

2024年,A股上市公司在ESG领域的信息披露正呈现出质与量的双重提升。据贝壳财经统计,A股209家医药生物企业已披露独立ESG相关报告,占比8.45%,行业披露率达42.22%。近年来,国内医药行业ESG实践进入政策约束与市场驱动并行的新阶段,更多龙头企业的社会责任实践从被动转向主动,但仍面临环保技术水平、信息披露质量参差不齐及医疗资源可及性失衡等挑战。

■新快报记者 梁瑜

从被动到主动 ESG实践已成为医药企业“战略引擎”

药企低碳转型、社会价值、合规化进一步夯实

医药制造业作为高能耗领域,环境管理聚焦碳排放、危险废弃物、绿色生产技术替代三大核心议题。

Wind数据显示,2024年A股医药企业平均环保投入占营收比重提升至1.8%。头部企业通过绿色工厂认证、清洁能源替代、循环经济模式等构建竞争壁垒,ESG评级与财务绩效呈现显著正相关。恒瑞医药2024年三家核心生产单位通过ISO 14001认证,提前完成年度减排目标,其MSCI ESG评级维持A级,环境绩效得分69.31,在制药行业排名前20%。丽珠集团建立“原料药-制剂”全链条碳足迹追踪体系,2024年碳排放强度较2021年基准下降22%,其生物药车间通过ISO 50001能源管理体系认证,有机溶剂回收率提升至92%。

相较于环境管理,社会价值表现更是医药企业信任的根基。龙头企业通过“研发投入+支

付创新+渠道下沉”提高创新药可及性,体现社会价值。百济神州2024年研发费用112亿元(同比+18%),泽布替尼在35个国家获批,成为首个“中国原研药反向输入欧美”的代表。药明巨诺与地方政府合作,将倍诺达(CAR-T)纳入“城市普惠保”,患者自付从80万元降至20万元。部分药企还通过医保谈判、慈善赠药等方式,扩大欠发达地区、低收入群体的药品可及性。如诺华“患者援助项目”覆盖全球120多个国家,2024年为中国12万困难患者提供免费抗癌药。

在当前医药反腐高压下,“合规底线”已升级为“生存红线”。从“被动合规”到“主动防御”,完善治理结构可大大降低合规风险。据医链智核GHH报道,上海医药引入金税四期系统,实现资金流向全流程可视化;设立独立合规委员会,定期审查费用结构与发票真实性。

行业ESG实践仍面临水平参差不齐等挑战

尽管龙头企业在社会责任领域取得突破,但受限于行业特性与外部环境,仍面临环保技术水平、信息披露质量参差不齐及医疗资源可及性失衡等挑战。

行业整体环保技术水平参差不齐。相关数据显示,仅48.51%的医药生产企业制定了完整的节能减排政策,新型绿色技术应用率不足35%,导致碳排放强度高于制造业平均水平。逾五成药企未设立专门的环境信息披露部门,数据碎片化问题严重。例如,温室气体排放、危废处理等关键指标常被模糊化处理。

创新药可及性仍不足。在支付端,商保覆盖仍集中于头部创新药,中小药企的BIC(同类最优)药物因数据不足难以纳入商保目录。而在使用端,基层医院设备与人才缺口显著。有

数据显示,县级医院基因测序仪、流式细胞仪的配备率仅23%,远低于三级医院的85%,基层医生对创新药的认知度仅40%(三级医院医生为82%),导致“药进院但用不上”。

而从大方向来看,医药行业ESG实践的标准化与数据可信度有待提升。由于标准不统一,不同企业ESG报告的指标口径差异大,横向可比性低。例如,有的企业将“绿色物流”纳入E维度,而有的企业则未披露相关数据。此外,部分企业ESG数据依赖第三方机构测算但缺乏独立审计,数据真实性存疑。

