

证监会:研究推动ESG信息外部审验和鉴证

持续提升上市公司ESG数据准确性和披露质量

证券时报记者 张淑贤

昨日,主题为“推动全球 ESG 合作、发展与共赢”的 2024 第四届 ESG 全球领导者大会在上海开幕。证券时报记者从大会上获悉,证监会将研究推动 ESG 信息的外部审验和鉴证,持续提升上市公司 ESG 数据的准确性和披露质量。

近年来,ESG 发展的政策供给显著加速,资本市场以 ESG 为抓手推动提高上市公司质量成效明显。截至 9 月底,共有超 2200 家上市公司披露了 2023 可持续发展报告/社会责任报告,家数再创新高。

交易所将发布《指引》适用指南

证监会首席风险官、发行司司长严伯进在会上表示,证监会把上市公司可持续发展信息披露作为推动可持续发展的基础性环节和重要抓手,持续完善相关制度规则。今年 4 月发布的资本市场新“国九条”,明确提出要健全上市公司可持续信息披露制度。

此前,证监会指导沪深北交易所发布了《上市公司可持续发展报告指引》(下称《指引》),5 月 1 日起正式实施。严伯进表示,《指引》是对前期可持续信息披露要求的进一步升级和集成,也是第一个系统规范上市公司可持续发展信息披露的强制性规定,这使得上市公司 ESG 信息披露迈向了有章可循、统一规范的轨道。

严伯进透露,下一步,证监会将持之以恒抓好可持续发展信息披露,配合《指引》出台,指导沪深北交易所、上市公司协会结合企业的实践,编制更加细化的工作指南,开展更多培训,帮助企业更全面地理解和认识 ESG,并提升披露质量。

上海证券交易所上市审核委员会主任苑多然表示,上交所将尽快发布适用指南等制度文件,保障《指引》平稳实施。深圳证券交易所副总经理李辉也表示,将持续壮大符合可持续发展理念的上市公司群体,不断提高上市公司可持续信息披露质量,适时出台信息披露指南。

“我们会持续加强对《指引》适应性评估,准备在 2026 年首批强制披露的要求落地以后进一步研究优化强制披露的主体范围。”严伯进说。

据悉,《指引》要求重要指数的样本公司、境内外同时上市的公司强制披露,共涉及 450 多家上市公司,虽然数量上不足全市场的 10%,但是从市值看,占比超过 50%。

人工智能技术加速渗透、中国制造业“含科量”飙升——“我们正在享受创新的红利”

证券时报记者 吴曦

“加入人工智能(AI)等新技术后,我们在产品层面拥有了非常大的优势。”珠海安士佳电子有限公司销售总监孙玉平说,“当前中国是全球的制造中心,几乎所有的新技术都会在中国落地,但有能力去把新技术应用到合适产品上面的企业并不多,每一个行业可能也就是屈指可数的四五家,很荣幸我们是其中一家”。

孙玉平是在参加第 136 届中国进出口商品交易会(下称“广交会”)时对证券时报记者如是表示的。随着科技的飞速发展,AI 正以前所未有的速度渗透到传统制造业中,为中国传统制造业注入了新的活力,也为中国外贸的持续增长增添了更多底气。

在珠海安士佳电子有限公司展台,记者看到了一个个摄像头产品。据孙玉平介绍,他们是一家有 20 年摄像头生产经验的专业企业。“我们的摄像头产品拥有众多的人工智能功能,比如家里宝宝还小时,你不想他进入厨房等危险区域,可以使用区域检测的功能画一条线,宝宝一旦爬进厨房的那条线,家长在 APP 上就能收到宝宝进入危险区域的提示,这叫做区域



已涌现一批 ESG治理好的头部公司

从实践效果看,A股上市公司已涌现一批治理好、实践好、披露优的头部公司。

严伯进透露,截至今年9月底,共有超过 2200 家上市公司披露了 2023 可持续发展报告/社会责任报告,家数再创新高,近三年披露的家数每年平均增长约 20%。其中,超过 40% 的公司已形成 ESG 治理框架,搭建了 ESG 制度体系,筑牢了可持续发展根基;超过 60% 的公司识别并且披露了重要议题的分析路径。

“报告中的定量信息持续增多,超过 1000 家上市公司不同程度地披露了

碳排放量的情况,近三年披露的家数年均增长 50% 以上。”严伯进表示,以大市值公司为主的沪深 300 指数中,其成份公司的废水、危废排放量指标披露率超过 40%,温室气体排放量指标披露率超过 80%。

关于沪市方面,苑多然介绍,2023 年度,沪市 1187 家公司单独发布了 ESG 报告、可持续发展报告和社会责任报告,披露率达 52.24%,同比增长超 5 个百分点,披露数量和披露率均创新高,突出反映了沪市上市公司不断提升的社会价值和公司质量。

深市方面,李辉透露,今年以来,深市共计 935 家公司发布 2023 年度社会责任报告,ESG 报告或可持续发展报告,披露率达 35%。截至目前,深市绿色低碳领域上市公司近 400 家,总

入侵功能。”
在山西嘉世达机器人技术有限公司展台,记者看到,一款自动擦玻璃机器人正自主在玻璃上来回擦拭,时不时还会主动喷水。此前虽然也有擦玻璃机器人产品,但有的甚至还需要遥控器,但这款产品却利用 AI 技术实现了自动擦玻璃。
“这是我们在广交会发布的一个全新产品,它是针对家庭用的擦玻璃机器人,现在高层住宅用户越来越多,

