

DOI: 10.12361/2661-3263-06-02-129659

# 我国石化行业环境会计信息披露综述

徐贝儿

广西大学工商管理学院, 中国·广西 南宁 530004

**【摘要】**石化行业作为我国强势能源支柱之一, 具有过度依赖自然而引发的重污染性质; 因而石化行业披露环境信息是十分必要的, 这有助于能源节约及资源分配优化。但是我国目前环境会计信息披露制度存在不足, 因而本文通过分析我国石化行业环境会计信息披露现状, 研究其对企业价值的影响, 分析所存在的问题并提出相应的对策。

**【关键词】**环境会计; 信息披露; 企业价值

## Summary of Environmental Accounting Information Disclosure in China's Petrochemical Industry

Beier Xu

School of Business Administration, Guangxi University, Nanning, Guangxi, 530004

**[Abstract]** As one of the strong energy pillars in China, the petrochemical industry has the nature of heavy pollution caused by excessive reliance on nature; therefore, it is very necessary for the petrochemical industry to disclose environmental information, which contributes to energy conservation and resource distribution optimization. However, there are deficiencies in the current environmental accounting information disclosure system in China, so this paper analyzes the current situation of environmental accounting information disclosure in China's petrochemical industry, studies its impact on enterprise value, analyzes the existing problems and puts forward corresponding countermeasures.

**[Keywords]** Environmental accounting; Information disclosure; Enterprise value

### 1 引言

全球经济高速发展的时代背景下, 传统能源企业和新兴企业正有序扩张, 随之生态环境污染问题也屡见不鲜。历经半个世纪的发展, 石化行业已成为我国国民经济的支柱产业。尽管石油勘探、开采、储存、运输和使用等活动可能会带来一定的安全风险, 但是这些活动却可能会对生态环境造成极其恶劣的影响, 从而对经济发展产生不利的后果。鉴于当前形势, 如何促进我国石油行业的可持续发展以及实现经济效益与社会效益的有机结合, 已成为政府和石油行业面临的一项重要挑战。环境保护总局、国家环境保护部门、银监会先后出台了相关环境保护计划, 信息披露不再局限于财务与经营状况, 企业倾向于示意公众自身对社会责任履行度(张慧明&李丽蓉, 2022)。本文将着重探讨社会责任、信息不对称、可持续发展三项环境会计信息披露理论下的石化行业是如何进行信息披露的, 本文也

将以企业价值作为切入点探寻环境信息披露与之关系并进行分析。

### 2 文献综述

#### 2.1 环境会计信息披露理论综述

环境会计的兴起主要是为了评估企业的环保绩效及环保事项对企业财务水平产生的影响, 社会责任理论认为, 企业的员工、债权人、社会公众和政府等利益相关者与股东享有受企业保护的权利, 同属企业社会责任范畴。因此环境责任应在社会责任中占有重要地位, 其与企业利益与公众利益息息相关。企业环境会计信息披露行为可以使企业的投资者和债券人获取全面信息, 使政府部门更为了解企业的排污情况和具体措施, 进而完善环境保护的法律体系。社会责任理论与信息不对称理论息息相关。Garcia通过研究说明个体在尚未充分掌握决策信息时做出的决策与最优解背道而驰。提供环境会计信息的企业方相较于外部信息使用者更具优势;

某些企业为隐瞒不利公司绩效的负面信息而削减环境会计信息披露，这将会引导投资者产生错误偏向。可持续发展理论自上世纪八十年代提出就沿用至今，其强调经济进步的前提是保障自然的有序内循环，寻求经济利益与环境利益的相协调。

分部报告从消费者、合作企业、基础建设部门三业务分部来探寻收入、成本、利润的变动，还在表内注明了息税折旧及摊销前利润EBITDA变动情况。值得注意的是EBITDA并不是IFRS中定义的一项衡量指标，而是管理层用来评估经营业绩的一项关键指标，这样有利于投资人充分了解业务对损益的影响程度与损益来源，从而完善企业经营业绩评价服务。企业还可以构建准则调整信息披露维度的树形结构，商誉计量、资产减值转回、租赁资产核算等具体场景的数据口径差异将得以调整，跨国企业财务报告披露的实质性核算差异也会变小，有利于管理人员、投资者等报表使用者对企业实际经营情况的掌握。土地使用权软件和电信频谱等无形资产具有相对活跃的市场交易价格，适用重估价值模式账面价值，按重估日的公允价值减后续累计折旧和减值进行计量，便于反映无形资产的现时价值信息。