同时,医药企业合规与市场拓展的平衡难题凸显。如何在合规框架内实现产品创新、渠道拓展及品牌建设,成为企业战略规划的核心挑战。

监管与要求在向国际标准看齐

2024年,国家药监局、医保局、卫健委等部门出台了系列政策,推动行业社会责任从“被动履责”转向“主动创造价值”。

强制披露与国际标准看齐成为主流。全球ESG监管正从自愿性披露转向强制性要求,且逐步趋同国际标准。去年财政部等发布的《企业可持续披露准则——基本准则(试行)》与国际可持续发展标准委员会(ISSB)框架对齐,预计2030年全面实施。

ESG实践着重强制披露与分类监管两手抓。国内三大证券交易所和香港交易所均要求大型指数公司和上市公司披露ESG数据,推动信息披露规范化。各监管机构根据企业规模、行业特性实施差异化要求,如金融业、制造业等行业的强制披露率已达100%。医药行业ESG信息披露率呈现逐年增长趋势,但仍存在较大增长空间。

在ESG实践中,环保与气候议题及合规经

营等的监管和促动将进一步深化。尤其是医药领域作为“资金密集、资源富集”的典型代表,多次被中纪委点名。国家卫生健康委等14部委联合印发通知,以纵深推进开展群众身边不正之风和腐败问题集中整治。在这样的大背景下,部分医药企业对合规管理的重视程度、投入程度也不断提高。

行业观察人士还指出,与此同时,国内政策加速ESG标准落地,上市公司ESG信息披露标准将进一步确定,政策性资金持续加码ESG投资,引导行业从概念化走向实效性治理。

近期行业

ESG事件

1 7月,诺泰生物因2021年虚构技术转让虚增利润2595万元(占当期20.64%)并用于2023年可转债发行文件,被证监会拟罚4740万元,实控人等责任人合计罚2880万元,股票7月22日起被ST。

2 6月,华海药业发布公告称,美国FDA对华海药业临海汛桥基地发警告信,认定其因生产设施等问题违反CGMP,导致药品“掺假”,影响相关ANDA申请批准,需提交整改计划。

3 6月,国家市场监管总局指导天津查处医药垄断案:郭某某联合四家药企,2021年11月起口头协议停止价格竞争、哄抬地塞米松磷酸钠原料药价,致制剂暴涨282倍损害消费者权益,被罚没3.62亿元,首次追究个人责任。

4 6月,安徽省医药价格和集中采购中心通报合肥爱维馨生物、华润安徽医药、华润滁州医药、安徽海王国安医药等25家药企涉2024年一、二季度商业贿赂,依据国家医保局规定进行信用评级处置,或面临产品挂网取消,具体评级未披露。

5 6月,华北制药集团爱诺有限公司因生产销售以不合格冒充合格的生物有机肥,被藁城区市场监督管理局处罚。

6 5月,四川协力制药等七名当事人因拒绝、阻碍反垄断调查(曾致防疫药供应紧张),其间夹伤执法人员、抢毁电脑、转移证据,被罚439万余元。

7 4月,美国司法部官网发布公告称,吉利德科学同意支付2.02亿美元和解行贿指控:2011-2017年通过演讲费、高档餐饮及差旅费向医生支付回扣,诱导开具其艾滋药物处方,导致联邦医保等计划支付虚假索赔。

8 3月有新闻曝光,齐鲁制药2019-2021年通过300余名员工信息注册空壳个体户,虚开增值税发票13.51亿元,套取资金12.75亿元,涉偷逃税款。旗下子公司在2024年爆出曾因偷税2289.73万元被罚4579万余元。

9 2025年1月、4月,阿斯利康因涉嫌偷逃进口税款(涉度伐利尤单抗等药)及涉嫌侵犯公民个人信息,可能面临偷逃税款一至五倍罚金,最高合计约1250万美元;2024年11月,阿斯利康中国总裁王磊被拘留,涉医保欺诈骗、非法药物进口等,公司称调查针对个人。

10 2024年2月,国家医保局曝光26家失信医药企业,25家涉商业贿赂(如遵义百颐医药行贿355万元)、1家(华北制药)不执行集采合同。失信企业被按“严重”“特别严重”等四级处置,涉案产品或全部药品暂停挂网。