

ICS 03.060

A 16

团体标准

T/CAPI 001—2023

企业 ESG 尽职调查服务规范

Specification for ESG due diligence

2023-11-24 发布

2023-11-24 实施

中国投资发展促进会 发布

目录

前言 I

企业 ESG 尽职调查服务规范 1

1 范围 1

2 规范性引用文件 1

3 术语和定义 1

4 关键要素 3

5 服务机构和人员要求 4

6 服务要求 5

7 服务流程 6

附录 A（资料性附录） ESG 尽职调查内容 11

附录 B（资料性附录） ESG 尽职调查服务流程 16

附录 C（资料性附录） ESG 风险整改建议表 17

前 言

本标准按照GB/T 1.1—2020《标准化工作导则 第1部分：标准化文件的结构和起草规则》的规则起草。

本标准由中国投资发展促进会提出并归口。

本标准起草单位：中国投资发展促进会、北京碧融科技有限公司、浙江之江创投研究院、杭州市创业投资协会、浙江工商大学、中国质量认证中心、香港品质保证局、蔚碳（上海）科技有限公司、浙江浙大科创集团有限公司、安丰创业投资有限公司、上海市锦天城（北京）律师事务所、北京智领方成咨询有限公司（CIO发展中心）。

本标准主要起草人：张澎、战伟、孙洋、郑圣音、寇峰、胡敏翔、周恺秉、钱水土、王瑜、王宾雷、陈沛昌、马赢超、施怡然、阮志毅、韩意帆、梁文盛、杨超、崔克俊

本标准为首次发布。

企业 ESG 尽职调查服务规范

1 范围

本标准规定了对企业进行ESG尽职调查服务的术语和定义、基本要求、服务内容、服务流程、技术实现等要求。

本标准适用于各类为企业提供ESG尽职调查的服务机构。

本标准旨在为各类企业开展ESG尽职调查服务过程的实践指导，其他类型的组织和机构可参照本标准开展ESG尽职调查实践。

2 规范性引用文件

下列文件对与本标准的应用是必不可少的。凡是注日期的引用文件，仅注日期的版本适用于本标准。凡是不注日期的引用文件，其最新版本（包括所有的修改单）适用于文件。

GB/T24001-2016 环境管理体系 要求及使用指南

GB/T36000-2015 社会责任指南

GB/T19580-2012 卓越绩效评价准则

3 术语和定义

下列术语和定义适用于本标准。

3.1

环境、社会和公司治理 environmental, social, and governance; ESG

一种关注组织环境、社会和公司治理绩效而非财务绩效的投资理念和组织评价标准。

3.2

环境 environmental

组织运行活动的外部存在，包括空气、水、土地、自然资源、植物、动物、人，以及它们之间的相互关系。

注1：外部存在可能从组织内延伸到当地、区域和全球系统。

注2：外部存在可用生物多样性、生态系统、气候或其他特征来描述。

[来源：GB/T24001-2016, 3.2.1]

3.3

社会 social

组织通过透明和合乎道德的行为，为其决策和活动对社会的影响而担当的责任。这些行为：

——致力于可持续发展，包括社会成员的健康和社会的福祉；

——考虑了利益相关方的期望；

——符合适用的法律，并与国际行为规范相一致；

——被融入整个组织并在组织关系中实施。

注1：活动包括产品、服务和过程。

注2：组织关系是指企业在其影响范围内的活动。

[来源：GB/T36000-2015, 3.16, 有修改]

3.4

公司治理 governance

在组织的监管中实行的管理和控制系统,包括批准战略方向、监视和评价高层领导绩效、财务审计、风险管理、信息披露等活动。

[来源：GB/T19580-2012, 3.5]

3.5

实质性议题 material issues

体现报告组织对经济、环境和社会的最重大影响的议题;或对利益相关方的评估和决策有实质影响的议题。

3.6

ESG 尽职调查 ESG due diligence

ESG尽职调查是一种对目标公司在环境、社会和公司治理方面有关的信息和数据进行评估,确定、预防、减缓和解释组织如何解决其ESG绩效表现、实际和潜在风险及影响、机遇的系统化过程。

具体而言,服务机构基于委托方所提出的特定的商事需求,对目标公司的ESG有关的信息和数据进行全面性调查及系统性梳理,提供潜在负面影响ESG及企业可持续发展有关的信息,最终形成专业性综述报告的活动。在一些情况下,专业机构还会提出处置建议或解决方案。

