

湖南省上市公司环境信息披露现状分析

唐 洋,李雨薇^①,李 露^①

(南华大学 经济管理学院,湖南 衡阳 421001)

[摘要] 文章以 49 家湖南省上市公司为研究对象,对其 2007~2009 年的年报中的环境信息披露情况进行了统计和分析,结果表明,越来越多的湖南省上市公司开始在年报中披露环境信息,且披露的环境信息趋于多样化,但现阶段湖南省上市公司环境信息披露程度仍比较低。最后提出了完善上市公司环境信息披露的若干建议。

[关键词] 上市公司; 环境信息; 信息披露; 湖南省

[中图分类号] F272 **[文献标识码]** A **[文章编号]** 1673-0755(2011)02-0044-04

在十七届五中全会上,党中央提出了研究制定了国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议。“十二五”规划建议中坚持把建设资源节约型、环境友好型社会作为加快转变经济发展方式的重要着力点,而湖南省又是两型社会建设的试点省份,各利益相关群体越来越希望通过企业财务报告了解企业环境责任履行情况。企业应根据各利益相关群体的需要完善会计信息披露制度,迅速建立环境信息披露制度,及时报告企业环境责任履行情况,从而提高企业形象,并且能与企业各利益相关群体建立起和谐关系。建立环境信息公开机制能够强化企业的社会责任,有助于在全社会树立起环保意识。

随着我国政府对环境问题的日益关注,企业环境信息披露已成为学者关注的热点,他们从不同层面致力于该问题的研究,如:孟凡利认为企业披露的环境信息主要包括环境问题对企业的财务影响和环境绩效这两个方面^[1];肖淑芳、胡伟以在沪深两地上市的上市公司 2002 年、2003 年年度报告为研究对象,对它们的环境信息披露的内容和形式进行了分析,认为我国的上市公司应借鉴国外环境信息披露的经验,建立和完善我国企业的环境信息披露体系^[2];周一虹、孙小雁以我国沪市 A 股 827 家上市公司为样本,对它们的 2004 年年报中有关环境信息内容统计,并建议上市公司应编制独立的环境报告模式来披露环境信息^[3];尚会君、刘长翠、耿建新对我国重污染行业的 127 家上市公司的环境信息披露状况进行了分析和个案研究,研究结果显示,目前企业环境信息披露情况不容乐观,政府部门应加强监管^[4];周洁、王建国对上海市上市公司的招股说明书和年报中的环境信息

披露情况进行研究,结果表明目前上海市上市公司环境信息披露程度仍较低^[5];刘杰^[6]、卢馨、李建明^[7]、宣杰、胡春晓^[8]分别从不同的角度对企业的环境信息披露情况进行了研究,研究结果表明,近两年我国上市公司环境信息披露的内容、披露方式均有了明显的改善。但从目前浏览的文献来看,还没有学者对湖南省上市公司环境信息披露情况进行研究,而湖南省位于长江中游南部,是我国政府实行“中部崛起”战略的六个省份之一,并且“长株潭城市群”是两型社会试验区之一,因而分析湖南省上市公司环境信息披露具有一定的代表性,这对推动我国上市公司环境信息披露的发展具有重要的意义。

一 湖南省上市公司环境信息披露的基本情况

(一) 样本的选取

研究样本取自截止到 2009 年 12 月之前在沪、深上市的湖南省 49 家上市公司,通过数据、图表与理论相结合的研究手段,对湖南省上市公司的基本情况进行统计、分析,湖南省上市公司的具体名称和具体上市时间如表 1 所示。

根据中国证券监督管理委员会 2001 年制定并发布的《上市公司行业分类指引》,并结合各企业自身的主营业务情况,我们将湖南省的 49 家上市公司分为建筑业,商业百货,酒店旅游,生物制药,石油、化工,电力业,建筑建材,食品行业,汽车、摩托车业,电子、电器业,酿酒行业,纺织行业,机械行业,传媒娱乐,房地产业,钢铁、有色金属行业,农林牧渔业,造纸业,卫生、保健、护理服务业等行业。另外,国家环保总局于 2003 年 9 月发布了《关于对申请上市的企业和申

