

# 新政生效：2024年ESG报告软件销售有望激增

在投资者、监管机构和员工的推动下，越来越多公司将使用标准化软件工具建立ESG跟踪和报告系统。

欧盟和美国陆续出台ESG报告法规，亚洲、澳大利亚和英国提出ESG报告要求，越来越多的投资需进行ESG披露。在此背景下，跟踪和报告环境、可持续发展和公司治理（ESG）指标的软件解决方案销售额有望在2024年超过10亿美元。<sup>1</sup>据预测，未来五年，ESG报告软件的复合年均增长率将从19%升至30%。<sup>2</sup>德勤预计，2024年将达到临界点，从2023年的不足8亿美元增长至10亿美元以上，增长率超30%（图1）。

## 新挑战和新法规将推动ESG报告的广泛采用

ESG报告本身并非新鲜事。许多大型全球公司每年都自愿发布ESG或企业可持续发展报告，强调其对减少碳排放和实现可持续发展目标的承诺。<sup>3</sup>投资者、客户，以及期望与“道德企业”合作并支持可持续增长的潜在员工高度重视此类报告。<sup>4</sup>

例如，在德勤《2023年Z世代与千禧一代调研报告》中，50%的Z世代受访者表示正在敦促雇主就环境问题做出改变，42%的受访者表示会因气候问题而更换工作。<sup>5</sup>

然而，目前ESG的跟踪和报告方法面临着参差不齐或准确性存疑的难点。<sup>6</sup>计算排放量和碳核算的不同方法可能导致结果大相径庭，尤其是当企业评估其环境影响时，应由“范围1和范围2”（企业产生的排放量和企业所消耗公用事业的排放量）转向考虑“范围3”（上游供应链和下游价值链产生的排放量）。

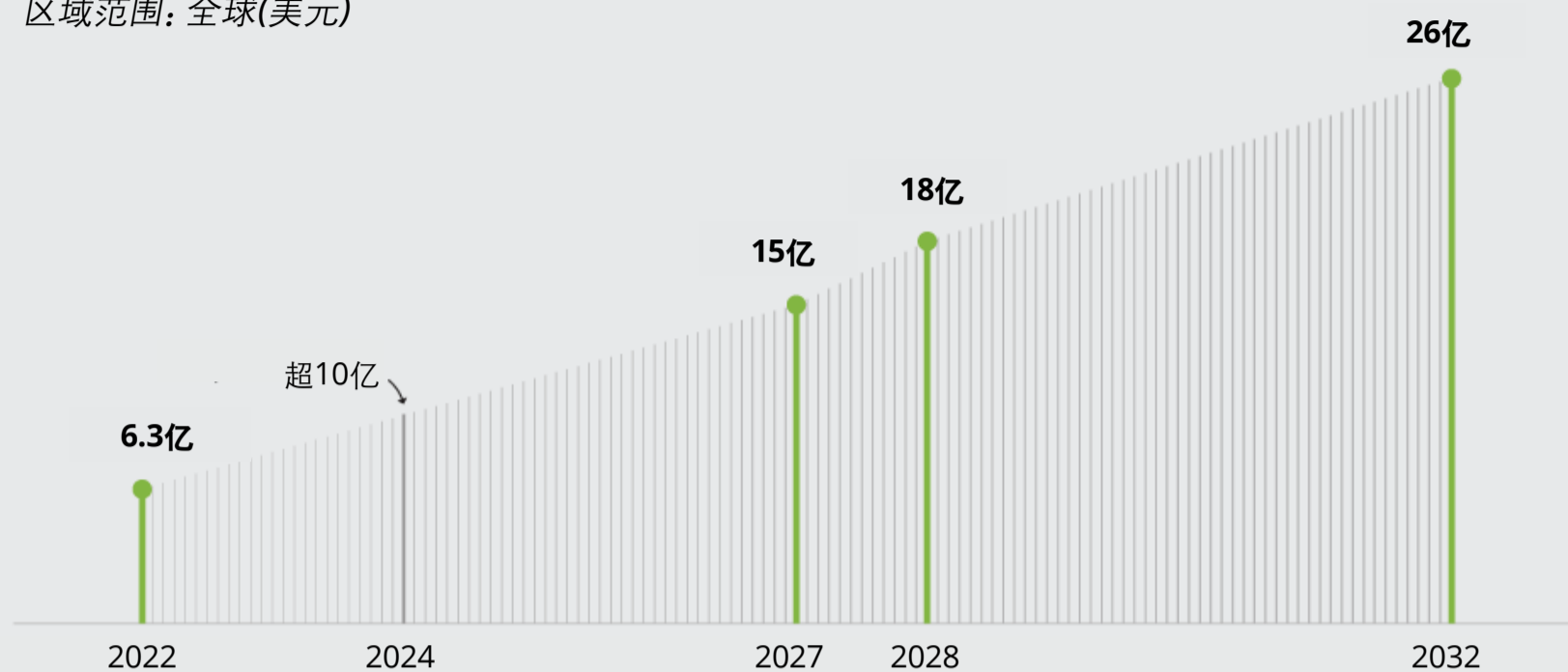
近年来，多数企业在是否遵守多元化、平等性和包容性（DEI）、保护生物多样性和道德实践等社会价值方面受到严格考察。同样，由于有数十种自愿性框架可供选择，企业可利用各种信息源得出有利的统计数据。<sup>7</sup>