3.7

目标公司 target entity

接受ESG尽职调查的公司。

注:目标公司与委托方可能为同一实体,例如企业为了保证首次公开募股(IPO)的上市合规,可能以自身作为目标公司进行自检。

3.8

ESG 尽职调查清单 ESG due diligence checklist

列明可达成预设的ESG尽职调查目标的ESG关键问题明细。该明细应结合委托方商事需求、ESG关键议题、行业及市场特点、目标公司业务性质和特点等因素。

3.9

ESG 尽职调查结论分级 ESG due diligence conclusion indicator

作为ESG尽职调查结论的一部分,对企业的ESG发展水平及风险大小进行汇总分级。

ESG尽职调查结论分级包括以下级别:

- 领先水平/潜在风险 (L1, leading level / low underlying risk)
- 合格水平/低风险 (L2, average level / low risk)
- 滞后水平/中风险 (L3, lagging level / moderate risk)
- 严重风险 (L4, critical risk)

3.10

虚拟数据室 virtual data room; VDR

对保密数据进行存储、分发、传输的在线数据服务，专门用于促进并购交易、贷款联合融资、私募股权、风险投资交易中的尽职调查过程。

3.11

虚拟桌面基础设施 virtual desktop infrastructure; VDI

存放保密数据的后台服务器，并配有分析数据和撰写报告所需的操作系统软件、应用程序软件等。用户可通过计算机连接到服务器进行保密数据的相关工作，数据与本地计算机隔离，工作内容受到监控和审计，从而保证数据的安全和保密性。

4 关键要素

4.1 调查目的

ESG尽职调查关注目标公司在环境、社会和公司治理等非财务维度的现状，识别和分析可能影响目标公司的估值或声誉的潜在风险和价值，帮助投资机构实现投资决策。

4.2 调查范围

ESG尽职调查的范围是以目标公司为核心，按照公司控制权属、经营边界或法律边界划定的范围。根据实际需要，调查内容还可能涉及到关联公司及利益相关方，包括但不限于供应商、客户、同业公司等。

4.3 调查主体

出于独立性的考虑，ESG尽职调查服务的委托方应当委托一家符合要求的服务机构开展调查。

4.4 工作机制

委托方应在与目标公司签订任何实质性投资协定前，尽早选定服务机构开展ESG尽职调查工作，并为ESG尽职调查的工作留出合理充足的时间。

在工作机制上，委托方应确保ESG尽职调查服务机构的独立性，因此委托方应当直接与ESG尽职调查服务机构签订服务协议，委托方与ESG尽职调查服务机构应当独立交换数据、报告和结论。

在特定情况下，为了项目的正常进行，ESG尽职调查服务机构可与商业、法律、运营、财务尽职调查机构共同工作，如共同参加访谈、共享数据、进行邮件交流等，但这并不代表或暗示ESG尽职调查服务机构需要向其他机构汇报，或ESG尽职调查的结果需要受到其他机构的任何影响。

4.5 一般原则

4.5.1 合理审慎

服务机构在开展ESG尽职调查服务时，应始终保持谨慎小心的态度，勤勉尽职，对任何资料、信息及相关人员做出的口头陈述和提供的文件资料持合理怀疑态度，谨慎核查验证所获取信息的真实性，并充分通过定性和定量分析得出科学、合理的结论。

4.5.2 专业科学

服务机构应根据ESG尽职调查目标组建具有跨专业背景的复合型专业团队，合理分工、优势互补，力求对目标公司的ESG状况及风险做出准确科学的调查。

4.5.3 信息保密

服务机构应对ESG尽职调查过程中所接触到的委托方、目标公司及项目等相关主体的资料、文件等相关信息信守保密义务，防止信息资料泄露。

4.5.4 客观独立

服务机构在调查过程中应坚持以事实为依据，严格按照ESG相关规定和标准进行独立判断，出具相应的专业意见，在没有充分证据支撑的情况下不随意猜测或进行判断。

5 服务机构和人员要求

为了确保ESG尽职调查的专业性，委托方通常需要委托ESG尽职调查服务机构，服务机构将指派服务人员成立项目组，开展相关调查工作。

5.1 服务机构类型与资格要求

服务机构应当符合下列要求：

- 服务机构应为具备民事行为能力的法人或非法人组织，且营业范围涵盖咨询服务；
- 服务机构应具有专门ESG服务职能部门，具备ESG业务咨询职能和提供服务所需要的专业能力、分析工具、专职人员或外部聘用人员；
- 为了确保服务机构对ESG及投资有深入理解，服务机构应同时具备以下一项或多项专业服务能力：碳中和/ESG/环境咨询、ESG尽职调查、商业/财务/运营/法律尽职调查、资产评估、资本市场服务等。

5.2 服务机构质量保障能力要求

服务机构应具备以下几方面的质量保障能力：

- 具有熟练落实和应用ESG政策标准能力；
- 具有对碳排放等关键环境指标进行量化计算的技术、数字化系统及能力；
- 具有深刻了解企业面临的产业基本面、政策环境、市场格局的能力；
- 具有准确识别企业关键ESG风险及编制ESG尽职调查清单的能力；
- 具有针对相关ESG风险提出处置建议或解决方案的能力。

