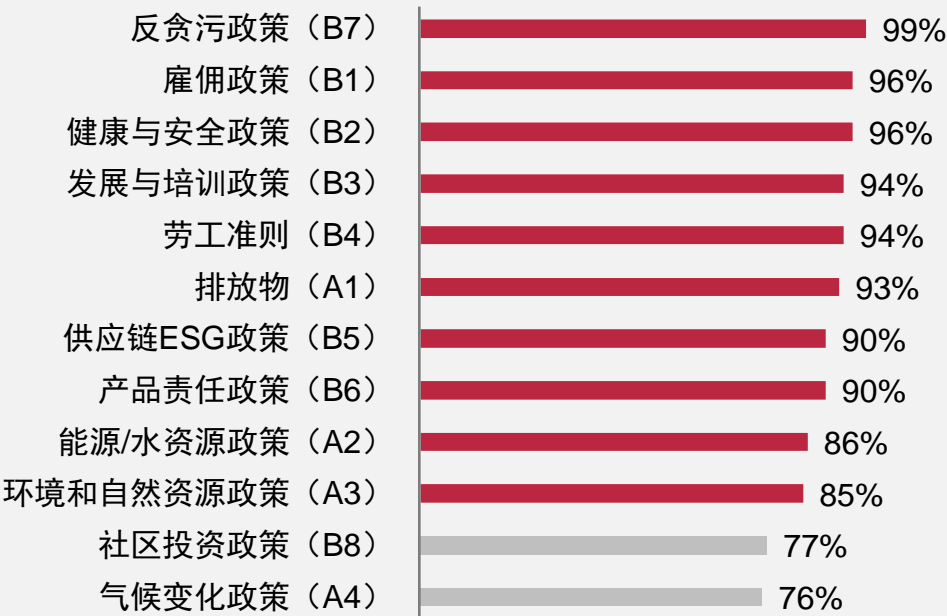
I：成熟类

成熟类议题主要集中在企业运营过程中已经覆盖的环境或社会类议题，例如环境和自然资源政策、雇佣政策、供应链ESG政策、反贪污政策及其定量指标等；未来，在该类议题的差异化将是企业提升ESG报告质量的关键成功要素。

政策：ESG准则所要求的政策，除气候变化和社区投资政策，绝大多数企业均已经披露

KPI：流失率、培训、职业安全及反贪污培训等绩效数据，披露企业的数量同比增长20%以上

各类ESG政策的披露企业占比



KPI绩效数据	ESG报告披露比例 20年 → 21年
按性别、年龄组别及地区划分的雇员流失比率（B1.2）	64% → 89%
因工伤损失工作日数（B2.2）	66% → 91%
按性别及雇员类别(如高级/中级管理层)划分的受训雇员百分比（B3.1）	69% → 92%
按雇员类别及性别划分，每名雇员完成受训的平均时数（B3.2）	69% → 91%
按地区划分的供应商数目（B5.1）	66% → 88%
向董事及员工提供的反贪污培训（B7.3）	68% → 93%

香港地区上市公司ESG报告披露案例

发展与培训政策：中国建设银行提升雇员履行工作职责的知识及技能的政策及实践的披露案例

中国建设银行



ESG奖项、评级

- 明晟指数ESG：A
- 入选富时罗素 FTSE4Good 指数系列成份股
- 新浪网：最佳公司治理责任奖



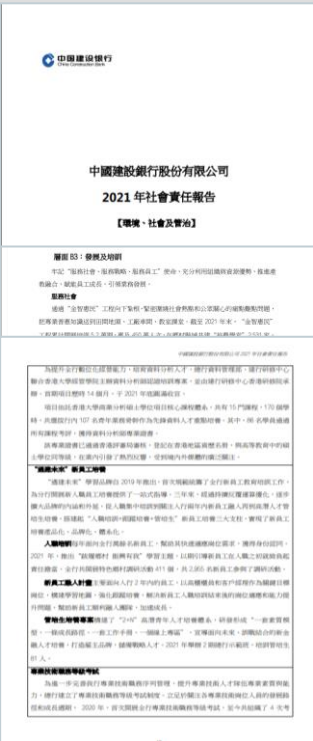
公司简介

中国建设银行股份有限公司是一家中国领先的大型商业银行，总部设在北京，其前身中国建设银行成立于1954年10月。建设银行2005年10月在香港联合交易所挂牌上市。

B3发展与培训：有关提升雇员履行工作职责的知识及技能的政策

“...发展与培训：牢记“服务社会、服务战略、服务员工”使命，充分利用组织与资源优势，推进产教融合，赋能员工成长，引领业务发展。...服务社会：通过“金智惠民”工程向下扎根，紧密围绕社会热点和公众关心的痛点难点问题，把专业普惠知识送到田间地头、工厂车间、教室课堂。...服务战略：紧紧围绕全行发展战略，致力于打造学习交流平台、战略承接平台、客户共同成长平台和业务联动平台。...服务员工：制定提升员工知识及技能的培养政策，搭建具有建行特色的员工成长体系，引导员工持续学习、终身学习。...培训能力建设：努力将“专业化、共用化、科技化、国际化”的培训理念贯穿于各项工作。案例：领导力发展、首期“资料分析师”认证培训专案、“遇建未来”新员工培养、专业技术职务等级考试、银行家成长计划。”

——《中国建设银行股份有限公司2021年社会责任报告》



香港地区上市公司ESG报告披露案例

在专注范畴所动用资源：恒基地产关于社区投资在专注范畴所动用资源的披露案例

恒基地产



ESG奖项、评级

- 恒生可持续发展指数评级：AA+
- GRESB：2022年公开披露A级及4星评级
- 香港ESG报告大奖：杰出ESG进步奖，嘉许奖-卓越ESG管治奖，卓越社会成效奖及GRESB X HERA杰出房地产奖



公司简介

恒基地产是一间于香港及内地具领导地位之地产发展集团，以发展及投资商厦与住宅为业务核心，历年打造无数优质物业项目，并屡获殊荣。集团致力提升人们的生活质素和活化社区，并一直为构建可持续未来出力，亦被列入恒生可持续发展指数成份公司。恒基地产为香港联合交易所主板上市公司。

B8.2：在专注范畴所动用资源

“恒基地产继续与值得信赖的社福机构合作，以推动多个各社区投资项目，集团尤其关注扶贫、环境保护、艺术文化，以及青年发展四个重点领域。为了进一步评估我们在社区投资方面的贡献，我们订立每年达到八万个义工服务小时的目标...”

——《恒基地产2021可持续发展报告》

誠心為社區

可持續社區

我們期望建立可持續發展的社區，並為好居香港的房屋問題作出貢獻。恒基地產與會德豐地產有限公司年內向發展局提交了「土地共享光輝計劃」申請，希望可釋放大埔新土地的發展潛力，興建一個綜合住宅及商業項目，包括商場、基建及社區設施。原計劃計可供應約八千五百個公營單位/「實量」單位，約三千六百個私人住宅單位。

恒基地產亦繼續活化公共空間，以建設可持續社區。有關我們在中區舊樓方面的更多詳細資訊，請參閱「創新為未來」章節。

社區投資

恒基地產繼續與值得信賴的社區機構合作，以推動多個社區投資項目。集團尤其關注扶贫、環境保護、藝術文化，以及青年發展的社區發展領域。為了進一步評估我們在社區投資方面的貢獻，我們訂立每年達到八万个义工服务小时的目标。集團於年內支持了一個社區項目，以下為本年度我們在社區發展或支持參與的計劃摘要。

扶貧

扶貧委員會「明日之星—上游獎學金」計劃

自二零一四年起，我們透過計劃向有經濟困難的優秀學生提供獎學金，支持他們繼續努力學習，追尋理想。

年內，有一百九十九名學生獲發獎學金，共計共一千五百二十一萬一千一百一十一元。學生受惠，協助他們在學業和其他方面力爭上游。

扶貧

香港社區網絡「葵青少數族裔「築夢」計劃」

集團自二零一四年起贊助該計劃，向少數族裔人士及低收入人士提供實質及有效的支援，促進愛和公平的社會，計劃提供多項北橋、社區活動、就業及融入社會。自集團成為該計劃贊助機構以來，共累計已惠及逾八十九萬人次。

探訪耆居長者

耆居長者為香港最弱勢的社區之一，為表達我們對長者的關愛，恒基地產主席李國章博士於二零二一年九月親自探訪大埔西區耆居長者。在探訪期間，我們進一步了解他們的生活狀況以及疫情中的口筆致謝問題。為此，恒基及耆居的義工準備了防疫包和口罩，隨後分發給當地的長者。

家園便利店—繼續支持弱勢社群

二零二二年是家園便利店成立十周年。家園便利店是一家非牟利機構，以提供低價廉宜的貨品向社會的弱勢社群提供自給的日用品和優質食品。家園便利店由集團主席李國章博士創立，並由李氏基金會資助。家園便利店已開設十三個分店，會員人數達二十五萬人次。

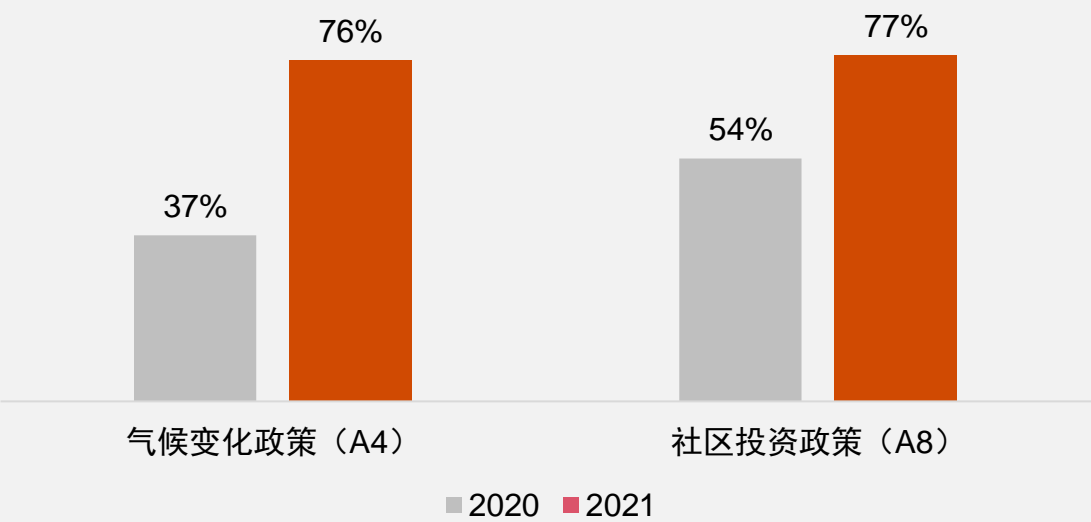
II：增长类

增长议题主要集中气候风险、环境目标、社区投资等议题上。此类议题对部分企业属于新兴领域，因此，上市公司需要一定的时间去了解和熟悉相关议题，然后制定对应的管理政策或目标。所以，此类议题的披露情况处于一个快速提升的状态中，表明上市公司正积极拥抱新兴ESG议题或要求，努力提升自身的ESG管理水平。

政策：气候变化和社区投资政策增长快速，预计2022年将有80%以上的企业将其加入ESG政策

KPI：披露排放&节能目标的企业数量大幅上升，约1/3的企业已经设定并披露定量目标

披露气候变化与社区投资政策的企业数量占比
(2020 vs 2021)



KPI绩效数据	ESG报告披露比例	
	20年 → 21年	其中定量目标
排放量（范围一、范围二）目标（A1.5）	30% → 76%	~ 44%
减废（有害、无害废弃物）目标（A1.6）	20% → 61%	~ 28%
能源（电或其他能源）使用目标（A2.3）	27% → 70%	~ 37%
节水目标（A2.4）	18% → 60%	~ 32%

香港地区上市公司ESG报告披露案例

环境类目标设定：百胜中国的排放量目标及为达到这些目标所采取的行动的披露案例

百胜中国



ESG奖项、评级

- 明晟指数ESG: AA
- 标普全球ESG评级: 76/100
- CDP气候变化问卷: B-



公司简介

百胜中国控股有限公司是中国最大的餐饮企业，致力于成为全球最创新的餐饮先锋。自从1987年第一家餐厅开业以来，截止2022年6月底，百胜中国在中国的足迹遍布所有省市自治区（港澳台除外），在1,700多座城镇经营着12,000多家餐厅。百胜中国于纽约证券交易所主要上市，并于香港联合交易所第二上市。

A1.5：排放量目标及为达到这些目标所采取的行动

“2021年6月8日，百胜中国正式宣布签署并向 SBTi 提交《企业雄心助力 1.5°C 限温目标承诺函》，表明我们设立科学碳目标并力争实现 2050 价值链净零排放的决心与承诺。”

——《百胜中国2021可持续发展报告》



香港地区上市公司ESG报告披露案例

气候变化政策：中国平安识别及应对已经及可能会对公司产生影响的重大气候相关事宜的政策的披露案例

中国平安



ESG奖项、评级

- 恒生可持续发展指数评级：A
- 财资The Asset：2021年中国最佳 ESG 保险公司
- CDP气候变化问卷：A-



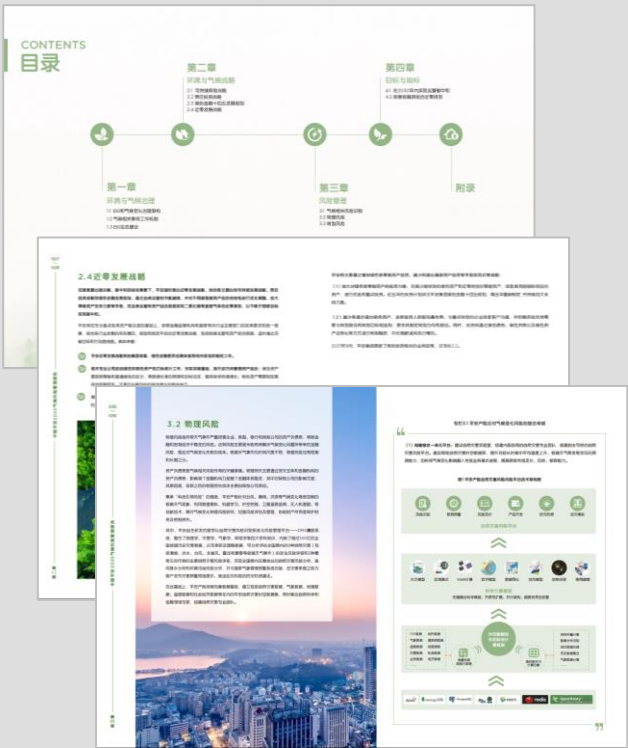
公司简介

中国平安保险（集团）股份有限公司于 1988 年诞生于深圳蛇口，是中国第一家股份制保险企业，至今已发展成为我国三大综合金融集团之一。中国平安为香港联合交易所主板及上海证券交易所两地上市公司。

A4：识别及应对已经及可能会对发行人产生影响的重大气候相关事宜的政策

“... 本报告遵循气候相关财务风险披露工作组（TCFD）的建议框架，从治理、战略、风险管理、指标和目标四个层面进行披露。... 治理：平安高度重视气候相关风险与机遇，在董事会、委员会、集团和各职能部门以及专业公司层面分别建立了气候有关事务的治理机制，并明确目标与权责。 战略：制定并推动落实可持续保险战略、责任投资战略、绿色金融“十四五”发展规划、近零发展战略。 风险管理：纳入集团风险管理体系并对相关风险开展情景分析。 指标和目标：运营层面实现2030年碳中和、探索资产组合层面的近零排放...”

