



致谢：

感谢北京市企业家环保基金会“卫蓝侠”项目，“蓝天力计划”项目提供的支持，
文章内容由上海青悦环保承担全部责任，与支持方政策及立场无关。



上市公司ESG环保合规披露透 明度分析报告

上市公司ESG环保合规披露透明度分析报告

上海闵行区青悦环保信息技术服务中心
2023年8月

目录 CONTENTS



<p>01 背景</p>	<p>02</p>	<p>03 上市公司2022年报中 处罚披露分析</p> <p>3.1A股上市公司处罚分析 10</p> <p>3.1H股上市公司处罚分析 16</p>	<p>10</p>
<p>02 政府信用信息公开分析</p> <p>2.1法律法规 3</p> <p>2.2省市信用平台信息公开及推动 5</p> <p>2.3环保处罚向信用平台同步公开及推动 7</p>	<p>03</p>	<p>04 总结与建议</p>	<p>18</p>

01 背景

ESG是英文Environmental (环境)、Social (社会)和Governance (治理)的缩写,是一种关注企业环境、社会、治理绩效而非仅财务绩效的投资理念和企业评价标准。

2015年12月,香港联交所正式发布《ESG报告指引》。

2018年9月30日,中国证监会修订《上市公司治理准则》,确立ESG信息披露基本框架。

MSCI、富时罗素、标普道琼斯等国际指数公司在将A股纳入后,都会对A股企业进行ESG评级。

2023年,ISSB,欧盟ESRS标准相继正式颁布实施,ESG信息披露国际化进一步提升,香港,新加坡,欧盟,英国等国家与地区相继表示要落实ISSB标准。

ESG在中国的落地和发展,包括在投资领域和实体企业的落地,对于推动中国企业真正践行“创新,协调,绿色,开放,共享”五大发展理念,真正实现绿色发展,可持续发展,高质量发展,有着十分重要的意义。

随着中国从高速发展迈向高质量发展,环境治理的有效推进,未来中国环保NGO的一个重要责任,不仅是监督帮助中国的企业要环境合规、遵守底线,也要通过推动ESG信息披露在内的各种手段,帮助中国企业走绿色发展、可持续发展、高质量发展之路,共建美丽中国、美丽地球。

上海青悦环保自2018年开始对发债及IPO公司环境违规信息披露进行推动,随后又对A股上市公司定期报告中的环境信息披露进行专项检查和推动。2019年,上海青悦启动了“绿色发展先锋Top100—中国上市公司ESG信息披露评价”,对A股和H股市值前300的上市公司进行ESG信息披露质量,ESG绩效两方面做评价。之后,我们持续关注中国上市公司ESG表现,并持续推动环境信息的披露,特别是环境合规风险信息,而这些信息的权威发布渠道为各级政府监管部门及信用部门,为此我们也对政府信用信息公开状况进行了调研。

02 政府信用信息公开分析

2.1 法律法规

自2014年以来,我国不断强化信用体系建设,先后出台多项法律法规来推动信用体系的完善。特别是在信用信息公开方面,相关要求不断完善优化。

■ 《国务院关于印发社会信用体系建设规划纲要(2014—2020年)的通知》(国发〔2014〕21号)

■ 《企业信息公示暂行条例》(2014年7月23日国务院第57次常务会议通过 2014年8月7日中华人民共和国国务院令 第654号公布 自2014年10月1日起施行)

■ 《国务院关于建立完善守信联合激励和失信联合惩戒制度 加快推进社会诚信建设的指导意见》(国发〔2016〕33号)

■ 《国务院办公厅关于运用大数据加强对市场主体服务和监管的若干意见》(国办发〔2015〕51号)

(十八) 进一步加大政府信息公开和数据开放力度。除法律法规另有规定外,应将行政许可、行政处罚等信息自作出行政决定之日起7个工作日内上网公开,提高行政管理透明度和政府公信力。

(十九) 大力推进市场主体信息公示。建设“信用中国”网站,归集整合各地区、各部门掌握的应向社会公开的信用信息,实现信用信息一站式查询,方便社会了解市场主体信用状况。各级政府及其部门网站要与“信用中国”网站连接,并将本单位政务公开信息和相关市场主体违法违规信息在“信用中国”网站公开。

■ 《国家发展改革委办公厅关于进一步完善“信用中国”网站及地方信用门户网站行政处罚信息信用修复机制的通知》(发改办财金〔2019〕527号)自2019年7月1日起执行

二、严格执行行政处罚信息公示期限

涉及一般失信行为的行政处罚信息自行政处罚决定之日起,在信用网站最短公示期限为三个月,最长公示期限为一年。涉及严重失信行为的行政处罚信息自行政处罚决定之日起,在信用网站最短公示期限为六个月,最长公示期限为三年。最长公示期限届满的,信用网站将撤下相关信息,不再对外公示。法律、法规、规章另有规定的从其规定。

