

可持续发展报告与财务报告关系研究——以际华集团为例

王利群

广西财经学院，广西壮族自治区南宁市，530001；

摘要：在全球可持续发展目标日益受到重视的背景下，企业在追求利润的同时，也被要求关注其对环境和社会的影响。作为企业对外交流的两个关键文件，可持续发展报告和财务报告的相互关联性成为了研究的焦点。本报告旨在分析这两份报告之间的相关性，并提出提高可持续发展报告与财务报告的关联路径，有助于企业更好地管理风险，把握机遇。

关键词：可持续发展报告；财务报告；关联性；信息披露；

DOI: 10.69979/3029-2700.24.4.006

引言

在当前全球化和数字化的环境下，企业在追求利润最大化的同时，也必须面对社会责任和生态保护的挑战。企业通过发布可持续发展报告和财务报告来向外界传达信息，这两份报告的联系对于投资者和其他利益相关者全面评估企业价值至关重要。但是如何理解和加强这两份报告之间的联系，仍然是一个令许多人感到困惑的问题，并且已经引起了标准制定机构的高度关注。目前，企业在准备可持续发展报告和财务报告时常常将它们分开处理，造成信息传递的不一致性。缺乏统一的报告标准和评估体系也削弱了这两份报告之间的联系，影响了利益相关者获取全面决策信息的能力。本研究将首先探讨可持续发展报告与财务报告之间的交集，其次分析它们之间的互补性，通过分析际华集团和中国上市公司协会等实例，分析际华集团提升可持续性信息的有效性、相关性和一致性的路径，增强财务报告与可持续发展报告的关系^[1]。

1 可持续发展报告与财务报告的关系

1.1 可持续发展报告与财务报告的交集关系

交集关系体现在两者在某些关键领域内容的重叠。两份关键的企业报告可持续发展报告和财务报告都着重考虑了从外部视角审视的财务重要性，特别关注那些可能显著影响企业财务健康和表现的环境、社会与治理（ESG）因素。它们均要求企业公开其在ESG方面的重要信息，涵盖环境责任、社会贡献和公司治理等关键领域。在可持续发展报告中，如果治理结构、战略规划、

风险控制措施及其可能带来的财务后果符合会计准则的确认和量化要求，这些内容也会在财务报告中体现^[13]。例如，一家致力于绿色能源的公司在其可持续发展报告中设定了到2050年达到净零排放的目标，计划逐步淘汰燃煤电厂，转而投资于太阳能和风能项目，以减少对环境的影响。为实现这一目标，公司实施了多项措施，这些措施直接影响了其财务报告。在财务报告中，公司需确认即将淘汰的燃煤发电设施的固定资产处置损益，并对新的可再生能源资产进行折旧。这些资产的折旧费用将计入利润表，影响营业成本。若旧设施的可回收价值下降，公司还需在财务报告中进行资产减值。此外，为资助新能源项目，公司可能需要增加借款或发行债券，这将在财务报告中体现为负债的增长^[6]。通过在可持续发展报告中提供与财务报告中相关财务数据的链接，公司确保了两份报告的信息一致性和透明度，从而实现了可持续发展报告与财务报告的有效对接^[3]。

1.2 可持续发展报告与财务报告的互补关系

互补关系则强调了可持续发展报告在提供财务报告未涵盖信息方面的作用。财务报告通常侧重于企业的财务绩效，包括收入、利润、资产和负债等。而可持续发展报告则扩展了这一视角，包括了对企业长期价值和风险的评估，如企业的环境足迹、员工满意度、品牌声誉和客户忠诚度等。这些非财务信息有助于利益相关者更全面地理解企业的长期可持续性能力和潜在的非财务风险^[4]。在内容、特性和目标受众方面，可持续发展报告与财务报告形成了互补的关系。财务报告侧重于呈现对企业财务状况和业绩产生显著影响的关键信息，强

