

上海市上市公司环境绩效及碳信息披露研究

——基于社会责任报告的视角¹

戴洁¹，钱美尹²，任焯静²，胡静¹

(1. 上海市环境科学研究院 低碳经济研究中心，上海 200233；

2. 华东师范大学 生态与环境科学学院，上海 200241)

【摘要】：探索构建了一套针对上海市上市公司环境绩效及碳信息披露的评价指标体系，并选取上海市第二产业和第三产业的典型行业开展相应评价，结果表明：上海市上市公司第二产业平均得分为 46.75，第三产业平均得分为 38.40，第二产业的得分整体高于第三产业，但总体披露质量不甚理想。在此基础上，对上海市上市公司环境绩效及碳信息披露存在的问题进行分析，并针对政府如何促进企业披露环境绩效及碳信息提出相应实施建议。

【关键词】：环境绩效；碳排放；信息披露；上海上市公司

【中图分类号】：X324；X196 **【文献标识码】**：A **【文章编号】**：1671-4407（2017）12-087-06

1、前言

企业环境绩效信息披露作为一种信息管理手段，已被世界各国广泛应用于环境管理之中^[1]。随着气候变化的日益重要性，越来越多的企业开始或主动或被动披露碳信息，如国际著名的碳披露项目等^[2]。近年来，我国一直致力于提升企业的环境绩效及碳信息披露水平，环保部在 2014 年通过了《企业事业单位环境信息公开办法》^[3]，认为环境保护主管部门应当建立健全指导、监督企业事业单位环境信息公开工作制度。与此同时，中国证券监督管理委员会（证监会）、上海证券交易所（上交所）和深圳证券交易所（深交所）也根据相关指导文件对上市公司的环境信息披露做出要求。上交所在发布《上海证券交易所上市公司环境信息披露指引（2008）》^[4]后，2015 年又专门发布了 13 个行业的信息披露指引^[5-6]，除了一般规定外，还囊括了房地产、煤炭、电力、零售、汽车制造、医药制造、石油和天然气开采、钢铁、建筑、光伏、服装以及新闻出版业共 12 个行业，但仅有石油和天然气开采、钢铁、生物医药以及光伏行业提到了相关环保信息披露要求。

目前，国内对于企业的研究或针对环境相关的信息披露^[7]，或针对碳排放相关的信息披露^[8]，基于社会责任报告同时针对环境绩效及碳信息披露的研究还较少。上海是国内最早启动碳排放交易的七个试点省市之一，试点企业基本已建立一套较为规范的碳排放管理制度，相比其他地区的企业，对碳排放的认知度普遍较高。为此，本研究将以上海市上市公司为研究对象，通过收集其公开发布的社会责任报告，评价其环境绩效及碳信息披露整体水平，并指出其存在问题，从而为上海市促进企业环境绩效及碳排放信息公开、提升企业绿色低碳形象提出对策建议。

¹**【基金项目】**：上海市环保科研青年基金项目“上海市上市公司环境绩效及碳信息披露研究——基于社会责任报告的视角”（沪环科（2015）第 102 号）

【第一作者简介】：戴洁（1986-），女，江苏常熟人，硕士，工程师，研究方向为低碳经济与环境管理。E-mail: ronadj@163.com

2、研究样本

根据中国证券监督管理委员会上海监管局公布的名单（2014年5月底），上海市上市公司共205家，本研究对上市公司分为第二产业和第三产业，前者选取了上海典型的钢铁、化工、汽车、生物医药与信息技术（二产）共5个行业，总共49家企业；后者则选取金融、信息技术（三产）为代表，总共24家企业，两者合计73家企业。

本研究以2012-2015年上海市上市公司发布的社会责任报告为研究样本，主要来源于企业公司官网、巨潮资讯网、上海证券交易所网站等网站。共收集到29家企业107份社会责任报告。其中，钢铁、化工、汽车、生物医药和信息技术（二产）5个典型行业代表第二产业共49家企业，2012-2015年发布社会责任报告的企业数为18家，发布率为39.72%，发布企业中以化工、生物医药以及信息技术（二产）3个行业为主。金融、信息技术（三产）2个行业代表典型第三产业共24家企业，2012-2015年发布社会责任报告的企业数为18家，发布率为45.83%。

3、研究方法

本研究主要参考GRI《可持续发展报告指南》^[9]、中国企业社会责任发展指数^[10]、《中国上市公司环境责任信息披露评价报告（2013）》^[11]、《中国企业社会责任研究报告（2009）》^[12]等，同时结合目前上海市环境管理及碳排放控制方面的最新举措及管理要求，如排污许可证制度、企业环境风险预案编制等，旨在构建一套清晰简单、易于执行的上海市企业环境绩效及碳信息披露指标体系及评价方法。

