

## 《企业可持续披露准则——基本准则（试行）》解析

### 前言

2024 年 12 月 16 日，财政部会同外交部、国家发展改革委、工业和信息化部、生态环境部、商务部、中国人民银行、国务院国资委及金融监管总局等九部门联合发布了《企业可持续披露准则——基本准则（试行）》（财会[2024]17 号）（以下简称“《基本准则》”），在实施范围及实施要求作出规定之前，由企业自愿实施。在《基本准则》正式发布之前，我国企业关于可持续信息的披露多数为自愿行为，所依据的标准不统一。《企业可持续披露准则——基本准则（试行）》是我国第一部统一的可持续披露准则。

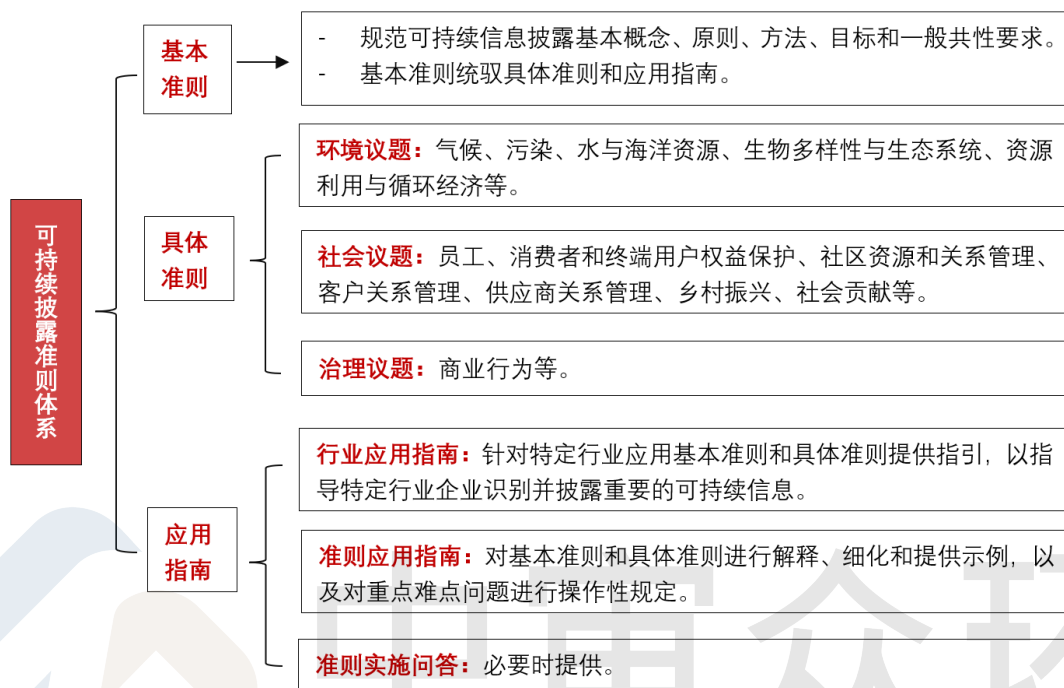
本篇重点探讨《基本准则》的主要框架、要求及关键概念等方面的内容。



中审众环  
ZHONGSHENZHONGHUAN

## 一、 我国可持续披露准则的框架

《基本准则》在第一章“总则”中明确：企业可持续披露准则体系将由基本准则、具体准则和应用指南组成（见下图）。



根据《基本准则》起草说明，可持续披露准则的总体目标是，到 2027 年，我国企业可持续披露基本准则、气候相关披露准则相继出台。到 2030 年，国家统一的可持续披露准则体系基本建成。鉴于准则体系建设周期较长，期间由相关部门根据实际需求先行制定针对特定行业或领域的披露指引、监管制度等，未来逐步调整完善。