——《中国平安2020气候风险管理报告》



III：滞后类

滞后类议题集中在董事会对ESG监管的细节披露，包括ESG管理方针及策略，如何检讨ESG目标进度等，此类议题属于2019年更新后《ESG指引》中的新增强制要求，更多企业正在优化该类议题的披露透明度和颗粒度。


议题	议题要求	披露成熟度
管治架构.1	披露董事会对环境、社会及管治事宜的监管	I：成熟类
管治架构.2	董事会的环境、社会及管治管理方针及策略，包括评估、优次排列及管理重要的环境、社会及管治相关事宜（包括对发行人业务的风险）的过程	III：滞后类
管治架构.3	董事会如何按环境、社会及管治相关目标检讨进度，并解释它们如何与发行人业务有关连	III：滞后类
汇报原则.1	描述或解释在编备环境、社会及管治报告时如何应用汇报原则（重要性、量化、一致性）	II：增长类
汇报原则.2	识别重要环境、社会及管治因素的过程及选择这些因素的准则	II：增长类
汇报原则.3	已识别的重要持份者的描述及发行人持份者参与的过程	I：成熟类
汇报原则.4	发行人持份者参与的结果	I：成熟类
报告范围.1	解释环境、社会及管治报告的汇报范围	I：成熟类
报告范围.2	描述挑选哪些实体或业务纳入报告的过程	I：成熟类

*TCFD：气候相关财务揭露工作小组（Task Force on Climate-Related Financial Disclosures）
普华永道

气候变化披露将要求董事会深度参与ESG

对企业披露气候变化，港交所及全球资本市场监管者，均推荐TCFD*框架；该框架对企业开展气候变化的披露，提供了明确的要求和实施建议，包括：

- 董事会和管理层的职能
- 公司业务与气候变化的影响
- 气候变化的风险管理
- 碳排放等排放目标和指标的绩效管理



香港地区上市公司ESG报告披露案例

管治架构：中电控股董事会对ESG管理方针和策略的披露案例

中电控股



ESG奖项、评级

- 恒生可持续发展指数评级：AA+ (2022-2023)
- 大中华地区IR Magazine：最佳环境、社会及管治关键性汇报（大型企业）奖
- 香港会计师公会最佳企业管治及ESG大奖：最佳可持续发展公司 / 机构奖（恒生指数成份股组别）白金奖



公司简介

中电是亚太区规模最大的私营电力公司之一，业务遍及香港、中国内地、澳洲、印度、东南亚及台湾。公司致力成为新世代的公用事业，满足客户对能源转变的需求。中电控股为香港联合交易所主板上市公司。

强制披露（管治架构）：董事会的环境、社会及管治管理方针及策略，包括评估、优先排列及管理重要的环境、社会及管治相关事宜（包括对发行人业务的风险）的过程

“ 可持续发展委员会成员由中电控股董事会委任，负责监督中电的可持续发展议题…

会议及召开情况：委员会按需要举行会议，于报告期内…共举行了五次次会议…

委员会重点工作：委员会于有关期间的一项工作重点，是监督气候变化相关工作以及其对集团策略的影响…

年内工作概要：除了于有关期间的“委员会重点工作”外，下表阐述委员会于有关期间开展的工作及如何履行职责…”

——《中电控股2021年报》

[illegible]

香港地区上市公司ESG报告披露案例

管治架构：康师傅控股董事会按ESG相关目标检讨进度的披露案例

康师傅控股



ESG奖项、评级

- 2021年香港公司管治与环境、社会及管治（ESG）卓越奖
- 「实现可持续发展目标 2021 企业最佳实践」证书（可持续生产和消费）（联合国全球契约组织 UNGC）
- PET可持续发展项目“中国企业ESG最佳社会(S)案例奖”



公司简介

康师傅控股有限公司主要在中国从事生产和销售方便面及饮品。「康师傅」作为中国家喻户晓的民族品牌，经过多年的耕耘与积累，深受中国消费者的喜爱和支持。公司于1996年2月在香港联合交易所主板上市。

来源：《康师傅控股2021可持续发展报告》、康师傅控股官网

强制披露（管治架构）：董事会如何按ESG相关目标检讨进度，并解释它们如何与发行人业务有关连

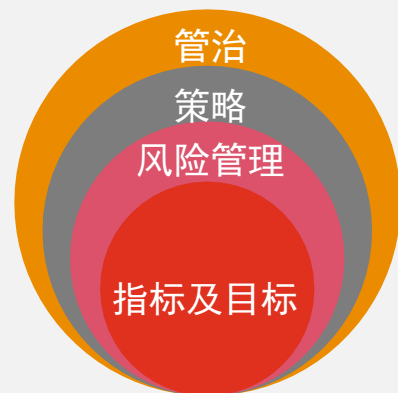
“...可持续发展委员会由公司董事长、行政总裁担任主任委员...在明确企业ESG战略及发展方向的基础之上，指导工作实施和绩效评估，定期对工作目标、报告披露以及相关重大事项进行审议与决策，并向董事会汇报工作进展。各工作组均按照年度工作计划持续推进相关专案的实施，并定期向可持续发展委员会及公司高层汇报工作进展。...”

——《康师傅控股2021可持续发展报告》



专题二：气候风险渐行渐近，重评估早披露

近年来，全球各地森林大火、热浪干旱、暴雨洪灾等的极端天气频频出现，对生命财产、物业资产管理、生态多样性和社会活动带来了严重影响，并对全球金融系统稳定性带来巨大风险。为此，国际金融稳定委员会（FSB）成立气候相关财务揭露工作小组（TCFD），于2017年6月发布《气候相关财务揭露建议》，针对4个主要议题提出11项财务披露建议，为企业评估和披露气候风险的财务影响提供系统化的披露框架。2021年12月，香港交易所亦参照TCFD框架发布《气候信息披露指引》。



管治

机构关于与气候有关的风险和机遇的管治策略

与气候有关的风险和机遇对机构的业务、战略和财务规划的实际和潜在影响

风险管理

机构识别、评估和管理气候相关风险的流程

指标及目标

用以识别和管理与气候有关的风险和机遇的指标和目标

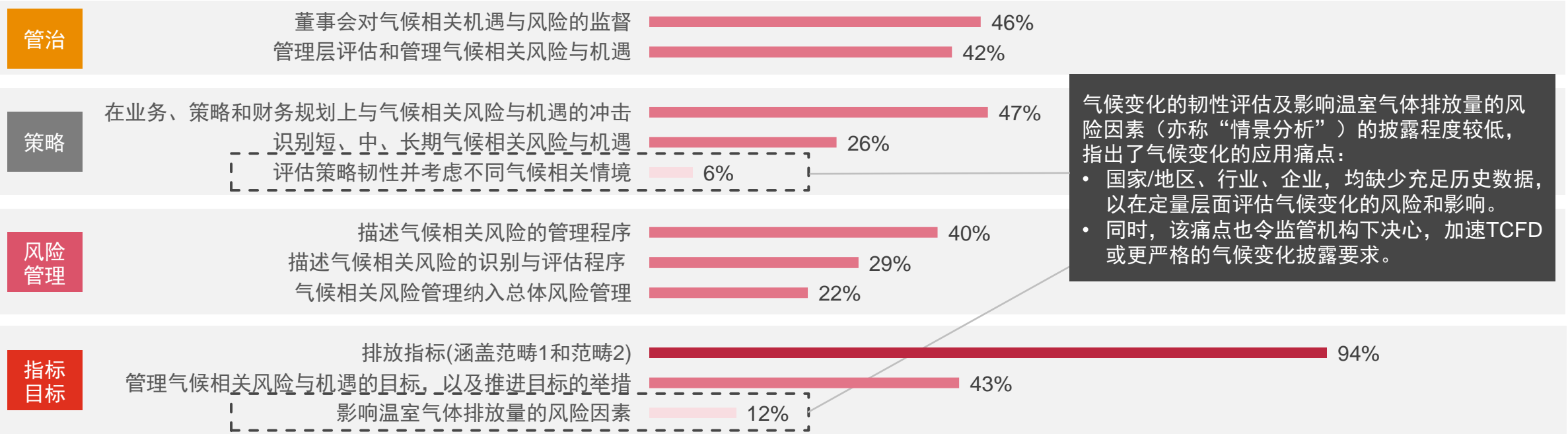
气候风险披露现状

本次调研中，普华永道基于TCFD的披露框架对上市公司ESG报告中的气候信息披露展开调研。

结果表明，大多数抽样的上市公司均主动响应了TCFD框架或其中部分建议，37%的抽样企业在ESG报告中声明使用了TCFD框架。在具体建议层面：

- TCFD对排放指标与目标的要求与《ESG指引》有所重合，因此抽样企业的披露程度高达94%
- 其余议题如董事会对气候事宜的监督、气候情境分析、气候风险因素、短中长期策略等，抽样企业的披露程度各异

以TCFD框架中的单项财务披露建议来看，抽样的上市公司对各个建议的披露比例各异



TCFD建议实施步骤

符合TCFD建议的气候相关披露将于2025年强制实施，为促进上市公司遵守TCFD的建议，香港联交所《气候信息披露指引》将TCFD建议的实施过程分为8个步骤，为上市公司提供指导。上市公司应注意此为一个重复反馈的流程，每一个步骤均为其他步骤提供反馈，采用步骤的顺序可因行业及公司而异。

1

确定合适管治架构

预期结果：

具有明确董事会及管理层
角色与职责的管治架构

2

**在确定范围及边界下
选择合适情境及参数**

预期结果：

一组具有界定参数的情境

3

**基于定性/定量方法确认
气候相关风险的重要性**

预期结果：

已排序的气候
相关风险清单

4

**基于公司业务性质及位置，
识别与气候相关的重大风险
对业务造成的影响**

预期结果：

气候相关业务影响
(CRBI)热点清单

5

**就CRBI热点制定适合公司
的参数、指标及目标**

预期结果：

具有明确董事会及管理层
角色与职责的管治架构

6

**优先考虑、实施及监察一
系列针对目标的行动，以
构成气候行动计划的基础**

预期结果：

具有明确董事会及管理层
角色与职责的管治架构

7

**评估对每个财务项目
的影响**

预期结果：

针对CRBI热点的定性/定
量财务影响清单

8

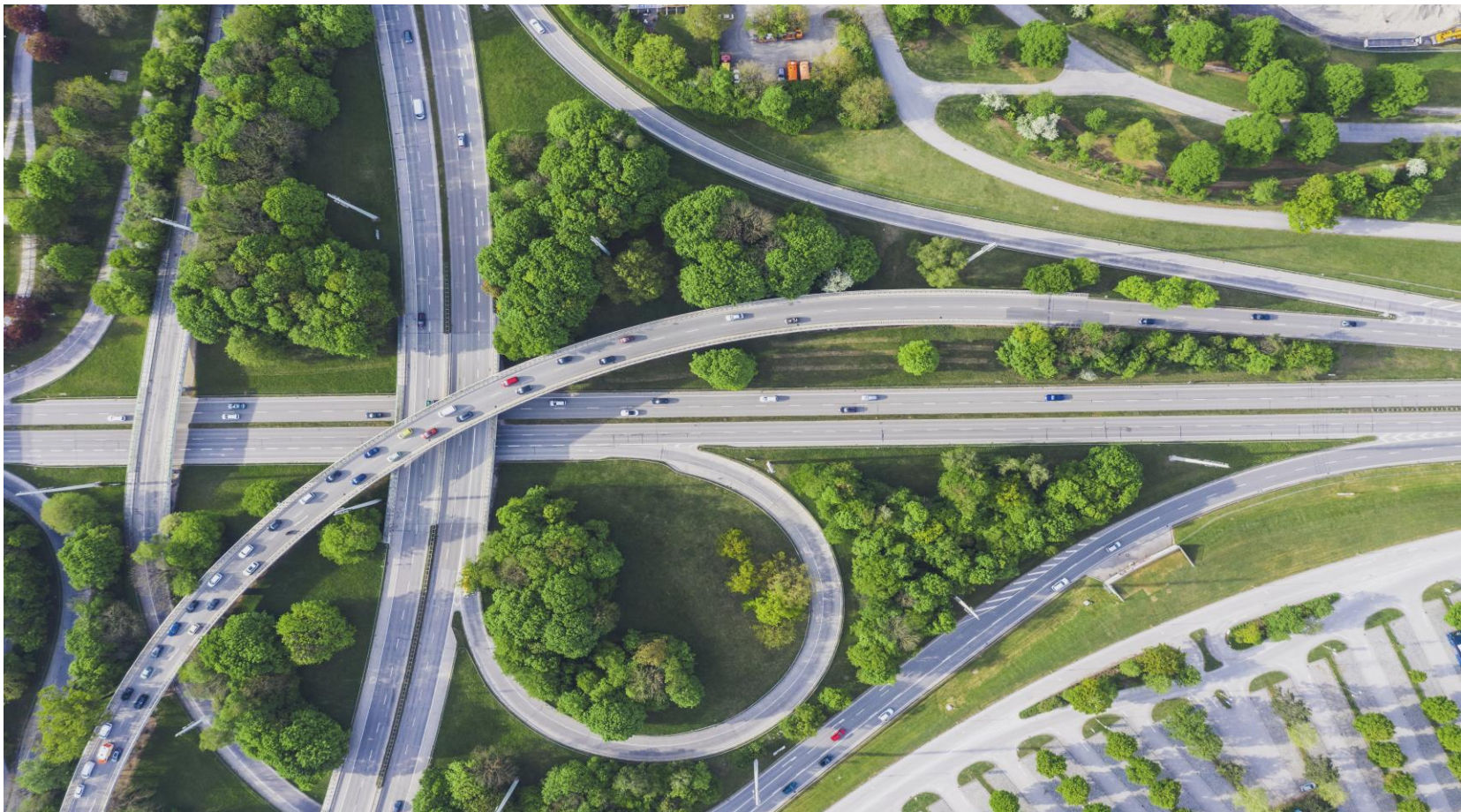
**将气候相关议题纳入业务
策略的长期规划**

预期结果：

扩大综合业务策略视野，
包含气候相关风险及机遇

专题三：双碳目标日益明晰，设目标降排放

2020年9月，中国政府郑重发布“二氧化碳排放力争2030年前达到峰值，努力争取2060年前实现碳中和”的双碳目标。2019年12月，港交所更新后的《ESG指引》中提出设立“排放量目标”的要求，2021年12月，港交所发布《企业净零排放实用指引》，引领公司按照必要的步骤制定适合的净零排放路径。为了了解港交所上市公司的温室气体减排目标设立现状，普华永道亦对公司在ESG报告内披露的减碳目标开展专项调研。



