



毕马威

# 2022可持续发展报 告调查——中国企业 前沿洞察



# 目录

---

前言	3
重点领域	5
总体报告概览与中国表现	6
重点领域 1: 分析重要性议题，推动利益相关者参与	7
重点领域 2: 响应“双碳”目标，积极应对气候变化	9
重点领域 3: 新规助力企业 ESG 增信，探索共赢机会	11
总结建议	13
术语汇编	14
关于毕马威中国	15
联系我们	16

# 前言

2022年，毕马威重磅发布《Big Shifts, Small Steps——毕马威2022年可持续发展报告调查》，这份全球性的调查对58个国家和地区的5,800家领先公司的可持续发展报告进行了分析。结果显示，目前全球可持续发展报告披露情况稳步增长，近八成大型企业发布了可持续发展报告，但在有关可持续发展及环境、社会和治理（ESG）的关键领域仍有进步空间。

中国作为世界第二大经济体，其本土企业的世界影响力不容忽视，可持续发展报告情况在本次调查中更是颇具亮点。整体发展方面，中国呈现出与世界协同进步的积极态势，力争与国际社会一道前进；重点主题方面，中国持续推动生态文明建设和生态环境保护，获取利益相关方的广泛支持，谱写绿色发展背景下可持续发展报告的新篇章。

时下世界可持续发展报告模式及制度均处于快速发展、瞬息万变的阶段，多数企业将如何改进自身以应对不断更替的环境纳入优先考量。调查报告了中

国的可持续发展报告的乐观情况，也点出部分不足之处。诚然，赶上世界步伐并非朝夕之间，中国企业在学习其他优秀案例的同时当因地制宜、裁长补短，结合自身特点制定发展计划。

本报告是毕马威《2022年可持续发展报告调查》的补充资料，旨在提供关于中国企业可持续发展报告情况的前沿洞察，结合多维度的热点ESG话题与中国发展的最新动向，归纳出中国可持续发展报告发展的三个重要方向：一是分析重要性议题，推动利益相关者参与；二是响应“双碳”目标，积极应对气候变化；三是完善ESG披露标准、鉴证赋能企业报告公信力提升，探索共赢机会。我们希望这份调查能为中国企业带来世界性的见解，携手共建高质量发展格局。



“

近年，中国企业加大力度把环境、社会与治理融入公司发展战略之中，一方面是在配合与支持国家‘双碳’目标践行，而另一方面，正努力在愈发激烈的竞争环境中挖掘企业潜在价值和韧性，以保持自身领先优势。过去一年来，我们看到ESG信息披露标准发展迅速且日趋严格，优质的ESG信息披露有助于企业向利益相关者沟通其可持续发展的愿景和机遇，同时也对企业从市场获得融资至关重要。我们在本报告中总结了三项重点领域，做到抛砖引玉的作用，与中国企业家们分享毕马威中国的见解。

**林伟**

环境、社会及治理主管合伙人  
毕马威中国



”

# 重点领域



## 重点领域1：分析重要性议题，推动利益相关者参与

企业逐渐意识到利益相关者的参与对可持续发展报告质量的提升至关重要，为推动他们的参与，重要性评估势在必行，中国处于积极趋势。2022年的调查还特别指出披露的进阶挑战——样本报告中以叙述方式为主披露ESG信息的公司占大多数，G250及N100中仅2%的公司公布了对应的定量或财务数据；“社会”与“治理”相关内容的披露状况亟待改善。随着中国对这些因素关注与日俱增，在重要性评估的帮助下，中国企业的相关披露水平有望提升。

<sup>1</sup> 本调查所研究之报告选取自两类企业，即G250和N100，其定义如下：G250：根据2021年财富500强排名，按收入划分的全球250家最大公司；N100：全球58个国家、地区和司法管辖区收入排名前100位的公司。