三、规范开展行政处罚信息信用修复

(三) 对涉及特定严重失信行为的行政处罚信息严格按最长公示期限予以公示。

■ 《国务院办公厅关于加快推进社会信用体系建设构建以信用为基础的新型监管机制的指导意见》(国办发〔2019〕35号)

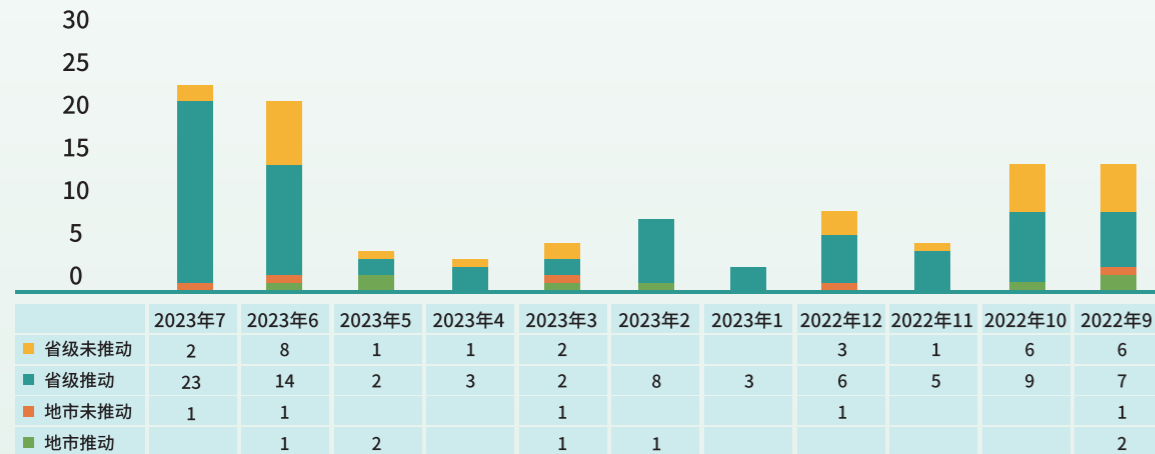
五、强化信用监管的支撑保障

(十五) 大力推进信用监管信息公开公示。在行政许可、行政处罚信息集中公示基础上,依托“信用中国”网站、中国政府网或其他渠道,进一步研究推动行政强制、行政确认、行政征收、行政给付、行政裁决、行政补偿、行政奖励和行政监督检查等其他行政行为信息7个工作日内上网公开,推动在司法裁判和执行活动中应当公开的失信被执行人、虚假诉讼失信人相关信息通过适当渠道公开,做到“应公开、尽公开”。(各地区各部门按职责分别负责)

2.2省市信用平台信息公开及推动

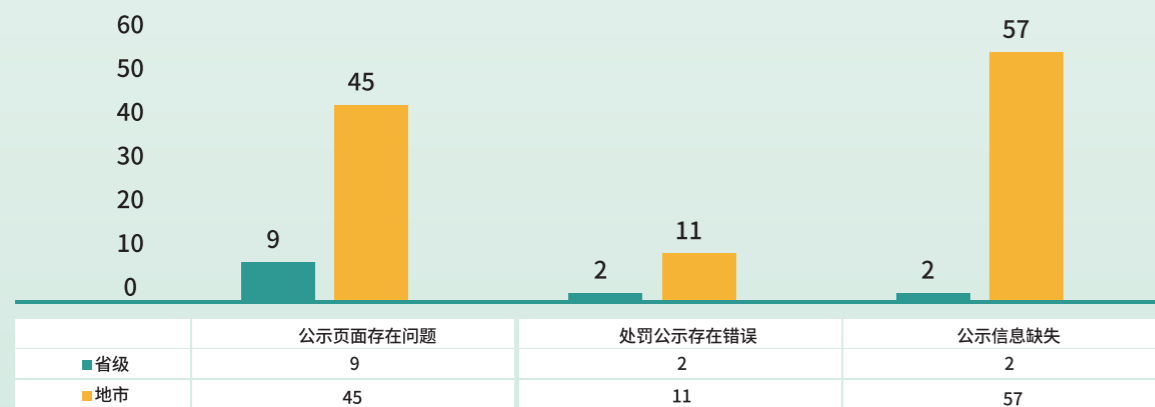
2022年9月--2023年7月,上海青悦共发现13个省级信用平台和112个地市级信用平台存在公示问题,并进行推动。其中,有效推动8个省级和82个地市级信息平台完善信息公开。

信用平台公示推动情况汇总



根据上海青悦汇总分析,存在公示问题的信用平台主要有以下问题:

