

“双碳”背景下百济神州ESG信息披露实践与启示

赵希桐, 任 嘉

河北地质大学管理学院, 河北 石家庄

收稿日期: 2024年8月1日; 录用日期: 2024年8月19日; 发布日期: 2024年9月11日

摘 要

2024年4月12日, 沪深北三大交易所正式发布了《上市公司可持续发展报告指引》(以下简称《指引》), 并自2024年5月1日起实施。绿色环保和降低碳排放一直是全球人士关注的问题, 在此背景下, 习主席提出了努力将二氧化碳排放放在2030年达到峰值, 2060年达到中和的“双碳”目标。ESG与全球生态息息相关, 也是推动经济高质量发展的重要工具, 可以为中国实现“双碳”做出贡献。目前患肿瘤等疾病的人数不断攀升, 肿瘤药物的创新研发具有重大意义, 但同时制药又是重污染来源, 亟需完善ESG治理。百济神州在生物创新药行业有一定的代表意义, 本文以百济神州为例, 研究其ESG信息披露的实践与可改进部分, 从而给生物创新药行业带来借鉴意义。

关键词

“双碳”, ESG, 百济神州, 生物创新药行业

BeiGene's ESG Information Disclosure Practice and Enlightenment in the Context of "Dual Carbon"

Xitong Zhao, Jia Ren

School of Management, Hebei GEO University, Shijiazhuang Hebei

Received: Aug. 1st, 2024; accepted: Aug. 19th, 2024; published: Sep. 11th, 2024

Abstract

On April 12, 2024, the three major stock exchanges in Shanghai, Shenzhen and North China officially

issued the Guidelines for Sustainability Reporting of Listed Companies (hereinafter referred to as the “Guidelines”), which will be implemented from May 1, 2024. In this context, President Xi Jinping has proposed to strive to peak carbon dioxide emissions by 2030 and achieve neutrality by 2060. ESG is closely related to the global ecology and is also an important tool to promote high-quality economic development, which can contribute to China’s “dual carbon” efforts. At present, the number of people suffering from tumors and other diseases is rising, and the innovative research and development of oncology drugs is of great significance, but at the same time, pharmaceuticals are a source of heavy pollution, and ESG governance needs to be improved urgently. BeiGene has a certain representative significance in the bio-innovative drug industry, and this article takes BeiGene as an example to study the practice and improvement of its ESG information disclosure, so as to bring reference significance to the bio-innovative drug industry.

Keywords

“Dual Carbon”, ESG, BeiGene, Biological Innovative Drug Industry

Copyright © 2024 by author(s) and Hans Publishers Inc.

This work is licensed under the Creative Commons Attribution International License (CC BY 4.0).

<http://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>



Open Access

1. 引言

近年来癌症发病率不断增加, 据中国肿瘤登记年报显示中国每年新发癌症的病例数约 406.4 万例, 中国乡镇的癌症死亡率远高于城市。党中央和国务院也十分重视癌症防治工作, 中共中央国务院《“健康中国 2030”规划纲要》提出, 预计在 2030 年总体癌症 5 年生存率提高到 46.6% 以上。这说明生物创新药行业应加快发展, 然而制药企业会对环境生态产生重大污染, 这与第 75 届联合国大会上提出的“双碳”目标相悖, 因此基于企业所披露的 ESG 报告, 寻找企业可改进的地方, 努力达到改善环境与药物创新的平衡, 优化企业资源配置以及提高资源使用效率[1], 从而兼顾经济、环境和社会效益各层面, 促进企业高质量发展[2]。

ESG 信息披露是对传统财务信息的重要补充, 可以给披露 ESG 报告的企业带来正面影响。ESG 信息披露上市公司进行 ESG 信息披露的动因是为了提高公司的透明度, 满足投资者和监管机构对于公司环境、社会和治理方面表现的关注和要求[3], 双碳和 ESG 在环境保护和可持续发展之间有密切的联系, 双碳背景下若 ESG 信息披露效果良好, 则会给公司的财务绩效带来一定的积极影响[4]。众多投资者开始将 ESG 纳入投资决策标准之中, 来促进企业向低碳环保的方向转型, 这也推动着双碳目标的实现, 通过不断完善 ESG 信息披露的构建来推进企业的可持续性发展[5]。