## 重点领域2：响应“双碳”目标，积极应对气候变化

为追求更透明公开的可持续发展报告，企业肩负了更大的气候风险相关责任。尽管企业在披露减碳目标与碳指标有关的绩效方面有明显进步，但其他关键领域还相对滞后，例如目前将生物多样性丧失视为风险的公司未足半数。从积极的方面来看，大多数行业现在都已承认该风险，预计自然相关财务信息披露工作组（TNFD）和企业可持续发展报告指令（CSRD）相关框架的推出将在近期改善报告情况。此外，大多数公司认识到，为达成目标必须真正减少自己的排放，而非仅依靠碳信用。中国正在积极实施“双碳”战略，推进企业低碳转型，积极参与应对气候变化全球治理。



## 重点领域3：新规助力企业ESG增信，探索共赢机会

法与时移，各地的监管机构、非营利标准制定者在非财务披露方面纷纷采取重大行动，中国紧随其后颁布首份企业ESG信息披露自愿性指导意见，为跟上世界步伐打下基础。另一方面，可持续发展报告信息的独立外部鉴证提升了报告的可信度，新规出台与进一步的监管可能会让N100的鉴证率在未来几年重振旗鼓。2022年，在中国企业的推动下，G250的鉴证率继2020年下降后再次上升，包括中国新进入榜单的企业在内的G250实际鉴证率从2020年的62%上升至63%。这固然令人欣喜，但还未能与世界水平并肩，同时也提醒着更多企业参与ESG鉴证，敦促自身报告水平的提升，更上一层楼。



# 总体报告概览与中国表现

纵观全球，持续向好的可持续发展报告率振奋人心。2022年G250几乎都发布了可持续发展报告，其中有96%的公司对可持续发展或ESG事项进行了披露；分地区来看，N100报告率稳定增长：十年前，约有三分之二的N100企业发布了可持续发展报告，而现在，这一数字已增长到了79%。

当前，中国企业已经成为G250中占比最高、影响力最大的分支之一，数量从2020年的61家增加2022年的74家，现占总体的30%。2022年，中国的可持续发展报告率由2020年的78%升至89%；随之而来的便是新法规的出台，促使企业可持续发展报告率提升至国际水准。

## 可持续发展报告率(2022)



数据来源：报告可持续发展或ESG事项的100家中国N100公司及全球250家G250公司  
资料来源：《毕马威2022年可持续发展报告调查》，毕马威国际，2022年9月

观之已发布的可持续发展报告，各地对报告准则的使用偏好不尽相同。例如，新加坡、智利等地以全球报告倡议组织（GRI）标准为主；而可持续发展会计准则委员会（SASB）标准在美国、加拿大和巴西公司中拔得头筹。调查显示，2022年这两类自愿性框架占主流的同时，也存在采用重心倾向于当地证券交易所指南的国家或地区（如南非、马来西亚和印度），中国亦在此列。



2022年，**61%**中国N100公司采用了香港、深圳及上海证券交易所发布的ESG报告指引

总体而言，GRI依旧是全球最主要的使用标准，但随着各地的法规迅速发展，企业应当为强制性披露做好准备。此外，多元标准给世界合作带来了重重挑战，幸而有国际可持续准则理事会（ISSB）和企业可持续发展报告指令（CSRD）等组织倡议“崭露头角”，将推动跨国企业协调并进。