减排目标设定现状

基于调研结果，所有抽样的上市公司中：44%的企业已经设立了定量减排目标，设立碳中和或净零排放的比例为5.7%，针对巴黎协定1.5摄氏度温控目标关联的比例为3.2%。为应对全球应对气候变化的披露要求，我们建议企业对范围1、2和3温室气体排放开展系统化的碳盘查，并制定科学的碳减排目标。

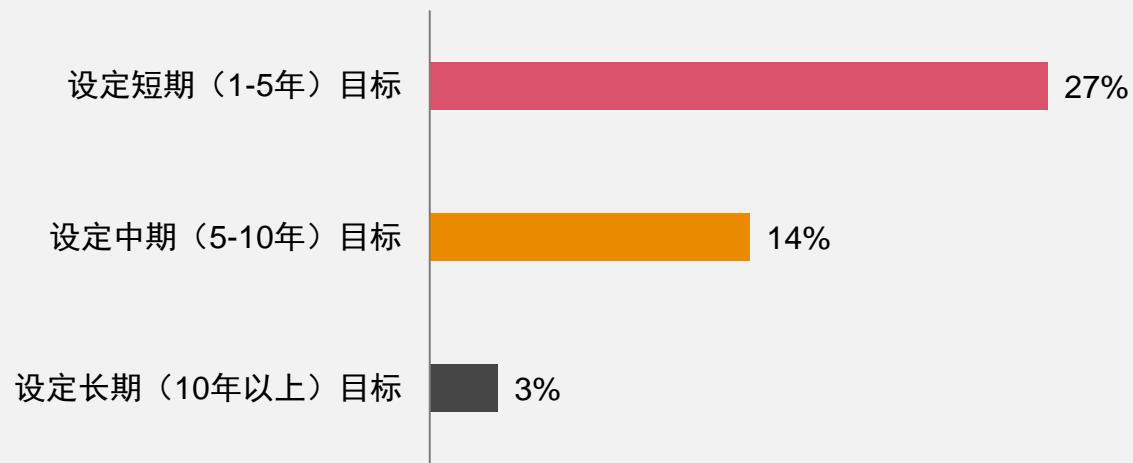
多数企业的减排目标时间长度在1 - 5年，考虑到

- 满足合规要求：港交所新准则对披露排放目标的合规要求
- 匹配整体战略：令ESG目标和企业战略目标的时间跨度一致

8.9%的企业减排目标与巴黎协定或中国双碳目标关联

- 相对模糊陈述的长期减排目标将被标准化的减排目标体系所替代

企业减排目标的时间跨度分布



目标含“碳中和/净零”或“气温上升幅度控制”企业占比

目标	企业占比
碳中和/净零	5.7%
气温上升幅度低于1.5或2摄氏度	3.2%
合计	8.9%

科学碳目标SBTi

SBTi是目前使用最多的碳目标倡议，为企业的碳排放目标提供国际化背书

SBTi的设立目标

- SBTi是Science-Based Target Initiative的缩写，中文亦称为“科学碳目标”，其为商业公司提供了设定减少温室气体排放目标的科学方法，使用该方法可以确保巴黎协定等国际公约要求的净零未来

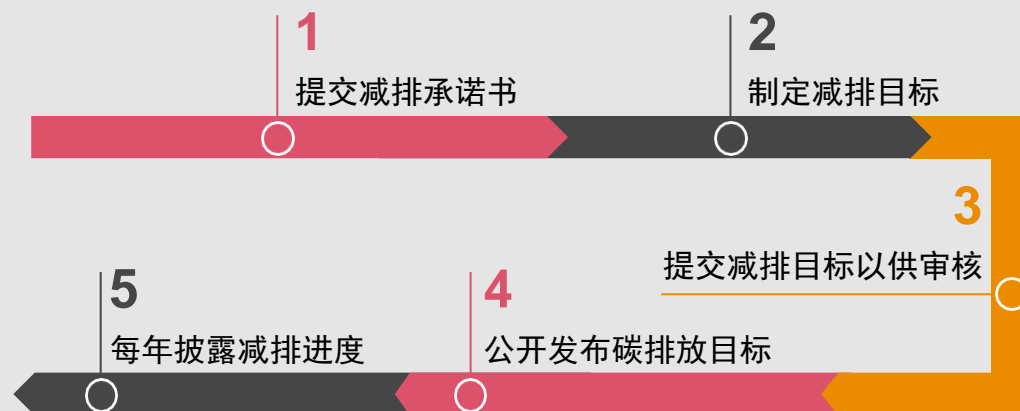


SBTi的简介

- 如果目标符合巴黎协定所要求的全球气温上升目标（相比前工业化时代，全球升温显著低于2摄氏度，或不超过1.5摄氏度），那么公司所设置的温室气体下降目标将被认为是科学的



SBTi的工作步骤



SBTi的企业参与（全球）

3,865

家企业参与SBTi，其中

1,834

设定科学目标

1,423

承诺净零排放

SBTi的企业参与（中国）

223

设定科学目标

81

承诺净零排放

SBTi的详细介绍: <https://sciencebasedtargets.org/what-is-a-science-based-target/>（来自SBTi官网），截止2022年10月



3

调研结果

- 3.1 整体情况
- 3.2 强制披露规定
- 3.3 环境范畴管理与披露
- 3.4 社会范畴管理与披露

整体情况：披露形式

随着香港地区上市公司对于ESG信息披露理解和重视程度的提高，公司应根据自身情况，按照议题重要性编制独立报告，灵活披露ESG数据和相关信息，增强ESG报告内容的丰富性与多样性。

数据解读

2021年调研结果显示，样本企业中：

- **72%**披露独立的ESG报告
- **93%**报告篇幅超过20页，其中**52%**的样本报告篇幅超过60页，**21%**的样本报告篇幅在41页与60页之间，**27%**的样本报告篇幅在21页与40页之间
- **71%**按照自身ESG议题重要性编制报告

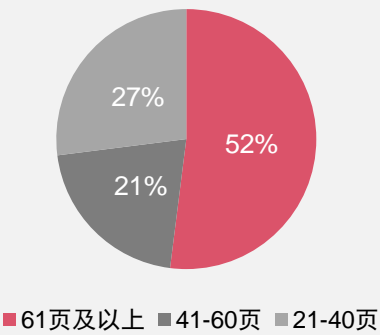
行业披露情况

对于披露形式相关的3个指标，披露程度*最高的前3个行业为

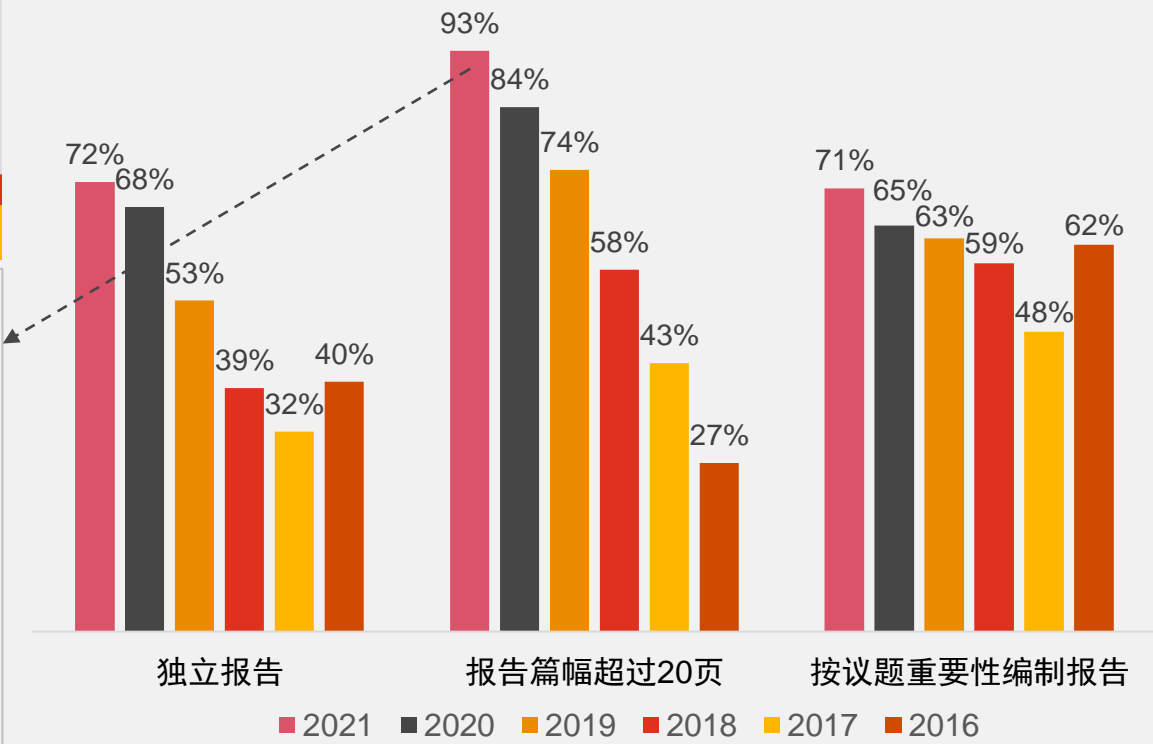


*披露程度=某个行业ESG指标的披露企业数量/所处行业调研抽样的企业总量

报告篇幅超过20页的细分数据构成



报告披露形式



整体情况：报告准则

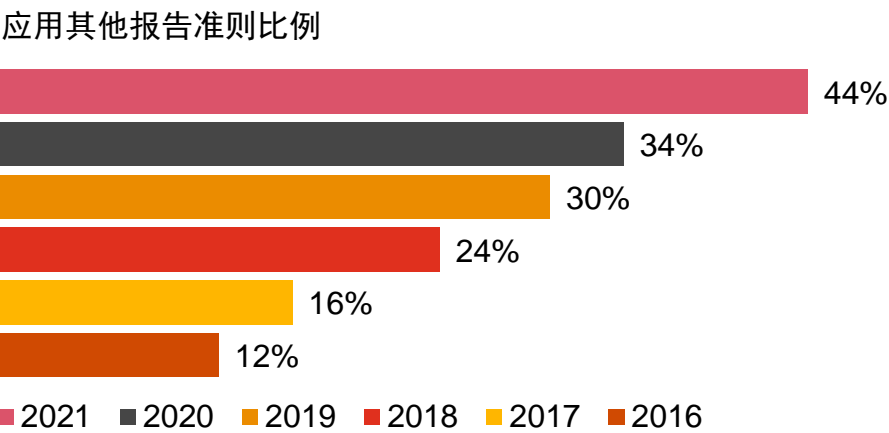
香港地区上市公司对于ESG报告准则的选取趋于多样化，公司应根据其业务特性、行业特点及公司经营所在地的要求，适当参考其他相关报告准则编制ESG报告，从而满足不同利益相关方对企业非财务信息的披露需求。

数据解读

香港地区上市企业应用除《ESG指引》外的其他报告准则的比例逐年上涨，2021年调研结果显示，**44%**的样本企业参考了其他报告准则，其中

- **86%**采纳了GRI*标准，**37%**声明使用了TCFD框架，**32%**采纳了上海证券交易所发布的披露准则，采纳率位于前9的报告准则中有4项是中国的ESG准则
- 香港地区上市公司对于报告准则的选取展现出一定行业特色，这符合中国目前正在建立与完善具有行业特性的ESG披露准则的趋势
- 更多的公司声明使用了MSCI等ESG评级机构的评级方法学

44%的样本企业参考了其他报告准则，其中各准则采纳率为**	
GRI标准	86%
TCFD框架	37%
上海证券交易所披露准则	32%
《中国企业社会责任报告编制指南》(CASS-CSR4.0)	15%
SASB准则	15%
《社会责任指南》(GB/T 36000-2015)	10%
《ISO 26000:社会责任指南2010》	7%
深圳证券交易所《上市公司规范运营指引》	3%
MSCI等ESG评级机构的评级方法学	3%



*GRI：全球报告倡议组织（Global Reporting Initiative）

**抽样的上市公司会参考多项准则，因此采纳率加总超过100%

普华永道

行业名称	行业特色准则	发布单位
能源业	《油气行业可持续发展报告指南》	国际石油工业环境保护协会
公用事业	《关于中央企业履行社会责任的指导意见》	国务院国有资产监督管理委员会
金融业	《中国银行业金融机构企业社会责任指引》	中国银行业协会
	《关于加强银行业金融机构社会责任的意见》	中国银行保险监督管理委员会
	《关于保险业履行社会责任的指导意见》	
地产建筑业	《广东省房地产企业社会责任指引》	广东省房地产行业协会
资讯科技业	《电子行业行为准则》(Electronic Industry Code of Conduct, EICC)	EICC指导委员会
工业	《中国工业企业及工业协会社会责任指南》(GSRI-CHINA 2.0)	中国工业经济联合会
非必需性消费	《实体连锁企业/互联网消费平台社会责任实施指南》	中国连锁经营协会