信用平台公示问题类型汇总



①公示页面存在问题,如网页打不开,不主动公示处罚需查询。其中,有9个省级平台和45个地市级平台存在该问题。

②处罚公示存在错误,如处罚金额未区分单位(元与万元)其中,有2个省级平台和1个地市级平台存在该问题。

您所在的位置: 首页 > 信用公示 > 行政处罚公示信息

行政处罚公示信息

条件筛选

请输入完整的主体名称或统一社会信用代码

输入验证码

4z6x

重置

查询

查询结果

图:仅提供查询未主动公示处罚的信用平台示例

③处罚缺失或公示信息缺失,如缺少处罚金额、处罚内容、违法事实等。其中,有2个省级平台和57个地市级平台存在该问题。

图:仅提供查询未主动公示处罚的信用平台示例

留言信息

留言时间: 2023-05-19

网站名称: 信用中国(青海)

问题类型: 内容无法访问

问题页面网址: https://www.qhcredit.gov.cn/

您的问题描述: 对比信用中国等信用网站公示的处罚内容,信用中国(青海)网站公示的处罚内容中缺少“处罚金额”这一内容,同时,网页下方的“政府网站纠错”功能也无法正常提交。

答复信息

答复时间: 2023-05-25

答复单位: 青海省公共信用信息中心

答复单位回复: 尊敬的网友您好!您反映的关于信用中国(青海)网站公示的行政处罚内容中缺少“处罚金额”字样以及网站下方“政府网站纠错”功能异常的问题已收悉,经核查处理,现回复如下:1.信用中国(青海)网站主要有两处可以查看法人及非法人组织正在公示的行政处罚信息,一是法人及非法人组织的信用信息主页面中,点击行政处罚一栏,该栏目一直正常显示“处罚金额”字样,二是网站“信息公开”栏目中行政处罚公示,该栏目之前确实缺少“处罚金额”字样,我们立即进行了修改补充,当前可以正常查看;2.网站下方“政府网站纠错”功能存在链接错误情况,我们立即进行了修改,当前可以正常填写并提交问题,十分感谢您对我们工作的关注和支持!

图:处罚公示存在错误的信用平台推动反馈示例

图:处罚公示存在错误的信用平台推动反馈示例

留言时间: 2023-03-29

网站名称: 西宁市发展和改革委员会门户网站

问题类型: 内容不准确

问题页面网址: https://fw.xining.gov.cn/

您的问题描述: 信用中国公示的部分行政处罚金额填写错误,应该是填报单位未区分单位,建议贵司全面核查相关问题,同时,信用中国网站下方缺少“政府网站纠错”功能按钮,无法直接提交报错。

答复信息

答复时间: 2023-04-03

答复单位: 西宁市发展和改革委员会

答复单位回复: 张英豪: 您于2023年3月29日17:14分在信用中国(青海西宁)门户网站留言反映:1.青海机场酒店管理有限公司行政处罚信息错误,经查,该行政处罚行为由西宁市城西区卫生健康局作出,行政处罚金额为2000元,该处罚将行政处罚金额填报为2000万元,接到您的留言信息后,我委高度重视,与城西区发展改革和工业信息化局、城西区卫生健康局积极对接联系,目前原错误信息已在信用中国(青海西宁)门户网站进行下架处理,下一步,市发展改革委将积极对接城西区发展改革和工业信息化局、城西区卫生健康局,正确填报行政处罚信息并定期更新进行信息处理;2.信用中国网站下方缺少“政府网站纠错”功能按钮,无法直接提交报错,市发展改革委将组织技术人员在信用中国(青海西宁)网站增加“政府网站纠错”功能按钮。

2.3 环保处罚向信用平台同步公开及推动

2022年9月--2023年7月,上海青悦共对181家次上市公司的参控股企业环保处罚披露情况进行核实,其中发现39家相关企业存在的环保处罚在该地区的信用平台上无法查询到对应的环保处罚。对此,上海青悦进行专项推动,有效推动29家相关企业的处罚信息公开。

