ESG视角下中国乳业发展研究
——以蒙牛乳业为例

李佳薇

兰州财经大学会计学院，甘肃兰州 730000

摘　要：在全球化深入推进与全球变暖等全球性问题日益凸显的背景下，企业ESG[Environmental（环境）、Social（社会）、Governance（公司治理）]因素评价的重要性愈发凸显，其对企业发展的影响也备受关注。本文以蒙牛乳业为研究对象，深入探讨ESG视角下中国乳业的发展现状。研究发现，随着国内政策引导力度的加大与监管要求的趋严，乳业上市公司已逐步开启ESG信息主动披露工作，但整体披露水平仍有较大提升空间。作为中国乳制品行业的领军企业，蒙牛乳业在环境保护、社会责任履行及公司治理优化方面成效显著，不仅构建了全面的ESG战略体系，还明确提出了到2050年实现全产业链“碳中和”的宏伟目标。在此基础上，本文进一步剖析了ESG与企业绩效之间的内在关联，提炼出蒙牛乳业在环境责任与社会责任实践中的宝贵经验。最后，结合行业发展全局，系统梳理了中国乳业在ESG实践过程中面临的挑战与机遇，并针对性地提出了推动行业ESG高质量发展的对策建议。

关键词：ESG视角；中国乳业；蒙牛乳业

文章编号：1671-4393（2025）09-0063-06　　DOI:10.12377/1671-4393.25.09.09

0 引言

随着全球化进程的不断加快，全球变暖、资源短缺等全球性问题接踵而至，各国政府、企业及投资者对企业ESG[Environmental（环境）、Social（社会）、Governance（公司治理）]因素评价的关注度持续攀升。ESG作为一种聚焦企业环境、社会、治理绩效的投资理念与企业评价标准，于2004年在联合国发布的一份报告中首次被正式提出。它从环境、社会、公司治理3 个维度，对企业发展或项目投资在非财务指标层面的可持续性进行衡量。基于此，许多国家纷纷制定并出台相关政策，或鼓励、或要求企业定期披露ESG相关信息。例如，欧盟颁布了《可持续金融信息披露条例》[1]，对金融产品的可持续性特征作出了详细规定。

我国也在加速构建本土化的全面ESG体系，通过政策引导与监管要求双轮驱动，推动企业强化ESG信息披露实践。随着深圳证券交易所对《上市公司信息披露工作考核办法》的修订，越来越多的乳业上

作者简介：李佳薇（2001-），女，甘肃白银人，在读硕士，研究方向为财务会计。

中国乳业杂志阅读

市公司开始主动披露ESG信息，但从整体来看，披露水平仍有待进一步提高[2]。为实现行业高质量发展，乳业上市公司亟需进一步加强ESG管理，完善信息披露机制，以此提升产品质量与消费者信心，同时积极应对资源约束等问题，探索可持续发展的新路径。

蒙牛乳业作为中国乳制品行业的标杆企业，凭借其领先的市场份额与强大的品牌影响力，在ESG实践领域表现突出，成为行业内的重要典范。在多项国际权威ESG评级中，蒙牛乳业均斩获高分，其中，MSCI授予其“AA”评级，这使得蒙牛乳业成为中国首家获此殊荣的大型综合乳品企业，并成功跻身全球77 家参评企业中的ESG领导者行列[3]。与此同时，蒙牛乳业还制定了系统性的绿色可持续发展战略，全面覆盖环境、社会与治理三大维度，并明确提出在2050年实现全产业链“碳中和”的目标。这一战略不仅彰显了蒙牛乳业对环境保护的坚定决心，也体现了其在履行社会责任与优化公司治理方面的整体布局和长远规划。

