

# 中外能源行业 ESG 信息披露研究

程志远 (湖北经济学院, 湖北 武汉 430205)

**摘要:** 作为碳排放的重点关注领域, 能源行业 ESG (环境、社会和治理) 信息披露问题逐渐受到全球范围内企业、投资者和政策制定者的广泛关注。但是, 我国当前的 ESG 信息披露制度处于起步阶段, 统一的能源行业 ESG 信息披露标准还未建立。因此, 本文以埃克森美孚、壳牌和中国石化为例, 比较分析了中外能源行业 ESG 信息披露的异同, 研究发现我国能源行业缺乏统一和权威的 ESG 信息披露标准和指标体系, 与国际能源行业相比 ESG 信息披露与利益相关者需求不匹配。因此, 为实施有效的 ESG 信息披露, 应当完善能源行业 ESG 信息披露标准与框架、保证 ESG 信息披露的质量、加强与利益相关者的有效沟通和协调。

**关键词:** ESG; 信息披露; 能源行业

## 1 引言

随着全球对气候变化、能源污染等问题的日益关注, ESG (环境、社会和治理) 信息披露作为可持续发展的重要组成部分, 逐渐受到全球范围内企业、投资者和政策制定者的广泛关注。在其中, 能源行业不仅是碳排放的重点领域, 也是深度关联产业发展的经济命脉, 其 ESG 信息披露在实现可持续发展目标和应对气候变化等全球挑战方面具有重要意义。

中国作为全球最大的能源消费国之一, 为实现碳达峰、碳中和的目标, 发展绿色低碳的能源产业, 提出了一系列措施和指标。国家发展改革委和国家能源局已发布了《“十四五”现代能源体系规划》强调加快推动绿色低碳转型, 此外, 国家能源局还发布了《能源碳达峰碳中和标准化提升行动计划》, 强调初步建立能源标准体系。然而, 由于我国当前的 ESG 信息披露制度处于起步阶段, 披露以自愿披露为主且披露规则和要求不明确, 如何建立健全 ESG 信息披露标准成为未来会计改革与发展的重点。

在国际层面, 能源行业在 ESG 信息披露方面进展显著。越来越多的能源公司认识到 ESG 信息披露对于企业的价值创造和风险管理的重要性。世界领先的能源企业, 通过定期发布 ESG 信息报告, 详细披露了其在环境保护、社会责任和公司治理方面的政策和实践。这些报告提供的重要信息, 让投资者和利益相关者了解企业的可持续性表现和发展战略, 进而为投资决策提供依据。

与之相比, 中国能源行业的 ESG 信息披露还处于初步阶段。虽然早在 2007 年中国石化就意识到 ESG 信息披露的重要性, 并首次发布了可持续发展报告。然而, 整体上, 中国能源企业在 ESG 信息披露方面仍

面临一些挑战, 如缺乏统一的标准和指标, 信息披露的透明度和深度有待提高。尽管在 ESG 信息披露方面存在一些挑战, 但这也为中国能源行业带来了发展机遇。随着国内外对环保和可持续发展的日益重视, 越来越多的投资者将 ESG 因素纳入投资决策的考虑范围。因此, 积极加强 ESG 信息披露, 提高企业在环境保护、社会责任和公司治理方面的绩效, 有助于吸引更多的投资和资源。

本文以埃克森美孚、壳牌和中国石化为例, 比较分析了中外能源行业 ESG 信息披露的异同, 在此基础上, 通过梳理对比中国与国际能源企业在 ESG 信息披露方面的差异, 分析中国能源行业在 ESG 信息披露中面临的挑战, 并提出相应的对策, 以期为我国能源行业 ESG 信息披露标准制定提供参考。

## 2 我国能源行业 ESG 信息披露现状——以中国石化为例

本部分将通过研究中国石化 2022 年可持续发展报告, 分析中国能源行业 ESG 信息披露的现状与趋势。该报告以“能源至净, 生活至美”为主题, 从公司治理、应对气候变化、环境保护、安全、尊重人权和人才培养、履行社会责任六个方面系统地阐述了中国石化在可持续发展方面的理念、目标、措施和成效。该报告体现了中国石化作为中国最大的一体化能源化工公司之一, 在贯彻落实国家发展战略和履行社会责任方面的积极态度和主动作为, 同时也展示了中国石化在推进绿色低碳转型和创新驱动发展方面的战略思考和实践成果。

在环境方面, 中国石化开展环境风险识别与评估项目, 全面防控各项环境风险。2022 年公司识别出一级风险 41 项, 通过制定实施环境风险分级管控方案等措

施, 30项环境风险降级。此外, 中国石化十分重视生态环境保护, 为项目建设与运营各个阶段的生态保护制定了多项文件, 并将生物多样性保护纳入年度能源环境绩效考核。对于重点关注温室气体排放领域, 公司设定目标到2023年累计实现减排二氧化碳1260万吨, 捕集二氧化碳50万吨/a, 封存二氧化碳30万吨/a。报告显示2022年较好地完成了目标, 当年回收二氧化碳153.4万吨, 2018-2022年, 累计减排二氧化碳1968万吨。然而碳捕集、利用与封存(CCUS)部分披露信息显示, 相比于2021年二氧化碳捕集量增长约0.92%, 其余部分以及案例对相关的投入未进行披露。

