



增强ESG报告可信度：独立鉴证的核心作用

在当今商业环境快速变革的形势下，环境、社会及管治（ESG）报告的重要性日益凸显。依据国际审计与鉴证准则理事会（IAASB）的相关规定，ESG报告鉴证的核心在于评估ESG报告是否遵循既定的鉴证标准。该流程着重关注特定事项，例如报告中披露的关键数据，旨在确保报告结论的客观性与可靠性，进而增强使用者对已鉴证信息的信任度。

倘若企业未进行ESG鉴证，将面临诸多潜在风险。全球投资者高度依赖可靠的、具有可比性的ESG信息来进行决策。若缺乏明确的ESG标准定义，可能导致文档记录薄弱，甚至引发对ESG实践的误导性陈述，从而加剧财务舞弊及信息失实的风险。除此之外，企业还可能因缺少独立第三方的鉴证洞见而陷入运营效率低下的困境，或者由于未能及时顺应不断演变的监管标准而遭遇合规风险。随着可持续发展逐渐成为投资策略中不可或缺的关键考量因素，缺乏严格的鉴证程序会使ESG报告的可信度大打折扣，给投资者利益的维护带来严峻挑战。

为保障鉴证的客观性与可靠性，鉴证服务提供机构必须坚守独立性原则，积极防范潜在的利益冲突。

香港市场ESG鉴证洞见

在香港，ESG鉴证服务目前仍处于初步发展阶段。2023年，在1,882家受访公司中，仅有141家（占比7.5%）采用了外部第三方ESG鉴证服务，相较于2021年的4.5%有所提升。在69家恒生指数成分股公司中，约52%的公司（共36家）于2023年采纳了ESG鉴证服务。

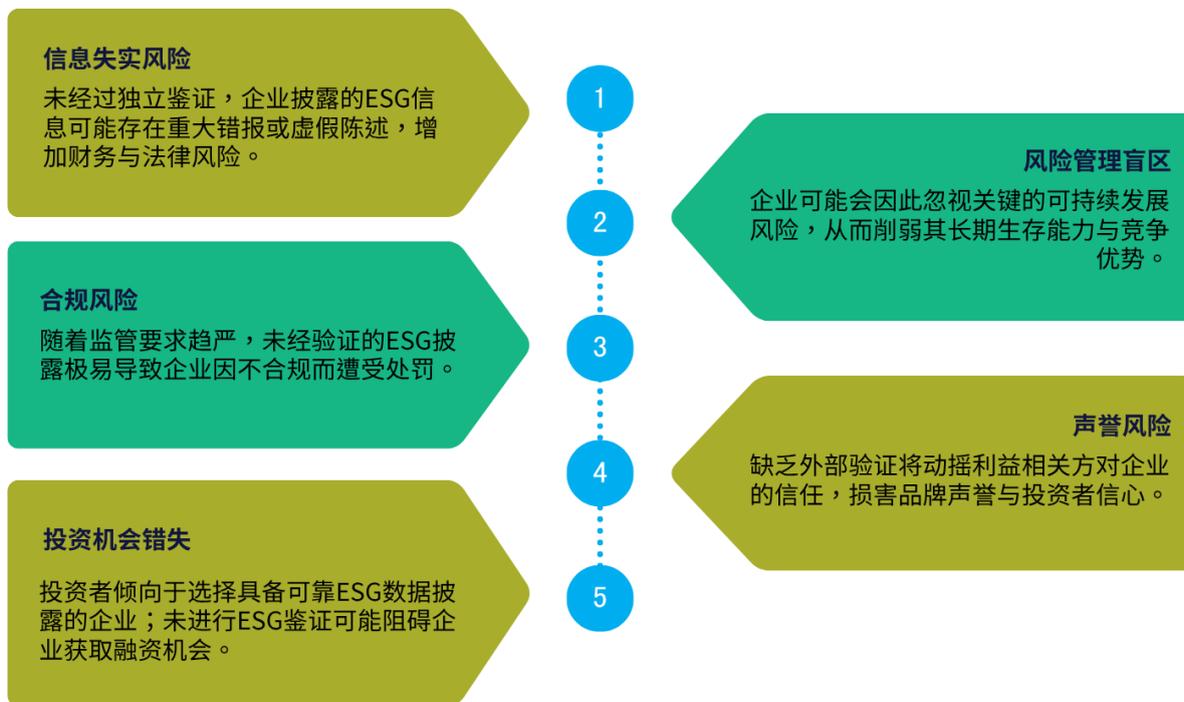
据香港会计师公会研究结果显示，大型公司（市值≥380亿港元）对ESG鉴证的采纳程度最为显著，其鉴证采纳率从2021年的20.1%上升至2023年的41.6%。而小型公司（市值低于60亿港元）寻求对其ESG披露进行鉴证的数量，从2021年到2023年仅增长了1.1%。这一趋势表明，在香港地区领先企业中，ESG鉴证服务的采纳较为广泛且持续增长。

