

ESG 月刊（2025 年 2 月）

东方金诚信用 ESG 团队

一、前沿资讯

1.1 国内 ESG 政策资讯

中国证监会发布《关于资本市场做好金融“五篇大文章”的实施意见》。为积极发挥资本市场功能，着力做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”，2月7日，中国证监会发布《关于资本市场做好金融“五篇大文章”的实施意见》。《意见》要求落实好交易所可持续信息披露规则，持续强化上市公司践行绿色发展的信息披露；研究加强可持续评级、鉴证体系建设，健全监管机制；主动参与制定国际可持续准则，推动国际可持续准则理事会进一步提升准则包容性和可操作性。

北京市发布《关于征集可持续信息披露试点企业的通知》。2月27日，北京市财政局、北京市发改委、北京市国资委发布《关于征集可持续信息披露试点企业的通知》，明确北京市将选取在京重点行业试点企业，按照国家标准以及相关部门政策率先披露可持续发展报告。具体为：一、按照《基本准则》与监管部门要求，编制2024年度可持续发展报告（ESG报告等），力争随财务报表同时对外披露。二、鼓励可持续发展报告等接受外部机构鉴证与专业评级，提供独立的可持续发展报告鉴证声明。

1.2 国际 ESG 动态资讯

全球报告倡议组织（GRI）就劳动者相关主题准则发布第二批征求意见稿。2月25日，全球报告倡议组织（以下简称GRI）就劳动者相关主题准则发布第二批征求意见稿，本次发布的征求意见稿旨在提升企业在推动员工平等待遇与职业发展方面的透明度，强调企业为促进员工实现工作与生活之间平衡的重要性，内容涉及员工培训及就业技能发展、为肩负家庭和照顾责任的员工提供支持等议题。

二、ESG 优选组合指数表现

2.1 指数概况

东方金诚信用·中证800ESG行业优选指数依据东方金诚信用自主研发的ESG评级体系，在中证800成分股中筛选行业ESG排名前5的股票作为本指数成分股，根据等权重构建本指数。

选取中证800作为基准，同时在中证800成分股中筛选行业ESG排名后5的股票作为本

指数成分股构建行业劣选指数作为对比，自 2019 年 1 月 1 日的走势如下：

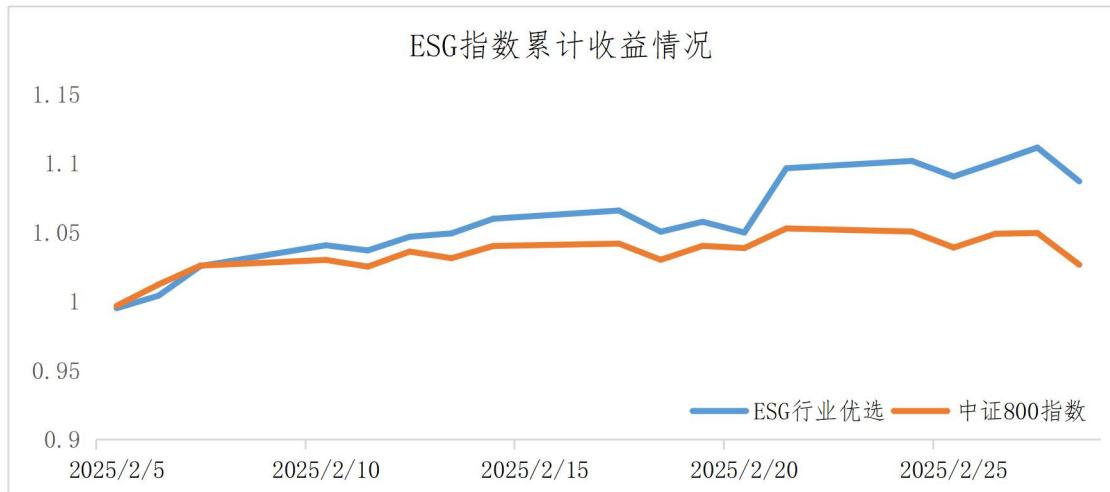


来源：IFIND，东方金诚信用 ESG 数据库

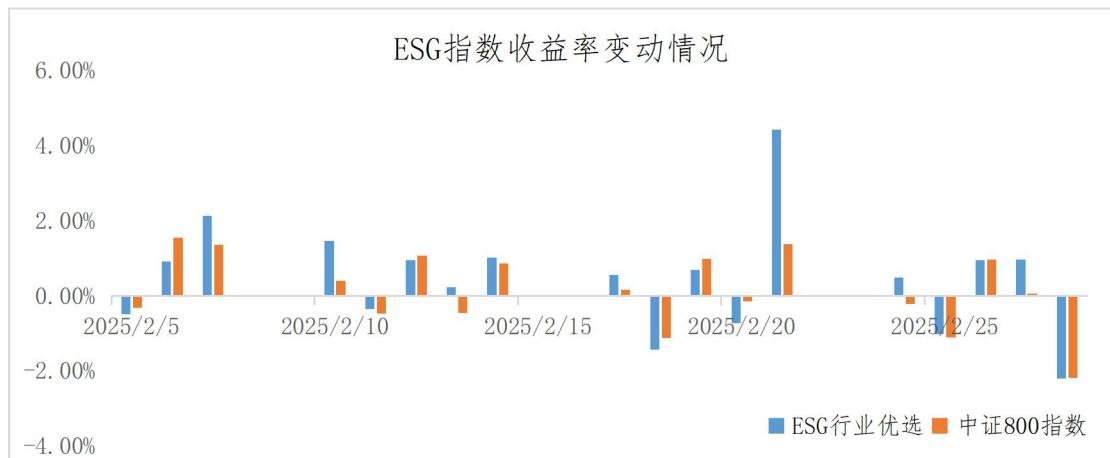
从长期来看，自 2019 年 1 月 1 日起，东方金诚信用行业优选指数累计收益率为 39.65%，年化收益率为 5.81%。同期东方金诚信用行业劣选指数累计收益率为-22.11%，年化收益率为-3.85%，大幅低于行业优选指数和基准中证 800 指数。相较于基准中证 800 指数，行业优选指数超额收益为 6.18%，行业劣选指数超额收益为-55.59%。