指标体系按第二产业和第三产业分为两套，第二产业共有7个一级指标，21个二级指标；第三产业共有6个一级指标和18个二级指标，且每个指标后都有详细的打分标准，具体见表1、表2。

表1 上海市上市公司环境绩效及碳信息披露评价指标体系及权重（第二产业）

一级指标	二级指标	指标解释	权重/%	评分标准
环境法规的执行(20)	排污许可证	(1) 企业生产经营过程中排放废气、废水，产生环境噪声污染和固体废物的行为实行许可证管理；(2) 未取得排污许可证的排污者，不得排放污染物。排污许可证的持有者，必须按照许可证核定的污染物种类、控制指标和规定的方式排放污染物	10	拥有排污许可证且严格落实排污许可证要求：80~100分；拥有排污许可证，但没有披露是否严格执行：80分以下；没有披露相关柄息：0
	“三同时”制度和环境影响评价	说明依法开展建设项目环境影响评价和“三同时”验收制度的执行情况；未能按期完成验收的，应说明原因和进展情况	10	披露了“三同时”制度和环境影响评价且有详细说明：80~100分；披露了“三同时”制度和环境影响评价，但说明较为简略：80分以下；没有披露相关信息：0
环保处罚、投诉事件、重大环境	投诉事件、环保处罚、重大环境事故相关信息披露	(1) 上市公司发生突发环境事件或者得知处罚决定后，应在一天内发布临时环境报告；(2) 因突发环境事件发布临时环境报告的，应当报告环境事件的发生时间、地点、主要污染物质和数量、事件环境影响和人员伤害情况（如有）、已采取的应急处理措施等内容，环境事	5	披露是否发生环保处罚事件、事故等，内容详实：80~100分；披露是否发生相关事件，但过于简单：80分以下；没有披露相关信息：0

事故 (10)	环境应急预案编制	件最终处理结果和环境影响,造成的经济损失和经济赔偿;(3)因环境违法被省级以上环保部门处以重大环保处罚的,应当在临时报告中披露违法情形和违反的法律条款、处罚时间、处罚具体内容、整改方案及进度	5	有应急预案编制且编写翔实:80~100分;有应急预案编制但编写简单:80分以下;没有披露相关信息:0
环境管理体系 (10)	环境政策和制度	可以针对公司总部及各个分支机构的生产运营,也可以包括对供应链的绿色管理	1	有针对企业自身生产运营的环境政策和制度,详细有效:80~100分;有环境政策和制度,但过于简单:80分以下;没有相关信息:0
	环保设施建设和运行情况	鼓励企业公开环保设施的建设和运行情况,企业应根据相关标准建设环保设施,并且正常运行	4	环保设施完备且正常运行:80~100分;环保设施完备但没有正常运行:80分以下;没有披露相关信息0
	环境管理体系认证	企业应积极建设环境管理体系并通过 ISO14001 等第三方环境管理体系认证	4	通过 ISO14001 等第三方环境管理体系认证:80~100分;没有通过 ISO14001 等第三方环境管理体系认证:80分以下;没有披露相关信息:0
	积极参与区域环境协同治理	企业应积极参与国际方面、国家或者是长三角区域性的环境治理,如温室气体减排、大气污染减排等	1	提及参与国际、国家或者地区性的环境治理,并做出较大贡献:80~100分;提及参与过国际、国家或者地区性的环境治理:80分以下;没有披露相关信息:0
清洁生产(10)	绿色原材料	采购原材料需有政府、行业绿色认证、绿色标志等;供应商通过环境管理体系认证(ISO14001认证)等	2	有证明原材料有绿色认证或者供应商通过环境管理体系认证:80~100分;披露原材料为绿色采购,但没有证明信息:80分以下;没有说明原材料进行绿色采购:0
	环境友好型产品	企业应公开环境技术开发情况,相关产品应通过行业认证标准或者说明对环境的污染情况	2	产品通过绿色认证或证明对环境没有污染:80~100分;有环保型产品但没有证明材料:80分以下;没有披露信息:0
	清洁生产审核工作	《清洁生产促进法》规定企业应当对生产和服务过程中的资源消耗以及废物的产生情况进行监测,并根据需要对生产和服务实施清洁生产审核。《清洁生产审核办法》中国家鼓励企业自愿开展清洁生产审核	6	自愿开展清洁生产审核且严格执行:80~100分;强制性开展清洁生产审核且严格执行:60~80分;开展清洁生产审核但未严格执行:60分以下;没有披露清洁生产审核情况:0
节能减	废水、废气	鼓励企业公开排放污染物的种类、数量、浓度和去向	20	排放污染物处理正规,披露方

