

# 写好“第二张财报” 上市公司升级装备疏堵点

ESG报告被称为企业的“第二份财报”。财政部等九部门近日联合印发《企业可持续发展披露准则——基本准则（试行）》。财政部会计司有关负责人表示，《基本准则》的发布，拉开了国家统一的可持续披露准则体系建设的序幕。记者了解到，多家上市公司近期已启动2024年度ESG报告编制工作，并将参考《基本准则》进行公司ESG信息披露。

记者在调研中发现，上市公司ESG报告披露工作仍存在一些难点堵点。如，公司内部对于ESG信息披露工作的认识不足，披露框架不统一带来工作复杂度提升，信息收集管理体系待完善，报告质量待提升，海外ESG评级标准难适应等。2024年国内ESG政策体系加快构建，上市公司和ESG咨询机构也正合力解难点、疏堵点，努力提升ESG信息披露水平。

● 熊彦莎 郑萃颖

## 完善规则体系

财政部会计司有关负责人表示，制定发布包括《基本准则》在内的国家统一的可持续披露准则，是促进企业践行可持续发展理念、更好地参与全球经贸投资活动、提高国际竞争力、推动高质量发展的有效途径，也是加强与国际规则深度对接的高标准市场体系基础制度建设、推动可持续披露领域制度型开放改革的必然要求。

“《基本准则》的最大亮点是在国家层面针对所有企业统一了可持续信息披露标准。”中央财经大学绿色金融国际研究院首席经济学家刘锋表示。

今年以来，ESG报告披露准则体系不断完善，促使企业的ESG管理体系更新、管理水平提高。一家传统行业上市公司的ESG部门负责人告诉记者，公司已有数十年的业务沉淀，但在ESG信息披露方面仍是“新兵”。多项ESG报告披露指引陆续发布，该部门人员多次参与培训，但公司其他部门对于ESG工作的认识仍有不足，这给ESG信息收集和报告编制造成了困难。

已连续20年发布可持续发展报告的中化国际相关负责人表示，公司每年都会针对不同群体开展差异化培训。面向管理团队，公司定期召集可持续发展委员会、可持续发展执行委员会，汇报ESG信息披露的最新趋势和准则要点；面向ESG相关部门的骨干员工，公司邀请外部专家，举办可持续发展高级研修班；面向全体员工，公司开发了ESG主题的线上课程，提升全员对于ESG治理和信息披露重要性的意识。

目前，可供上市公司参考的ESG信息披露国际标准较多，包括全球报告倡议组织（GRI）准则、气候相关财务信息披露工作组（TCFD）披露框架、国际可持续准则理事会（ISSB）标准、全球环境信息研究中心（CDP）披露框架等。财政部首届可持续披露准则咨询专家、厦门国家会计学院副院长黄世忠表示，不同披露标准的差异较大，导致不同企业披露的可持续信息披露缺乏可比性。

基于《基本准则》，国内的ESG报告披露标准将进一步统一。黄世忠认为，《基本准则》把握“积极借鉴、以我为主、兼收并蓄、彰显特色”的起草思路，披露要求既与国际主流的可持续披露准则总体保持一致，又契合我国的实际需要。《基本准则》是我国可持续信息披露领域的最高规范，便于各部委在准则制定、执行和监管方面形成合力，发挥叠加效应。

对于披露标准的选择，刘锋建议，企业要明确ESG信息披露的目的，比如满足交易所对上市公司的信披要求、响应下游客户对供应商的要求、符合“碳关税”要求等。尽管《基本准则》已实现与国际标准接轨，但出海企业仍需关注海外合作伙伴及其所在国家的ESG信息披露要求，努力寻找与我国披露要求相融合的披露要点，更好实现披露目的。



视觉中国图片

## 数据收集待提效

《基本准则》第三章规定了企业披露的可持续信息应当满足6项质量要求，即可靠性、相关性、可比性、可验证性、可理解性和及时性。如，《基本准则》要求企业披露的可持续信息完整、中立和准确，披露的可持续信息应当与信息使用者的决策相关，企业披露的可持续信息可以与企业不同时期、与其他企业特别是同一行业企业提供的信息进行比较。这些对企业ESG信息披露质量的要求，需要企业改进开展信披工作的方式。其中，信息收集就是一大难点。

