ESG评级作为ESG生态圈必不可少的环节之一，是推动国际组织和监管机构的落实的重要力量，也能有效缓解投资者与上市公司之间的信息不对称的问题，降低投资者的决策成本，提升上市公司的ESG意识和措施落实。

ESG评级的生态圈，总体是
由披露标准制定方、评级机构
、专项数据提供方以及数据集成方这四方构成。ESG评级环节主要包括标准制定、披露要求、数据采集、评分评级，整个流程基本包括三个步骤：

首先，评级机构参照国际组织/交易所等所公布的标准/指引事先制定评级体系；

其次，通过截取企业社会责任报告
的内容、通过公开渠道或者向企业发放问卷的方式采集相关信息和数据；

最后，评级机构给出评分和评级结果。

目前，全球领先的专项数据提供方有Trucost，RepRisk，TruValue Labs等。数据集成方则有Bloomberg
，Factset等知名平台。一些投资者会使用原始数据来形成自己的判断，而还有一些投资者则更依赖于完善的ESG评级。

ESG已经在海外发展多年，也形成了一些成熟ESG指标体系，据统计，当前全球ESG评级机构超过600家，包括评级公司和非盈利团体。

其中以明晟（MSCI）、彭博（Bloomberg）、汤森路透（Thomson Reuters）、富时罗素（FTSE
Russell）、道琼斯
（DJSI）、Sustainalytics、恒生（HSSUS）及碳信息披露
项目（CDP）等最具影响力。

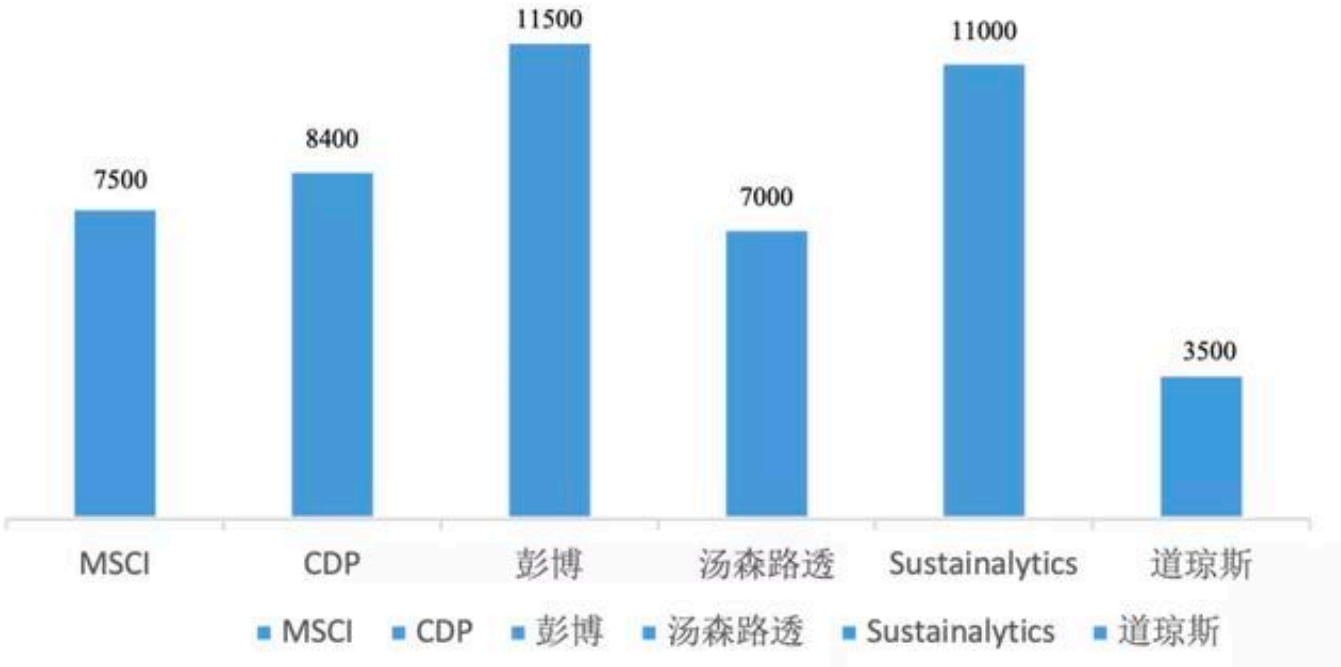
这里智芝全研究简单的为您介绍一下什么是富时罗素，富时罗素为全球领先的指数编制与数据公司，也是ESG评级的一个权威公司，在过去20多年时间里，其积累了大量关于环境、社会责任及公司治理（ESG）的数据信息。

而随着全球范围内对ESG投资与可持续发展
的重视，越来越多的投资人将ESG因素纳入到投资决策中。在评级体系上，

富时罗素在E、S、G三个范畴下
，设有包括生物多样性
、气候变化、客户责任、反腐败等14个主题，覆盖300多个评估指标，适用于不同行业与公司。

富时集团与道琼斯指数
共同创立的权威行业分类标准，全球多个交易所和指数供应商使用ICB，与交易及投资决策相关性高，容易被用户掌握的标准。

而在ESG投资驱动下，全球范围内对ESG评级内生动力较强，各评级机构通过体系化的评价标准和规范框架，覆盖全球范围内多个国家的大量上市公司。如彭博覆盖全球60多个国家11500多家公司；富时罗素覆盖全球25个交易所，98%可投资证券市场。



评级机构通过多渠道获取上市公司ESG信息。MSCI、富时罗素、Sustinalytics等机构的ESG评级信息来源，除各企业社会责任报告、可持续发展报告之外，还有企业官网、官方自媒体等发布的有关 ESG
的信息，以及权威媒体对企业相关ESG信息的报道。

大部分评级机构在搜集并整理信息的基础上，会与企业沟通，进行信息确认与补充。如富时罗素会与企业就每个指标的分析结果进行沟通及信息补充。

MSCI通过与企业沟通进行数据质量管理，企业可对数据和信息进行更新及改正。Sustinalytics会在正式发布企业ESG风险评级报告前联系企业，让企业在两周内审核评级报告的准确性和完整性并进行补充或修改。恒生会将初步评估结果发送到公司，问询是否有关证明文件、补充资料或意见，若有则补充后重新评估。

CDP及道琼斯的评级则以问卷调查为信息来源。CDP向企业发放问卷，根据企业对问卷的回复进行等级评定。道琼斯邀请上市公司参与企业可持续发展测评，企业通过回应问卷展示自身可持续发展表现。