排(40)	(二氧化 硫、氮氧化 物、烟粉尘、 VOCs)、废 渣(包括危 废)排放及 减排			面完全: 80~100分; 排放污 染物处理正规, 但披露不完 全: 60~80分; 排放污染物处 理存在问题, 披露不完全: 60 分以下; 排放污染物情况无披 露: 0
	资源循环利 用	水资源利用率、固体废物综合利用率等	4	有披露, 且利用率较好: 80~ 100分; 有披露, 但利用率一 般: 80分以下; 无披露信息: 0
	能源利用	能源利用效率、能效提升措施、可再生能源使用	4	有披露, 利用率较好: 80~100 分; 有披露, 但利用率一般: 80分以下; 无披露信息: 0
	温室气体 (CO ₂)减排	(1) 上海市纳入碳交易的企业应开展碳核算工作, 并 积极参与碳交易; (2) 没有纳入碳交易的企业应对自 身运营过程、产品或服务的温室气体排放量(化石燃料 燃烧、用电量、蒸汽等)进行测算, 引进外部第三方机 构对测算结果核证	8	企业开展碳核算, 且披露信息 翔实: 80~100分; 企业开展 碳核算, 但披露信息简单: 80 分以下; 没有披露碳核算相关 工作: 0
	绿色办公	具有明确的管理措施, 减少纸张使用, 节约用电、用水, 支持电话会议等措施	4	有绿色办公措施并有相关效 果定量评估: 80~100分; 有 绿色办公措施但没有进行相 关效果定量评估: 80分以下; 没有披露绿色办公措施: 0
公众参 与(5)	企业环境责 任报告	(1) 鼓励企业进行自愿性披露; (2) 企业发布的报告 应有周期性、披露连续性、数据可比性等, 且应通过第 三方验证	3	自愿性披露、满足要求且可信 度高: 80~100分; 强制性披 露、满足要求、可信度高: 60 ~80分; 有披露但不完全满足 要求: 60分以下; 无环境责任 报告书: 0
	环保公益活 动	定期支持或组织环保公益活动且具有一定的影响力	1	企业支持参加环保公益活动 且效果显著: 80~100分; 企 业支持参加环保公益活动未 提及效果: 80分以下; 企业未 披露参加环保公益活动: 0
	网站环境信 息公开	有条件的企业可在网站上公布有关环境保护的信息, 并 且内容要丰富翔实	1	网站公开环境信息详细真实: 80~100分; 网站公开环境信 息较简略: 80分以下; 没有披 露网站环境信息公开: 0
企业文 化(5)	企业环境意 识与文化	企业整体注重环保意识, 并在企业文化中提及环境责任	2	企业在文化内涵中明确提及 环保文化: 80~100分; 企业 在文化内涵中提及环保文化, 但占幅较小: 80分以下; 企业

				没有披露绿色环保文化：0
	环保培训与宣教	定期进行员工环保培训与宣教工作，培养环保意识	3	企业定期进行环保培训与宣教：80~100分；企业偶尔进行环保培训与宣教：80分以下；企业没有披露环保培训与宣教：0

表2 上海市上市公司环境责任信息披露评价指标体系及权重（第三产业）

一级指标	二级指标	指标解释	权重/%	评分标准
环境法规的执行(15)	环保的合规性	(1) 说明依法开展建设项目环境影响评价和“三同时”验收制度的执行情况；未能按期完成验收的，应说明原因和进展情况。上市公司发生突发环境事件的，或者得知处罚决定后，应在一天内发布临时环境报告；(2) 因突发环境事件发布临时环境报告的，应当报告环境事件的发生时间、地点、主要污染物质和数量、事件环境影响和人员伤亡情况（如有）、已采取的应急处理措施等内容，环境事件最终处理结果和环境影响，造成的经济损失和经济赔偿	15	披露了环保的合规性且有详细说明：80~100分；披露了环保的合规性但说明较为简略：80分以下；没有披露相关信息：0
环境管理体系(10)	环境政策和制度	可以针对公司总部及各个分支机构的生产运营，也可以包括对供应商的管理	1	有针对企业自身生产运营的环境政策和制度，详细有效：80~100分；有环境政策和制度，但过于简单：80分以下；没有披露相关信息：0
	环保设施建设和运行情况	鼓励企业公开环保设施的建设和运行情况，企业应根据相关标准建设环保设施，并且正常运行	4	环保设施完备且正常运行：80~100分；环保设施完备但没有正常运行：80分以下；没有披露相关信息：0
	环境管理体系认证	企业应积极建设环境管理体系并通过 ISO14001 等第三方环境管理体系认证	4	通过 ISO14001 等第三方环境管理体系认证：80~100分；没有通过 ISO14001 等第三方环境管理体系认证：80分以下；没有披露相关信息：0
	积极参与区域环境协同治理	企业应积极参与国际方面、国家或者是长三角区域性的环境治理，如温室气体减排、大气污染减排等	1	提及参与国际、国家或者地区性的环境治理，并做出较大贡献：80~100分；提及参与过国际、国家或者地区性的环境治理：80分以下；没有披露相关信息：0
绿色运营	绿色采购	采购原材料需有政府、行业绿色认证、绿色标志等；供应	4	供应商有环境管理体系认证或