但 ESG 信息披露在我国的发展尚处于初级阶段, 目前仍缺乏明确的披露指引, 且大部分企业的 ESG 信息披露质量不高。我国企业在 ESG 信息披露中, 对实现双碳目标的措施也没有明确的披露标准[6]。欧盟等国家已建立了上市公司 ESG 信息披露准则, 而我国企业虽然在环境信息披露方面数量众多, 但在质量上仍有待提升[7]。欧美等发达国家和印度、巴西等发展中国家, 超 30 个经济体对企业的 ESG 信息披露建立标准, 超过 7 家交易所强制上市公司披露环境信息[8]。我国大部分企业在 ESG 信息披露时只关注了指标的浅层要求, 忽视了核心指标信息的重要性, 并缺乏对利益相关者关注的考虑[9]。

随着国家层面日益重视, ESG 理念正逐步在企业发展战略和运营管理过程中得到一定强化。中国企业在 ESG 信息披露方面持续取得进步, 但行业间 ESG 报告披露的比例差异显著, 且不同 ESG 指标之间的披露也存在较大差异, 信息披露的整体水平仍有较大的提升空间[10]。在整体层面, 我国重污染行业的

企业普遍缺乏双碳信息披露的意识, 相关信息的披露量少且不够规范, 还有许多需要改进的地方[11]。我国目前只规定了某些重污染企业进行信息披露, 尚未形成有效的环境会计信息监管体系, 即便是强制性披露行业, 其披露情况也参差不齐, 导致企业披露的环境会计信息缺乏连贯性和充分性, 使得信息使用者无法全面了解环境会计信息[12]。为了推动双碳目标的实现, 政府及相关监督部门需要依据环境法规更有效地执行和监督, 企业也需要遵守政策要求并提高披露的主动积极性[13]。我国煤炭企业的信息披露内容多为定性信息, 对于定量信息的披露则很少, 这可能导致政府等监管部门不能获得企业详细信息, 不能对煤炭行业的环境信息有准确掌握, 从而不能准确引导煤炭行业的发展[14]。目前生物医药行业公司的信息披露相对较少, 行业内尚未有明确披露标准[15]。因此本文以百济神州作为案例, 根据其 ESG 信息披露进行调查分析, 提出改进建议, 给其他医药创新企业提供借鉴。

2. 百济神州 ESG 信息披露概况

2.1. 百济神州简介

百济神州有限公司 2010 年在开曼群岛注册成立, 同时在纳斯达克、香港联合交易所和上海证券交易所科创板三地上市。百济神州自成立以来, 从小型研发公司发展成为全球性生物技术公司, 专注于肿瘤创新疗法的发现与开发, 力求为全球癌症患者带来更加可及和可负担性的创新药物, 现已在全球五大洲打造了一支超过一万人并持续增长的团队。百济神州是产品营收、研发投入、资金实力、商业化产品数量的“四料”冠军, 国内 Biotech 的“无冕之王”, 可称为“创新药明星企业”, 因此分析该企业在生物创新药行业起到一定代表作用[16]。

2.2. 百济神州 ESG 治理

百济神州作为国际抗癌联盟的肿瘤药物可及性联盟创始成员, 该联盟是为了寻找高低和中低收入国家的基础抗癌药物可及性, 制定了全球公平战略, 成立了百济神州基金会, 同年百济神州实现了全球超过 100 万患者接受百悦泽和百泽安治疗。百济神州自 2010 年成立以来, 累计有 16 款内部研发的药物分子进入临床阶段, 截至目前已有超过 90 项临床项目, 大多项目具备“同类首创”或是“同类最佳”的潜力。自 2013 年以来, 百济神州已在超过 45 个国家和地区开展临床试验, 核心产品百悦泽已在超过 65 个国家和地区获批[16]。

百济神州作为一家全球性生物技术公司, 在业内开创了许多先例, 是中国第一个独立开发的抗癌药物, 获得美国 FDA 的加速上市批准和欧洲 EMA 批准; 第一个独立开发的抗癌新药被美国 FDA 突破性疗法认定; 也是国内第一个 BTK 抑制剂百悦泽获中国国家药监局的上市批准等。其注重药品的可及性和可负担性, 基于百济神州的商业化努力, 我国已经有 180 万名患者得到了相关治疗[16]。