环保处罚公开推动情况汇总

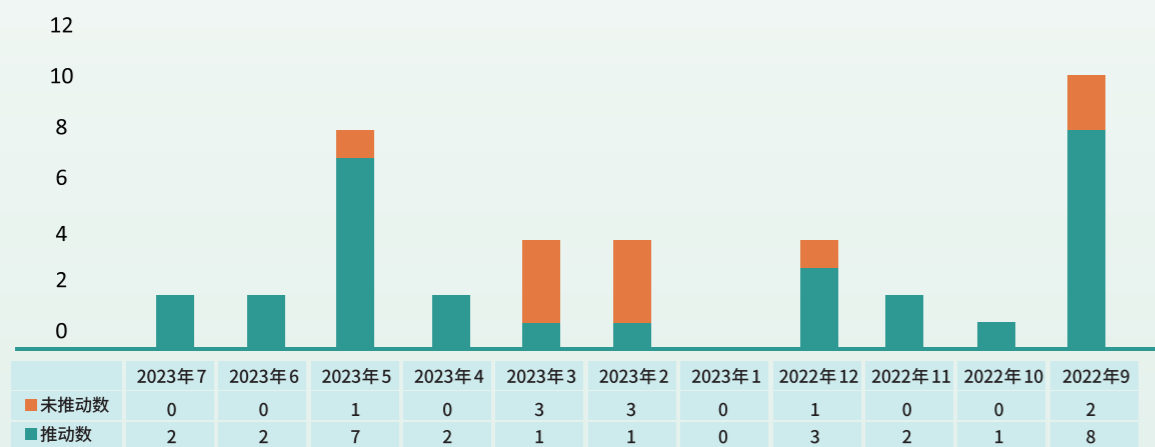


图:有效推动处罚信息公开反馈示例1

留言信息
返回

留言时间: 2022-12-16
 网站名称: 信用鞍山
 问题类型: 信息不更新
 问题页面网址: <http://credit.anshan.gov.cn>
 您的问题描述: 后英集团鞍山活龙矿业有限公司近期存在环保处罚,鞍环(千山)罚决〔2022〕第(0007)号,但在信用中国(辽宁鞍山)网站无法查到。另外,信用中国(辽宁鞍山)网站页面下方,缺少“政府网站找错”功能,无法提交报错。

答复信息

答复时间: 2022-12-21
 答复单位: 鞍山市发展和改革委员会
 答复单位回复: 尊敬的网友您好!感谢您的监督和支持,关于对后英集团鞍山活龙矿业有限公司的行政处罚决定书鞍环(千山)罚决〔2022〕第(0007)号,现已在信用中国(辽宁鞍山)公开,以及“我为政府网站找错”功能已添加完成,均可正常查询使用。给您带来的不便深表歉意,感谢您对我们网站的关注和支持,谢谢!

图:有效推动处罚信息公开反馈示例2

留言信息
返回

留言时间: 2023-07-14
 网站名称: 信用中国(江西南昌)
 问题类型: 信息不更新
 问题页面网址: <http://www.creditnc.org.cn/>
 您的问题描述: 南昌欣磊光电科技有限公司存在环保处罚洪环行罚〔2023〕28号,但在信用南昌上无法查询到。且信用南昌下方缺少“政府网站找错”功能按钮,无法直接提交报错。

答复信息

答复时间: 2023-07-20
 答复单位: 南昌市信用中心
 答复单位回复: 尊敬的网民朋友,您好!您在“我为政府网站找错”栏目中的留言已收悉。感谢您对“信用中国(江西南昌)”网站的支持和监督。您提出的问题,我们高度重视,第一时间进行了核实,现将处理情况回复如下:关于南昌欣磊光电科技有限公司的洪环行罚〔2023〕28号处罚信息已归集到南昌市公共信用信息平台,目前公示至信用中国(江西南昌)网站;政府找错功能后续将加入信用中国(江西南昌)网站中。同时,南昌市信用中心将强化网站管理,提高网站便利性。欢迎您继续关注政府网站建设,及时给我们提出宝贵意见和建议。

图:有效推动处罚信息公开反馈示例2

根据上海青悦汇总分析,未及时公开的原因有:

①数据同步延迟。目前信用信息上报体系为“地市->省级->信用中国->返回地方”,由于存在多个环节,因此信息公开可能存在滞后,特别是如果其中一个环节出现数据同步问题,那就会直接导致信息无法及时公开。

②处罚部门未及时填报相关信息。在推动过程中,我们也发现有个别地区确实存在作出处罚的行政部门未及时向信用平台同步处罚信息的情况,并未严格执行信用信息上报流程。

留言信息
返回

留言时间: 2022-11-08
 网站名称: 信用中国(浙江嘉兴)
 问题类型: 信息不更新
 问题页面网址: <https://credit.jiaxing.gov.cn/cms/search/eDetail.do?creditid=9133042177939396X2&zttmc=浙江瑞欣装饰材料有限公司>
 您的问题描述: 浙江瑞欣装饰材料有限公司在近期存在环保处罚嘉环(善)罚〔2022〕113号,但在信用嘉兴网站上无法查询到该处罚结果。

答复信息

答复时间: 2022-11-08
 答复单位: 嘉兴市发展和改革委员会
 答复单位回复: 经与嘉兴市生态环境局嘉善分局确认,该处罚已于10月31日录入系统,由于信用网站公示相关处罚信息需依法依规根据国家下行数据进行公示,国家尚未下发涉及该企业的该条处罚信息,因此暂时未在信用嘉兴网站公示。