营(25)		商通过环境管理体系认证 (ISO14001 认证) 等		者采购物品有绿色认证: 80~100 分; 披露进行绿色采购, 但没有证明信息: 80 分以下; 没有披露绿色采购: 0
	绿色产品	鼓励企业公开环境技术开发情况。相关产品应通过行业认证标准或者说明对环境的污染情况	8	产品通过绿色认证或证明对环境没有污染: 80~100 分; 有环保型产品但没有证明材料: 80 分以下; 没有披露相关信息: 0
	绿色办公	具有明确的管理措施, 减少纸张使用, 节约用电、用水, 支持电话会议等措施	8	有绿色办公措施并有相关效果定量评估: 80~100 分; 有绿色办公措施但没有进行相关效果定量评估: 80 分以下; 没有提及绿色办公措施: 0
	绿色出行	员工搭乘地铁、公交车、班车、自行车等低碳出行	5	披露绿色出行措施并取得较好效果: 80~100 分; 披露了较为简单的绿色出行措施: 80 分以下; 没有披露相关信息: 0
节能减排(40)	资源循环利用	水资源利用率、固体废物综合利用率等	10	有披露, 且利用率较好: 80~100 分; 有披露, 但利用率一般: 80 分以下; 无披露信息: 0
	能源利用	能源利用效率、能效提升措施、可再生能源使用	10	有披露, 利用率较好: 80~100 分; 有披露, 但利用率一般: 80 分以下; 无披露信息: 0
	温室气体 (CO ₂) 减排	(1) 上海市纳入碳交易的企业应开展碳核算工作, 并积极参与碳交易; (2) 没有纳入碳交易的企业应对自身运营过程、产品或服务的温室气体排放量 (化石燃料燃烧、用电量、蒸汽等) 进行测算, 引进外部第三方机构对测算结果核证	10	企业开展碳核算, 且披露信息详实: 80~100 分; 企业开展碳核算, 但披露信息简单: 80 分以下; 没有披露碳核算相关工作: 0
	废水、废气 (二氧化硫、氮氧化物、烟粉尘、VOCs)、废渣 (包括危废) 排放及减排	鼓励企业公开排放污染物的种类、数量、浓度和去向	10	排放污染物处理正规, 披露方面完全: 80~100 分; 排放污染物处理正规, 但披露不完全: 60~80 分; 排放污染物处理存在问题, 披露不完全: 60 分以下; 排放污染物情况无披露: 0
公众参与 (5)	企业环境责任报告	(1) 鼓励企业进行自愿性披露; (2) 企业发布的报告应有周期性、披露连续性、数据可比性等, 且应通过第三方验证	3	自愿性披露、满足要求且可信度高: 80~100 分; 强制性披露、满足要求、可信度高: 60~80 分; 有披露但不完全满足要求: 60 分以下; 无环境责任报告书: 0
	环保公益活动	定期支持或组织环保公益活动且具有一定的影响力	1	企业支持参加环保公益活动且效果显著: 80~100 分; 企业支

			持参加环保公益活动未提及效果：80 分以下；企业未披露参加环保公益活动：0
	网站环境信息公开	有条件的企业可在网站上公布有关环境保护的信息，并且内容要丰富详实	1 网站公开环境信息详细真实：80~100 分；网站公开环境信息较简略：80 分以下；没有披露网站环境信息公开：0
企业文化 (5)	企业环境意识与文化	企业整体注重环保意识，并在企业文化中提及环境责任	2 企业在文化内涵中明确提及环保文化：80~100 分；企业在文化内涵中提及环保文化，但占幅较小：80 分以下；企业没有披露绿色环保文化：0
	环保培训与宣教	定期进行员工环保培训与宣教工作，培养环保意识	3 企业定期进行环保培训与宣教：80~100 分；企业偶尔进行环保培训与宣教：80 分以下；企业没有披露环保培训与宣教：0

4、上海市上市公司环境绩效及碳信息披露评价结果

基于上述评价指标体系，根据企业社会责任报告中披露的环境责任相关内容进行打分，采用百分加权制算出最后得分，从评分结果看，上海市上市公司第二产业平均得分为 46.75，第三产业平均得分为 38.40，第二产业的得分整体高于第三产业，但总体披露质量不甚理想。