5.3 服务人员要求

服务人员应当符合下列要求：

- 熟悉ESG尽职调查全流程，有相关服务经验；
- 准确把握、理解委托方ESG尽职调查需求；
- 具有较强的信息收集和分析能力；
- 具有对ESG相关指标进行量化分析和模型建设的能力；
- 具有较强的内外部沟通能力。

——服务机构的专业人员可以在中国投资发展促进会进行能力认证,并取得《ESG 尽职调查服务能力证书》。

6 服务要求

6.1 保密要求

调查过程中的任何不处于公有领域的信息,包括但不限于数据、资料、报告、观点、结论、访谈录音、量化模型,以及交易意向和调查本身的存在,均属于商业机密。除非委托方书面同意,服务机构不得将上述信息与委托方以外的任何第三方分享,特别包括不得与目标公司或其他调查机构分享。

服务机构应当建立保密机制,确保相关保密要求得到落实。

6.1.1 电子文件的保密

应当在电子文件传输、存储、处置等各个环节部署保密措施。

——电子文件应传输到指定的接收人或电子邮件地址,传输过程应当采用技术手段进行加密。

——电子文件应存储在虚拟数据室(VDR)或虚拟桌面基础设施(VDI)中,并定义明确的保密边界,与其他非保密数据进行隔离,从而防止资料外泄。

——电子文件在调查结束后应当按要求存档,不应销毁;存档的设备应当满足保密要求。

6.1.2 纸质资料的保密

纸质资料应当存放在专门的数据室中,并采取访问控制措施和审计措施。项目完成后,相关资料应当交还委托方,或交还目标公司,或按照相关规定存档。

6.1.3 与目标公司的沟通

服务机构通过访谈、实地走访等方式接触目标公司前,应当报委托方知晓并得到委托方允许。如委托方要求,服务机构应当出具访谈提纲、走访计划、资料收集清单等材料,报委托方批准。

在调查期间,除非委托方要求,不得与目标公司分享任何调查的细节和结论,包括交易和调查本身的存在;不得向目标公司主动示意公司名称、调查团队成员姓名、联系方式。不得要求目标公司的联系方式。在调查期间,除非委托方许可,不得接受目标公司关于赴宴、洽谈、参与活动的邀约。

6.1.4 与其他调查机构的沟通

有时委托方会在ESG尽职调查机构以外同时聘请商业、法律、运营、财务尽职调查机构。ESG尽职调查服务机构与这些机构应当以委托方书面同意的方式开展工作。除非委托方要求,ESG尽职调查服务机构不得擅自将调查相关的数据、过程、结论分享给其他机构。

ESG尽职调查服务机构需要始终秉持客观独立的一般原则,不得仅依靠或主要依靠其他调查机构的发现来形成ESG尽职调查的结论。不得为了与其他调查机构保持一致意见而擅自修改ESG尽职调查的过程或结论。

6.1.5 与第三方的沟通

服务机构在与行业协会、政府等第三方沟通时,可根据情况采用行业研究员等称呼,不得涉及本次调查的目的及相关交易的存在。

6.2 质量监测要求

服务机构应当建立质量监测和管理机制。

——调查前,应当建立质量监测的治理机制,指定质量监测和管理的负责人;

——调查时，应当定期听取委托方针对上述要求和能力的反馈和评价，并积极进行改进，确保项目顺利推进。

——调查后，应当对服务质量进行评价和改进。

6.3 调查依据要求

服务机构应当有理有据进行调查及得出结论，并建立信息与结论之间的完整逻辑关系。

6.3.1 信息验证

根据要求，服务机构应该通过交叉验证来确保所收集的信息的准确性。服务机构需要仔细核实和确认所有收集到的信息，以确保其准确性和可靠性。

6.3.2 避免单一主观来源

服务机构应当避免从单一主观来源（如仅有目标公司口述）做出判断。在信息不足以证明观点的情况下，应当依据实际情况进一步收集信息或开展调查。如果信息依然不足，则应当向委托方陈述针对相关问题无法得出结论和答案。

7 服务流程

7.1 签订服务协议

7.1.1 确定委托关系前

服务机构应向委托方出具服务方案、项目建议书等文字材料，用于说明本次调查预定和演示性的目标、要求和工作计划。在出具该文字材料时，应充分与委托方开展沟通。

7.1.2 确定委托关系后

服务机构应与委托方签订服务协议。服务协议应包含目标公司基本情况、尽职调查的目的及服务范围、工作成果的交付时间及要求、服务费用、双方的权力及义务、违约责任等内容。

7.1.3 双方应就委托关系签订保密协议。

7.2 制定工作计划

7.2.1 确定人员安排

服务机构应根据项目实际情况指派相关的服务人员，形成项目组，并要求委托方指派相关人员提供支持。

7.2.2 确定调查内容范畴并拟定《ESG 尽职调查清单》

服务机构应确定调查所涉及的主要内容，应当考虑如下因素：

- 目标公司所处的行业相关的ESG因素；
- 目标公司的业务模式和特点所涉及的ESG因素；
- 目标公司利益相关者重点关注的实质性议题；
- 目标公司可能面临的关键ESG风险和机遇；
- 委托方的其他特别要求。