调财务表现和法规遵守，且通常按照既定的会计标准进行编制。而可持续发展报告则侧重于那些对环境和社会产生深远影响的信息，即便这些信息在短期内可能不直接反映在财务数据上，它们涵盖了温室气体排放、员工福祉和社区参与等非财务指标^[4]。例如，它可能会评估气候变化对企业长期运营的影响。在形式上，财务报告遵循一定的标准化格式，而可持续发展报告则更为灵活，可以根据企业的具体情况和利益相关者的需求进行调整^[8]。通过将这两种报告结合起来，企业能够提供一个全面的绩效视角，不仅包括财务数据，也包括非财务数据^[9-12]。这种综合展示有助于增强企业的透明度，建立利益相关者的信任，因为它展现了企业在追求财务成功的同时，也在积极履行其环境和社会责任^[7]。

2 案例研究

2.1 际华集团概况

际华集团股份有限公司（以下简称“际华集团”）是一家经国务院国资委批准成立的大型国有企业，由新兴际华集团有限公司和新兴发展集团有限公司共同出资设立。际华集团于 2010 年 8 月在上海证券交易所主板市场挂牌上市，股票代码为 601718。截至报告期末，际华集团的业务遍布全国 21 个省、直辖市和自治区，拥有共计 78 家下属企业，其中包括 37 家全资子公司、8 家控股子公司以及 20 家三级全资子公司、9 家三级控股子公司和 1 家参股公司。集团的业务范围广泛，涵盖制式服装鞋帽、轻纺印染布类、皮革制品以及橡胶制品等的生产和销售。此外，集团还涉足实业投资与管理、商贸、物流项目的投资与管理等领域。

2.2 综合管理体系

际华集团在财务和可持续发展方面的表现，通过其“225”管理体系得到了有效的整合和提升。该体系包括两个机制（模拟法人运行机制与研产供运销用快速联动机制）、两个中心（利润中心与成本费用中心）以及五体系（指标体系、责任体系、跟踪体系、评价体系、考核体系），旨在加强管理、整合资源，并确保信息在不同层级和部门间的及时传递。“225”管理体系旨在重新设计企业业务体系，包括战略、组织、作业、岗位、流程和信息系统，以满足预算管理、整合资源的要求，并确保信息在不同层级和部门间的及时传递。以两中心、两机制和五体系为基础的结构，设立了七个层次的信息

节点，实现了信息的纵向上传下达和横向流动汇总。通过“225”管理体系的运转，际华集团能够生成及时、准确、相关的管理会计报告，支持决策制定。通过清晰的中心线，确保了信息的上行和下行传递，有助于际华集团实现分权而不分散、集中而不集权的管理，适应了组织扁平化的要求。通过构建“225”管理体系，际华集团实现了战略层、经营层和作业层三个层级的业务信息和财务信息的收集、传递、反馈与评价，能够提高管理会计报告的关联性和信息透明度^[2]。

2.3 提高可持续发展报告与财务报告的关联路径

可持续发展报告与财务报告的关联路径可分为直接关联路径和间接关联路径。直接关联路径适用于具有交集关系的 ESG 事项，际华集团通过一系列创新措施，实现了绩效指标体系的整合，强化了信息的一致性和决策的有效性。际华集团精心构建了一个包含财务和非财务指标的绩效体系，这套体系不仅衡量了企业的经济效益，还体现了企业对环境责任和社会贡献的承诺。这种综合指标体系确保了从高层管理者到基层员工，所有层级的利益相关者都能获得统一的信息视图，从而促进了决策的一致性和战略的顺利执行。集团建立了一个从战略规划到日常运营的三层级报告体系。每个层面都有明确的信息和指标关注点，这不仅确保了信息在组织内部的顺畅流动，还加强了跨部门的协作和信息共享。这种结构化的方法有助于识别和解决潜在的矛盾点，确保报告的连贯性和一致性。通过“225”体系，际华集团将业务流程与财务数据紧密结合，使得财务报告不仅反映了数字，还展示了企业战略执行和可持续性努力的成果^[5]。