在社会责任方面, 中国石化在公益事业方面展现出了积极的态度。报告中强调了公司对社会的回馈和关爱。作为中国重要的国有企业, 中国石化深知其社会责任, 并积极参与教育、扶贫、灾害救助等公益事业。2022年公司投入帮扶资金2.11亿元, 引进帮扶资金2.31亿元, 报告详细列出了在社会责任领域的投入和实际行动, 证明了其为推动社会和谐与稳定作出的积极贡献。

在公司治理方面, 中国石化建立并完善ESG治理架构, 董事会是公司ESG治理的最高决策机构, 下设可持续发展委员会建立可持续发展目标体系和考核机制, 加强可持续发展风险管理和应对措施, 提高可持续发展报告编制和披露水平。中国石化在提高可持续发展报告编制和披露水平方面, 既遵循了国际通行的报告框架和指南, 又反映了自身的特色亮点和改进进展。

### 3 能源行业 ESG 信息披露的中外比较分析

#### 3.1 艾克森美孚

艾克森美孚作为全球最大的能源与化工上市公司之一。致力于创造可持续发展的解决方案, 以提高生活质量, 满足社会不断的发展。该公司发布的可持续发展报告中详细披露了其在环境方面的目标和措施。艾克森美孚设定了2030年温室气体减排计划, 并进一步实现碳中和为愿景。为达成这一宏伟目标, 公司采取了一系列战略性措施。

首先, 公司积极推进能源结构转型, 逐步减少对传统化石燃料的依赖, 增加可再生能源的比例。此外, 公司还积极参与可再生能源的研究和开发, 探索更加环保的能源生产方式。全球能源行业正在朝着低碳化、清洁化的方向发展。各国政府和国际组织纷纷制定减排目标和政策, 推动能源企业加快能源转型。艾克森

美孚等能源公司将面临更大的压力, 需要加强环境保护措施, 提高能源生产和消耗的环保性。

特别是在温室气体排放部分的信息披露比中国石化的更详实与透明, 其对于其温室气体排放量、减排目标、低碳技术、气候风险等都进行了较为全面和系统的披露, 并提供了相应的数据来源和计算方法同时发布了一份100页左右的《推进气候解决方案进展报告》。而中国石化在其报告中只是简单地提供其温室气体排放量和减排目标与进展, 没有详细阐述其数据来源和计算方法。

社会责任方面, 与中国石化侧重于公益扶贫行业不同的是, 艾克森美孚强调公司对社区和员工的关注与扶持。公司深知其经营活动对当地社区和员工的影响, 因此致力于实施社会责任计划。未来, 社会责任将成为能源企业ESG信息披露的重要方面。社会组织和公众对企业的社会影响和责任逐渐增强, 对企业社会责任的要求也将不断提高。因此, 能源企业需要加强社会责任的履行, 与利益相关者共同推动社会可持续发展。

公司治理方面, 艾克森美孚2021年就因公司之前多年对可再生能源与ESG方面的重视程度不足, 其公司股东发起代理权争夺战。这充分证明如今能源企业最高管理层应当证明明确的ESG战略, 将ESG报告融入公司治理层面, 坚持向利益相关者提供准确、及时和全面的信息披露, 确保公司最高管理层能够管控ESG风险。

#### 3.2 壳牌

2022年, 壳牌公司在低碳能源和非能源产品上投资了82亿美元, 约占其2022年现金资本支出总额的三分之一。2022年的净碳强度相比上年下降了1.3%, 其主要原因为可再生能源发电比例的增加以及电力销售碳强度的相应降低。公司还承诺在未来继续加大对碳减排技术和研发的投入, 以推动能源产业向更加环保和可持续的方向转型。

其中报告在碳捕获与储存(CCS)项目的披露十分全面, 从项目、二氧化碳来源、国家、参与身份、参与占股比例、项目容量、运营多个方面反映了壳牌在各个CCS项目中的投资规模与参与度。而中国石化在此方面只披露了二氧化碳的捕集量, 报告中的案例也多是从技术角度分析, 未提及公司在此方面的投入。

社会责任方面, 壳牌与中国石化都积极参与其中,

壳牌在英国宣布了一项 5000 万英镑的一揽子计划，为弱勢的能源消费者提供支持。还强调了对人权的保护和尊重，努力增强在供应链中的社会责任意识，并促进社会公平和多样性。

