



中国金属学会团体标准项目建议书

标准项目编号

标准项目名称：钢铁企业 ESG 价值评估规范

牵头起草单位：华宝资本、鞍钢资本、治吉科技

参加编写单位：宝钢股份、柳钢集团、湖南华菱钢铁、华宝基金、华宝证券等

中国金属学会标准化工作委员会

2022 年 8 月 5 日

建议项目名称 (中文)	钢铁企业 ESG 价值评估规范		
建议项目名称 (英文)	ESG value evaluation specification for iron and steel enterprises		
制定或修订	<input checked="" type="checkbox"/> 制定	<input type="checkbox"/> 修订	被修订标准号
牵头单位	华宝资本 鞍钢资本 治吉科技	计划起止时间	2022 年 5 月至 2022 年 12 月
联系人	白云飞 陈卓	手机	13482867832 15801988245
电话	同手机	电子信箱	37705732@qq.com kenny.chen@zgesg.com
参加单位	宝钢股份、柳钢集团、湖南华菱钢铁、华宝基金、华宝证券等		
目的、意义 或必要性	<p><u>指出标准项目涉及的方面、期望解决的问题：</u></p> <p>ESG 是英文 Environmental（环境）、Social（社会）和 Governance（公司治理）的缩写，是指一种通过将环境、社会与治理因素纳入投资决策与企业经营，从而积极响应可持续发展理念的投资、经营之道。企业的 ESG 表现直接反映了可持续管理能力和企业社会责任履行水平，目前多以“环境、社会及管治报告”（ESG 报告，又称“企业社会责任报告”或“可持续发展报告”）的形式对外公开。报告中企业会阐述其自身在保护环境、促进社会和谐发展和加强公司治理所采取的措施和获得的成效，使得报告读者了解公司在响应利益相关方（投资人、客户、员工、合作伙伴、监管部门等）诉求而促进可持续发展和履行社会责任等方面的贡献。</p> <p>首先在投资领域，ESG 投资在基于传统财务分析的基础上，通过环境、社会、公司治理三个维度考察企业中长期发展潜力，为资本找到既创造股东价值又创造社会价值、具有可持续成长能力的投资标的。近年来，全球越来越多的国家探讨并实践责任投资，将 ESG 因素纳入投资考量已成为资本市场的共识。在中国，ESG 股票指数、绿色债券、绿色基金、银行理财等责任投资产品不断涌现，银行、公募基金等各类机构纷纷开始探索将 ESG 纳入投资分析和决策过程，充分发挥价值发现与资产定价的功能作用，促进被投资企业实现经济效益、社会效益与环境效益的统一。ESG 表现已成为投资决策的重要考量因素之一。但因国内绿色金融还处于发展期，缺乏行业 ESG 投资衡量标准，这导致“洗绿”行为难以被识别或惩处；投资者和投资标的对信息的掌握程度不对等。融资方具有信息优势，能够通过信息隐瞒、造假等方式误导投资和监管方，获取资金，而对于真正有价值的钢铁企业绿色项目，投资人无路径深入了解，导致不敢投，不愿投。所以从国际、国内的普遍情况来看，钢铁行业 ESG 在标准化和本土化</p>		