服务机构应及时拟定《ESG尽职调查清单》，以便服务机构和委托方追踪工作进度。

请参见附录 A.1 《ESG尽职调查常见调查内容举例》。

7.3 确定工作规划

服务机构应制定工作规划，包括：

- 项目的工作阶段；
- 项目每阶段的工作内容，包括服务机构的工作内容和委托方需要配合的内容；
- 项目可能涉及的会议及预定时间、地点、召开方式；
- 关键交付物的交付时间和形式。

7.4 收集信息

服务机构应当收集公开信息，以及关于目标公司的信息。在调查过程中，服务机构可补充收集信息。

7.4.1 收集公开信息

服务机构应当通过公开渠道，了解目标公司的基本背景情况，包括但不限于以下信息：

- 目标公司（或目标项目关联公司）的工商登记信息；
- 主营业务和规模；
- 获得的行政许可；
- 所在国家和地区的监管政策和法律法规；
- 相关行业的基本情况和市场环境，包括同业公司或类似项目的情况；
- 评估机构对目标公司的评价，如信用评级、ESG评级等；
- 与目标公司和项目相关的社交媒体评论和新闻报道。

7.4.2 收集目标公司信息

服务机构应当基于《ESG尽职调查清单》，向委托方提出收集目标公司信息的申请，并指导委托方收集相关信息，或在委托方的同意下向目标公司收集相关信息。

7.4.3 资料验证

应当核实所收集信息的准确性和可靠性，对存疑信息可通过资料交叉验证、向相关行政部门核实、要求目标公司出具真实性承诺函等方式增强信息可信度。

7.5 开展调查

服务机构在收集信息完成后，可通过以下渠道和方法开展调查。

除非委托方要求，服务机构调查中的任何细节，包括但不限于报告、观点、结论、访谈录音、量化模型等，都不得与委托方以外的任何第三人分享，特别包括不得与目标公司分享。

7.5.1 公司访谈

服务机构可要求对公司特定成员进行访谈，包括股东、管理层、董事会成员、各级员工等。

公司访谈应当在访谈前制定提纲，在访谈后保留现场录音或文稿。

7.5.2 专家访谈

服务机构可访谈外部专家，如监管机构、政府、评级和认证机构、同业机构、供应商、客户等。

委托方可要求服务机构事先出具公司访谈的提纲，以及事后出具访谈现场录音或文稿。

7.5.3 现场调查

服务机构应根据尽职调查目标，有所侧重的选择目标公司的研发、生产、销售等环节的现场进行实地查看调查，以获得对目标公司的直观了解。

出于安全考虑，委托方应当就现场调查的时间、地点与目标公司提前沟通，但服务机构应指导委托方不得透露现场调查关注的风险类型和主题。

7.5.4 走访

服务机构可通过走访目标公司所在行业协会或政府部门，了解行业发展现状、发展趋势、目标公司在行业中的实际竞争力、目标公司ESG各维度管理在行业中的实施应用情况等信息，以印证目标公司的诚信度及其提供的信息资料的真实性和可行性。

7.5.5 模型测算

服务机构可建立量化模型，对目标公司相关量化指标和财务表现进行测算和验证。

7.5.6 函证

ESG尽职调查服务机构可通过向相关单位以发函查证的形式向其核实目标公司ESG具体情况，或要求目标公司提交表明其提供的所有材料、资料凭证真实、内容属实、无重大遗漏的声明书或保证函。

7.6 生成结论和撰写报告

7.6.1 风险评估

应当对照《ESG尽职调查清单》，对每个调查内容做出结论和回答，并通过相关调查发现进行佐证。对调查认定存在明确风险的调查内容，应当提供明确可证明的依据进行佐证。

7.6.2 生成结论分级

应综合分析各调查内容，给出当次ESG尽职调查的结论分级。以下列示了各级别的普遍含义，服务机构及委托方也可对各级别按照投资类型和行业进行更具体的界定。

——**领先水平/潜在风险 (L1, leading level / low underlying risk)** 是结论分级的最高级别，指目标公司的ESG实践处于业界领先水平，未发现可能对本次投资构成的直接风险，但目标公司不可避免存在极低概率或极低强度的潜在风险，需要在未来予以关注。在该分级下，服务机构对本次投资的观点原则上应当是正面的，但应记录相关潜在风险并提示委托方。

