



从“特斯拉被标普 500ESG 指数剔除”说起



听说特斯拉被标普 500ESG 指数剔除了，听说而已，我没有亲见，外媒的报道，我看不见，想必要等财新数据通的消息发布了，细节才能知晓吧。

但我是出离惊讶的，继而却又觉得情理之中。凡事分久必合，合久必分，ESG 这样的大旗，也逃不过这样的命运，大抵。

特斯拉是新能源汽车的迦南之地，美利坚一众拿着科技部和国防部资金支持 and 项目支持的新能源汽车创投项目，独独特斯拉跑得最快，已经跑到私人航天的地步，圈了一批绿色信仰的未来人类做忠粉，开特斯拉的汽车，就像是穿 Allbirds，吃 Beyond Meat，道理一样。今天的未来感，就是环保低碳，这并不奇怪，在这个时代，简直是情理之中。

标准普尔则是金融基础设施，拥有最大规模的指数产品，美国一大批金主，把资产配置到哪个赛道，是要看标准普尔指数的黄历，标普说今日不宜动土，金主们大抵是真不会动土的。不信岂不闻特朗普氏刚刚签了制裁中国企业的总统令，标普指数就剔除了该等企业的成分股身份，哪怕一众养老金不满意也没得选。

很长一段时间，他们都非常 ESG。虽然 ESG 这个概念不是新概念，但 00 年代的人类还不至于仓廩足而识礼仪，10 年代则远远不同。绿色产业的风投英雄，和金融指数的 ESG 理念，是相互成就，相得益彰的。

反正互联网公司大多都不盈利，投资者的肾上腺素都能接受，还创造

了一批新的指标来代替市盈率，用以自证。那绿色产业这样对人类长久必有意义的赛道，虽则暂时不盈利，又比别人有何气短呢？指数多指向这样的赛道，金主们也纷纷进场，拿 ESG 来作一个果证，支持了绿色产业烧钱的篝火，也层层累积着人类走向未来的红毯，岂不是皆大欢喜。

但现在特斯拉被标普指数剔除了，这是个信号，不能不太过解读的信号，但也不能不太多忽视的信号。

你说马斯克氏的推特？马斯克氏还没决定收购推特，还在等着推特自证用户数目的真实性，这也算是 ESG 里的 “G” 点。

哦，你是说马斯克氏在推特的反击。这实在算不得反击，这只是正常对话而已。马斯克氏今天还表扬微信是个好产品，没有垃圾信息，可今天腾讯的股价还是绿了。

这个信号在于，既有的 ESG 游戏规则，在解体的边缘；而人类对 ESG 未来发展的方向，缺乏共识，自说自话。

标普指数剔除特斯拉没有道理吗？有道理。他们解释的很专业，特斯拉 “缺乏低碳策略”、“涉及种族歧视” 和 “工作环境堪忧”。这很专业，这些要求，都明确地写在标普 ESG 的标准里，不以舜兴，不以桀亡。

马斯克氏的委屈没有道理吗？有道理，特斯拉每年投放市场这么多新能源汽车，这些车替代的燃油车，围绕地球能走几圈？马斯克氏自认为，君子做大事，不拘小节，这么 “E” 的事业，你说我不够 “ESG”，那我只

能翻桌子。

不用着急，和 ESG 现在的处境相比，标普指数剔除特斯拉，真的不算一个大事。

今年战争的阴云笼罩着旧大陆升平日久的文明地区，而欧洲碳交易所每年交易的份额，在全球的占比，大到几乎就是全部。如果欧洲不减碳了，人类怎么办？

乌克兰到 4 月小麦还没播种，印度已经正式宣布不出口粮食，全世界有多少金融城，拥有超过一年的余粮？如果大家吃不饱饭，还谈不谈低碳、社会责任和公司治理？

斯里兰卡整个国家濒临破产，朝鲜现在接近 10%人口在同时发烧，秘鲁的物价飞涨引发了大规模示威游行和社会暴乱，非洲不止一个国家在发生暴乱。新兴市场国家难道只有印度和越南吗？这里有全世界 65%的人口，70%的土地，谁给他们的工业化和脱贫开具通行证？

任何关乎人类终极命运的话题，如果不能搭一个坐下来好好谈的桌子，

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_42089