百济神州的董事会定期参与 ESG 议题, 包含研发举措、扩大药物可及性和提高员工参与度等, 每年也会审查 ESG 战略进展和 ESG 报告。由于 ESG 对企业和外部利益相关者的重要性不断增加, 百济神州可持续性和企业社会责任执行总监领导 ESG 工作的开展, 与整个组织的专家合作执行 ESG 战略。

百济神州的 ESG 报告遵循了完整性、准确性、平衡性、时效性和可完整性的原则, 编制时参考了全球报告倡议组织《可持续发展报告标准》等标准, 也严格遵守香港联合交易所上市规则附录《环境、社会及管治报告指引》和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》的相关规定。

3. 百济神州 ESG 信息披露实践现状

3.1. 环境信息披露实践现状

在气候变化方面, 为践行“双碳”目标, 在 2023 年百济神州的年度报告中可知“范围一”和“范围

二”定量减排目标,其中包括来自运营中的温室气体排放和在价值链中的温室气体排放,并首次评估了在价值链中的温室气体排放清单;在能源合理利用和废弃物处理方面,2023年百济神州采取了多项措施,根据产量的增长来评估,能源强度总体下降了33%,全公司用水强度下降了50%,废弃物强度下降了31%。百济神州将继续致力于提高所有现有和新设施的能源和碳效率,来维持并巩固其到2026年能够实现“范围一”和“范围二”的减排目标;在保护生态多样性方面,百济神州重视动物保护,完全支持在可行的情况下使用动物研究的替代方案,遵循3R(替代、优化、减少)原则,在2023年获得了国际实验动物评估和认可委员会的认证,其开发了适于所有动物研究的伤害收益分析系统,也制定了《动物福祉管理指南》来减少研究中动物的痛苦。总体来说,环境信息披露方面仍存在许多指标并未量化,因此不能直观判断举措是否有效。且该披露并未经外部鉴证,难以保证披露的真实性,同时我国并未制定统一的环境信息披露标准,这将使得各公司标准不同,在行业之间环境方面所呈现效果不具有可比性[17]。

3.2. 社会信息披露实践现状

在人才发展方面,百济神州重视每位员工的个人成长和职业发展。百济神州支持员工学习有价值的职业技能,鼓励员工制定职业发展目标,并对其进行在岗和正式培训。2023年人才发展团队推出了百济神州大学,可以根据员工的职位和个人目标制定有针对性地提供个性化学习方案;在多元化包容员工方面,百济神州尊重不同性别,国籍等差异的员工。2023年公司副总裁以下的各级别保持了性别均等,副总裁及以上职位,女性占比从2022年的33%增到了2023年的38%;在社会公益方面,百济神州鼓励员工积极进行志愿服务和慈善捐赠。员工参与筹集资金活动,还为患者提供医疗援助,在中国百济神州团队为患病社区成员提供护理包等。百济神州还重视药品的可及性和可负担性,扩大中国乡镇患者的就医途径,扩大药物在乡镇社区的覆盖范围。目前基于百济神州的努力,中国得到相关治疗的患者超180万名,切实提升了药物可及性;在供应商和客户供应链方面,百济神州为了确保供应商道德运营,在2021年发布了《供应商行为守则》,该守则着重强调商业道德,遵守反腐规定,诚信经营。2023年百济神州通过新的第三方风险管理评估,筛查100%的新供应商制裁和监管执法情况,以此来确保采购原料的安全与优质。该披露未经过外部独立验证,因此难以确保所披露信息的真实性[18]。

3.3. 公司治理披露实践现状

在董事会结构方面,百济神州董事会指导业务战略,确保保持良好的企业治理。据纳斯达克股票市场和香港联合交易所规定,所有董事会成员均为独立董事,董事会由5个独立董事委员会组成。百济神州也坚持董事会多元化政策,提名和企业管治委员会将每年评估董事会的架构,规模和组成,董事会11名董事,女性为2名,为此百济神州应有所行动;在商业道德方面,百济神州坚持诚信和尊重,遵守适用的法律法规并努力达成业务目标。其《行为准则》涉及的问题包含合规性、与医疗卫生专业人士的沟通、反不正当竞争行为与利益冲突等。此外董事会审计委员会每季度还会收到关于反腐败和重大合规项目的报告;在举报和反保护政策方面,百济神州采取开放政策,鼓励员工提出困惑,确保其无需顾虑也不必担心遭到报复,提供合规热线电话和网站。公司禁止任何人对报告人报复、骚扰和进行其他不利行动,会协助参与调查,保护报告人的安全。同时公司也制定了正式的《举报政策》,所有举报都由特定的合规人员进行独立调查,采取适当处分或预防措施来规范员工的行为。由于百济神州仅指出了反腐培训的人数与时长,但并未指出该培训是否有效。该披露信息未经独立第三方验证,其真实性难以确保,同时由于我国尚未建立统一的公司治理信息披露标准,导致各公司之间的披露标准参差不齐,使得不同行业之间在公司治理绩效方面的展示缺乏可比性[19]。