处于 L1 级别的目标公司常常具有如下特征：

- 拥有健全的ESG管理架构、政策制度、策略及目标、重大ESG风险及机遇识别及管理机制、ESG数据及关键绩效管理机制、利益相关方沟通机制等，并充分融入到企业的运营及业务当中；
- 拥有专门的ESG相关专业人员，同时专门立项并在独立专业机构的指导下共同推进ESG全面建设；重视ESG相关数据的收集、整理及分析，并在企业内建立完善的数据管理体系；
- 在环境、社会和公司治理三个层面上，各个实质性议题表现优秀，各关键绩效指标普遍处于所在行业领先地位，经调查各实质性议题的现实情况对公司长远发展基本不构成风险；
- 充分理解并遵从了利益相关方对目标公司环境、社会和公司治理方面的具体合规要求；
- 过往三年，未发现ESG相关负面事件。

——**合格水平/低风险 (L2, average level / low risk)** 是结论分级的次高级别，指目标公司符合ESG评价的基本要求，拥有初步的ESG管理机制，因此目标公司未来可能面临低概率或低强度的风险，需要妥善应对。在该分级下，除非委托方具有较为保守的风险偏好，服务机构对本次投资的观点原则上应当是正面的。服务机构应当提出全面的改进建议，其中不仅涉及对服务中发现的具体风险的预防和整改，还应涉及全面建设并提升ESG管理机制、专业能力、关键绩效指标的相关行动。

处于 L2 级别的目标公司常常具有如下特征：

- 存在基本的ESG管理机制和管理意识，虽然没有针对相关ESG问题建立健全的管理架构，但行政、法务、业务等部门的日常行动已经实现与利益相关方的良好沟通，已经妥善处理了部分环境、社会和公司治理的重要议题；

- 在未来,有考虑采用ESG相关专业人员或独立专业机构建设ESG管理体系的计划,有计划在相关建设方面投入时间、成本、人员及管理资源;
- 在环境、社会和公司治理三个层面上,各个实质性议题表现合格,各关键绩效指标处于行业平均水平,经调查各实质性议题的现实情况对公司长远发展不构成显著风险;
- 理解利益相关方对目标公司环境、社会和公司治理方面的具体合规要求,并采取了最低限度措施使得目标公司在相关合规要求上表现合格;
- 过往三年,未发现ESG相关负面事件。

——**滞后水平/中风险 (L3, lagging level / moderate risk)** 是结论分级的次低级别,指目标公司管理未完全满足ESG评价的基本要求,相关管理机制不健全,因此未来可能面临中等概率或中等强度的风险。在该分级下,根据委托方的风险偏好,服务机构应当对委托方进行全面的风险提示,并可在风险提示中表达对本次投资的负面观点。服务机构可提出全面的改进建议,并需要为具体风险的预防和整改设定具体明确的路线图和目标。

处于 L3 级别的目标公司常常具有如下特征:

- 关键部门的日常行动并未实现与利益相关方的良好沟通,在环境、社会和公司治理相关事宜的管理存在显著疏漏;
- 没有意识到ESG或可持续发展对公司的重大意义,也不打算在相关领域过多投入时间、成本、人员或管理资源;
- 存在若干表现不合格的实质性议题或关键绩效指标,且该等不合格情况会直接对公司长远发展带来风险;
- 理解但未符合利益相关方对目标公司环境、社会和公司治理方面的具体合规要求,并且该等不合格可能造成声誉损失、行政处罚、运营中断等危及公司正常经营的风险;
- 有迹象或有证据表明,该公司已经或很有可能将要发生ESG相关负面事件。

——**严重风险 (L4, critical risk)** 是结论分级的最低级别,指目标公司存在严重的ESG问题及风险。在该分级下,服务机构应当对委托方进行全面的风险提示,并应当明确表达对本次投资的负面观点。

处于 L4 级别的目标公司常常具有如下特征:

- 环境、社会和公司治理相关事宜缺乏管理,与利益相关方的沟通存在严重疏漏;
- 目标公司管理层对ESG建设或可持续发展持淡漠或反对态度;
- 在大部分实质性议题或关键绩效指标上表现严重不合格,或不符合且不符合利益相关方对目标公司环境、社会和公司治理方面的具体合规要求;该等不合格已经或即将造成公司发展的现实风险,甚至已经或很有可能触犯法律,或遭受声誉损失或行政处罚,或造成运营中断;
- 该公司已经发生ESG相关负面事件。

7.6.3 提出改进建议

针对目标公司ESG表现的不足和风险,应协助企业列出ESG整改与提升的具体改进措施和建议(示例见附录C),包括ESG风险类型、风险等级、整改建议及措施、整改时间、负责部门、预估投入。