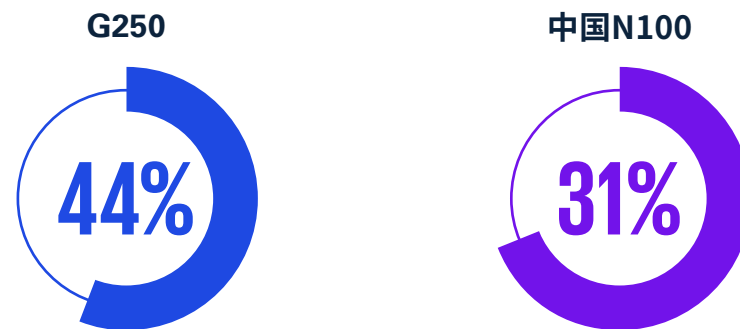
# 重点领域1： 分析重要性议题，推动利益相关者参与

越来越多的利益相关者期待企业能够讲好ESG故事，报告披露为大势所趋；企业也逐渐意识到，他们的参与对可持续发展报告质量的提升至关重要。调查显示，约四分之三发布报告的公司进行了重要性评估并披露了相关议题，在中国N100中这一数据为64%，仍需努力。

重要性评估是报告的基石，也是企业进行有效披露的起点，评估 ESG 相关主题在特定背景下的影响能够推动利益相关者的参与。毕马威调查了企业对自身、利益相关者及更广泛的社会影响的报告情况，G250中有39%的公司同时报告了这三种影响，而N100中如此考虑周全的公司不足三分之一；原因可能是前者为利益相关者驱使的动力更加充足。随着可持续发展报告渐渐由自愿性向强制性发展，不难想象之后开展重要性评估的企业有增无减。

这份调查还特别指出了大型企业披露ESG信息时所面临的进阶挑战——样本报告中以叙述方式为主披露ESG信息的公司占大多数，G250及N100中仅2%的公司公布了对应的定量或财务数据；“社会”与“治理”相关内容的披露状况亟待改善。治理风险是可能影响合规性或业务诚信的风险，例如贿赂和反竞争行为等，然而在调查中，只有44%的 G250 公司承认治理要素对其业务构成风险。在区域层面上，非洲、西欧和亚太地区的N100公司治理风险披露水平最高，均为49%；而在美洲地区，北美（37%）和拉美（33%）均有待提升。中东地区则相对落后，披露率仅为13%。不难看出，重要性议题与披露水平之间的关联度不足，存在脱节现象。重要性评估能够在一定程度上推动企业将重点ESG要素从关注层面转化为实践层面，促进报告披露。中国N100的治理风险披露率为31%，随着中国对这些因素的关注与日俱增，加之重要性评估的帮助，其相关披露水平有望得到提升。

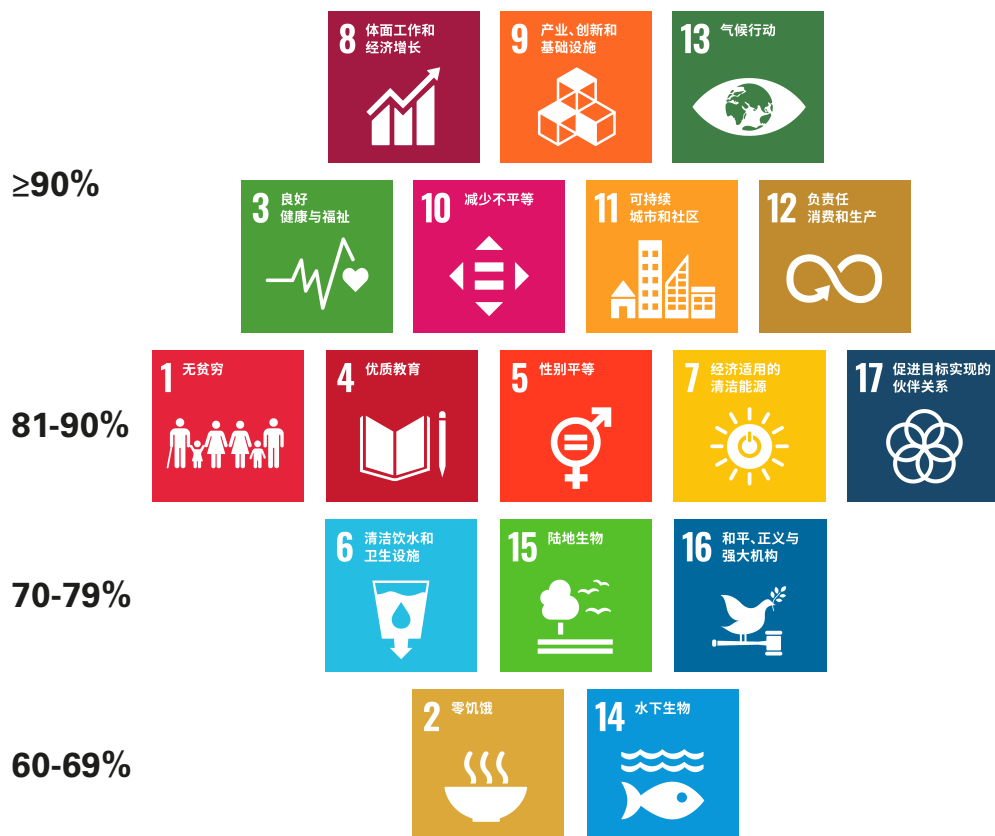
## 治理风险披露情况 (2022)