[收稿日期] 2010-12-26

[基金项目] 国家社科基金项目“‘两型社会’建设中的企业社会责任会计指标评价体系研究”资助(编号:09BJY015)、衡阳市社科基金项目“‘两型社会’建设中衡阳市工业企业的环境审计研究”资助(编号:2009D28);南华大学大学生研究与创新性实验项目“湖南省上市公司环境信息披露研究”资助。

[作者简介] 唐洋(1983-),男,湖南衡阳人,南华大学经济管理学院讲师。

^①南华大学经济管理学院学生。

表 1 1993—2010年湖南省 49家上市公司名称及上市时间

| 1993 | 1996 | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 |
|----------|------------|----------|----------|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 湖南 投资 | 通程 控股 | 正虹 科技 | 华升 股份 | 现代 投资 | 大湖 股份 | 隆平 高科 | 湘电 股份 | 湘邮 科技 | 株冶 集团 | 南岭 民爆 | 天润 发展 | 步步高 | 友阿 股份 |
| | 华天 酒店 | ST 宇航 | 金健 米业 | 南方 建材 | 中联 重科 | 金瑞 科技 | 时代 新材 | 科力远 | 岳阳 纸业 | 山河 智能 | 湘潭 电化 | 拓维 信息 | 博云 新材 |
| | 紫光 古汉 | 长城 信息 | | * ST 天一 | 九芝堂 | 熊猫 烟花 | | 三一 重工 | 郴电 国际 | | 辰州 矿业 | | 中科 电气 |
| | 湖南 海利 | 酒鬼酒 | | 电厂 传媒 | | | | | 新五丰 | | | | 爱尔 眼科 |
| | 华银 电力 | 岳阳 兴长 | | 嘉凯城 | | | | | 千金 药业 | | | | |
| | 金德 发展 | | | 华菱 钢铁 | | | | | 广汽 长丰 | | | | |
| | * ST 张股 | | | | | | | | | | | | |

请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》,并将重污染行业暂定为冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业数十个行业^[3]。结合上面行业的划分方式,我们将湖南省的生物制药,石油、化工行业,电力业,建筑建材,酿酒行业,纺织行业,钢铁、有色金属行业和造纸业划分为重污染行业。表 2 为湖南省的 49 家上市公司所属重污染行业与非重污染行业的个数及其比例。

表 2 重污染与非重污染企业

| 行业 | 企业个数 | 所占比例 |
|--------|------|-------|
| 重污染行业 | 20 | 40.8% |
| 非重污染行业 | 29 | 59.2% |

(二)湖南省上市公司环境信息披露情况

湖南省 49 家上市公司中,对环境信息进行披露的具体情况是:从表 3 可以看到,在 2007 年年报中进行披露的有 28 家,占 62.2%;在 2008 年年报中进行披露的有 33 家,占 73.3%;在 2009 年年报中进行披露的有 36 家,占 73.5%。这说明越来越多的上市公司开始在年报中披露企业的环境信息。

表 3 年报中环境信息披露基本情况

| | 2007 | 2008 | 2009 |
|----------|-------|-------|-------|
| 公司数 | 45 | 45 | 49 |
| 披露数 | 28 | 33 | 36 |
| 披露比例 (%) | 62.2% | 73.3% | 73.5% |

通过表 4 我们可以看到,进行环境信息披露的企业主要集中在重污染行业,2007 年、2008 年和 2009 年重污染行业的披露比例分别为 75.0%、85.0%、90.0%,明显高于非重污染行业的 44.8%、55.2%、62.1%。从三年间的数据来看,2007 年至 2009 年,重污染行业和非重污染行业的披露比例有较为明显的上升。

表 4 重污染与非重污染行业披露情况

| 行业 | 企业 个数 | 披露企业数 | | | 所占比例 | | |
|--------|----------|-------|------|------|-------|-------|-------|
| | | 2007 | 2008 | 2009 | 2007 | 2008 | 2009 |
| 重污染行业 | 20 | 15 | 17 | 18 | 75.0% | 85.0% | 90.0% |
| 非重污染行业 | 29 | 13 | 16 | 18 | 44.8% | 55.2% | 62.1% |