图:因同步延迟导致未公开反馈示例

03 上市公司2022年报中处罚披露分析

3.1A股上市公司处罚分析

3.1.1A股上市公司处罚披露规定

为进一步规范上市公司定期报告的编制及信息披露行为，保护投资者合法权益，根据修订后的《证券法》《上市公司信息披露管理办法》，结合监管实践，证监会对《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号—年度报告的内容与格式》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号—半年度报告的内容与格式》进行了修订，并与2021年6月28日公布并正式施行。修改后的准则中明确提出：

属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司或其主要子公司，应当根据法律、行政法规、部门规章及规范性文件的规定披露以下主要环境信息：

(一) 排污信息。包括但不限于主要污染物及特征污染物的名称、排放方式、排放口数量和分布情况、排放浓度和总量、超标排放情况、执行的污染物排放标准、核定的排放总量。

(六) 报告期内因环境问题受到行政处罚的情况。

重点排污单位之外的公司应当披露报告期内因环境问题受到行政处罚的情况，并可以参照上述要求披露其他环境信息，若不披露其他环境信息，应当充分说明原因。

除了A股的披露要求以外，国际一些主流的ESG等披露标准里也对于处罚等负面事件有着披露的要求。

平衡性

要求

a. 组织应无偏见地报告信息，并公允地表述组织的负面和正面影响。

指南

为应用平衡性原则，组织宜：

- 使信息的呈现方式让信息使用者看到影响的负面和正面同比趋势；
- 明确区分事实和解释；
- 不省略负面影响的相关信息；
- 不过分强调正面消息或影响；
- 避免使信息的呈现方式对信息使用者的结论或评估产生不当影响。

图：国际ESG披露标准要求-GRI 1 Foundation

留言信息

返回

留言时间：2022-09-20
 网站名称：信用中国（山西阳泉）
 问题类型：信息不更新
 问题页面网址：http://localhost:8087/YqCreditWeb/
 您的问题描述：该公司近期被阳泉市生态环境局做出环保处罚，阳环罚字〔2022〕007005号，但未查询到。

答复信息

答复时间：2022-09-21
 答复单位：阳泉市大数据管理服务中心
 答复单位回复：按省发改委要求，我市于2022年9月9日起开始对全市瞒报数据开展专项治理工作，要求在9月29日后完成公示。此数据是阳泉市生态环境局产生的行政处罚瞒报数据，于2022年9月9日上报至系统，处罚决定日期为2022年7月11日，上报及时性超过国家规定期限，属于本次专项治理的范围，固暂未公示，待该项工作完成后公示。

图：处罚部门未及时填报处罚反馈示例

而对于少部分未推动公开的处罚，主要原因有：

①处罚有争议，目前暂未公开。根据信息公开的相关要求，若处罚存在争议，被处罚单位可以提出复议，在复议期间相关处罚信息应隐藏暂不公开。

②另外也存在处罚信息填报错误，相关信用平台主动隐藏该处罚的情况。如我们收到的某信用平台反馈“相关报送机关在报送该条行政处罚数据时，某些信息填写有误，经报送机关修改后信用XX将正确数据报送至信用中国，信用XX该条错误数据屏蔽，以信用中国最终查询结果为准”。

留言信息

返回

留言时间：2023-03-27
 网站名称：长春市政务服务和数字化建设管理局
 问题类型：内容不准确
 问题页面网址：https://credit.changchun.gov.cn/creditchangchun/informationdetails.html?id=912201011239935327
 您的问题描述：中铁四局集团路桥工程有限公司存在环保处罚《长环罚字〔2023〕XQ1号》，但在信用长春网站上无法查询到。

答复信息

答复时间：2023-03-29
 答复单位：长春市政务服务和数字化建设管理局
 答复单位回复：感谢您关注“信用长春”网站。经核实，您提及的长环罚字〔2023〕XQ1号行政处罚信息，长春市生态环境局长春新区分局在2023年2月17日提供的情况说明中表示，因被处罚企业提出异议，此案件暂未办结，故未进行“双公示”。目前，“信用长春”网站仍未接到处罚部门推送的行政处罚信息。我们将持续关注该信息，接到信息后第一时间公示。欢迎您继续监督网站工作。

图：处罚部门未及时填报处罚反馈示例

Objective

1 The objective of IFRS S1 *General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information* is to require an entity to disclose information about its sustainability-related risks and opportunities that is useful to primary users of general purpose financial reports in making decisions relating to providing resources to the entity.¹

Fair presentation

11 A complete set of sustainability-related financial disclosures shall present fairly all sustainability-related risks and opportunities that could reasonably be expected to affect an entity's prospects.

图：国际披露标准要求-ISSB-IFRS S1 General requirement①

IFRS S1 General requirement

(d) metrics and targets—the entity's performance in relation to sustainability-related risks and opportunities, including progress towards any targets the entity has set or is required to meet by law or regulation (see paragraphs 45–53).