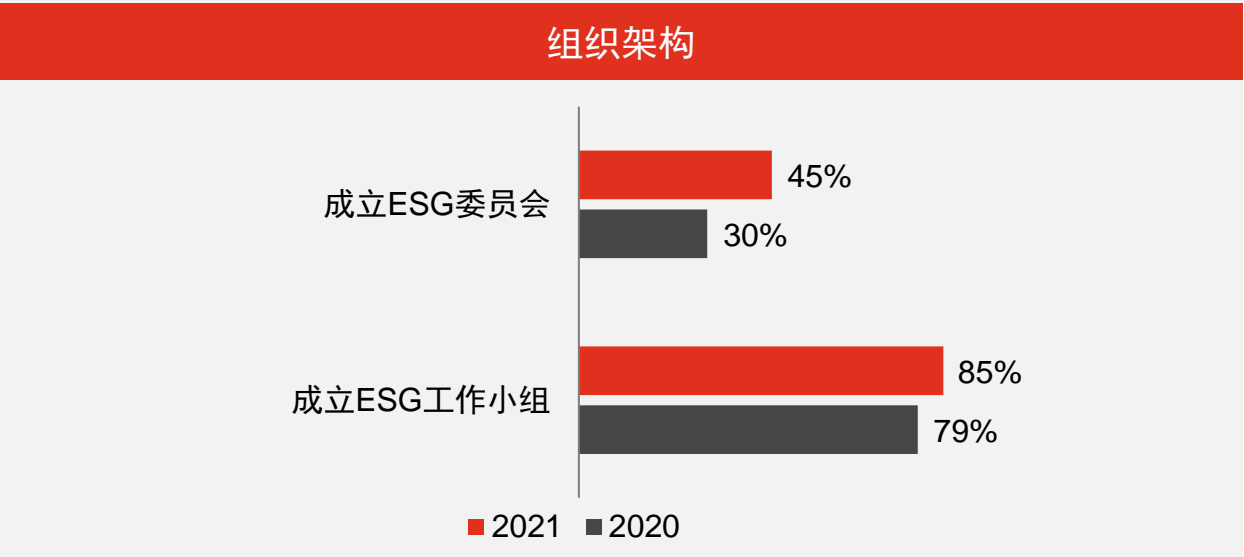
整体情况：组织架构

上市公司应根据自身ESG风险情况，成立具备相关经验的ESG委员会和ESG工作小组，协助董事会就ESG重要事宜提供策略方向，指导其ESG政策的实施与发展，落实董事会对ESG工作的监督。

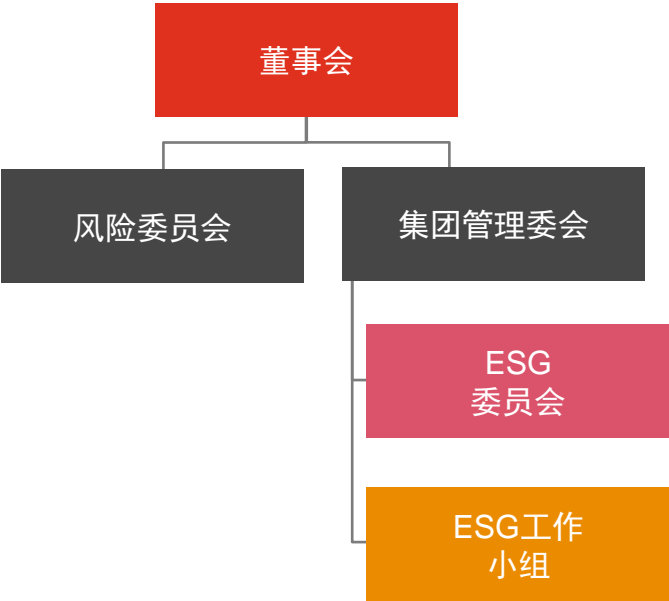
数据解读

2021年调研结果显示，样本企业中，

- 45%成立了ESG委员会
- 85%成立了ESG工作小组



上市公司董事会应根据自身情况建立ESG管治架构，典型的ESG管治架构如下：



来源： 《迈向良好的企业管治及ESG管理》

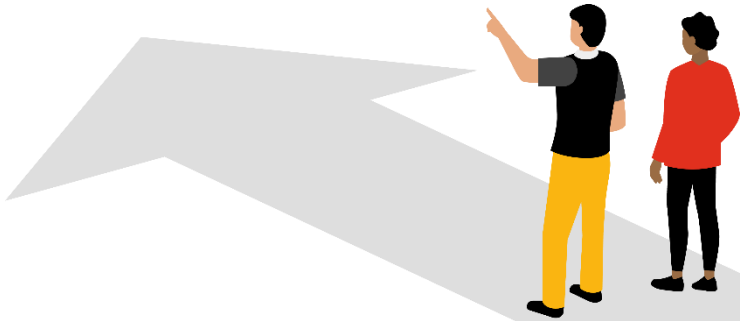
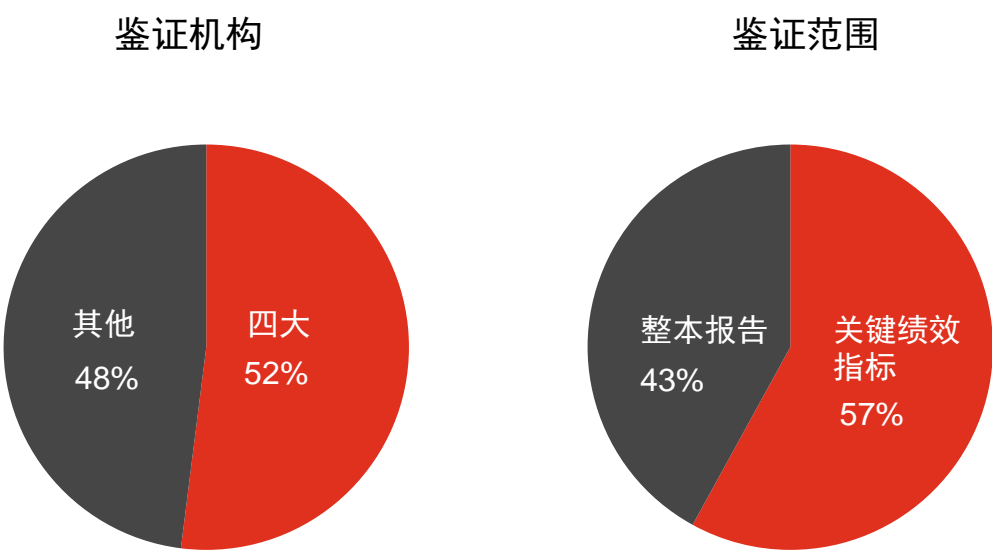
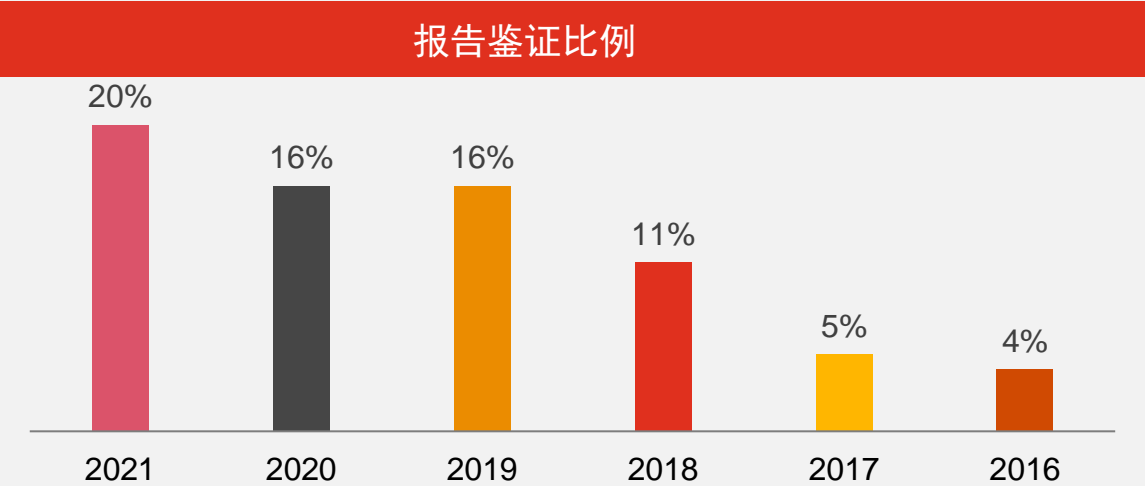
整体情况：报告鉴证

当前监管机构对上市公司ESG披露的要求趋于严格，为了应对监管压力，香港地区上市公司应不断提升自身ESG数据和信息的质量，明确各个指标的统计方法和披露范围，保障ESG信息的完整性和准确性。此外，基于MSCI、S&P和CDP等主流机构评级的要求，上市公司应考虑针对重要的ESG关键指标进行第三方鉴证，以增强其ESG资料和数据的可信度，有效提高公司的ESG评级。

数据解读

2021年调研数据显示，**20%**的样本报告经过第三方鉴证，排名前五的行业为综合企业、电讯业、金融业、能源业、公用事业，

- **57%**已鉴证报告的样本选择对报告中的关键指标进行鉴证，其余样本则对整本报告进行鉴证
- **52%**已鉴证报告的样本选择四大会计师事务所作为鉴证机构

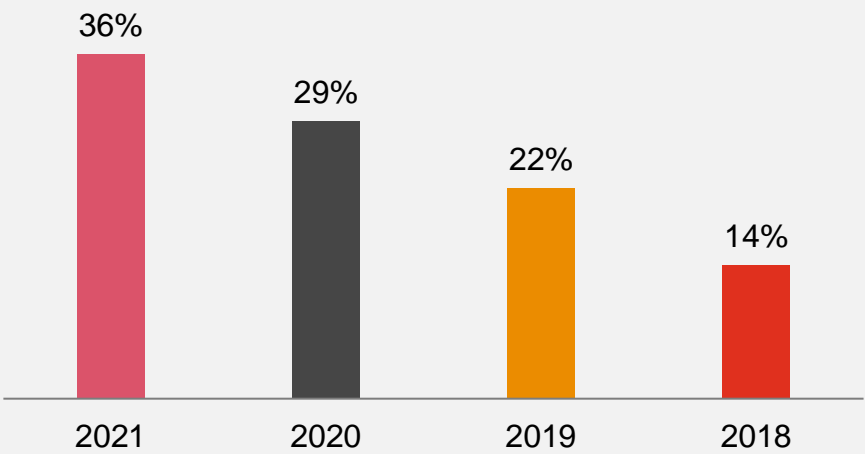


整体情况：UN SDGs响应

数据解读
在ESG报告中提及UN SDGs的样本比例逐年上升，2021年的调研数据显示，

- 36%的上市公司在报告中对SDGs进行了回应，其中39%的样本识别了关键SDGs并设立相关目标和KPI

ESG报告回应UN SDGS比例

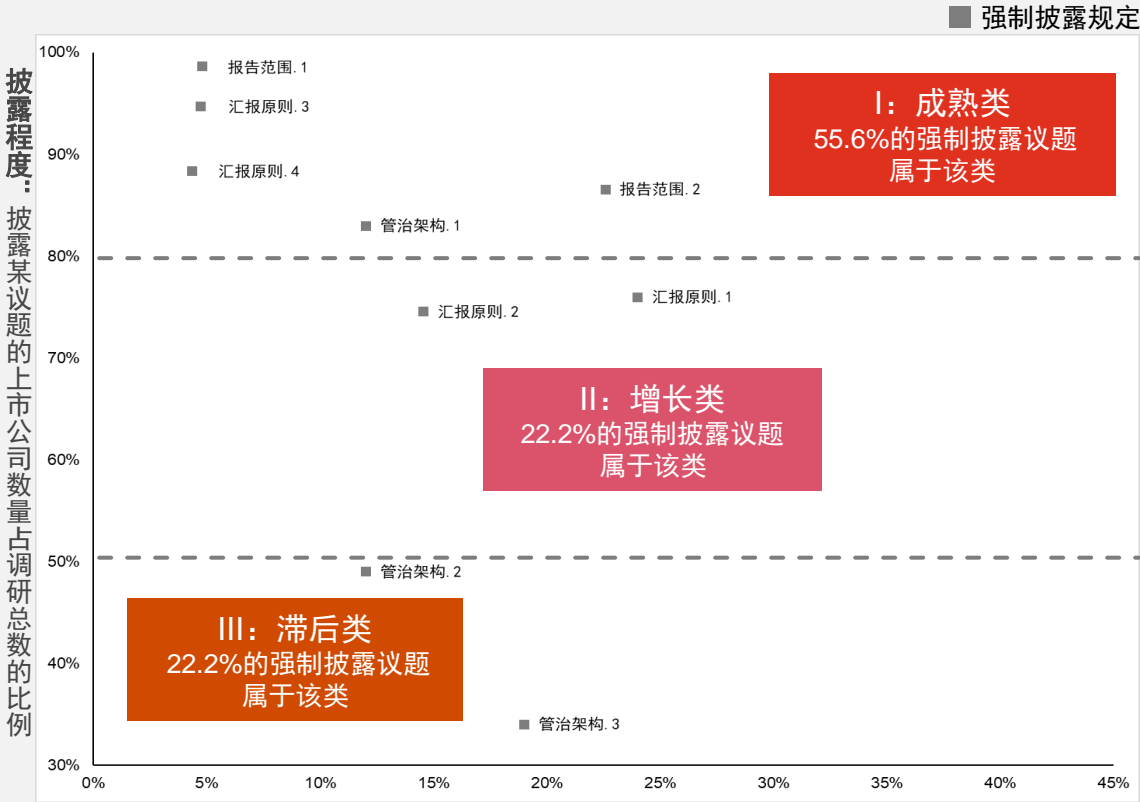


来源：联合国

越来越多的香港地区上市公司在ESG报告中回应17项UN SDGs，并且设定相关目标和KPI。将UN SDGs与公司实际ESG工作相结合，有利于上市公司制定ESG战略和目标，报告ESG活动，形成有效的ESG工作体系。