香港企业采纳ESG鉴证服务的动力，不仅在于能够提升ESG报告的公信力、增强利益相关者的信任，还在于可以挖掘投资机遇，因为投资者愈发青睐可靠的ESG报告。聘请独立第三方进行鉴证，确保披露信息的准确性和可靠性，有助于强化企业的声誉。此外，ESG鉴证能够助力企业应对不断演变且愈发聚焦可持续发展的监管框架。在各司法管辖区推行碳税等措施的背景下，精准的ESG数据显得尤为重要。在企业内部，鉴证过程促使管理者评估并优化公司内控体系，同时提升对高质量ESG数据重要性的认知。随着ESG报告领域的监管环境日益复杂，采纳ESG报告鉴证服务使企业能够有效应对这些挑战。

同样的研究还表明，由IAASB颁布的ISAE 3000（修订版）是目前应用最广泛的鉴证标准，在63%的ESG鉴证报告中有所体现。目前，IAASB已批准并发布《国际可持续发展鉴证准则（ISSA）5000——可持续发展鉴证业务的一般要求》。ISSA 5000适用于2026年12月15日或之后开始报告期间的可持续发展信息鉴证业务，并允许企业提前采用。

忽视ESG鉴证的风险与影响

在当前日益趋严的ESG监管环境下，企业面临的外部监管压力和市场要求持续加大。忽视ESG鉴证将使企业暴露于多重风险之中，这些风险不仅会损害企业公信力，更将危及其长期发展。对于需要有效应对监管变化、维护利益相关方信任的企业而言，充分认识这些风险至关重要。忽视ESG鉴证的主要风险体现在以下几个方面：



忽视ESG鉴证引发重大指控的典型案例：欧洲某知名资管集团“漂绿”丑闻

欧洲某知名资产管理集团因忽视ESG鉴证爆发“漂绿”丑闻，遭遇严重指控。该事件导致集团蒙受财务与声誉双重损失。历经调查发现，该集团在缺乏有效流程及文件佐证的情况下，夸大其旗下基金的ESG资质，宣称其投资产品符合环保标准。然而据内部文件显示，大量投资实际未达披露标准。检察机关最终裁处数百万美元罚款，为这项针对该集团“投资未纳入ESG要素”指控的深度调查画上句号。

此案昭示ESG鉴证对企业至关重要：

- 1. 强化透明度：**有效的 ESG 鉴证不仅能提升信息透明度，更能唤醒企业对披露内容建立精准佐证档案的认知；
- 2. 防范错报风险：**通过建立健全的鉴证流程，企业可与利益相关方构建信任纽带，杜绝信息失实风险；及
- 3. 规避合规危机：**识别潜在环境与管治风险可预防丑闻及相关财务损失，而遵循 ESG 鉴证标准能确保合规经营，降低法律风险。

国际ESG鉴证实践纵览

欧洲正通过《企业可持续发展报告指令》（CSRD）强制推行ESG鉴证。该指令要求特定企业披露可持续发展绩效，并强制规定：可持续发展报告须经独立鉴证机构验证信息准确性及完整性，至少需满足有限保证要求。CSRD将分阶段实施：首批覆盖大型公共利益实体，次阶段扩展至规模以上企业，最终纳入上市中小企业及部分非欧盟企业。

早在CSRD强制要求生效前（原定2025年，后因欧盟综合方案调整），2022年欧洲绝大多数企业已主动发布可持续发展报告。全欧ESG鉴证普及率从2019年54%跃升至2022年75%，法国、意大利、西班牙实现100%企业覆盖。比利时（64%）、爱尔兰（56%）、波兰（42%）、罗马尼亚（21%）及土耳其（61%）虽普及率相对较低，但增速显著——如罗马尼亚三年间鉴证率飙升250%（6%→21%）。

根据2025年2月修订的CSRD，欧盟委员会拟于2026年推出专项鉴证指南。此举将为特定条件下实施更高阶的合理保证（现行有限保证）铺平道路。

香港ESG鉴证实践

根据联交所《环境、社会及治理报告守则》（ESG守则）与IFRS S2的联动要求，发行人须遵循分阶段气候披露新规。该政策强制上市公司逐步披露气候相关信息，包括：

- 范围1及范围2温室气体排放量
- 气候风险与机遇相关的财务影响

实施路径明确如下：

- 大型发行人：2026年起强制执行新气候披露要求
- 主板发行人：须符合要求或就未合规事项作出解释

温室气体核算精准化要求

发行人核算温室气体排放必须严格遵循《温室气体协议：企业会计和报告标准》（2004及2015版）。该协议强调数据精确性，确保披露信息具备充分准确性，以便使用者能在合理保证前提下做出决策。

披露标准进阶守则

ESG守则强烈鼓励发行人根据ESG守则的D部分编制气候相关披露，该部分对接了国际可持续发展标准委员会（ISSB）发布的IFRS S1《一般性永续相关财务资讯揭露要求》。IFRS S1对披露信息的准确性提出如下基本要求：