4.1 行业对比

从第二产业各行业的平均得分来看，钢铁行业平均得分为 71.22；其次为汽车行业，为 52.26；第二是生物医药行业，为 45.63；化工行业 and 信息技术（二产）则分别为 43.02 和 40.71（图 1）。其他行业的平均得分较为接近。总体来看，钢铁行业得分最高，主要原因是钢铁行业仅 1 家企业，且在信息披露的数据方面较为详尽；汽车行业总共只有 3 家，但分值都较高，社会责任报告的质量和内容的都比较好；生物医药行业共 4 家企业，同时存在第二产业最低分和最高分，使得整体平均分处于中等水平；化工行业共 6 家企业，3 家规模相对小的企业披露水平也较低；信息技术（二产）共 4 家企业，除 1 家企业分数较高外，其余 3 家均不理想。

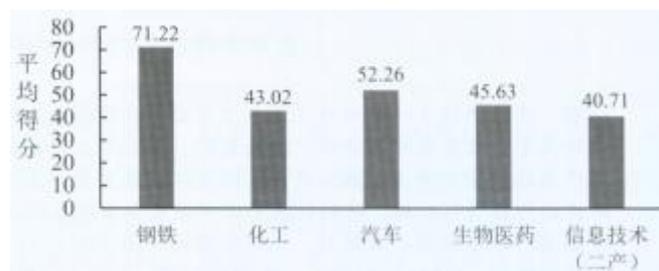


图 1 第二产业各行业平均得分

从第三产业各行业的平均得分来看，金融和信息技术（三产）的平均得分非常接近，分别为 38.33 和 38.51，但总体分数都偏低（图 2）。金融行业尽管披露率较高，但总体质量不高，7 家企业中除 2 家较好外，其余 5 家都没低于 60，甚至有 3 家企业的分数低于 20。而信息技术（三产）共 4 家企业，仅 1 家企业分值超过 60。

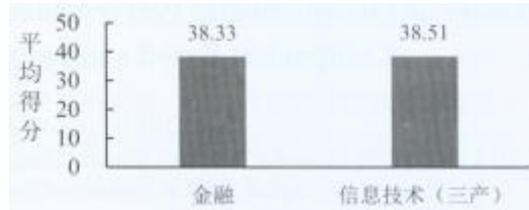


图 2 第三产业各行业平均得分

4.2 指秘对比

第二产业共 21 个指标，其中，10 个指标平均得分超过 60，分值最高的前 3 个指标分别是“企业环境责任报告”，其次是“环境设施建设和运行情况”，第三是“企业环境意识与文化”，而分值最低的指标分别是“温室气体 (CO₂) 减排”“环境影响评价和三同时制度”以及“排污许可证”（表 3）。第三产业共 18 个指标，其中，仅 4 个指标平均得分超过 60，分值最高的前 3 个指标分别为“绿色办公”“企业环境意识与文化”和“企业环境责任报告”，而分值最低的指标分别是“环境合规性”“废水、废气、废渣排放及减排”以及“温室气体 (CO₂) 减排”（表 4）。

表 3 第二产业各指标平均得分

指标名称	得分	指标名称	得分	指标名称	得分
排污许可证	5.44	积极参与区域环境协同治理	41.94	温室气体 (CO ₂) 减排	23.78
“三同时”验收制度和环境影响评价	24.17	绿色原材料	36.94	绿色办公	35.56
投诉事件、环保处罚、重大环境事故相关信息披露	45.28	环境友好型产品	62.06	企业环境责任报告	75.67
环境应急预案编制	50.61	清洁生产审核工作	43.5	环保公益活动	38.78
环境政策和制度	66.39	废水、废气、废渣排放及减排	62.72	网站环境信息公开	63.72
环保设施建设和运行情况	74.89	资源循环利用	60.17	企业环境意识与文化	71.39
环境管理体系认证	64.11	能源利用	66.28	环保培训与宣教	59.22

表 4 第三产业各指标平均得分

指标名称	得分	指标名称	得分	指标名称	得分
环保的合规性	8.64	绿色产品	62.82	废水、废气、废渣排放及减排	19.09
环境政策和制度	45.91	绿色办公	78.91	企业环境责任报告	76.18
环保设施建设和运行情况	40.00	绿色出行	37.27	环保公益活动	50.91
环境管理体系认证	20.91	资源循环利用	39.55	网站环境信息公开	60.00
积极参与区域环境协同治理	30.00	能源利用	52.27	企业环境意识与文化	76.36
绿色采购	24.55	温室气体 (CO ₂) 减排	23.18	环保培训与宣教	46.36