事实上，一项全球企业领导者调查显示，采用ESG的最大障碍是缺乏一致的标准化数据。<sup>8</sup>德勤预计，新的监管要求以及根据这些规范设计的产出将变成事实标准并推动采用。这些法规主要在欧盟、美国、英国、中国香港、新西兰等地生效，生效时间为2024-2025年。<sup>9</sup>

**图1: 市场规模估算**

ESG报告软件

区域范围: 全球(美元)



数据来源: PitchBook 数据

Deloitte Insights | [deloitte.com/insights](https://deloitte.com/insights)

欧盟《企业可持续发展报告指令 (CSRD)》作为2014年《非财务报告指令 (NFRD)》的更新版, 要求提供可持续发展信息披露的企业数量从大约12,000家扩大到50,000余家。<sup>10</sup>CSRD还围绕“双重重要性”提出了要求, 即企业必须报告ESG工作对企业经营的影响, 以及对环境、人权、社会标准和可持续发展相关风险的影响。<sup>11</sup>CSRD适用于过去两年在欧盟年营业额超过1.5亿欧元的跨国企业。这些欧洲分公司可能还必须向欧盟提供其母公司活动的综合报告。

美国联邦采购监管委员会 (Federal Acquisition Regulatory Council) 的拟议规则要求某些联邦承包商披露其温室气体排放情况和气候相关的财务风险, 并制定科学的减排目标。<sup>12</sup>加利福尼亚州近期颁布的《气候责任一揽子计划》(Climate Accountability Package) 对在加利福尼亚州开展业务、收入超过10亿美元的企业均提出了范围3报告要求。<sup>13</sup>

美国证券交易委员会 (SEC) 正在制定针对许多注册基金和投资顾问的ESG报告要求。SEC提议《加强投资顾问和投资公司对于环境、社会和治理 (ESG) 投资实践的披露》规则, 旨在为关注基金和投资顾问在投资过程中是否将ESG因素纳入考量的投资者提供一致、可比和可靠的信息。<sup>14</sup>

根据指令, 符合欧盟CSRD规则的企业必须在2025年提交可持续发展报告, 反映其2024财年数据。到2026年, 该规则还将覆盖到中小型企业, 从而增加可寻址市场的总量和收入机会。<sup>15</sup>

最后, CSRD和拟议的SEC合规性还要求第三方对ESG报告进行鉴证。审计师可能会在ESG框架、标准、披露和其他机会指导公司的方面发挥更大的作用。上述监管活动综合表明, 现在恰逢时机, 实现可靠又全面的ESG跟踪和报告软件解决方案。