7.6.4 报告撰写

通过整合各调查内容和风险评估结论,结合改进建议,撰写形成《ESG 尽职调查报告》,供委托方在投资决策中参考。

7.7 报告提交和结项

7.7.1 报告核验和提交

服务机构应及时将ESG尽职调查报告提交委托方审核，有第三方机构参与尽职调查的，还应在委托方同意的情况下将报告发与第三方机构，并应对获取到的反馈信息进行充分核查验证。

核验过程中发现或被告知相关事实出入的应及时进行补充调查，对反馈信息采纳情况作出说明，并修改相应报告内容，形成ESG尽职调查报告的最终定稿。

7.7.2 资料存档

服务机构应建立档案管理制度，对调查评估的基础资料进行妥善整理，并在项目完成后以独立卷宗形式完成归档，妥善保管并按保密规定严格执行保管工作，保存期限依投资类型而定，但总体原则上不低于10年。归档内容应包括：

- 委托双方签署的保密制度；
- 目标公司提供或服务机构搜集的与目标公司有关的基础信息资料文件；
- 目标公司或第三方机构提供的信息资料佐证函件或其他证明文件；
- 调查过程工作记录相关资料：调查问卷、访谈走访记录、会议记录、影音资料等原件或委托方确认的复印件及电子档案材料；
- 经委托双方签字盖章的ESG尽职调查报告；
- 其他需要归档的材料。

7.7.3 结项

服务机构在完成上述工作后，应当向委托方报告，随后调查即结束。

附 录 A
(资料性附录)
ESG 尽职调查内容

以下调查内容意在演示性梳理ESG尽职调查中所涉及的常见调查内容。服务机构应当根据行业、投资类型的不同，结合委托方的要求及对服务时间期限的要求，对本表提到的调查内容进行优先级排序和筛选，并最终仅选定部分关键内容融入《ESG 尽职调查清单》。视委托方的要求或目标公司的性质，服务机构还可能补充增加其他调查内容。

表A.1 ESG 尽职调查常见调查材料清单表

类别	核心主题	实质性议题	调查内容
企业概述	企业行动	ESG 管理体系建设	1. ESG 相关的管理制度及政策制定情况 2. ESG 管理架构的合理性及完整性 3. ESG 战略及目标制定情况 4. 对 ESG 实质性议题、关键绩效指标的识别和监控制度及落实情况 5. ESG 评级结果 6. ESG 管理和行动相关的资源投入 7. ESG 相关重大事件
环境	环境管理	环境管理体系	8. 与环境治理相关政策的制定及运行情况 9. 环境管理的负责人员职责职能 10. 管理人员和相关部门员工对环境相关关键议题的认知情况 11. 环境相关政策对企业商业价值、市场竞争力的风险和机遇 12. 突发重大环境事件应急预案的制定及有效性
		生态环境保护	13. “三线一单”对企业业务的影响，以及相关应对措施 14. 业务活动对生态系统与生物多样性的重大影响及保护措施 15. 环境保护相关投资、业务、项目、技术研发活动，以及相关活动的运行状况
		环境权益交易	16. 在碳排放权交易领域的参与情况（主要是碳市场履约、配额及碳信用交易情况） 17. 碳中和管理平台建设及碳数据管理情况
		环境负面新闻	18. 环境相关许可与认证的合规性及有效性 19. 环保投诉、处罚和环境信用情况
	应对气候变化	温室气体排放管理	20. 直接（范围 1）及能源间接（范围 2）的排放数据 21. 企业所订立的排放量目标、减排承诺及为达到目标和承诺所采取的措施 22. 国家、地方及行业碳排放政策的合规情况
		气候风险与适应性	23. 识别、防范及应对可能及已经对企业产生影响的重大气候相关事宜的政策
	资源使用	能源消耗	24. 按类型划分的直接及间接能源总耗量及密度 25. 能源消耗水平（相对行业基准水平） 26. 企业所订立的能源使用效益目标及为达到目标所采取的措施
		水资源	27. 水资源消耗总量、密度 28. 水资源消耗水平（相对行业基准水平） 29. 循环水用量占比 30. 求取适用水源的合规性 31. 企业所订立的水资源使用效益目标及为达到目标所采取的措施

表 A.1 ESG 尽职调查常见调查材料清单表(续)