数据来源：报告可持续发展或ESG事项的100家中国N100公司及全球250家G250公司  
资料来源：《毕马威2022年可持续发展报告调查》，毕马威国际，2022年9月

谈及可持续发展目标，大多数公司都有相关报告，将近四分之三的G250公司在报告上引用可持续发展目标，而中国N100亦有明显进步，从2017年5%的披露率提升至2022年的47%。具体指标方面，全球样本内有三项可持续发展目标依旧热门：8：体面工作和经济增长；12：负责任的消费和生产；13：气候行动。在对中国N100的调查中，有17%的公司在报告中展现了所有的17个可持续发展目标，其中除了8、13外，“9：产业、创新和基础设施”脱颖而出成为中国N100企业中最受欢迎的目标之一。这不仅体现了企业对世界可持续发展的负责关注，也映射出中国在产业发展方面的活力。中国在保障产业链、供应链韧性的同时，注重就业优先、人才强国战略，完善社会保障体系，以强烈的社会责任感向世界展示了永续发展的信念，企业发展未来可期。

## 中国 N100公司选为与其业务最相关的可持续发展目标 (2022)



数据来源: 在相关报告引用可持续发展目标的47家中国N100公司  
资料来源: 《毕马威2022年可持续发展报告调查》, 毕马威国际, 2022年9月

“

我们很高兴能够看到企业积极地将其可持续发展计划与可持续发展目标结合起来, 为了真正实现相关可持续发展目标下的成果, 公司必须全面评估社会和治理问题对其业务的影响, 制定改进计划并监督自身行动和进展, 与主要利益相关者保持透明化沟通。

朱雅仪  
ESG咨询服务合伙人  
毕马威中国



”

“

重要性评估与重要性议题分析是做好ESG 信息披露的基石, 因此, 企业亟需了解自身如何利用资源以及相应的投入、活动、产出、结果, 我们建议企业可从针对相关议题的重大风险和机遇所采取的应对措施和管理策略入手, 加强评估和汇报过程, 以确保政策已确切及持续地执行和实施。

李斌  
公司治理、风险和合规管理合伙人  
毕马威中国



”