# 设定范围3以外的碳排放目标

2021年，开放合规和职业道德团体 (Open Compliance Ethics Group, OCEG) 调查显示，仅9%的企业表示使用ESG跟踪软件，由此可见其快速崛起的潜力。<sup>16</sup>软件解决方案通过多种方法计算范围3排放量和其他社会影响指标。例如，公司的各个供应商和分销商会增加多少碳足迹，取决于这些实体的地理位置、运营年限以及自身能源方案的效率。<sup>17</sup>

ESG跟踪软件将公司数据作为输入，同时利用庞大的数据库、指数、估算表 (有时用到人工智能) 来计算碳使用量、评估道德和腐败水平以及其他社会和环境影响。数据库的规模和准确性是解决方案之间的差异化因素之一。部分解决方案还纳入了人力资源数据，以便报告DEI和经济平等目标方面取得的进展。

解决方案提供商市场竞争激烈，包括专注于ESG分析的公司、收购并附加ESG功能的ERP公司、专业服务公司和科技巨头。根据所需的排放报告类型，公司架构不同，解决方案定价也各不相同。目前有近50,000家公司需要遵守CSRD规定，2024年的销售额有望超过1亿美元。<sup>18</sup>该领域大量的并购活动也表明，解决方案市场或将在短期内出现一波并购潮。<sup>19</sup>

## 小结

ESG的跟踪和报告不一定非得对照监管框架逐项核查；它可能有助于降低有形风险，为企业创造机会。精确、可执行的ESG洞察日渐融入企业运营，或许会形成新的商业模式，从而带来新的收入来源。德勤《可持续发展行动报告》发现，62%的受访高管已经准备好或正在进行大量准备工作，以应对报告要求的预期增长。<sup>20</sup>

企业应当选择能连接后端系统并自动收集数据的解决方案，还能对多个数据源进行强大的分析。其报告功能应符合CSRD、SEC以及其他监管和自愿性框架的要求，此外还应提供可集成的定制报告，以反映业务目标和流程。此等解决方案还应根据企业规模、所处行业及其全球业务进行配置，并根据各种监管要求调整实质性指导和编制ESG报告。

ESG目标与竞争创新并不相互排斥，取得两者平衡至关重要。不妨制定明确的战略和行动计划，既不损害利益相关者的效益，又能兼顾长期的ESG目标。通过利益相关者的参与以及对运营和声誉风险的全面了解，ESG跟踪可以创造竞争优势。政府激励机制和信贷是减少短期ESG开支的另一重要途径。<sup>21</sup>

切记，ESG跟踪和报告有助于招商引资和推动增长。德意志银行的一项调查显示，近80%的受访者希望投资对世界产生积极影响的公司。<sup>22</sup>德勤预计，到2024年，50%的全球专业资产管理规模 (价值数万亿美元) 将提交ESG指标报告。<sup>23</sup>投资者似乎认识到，专注于ESG的企业能在减轻风险、去碳化、提高声誉和强化增长潜力等方面创造长期价值。

---

## 作者

**Michael Steinhart**  
United States

**Gillian Crossan**  
United States

**Ariane Bucaille**  
France

**Ankit Dhameja**  
India

# ESG披露覆盖面扩大，企业加速使用创新型数字化管理工具

尽管企业的环境、社会和公司治理 (ESG) 在中国的发展起步较晚，但在碳达峰、碳中和目标及相关绿色发展政策的推动下，中国企业对ESG信息披露的主动性不断提升，披露内容也逐渐丰富。目前我国对于ESG信息披露没有综合性的强制要求，但对于某些特定的ESG因素已有强制性披露要求，对于自愿披露行为、公开承诺的信息披露等也有规范性要求。当前，中国企业ESG信息披露范围仍主要还是上市公司，民营企业的披露比例相对较低。对比多个国家和地区的ESG信息披露监管要求，可以发现不同国家和地区对于ESG报告的披露程度有显著差异。