对比“废水、废气、废渣排放及减排”及“温室气体（CO₂）减排”两个指标（图3、图4）可知：第二产业18家企业中共有14家披露“废水、废气、废渣排放及减排”，指标披露率达到77.78%，但仅有5家企业披露“温室气体（CO₂）减排”，指标披露率为27.78%；从披露得分来看，“废水、废气、废渣排放及减排”平均得分为62.72分，而“温室气体（CO₂）减排”仅为23.78分，两个指标得分相差较大。第三产业11家企业中有3家披露“废水、废气、废渣排放及减排”，指标披露率为27.27%，远低于第二产业，4家企业披露“温室气体（CO₂）减排”，指标披露率为36.36%，略高于第二产业；从披露得分来看，“废水、废气、废渣排放及减排”平均得分为19.09分，“温室气体（CO₂）减排”仅为23.18分，与第二产业不同，“温室气体（CO₂）减排”得分还略高于“废水、废气、废渣排放及减排”。

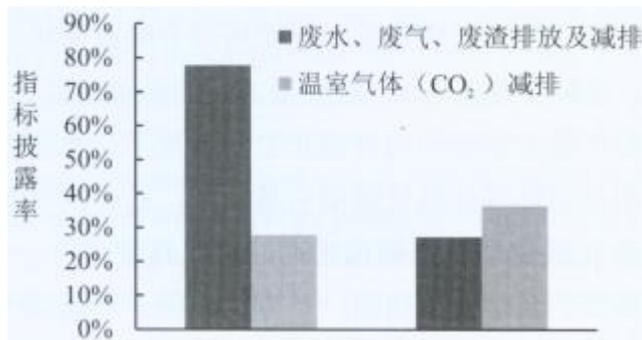


图3 “三废”及温室气体排放指标披露得分对比

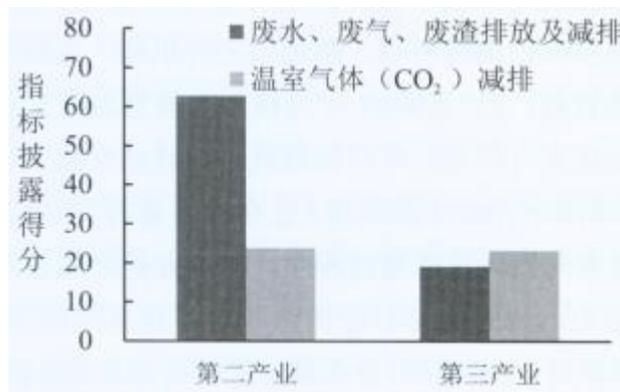


图4 各指标平均得分（第三产业）

5、上海市上市公司环境绩效及碳信息披露存在问题及其原因分析

5.1 存在问题

总体来看，随着政府、公众、供应商等各利益相关方对于信息公开的诉求越来越强，从2012-2015年，上海市上市公司环境绩效及碳信息披露信息整体呈现上升趋势，但依然存在着不少问题。

从披露数量来看，上市公司发布社会责任报告的企业占有所有上市公司企业的39.72%，可见进行披露的企业数量仍然较少。

其中，第二产业的发布率仅有 36.73%；第三产业发布率稍高于第二产业，为 45.83%。总体来看，第二产业中化工、生物医药等行业披露率较低，而第三产业中信息技术（三产）披露率较低，与发达国家还存在一定距离。

从披露质量来看，企业更偏向于定性披露，内容简单，指标得分较高的均为与企业环境文化等建设相关的指标，而对于涉及具体“三废”以及温室气体相关排放的定量数据及图表等，则差强人意，第二产业在“三废”排放披露方面和温室气体信息披露方面表现差异较大，第三产业则均较差，另外在环保合规性等敏感问题方面，企业存在刻意回避的嫌疑，无论是第二产业还是第三产业，均为得分弱项。这也与高帅等^[13]的研究结果一致。总体来看，内容缺乏统一而规范的标准，质量参差不齐。

从披露渠道来看，缺少统一便捷的信息披露渠道，获取企业的社会责任报告并不容易。只有部分企业在其官网附上下载社会责任报告的链接，个别企业不仅在其官网附上社会责任报告下载链接，还有非常详细而且丰富的关于可持续发展、环境与健康安全等环境信息，但同时有不少企业尽管在官网附上链接，或不能及时更新或缺少历年的报告，还有部分企业官网上仅更新到 2012 年的社会责任报告，后几年的需从第三方网站上下载。

5.2 主要原因

一是国家及地方政府层面已在多项法规政策方面对企业环保信息公开进行规定，但在实际的实施层面，缺乏明确的监管措施、引逼机制等。目前，国家层面已出台修改后的《环境保护法》《企业事业单位环境信息公开办法》等，上海也已出台《上海市环境保护条例》等，都规定或提及企业环境信息公开要求，但是，在具体的实施推进层面，整体效果还有较大的提高空间。究其原因，主要还是缺乏具体的引逼机制及平台搭建，对于重污染企业，明确其信息公开要求后，缺乏后续监管措施及对未达到要求的企业的处罚措施；对于一般企业，缺乏明确激励机制。