间接关联路径适用于具有互补关系的 ESG 事项，通过相互调节和交叉索引等方式，使两份报告相互对照、前后呼应^[2]。际华集团严格执行内部控制和审计流程，确保了报告的准确性和可靠性，集团定期回顾和更新报告，体现了对变化的敏感性和适应性，确保了报告内容能够及时反映企业的最新进展和市场的最新趋势。另一方面际华集团通过与投资者和其他利益相关者的沟通，建立了一个开放的对话平台。这不仅有助于解释和阐述集团的战略和绩效，也有助于收集反馈和建议，进一步优化集团的管理和报告体系。际华集团展示了如何通过精心设计的报告体系和积极的沟通策略，提高报告的质量和关联性，从而在激烈的市场竞争中保持领先地位^[5]。

结论与建议

研究探讨了可持续发展报告与财务报告之间的关联性，并通过际华集团的案例分析，研究发现，通过整合关键绩效指标、建立多层级报告体系、实施综合管理体系，以及定期更新报告内容，际华集团成功地提升了报告的一致性和透明度，从而为利益相关者提供了更全面的决策信息。际华集团的实践表明，通过内部控制和审计流程确保报告的准确性，以及通过与投资者和其他利益相关者的沟通增强理解，根据其具体需求和资源选择适合的技术和工具来整合财务数据和非财务数据，考虑数据的准确性、实时性、安全性和用户友好性是提高报告关联性的关键步骤。企业应认识到可持续发展报告与财务报告之间的相互依赖关系，并采取积极措施来加强这种联系。

确保两份报告在内容和格式上的一致性，企业应建立一个包含财务和非财务信息的综合报告框架，提高报告的发布频率，确保信息的及时更新，并在报告中披露更多的非财务信息。通过使用标准化的指标和术语，提高报告的可比性，同时使用图表和案例分析等方法提高报告的可读性^[13]。最后，企业应加强内部管理，确保各部门之间的协调和信息共享，并加强对员工的培训，提高他们对可持续发展的认识，强调企业对客户价值和员工福祉的承诺，通过报告中的案例和数据，展示企业如何通过可持续的方式提升客户满意度和员工忠诚度。企业可以通过展示企业在可持续发展方面的创新实践，如新能源项目、环保技术等，树立企业在行业中的领导地位，利用财务报告和可持续发展报告来提升其品牌形象和市场竞争力。

参考文献

[1] 叶丰滢, 黄世忠. 财务报告与可持续发展报告中的

重要性及其应用[J]. 财会月刊, 2023, 44(4): 3-11

[2] 黄世忠, 叶丰滢. 可持续发展报告与财务报告的关联性分析[J]. 财会月刊, 2023, 44(5): 3-9

[3] 王仁平. 可持续发展信息披露与财务报告的兼容与协调分析[J]. 中国注册会计师, 2024(4): 121-124

[4] 李继伟. 可持续发展指标在财务报告中的应用[J]. 知识经济, 2024(12): 86-88

[5] 郝佳. 管理会计报告体系构建探讨——以际华集团为例[J]. 财会通讯(上), 2017(9): 49-52

[6] 王勇. 财务报告分析与公司财务状况的相关性研究[J]. 品牌研究, 2024(11): 0248-0250

[7] 叶丰滢, 蔡华玲. 气候相关风险的会计影响分析[J]. 财会月刊, 2021(23): 155-160

[8] CDSB. Accounting for Climate Change: Integrating Climate-related Matters into Financial Reporting[EB/OL]. (2020).

[9] CDSB. Accounting for Climate Change: Integrating Climate-related Matters into Financial Reporting Supplementary Paper 2[EB/OL]. (2021).

[10] EFRAG. Interconnection between Financial and Non-financial Information[EB/OL]. (2021).

[11] EFRAG. ESRS E1 Climate Change[EB/OL]. (2022).

[12] IASB. Effects of Climate-related Materials on Financial Statement[EB/OL]. (2020).

[13] UKEB. Connectivity between Sustainability Disclosure and Financial Reporting[EB/OL]. (2022)

作者简介: 王利群(1999年8月-), 女, 汉族, 广西桂林, 在读硕士研究生, 广西财经学院, 研究方向: 企业财务与会计