Interaction with law or regulation

B31 Law or regulation might specify requirements for an entity to disclose sustainability-related information in its general purpose financial reports. In such circumstances, the entity is permitted to include in its sustainability-related financial disclosures information to meet legal or regulatory requirements, even if that information is not material. However, such information shall not obscure material information.

图：国际披露标准要求-ISSB-IFRS S1 General requirement②

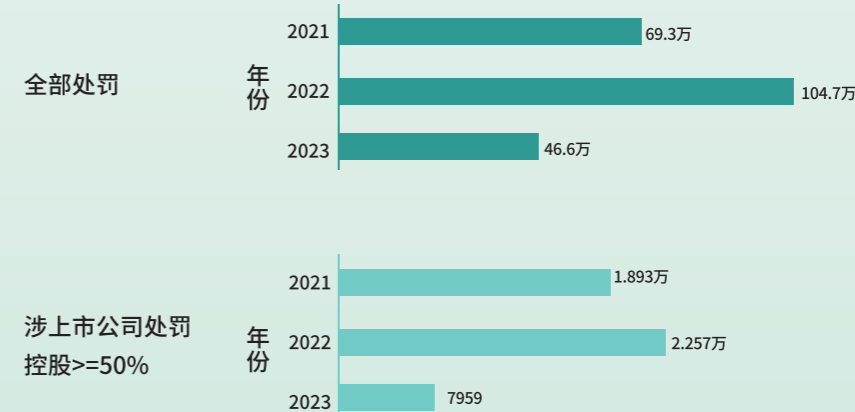
Assessment of financial materiality

- AR 8. The following are examples of how impacts and dependencies are sources of risks or opportunities:
- (a) when the undertaking's business model depends, on a natural resource – for example water – it is likely to be affected by changes in the quality, availability and pricing of that resource;
 - (b) when the undertaking's activities result in negative impacts, e.g., on local communities, the activities could become subject to stricter government regulation and/or the impact could trigger consequences of a reputational nature. These have negative effects on the undertaking's brand and higher recruitment costs might arise; and
 - (c) when the undertaking's business partners face material sustainability-related risks, the undertaking could be exposed to related consequences as well.

图：欧盟ESRS S1 Genral Requirement Draft

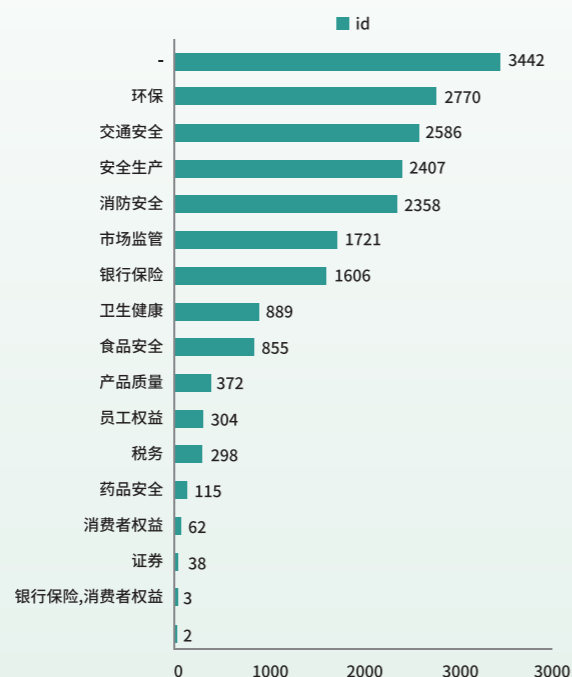
3.1.2A股上市公司2022年度处罚情况

根据上海青悦大数据统计，我们2022年度共收录104.7万条处罚信息，其中涉及到上市公司的处罚信息达2.257万条。



图：上海青悦近三年处罚信息收录统计

2022年上市公司行政处罚ESG议题分布



在收录的涉及上市公司的处罚中,除3442条处罚类型不明的处罚外,环保、交通和安全生产涉及的处罚最多,分别为2770条、2586条和2407条。

在收录的涉及A股上市公司的全部处罚中,根据中证行业2级分类来看,建筑业、能源业和交通运输业受到的处罚最多,分别有2585条、1576条和1567条。而生态环保处罚中,建筑业、能源业和房地产业的处罚最多,分别有806条、267条和176条。