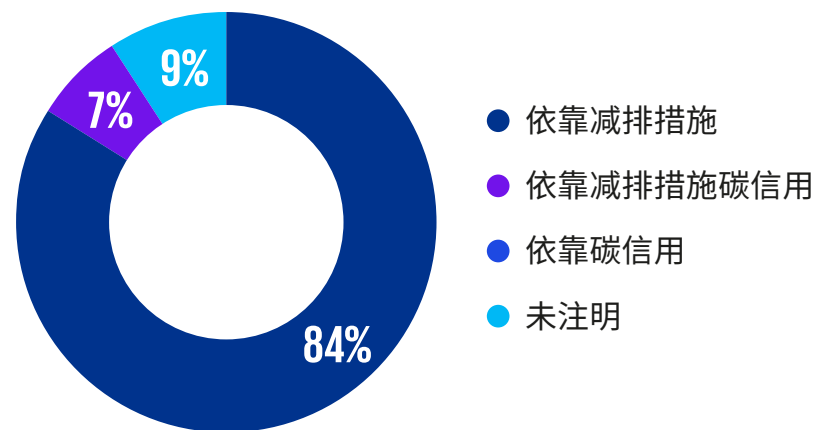
# 重点领域2： 响应“双碳”目标，积极应对气候变化

全球变暖危机步步逼近，促使着各界一致努力共同应对，比如从源头上控制碳排放、保护生物多样性等。为追求更透明公开的可持续发展报告，企业在减少碳排放、制止生物多样性丧失的行动方面肩负了更大的责任。这项工作并非易事，尽管在气候相关财务信息披露工作组（TCFD）成立后，企业在披露减碳目标及碳指标有关的绩效方面有明显进步，但其他关键领域还相对滞后，例如目前将生物多样性丧失视为风险的公司未足半数。2022年是自然和生物多样性的关键一年，国际社会加紧努力阻止生物多样性丧失。从积极的方面来看，大多数行业现在都已承认该风险，预计TNFD和CSRD框架的推出将在近期改善报告情况。

聚焦气候环境，2022年N100的气候披露率比2020年上升了6个百分点，达到71%；G250上升了4个百分点，达到80%。百尺竿头更进一步，企业越来越认识到自己在帮助实现全球、区域和国家气候目标方面的重要性，虽然近20%的G250公司暂未披露自身与外部参考点的任何联系，但有数据表明，大多数公司将其碳减排目标与政府和其他机构设定的外部目标联系起来。

从区域来看，欧洲、美洲和亚太地区的碳相关指标披露率较高（分别为80%、74%和62%），而中东和非洲的公司暂居后位（54%）。在国家层面，领先报告者则是英国（96%）、日本（95%）和德国（94%）。在“双碳”目标的促使下，中国N100的碳减排目标设定率较2020年提升了10%，其未来驱动力值得期待。

### 中国 N100公司如何实现其碳减排目标 (2022)



数据来源：披露碳减排目标的45家中国N100公司  
资料来源：《毕马威2022年可持续发展报告调查》，毕马威国际，2022年9月

此外，本次调查亦显示了大多数中国 N100公司预计实施减排措施以达成其碳减排目标的路径，而非仅依靠碳信用。中国正在积极实施“双碳”战略，推进企业低碳转型，同时完善碳核算、碳市场交易制度，提升生态系统碳汇能力，积极参与应对气候变化全球治理。为者常成，行者常至，对企业而言则属内外同驱，当砥砺前行。

“

在SASB标准、TCFD建议、气候披露标准委员会信息披露指南和综合报告框架的基础上，ISSB的成立有望协调报告格局并简化可持续发展报告披露。尽管如此，公司应该超越标准报告的框架，利用可持续发展相关的信息来评估对公司而言重要的气候相关风险和机遇，并确定是否制定了降低风险和推动企业长期价值的战略。

吴顺贤

ESG报告和鉴证服务合伙人  
毕马威中国



”

“

ESG战略是可持续发展的核心。企业需要将ESG融入到公司战略和运营中，制定明确的发展目标、实施路径和绩效指标，建立有效的报告策略披露企业在ESG方面的探索与实践，适应不断变化的监管环境和满足市场对企业ESG信息的要求。我们看到在过去几年充满不确定性的商业环境中，那些ESG表现优异的企业显现出了更强的韧性，以及在市场上获得更多的资本支持和稳健的发展。

沈莹

气候变化和可持续发展服务主管合伙人  
毕马威中国



”