强制披露规定

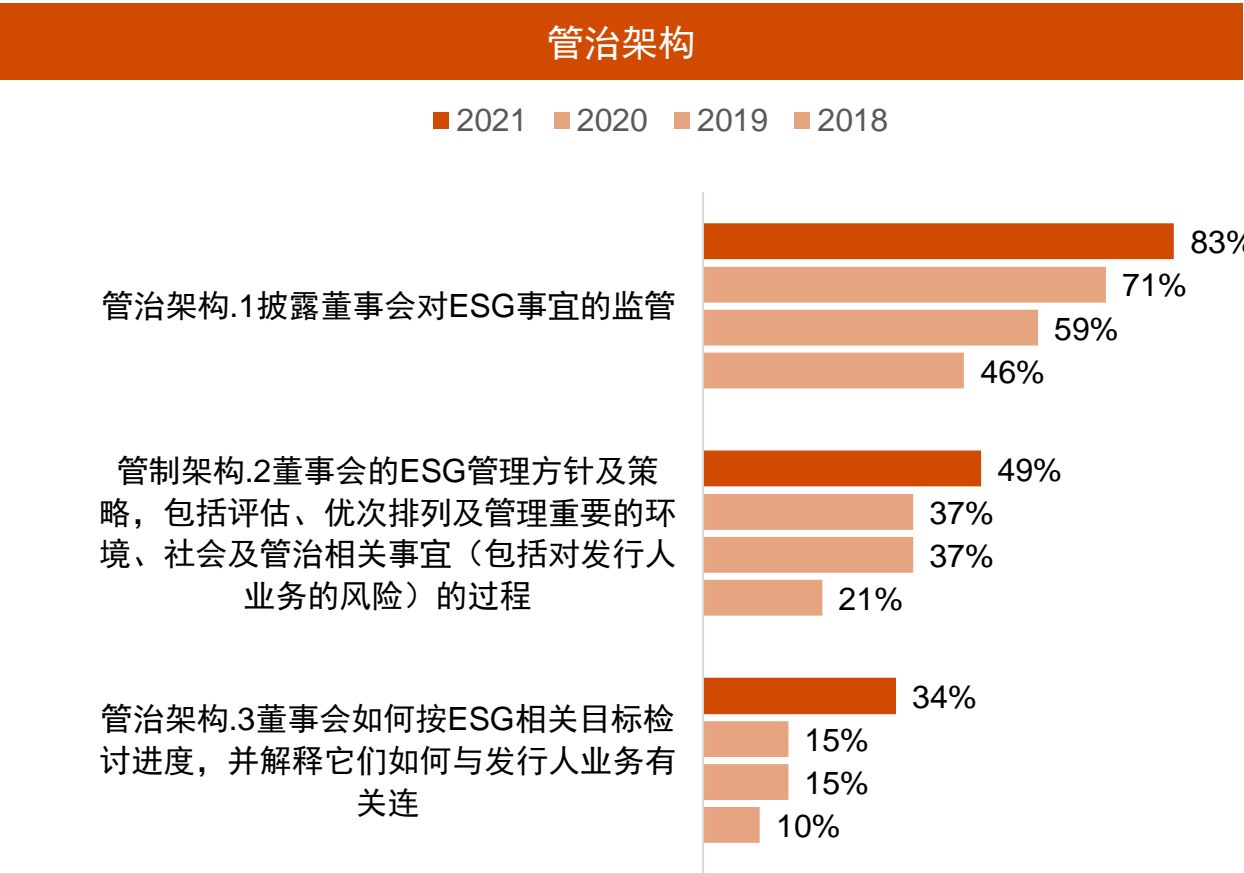
序号	项目内容
管治架构.1	披露董事会对环境、社会及管治事宜的监管
管治架构.2	董事会的环境、社会及管治管理方针及策略，包括评估、优次排列及管理重要的环境、社会及管治相关事宜（包括对发行人业务的风险）的过程
管治架构.3	董事会如何按环境、社会及管治相关目标检讨进度，并解释它们如何与发行人业务有关连
汇报原则.1	描述或解释在编备环境、社会及管治报告时如何应用汇报原则（重要性、量化、一致性）
汇报原则.2	识别重要环境、社会及管治因素的过程及选择这些因素的准则
汇报原则.3	已识别的重要持份者的描述及发行人持份者参与的过程
汇报原则.4	发行人持份者参与的结果
报告范围.1	解释环境、社会及管治报告的汇报范围
报告范围.2	描述挑选哪些实体或业务纳入报告的过程



同比增长：披露某议题的上市公司数量相比上一年的同比增长

强制披露规定：管治架构

上市公司董事会对公司的ESG管理、策略和汇报工作承担全部责任，董事会需要结合自身业务特性和行业特征，识别重要的ESG相关事宜，建立有利于公司长远发展的ESG战略，制定具有指导意义的ESG管控目标，并监督各项ESG政策的实施情况，对目标完成进度进行定期检讨。



本页议题在成熟度模型的分类



数据解读

管治架构相关指标的披露程度仍有一定上升空间，2021年调研数据显示，样本企业中，

- 83%披露了董事会对ESG事宜的监管
- 49%披露了董事会的ESG管理方针及策略
- 34%披露了董事会对ESG相关目标的关注

行业披露情况

- 对于管治架构相关的3个指标，
- 披露程度最高的前3个行业



综合企业



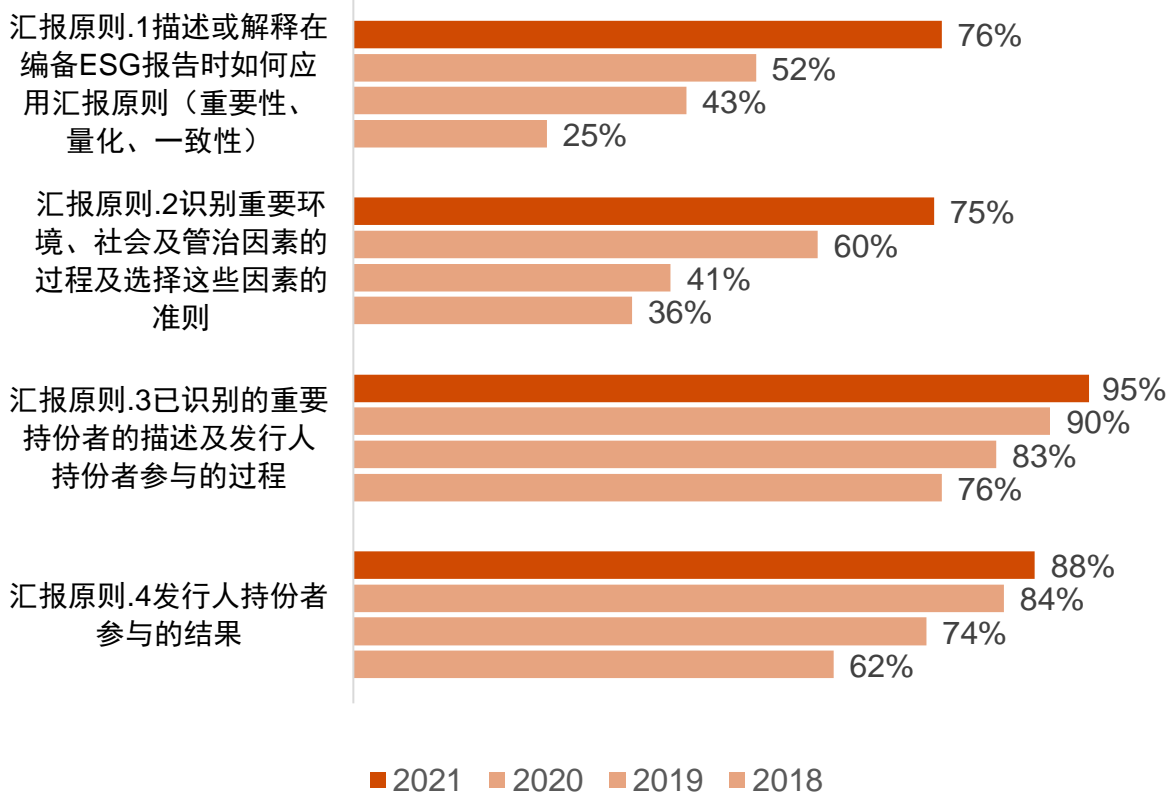
电讯业



医疗保健业

强制披露规定：汇报原则

对于“重要性”、“量化”和“一致性”的遵守应当贯穿于上市公司ESG管理和报告的整个周期中。上市公司董事会需要定期与利益相关方沟通，开展实质性评估来识别“重要性”议题，以便进行有针对性的ESG管理和信息披露。在日常的ESG信息和收集管理过程中，上市公司亦需要遵循“量化”原则对ESG数据进行精确的统计和记录，并按照“一致性”原则的要求保持数据的连续性和可比性。



本页议题在成熟度模型的分类

I：成熟类

汇报原则.3

汇报原则.4

II：增长类

汇报原则.1

汇报原则.2

III：滞后类

数据解读

2021年调研结果显示，样本企业中，

- **76%**解释了如何在ESG报告中应用汇报原则
- **75%**披露了识别重要环境、社会及管治因素的过程及选择这些因素的准则
- **95%**披露了已识别的重要持份者的描述及发行人持份者参与的过程
- **88%**披露了发行人持份者参与的结果

行业披露情况

对于描述或解释在编备ESG报告时如何应用汇报原则（重要性、量化、一致性），

- 披露程度最高的前3个行业：

其他三项指标的整体披露情况并无较大的行业间差距



资讯科技业



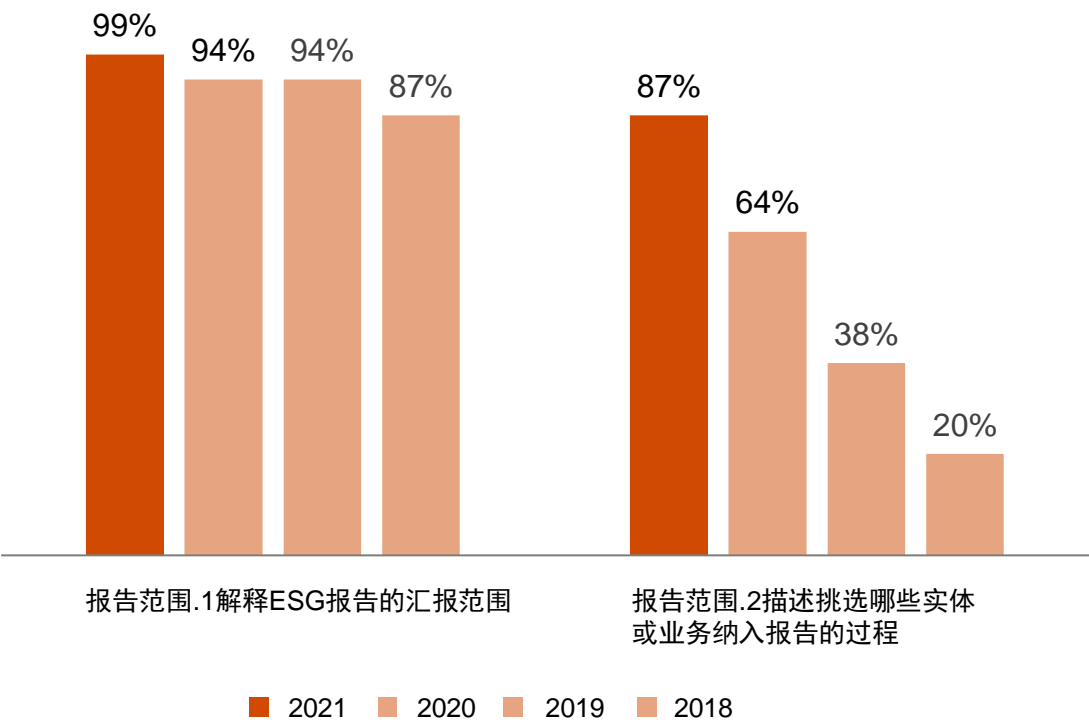
医疗保健业



必需性消费

强制披露规定：报告范围

基于利益相关方的关注、业务特性和ESG风险情况，上市公司应制定ESG报告范围的选择策略，根据自身情况决定将哪些实体或业务纳入ESG报告。ESG报告的披露范围应当包括具有“实质性”影响的公司组织，上市公司可以针对不同的ESG层面使用不同的披露范围和统计口径，这种情况下公司应当在报告中详细的解释说明。



本页议题在成熟度模型中的分类



数据解读

报告范围的披露情况良好，2021年调研结果显示，样本企业中，

- **99%**披露了了ESG报告的汇报范围
- **87%**披露了挑选哪些实体或业务纳入报告的过程



强制披露规定：对本部分的思考

通过分析2021年度的ESG报告样本，我们发现：

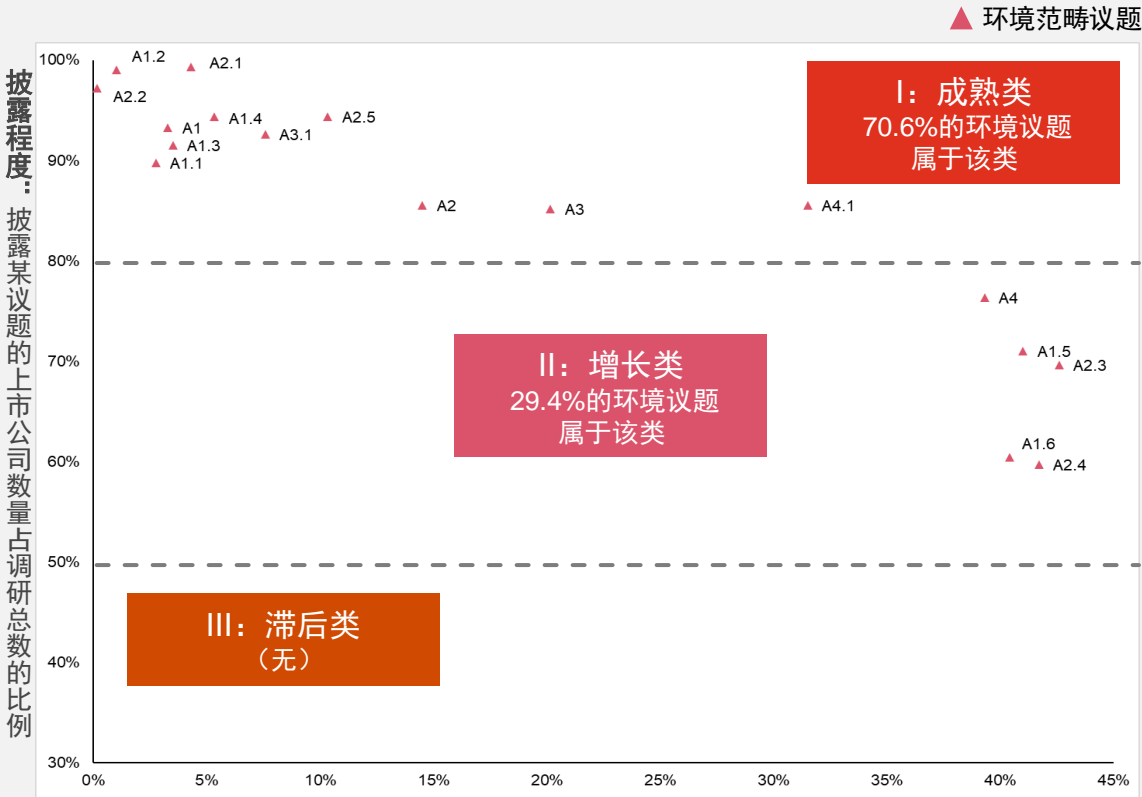
- 上市公司对董事会对ESG事宜的监管、已识别的重要持份者的描述及发行人持份者参与的过程、发行人持份者参与的结果以及报告范围的披露情况较为理想，披露率在80%以上
- 个别指标的披露情况可进一步改善，主要为董事会的ESG管理方针及策略，以及董事会如何按ESG相关目标检讨进度