二 湖南省上市公司环境信息披露现状及分析

年报是上市公司对外披露环境信息时,信息最齐全、所包含信息量较大的形式。因此,我们详细研究了湖南省 49 家上市公司 2007~2009 年的年报,经过多角度的分析、比较,得到了以下的结果。

(一)湖南省上市公司环境信息披露项目的分析

从年报中环境信息披露的位置来看,上市公司一般在董事会报告、报表附注和重要事项这三个项目中进行有关环境信息的披露^[5]。表 5 对湖南省上市公司在董事会报告、报表附注、重要事项中的披露情况做了统计。

表 5 环境信息披露的方式

| 披露方式 | 2007 | | 2008 | | 2009 | |
|-------|------|--------|------|--------|------|--------|
| | 披露数 | 比例 (%) | 披露数 | 比例 (%) | 披露数 | 比例 (%) |
| 董事会报告 | 10 | 35.7% | 12 | 36.4% | 12 | 33.3% |
| 报表附注 | 12 | 42.9% | 13 | 39.4% | 15 | 41.7% |
| 重要事项 | 6 | 21.4% | 8 | 24.2% | 9 | 25.0% |
| 合计 | 28 | 100% | 33 | 100% | 36 | 100% |

从环境信息披露的内容来看,湖南省上市公司年报披露的环境信息主要包括环保投资、环境治理、绿化费、排污费、政策影响、环保法规、环保荣誉、环境认证、环境管理、环保拨款与补贴、三废和环保借款等方面。

1 在“董事会报告”中披露

各上市公司主要是在董事会报告中的公司经营情况、投资情况、公司面临的困难及解决方案、业务发展中对环境信息进行披露,披露的项目一般是描述企业的环境管理、遵守环保法规、国家政策影响和环保风险等方面,也有一些企业

在董事会报告中对环保投资、环保支出和环保拨款与补贴进行了披露^[4]。如株冶集团(600961)在2009年度报表的董事会报告披露了有关环保风险:“公司生产过程中产生的废气废水等污染物的排放虽经处理后已达到国家和地方的排放标准,但随着国家对有色金属冶炼行业环保要求的不断提高,环保标准越来越严格,将仍存在一定的环保风险。公司对此将继续加大环保投入,持续改进生产工艺,推行清洁生产,实现生产环境的持续改进。”辰州矿业(002155)在2009年度报表的董事会报告中披露了2009年度收到政府的环保补贴为649.4万元,分析了当前环保风险,即“国家加大环保整治力度,大力推行节能减排降耗举措,公司环保治理投入不断增加,环保成本不断增加。”

2. 在“报表附注”中披露

在报表附注中进行环境信息披露,主要是在资产负债表中的在“其他应收款”、“政府补助”、“专项应付款”等进行披露;在“利润”及“利润分配”表中“补贴收入”、“营业外收入”中进行披露;在现金流量表中收到的其他与经营有关的现金、支付的其他与经营有关的现金中进行披露。在报表附注中进行披露的企业,选择在多个不同的项目中进行披露,包括对环保投资、环境治理、支付的绿化费和排污费、政策影响、环境认证、环保拨款与补贴和环保借款等^[2]。如广汽长丰(600991)在2009年度报表的报表附注中的支付其他与经营活动有关的现金项目中,披露了2009年度发生的环境维护费为196.78万元。岳阳纸业(600963)在2009年度报表的报表附注中披露了母公司本期收到与资源节约、环保技改项目的政府补贴4240万元,综合节水环保补贴150万元,还披露了子公司永州湘江纸业有限责任公司本期收到与资源节约、环保技改项目的技改项目政府补贴900.1万元。