1 ESG与企业绩效关系研究

1.1 国内外 ESG 实践案例对比分析

国内ESG发展得到了相关政策的有力推动，国务院国资委发布的《关于转发上市公司ESG实践案例的通知》，着重强调了ESG体系建设的重要意义，并鼓励企业借鉴优秀案例，提升自身ESG工作水平。在国际层面，ESG理念同样受到广泛重视，但不同国家在政策推动力度与监管环境上存在明显差异。部分发达国家（如美国、英国等）已构建起较为完善的ESG评价体系与披露要求，通过法律法规对企业ESG信息披露实行强制或半强制规定；而一些发展中国家的ESG发展尚处于起步阶段，仍需进一步完善相关政策与监管机制，积极引导企业开展ESG实践活动。

以蒙牛乳业为代表，其领先的ESG评级以及在环境保护、社会责任履行和公司治理优化领域取得的显著成就，充分展现了中国企业在可持续发展方面的卓越追求。除此之外，国内的保隆科技、九号公司、南山铝业等企业，在ESG实践中也取得了丰硕成果，共同勾勒出中国企业积极履行社会责任、推动高质量发展的整体风貌。在国际舞台上，众多科技企业成为ESG实践的典范。例如，美国的苹果公司通过采用再生材料、大幅削减碳排放等创新举措，在环境保护领域成效显著；谷歌公司则长期致力于推动数字包容性，努力为全球更多人群提供互联网接入服务，出色地履行了自身的社会责任。这些领先的ESG实践不仅极大地提升了企业自身的品牌形象与市场竞争力，也为全球可持续发展贡献了重要力量。

1.2 ESG 对企业绩效的影响机制

出色的ESG表现有助于提高企业内部治理的透明度，提升运营效率，缓解管理层与股东之间的代理问题，进而有效降低代理成本。在投融资活动中，ESG表现优异的企业往往能够获得更高的信用评级，更易以较低成本获取外部资金支持，为企业的持续投资与业务拓展奠定坚实基础。此外，ESG理念引导企业系统关注环境、社会与治理领域的各类议题，激发企业在技术研发、产品创新与管理优化方面的活力，推动企业加速向可持续商业模式转型升级。

在当前可持续发展理念深入人心的市场环境中，企业若想实现长期稳健发展，就必须摒弃短期行为可能引发的潜在风险，积极投身ESG实践，提升ESG表现。具备良好ESG绩效的企业，能够通过构建稳固的客户关系、优化供应链网络，增强价值创造能力，塑造负责任的品牌形象与良好声誉，从而吸引更多消费者与合作伙伴，扩大市场份额，提高营业收入，最终推动企业整体绩效的持续增长。

2 蒙牛乳业ESG发展经验

2.1 环境责任方面

蒙牛乳业在牧场运营、产品生产与物流运输三

中国乳业线上阅读

大环节全面探索低碳发展路径，系统推进全产业链减排工作。在牧场端，企业重点围绕能源利用、粪便处理、牛群管理、饲料结构及生态固碳五大维度开展工作，成功建设了一批绿色牧场，2023年实现碳减排约18.5 万吨。在产品端，蒙牛乳业不断优化包装材料选择与设计方案，陆续推出多款“碳中和”产品及其他绿色低碳产品[4]，从源头降低产品全生命周期的碳足迹。在物流端，企业计划逐步将内部物流车辆替换为电动车，推广使用生物质燃油替代传统高耗能燃料，并进一步优化运输网络布局，构建高效、低碳的物流体系。

与此同时，蒙牛乳业已制定了系统性的减排计划，致力于在2030年前带动合作牧场实现碳减排100 万吨，并将碳排放强度控制在行业领先水平。所有合作牧场将全面推行绿色循环发展模式，预计改善土壤健康面积达100 万亩。在能源转型方面，蒙牛乳业计划将旗下所有工厂升级为绿色工厂，实现清洁能源占比达到50%。此外，企业还将推动全供应链落实森林零砍伐承诺，通过在全球范围内开展树木保护、生态恢复与植树造林行动，为行业绿色转型提供有力支撑[5]。

蒙牛乳业始终坚守绿色发展理念，通过建立污水在线监测系统实现实时数据同步，持续聚焦范围一和范围二排放环节的碳减排工作。企业通过提高产能利用率、优化能源结构、加强余能回收等多项举措，系统推进生产能效提升，切实助力国家“双碳”目标的实现。