针对III滞后类议题和II增长类议题，我们提出以下建议：

- 对于滞后类议题（董事会的ESG管理方针及策略、董事会如何按ESG相关目标检讨进度），
 - 短期内，上市公司应考虑积极组建ESG委员会负责公司的ESG相关事宜，将董事会对ESG工作的监管落到实处，协助董事会对ESG目标的确立和实施进度进行有效监控，识别对公司运营有重大影响的ESG问题，并构建管理方针及策略以应对相关风险。长期来看，上市公司应将ESG纳入公司战略和业务运营，赋能组织，令ESG助力公司的长期价值
- 对于增长类议题（描述或解释在编备ESG报告时如何应用汇报原则、识别重要ESG因素的过程及选择这些因素的准则），
 - 上市公司应当细化实质性评估的过程和步骤，有效识别“重要性”议题，在ESG管理各个流程中落实对“重要性”、“量化”和“一致性”的遵守，并在报告中进行详细披露

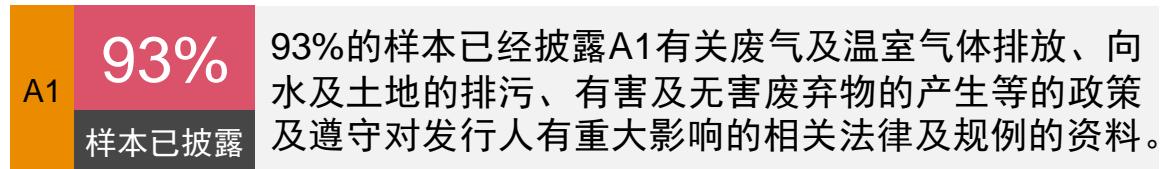
环境范畴管理与披露

序号	项目内容
A1	排放物政策及法规
A1.1	排放物种类及排放数据
A1.2	温室气体排放量及密度
A1.3	有害废弃物总量及密度
A1.4	无害废弃物总量及密度
A1.5	排放量目标
A1.6	减废目标
A2	有效使用资源的政策
A2.1	能源消耗总量及密度
A2.2	总耗水量及密度
A2.3	能源效益目标
A2.4	用水效益目标
A2.5	制成品所用包装材料总量及密度
A3	环境及天然资源政策
A3.1	描述业务活动对环境及天然资源的重大影响及采取管理有关影响的行动
A4	气候变化政策
A4.1	描述已经及可能会对发行人产生影响的重大气候相关事宜，及其应对的行动



环境范畴管理与披露

A1: 排放物



披露关键绩效指标数据的公司比例

A1.1 排放物种类及相关排放数据



A1.2 直接（范围1）及能源间接（范围2）温室气体排放量（以吨计算）及（如适用）密度（如以每产量单位、每项设施计算）



A1.3 所产生有害废弃物总量（以吨计算）及（如适用）密度（如以每产量单位、每项设施计算）



A1.4 所产生的无害废弃物总量（以吨计算）及（如适用）密度（如以每产量单位、每项设施计算）



本页议题在成熟度模型中的分类

I: 成熟类

A1 A1.1 A1.2 A1.3 A1.4

II: 增长类

III: 滞后类

数据解读

2021年调研数据显示，样本企业中，

- **90%**披露了A1.1排放物种类及相关排放数据
- **99%***披露了A1.2温室气体数据，其中**23%**的发行人样本在披露范围一和范围二数据的基础上，披露了范围三的数据，涉及外购商品与服务、商务旅行、运营中产生的废弃物等，披露项目多集中在价值链上游
- **92%**披露了A1.3有害废弃物数据，**57%**披露了有害废弃物密度数据
- **94%**披露了A1.4无害废弃物数据，**67%**披露了无害废弃物密度数据

行业披露情况

对于A1排放物相关指标，

- 披露程度最高的前3个行业：



石油及
天然气



资讯科技
器材

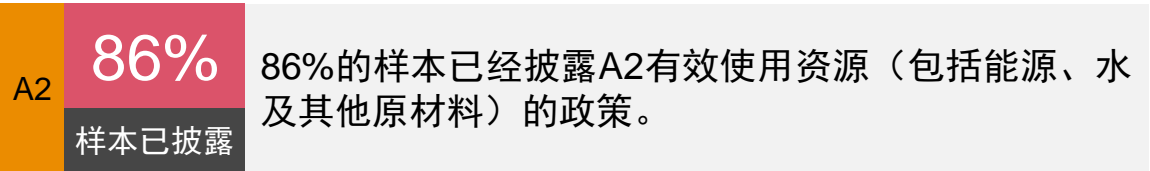


汽车

*对于议题A1.2，数据包含仅披露温室气体排放总量，未区分直接和间接排放的样本企业
普华永道

环境范畴管理与披露

A2: 资源使用



披露关键绩效指标数据的公司比例

A2.1按类型划分的直接及/或间接能源（如电、气或油）总耗量（以千个千瓦时计算）及密度（如以每产量单位、每项设施计算）



A2.2总耗水量及密度（如以每产量单位、每项设施计算）



A2.5制成品所用包装材料总量（以吨计算）及（如适用）每生产单位占量



本页议题在成熟度模型中的分类



数据解读

2021年调研数据显示，样本企业中，

- 99%披露了A2.1能源消耗数据，85%披露了能源消耗密度
- 97%披露了A2.2水资源消耗数据，86%披露了水资源使用密度
- 94%披露了A2.5包装材料数据

行业披露情况

对于A2资源使用相关指标，
披露程度最高的前3个行业：



家用电器及用品



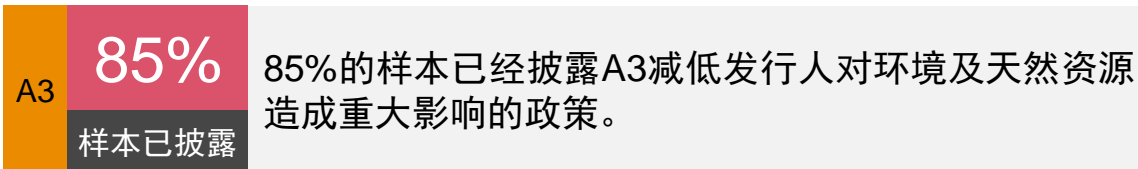
药品及生物科技



纺织及服饰

环境范畴管理与披露

A3: 环境及天然资源



披露关键绩效指标数据的公司比例

A3.1描述业务活动对环境及天然资源的重大影响及采取管理有关影响的行动



本页议题在成熟度模型的分类

I: 成熟类

A3 A3.1

II: 增长类

III: 滞后类

数据解读

2021年调研数据显示，样本企业中，

- **93%**对A3.1业务活动对环境及天然资源的重大影响及采取管理有关影响的行动进行了相关披露
- 目前，香港地区上市公司对于此项指标，大多以重复披露节能减排措施作为对管理行动的回应，在解释其业务对环境和天然资源的影响方面仍存在一定困难

行业披露情况

- 对于A3环境及天然资源相关指标，
- 披露程度最高的前3个行业：



公用事业



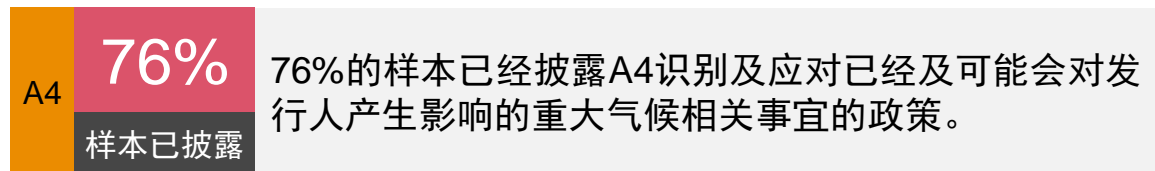
汽车



地产

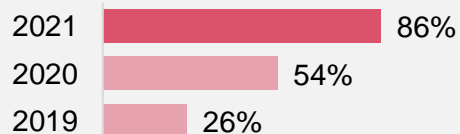
环境范畴管理与披露

A4: 气候变化



披露关键绩效指标数据的公司比例

A4.1描述已经及可能会对发行人产生影响的重大气候相关事宜，及应对行动



本页议题在成熟度模型的分类

I: 成熟类

A4.1

II: 增长类

A4

III: 滞后类

数据解读

2021年调研数据显示，样本企业中，

- **86%**披露了A4.1重大气候相关事宜及应对行动，披露水平显着提升
- 一些企业已经开始参考TCFD框架披露气候变化的相关内容，其中：管治的平均披露率为**44%**，策略的平均披露率为**26%**，风险管理的平均披露率为**36%**，指标与目标的平均披露率为**57%**

行业披露情况

- 对于A4气候变化相关指标，
- 披露程度最高的前3个行业：



公用事业



地产

药品及
生物科技

环境范畴管理与披露

环境目标

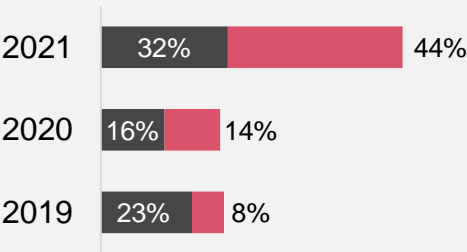
环境目标

2019年新规修订了A1.5、A1.6、A2.3及A2.4四个KPI的披露条文，要求上市公司制定并披露排放量、减废、能源消耗及用水效益四个方面的目标。

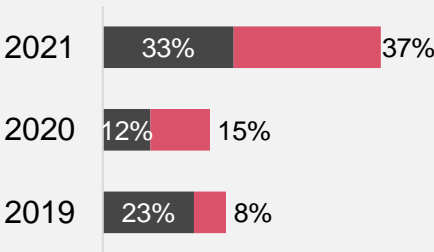
披露关键绩效指标数据的公司比例

- 定性目标
- 定量目标

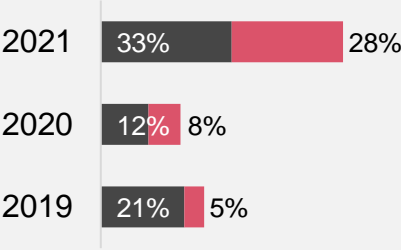
A1.5排放量目标



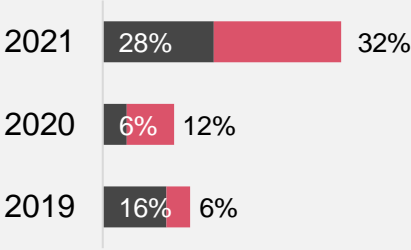
A2.3能源使用目标



A1.6减废目标



A2.4节水目标



本页议题在成熟度模型中的分类

I: 成熟类

II: 增长类

A1.5 A1.6 A2.3 A2.4

III: 滞后类

数据解读

2021年环境目标的披露情况比往年有较大增长，定性定量目标的披露比例均有明显提升，样本企业中，

- 76%披露了A1.5排放量目标，32%披露了定性目标，44%披露了定量目标
- 61%披露了A1.6减废目标，33%披露了定性目标，28%披露了定量目标
- 70%披露了A2.3能源使用目标，33%披露了定性目标，37%披露了定量目标
- 60%披露了A2.4节水目标，28%披露了定性目标，32%披露了定量目标

行业披露情况

对于定量环境目标，
披露程度最高的前3个行业：



石油及天然气



家庭电器及用品



食品饮料

对本部分的思考

通过分析2021年度的ESG报告样本，我们发现：

- 上市公司对A1排放物、A2资源使用和A3环境及天然资源披露情况较为理想，披露率达到85%
- 上市公司对定量环境目标的披露率显著增长，比2020年提高20%以上，但仍存在一定上升空间
- 一些上市公司在ESG报告中已参考TCFD框架进行气候变化信息披露，但对其中具体项目（管治、策略、风险管理、指标与目标）的披露程度不一
- 上市公司对利益相关方的重要性评估结果具有行业特点，典型的环境重要议题如下*：
 - 地产建筑业：绿色建筑
 - 零售行业：绿色包装
 - 医疗行业：医疗废弃物处理
 - 电信、媒体和科技行业：数据中心使用清洁能源、电子废弃物管理
 - 能源行业：能源转型、发展清洁能源、再生能源、环境管治