# 重点领域3： 新规助力企业ESG增信，探索共赢机会

过去三年里，疫情的冲击加剧了世界动荡。法与时移，各地的监管机构、非营利标准制定者在非财务披露方面也采取了重大行动，如2021年10月GRI标准的更新，及2022年3月ISSB发布征求意见稿等，揭示着世界性合作步伐将更为紧密逐渐趋于严格、逐步迈入实践。

2022年6月，中国首份企业ESG信息披露自愿性指导意见《企业ESG披露指南》（T/CERDS 2-2022）开始生效，为之后的合作与进步打下基础，我们预计中国新进G250榜单的公司将在两年内跟上ESG信息披露的步伐。

可持续发展报告信息的独立第三方外部鉴证有利于提升其信息报告的可信度。2020年近半数N100公司首次投资于独立第三方鉴证，是可持续发展报告鉴证发展中里程碑式的一年，标志着近半数N100公司首次投资于独立第三方鉴证。2022年，N100的鉴证率有所下降，但进一步的监管可能会让其在未来几年重振旗鼓。继2020年G250的ESG鉴证率下降之后，2022年有所回升，包括中国新进入榜单的企业在内的G250实际鉴证率从2020年的62%上升至63%。



在过去的两年里，中国N100公司的ESG鉴证率翻倍，从2020年的15家公司增加至2022年的30家。

每个地区的鉴证水平趋势虽然不同，但代表了每个地区ESG鉴证的不同成熟度水平；虽然与其他地区相比，欧洲及亚太地区合理鉴证的相对水平似乎较低，但这些地区的整体ESG鉴证率活动量较高，从而造成了差异。同理，中国的进步固然令人欣喜，但也提醒着更多企业能够参与到ESG鉴证当中，敦促自身报告水平的提升，更上一层楼。

## 企业可持续发展信息披露标准及应用



注：有关缩写词的详细解释，请参阅第14页的术语汇编。  
数据来源：毕马威分析



“

ESG报告对企业ESG战略的实施及推动有着重要的意义。企业通过ESG报告充分展示其在ESG上的战略、愿景和承诺，同时也向全社会总结报告其在该领域取得的绩效。今后，随着全球ESG报告的统一，ESG报告及披露将有效推动企业的ESG战略及实践，更全面地体现企业价值。

**胡颖华**

环境、社会和治理服务合伙人  
毕马威中国



”

“

未来我国亟需跟上全球报告体系一致化的步伐，不断完善披露要求，建立与国际接轨并符合中国经济发展特点的信息披露标准，以良好的ESG披露机制促进企业高质量发展。对ESG信息披露进行独立鉴证，有助于树立市场参与者对管理层和投资者所做的与企业有关的重要决策的信心，同时，亦有助企业提升内部数据收集、审核和控制流程。

**朱文伟**

ESG报告和鉴证服务主管合伙人  
毕马威中国



”

# 总结建议

当今世界正在经历百年未有之大变局，新冠疫情影响持续不断，中国的发展也面临着重重挑战，企业的发展转型需要不断突破。中国对于绿色发展的计划鼓舞人心，向世界接轨已成定势，作为大国的行动也将备受关注。

新的ESG相关要求正在敦促董事会层面不断提出多元观点，开展系列对话，扩展企业思维，从而确保自上而下的战略决策能够尽可能多地考虑到气候和ESG因素。毕马威的调查概述了企业在可持续发展报告方面的具体实践方式：

- 了解利益相关者的期望
- 将重要性评估纳入报告中
- 使报告与强制性或自愿性框架相一致
- 投资高质量的非财务数据管理
- 了解气候变化和社会问题对企业的影响

同时，毕马威中国作为富有影响力的企业之一，在《我们的影响力计划》中发布了涵盖四大领域的特定承诺，分别是关爱地球、以人为本、实现繁荣及治理原则。我们将在ESG领域以身作则采取行动，让ESG发展贯穿始终，从而使我们的员工成为积极变革的推动者，为我们的客户提供更高质量的ESG服务。