- a) 事实信息无重大错漏
- b) 描述内容精准无误
- c) 估算/预测数据明确标注性质
- d) 选用估算方法流程无重大缺陷
- e) 估算依据合理且数据源充分可靠
- f) 前瞻性判断如实反映决策逻辑与基础信息

ESG 鉴证业务类型

按照鉴证业务所应用的不同审查级别，ESG 鉴证主要分为以下两类：

1. **有限鉴证**：旨在提供一定程度的信赖，着重发现重大错误。其核心在于通过分析性复核和访谈等程序，聚焦识别重大错报，与合理鉴证相比，其审查范围相对有限。
2. **合理鉴证**：借助更全面的评估，为利益相关者提供更高等级的信心保障。该服务涉及详细测试、实质性审查，同时充分收集有关内部控制有效性的证据，以支撑鉴证结论。

参考

1. Hong Kong Institute of CPA (2023), ESG Assurance in Hong Kong 2023: An Evolving Landscape
2. Hong Kong Institute of CPA (2024), From extraneous to essential: Charting the rise of ESG assurance in Hong Kong
3. The Stock Exchange of Hong Kong Limited (2024), Implementation Guidance for Climate Disclosures under HKEX ESG reporting framework
4. International Sustainability Standards Board (2023), IFRS S1 General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information
5. European Federation of Accountants and Auditors for SMEs (2024), Sustainability Disclosure and Assurance in Europe: What it Means for SMPs
6. Harvard Law School Forum on Corporate Governance (2025), Regulatory Shifts in ESG: What Comes Next for Companies?
7. U.S. Securities and Exchange Commission (2023), Deutsche Bank Subsidiary DWS to Pay \$25 Million for Anti-Money Laundering Violations and Misstatements Regarding ESG Investments
8. Commission simplifies rules on sustainability and EU investments, delivering over €6 billion in administrative relief - European Commission

Moore ESG 鉴证服务

我们的可持续发展鉴证服务采用严谨的专业方法，致力于维护您可持续实践的完整性，从而增强您可持续发展举措和 ESG 报告的公信力与透明度。我们提供独立的验证和评估，确保您的可持续发展信息符合适用的高标准。核心服务内容如下：

1

独立验证和风险评估

依据 ISAE 3000（修订版）对可持续发展报告及数据进行全面审计，保障符合国际及本地相关标准，且未来鉴证流程将逐步对接 ISSA 5000 新标准。同时，精准识别可持续发展管理中的潜在风险，并提出具有针对性的改进建议，助力优化管理流程，提升企业可持续发展能力。

2

合规性检查和利益相关者信心

深度评估企业对香港本地及国际可持续发展法规、标准的遵循情况，确保企业在复杂的监管环境中合法合规运营。通过透明且经权威鉴证的可持续发展信息披露，有效增强利益相关者的信任，进一步提升企业社会责任形象，使企业在市场中获得更多竞争优势。

3

持续改进支持

基于详实的鉴证程序及充分获取的证据，为管理层提供有力的决策支持。协助完善和加强可持续发展战略，推动企业在环境、社会和公司治理等多维度实现可衡量的持续改进，助力企业长期稳定发展，适应不断变化的市场和社会需求。

为什么选择我们？

- 专业团队：**我们的鉴证团队由具备深厚专业知识和丰富实践经验的精英组成。团队成员包括香港会计师公会（HKICPA）、信息系统审计与控制协会（CISA）、特许金融分析师（CFA）、认证 ESG 分析师（CESGA）和认证 ESG 规划师的持证人或会员，他们的专业背景涵盖了财务、审计、金融、环境科学等多个领域，能够从多角度为企业提供全面且深入的 ESG 鉴证服务。
- 广泛的行业知识：**凭借团队成员在不同行业积累的丰富经验，我们深入了解各行业的特点、挑战和发展趋势。基于此，我们能够根据每个客户的规模、运营能力、战略目标以及所处行业环境，提供贴合实际、极具针对性的定制化建议，确保我们的服务精准满足客户需求，为企业创造最大价值。
- 国际化网络支持：**依托我们强大的国际化网络，我们能够为在全球范围内开展业务的客户提供无缝衔接的一体化专业服务。无论客户身处何地，我们都能迅速调配资源，集结本地专业团队，结合全球专业知识和经验，为客户提供全方位的解决方案和本地化支持，助力客户攻克在不同司法管辖区面临的独特挑战，实现全球化布局中的可持续发展目标。

如需了解更多信息，请联系我们的专家：



马志坚

交易咨询服务董事总经理

T +852 2738 4633

E kennethma@moore.hk



罗婉雯

审计高级董事

T +852 2738 7790

E idalaw@moore.hk



胡淑芬

审计董事

T +852 2738 7720

E fionawu@moore.hk



黄净

咨询服务主管

T +852 2738 3180

E platowong@moore.hk

www.moore.hk

The information provided is for general guidance only and should not be treated as professional advice. While we believe the content is correct at the time of publication, we cannot accept responsibility for any loss or inconvenience caused by actions taken based on the information herein. We recommend consulting a qualified advisor to ensure your specific circumstances are properly evaluated before making any decisions. © 2025 Moore CPA Limited