“ESG信息几乎涉及企业的所有职能部门和业务条线，或可延伸至数十乃至数百个分子公司，需要各层级、各条线全面配合和参与。”中诚信绿金副总裁高卫涛表示，ESG数据来源分散，而大部分公司缺乏完善的数据收

集制度，难以保证数据的准确性，加大了公司ESG信息披露难度。

在ESG数据收集方面，大部分公司采用电子文档的方式收集相关数据，信息收集效率较低，仅有少部分公司自行搭建或购买了ESG数据收集系统。

冠捷科技ESG管理部门负责人表示：“市面上的ESG信息收集系统定制化程度不高，而每家公司的情况不一样，需要公司自行开发系统才能适合其内部使用。冠捷科技在四年前就开始搭建ESG数据管理平台，开发过程历时近一年，该平台于2022年正式上线。”这位负责人介绍，不同业务部门的员工能够在ESG数据管理平台填报信息，平台能将信息汇总为集团报表。ESG管理部门可通过平台了解各项指标的月度和年度变化趋势，对数据进

行查错和纠错。冠捷科技还在对该平台迭代升级，拟将供应链的ESG数据纳入其中，完善对供应商的管理。

部分企业还在碳足迹自动化核算中心、业务风险评估系统建设上有所尝试。例如，中航光电参考国际标准化组织（ISO）制定的碳足迹核算标准，配备智能化仪表，搭建了能源管理体系及数字化碳管理中心，实现能耗指标实时监控。针对业务风险记录和管理，中信银行运用人工智能、区块链等前沿技术，自主研发设计了对公客户ESG评级体系和系统，为风险管理提供全新视角的信息支持。

刘锋建议，企业应当为ESG信息披露工作尽早筹备建立数据收集、验证、分析、利用和报告等系统，逐步建立适合自身特点的信息披露指标手册和信息收集管理系统。

## 与第三方合作打通堵点

为加深对ESG披露准则体系的理解、提升ESG报告质量，部分企业选择与ESG咨询机构合作。国新咨询相关负责人表示，咨询机构可以帮助企业提高信息披露效率，确保ESG信披的准确性和合规性。同时，咨询机构可以通过对环境影响的评估、社会责任履行情况的分析以及公司治理结构的检查，更早地发现潜在风险，并通过定量、定性数据的梳理，增强企业风险评估与预警的准确性，实现以披促管，为有针对性地制定风险管理策略打好基础，强化企业系统性风险管理能力。

据商道咨询统计，沪深300指数成份股对应的公司中，约25%聘请了ESG咨询机构出具ESG报告。ESG咨询机构竞争较为激烈，也让企业面临“选择困难症”。一家新能源企业的ESG部门负责人称，公司至今披露了两份ESG报告，分别与不同的ESG咨询机构进行了合作。对于2024年度的ESG报告编制工作，公司计划寻找新的ESG咨询机构进行合作。

国新咨询相关专家认为，当前ESG咨询机构众多，企业在进行选择时，应格外关注其是否具备以下特质：一是对ESG前沿政策有专业理解，能够敏锐地跟踪政策发展趋势，有效回应监管侧重和利益相关方期望。二是有业务素质过硬的咨询顾问团队。三是具有打造创新解决方案的能力，帮助企业改善运营管理流程、解决业务痛点。四是能够搭建起ESG理念与资本的桥梁，通过“ESG披露、ESG管理、ESG评价、ESG投资”全生态链条的服务，最终引导各类资本流向ESG绩效更优秀的企业，助力企业实现高质量、可持续发展。