类别	核心主题	实质性议题	调查内容
环境	资源使用	原材料和包装使用	32. 制成品所用包装材料的总量及每生产单位占量 33. 有毒有害物料使用情况, 以及采取的有效措施 34. 循环使用物料的相关制度和效率
		废气排放	35. 废气排放种类及相关数据 36. 企业所订立的废气排放量目标及为达到目标所采取的措施 37. 废气排放的相关合法性
	污染防治	废水排放	38. 废水排放种类及相关数据 39. 企业所订立的废水排放量目标及为达到目标所采取的措施 40. 废水排放的相关合法性
		废弃物排放	41. 废弃物排放种类及相关数据 42. 企业所订立的废弃物排放量目标及为达到目标所采取的措施 43. 废弃物排放的相关合法性及循环回收再利用的情况
		土壤污染管理	44. 现有业务流程涉及的土壤和地下水污染和防治措施 45. 在获取新土地等资产时, 对土壤污染相关风险的检察流程
		危险品管理	46. 危险品相关管理制度是否符合政策要求 47. 处理不当的负面记录
		人权风险管理	48. 人权承诺、披露及调查过程
社会	雇佣	员工权益保障	49. 薪酬及解雇、招聘及晋升、工作时数、休假、性别平等、种族平等、反歧视、多元化、福利体系相关制度的制定情况 50. 按性别、雇佣类型、年龄组别及地区划分的雇佣情况 51. 按性别、年龄组别及地区划分的员工流失情况 52. 员工面临职场不公的申诉和举报机制 53. 员工满意度情况 54. 过去三年企业雇佣方面合规守法情况
		劳工实践	55. 防止雇佣童工或强制劳动相关制度的制定情况及发现违规情况时的应对措施 56. 企业的雇主形象及相关社会舆情
		培训与发展	57. 培训与发展体系建设情况 58. 培训实施情况
		职业健康安全	59. 有关提供安全工作环境及保障雇员避免职业性危害相关制度的制定情况 60. 职业健康安全管理体系的认证情况 61. 处置和监控职业健康安全风险的标准流程 62. 过去三年的相关负面事件(如工伤和因工亡故事件)

表 A.1 ESG 尽职调查常见调查材料清单表(续)

类别	核心主题	实质性议题	调查内容
社会	产品责任	产品质量与安全	63. 保障产品和服务的健康与安全、负责任营销、数据及隐私保护相关制度的制定情况 64. 质量检测过程及产品回收程序 65. 产品召回与撤回情况
		消费者关系维护	66. 消费者沟通渠道建立情况 67. 产品及服务投诉情况及应对方法 68. 消费者资料保障及隐私政策及相关实施情况
	供应链管理	供应商管理	69. 供应商的筛选审查机制,包括负责任采购和供应商行为准则的制定情况 70. 聘用供应商制度中 ESG 相关条例的制定情况、执行情况及相关监控与管理办法
		供应链环节管理	71. 供应链的结构、活动和风险 72. 供应链风险的识别和管理
	关键投资	科研创新	73. 研发投入规模及占比 74. 研发团队规模及占比 75. 绿色技改和循环利用情况 76. 重要研发成果及相关奖项荣誉
		知识产权保护	77. 知识产权维护及保障相关制度、策略、管理办法的制定情况 78. 知识产权价值和利用情况
		社区参与	79. 对联合国可持续发展目标的投资情况 80. 拉动各利益相关方参与相关投资的情况 81. 对社区的贡献、影响及矛盾情况的应对措施 82. 国家重要战略响应情况
	投资者关系	投资者关系管理	83. 利益相关方的识别流程及沟通渠道 84. 投资者关系部门的建设情况和目标
公司治理	治理结构	董事会	85. 董事会的架构、运作方式及其独立性 86. 董事会多样化情况 87. 董事会及高管对 ESG、可持续发展、企业社会责任、碳达峰碳中和等关键议题的认知
	现代化治理	党建引领	88. 党支部、党工委/工会等建设情况、主要职能、活动参与情况 89. 为党组织活动提供的基础条件 90. 党委充分发挥领导作用的情况 91. 党员对党的规章制度政策的了解情况 92. 服务于党提出的社会目标(如共同富裕、乡村振兴、一带一路)相关情况

表 A.1 ESG 尽职调查常见调查材料清单表(续)

类别	核心主题	实质性议题	调查内容
公司治理	合规管理	合规管理	93. 合规管理体系和制度的建设情况 94. 企业或项目的法律状态调查,包括行政处罚、经济纠纷等 95. 过去三年的诉讼和处罚案件 96. 公司的审计独立性
		反贪污合规	97. 反舞弊、反洗钱、反贿赂相关制度和监管机制的制定情况及实施情况 98. 反贪污培训情况 99. 过去三年贪污诉讼案件的数目及诉讼结果
		税务合规	100. 税务方针、税务治理及风险管理情况
	业务连续性	业务连续性	101. 业务连续性政策的制定情况,用于应对不可抗力导致的业务中断 102. 业务连续性政策的实施情况
	商业道德	商业道德	103. 商业道德行为准则制定情况及遵守情况 104. 公平竞争措施成效