## 2.2 环境信息披露与企业价值关系综述

企业内部或者外部因素如股东和管理层权利、政治关联、审计信息以及公司履行社会责任等都会对企业价值造成影响。管理层的权力大小也会对企业价值产生影响，管理层很容易通过企业赋予的权力来影响公司的日常活动以及经营决策，因此当管理层的利益与股东利益冲突时，拥有较大权力的管理层，容易产生过度自信（张春龙&张国梁，2017），会做出损害公司价值的行为。但当管理者具有某些特质时会对企业价值产生促进效应，如教育程度越高、偏好风险和任职期限长（李海燕，2017）。企业内部人员曾经在政府部门任职或与政府部门存在紧密联系，那么政治关联可以通过跨地并购战略，从而使企业价值得到提升。从外部监督的角度来说，会计师持续经营审计意见以及稳定的机构投资者能够向外界传递积极信号（张立民&李琰，2017），从而使企业价值得到提升。贾兴平（2016）发现企业积极履行社会责任能提升外界对企业的关注和消费者对企业的好感，有利于拓展市场从而促进企业价值提升。

国内学术界在环境信息披露对企业价值的影响方面研究较少，国外在此方面的研究已有一定数量的文献，但并未得出一致的结论。大部分研究认为环境信息披露能促进企业价值的提升，提高企业的经营业绩或市场估值。因为企业的环境信息披露表现良好不仅可以通过维护利益方从而积累社会资本（Lins et al., 2017），而且还能增强企业竞争力（Porter&Kramer, 2006），从而实现公司价值。企业制定专项报告书标准，明确污染等级、防治措施、污染治理资金花费也需要一定治理成本。也有研究认为环境信息披露对企业价值的提升作用依赖于市场制度的强弱，在市场制度较弱的国家，环境信息披露较好对企业价值才会具有促进作用，因为开展环境信息披露能够克服因制度空白而产生的市场失灵。还有一部分研究认为环境信息披露对企业价值有负向影响，胡珍珍（2014）的回归分析结果显示，环境信息披露与企业价值的关系是周期性的，短期内，二者之间没有显著影响；长期内，二者正相关。可见环境信息披露水平充分是否会促进企业价值的提升目前还存在一定的争议。

## 3 我国石化行业环境会计信息披露分析

### 3.1 石化行业环境会计信息披露载体分析

我国企业环境会计信息披露以补充报告形式和独立报告形式存在，石化行业环境会计信息披露载体主要采取独立报告形式进行披露；其中包含两类报表，其一，独立报告；主要包括社会责任报告书与其他独立披露环境信息报告。其二，财务报表及其附注。本文借鉴刘珊（2020）的分析方法，选取蓝焰控股、中石油、中石化、洲际油气等40家石化行业的上市公司，据其社会责任报告与可持续发展报告整理2014-2021年独立报告、财务报表及附注、董事会报告各分部占比，如表1所示。石化行业的独立报告占比有序小幅度上升，而财务报表及附注的披露比例2021年达到78%，较2014年的披露比例上涨44%，这证明自十一五规划后企业加大了披露力度。综其所述石化行业环境会计信息披露统一性不足，大多公司报告方式为公司董事会报告，描述内容也较为单一，主要包含环保计划、目标与环境风险，各公司之间披露信息度良莠不齐且正面信息远超过负面信息披露度。大多公司仅在财务报表及附注中披露环境会计信息，以独立报告形式披露环境会计信息的企业不甚了了。

表1 石化行业2014年-2021年环境会计信息披露载体比重

行业及项目		2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
石化行业	独立报告	44%	41%	49%	47%	51%	52%	52%	55%
	财务报表及附注	54%	60%	77%	76%	77%	76%	77%	78%
	董事会报告	79%	79%	32%	0	0	0	0	0

### 3.2 石化行业环境会计信息披露内容分析

据社会责任报告显示,石化行业的环境会计披露信息包括环保设备、环保支出、环境相关的补贴和税收优惠、环保技术研发、环境风险、公司环保目标、法律遵守情况、治理费用、环保绩效等。首先对环保设备的披露,石化行业则由15%上升至38%,可见石化行业在国家环境规制下加大了环保设备的投入,更重视环保设备投入的信息披露。环境绩效披露方面,石化行业由20%上升至34%,增长近一倍;三废排放量披露方面,石化行业则由35%上升至54%,提高了19个百分点;环保支出而言,石化行业则由9%上升至24%,增长了2.7倍;治理经费的披露,石化行业2014年-2021年由30%上升至44%,增长了31%。