2.2 月度运行情况

选取中证 800 指数作为基准指数对比，其中 ESG 行业优选指数与中证 800 指数的收益率变化均具有较强正相关性。整体来看 ESG 行业优选指数本月区间呈现上涨趋势，在 2 月 21 日出现 4.43% 的月度最大涨幅；从累计收益来看，ESG 行业优选指数本月区间收益率为 8.70%，中证 800 指数的区间收益率为 2.66%。



来源：IFIND，东方金诚信用 ESG 数据库



来源: iFinD, 东方金诚信用 ESG 数据库

三、ESG 风险事件

3.1 风险事件概述

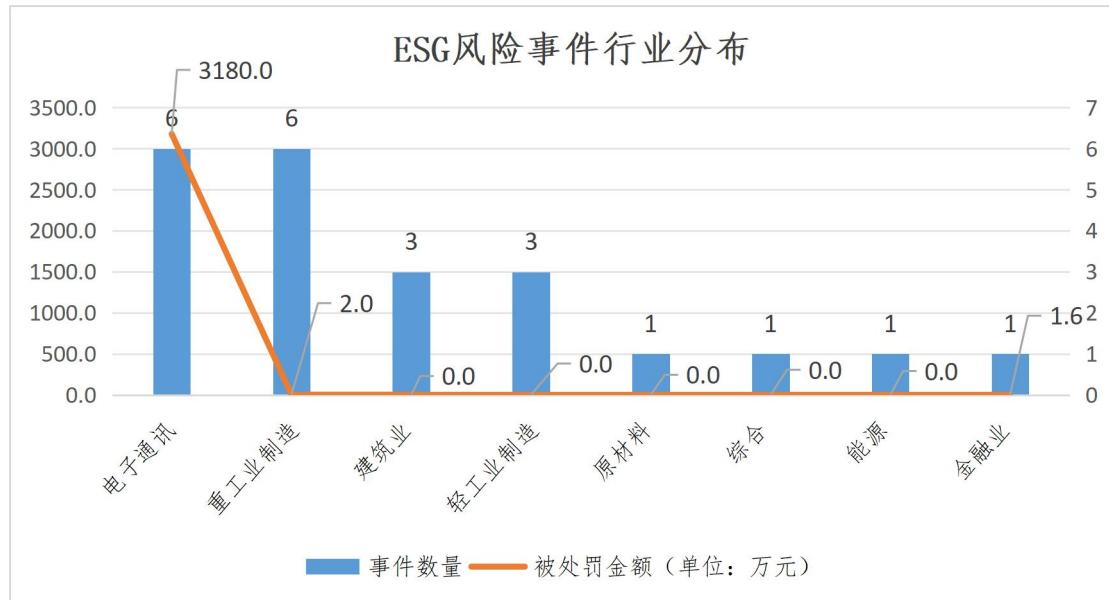
本报告期内（2月1日—2月28日），东方金诚信用 ESG 风险事件监测系统共监测到我国上市公司共发生22起 ESG 风险事件，共计被处罚金人民币31,836,000元，同比下降47.65%。上海交易所上市公司发生11起 ESG 风险事件，处罚金额31,816,000元。深交所上市公司发生11起 ESG 风险事件，处罚金额20,000元。

3.2 风险事件行业分布¹

本报告期内 A 股上市公司 ESG 风险事件共涉及电子通讯业、重工业制造、建筑业等8个行业。其中，电子通讯、重工业制造 ESG 风险事件发生较多，报告期内分别发生风险事件6起。

从处罚金额的行业分布来看，电子通讯业行业被处罚金额最多，为3180万元，同比上涨354.29%。

¹ 行业分类按照东方金诚信用行业分类规则



来源：东方金诚信用 ESG 数据库

3.3 ESG 风险事件地区分布

处罚单位所在区域来看，本报告期内仅有吉林省、山东省、河北省对所管辖范围上市公司开出处罚金额。其中吉林省行政单位开出处罚金额为 3180 万元，山东省行政单位开出处罚金额 2 万元、河北省行政单位开出处罚金额超过 1.6 万元。

开出处罚金额 (单位: 万元)	
吉林省	3180
山东省	2
河北省	1.6

来源：东方金诚信用 ESG 数据库