3. 在“重要事项”中披露

在重要事项中,各上市公司主要描述企业的政策影响、环保法规、环保荣誉、环境管理、环保拨款与补贴等方面,也有一些企业在其中对环保投资和三废情况进行了披露^[6]。如天润发展(002113)在2009年度报表的重要事项中披露了报告期内公司社会责任的履行情况,其中包含了环境保护与可持续发展内容:“公司制定有环境保护方面的制度,由质安科负责实施,公司提供必要的人力、物力和技术支持。”三一重工(600031)在2009年度报表的重要事项中的社会责任报告部分介绍了环境保护和可持续发展方面的情况:“创建资源节约型与环境友好型企业、实现绿色GDP一直是公司的重点目标之一。在项目建设过程中,严格按政府部门环评批复和《环境评价》中要求落实建设;在项目试运行后,及时申请‘三同时’验收,确保设备设施达标排放。”

(二)湖南省上市公司环境信息披露形式的分析

由于环境问题的特殊性,环境信息也往往以不同的形式存在。一般情况下,环境信息可以采用货币形式、非货币形式或者两者结合的方式进行披露^[1]。目前各上市公司主要采用货币形式来披露企业的环保投资、环境治理、绿化费、排污费、环保拨款与补贴和环保借款等环境信息,这些内容几乎都是在报表附注中出现。如辰州矿业(002155)在2008年

度报表的报表附注中以货币的形式披露了2008年度应收的环境治理备用金为394.12万元,环境治理政府贴息项目209.28万元,本年度支付公司本部矿区资源综合利用和环境治理项目铺底流动资金2000万元;非货币形式主要集中在政策影响、环保法规、环保荣誉、环境认证和环境管理等难以量化的项目中。如时代新材(600458)在2009年度报表的重要事项中采用了非货币形式对企业的环境保护情况进行了披露,即“长期以来,公司都十分重视环境保护和可持续发展,以创建环保型‘绿色企业’为目标,积极履行企业环境保护的职责,致力于构建环境友好及资源节约型企业。公司在2009年顺利通过了ISO14001环境管理和OHSAS18001职业安全健康管理体系认证,继续保持了国家一级安全质量标准企业荣誉。”对有些环保投资、环保拨款与补贴和三废收入等,一般使用货币与非货币形式进行披露。如现代投资(000900)在2009年报表的董事会报告中对环境保护与可持续发展采用了货币与非货币形式进行披露,即“公司不仅充分考虑自身经营对环境的影响,同时还注重人与自然的和谐发展。为此,公司投资4000万元成立现代威保特科技投资有限公司,涉足城市固体废弃物处理处置行业”。总的看来,湖南省各上市公司以货币形式披露环境信息的数量不多,大部分的企业在披露环境信息时采用的是非货币形式,这与环境信息难以量化有关。

(三)湖南省上市公司环境信息披露的综合分析

通过对湖南省49家上市公司的年报中环境信息披露情况的分析,我们可以看到,越来越多的湖南省上市公司开始在年报中披露环境信息,且披露的环境信息趋于多样化。但是绝大多数企业主要选择在董事会报告和报表附注中加以阐述,重污染企业的披露比例比其他企业高得多^[7]。我们认为主要有以下原因:第一,中国证监会发布了《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第1号—招股说明书》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第9号—首次公开发行股票申请文件》和《公开发行证券的公司信息披露编制规则第12号—公开发行证券的法律意见书和律师工作报告》等文件对上市公司的环境信息披露提出了要求;第二,与企业相关的环保法规的增加有关。除了国家环保局发布的环保法规,湖南省人大常委会制定了《湖南省环境保护条例》,湖南省人民政府制定了《湖南省实施〈排污费征收使用管理条例〉办法》等相关地方环保法律、法规,对企业的环保情况提出了一些要求。

但同时我们也可以看到湖南省各上市公司环境信息披露仍存在一些不足之处,主要表现在当前环境信息的披露内容还是比较简单、笼统,而且主要集中在一些重污染行业中;环境信息披露内容不独立不完整,未能体现环境会计信息的重要性、明晰性;环境信息披露缺乏固定、规范的形式,可比性较差;有关环境信息披露的法规、准则不够完善等等。这不仅可以反映各企业对环境信息的重视程度不同,而且还可以说明我国目前在上市公司环境信息披露方面的法规、会计准则比较薄弱,与西方发达国家间相比有较大的差距^[8]。因此我国急需统一环境信息披露口径,并且在环境信息披露