中国石化除了在公益事业、社区沟通等方面做出了披露外，适应中国国情单独报告了其在产品与服务管理和推动产业共赢发展上优异表现。

壳牌注重企业商业道德与透明度。ESG 治理结构健全，可持续发展报告的编制参考了 Ipieca 可持续发展报告指南和全球报告倡议（GRI），披露方面参考了《石油和天然气勘探与生产标准》与《利益相关者资本主义指标（核心）》。而中国石化则遵循中国证监会《上市公司治理准则》及香港联交所《企业管制守则》《环境、社会及管制报告指引》的各项要求，两者的披露标准存在差异。

## 4 中国能源行业 ESG 信息披露面临的挑战及对策分析

### 4.1 能源企业实施有效 ESG 信息披露面临的挑战和障碍

#### 4.1.1 缺乏统一和权威的 ESG 信息披露标准和指标体系

目前，国际上存在多种 ESG 信息披露框架，如 GRI、SASB、TCFD 等，而中国上市公司 ESG 披露主要以证监会陆续出台的多项规定以及沪深交易所的相关文件为主要依据，ESG 领域的理论体系建设也处于初级阶段。这给能源企业选择合适的框架和指标带来困难，也增加了信息披露的成本和复杂度。

#### 4.1.2 利益相关者的多样化需求无法满足

缺乏与利益相关者有效沟通和协调的渠道和机制，导致 ESG 信息披露与利益相关者需求不匹配。能源企业需要根据不同利益相关者（如政府、投资者、消费者、员工等）的关切和期望进行 ESG 信息披露，以提高其信任度和满意度。然而，根据《中国的 ESG 数据披露：关键 ESG 指标建议》报告显示，国际投资者对中国上市公司 ESG 数据的需求与中国公司提供的数据存在较大差距，主要体现在数据覆盖度、可靠性、及时性等方面。ESG 信息披露的可信度与透明度可能会引发利益相关者对企业的信任危机。

### 4.2 克服挑战和改善 ESG 信息披露的策略

#### 4.2.1 完善能源行业 ESG 信息披露标准与框架

参考国际和国内权威的 ESG 信息披露框架和指标体系，选择适合自身特点和发展阶段的 ESG 信息披露

标准和方法。能源企业可以根据自身所处的行业、市场、地区等因素，结合自身的战略目标和利益相关者需求，选择最符合自身情况的 ESG 信息披露框架和指标体系，如 GRI、SASB、TCFD 等。同时，能源企业也应关注国内优秀企业的 ESG 报告，及时调整披露内容并不断完善 ESG 报告编制体系。

#### 4.2.2 保证 ESG 信息披露的质量

能源企业应将 ESG 信息披露作为一项重要的战略任务，从高层领导到基层员工都要提高对 ESG 信息披露的重视程度和参与度。应设立专门负责 ESG 管理的部门或职位，配备专业的 ESG 管理人员，并建立完善的 ESG 管理流程和内控机制，降低上市公司 ESG 信息的遮蔽空间，确保 ESG 数据的收集、整理、分析、验证和报告的有效性和准确性，提高 ESG 信息披露的质量和可信度，避免“绿色洗漂”等不良现象。同时，大力拓展会计师事务所 ESG 鉴证业务，利用注册会计师较高的专业水平来满足利益相关者的高质量信息诉求。

#### 4.2.3 加强与利益相关者的有效沟通和协调

加强与利益相关者的有效沟通和协调，提高 ESG 信息披露与利益相关者需求的匹配度。能源企业应主动了解不同利益相关者（如政府、投资者、消费者、员工等）对于 ESG 信息披露的关切和期望，并根据其需求进行有针对性的 ESG 信息披露。同时，应当建立与利益相关者沟通和协调的渠道和机制，如定期发布社会责任报告、举办利益相关者论坛、参与行业协会或社会组织等活动，以提高其信任度和满意度。

#### 参考文献：

- [1] 毛昕旸, 叶飞腾, 杨芳. “双碳”目标下我国 ESG 信息披露的现状与改进——基于能源行业的分析 [J]. 中国注册会计师, 2023(05):75-81.
- [2] 李秉祥, 茹雨青, 李真. 企业 ESG 报告信息披露内容分析 [J]. 财会月刊, 2023,44(13):73-78.
- [3] 王文兵, 马德培, 干胜道. 国际 ESG 信息披露及其对中国的启示 [J]. 财会月刊, 2023,44(11):135-142
- [4] 孙忠娟, 郁竹, 路雨桐. 中国 ESG 信息披露标准发展现状、问题与建议 [J]. 财会通讯, 2023(08):9-14.
- [5] 马险峰, 王骏娴, 秦二娃. 上市公司的 ESG 信息披露度 [J]. 中国金融, 2016(16):33-34.
- [6] 张茂欢, 赵志宇. 我国 ESG 信息披露现状及其对企业的影响研究 [J]. 科技与金融, 2023(1):92-101.