2.2 社会责任方面

蒙牛乳业积极主动履行社会责任，为弱势群体提供多维度的支持与帮扶。在响应国家奶业振兴政策的同时，充分发挥自身产业优势，探索出独具蒙牛特色的乡村振兴路径。通过“以奶带农”的发展模式，企业将产业链深度融入地方经济发展进程，有效带动了农牧民就业增收。

近年来，蒙牛乳业持续推进“中国乳业产业园30 万头奶源基地建设项目”，并在巴彦淖尔市、通辽市和呼和浩特市先后落地实施。该项目每年推动内蒙古地区青贮、苜蓿、燕麦等饲草产业规模突破220 万吨，带动农牧民增收近9 亿元。此外，蒙牛乳业还联合现代牧业、圣牧高科、富源国际等行业伙伴，直接或间接帮助全国150 万农牧民走上了致富道路。

2.3 公司治理方面

蒙牛乳业ESG治理工作的坚实基础在于其完善的顶层设计。公司构建了贯穿董事会、管理层至执行层的三级可持续发展管理体系，从组织架构层面确保了ESG工作的权威性与执行力。在此架构基础上，蒙牛乳业还制定了详尽的“GREEN”可持续发展战略，将ESG理念细化分解为五大核心支柱、15 个关键议题及28 项具体行动。更为重要的是，该战略并非一成不变，企业在2024年对其进行了迭代升级，以更好地契合公司“一体两翼”的新发展布局，并进一步将ESG理念深度融入业务决策的全流程之中。

3 我国乳业ESG实践的挑战与机遇

3.1 法规政策限制和市场趋势变化

当前，中国A股市场尚未出台统一的ESG信息披露标准，这直接导致企业在ESG信息披露过程中呈现出形式多样、内容参差不齐的局面。部分企业在披露时倾向于只展示正面信息，对负面信息则避而不谈，使得利益相关方难以获取全面、客观的企业ESG信息。这种标准缺失的状况，不仅影响了投资者及其他相关方对企业ESG表现的准确判断，也在一定程度上制约了企业ESG管理水平的提升。同时，由于ESG监管体系尚不完善，缺乏有效的监督机制与核查手段，企业ESG报告的真实性与准确性难以得到充分保障。尽管国家已推出“双碳目标”等一系列环保政策，但在ESG具体实施与监管层面，政策的系统性与推动力度仍有待进一步加强[6]。

在全球乳业一体化的大背景下，国内乳品企业

中国乳业线上阅读

不仅面临着本土市场的激烈竞争，还需应对来自国际同行的挑战。随着市场上乳制品多样化程度的不断提升，消费者的选择空间日益扩大，这对企业提出了更高的要求——不仅要在产品质量上精益求精，还需在品牌建设与市场营销方面持续创新。国际竞争者可能凭借更低的生产成本或更先进的生产技术抢占市场份额，进一步加剧行业竞争态势。目前，国内市场对ESG实践的认知与接受度仍较为有限，许多消费者与投资者对ESG理念了解不深，导致企业在ESG方面的投入难以获得应有的市场认可与支持，这在一定程度上削弱了企业推进ESG实践的积极性，也制约了ESG理念在乳业领域的广泛普及。

3.2 成本控制与经济效益难平衡

乳品行业的发展受到环保要求、土地资源、饲料供应等多方面因素的约束，这些限制在一定程度上阻碍了企业ESG实践的高效推进。资源压力往往导致企业在ESG方面的资金投入受限，难以全面转向更环保、更可持续的生产模式。此外，乳业全产业链涵盖牧草种植、奶牛养殖、原料运输、生产加工及下游销售等多个环节，每个环节都伴随着显著的碳足迹。目前，乳业全链条的ESG协同机制尚未成熟，各环节之间缺乏有效的沟通与协作，导致资源整合不足、优势难以互补，进而影响了ESG整体绩效的提升[7]。为满足ESG标准要求，企业需对供应链实施严格管理，确保从奶源到终端产品的每个环节都符合环保规范。这一过程不仅增加了管理的复杂性，还推高了企业的运营成本，使企业在成本控制与经济效益之间面临更大的压力。

