

秩鼎上市公司 ESG 评级方法论

秩鼎 ESG 数据基于人工智能技术和海量数据点，为中国投融资环境量身设计，覆盖股票、债券、非公众企业、基金产品等全资产类别，涵盖 ESG 风险管理、月度年度指标及绩效评价体系，提供符合 SFDR、TCFD 等国际标准的合规工具，服务金融机构及企业，适应于投研、风控、合规、信贷等多种场景。

1. ESG 评价指标体系设计

秩鼎 ESG 评价范围覆盖 8,000 家上市公司，包括全部 A 股、港股和中概股，每月初提供更新的评价分数和等级，评价历史最早可追溯到 2014 年。每个报告期评价结果同时提供包括 ESG 综合评价、3 个一级维度、10+ 个二级维度在内的多维度个分数和等级，帮助上市公司进行全方位、多角度衡量公司 ESG 优势和短板。

在模型设计方面，秩鼎 ESG 评价模型根据行业差异和指标特征，对不同指标、不同行业设置差异化评估方法和权重，并综合考虑数据覆盖率低或披露时间晚等特殊情况，使评价结果更加符合公司在市场和行业的客观 ESG 表现。

- 指标评估：根据指标特性，把所有 ESG 指标分为通用指标、行业指标和风险指标，对每一类指标设置差异化评分方式
- 权重设置：以申万/中证/中信/GICS/证监会等市场常用分类体系为基础，根据行业特征设置不同的行业权重
- 模型特征：对于信息披露少或数据披露晚的情况，根据指标特征设置特殊处理方式，保证模型结果能够客观反映企业 ESG 中长期风险和管理能力

2. 模型优势

本模型展现出多维度的显著优势。

在覆盖范围与时间跨度完善。模型评估范围全面覆盖全部 A 股，评估结果可精确追溯至 2014 年，完整的时间序列为回测提供了充足且长期的数据支撑，大幅提升回测的全面性与可靠性，有助于投资者深度洞察市场长期趋势。

更新频率紧密贴合投资场景实际需求。相较于多数仅提供年度或季度数据的服务商，本模型每月输出评估结果，显著降低数据滞后性，为投资者在瞬息万变的投资环境中及时调整策略、精准决策提供有力支持，极大地增强了投资过程中的实操性与应用价值。

指标体系高度适配中国市场特色。充分考量国内国情与政策导向，创新性地纳入精准扶贫、安全生产、反腐等极具中国特色的指标。这些指标体系深度契合中国投资市场现状以及中国企业的实际运营特点，能够更精准地反映中国企业在本土环境下的发展状况与社会责任履行情况。

评价模型充分彰显行业特性。通过构建行业专项数据及评价模型，针对不同行业特点，精准提供如汽车召回、药品抽检等专属行业指标。同时，以申万/中证/中信/GICS/证监会等市场广泛应用的分类体系为基石，依据各行业特性灵活设置差异化行业权重，确保评分结果能够精准映射各行业的独特属性，为投资者提供更具针对性的行业分析视角。

指标评估方法严谨科学。依据指标特性，将所有 ESG 指标清晰划分为通用指标、行业指标和风险指标三大类别，并为每一类指标量身定制差异化评分方式，实现对不同性质指标的精准量化评估。此外，针对信息披露有限或披露时间滞后的情况，特别制定了基于指标特征的特殊处理机制，有力保障模型结果能够客观、准确地揭示企业 ESG 中长期风险态势以及管理能力水平，为投资者提供可靠的决策依据。