* 普华永道《香港上市公司可持续发展趋势调研报告》

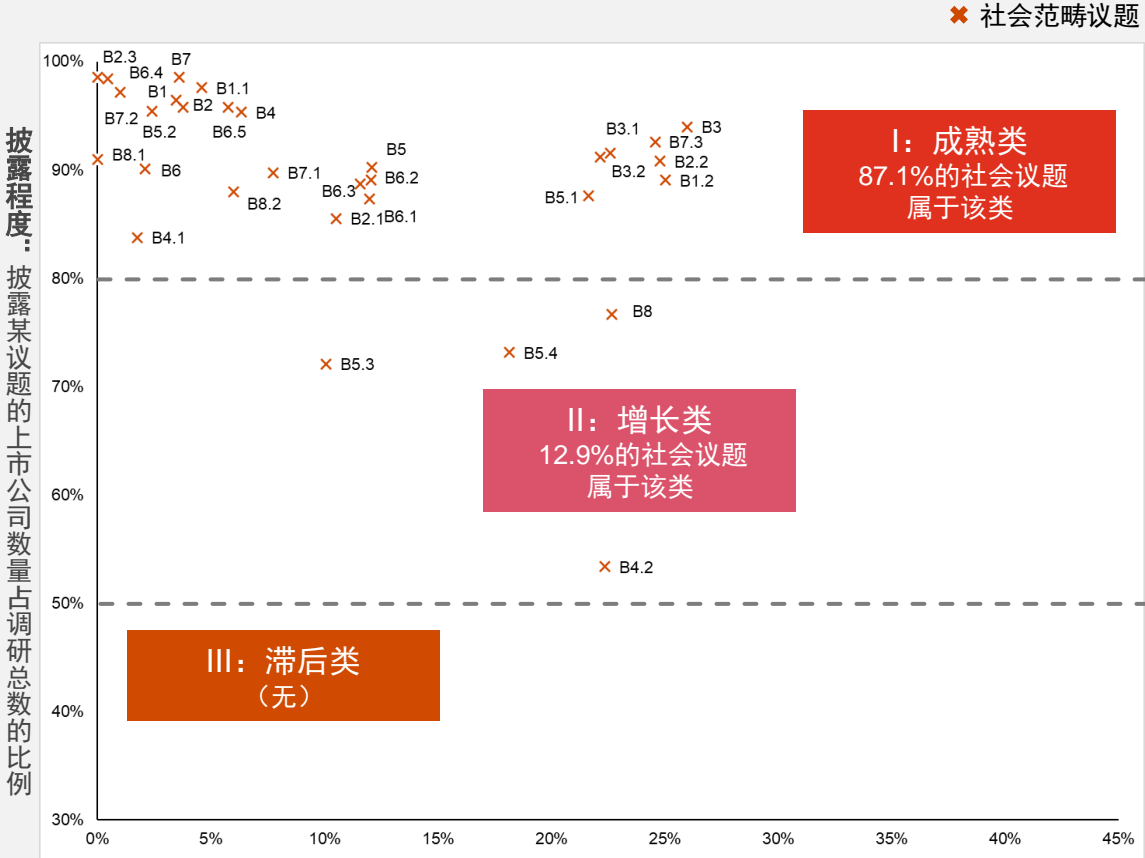
** 香港联交所《气候信息披露指引》

针对环境范畴的II增长类议题，我们提出以下建议：

- 对于A4应对气候变化政策，
 - 上市公司可以参考TCFD框架，制定气候变化的应对政策。考虑到联交所已将TCFD的多个主要建议纳入了ESG汇报规定，香港绿色和可持续金融跨机构督导小组亦已宣布，拟于2025年或之前强制实施符合TCFD建议的气候相关信息披露**。上市公司应根据TCFD建议尽快展开报告，建立对气候风险的管治架构与应对策略，完善气候风险的识别与管理体系，加强对TCFD具体项目披露的完整性，有效应对合规要求
- 对于A1.5，A1.6，A2.3，A2.4排放量和能耗等环境目标，
 - 考虑到定性环境目标因难以度量而缺乏可行性，上市公司应加强对定量环境目标的设定，并遵循“SMART”原则，保持ESG数据的精确度和连续性，对环境目标实施进度进行有效监控，及时调整相关策略，保证环境目标的实现

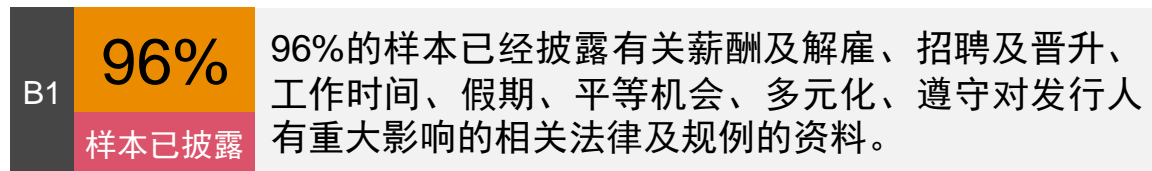
社会范畴管理与披露

序号	项目内容	序号	项目内容
B1	雇佣政策及法律法规	B5.3	识别供应链每个环节的环境及社会风险的惯例、执行及检查方法
B1.1	雇员总数	B5.4	在拣选供应商时促使多用环保产品及服务的惯例、执行及检查办法
B1.2	雇员流失比率	B6	产品责任政策及法规
B2	健康与安全政策及法规	B6.1	因安全与健康理由而须回收的百分比
B2.1	因工亡故数据	B6.2	接获关于产品及服务的投诉数目以及应对方法
B2.2	因工伤损失工作日数	B6.3	保障知识产权的惯例
B2.3	职业健康与安全措施、执行及监察方法	B6.4	质量检定过程及产品回收程序
B3	发展与培训政策	B6.5	消费方资料保障及隐私政策、执行及监察方法
B3.1	受训雇员百分比	B7	反贪污政策及法规
B3.2	每名雇员完成受训的平均时数	B7.1	贪污诉讼案的数目及诉讼结果
B4	劳工准则政策及法规	B7.2	防范措施及举报程序、执行及监察方法
B4.1	避免童工及强制劳工的措施	B7.3	反贪污培训
B4.2	消除违反劳工准则情况所采取的步骤	B8	社区投资政策
B5	供应链管理政策	B8.1	专注贡献范围
B5.1	按地区划分的供应商数目	B8.2	在专注范围所动用资源
B5.2	聘用供应商的惯例、执行惯例的供应商数目及有关惯例的执行及监察方法		



社会范畴管理与披露

B1: 雇佣

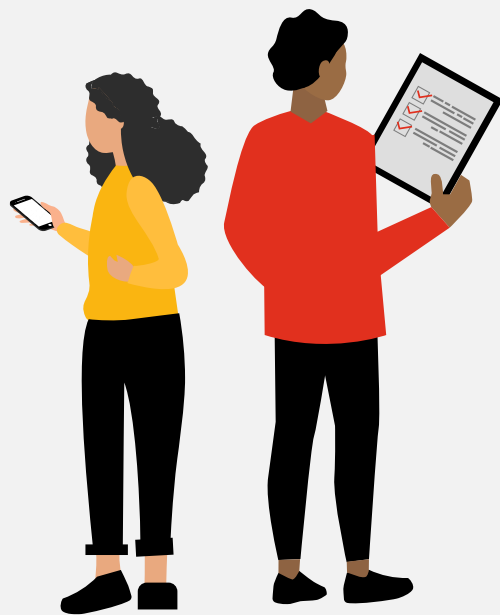
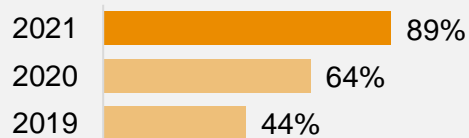


披露关键绩效指标数据的公司比例

B1.1按性别、雇佣类型（如全职或兼职）、年龄组别及地区划分的雇佣总数



B1.2按性别、年龄组别及地区划分的雇员流失比率



本页议题在成熟度模型中的分类

I: 成熟类

B1

B1.1

B1.2

II: 增长类

III: 滞后类

数据解读

2021年调研数据显示，样本企业中，

- **99%**披露了B1.1按性别、雇佣类型、年龄组别及地区划分的雇佣总数
- **89%**披露了B1.2按性别、年龄组别及地区划分的雇员流失率，自ESG指引要求此指标从“建议披露”提升至“不遵守就解释”，披露比例逐年大幅提升

行业披露情况

对于B1雇佣相关指标，

- 披露程度最高的前3个行业：



石油及
天然气



资讯科技
器材



建筑

社会范畴管理与披露

B2: 健康与安全

B2

96%

样本已披露

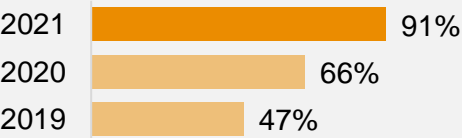
96%的样本已经披露有关提供安全工作环境及保障雇员避免职业性危害的政策及遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例的资料。

披露关键绩效指标数据的公司比例

B2.1过去三年（包括汇报年度）每年因工亡故的人数及比率



B2.2因工伤损失工作日数



B2.3描述所采纳的职业健康与安全措施，以及相关执行及监察方法



本页议题在成熟度模型中的分类



数据解读

2021年调研数据显示，样本企业中，

- **86%**披露了B2.1过去三年每年因工亡故的人数及比率
- **91%**披露了B2.2因工伤损失工作日数
- **99%**披露了B2.3描述所采纳的职业健康与安全措施，以及相关执行及监察方法

行业披露情况

对于B2健康与安全相关指标，
• 披露程度最高的前3个行业：



软件服务



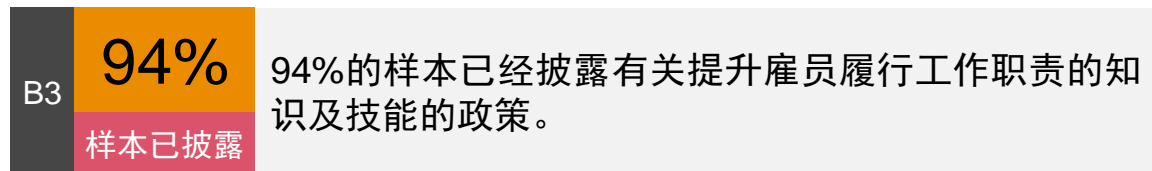
工业工程



建筑

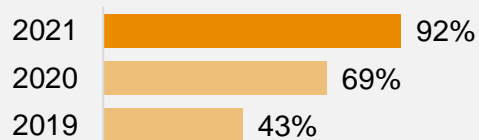
社会范畴管理与披露

B3: 发展与培训

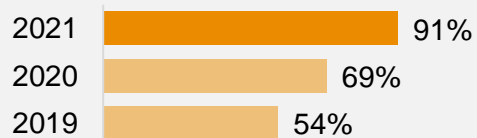


披露关键绩效指标数据的公司比例

B3.1按性别及雇员类别划分的受训雇员百分比



B3.2按性别及雇员类别划分，每名雇员完成受训的平均时数



本页议题在成熟度模型中的分类

I: 成熟类

B3

B3.1

B3.2

II: 增长类

III: 滞后类

数据解读

2021年调研数据显示，发展与培训指标的披露率显著提升，样本企业中，

- **92%**披露了B3.1按性别及雇员类别划分的受训雇员百分比
- **91%**披露了B3.2按性别及雇员类别划分，每名雇员完成受训的平均时数

行业披露情况

对于B3发展与培训相关指标，

- 披露程度最高的前3个行业：



地产



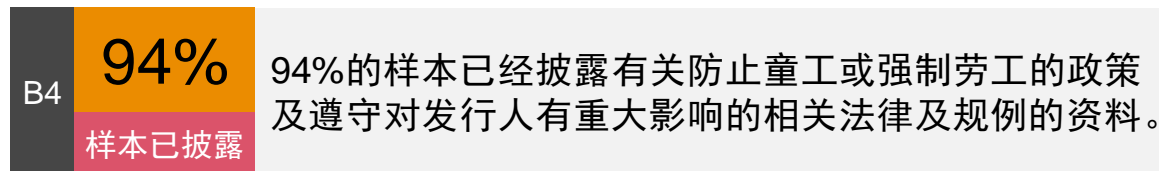
石油及天然气



工用支援

社会范畴管理与披露

B4: 劳工准则

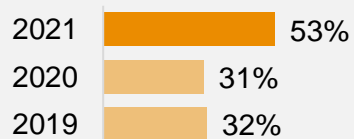


披露关键绩效指标数据的公司比例

B4.1描述检讨招聘惯例的措施以避免童工及强制劳工



B4.2描述在发现违规情况时消除有关情况所采取的步骤



本页议题在成熟度模型中的分类

I: 成熟类

B4

B4.1

II: 增长类

B4.2

III: 滞后类

数据解读

2021年调研数据显示，样本企业中，

- 84%披露了B4.1描述检讨招聘惯例的措施以避免童工及强制劳工
- 53%披露了B4.2描述在所发现违规情况时消除有关情况所采取的步骤，与往年相比显著增长

行业披露情况

对于B4发展与培训相关指标，

- 披露程度最高的前3个行业：



汽车



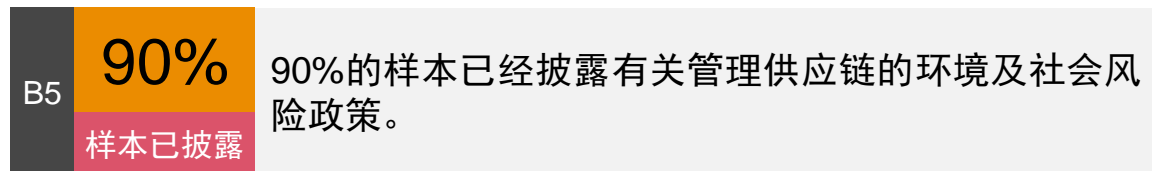
工业工程



工用支援

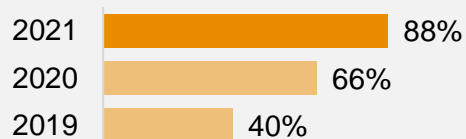
社会范畴管理与披露

B5: 供应链管理

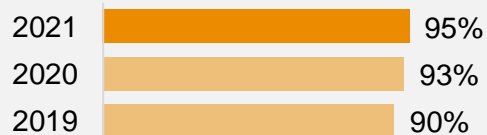


披露关键绩效指标数据的公司比例

B5.1按地区划分的供应商数目



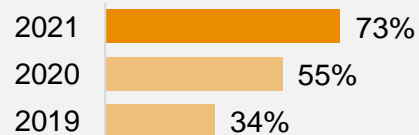
B5.2描述有关聘用供应商的惯例，向其执行有关惯例的供应商数目以及有关惯例的执行及监察方法



B5.3描述有关识别供应链每个环节的环境及社会风险的惯例，以及相关执行及检查方法



B5.4描述在拣选供应商时促使多用环保产品及服务的惯例，以及相关执行及检查办法



本页议题在成熟度模型中的分类

I: 成熟类

B5

B5.1

B5.2

II: 增长类

B5.3

B5.4

III: 滞后类

数据解读

2021年调研数据显示，样本企业中，

- **88%**披露了B5.1按地区划分的供应商数目
- **95%**披露了B5.2聘用供应商的惯例，执行有关惯例的供应商数目以及有关惯例的执行及监察方法
- **72%**披露了B5.3识别供应链每个环节的环境及社会风险的惯例/执行及检查方法
- **73%**披露了B5.4描述在拣选供应商时促使多用环保产品及服务的惯例、执行及检查办法