在当前倡导绿色消费、注重环境保护的市场环境中，乳品企业面临着采用更环保材料与技术的迫切需求，但同时也承担着由此带来的显著成本上升压力。例如，引入可再生能源系统、升级废水废气处理设施等环保举措，都需要大量的资金投入。在包装环节，使用更环保的替代材料所需成本通常高于传统塑料包装，而产品的绿色升级也伴随着一定的市场风险与技术风险。此外，包装的回收与循环利用体系建设还需要额外的物流与管理成本作为支撑[8]。

如何在经济效益与社会效益之间寻求平衡，是乳品企业面临的重要课题。这要求乳品企业在追求盈利的同时，必须兼顾其对环境和社会产生的正面影响。为实现更高的ESG标准，企业有时不得不牺牲部分短期经济利益，导致整体运营成本持续攀升，这对企业的长期可持续发展构成了一定的挑战。

4 我国乳业ESG实践建议

4.1 完善政策法规

要有效推动ESG发展，首要任务是建立统一的企业ESG信息披露标准，引导企业主动公开ESG履行情况，并接受社会各界的监督。政府部门可通过举办行业培训、组织专题研讨会等多种形式，增强企业管理层与员工对ESG理念的理解，提升其在实际工作中应用ESG理念的能力。完善的政策法规是推动ESG发展的重要基础，而下一步的关键在于规范企业ESG信息披露行为，确保ESG报告内容详实、结构完整、表述客观，从而提高信息的可比性与可读性。在此基础上，加强对乳业上市公司ESG风险的监管也至关重要。提升企业ESG管理能力与风险防范水平是一项系统性工程，需要持续投入资源，稳步推进各项工作。

4.2 推动全产业链绿色转型与升级

近年来，我国乳业发展势头迅猛，已形成了较为完整的产业链体系，但在整体协同性与可持续发展能力方面仍有提升空间。为进一步推动行业高质量发展，首先，应加强产业链上下游的整合力度，实现从奶源控制、加工生产到市场销售的高效协同，以此降低运营成本，提升市场响应速度。其次，乳企必须更加重视环境保护与可持续发展，积极回应日益增长的绿色消费需求[9]，主动推进全产业链绿色转型，为实现国家“碳中和”目标贡献力量。在具体实践中，乳品企业应持续加大在生物科

中国乳业线上阅读

技与绿色低碳技术研发方面的投入，建立完善的碳足迹追踪机制，系统优化各环节的能耗与排放水平，从源头推动碳减排工作，实现环境效益与经济效益的双重提升。

5 结语

ESG理念已成为全球企业可持续发展的重要指引，在推动企业转型升级、提升综合竞争力方面发挥着关键作用。中国乳业作为关系国计民生的重要产业，其ESG实践不仅关乎行业自身的可持续发展，也对国家“双碳”目标的实现与社会和谐稳定具有重要意义。

本文以蒙牛乳业为研究样本，深入分析了其在ESG实践中的成功经验，同时也揭示了中国乳业在ESG发展过程中面临的法规政策不完善、市场认知不足、成本与效益难平衡等挑战。通过研究发现，完善的政策法规体系是推动乳业ESG发展的重要保障，全产业链绿色转型是提升行业ESG绩效的核心路径，而企业自身的积极作为则是ESG实践落地的关键力量。

未来，随着政策支持力度的不断加大、市场对ESG认知的逐步深化以及技术创新的持续突破，中国乳业在ESG领域有望实现更大的发展。乳品企业应积极把握机遇，主动应对挑战，将ESG理念深度融入企业发展战略与日常运营之中，不断提升ESG管理水平与实践成效。相信通过政府、企业、社会各界的共同努力，中国乳业将在ESG实践的道路上稳步前行，为全球乳业可持续发展提供中国方案与中国智慧。

参考文献

[1] 刘森，陈艺心，张金鑫.供应链数字化与ESG评级分歧——基于数字化赋能视角[J].工业技术经济，2024，43（11）：124–133.