二是环保主管部门与金融交易机构、监管机构等之间缺乏联动机制，环境保护及温室气体减排要求等不能很好地落实到对上市公司的环保信息公开要求上，缺乏具体的操作性指南。国家环保主管部门与证监会曾联合发布《上市公司环境信息披露指南（征求意见稿）（2010）》，但一直未能正式出台，上交所等也在 2008 年发布相关指南，但一方面时间太早，近年来并未随着环保要求的提高而进行优化，另一方面，指南内容过于简单，仅是对主要条块内容作了指引，并没有非常详细的、可操作性的指南。

三是企业对环境保护和温室气体减排的重视程度有所提高，但目前还是以被动为主，能力建设也未跟上，导致总体公开意愿不强，公开质量不高。随着政府对企业环境管理要求的提高如排污许可证核发、环境应急预案编制、碳排放交易等，企业自身对于环境保护和温室气体减排的重视程度也在不断提高，但在相关能力建设方面，还尚未跟得上目前环保要求日新月异变化的步伐，同时在信息公开方面，总体意愿还不是很主动。在公开质量方面，主要偏重于对定性描述，缺乏定量数据支撑，尤其在“三废”及温室气体排放方面。

四是第三方机构、媒体、公众等监督力量还未得到充分发挥，整个社会尚未形成对企业环境绩效和碳信息披露的一种无形的舆论倒逼机制。目前，环境保护和温室气体减排已成为全社会的关注焦点，尤其在大气空气质量、水环境质量等与日常生活息息相关的要素方面，但无论是第三方机构、媒体或公众等，将主要压力归咎于政府工作，总体对于企业在环境保护以及温室气体减排工作的关注程度相对较低，企业的压力主要来自政府要求，并非整个社会形成的倒逼机制。

五是缺乏统一的信息公开平台及信息发布渠道，不利于政府、企业以及公众等之间的相互监督等。企业对于环境绩效及碳信息披露的平台尚未统一，可能是企业官方网站，也可能是第三方网站等，不利于统一查看、对比等。与此同时，政府、行业协会等也尚未组织统一的环境绩效及碳信息披露信息发布渠道，目前上海已每年组织“上海市企业社会责任报告发布会”，但对于环境绩效及碳信息披露只是其中很少的一部分，不利于社会的监督。

6、促进上海市上市公司环境绩效及碳信息披露的实施建议

(1) 全面梳理现有与企业环境绩效及碳信息披露相关的法规政策，实行分类管理、引逼结合。在国家《环境保护法》《企业事业单位环境信息公开办法》等基础上，结合《上海市环境保护条例》，同时结合排污许可证核心管理制度管理要求等，明确分类管理思想，一方面进一步规范重点排污单位强制性环境绩效及碳信息披露要求，明确重点排污单位须在企业社会责任报告中披露排污许可证管理情况、污染物排放及管理情况、碳排放及管理情况等，并强制实施；另一方面，加强对一般排污单位环境绩效及碳信息披露的激励和引导，研究激励方式，通过媒体发布会、奖项评定等方式，充分激发企业开展信息公开和披露的内生动力。

(2) 加强对企业环境绩效及碳信息披露的监管能力，在落实企业主体责任的同时，明确政府部门的监管要求。根据《企业事业单位环境信息公开办法》第二条的规定，环境保护部门负责指导、监督全国企业事业单位环境信息公开工作。县级以上环境保护主管部门负责指导、监督本行政区域内的企业事业单位环境信息公开工作。在充分落实企业环保主体责任的基础上，不同层级的政府主管部门应加强对企业环境绩效及碳信息披露的监管，如通过每年收集发布企业社会责任报告名单、披露企业环境绩效及碳信息等方式，倒逼企业加强环境绩效及碳信息披露管理。与此同时，考虑到未来上海第三产业发展的巨大潜力，应及时提高对第三产业的信息披露要求，鼓励更多第三产业加强信息披露。

(3) 将企业环境绩效及碳信息披露水平纳入环境信用评价制度设计，并与绿色金融体系相结合。国家层面在《企业环境信用评价方法（试行）》第十四条规定，“根据环境保护部为规范企业环境信息公开行为而制定的国家标准，即《企业环境报告书编制导则》（HJ617-2011），全面、完整地主动公开企业环境信息的，可以作为评定为环保诚信企业的依据之一”。但实际上，目前更多的企业偏向于在企业社会责任报告等文件中开展环境绩效及碳信息披露，编制企业环境报告书的企业数量相对较少。在这种情况下，建议上海市在地方层面具体落实环境信用评价的过程中，将企业社会责任报告中环境信息的披露作为一项指标纳入，同时明确披露水平、披露内容。所开展的环境信用评价结果公布于社会，同时与银行贷款、企业上市、环保行政许可等工作挂钩。