	<p>上有欠缺。</p> <p>第二，钢铁行业 ESG 标准的建立有利于推动企业低碳转型发展。ESG 标准直接评价企业对环境的影响，而钢铁行业是中国碳排放八大重点行业之一，更应该通过信息披露及时评估和改善自身的 ESG 绩效，引导企业进入绿色发展模式，提升治理污染和保护环境的效率。国资委要求力争到 2023 年所有央企控股上市公司披露 ESG 专项报告，钢铁企业多数为央企、国企，所以企业对于帮助提升可持续发展管理水平，优化 ESG 信息披露体系，指导公司如何识别、管理和整合气候相关风险的信息披露存迫切需求，但钢铁企业目前能参照的海外或国内标准均为面向全行业的通用标准，缺乏符合投资人视角的行业标准指引及相应专业化服务。</p> <p>第三，国内外绿色产业政策力度加大，监管政策需支撑落地。在金融发展、环境管理、企业管理方面，中国证监会、中国银保监会、国务院国资委和生态环境部等都发布了促进 ESG 发展的政策。随着绿色产业政策力度越大，如何帮助钢铁企业更公平高效地实施绿色货币政策工具，防范在政策红利落地中出现“洗绿”、低成本资金套利、绿色项目造假等各类道德、法律风险问题，迫切需钢铁 ESG 标准作为细化准则支撑。</p> <p>因此加强中国钢铁行业企业 ESG 管理，助力行业绿色转型升级，推动中国钢铁行业实现经济增长与碳排放逐步“脱钩”，全面迈入高质量发展阶段，制定基于投资角度的中国钢铁行业企业 ESG 团体标准势在必行。通过钢铁行业 ESG 团体标准，客观地评价国内钢铁行业的 ESG 表现，帮助企业更好的回应各个利益相关方的诉求、引入投资、规避公司治理风险、承担社会责任及更好地对国家低碳转型与经济转型负责。</p>
<p>范围和主要技术内容</p>	<p>1、适用范围：</p> <p>本标准适用于中国钢铁行业与供应链相关产业自愿披露 ESG 信息的上市公司和非上市公司。</p> <p>2、标准的主要技术内容</p> <p>本标准拟规定中国钢铁行业与上下游产业企业的 ESG 信息披露框架、议题、范围、指标的标准。</p>
<p>国内外情况简要说明</p>	<p><u>1、国内外对该技术研究情况简要说明：</u>国内外对该技术研究情况、进程及未来的发展；该技术是否相对稳定，如果不是的话，预计一下技术未来稳定的时间，提出的标准项目是否可作为未来技术发展的基础；</p> <p>1997 年，美国非盈利环境经济组织（CERES）和联合国环境规划署（UNEP）共同发起成立全球报告倡议组织（GRI），并发布《可持续发展报告指南》，为</p>

信息披露提供相应的标准和内容建议。联合国责任投资原则组织提出的“责任投资原则（PRI）”。

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；同年上海证券交易所发布了《上市公司环境披露指引》；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）》。2021年2月证监会发布《上市公司投资者关系管理指引（征求意见稿）》。

当前，ESG界定标准在全球范围内尚未达成统一，欧美国家因ESG萌芽更早、发展更好，在ESG的概念和内涵界定上更具影响力。当前国际ESG评价标准达600余个，主流评价标准基本遵循欧美市场的原则和标准，针对其他政策体制和文化背景的市场缺少差异化指标建设，不能完全适配中国国情以及钢铁行业特点。

中国钢铁行业没有统一且明确的ESG标准或披露制度，使得投资者没有可靠依据评价钢铁企业的ESG水平，阻碍了资本进入钢铁业ESG投资市场。

在这样的背景下，我们结合上述指引与世界钢铁协会和中国国资委社会责任局的要求，广泛征询钢铁行业、上下游行业、金融机构和投资人意见，并充分考虑信息披露的成本效益，制定适用于中国钢铁行业与上下游产业的ESG团体标准。通过四类特色指标，即钢铁行业指标、国家政策指标、风险指标、机遇指标，实现ESG投资行业化，本土化，金融化。

钢铁行业指标设立充分结合业内建议，更加专业的聚焦于钢铁业中突出的ESG信息，指向于对钢铁公司绩效及财务回报的影响，增加对钢铁行业投资的专业洞察，使得投资更具针对性及前瞻性。国家政策指标体现了国家政策支持发展的双碳战略、共同富裕等政策下，企业积极响应政策，体现社会责任等方面做出的努力。顺应政策是投资具有长期稳定收益的基石，指标可引导境内外投资人关注符合国情的企业社会责任价值。风险指标包含环境处罚、排放超标等帮助识别风险，帮助投资者规避投资风险。机遇指标涵盖了钢铁行业重要的奖项和创新成果的度量反映了投资超额收益的机遇所在。