附录 B (资料性附录) ESG 尽职调查服务流程

ESG 尽职调查服务流程如图 B.1 所示，一般分为前期准备阶段、调查分析阶段、报告撰写阶段三个阶段。

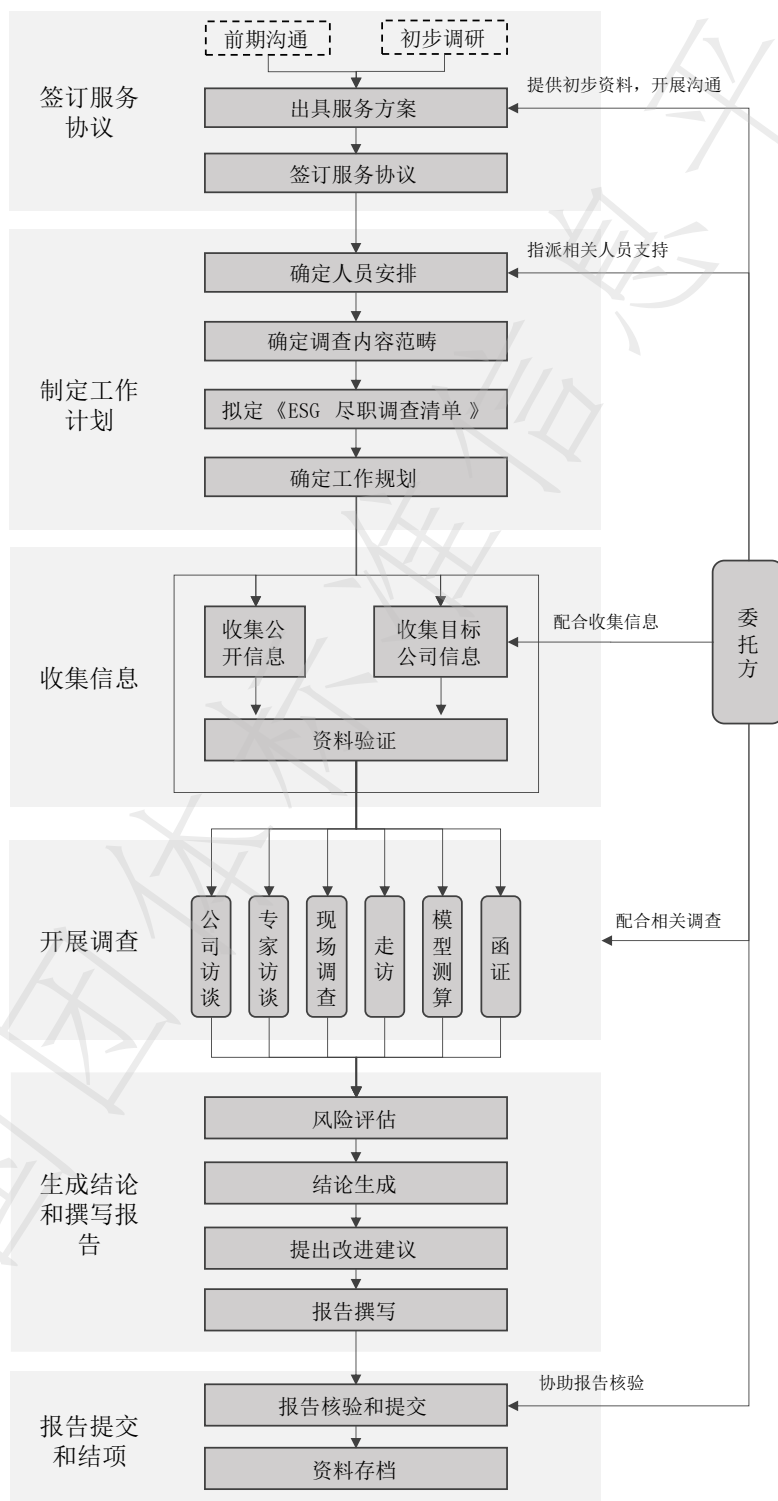


图 B.1 ESG 尽职调查服务流程图

附 录 C
(资料性附录)
ESG 风险整改建议表

表A. 2 ESG 风险整改建议表

第一部分：尽职调查及风险整改结论										
目标公司										
委托机构				尽职调查 服务机构						
调查时间				调查方式						
结论评级 (L1-L4)				结论摘要						
风险整改 负责人				风险整改 时间						
第二部分：风险点概述										
风险 编号	名称		描述		等级	出险部门/ 项目		主要影响		
R1										
R2										
R3										
R4										
第三部分：风险整改建议计划										
行动 编号	对应 风险 编号	对齐的标 准规范	行动 名称	优先级 (低/中/ 高)	负 责 部 门	期 限	检验完成标准 (关键绩效指标的目 标数值/交付物名 称)	预计资源投入		
								成本 (元)	团队 (人)	时间 (天)
A1	R1/R2									
A2	R3									
A3	R4									