[2] 刘孙伟，徐明瑜.企业ESG表现与信息不对称：雾里看花还是破雾见光？[J/OL].兰州财经大学学报,1–20[2025–09–24].https://link.cnki.net/urlid/62.1213.F.20241106.1627.002.

[3] 吴明骏.ESG实践对蒙牛乳业企业绩效的影响研究[D].昆明：云南师范大学，2024.

[4] 徐晨雯.蒙牛乳业ESG治理对企业业绩的影响及路径研究[D].杭州：浙江工商大学，2023.

[5] 黄大禹.绿色制度创新：中央环保督察与企业ESG表现——效应评估、机制分析与市场化条件支撑下的赋能路径[J].山西财经大学学报，2024，46（3）：1–17.

[6] 张薇.乳业行业ESG表现对企业价值影响研究[D].呼和浩特：内蒙古财经大学，2024.

[7] 雪蒙.全产业链视角下中国乳业发展研究——以君乐宝为例[J].中国乳业，2024（5）：44–48.

[8] 潘梓华.ESG表现对企业财务绩效的影响[D].武汉：中南财经政法大学，2023.

[9] 陈伟忠，马永强，阳丹.数字化转型与企业ESG表现——基于生产安全事故的视角[J].当代财经，2024（8）：140–152.

[10] 姜冰，杨光，曹亚楠,等.基于贸易视角的中国乳业发展研究[J].中国畜牧杂志，2018，54（5）：134–138，144.

Research on the Development of China's Dairy Industry from an ESG Perspective ——Taking Mengniu Dairy as an Example

LI Jiawei

Accounting School，Lanzhou University of Finance and Economics，Lanzhou Gansu 730000

Abstract：Against the backdrop of in-depth globalization and the increasing prominence of global issues such

下转72页

中国乳业编辑部

of the dairy industry. It systematically organized the implementation status of policies such as value-added tax（VAT） exemption and reduction，tax credits，and corporate income tax preferences，and deeply explored the core problems of the current tax preferential policies，including insufficient pertinence，narrow coverage，limited support intensity，and lagging policy updates. On this basis，targeted optimization strategies were proposed：formulating special tax preferential policies for the dairy industry，expanding the coverage of preferential policies，strengthening the implementation of policies，and emphasizing the need to timely update and improve the tax preferential policy system for the dairy industry. These measures aimed to provide precise policy support for the high-quality development of the dairy industry，help optimize the industrial layout of the dairy industry，and enhance the overall development quality of the industry.

Keywords：tax policy；dairy industry development；policy optimization；high-quality development

▲上接67页

as global warming, the evaluation of corporate ESG （Environmental,Social,and Governance）factors has become increasingly important,and its impact on corporate development has also attracted widespread attention. This paper took Mengniu Dairy as the research object to deeply explore the development status of China's dairy industry from the ESG perspective.The study found that with the strengthening of domestic policy guidance and the tightening of regulatory requirements,listed dairy companies have gradually started the active disclosure of ESG information, but the overall disclosure level still has much room for improvement. As a leading enterprise in China's dairy industry,Mengniu Dairy has achieved remarkable results in environmental protection,fulfillment of social responsibilities, and optimization of corporate governance.It has not only built a comprehensive ESG strategic system but also clearly put forward the grand goal of achieving "carbon neutrality" in the entire industrial chain by 2050.On this basis, this paper further analyzed the internal connection between ESG and corporate performance,and extracted valuable experiences of Mengniu Dairy in the practice of environmental and social responsibilities.Finally,combining with the overall development of the industry,it systematically sorted out the challenges and opportunities faced by China's dairy industry in the process of ESG practice, and put forward targeted countermeasures and suggestions to promote the high-quality development of ESG in the industry.

Keywords：ESG Perspective；China's Dairy Industry；Mengniu Dairy

中国乳业线上阅读