制度方面也应当更新和不断完善,这样可以提高全国所有的上市公司披露环境信息的实用性。

三 对完善上市公司环境信息披露的建议

(一)规范上市公司环境信息披露内容

我国对企业环境信息披露的研究时间不长,理论上还存在许多真空地带,在实务中尚缺失一套适合我国国情的环境信息披露模式,因此我们应加强对上市公司环境信息披露模式的研究。作为上市公司的监管机构中国证监会应规范上市公司的环境信息披露内容,应明确规定非重污染企业可以采用补充报告模式来披露企业的环境信息,即在财务报表中和报表附注中披露企业的环境信息。对于一些重污染企业可以采用独立的环境资产负债表、环境收益表来披露有关企业环境活动方面的信息,也可以采用独立的环境报告书单独披露企业环境责任的履行情况。

(二)尽快制定有关环境信息披露的会计准则

企业会计准则是企业会计人员从事会计工作和披露企业会计信息的指南,在会计领域有着非凡的作用和影响力,而在我国现行的会计准则中缺乏有关上市公司环境信息披露的准则,这不利于上市公司开展环境信息披露,因此制定与上市公司环境信息披露相关的准则实有必要。在该准则的制定上我们可以借鉴会计理论界和实务界现有的研究成果,结合我国的实际情况,参考我国制定企业会计准则与行业会计制度的基本程序,循序渐进地制定我国有关上市公司环境信息披露的会计准则,这样必定推动上市公司环境信息披露的发展。

(三)加强对上市公司环保监管的监管力度

政府环保部门作为上市公司环保监管的主要机构,应明确规定上市公司的环保责任,要求其进行有效的环境管理,

鼓励其走循环经济发展模式。有些上市公司出于自身利益的考虑,经常不能如实披露企业相关的环境信息,这就需要政府环保部门会同相关的监管部门联手进行监管,以加强对上市公司环保监管的监管力度。对一些隐瞒环境污染信息,发生重大环境事故的上市公司,加大经济处罚的力度,情节严重的应追究相关负责人的法律责任,对于环境管理和环境信息披露取得显著成效的上市公司可以进行适当的奖励,以提高上市公司披露环境信息的积极性。

[参考文献]

- [1] 孟凡利.论环境会计信息披露及其相关的理论问题[J].会计研究,1999(4):16-25
- [2] 肖淑芳,胡 伟.我国企业环境信息披露体系的建设[J].会计研究,2005(3):47-94
- [3] 周 虹,孙小雁.中国上市公司环境信息披露的实证分析[J].南京审计学院学报,2006(11):22-25
- [4] 尚会君,刘长翠,耿建新.我国企业环境信息披露现状的实证研究[J].环境保护,2007(4):15-21
- [5] 周 洁,王建明.上海市上市公司环境信息披露的分析[J].生态经济,2007(6):69-72
- [6] 刘 杰.浅谈我国企业环境会计信息披露[J].财政监督,2009(18):38-39
- [7] 卢 馨,李建明.中国上市公司环境信息披露的现状研究——以 2007年和 2008年沪市 A 股制造业上市公司为例[J].审计与经济研究,2010(3):62-69
- [8] 宣 杰,胡春晓.重污染行业上市公司环境信息披露状况研究[J].统计与决策,2010(6):146-149

Analysis on the Environmental Information Disclosure of Listed Companies in Hunan Province

TANG Yang LIYu-wei, LI Lu

(University of South China, Hengyang 421001, China)

Abstract The paper puts a survey on the environmental disclosure in the annual reports in 2007~2009 of 49 listed companies in Hunan Province. It concludes that more and more listed companies begin to disclose environmental information in the annual report and the disclosure of environmental information had increasing diversification, but at this stage the quality of environmental information disclosure is still low, and finally it points out some propositions on the environmental information disclosure of listed companies.

Key words listed company; environmental information; information disclosure; Hunan Province