图：美国、中国内地上市公司ESG信息披露监管要求对比

国家/地区	美国	中国内地
监管机构	美国证券交易委员会、纽约证券交易所、纳斯达克证券交易所	中国证券监督管理委员会、上海证券交易所、深圳证券交易所
ESG信息披露形式	可持续发展报告、社会责任报告、公司网站专栏、SEC文件	ESG报告、社会责任报告、可持续发展报告、半年报和年报
ESG报告披露程	纳斯达克、纽交所不强制披露ESG信息 SEC要求上市公司在注册报表和年度报告(如10-K)提供GHG排放的披露、气候相关采取报表披露以及公司治理披露	自愿披露为主，部分重点排污单位及其子公司要求强制披露相关信息
覆盖范围	美国上市公司	A股上市公司
披露内容	实质性风险	所有上市公司应披露可能影响股价的环境信息，其中重点排污、及高耗能上市公司应披露污染信息和防治措施

来源：中国社科院经济研究所、德勤研究

目前,我国ESG市场建设正在迎来更多支持,尤其是ESG准则以及监管指引的覆盖面逐渐拓宽,使得企业的ESG表现逐渐成为衡量企业综合实力的重要因素。随着我国监管环境趋于严格,ESG信息管理服务的需求新增明显,开发和应用ESG在线数字化管理工具将成为行业企业“标配”。当前,各专业机构加速创新ESG数字平台建设,主要为企业构建碳排放管理、供应链可持续风险管理、以及ESG数据平台管理等数字化解决方案,让企业高效衡量和监控减排成效,优化资源和能源使用。受政策驱动,预计2024年将有更多企业推动ESG行动落实,并借助创新型数字平台实现对ESG信息的可持续监测与管理。

1. **金融行业、央企国企上市公司ESG信息披露趋势持续扩大。**近期,不仅上交所和证监会从政策层面加强了上市公司ESG信息披露;国资委、以及银保监会还分别发布了《提高央企控股上市公司质量工作方案》和《银行业保险绿色金融指引》,一方面提出力争2023年央企控股上市公司ESG专项报告披露全覆盖,另一方面宣布将ESG全面纳入银行和保险机构管理流程风险监管体系。
2. **中国企业ESG信息披露水平将进一步与国际新准则接轨。**在国际ISSB新准则的影响下,尤其是披露范围3,提升了可持续相关披露信息的完整性和准确性。中国企业尤其是香港企业在编制可持续报告时,可能会主动或被强制要求应用ISSB准则或类似准则,因此企业需综合考虑可持续相关披露信息与财务报表的关联。
3. **“双碳”目标下,碳排放管理平台赋能行业企业(如制造业)碳排放管理。**使用人工智能等自动化手段实现实时跟踪碳排放数据,包括追踪供应商碳排放情况,解决原始数据采集涉及不同系统/格式的问题,最终实现统一碳排放数据计算和披露。
4. **行业企业(如汽车行业)对供应链可持续风险管理平台的需求进一步增加。**随着披露范围3要求覆盖了产品全生命周期的碳排放足迹,因此更多企业会借助供应链可持续风险管理平台实现对供应商基础信息与可持续发展数据的收集与常态化监测,确保企业有效防控供应链风险。
5. **ESG信息披露规范性的逐步提升,引导企业建立ESG数据平台来确保相关数据的可追溯性和可靠性。**通过机器学习等人工智能技术构建ESG数据平台,对企业可持续发展相关的数据实现自动追踪和整合,并基于ESG标准框架进行数据分析和保存,最终用于企业ESG报告与披露,高质量满足投资者、监管方和公众的ESG信息披露期待。

我们认为,ESG信息披露的质量高低取决于ESG管理水平,ESG管理对企业而言不仅仅是一种管理模式,更是一种长远利益的追求,因此需要企业从战略、运营和信息披露多个维度关注ESG建设。在战略层面,企业通过分析、识别内部需求和外部挑战,将ESG要素融入公司商业战略,构筑ESG顶层设计,明确目标与愿景;在运营层面,建立ESG风险管理体系,通过风险评估采取适当的应对举措,增强企业韧性,同时,设立ESG实施路线图并落实到相关的执行部门,通过持续监控管理风险和绩效,提升运营管理及流程,为利益相关方创造综合价值;在信息披露层面,企业通过建立完善的信息披露机制,结合内部审计和外部鉴证,提升信息披露的完整性和透明性,实现以信息披露促进管理提升。