中化国际ESG相关负责人表示，企业选择ESG咨询机构时，需重视机构服务同行业、同类型企业的经验、口碑和信誉等。

除了与第三方机构合作撰写ESG报告以外，与评级机构加强沟通、采用鉴证服务也是提高ESG信息披露质量的重要方式。目前一些出海企业需要获得国际评级机构的ESG评级，帮助参与招投标项目，或是获得海外金融机构的投资。“国外ESG评级机构缺乏对中国企业ESG工作的了解，给出的ESG评级难以真实有效地反映企业情况。”烽火通信首席可持续发展官李诗愈说。据了解，烽火通信、中化国际、华勤技术等家公司均在加强与海外评级机构的沟通，有针对性地优化评分相对薄弱的议题，着力提升ESG报告质量和ESG评级水平。

提升ESG信息的可验证性是企业下一步需关注的问题。苏州工业园区城市发展研究院高级研究员金名表示，在ESG信披实践中，有些企业选择性披露数据，过度强调亮点和成就，刻意回避风险和困难；有些企业通过“漂绿”的表述误导市场和利益相关方。这些行为破坏了市场对企业信任，不仅削弱了ESG信息本身的价值，更给企业带来了多重风险。

晨光股份表示，未来考虑引入第三方机构对ESG量化数据进行鉴证和审计，进一步增加报告的透明度和可信度。ESG报告鉴证是由独立的第三方机构对企业发布的ESG报告进行审查和验证的过程，以确保报告中的信息准确无误，且符合相关的标准或准则。

黄世忠说，《基本准则》鼓励企业提供独立的可持续发展报告鉴证声明，既有助于抑制选择性披露等现象，也有助于推动我国可持续发展报告鉴证准则的出台，从根本上提高企业的可持续信息披露质量。

# 协同推进降碳减污扩绿增长 实现“双碳”目标任重道远

● 本报记者 郑萃颖

近日召开的中央经济工作会议提出，协同推进降碳减污扩绿增长，加紧经济社会发展全面绿色转型。建立一批零碳园区，推动全国碳市场建设，建立产品碳足迹管理体系、碳标识认证制度。此外，近日召开的全国发展和改革工作会议提出，要积极探索推进碳达峰碳中和。

据统计，截至12月20日，全国碳市场累计成交总量6.24亿吨，累计成交总额423.98亿元。全国碳市场、零碳园区、产品碳足迹管理体系建设持续取得新进展。

## 碳市场做好扩容准备

北京绿色交易所副董事长、北京绿色金融协会秘书长梅德文近日表示，经过二十多年发展，碳市场机制被证明是一个有效的市场机制。全国碳排放权交易市场两个履约期完美收官，整体运行平稳有序，交易价格稳中有升，活跃度不断提高，价格机制持续完善。钢铁、水泥、电解铝行业被纳入碳市场后，2025年全国碳市场的碳配额预计将达到80亿吨，规模进一步扩大。

生态环境部今年9月发布的《全国碳排放权交易市场覆盖水泥、钢铁、电解铝行业工作方案（征求意见稿）》提出，水泥、钢铁、电解铝行业将在2025年底前完成首次履约工作，新增重点排放单位约1500家。

继水泥、电解铝行业碳排放核算指南发布之后，2024年12月生态环境部发布了《企业温室气体排放核算与报告指南 钢铁行业》

《企业温室气体排放核算技术指南 钢铁行业》两份新指南，为三大行业纳入全国碳市场做好准备。

企业积极布局碳减排工作。首钢集团2024年申请了低碳排放的转炉冶炼方法专利，减少了生产过程中的碳排放，并继续投入光伏发电项目建设，推动开展碳排放管理工作。2024年9月，首钢股份通过上海环境能源交易所转让中国核证自愿减排量（CCER），为公司带来1.4277亿元收入。海螺水泥运营部副部长轩红钟表示，海螺水泥会在节能降碳、绿色环保、清洁能源及低碳水泥等方面加大技术攻关力度。此外，海螺水泥大力发展光伏、风电、储能等项目。