4. “双碳”背景下生物创新药公司 ESG 信息披露不足及改进措施

4.1. 完善量化指标, 提高 ESG 信息披露完整性

2023 年百济神州的 ESG 信息披露报告中, 量化指标相对较少。报告中尚未收集到企业成品包装材料之外的其他材料信息、所用可回收原料、再生产品及包装材料等指标数据, 这使得外界难以判断企业在环保方面所采取的措施是否真正有效。此外, 已披露的能源使用消耗量只是总量, 并未明确区分天然气、动力能源、电能等在产品研发、日常管理等各种活动发生的消耗情况, 因此无法判断消耗量的减少是由于相关措施还是相关产品产量的减少导致。在公司治理披露时, 百济神州主要披露了治理层面的制度, 量化指标主要是未反贪培训的人数和时长, 这同样使得外界难以判断实施反贪污培训是否有效果。由于这些原因, 报告并不能充分评价百济神州的 ESG 绩效, 也不能为投资者提供较为可靠的投资参考。因此, 建议百济神州进一步完善量化指标, 提高 ESG 信息披露的完整性。具体而言, 可以通过收集并披露更多关于环境信息(如各类材料使用情况、能源消耗细节等)、社会信息(如员工福利、社区贡献等)以及公司治理(如决策流程透明度、内部监督机制等)的量化数据, 并详细展示这些措施所带来的实际结果, 来不断提升 ESG 信息披露的质量。这将使得 ESG 报告更加直观、清晰, 从而更好地服务于使用者, 包括投资者、监管机构和其他利益相关者。

4.2. 加入外部鉴证, 增强权威性

百济神州 2023 年的 ESG 信息披露报告并未经外部鉴证, 这将一定程度上降低其报告的可信度。由于 ESG 信息难以验证, 无法保证信息的真实性, 投资者可能不会完全信任 ESG 报告, 这样 ESG 报告也就失去了应有的作用, 因此为了提高 ESG 信息的可靠性, 应将 ESG 报告和上市公司年报一样进行第三方鉴证。加入外部鉴证不仅可以注意到企业在报告编制中忽视的问题, 让企业加以改进, 减少“漂绿”的风险, 还可以帮医药上市企业检验内部控制系统的设计是否严谨, 从而完善行业的内部控制系统。同时我国应大力培养鉴证 ESG 报告的权威机构和可识别编写 ESG 报告的专业人员, 不断增强 ESG 报告的权威性。这样投资者在做出投资决策时, 可以更加信任 ESG 报告提供的信息, 从而更好地评估企业的可持续发展能力。通过引入外部鉴证机制, 可以提高 ESG 报告的可靠性和权威性, 使投资者更加信任 ESG 报告提供的信息。这将有助于推动企业更加注重可持续发展, 同时也为投资者提供了更加全面、准确的信息, 有利于资本市场的健康发展。

4.3. 政府制定符合国情的统一标准

2023 年 6 月, 国际可持续准则理事会发布首批可持续披露准则《国际财务报告可持续披露准则第 1 号——可持续相关财务信息披露一般要求》和《国际财务报告可持续披露准则第 2 号——气候相关披露》, 这两项准则的发布给各国建立了一致的信息披露和报告标准, 将有利于提高 ESG 的可比性和可靠性。然而我国内地尚未对 ESG 信息披露颁布完整、独立的法律法规或相关指引, 考虑到中国特色社会主义国情, 我国应主动与国际接轨, 尽早建立符合国情的 ESG 信息披露标准和本土权威性的 ESG 评级体系。此外我国生物创新药企业也应建立具有行业特色的 ESG 评价指标体系, 实现对医药企业非财务信息的客观全面的评价。这将有助于提高医药企业的透明度和社会责任感, 也能更好地满足利益相关者对企业 ESG 表现的关注。总而言之, 随着国际上对可持续性和 ESG 的关注日益增加, 我国需要积极适应国际趋势, 并制定相应的标准和体系, 以确保企业在环境保护、社会责任和公司治理方面的信息得以准确、全面地披露。这不仅有利于提升企业的可持续发展能力, 也有助于吸引长期投资和促进经济的健康发展。