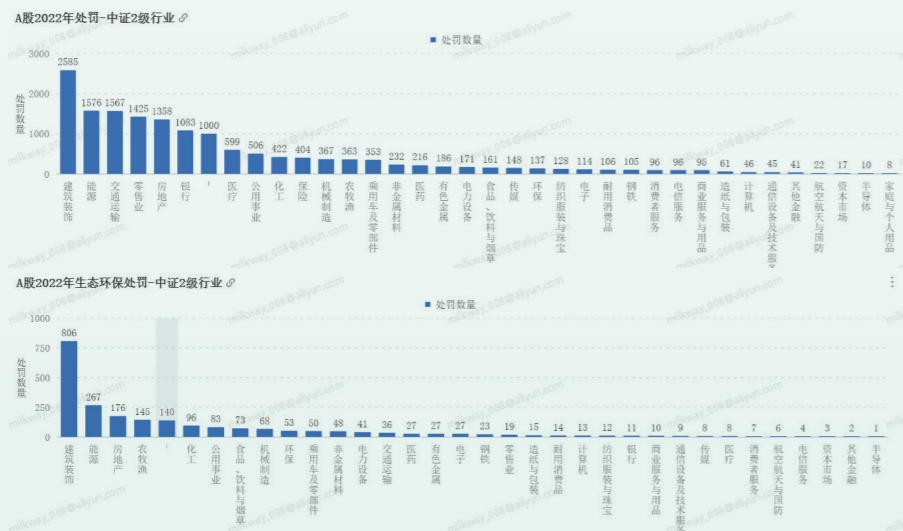


图:上市公司清晰处罚披露示例

3.1.3A股上市公司2022年度环保处罚披露推动

针对存在环保处罚的上市公司,上海青悦联合NGO伙伴青岛清源和绿萌环保对火电、钢铁、水泥和石化四大行业及其他存在罚金较高(50万元及以上)的95家上市公司情况进行了人工复核及推动。其中,共涉及四大行业上市公司36家,其他存在50万元及以上处罚上市公司59家。

1. 因环境问题受到行政处罚的情况

√适用 □不适用

①2022年8月12日,临汾市生态环境局对豹子沟煤业下达了行政处罚事先告知、听证书(临环罚字(2022)014028号),对“危废贮存间有25个油漆桶未设置危险废物识别标志”行为给予了20万元的行政处罚。

②2022年10月27日,临汾市生态环境局对豹子沟煤业下达了行政处罚决定书(临环罚字(2022)001054号),对“生产区生活污水处理站处理后的生活污水用于浇花洒水,经监测水质不达标”行为给予了53.5万元的行政处罚。

(二) 重点排污单位之外的公司环保情况说明

√适用 □不适用

1. 因环境问题受到行政处罚的情况

√适用 □不适用

报告期内,公司下属子公司因噪声、扬尘等环境问题受到行政处罚11起,累计处罚金额38.5万元。目前所有处罚事项均已完成整改。

图:上市公司模糊处罚披露示例

经复核,我们发现11家四大行业上市公司和17家其他上市公司存在环保处罚未披露的情况,并向这些上市公司发送了完善其年报环保处罚披露的建议信。截止目前,已有1家公司主动回应了上海青悦,其余未反馈公司将视其处罚情况向监管部门进行反馈。