但擦外面的玻璃却是一个难题。”该公司董事长牛立群介绍,“我们这款产品就是解决这个问题。相比以往产品,我们的 AI 算法做了很大的提升,它在玻璃上行走得更智能,速度也更快,擦



香港全方位描绘发展蓝图 提升国际金融中心地位 大力发展国际科创中心

证券时报记者 卓殊

10 月 16 日,香港特别行政区行政长官李家超发表了《行政长官 2024 年施政报告》(下称《施政报告》),从金融、科创、产业、人才,以及粤港澳大湾区互联互通等方面着手,描绘了香港的发展蓝图。

有香港经济界人士表示,此次《施政报告》有不少惊喜,囊括了多个新的经济增长点。香港特区政府司长陈国基会见媒体时指出,《施政报告》从全方位布局,巩固提升香港国际金融、航空、贸易中心的地位,并发掘新增长点,推动传统产业转型升级,积极培育新兴产业。

适度扩容“南向通” 优化上市批核流程

香港是国际金融中心,全球排名第三、投资环境排名第一。《施政报告》提出,将通过建立国际黄金交易平台、推进第三个 InnoHK 创新香港研发平台、设立 100 亿元科创产业引导基金、发展低空经济等。

其中,扩大研究资助和科创产业投资方面,政府会设立 100 亿元科创产业引导基金,加强引导市场资金投资指定策略性新兴和未来产业,包括生命健康科技、人工智能与机械人、半导体与智能设备、先进材料和新能源等,系统性建设科创产业生态圈。政府还会优化科创投资基金,调拨 15 亿元与业界配对成立联合基金,投资策略性产业的初创企业。

当前,港股成为不少内地企业重要的上市之地。《施政报告》指出,香港证监会和港交所将公布进一步优化上市批核流程的具体措施,令上市申请审批时间更具确定性;将提升市场效率及降低交易成本,包括检视保证金的存入安排、优化保证金和抵押品要求等。

《施政报告》还提出,将强化香港作为全球最大离岸人民币业务枢纽的地位,助力人民币国际化。主要措施包括升级债务工具中央结算系统、提升固定收益市场基建,以及

- 将与内地商讨债券通“南向通”的适度扩容
- 将公布进一步优化上市批核流程的具体措施,令上市申请审批时间更具确定性;将提升市场效率及降低交易成本
- 鼓励更多上市公司增加人民币股票交易柜台
- 设立100亿元科创产业引导基金,加强引导市场资金投资指定策略性新兴和未来产业



(上接A1版)

比如,2020 年至 2022 年平均研发投入强度位于 50% 至 100% 的公司,2023 年的营收复合增速均值超过 20%,净利润复合增速均值超过 3%,销售毛利率均值超过 29%;而平均研发投入强度低于 5% 的公司,营收复合增速均值低于 13%,净利润复合增速平均为负值,平均销售毛利率约 28%。

科技独角兽 业绩股价双升

股市的提振既需要耐心资本的支持,也依赖于研发投入的不断加码。得益于持续稳定的高研发投入,A股上市公司在科技创新领域不断取得突破,部分公司打破国际垄断,实现了从跟跑到领跑,探索新的增长点。

根据券商研报,以“打破垄断、突破核心技术”等关键词筛选出的 115 家科技独角兽公司为样本,从

继续研究优化“跨境理财通”。同时,香港将会提供更多以人民币计价的投资产品,例如鼓励更多上市公司增加人民币股票交易柜台,支持更多绿色和可持续离岸人民币债券在港发行,争取国家财政部增加在港发行国债的规模和频率,以及尽快在香港推出离岸国债期货。

团结香港基金副总裁叶文祺表示:“内地市场是贵金属很大的交易方和买家,如今绝大部分贵金属交易是以美元计价的,若能发展以人民币计价,来承接内地的贵金属交易需求,对香港是很大的利好”。

设立百亿元科创基金 大力发展低空经济

除了巩固国际金融中心地位,香港还在大力发展国际科创中心。《施政报告》为此提出多项举措,包括制订香港新型工业中长期发展方案、推进第三个 InnoHK 创新香港研发平台、设立 100 亿元科创产业引导基金、发展低空经济等。

其中,扩大研究资助和科创产业投资方面,政府会设立 100 亿元科创产业引导基金,加强引导市场资金投资指定策略性新兴和未来产业,包括生命健康科技、人工智能与机械人、半导体与智能设备、先进材料和新能源等,系统性建设科创产业生态圈。政府还会优化科创投资基金,调拨 15 亿元与业界配对成立联合基金,投资策略性产业的初创企业。

发展低空经济的举措同样受到了业界的广泛关注。《施政报告》指出,政府将成立“发展低空经济工作组”,并从开拓低空飞行应用场景、修订相关法规、与内地对接有关事项、研究部署低空基础设施建设等方面制定发展策略和跨部门行动计划。

叶文祺认为,低空经济发展计划是此次《施政报告》的一大亮点,“低空经济产业潜力很大,深圳在这方面领先,香港也有条件加入其中,可以从应用场景、飞行设备研发、协助企业出海等方面来大力发展”。