力求在标准制定工作中，既保留国际通用实践，又充分结合本地企业运营情况，为相关行业上市公司和非上市公司提供直接可用的指引工具，帮助公司建立和完善ESG管理体系与制度，编制兼顾国际化与本土化、普遍性与行业性的ESG报告，支撑投资人做出决策，支撑钢铁及生态圈企业提高ESG管理水平，支撑监管机构及政府主管部门完善标准及法规。

重点从投资者视角挖掘核心信息，建立基于投资人视角的ESG体系，推动ESG纳入投资人自身管理体系，将ESG原则融入其投资政策和产品中，协助投

资人将 ESG 因素融入企业的绿色发展战略。充分将 ESG 因素纳入到投资人的投资决策过程中,尤其是针对风控决策环节,通过对 ESG 风险管理指标高频跟踪,为投资人提示交易风险信号;通过 ESG 体系发掘投资价值,优化投资模型,帮助投资人筛选最具价值投资标的,提示交易买入信号,使投资人更深入地了解钢铁行业,更敢投、更愿投。

2、项目与国际标准或国外先进标准采用程度的考虑:该标准项目是否有对应的国际标准或国外先进标准,标准制定过程中如何考虑采用的问题;

目前国际通用的 ESG 信息披露指南有:全球报告倡议组织《可持续发展报告标准》(GRI 标准)、美国可持续会计准则委员会(Sustainability Accounting Standards Board,简称 SASB)发布的可持续发展会计准则、联合国可持续发展目标(SDGs);国际认可度较高的 ESG 评级包括:MSCI 和 DJSI,但是部门议题不适用于国内公司现状。

国际气候风险披露指引包含:全球环境信息研究中心开发的 CDP(Carbon Disclosure Project)问卷、气候相关财务信息披露工作组(TCFD)和国际可持续准则理事会(ISSB)发布了两份国际可持续披露准则(ISDS)征求意见稿,即《国际财务报告可持续披露准则第 1 号——可持续相关财务信息披露一般要求(征求意见稿)》和《国际财务报告可持续披露准则第 2 号——气候相关披露(征求意见稿)》。钢铁行业团体标准将参考国际气候变化披露技术指南,结合国内公司的特点,帮助企业开展气候变化风险专项评估,并逐步完善和规范行业气候变化应对披露。

3、与国内相关标准间的关系:该标准项目是否有相关的国家或行业标准,该标准项目与这些标准是什么关系,该标准项目在标准体系中的位置;

目前国内 ESG 信息披露主要基于上市监管部门要求:上交所发布的《上海证券交易所上市公司环境信息披露指引》和深交所发布的《深圳证券交易所上市环境、社会责任和公司治理信息披露指引(征求意见稿)》和香港联交所更新的《证券上市规则附录二十七-环境、社会及管治报告指引》;国内其它 ESG 披露指引有《中国企业社会责任报告编写指南 CASS — CSR4.0》。

国内暂没有制定气候变化风险管理指导技术文件。

<p>4、指出是否发现有知识产权的问题。</p> <p>经审查，未发现本标准存在知识产权问题。</p>					
牵头单位	(盖公章) 年月日	专业技术 委员会	(签字或盖公 章) 年月日	中国金属学 会标准化工 作委员会	(签字或盖公章) 年月日

[注 1] 表中内容需认真填写，内容要翔实、全面、条理清晰，阐述准确、明白。
如不符合要求，则不予立项；

[注 2] 填写制定或修订项目中，若选择修订必须填写被修订标准号；

[注 3] 选择采用国际标准，必须填写采标号及采用程度；

[注 4] 请在中国金属学会网站下载此表格电子版填写。