图:上海青悦建议信示例

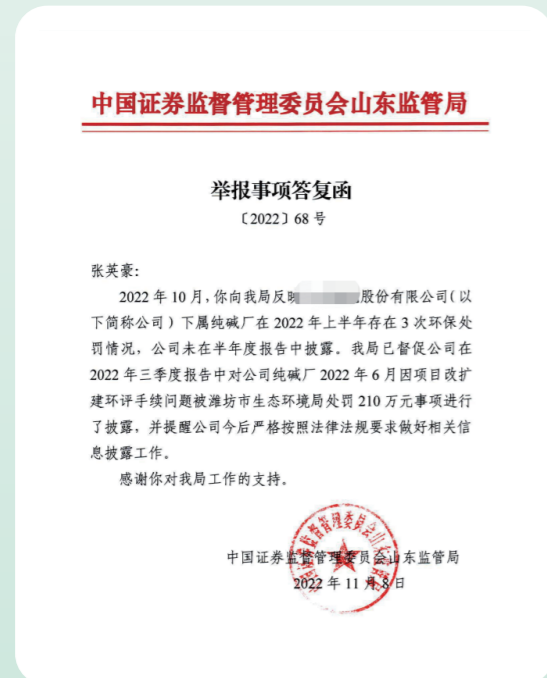


图:往期推动反馈示例

3.2H股上市公司处罚分析

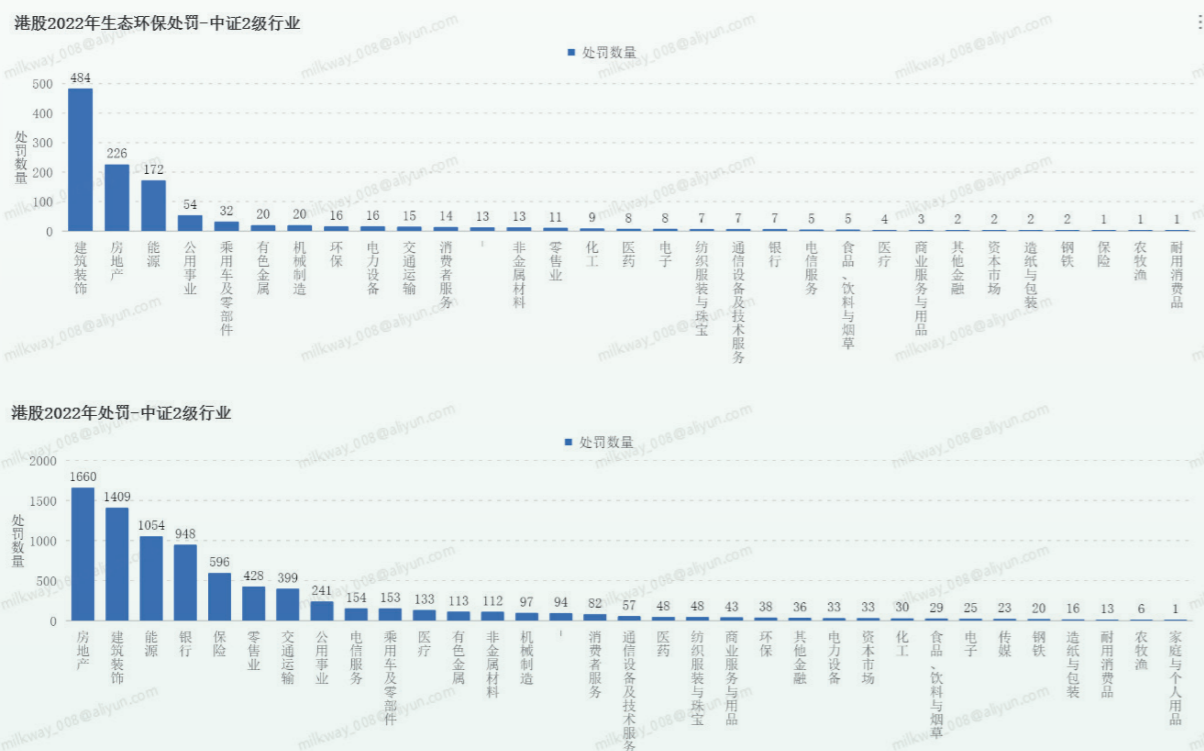
港交所主板及GEM上市规则中规定: 附录二十七《环境、社会及管治报告指引》汇报原则:(3) 平衡:环境、社会及管治报告应当不偏不倚地呈报发行人的表现,避免可能会不恰当地影响报告读者决策或判断的选择、遗漏或呈报格式。配合董事报告「业务审视」部分中有关环境、社会及管治事宜讨论的规定。

根据《主板上市规则》附录十六第28(2)(d)段,发行人财政年度内的董事报告须根据《公司条例》附表5载有业务审视。业务审视必须包含下列内容,详细程度须至少能足以令人了解发行人业务的发展、表现或状况:探讨发行人的环境政策及表现;(ii)探讨发行人遵守对其有重大影响的有关法律及规例的情况。



图:港交所答复上海青悦关于处罚披露问题的邮件

在收录的涉及H股上市公司的全部处罚中,根据中证行业2级分类来看,房地产业、建筑业和能源业受到的处罚最多,分别有1660条、1409条和1054条。而生态环保处罚中,建筑业、房地产业和能源业的处罚最多,分别有484条、226条和172条。



04 总结与建议

上海青悦在2020年进行的对A股上市公司2019年度报告中的环境信息披露检查中,我们共发现有2655条处罚未披露,223条处罚已披露,未披露率达92%。而在,10万元以上行政处罚中,有858条处罚未披露,143条处罚已披露,未披露率达86%。而得益于A股信披规定的完善,我们可以看到相对于之前,本次复核检查中仅发现小部分上市公司存在披露问题。2021年以后,环境合规披露得了显著的提高,越来越多的上市公司开始披露受到的环保处罚情况。

当然,也仍然存在一些公司仍未披露,或披露不全,对此我们仍将持续关注并积极推动。同时,对于港股上市企业的环保处罚披露推动,我们也将积极探索。在最后,我们也向上市公司及监管部门提出建议。

对于上市公司:

- 1.加强合规及风险管理体系建设,从源头上减少需要披露的处罚及衍生的各类风险。
- 2.应采用可回溯的方式尽可能多的披露处罚,必须披露合规。
- 3.应该采用类似TCFD的框架来进行可持续风险的完整的体系化的披露。
- 4.应该重视不披露处罚所带来的NGO,投资人,集体诉讼等可能的声誉与法律风险。

对于信用及证券监管部门:

- 1.加强信用全生命周期管理,确保真正公开公正透明。
- 2.加强或委托第三方,对涉处罚等信息披露执行情况进行专项检查与推动。