## 展望

继往开来，随着各项法规不断发展，全球企业在报告非财务指标方面的压力将会越来越大，但同时也带来了巨大机遇和无限可能。ISSB的拟议准则预示着全球一致性报告也正从口号转变为现实。对中国企业而言，这些法规的发展正要求企业转变思路，兼容并包、推陈出新，结合自身发展状况做出合理规划。因此，企业应立即采取行动以面对日新月异的挑战、助力世界积极变革，从当下开始正是最好的选择。



# 术语汇编

**CSRD:** 企业可持续发展报告指令

**ESG:** 环境、社会和治理

**G250:** 根据2021年财富 500 强排名，按收入划分的全球 250 家最大公司

**GRI:** 全球报告倡议组织

**ISSB:** 国际可持续准则理事会

**N100:** 全球 58 个国家、地区和司法管辖区收入排名前 100 位的公司

**SASB:** 可持续发展会计准则委员会

**SDGs:** 可持续发展目标

**TCFD:** 气候相关财务信息披露工作组

**TNFD:** 自然相关财务信息披露工作组



# 关于毕马威中国

毕马威中国在三十一个城市设有办事机构，合伙人及员工超过15,000名，分布在北京、长春、长沙、成都、重庆、大连、东莞、佛山、福州、广州、海口、杭州、合肥、济南、南京、南通、宁波、青岛、上海、沈阳、深圳、苏州、太原、天津、武汉、无锡、厦门、西安、郑州、香港特别行政区和澳门特别行政区。在这些办事机构紧密合作下，毕马威中国能够高效和迅速地调动各方面的资源，为客户提供高质量的服务。

毕马威是一个由独立的专业成员所组成的全球性组织。毕马威成员所遍布全球143个国家及地区，拥有超过265,000名专业人员，提供审计、税务和咨询等专业服务。各成员所均为各自独立的法律主体，其对自身描述亦是如此。

各毕马威成员所独立承担自身义务与责任。毕马威国际有限公司是一家英国私营担保有限责任公司。毕马威国际及其关联实体不提供任何客户服务。

1992年，毕马威在中国内地成为首家获准中外合作开业的国际会计师事务所。2012年8月1日，毕马威成为四大会计师事务所之中首家从中外合作制转为特殊普通合伙的事务所。毕马威香港的成立更早在1945年。率先打入市场的先机以及对质量的不懈追求，使我们积累了丰富的行业经验，中国多家知名企业长期聘请毕马威提供广泛领域的专业服务（包括审计、税务和咨询），也反映了毕马威的领导地位。



# 联系我们



## 林伟

环境、社会及治理主管合伙人  
毕马威中国

T: +86 (21) 2212 3508

E: wei.lin@kpmg.com



## 朱文伟

ESG报告和鉴证服务主管合伙人  
毕马威中国

T: +86 (10) 8508 5705

E: patrick.chu@kpmg.com



## 吴柏年

环境、社会及治理香港主管合伙人  
毕马威中国

T: +852 3927 5674

E: pat.woo@kpmg.com



## 朱雅仪

ESG咨询服务合伙人  
毕马威中国

T: +852 2978 8151

E: irene.chu@kpmg.com





[kpmg.com/cn/socialmedia](https://kpmg.com/cn/socialmedia)



如需获取毕马威中国各办公室信息，请扫描二维码或登陆我们的网站：  
<https://home.kpmg.com/cn/zh/home/about/offices.html>

所载资料仅供一般参考用，并非针对任何个人或团体的个别情况而提供。虽然本所已致力提供准确和及时的资料，但本所不能保证这些资料在阁下收取时或日后仍然准确。任何人士应在没有详细考虑相关的情况及获取适当的专业意见下依据所载资料行事。

© 2023 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司 — 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国香港特别行政区印刷。

毕马威的名称和标识均为毕马威全球性组织中的独立成员所经许可后使用的商标。

刊物编号:HK-ESG23-0001c

二零二三年一月出版