---

**作者**

钟昀泰  
中国

---

## 尾注

1. [“ESG Reporting Updates,”](#) Deloitte, October 2022. See also, [“The Effects of Mandatory ESG Disclosure around the World,”](#) Harvard Law School Forum on Corporate Governance, May 2021
2. [“Market Size and Forecast: ESG Reporting Software Solutions 2021-2027 \(Global\),”](#) Verdantix, January 2023. See also, PitchBook market size estimate data, July 2023
3. 科学碳目标倡议 (STBi) 是一个为大型全球企业验证ESG目标的组织。STBi的参与出于自愿, 要求对ESG进行持续跟踪和报告。未能履行承诺的企业可能遭受品牌负面影响, 并降低消费者的信心。
4. Soyoung Ho, [“Nearly All Large Global Companies Disclose ESG Information,”](#) Thomson Reuters, March 2023. See also, [“Momentum Builds for Corporate ESG Disclosure and Assurance, Yet Reporting Inconsistencies Linger, Study Finds,”](#) International Federation of Accountants, February 2023
5. [“2023 Gen Z and Millennial Survey,”](#) Deloitte, May 2023
6. [“Momentum Builds for Corporate ESG Disclosure and Assurance, Yet Reporting Inconsistencies Linger, Study Finds,”](#) International Federation of Accountants, February 2023
7. Ethan Karp, [“Behind All the ESG Virtue Signaling, There’s a Real Opportunity for Manufacturers,”](#) Forbes, March 2023
8. [“ESG Global Study 2022,”](#) Capital Group, May 2022
9. [“ESG Reporting Updates,”](#) Deloitte, October 2022. See also, [“Sustainability regulation: A catalyst for transformation,”](#) Deloitte, October 2023
10. [“The business case for ESG reporting for sustainable private companies,”](#) Deloitte, 2023. See also, [“The Annual Reporting Barometer 2023: Facing up to the CSRD,”](#) Workiva, June 2023. See also, Oliver Pike, [“What companies within and outside of the EU can expect of new European ESG regulations,”](#) Thomson Reuters, May 2023
11. [“The Challenge of Double Materiality: Sustainability Reporting at a Crossroad,”](#) Deloitte, 2023
12. [“Federal Acquisition Regulation: Disclosure of Greenhouse Gas Emissions and Climate-Related Financial Risk,”](#) Federal Register, November 2022
13. [“Creating a Climate of Change Digest,”](#) Deloitte, February 2023. See also, [“SB-253 Climate Corporate Data Accountability Act,”](#) California State Senate, October 2023
14. [“Enhanced Disclosures by Certain Investment Advisers and Investment Companies About Environmental, Social, and Governance Investment Practices,”](#) SEC, June 2022
15. [“What your business needs to know about the EU Corporate Sustainability Reporting Directive \(CSRD\),”](#) Brightest, August 2023

16. [“The No. 1 ESG challenge organizations face: data,”](#) World Economic Forum, October 2021
  17. Tani Colbert-Sangree, [“What are emission factors? And where can I find them?”](#) GHG Institute, October 2022
  18. Ibid Oliver Pike
  19. Jessica Pransky, Alessandra Leggieri, and Kim Knickle, [“Green Quadrant: Enterprise Carbon Management Software 2022,”](#) Verdantix, August 2022. See also, [“Global ESG Reporting Software Market Size,”](#) Report Linker, January 2023
  20. [“Sustainability action report: Survey findings on ESG disclosure and preparedness,”](#) Deloitte, December 2022
  21. [“Assessing Sustainability Credits Under the Inflation Reduction Act,”](#) Deloitte, October 2022
  22. Markus Müller, et. al, [“ESG Survey 2022: Trends and concerns,”](#) Deutsche Bank, November 2022
  23. Tania Lynn Taylor, Sean Collins, [“Ingraining sustainability in the next era of ESG investing,”](#) Deloitte, April 2022
- 

## 致谢

The authors would like to thank **Genevieve Halloran, Ayesha Iyer, John Mennel, Jeff Loucks, Duncan Stewart, Susanne Hupfer, Pankaj Bansal, and Payal Bansal** for their insights.

Cover image by: **Manya Kuzemchenko**