梅德文表示，随着我国碳市场不断发展，其交易规模、交易价格、交易流动性、投融资功能都会有较大提升。

12月19日，上海环境能源交易所宣布联合上海期货交易所共同编制上海碳价格指数，此举不仅可以更加综合地反映碳市场各交易品种

价格水平的整体变化，还可以帮助金融机构和投资者评估不同碳减排项目的风险和收益，从而找到更具潜力的投资标的。

## 零碳园区建设提速

资深碳管理咨询师汪军表示，零碳园区可以为各种新兴低碳技术提供示范场景，比如在园区推广使用氢能、绿醇、绿氨、新能源储能技术，利用可再生能源发电，规划建设零碳建筑，推动生活垃圾资源化利用等。

12月13日，工信部召开的党组扩大会议提出，要深入推动工业绿色低碳发展，建设一批零碳工厂、零碳工业园区，促进工业资源规模化、高值化利用。零碳产业园区建设在全国范围内加速推进，成为绿色低碳发展的重要实践。今年以来，云南省首批5个零碳园区开展了协同降碳的探索，推动绿色能源与先进制造业融合，增加绿电供给，推进碳管理平台建设。

今年11月，江苏省常州市发展改革委确定

溧阳锂享小镇科创产业园等8个园区为首批常州市近零碳试点园区。常州市计划到2026年末，完成10个以上近零碳园区、15个以上近零碳工厂、30个新型智能微电网试点示范项目的建设，并对近零碳园区、近零碳工厂提供资金支持。

据了解，我国零碳及近零碳工业园区约200个，占全国工业园区总数的比例不到十分之一。这些园区通过多领域技术集成应用与管理机制创新，推动产业结构优化升级与能源结构转型，成为新兴产业发展的重要载体与经济增长极。

在碳足迹管理体系建设方面，产品碳足迹已全面融入我国碳中和与绿色发展政策体系，建设步伐持续加快。2024年，生态环境部联合15个部门印发《关于建立碳足迹管理体系的实施方案》，计划到2027年初步建立碳足迹管理体系，到2030年制定出台200个左右重点产品碳足迹核算规则标准，并建成具有国际影响力的产品碳足迹因子数据库。国务院办公厅印发《加快构建碳排放双控制度体系工作方案》，为碳足迹管理体系建设提供了明确政策指引，“十五五”时期，将构建符合中国国情的产品碳足迹管理体系与碳标识认证制度，确保如期实现碳达峰目标。

重点行业率先行动。近日中国纺织工业联合会启动了《纺织服装行业碳足迹管理体系》系列标准的编制工作。中国纺织工业联合会副会长阎岩表示，相关标准的制定将为行业提供统一的指导原则与方法，帮助企业系统掌握全生命周期碳排放情况，挖掘节能减排潜力，提升环境绩效和市场竞争力。生态环境部气候司综合处副处长邢佰英表示，摸清地方和企业重点

产品、优势产品碳足迹的家底，能够打通产品碳足迹管理的全链条，疏通产品碳足迹管理过程中的堵点。

## 培育绿色增长点

中央经济工作会议提出，协同推进降碳减污扩绿增长，加紧经济社会发展全面绿色转型。营造绿色低碳产业健康发展生态，培育绿色建筑等新增长点。

龙头企业在节能减碳领域发挥着关键引领作用。

中国金茂全面推广并优先选择绿色建筑材料，以减少对生态环境的影响。截至2023年，中国金茂满足绿色标识设计要求的总建筑面积达3099.4万平方米，累计获得绿色标识308个。恒尚节能推广超低能耗、近零能耗建筑，推动既有建筑屋顶加装光伏系统，推动有条件的新建厂房、新建公共建筑应装尽装光伏系统。江河集团表示，将加大对外销售BIPV（光伏建筑一体化）异型组件产品的力度，跟进改造和新建建筑应用光伏项目，推动绿色建筑发展。中国华能集团有限公司董事、总经理张文峰近日表示，中国华能坚持以绿色低碳转型为主攻方向，以新能源、核电、水电为转型的三大支撑，优化清洁高效火电发展。“十四五”以来，中国华能新能源装机容量从3000万千瓦跃升至9000万千瓦，低碳清洁能源装机占比实现了历史性突破。

未来，随着各项政策的深入实施与技术创新的持续推进，我国将在全球应对气候变化中发挥更为重要的引领作用。