综上可知十五期间石化行业环境会计信息披露成都稳健上升,继我国各环境法规的出台后,石化行业企业对环境治理的重视度稳步提高。迫于相关法律政策的要求,我国石化行业上市公司披露的信息内容愈发全面,但是企业之间存在披露差异大且描述详实度不一等问题,大多上市公司对环境风险、计划、目标与执行等披露较为全面;诸如环保技术更迭、再清理费用投入、税收减免等正面信息,然而对于一些行政处罚、过高的碳排放量等负面信息则回避披露或在财务报告中一笔带过。环境风险占比最高且在2014-2021年披露程度呈逐步增加状态,环保风险披露文件达到了一半以上;对于行政罚款和废气排放量等负面信息的披露程度有待提高。

### 3.3 石化行业上市公司环境会计信息披露存在的问题及改进建议

由上述统计分析结果可知,石化行业环境会计信息披露最主要的问题是内容缺乏统一性与全面性和横纵皆缺乏可比性。对非财务信息的披露存在着较大的差异,对财务信息披露的详细程度也参差不齐。例如环境税费在财务报表的披露具有一定的强制性,年平均披露水平高达70%;但同样重要的环保支出披露率2021年仅占比24%。其次石化行业的环境信息披露偏向于定性。可持续发展报告中对于环保目标、环境风险等信息的披露比率远大于环保支出、环境绩效等定量指标。同时信息披露方式也过于零散,大多石化行业上市公司将环境会计信息零散地披露在年度报告、财务报告、附注及社会责任报告中;年度报告中的环境会计信息披露也分散至董事会报告、报表附注及重要事项等板块中。

针对上述问题石化行业可以采取以下三项措施来加强构建环境会计信息披露体系。首先石油行业应明确环境会计信息披露的系列原则、目标。目标是合理运用环境会计信息工作者的披露能力,兼顾经济效益、社会效益和环境效益的共同发展;企业需要大力把控信息披露的成本,保

证信息处理及成本收集在可控范围内,强化信息披露的意愿。同时,企业可以将实物货币措施引入到非文字信息披露作为考虑目标从而为企业信息披露提供实质性的便利。在确定目标与原则后,石油行业上市公司还应明确环境会计信息披露的具体形式。我国更应为石化行业环境信息披露创造一个良好的氛围,让石化行业的企业更倾向于自愿披露,同时以强制披露作为辅助手段,逐渐改进会计信息披露的普及与推广程度。然后石化行业还需明确环境会计信息披露内容,完善环保投入等可核算信息,明确环保目标、环境风险等描述性内容。统一的信息披露标准可能不适用于所有石化企业,因而企业还需制定专项报告书标准,明确污染等级、防治措施及污染治理资金花费等;最后政府及相关部门应加强我国环境会计审计准则的建设,引入第三方审计对企业的环境报告进行独立的审计并发布客观、公正的审计报告,同时政府及相关部门也应建立健全环境会计信息披露的法律法规。

## 4 结论与建议

总的来说,社会责任理论、信息不对称理论、可持续发展理论为环境会计信息披露提供了良好的理论基础,环境责任与企业利益、社会利益密不可分;石化行业的环境信息有效披露可以降低信息不对称及相关代理成本,长期对企业价值具有正向的影响。但是各公司环境会计信息的披露方式尚未统一,披露信息质量定性特征多于定量数据,信息质量难免良莠不齐。

若是希望石化行业的上市实体积极参与环境会计信息披露并能够对财务绩效产生积极影响,本文提出以下两点建议:首先是进一步强化环境会计信息披露的理论体系。除了加强对上市公司年度环境报告等表象信息的规范。同时测试信息质量的研究方法可以进一步优化,在采用内容或语义分析法的基础之上更多关注报告中环境信息语气积极性、内容确定性,分析其对投资者决策产生的效益及是否影响高管减持前正面词汇披露环境会计信息。

### 参考文献:

- [1] 张慧明,李丽蓉,曹紫荆.环境信息披露与高耗能行业的绿色创新——基于媒体关注的调节作用[J].会计之友,2022(17):44-53.
- [2] 刘星,刘伟.监督,抑或共谋?——我国上市公司股权结构与公司价值的关系研究[J].会计研究,2007(06):68-75.
- [3] 张春龙,张国梁.高管权力、现金股利政策及其价值效应[J].管理评论,2017,29(03):168-175.
- [4] 胡珍珍,高民芳,赵睿.环境会计信息披露对企业价值的影响——以陕西省上市公司为例[J].西安工程大学学报,2014(6):776-780.