5. 结语

百济神州可以通过量化 ESG 披露指标, 加入外部审计, 将环境绩效与高管绩效挂钩, 政府建立统一的符合国情的 ESG 披露标准, 来不断提高 ESG 的治理水平。“双碳”战略和 ESG 给生物创新医药行业带来了机遇的同时也带来了挑战, 为了实现 ESG 治理与“双碳”战略共赢, 需要我国企业自觉地响应国家政策。在生态环保和资源利用等方面积极做出贡献, 可以完善 ESG 信息披露, 也可以提高企业的竞争力和品牌形象, 更好的履行社会责任, 共同推动中国的低碳发展。

参考文献

- [1] 陆尧怡. 双碳目标背景下企业 ESG 信息披露实践及启示——以恒瑞医药为例[J]. 国际商务财会, 2023(7): 36-39.
- [2] 周亚荣, 沈宇航. 上市公司 ESG 信息披露解析——以恒瑞医药为例[J]. 新会计, 2023(3): 18-22.
- [3] 姚赞颖. 上市企业 ESG 信息披露的动因和经济后果研究——以复星医药为例[D]: [硕士学位论文]. 广州: 广东财经大学, 2023.
- [4] 张迎. “双碳”背景下 ESG 对企业财务绩效的影响[J]. 投资与合作, 2023(9): 103-105.
- [5] 刘江伟. 公司可持续性与 ESG 披露构建研究[J]. 东北大学学报(社会科学版), 2022, 24(5): 104-111.
- [6] 钱依森, 桑晶, 卢琬莹, 等. ESG 研究进展及其在“双碳”目标下的新机遇[J]. 中国环境管理, 2023, 15(1): 36-47.
- [7] 马险峰, 王骏娴, 秦二娃. 上市公司的 ESG 信披制度[J]. 中国金融, 2016(16): 33-34.
- [8] 张佳康. ESG 投资评估体系的启示[J]. 中国金融, 2019(4): 74-75.
- [9] 陈伟征, 管竹笋, 代奕波, 等. 关于 ESG 的九个问题[J]. 可持续发展经济导刊, 2019(3): 42-45.
- [10] 刘颖, 周舟. 中国企业 ESG 信息披露现状及启示[J]. 债券, 2022(10): 68-71.
- [11] 江逸. 碳信息披露质量评价体系构建探析——以重污染行业为例[J]. 财会通讯, 2019(10): 22-26.
- [12] 王金玲, 张仲尧. 完善我国企业环境会计信息披露研究——由紫金矿业污染门事件引发的思考[J]. 农村经济与科技, 2018, 29(1): 55-57.
- [13] 邹彩芬, 周绍杰, 汪雨涵, 等. 环境规制对环境会计信息披露的影响——基于 H 纺织公司案例的分析[J]. 武汉纺织大学学报, 2022, 35(2): 27-35.
- [14] 姚圣, 张志鹏. 我国煤炭上市公司环境信息披露现状与对策建议[J]. 煤炭经济研究, 2018, 38(10): 41-46.
- [15] 赵楷文. 生物医药行业 ESG 信息披露的研究[D]: [硕士学位论文]. 哈尔滨: 哈尔滨商业大学, 2023.
- [16] 百济神州有限公司 2023 年年度报告[R]. 北京: 百济神州有限公司, 2024.
http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/new/2024-04-27/688235_20240427_37V9.pdf
- [17] 吴晨钰, 陈诗一. 中国特色 ESG 体系下的绿色转型与高质量发展[J]. 新金融, 2022(4): 8-16.
- [18] 马毓璟. 医药行业上市公司 ESG 绩效评价体系构建研究[D]: [硕士学位论文]. 兰州: 兰州财经大学, 2023.
- [19] 朱文青. 医药行业上市公司绩效评价研究[D]: [硕士学位论文]. 南京: 南京航空航天大学, 2016.