(4) 加强与金融监管机构之间的沟通交流，形成联动机制，及时将最新环保、低碳要求落实到具体的操作指南中。上海市环保主管部门应加强与上交所等金融监管机构之间的联系，及时将最新环保、低碳要求反馈给金融监管机构，落实到对上海上市公司的管理和监管要求中，如在前期发布的上市公司环保信息披露指引基础上，进一步发布企业环境绩效及碳信息披露模板指南，将具体要求一一细化，形成可操作、易落实的指南，一方面，便于形式统一、对比研究，另一方面，也为企业编制报告提供便捷。

(5) 充分调动第三方机构、公众等的监督力量，结合“互联网+”大数据等先进手段，形成对企业环境绩效及碳信息披露的社会舆论倒逼机制。鼓励第三方机构、公众等积极参与环境管理，以“互联网+”为核心的智慧城市建设为依托，将公众参与环境管理和智慧城市建设结合起来，建立诸如“互联网+公众环保信访/公众排污监督”制度，引入社会力量参与到环境管理过程中，对企业的环境管理形成无形的压力，从而倒逼企业加强环境管理及其信息公开，形成政府搭台、企业唱戏、公众参与的信息公开及监督氛围。

(6) 建立统一的企业环境信息公开平台及发布渠道，加强培训、宣传和舆论引导工作，开展绿色企业评比工作等，为优秀环境管理企业的绿色形象搭建展示平台，同时也对不良企业名单进行公示。在上海市企业、事业单位环境信息公开平台建设过程中，预留诸如“企业环境信息发布”版块，鼓励企业除了在企业官方网站上，在政府提供的统一平台上发布企业的环境相关报告。同时，政府公布官方环境绩效及碳信息披露统一评价指标体系，组织类似“上海市上市公司绿色指数评比”等活动，并召开媒体发布会、研讨会等，为优秀环境管理企业进行宣传，同时为其绿色形象搭建展示平台；同时对重点监控企业名单及其排污指数、违法乱纪企业、黑名单企业也应当进行公示。另外还应加强意识宣贯工作，及时将最新环保、低碳要求向企业管理层进行培训、宣传。

[参考文献]:

- [1] 谢茗, 曾军龙. 国外企业环境信息公开制度的经验及其对我国的启示[J]. 环境保护与循环经济, 2012 (11): 27-30.
- [2] 许墨. 碳信息披露的效应分析[D]. 武汉: 湖北工业大学, 2015.
- [3] 中华人民共和国环境保护部. 企业事业单位环境信息公开办法 [EB/OL]. (2014-12-19). http://www.zhb.gov.cn/gkml/hbb/bl/201412/t20141224_293393.htm.
- [4] 上海证券交易所. 关于加强上市公司社会责任承担工作暨发布《上海证券交易所上市公司环境信息披露指引》的通知 [EB/OL], (2015-09-12). http://www.sse.com.cn/lawandrules/sserules/listing/stock/c/c_20150912_3985851.shtml.
- [5] 上海证券交易所. 关于发布上海证券交易所行业信息披露指引第一号至第七号的通知 [EB/OL]. (2015-09-12). http://www.sse.com.cn/lawandrules/sserules/listing/stock/c/c_20150912_3985885.shtml.
- [6] 上海证券交易所. 关于发布上海证券交易所第八号至第十三号行业信息披露指引的通知 [EB/OL]. (2015-12-11). http://www.sse.com.cn/lawandrules/sserules/listing/stock/c/c_20151211_4022059.shtml.
- [7] 何丽梅, 侯涛. 环境绩效信息披露及其影响因素实证研究—来自我国上市公司社会责任报告的经验证据 [J]. 中国人口·资源与环境, 2010 (8): 99-104.
- [8] 宋钰元, 张巧良, 孙蕊娟. 上市公司碳信息披露质量评价研究 [J]. 财会通讯, 2015 (12): 71-83.
- [9] 全球报告倡议组织. GRI 可持续发展报告指南 [R]. 荷兰, 阿姆斯特丹: 全球报告倡议组织, 2011.
- [10] 黄群慧, 彭华岗, 钟宏武. 中国企业社会责任研究报告 (2009) [M]. 北京: 社会科学文献出版社, 2009.
- [11] 张旺, 张杨. 中国上市公司环境责任信息披露评价报告 (2013) [M]. 北京: 社会科学文献出版社, 2013.
- [12] 中国上市公司协会, 证券时报社. 中国上市公司社会责任信息披露研究报告 (2015) [M]. 北京: 经济科学出版社, 2015.
- [13] 高帅, 朱坦, 王军, 等. 从生态文明建设看企业环境信息公开 [J]. 生态经济, 2015 (4): 192-194.