行业披露情况

对于B5供应链管理相关指标，

- 披露程度最高的前3个行业：



汽车



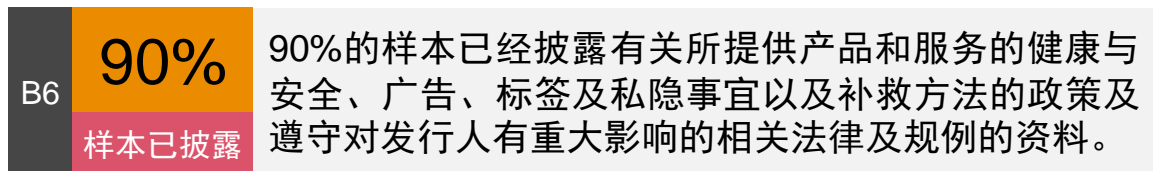
石油及天然气



工业工程

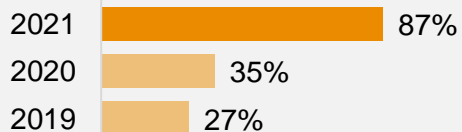
社会范畴管理与披露

B6: 产品责任



披露关键绩效指标数据的公司比例

B6.1 已售或已运送产品总数中因安全与健康理由而须回收的百分比*



B6.2 接获关于产品及服务的投诉数目以及应对方法



B6.3 描述与维护与保障知识产权有关的惯例



B6.4 描述质量检定过程及产品回收程序*



B6.5 描述消费方资料保障及隐私政策，以及相关执行及监察方法



*对于议题B6.1和B6.4，2021年的数据剔除了不适用本议题的行业样本，往年数据不再做追溯处理

本页议题在成熟度模型中的分类

I: 成熟类

B6

B6.1

B6.2

B6.3

B6.4

B6.5

II: 增长类

III: 滞后类

数据解读

2021年调研数据显示，样本企业中，

- 87%披露了B6.1因安全与健康理由而须回收的产品百分比，由于业务特性不同，此关键绩效指标不适用于部分上市企业
- 89%披露了B6.2接获关于产品及服务的投诉数目以及应对方法
- 89%披露了B6.3描述与维护及保障知识产权有关的惯例
- 98%披露了B6.4描述质量检定过程及产品回收程序，此关键绩效指标和B6.1指标一样，有其行业局限性
- 96%披露了B6.5描述消费方资料保障及隐私政策、执行及监察方法

行业披露情况

对于B6产品责任相关指标，

- 披露程度最高的前3个行业：



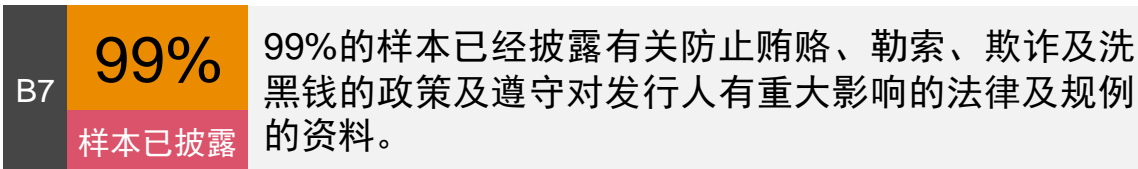
汽车

药品及
生物科技

纺织及服饰

社会范畴管理与披露

B7: 反贪污



披露关键绩效指标数据的公司比例

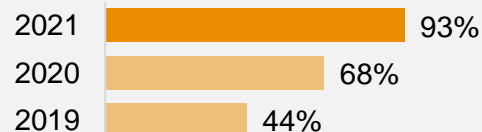
B7.1于汇报期内对上市公司或其雇员提出并已审结的贪污诉讼案的数目及诉讼结果



B7.2描述防范措施及举报程序，以及相关执行及监察方法



B7.3描述向董事及员工提供的反贪污培训



本页议题在成熟度模型的分类

I: 成熟类

B7

B7.1

B7.2

B7.3

II: 增长类

III: 滞后类

数据解读

2021年调研数据显示，样本企业中，

- **90%**披露了B7.1贪污诉讼案的数目及诉讼结果
- **97%**披露了B7.2描述防范措施及举报程序，以及相关执行及监察方法
- **93%**披露了B7.3描述向董事及员工提供的反贪污培训，B7.3是新规新增的关键绩效指标，近年来披露率实现了大幅增长

行业披露情况

对于B7反贪污相关指标，

- 披露程度最高的前3个行业：



汽车



石油及天然气



其他金融

社会范畴管理与披露

B8: 社区投资

B8

77%

样本已披露

有77%的样本披露有关以社区参与来了解营运所在社区需要和确保其业务活动会考虑社区利益的政策。

披露关键绩效指标数据的公司比例

B8.1专注贡献范围如（教育、环境事宜、劳工需求、健康、文化、体育）



B8.2在专注范围所动用资源（如金钱或时间）



本页议题在成熟度模型的分类

I: 成熟类

B8.1

B8.2

II: 增长类

B8

III: 滞后类

数据解读

2021年调研数据显示，样本企业中，

- **91%**披露了B8.1专注贡献范围
- **88%**披露了B8.2在专注范围所动用资源

行业披露情况

对于B8社区投资相关指标，

- 披露程度最高的前3个行业：



地产



石油及天然气

药品及
生物科技

对本部分的思考

通过分析2021年度的ESG报告样本，我们发现：

- 上市公司对B1雇佣、B2健康与安全、B3发展与培训和B7反贪污的披露情况较为理想，各项议题的披露率均在85%以上
- 上市公司对工伤、工亡、员工离职率等负面指标的披露率好于往年，增幅在10%以上
- 上市公司对利益相关方的重要性评估结果具有行业特点，典型的社会重要议题如下*：
 - 地产建筑业：房产质量、职业健康与安全
 - 银行业：绿色金融产品、金融科技、普惠金融服务、服务质量
 - 零售行业：产品质量、供应链管理、劳工利益、售后服务
 - 医疗行业：医疗服务质量、个人信息保护、留住医疗人才
 - 电信、媒体和科技行业：数据安全、个人信息保护、内容创新、服务质量
 - 能源行业：健康与安全

针对社会范畴的II增长类议题，我们提出以下建议：

- 对于B4.2消除违反劳工准则情况所采取的步骤，
 - 尽管很多上市公司未发生违规情况，但仍应预先完善自身相关制度和用以消除所有形式的童工或强制劳工情况的措施
- 对于B5.3识别供应链环境及社会风险以及B5.4促使供应商多用环保产品及服务，
 - 上市公司应加强对供应商环境和社会风险的评估与管理。对于环境风险，上市公司可鼓励供应商设置环境目标，对供应商的环境风险进行评估和管理，构建绿色供应链；对于社会风险，上市公司应加强责任采购，在挑选供应商时提高对冲突矿产、人权保护等争议问题的敏感度。此外，上市公司还应当关注海外欠发达地区供应商是否存在重大童工及强制劳工风险。上市公司可以邀请第三方对供应商进行社会责任审核，亦可考虑要求供应商每年提供自我声明，承诺不违反当地相关法律法规
- 对于B8社区投资政策，
 - 上市公司制定并完善开展社区参与活动的政策，深入了解所在社区的需要，并结合自身业务特性，加强对专注贡献范围所投入资源的有效配置

*普华永道《香港上市公司可持续发展趋势调研报告》



4

总结与展望



总结与展望

对香港地区上市企业ESG管理的5个建议

建议1

优化ESG管治，加强风险管控

- 建立与业务战略相匹配的ESG战略
- 在当前董事会和员工的技能矩阵中加ESG技能
- 定期检讨公司ESG风险管理策略及应对
- 考虑内部审计职能对ESG事宜的更多参与

建议2

增强信息沟通，传达ESG理念

- 了解利益相关方关注的ESG议题，作为公司制定ESG战略和目标的依据之一
- 加强与利益相关方的ESG信息沟通，营造良性的ESG可持续发展生态系统

建议3

制定ESG目标，驱动转型变革

- 强化ESG数据与知识的积累
- 设定有针对性的定量目标
- 采纳科学的碳排放的目标与核算体系
- 采取积极的ESG转型策略，驱动变革

建议4

重视气候风险，明确应对策略

- 气候风险纳入公司风险管理体系内
- 评估不同场景下的气候变化风险与潜在机会
- 调整战略和商业模式，提高企业的气候韧性

建议5

拥抱数字科技，提升披露质量

- 应用ESG数字化工具加速披露过程
- 积极回应机构投资者对碳足迹数据的要求
- 引入独立第三方鉴证，增强信息和数据的权威性与公信力



附录

附录：引文列表

1. 《主板上市规则附录二十七环境、社会及管治报告指引》，香港联合交易所，
https://cn-rules.hkex.com.hk/pdf-manipulate?/sites/default/files/net_file_store/HKEXCN_TC_10553_VER17359.pdf
2. 《中国建设银行股份有限公司2021年社会责任报告》，中国建设银行，
http://ccb.com/cn/investor/notice/20220329_1648565034/20220329223741491348.pdf
3. 《恒基兆业2021可持续发展报告》，恒基兆业，
<https://prod-web-s3.s3.ap-east-1.amazonaws.com/2021/01/78145a07f3a9bd87eab88abd91277950/Sustainability-2021-TC.pdf>
4. 《百胜中国2021可持续发展报告》，百胜中国，
<http://www.yumchina.com/admintest/assets/download/243.pdf>
5. 《中国平安气候风险管理报告》，中国平安，
http://www.pingan.com/app_upload/images/info/upload/72349a0e-2d4e-47e0-8a8a-63cc2ad0f800.pdf
6. 《中电控股2021年报》，中电控股，
https://www.clpgroup.com/content/dam/clp-group/channels/investor/document/3-3-financial-reports/2021/C_2021Annual%20Report.pdf
7. 《太古地产2021可持续发展报告》，太古地产，
https://sd.swireproperties.com/2021/pdf/zh-cn/SwirePropertiesSustainableDevelopmentReport2021_SC.pdf
8. 《气候相关财务揭露建议》，TCFD，
<https://assets.bbhub.io/company/sites/60/2020/10/TCFD-Recommendations-Report-Traditional-Chinese-Translation.pdf>
9. 《气候信息披露指引》，香港联合交易所，
https://www.hkex.com.hk/-/media/HKEX-Market/Listing/Rules-and-Guidance/Environmental-Social-and-Governance/Exchanges-guidance-materials-on-ESG/guidance_climate_disclosures_c.pdf
10. 《企业净零排放实用指引》，香港联合交易所，
https://www.hkex.com.hk/-/media/HKEX_Common/Market/Stage/Resources-Library/Guidance-Materials/HKEX-Net-Zero-Guide_C.pdf

附录： 引文列表

11. 科学碳目标（Science Based Targets initiative），SBTi，

<https://sciencebasedtargets.org/what-is-a-science-based-target/>

12. 联合国可持续发展目标（Sustainable Development Goals, SDGs），联合国，

<https://sdgs.un.org/goals>

13. 《香港上市公司可持续发展趋势调研报告》，普华永道，

<https://www.pwccn.com/zh/issues-based/esg/research-report-sustainable-development-trend-hk-listed-companies-jun2022-new.pdf>

14. GRI标准，全球报告倡议组织（Global Reporting Initiative, GRI），

<https://www.globalreporting.org/how-to-use-the-gri-standards/gri-standards-simplified-chinese-translations/>

15. 《中国企业社会责任报告编制指南》，中国社科院企业社会责任研究中心，

<http://www.cbcsd.org.cn/sjk/baogao/standard/home/20130608/download/CASS-CSR2.0.pdf>

16. 《上市公司自律监管指引》，上海证券交易所，

http://www.sse.com.cn/lawandrules/guide/disclosure/dailymemo/c/c_20220506_5701944.shtml

17. 《上市公司专项信息披露指南》，上海证券交易所，

<http://www.sse.com.cn/lawandrules/guide/disclosure/specialmemo/>

18. 《上市公司环境信息披露指引》，上海证券交易所，

http://www.sse.com.cn/star/lawandrules/lawandrules/listing/blanket/c/c_20190718_4865651.shtml

19. SASB Standards Application Guidance，SASB准则，

<https://www.sasb.org/standards/download/?lang=en-us>

20. 《ISO26000 社会责任指南：2010》，国际标准化组织（International Organization for Standardization, ISO），

<https://www.iso.org/standard/42546.html>

21. 《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》，深圳证券交易所，

<http://docs.static.szse.cn/www/disclosure/notice/general/W020200612827696215922.pdf>

撰稿人

蔡晓颖

普华永道中国ESG可持续发展
主管合伙人

邮箱: amy.cai@cn.pwc.com

电话: +86 (21) 2323 3698

余洁雯

普华永道中国ESG披露和管理咨询
主管合伙人

邮箱: kanus.km.yue@cn.pwc.com

电话: +852 2289 1989

+86 (755) 8261 8399

+86 (20) 3819 2399

韩廷存

普华永道中国ESG披露和管理咨询
合伙人

邮箱: tingcun.han@cn.pwc.com

电话: +86 (10) 6533 7307

张立君

普华永道香港地区ESG披露和管理咨询
合伙人

邮箱: cyrus.lk.cheung@hk.pwc.com

电话: +852 2289 1709

胡牡丹

普华永道中国ESG披露和管理咨询
总监

邮箱: linda.hu@cn.pwc.com

电话: +86 (21) 2323 3329

修晓旋

普华永道中国ESG披露和管理咨询
总监

邮箱: rachel.xiu@cn.pwc.com

电话: +86 (755) 8261 8415

徐晓宇

普华永道中国ESG披露和管理咨询
总监

邮箱: terra.xu@cn.pwc.com

电话: +86 (755) 8261 8023

任伶俐

普华永道中国ESG披露和管理咨询
总监

邮箱: mary.l.ren@cn.pwc.com

电话: +86 (10) 6533 5066

吴世民

普华永道中国ESG披露和管理咨询
高级经理

邮箱: michael.wu@cn.pwc.com

电话: +86 (21) 2323 5875

黄晓刚

普华永道香港地区ESG披露和管理咨询
高级经理

邮箱: brendan.ks.wong@hk.pwc.com

电话: +852 2289 1907

黄光宇

普华永道中国ESG披露和管理咨询
高级经理

邮箱: lawrence.g.huang@cn.pwc.com

电话: +86 (21) 2323 8154



谢谢

pwccn.com

本文仅为提供一般性信息之目的，不应用于替代专业咨询者提供的咨询意见。

© 2022 普华永道。版权所有。普华永道系指普华永道网络及/或普华永道网络中各自独立的成员机构。详情请进入www.pwc.com/structure。