## 二、《基本准则》的主要结构和实施范围

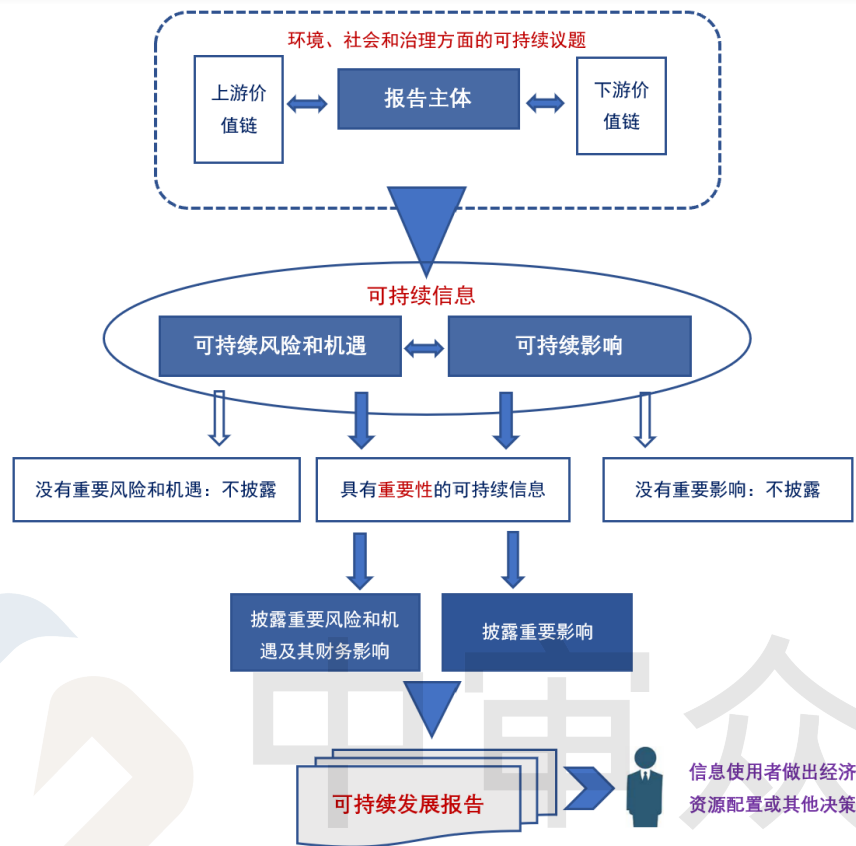
### □ 《基本准则》的主要结构



### □ 《基本准则》的实施范围

根据“财政部会计司有关负责人就《企业可持续披露准则——基本准则（试行）》答记者问”：综合考虑我国企业的发展阶段和披露能力，企业可持续披露准则的施行不会采取“一刀切”的强制实施要求，将采取区分重点、试点先行、循序渐进、分步推进的策略，从上市公司向非上市公司扩展，从大型企业向中小企业扩展，从定性要求向定量要求扩展，从自愿披露向强制披露扩展。

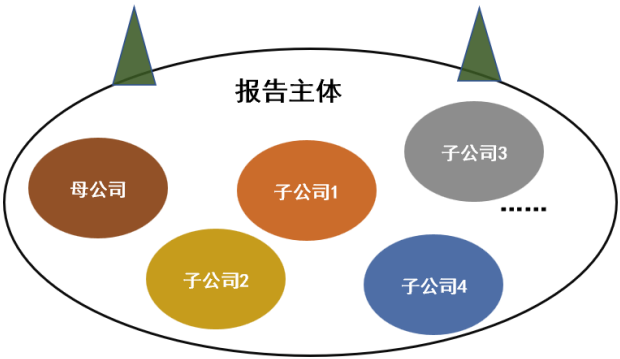
三、 可持续信息的披露目标、含义及原则



1、 报告主体

可持续信息披露的报告主体应当与财务报表的报告主体保持一致。信息使用者可以评估可持续信息中披露的风险和机遇对企业（包括母公司和子公司）整体前景的影响，以及企业整体对经济、社会和环境的影响。

财务报表合并范围 = 可持续信息披露涵盖范围



## 2、信息使用者

企业披露可持续信息的目标，是向**信息使用者**提供重要的可持续风险、机遇和影响的信息，以便其作出经济决策、资源配置或者其他决策。

**可持续信息使用者**：包括投资者、债权人、政府及其有关部门和其他利益相关方。其中，投资者、债权人作为可持续信息的基本使用者。

### □ 比 S1 定义的信息使用者范围更广

S1 将信息使用者定义为“现有和潜在投资者、贷款人和其他债权人”。《基本准则》立足我国国情，确定可持续信息使用者除了投资者、债权人、政府及其有关部门之外，还包括“其他利益相关方”，即：其利益受到或者可能受到企业活动影响的群体或者个人，如员工、消费者、客户、供应商、社区以及企业的业务伙伴和社会伙伴等。这表明，我国的可持续披露准则不仅要满足投资者和债权人的信息需求，也需要满足其他信息使用者和其他利益相关方的信息需求，与《欧洲可持续报告准则》中的利益相关者更类似。

欧盟 ESRS1 中将利益相关者分为“受影响的利益相关者”和“可持续发展报告的使用者”两类。“受影响的利益相关者”是指其利益受到或可能受到企业活动及其在价值链中直接和间接业务关系积极或消极影响的个人或组织。“可持续发展报告的使用者”定义为通用目的财务报告的主要使用者（现有和潜在投资者、贷款人和其他债权人，包括资产管理人、信贷机构和保险公司等）及其他可持续报告的使用者（企业的业务伙伴、工会和社会伙伴、民间团体和非政府组织、政府、分析师和学者等）。两类之间可能存在重合。

## 3、可持续信息的含义

企业披露的可持续信息，是指企业在环境、社会和治理等方面的可持续议题相关风险、机遇和影响（以下简称可持续风险、机遇和影响）的信息，包括国家法律法规要求披露的可持续信息。

可持续信息来源于企业整个上下游价值链中，包括对企业发展前景的影响（可持续风险和机遇），也包括企业对经济、社会和环境的影响（可持续影响）。

## 可持续风险和机遇

企业就特定可持续议题与其整个价值链中的利益相关方、经济、社会 and 环境的互动而产生的可合理预期会影响企业发展前景（即企业短期、中期或者长期的现金流量、融资渠道及资本成本等）的风险和机遇。

## 可持续影响

是指企业与特定可持续议题相关的活动（包括与之相关的价值链活动）对经济、社会和环境产生的实际影响或者可预见的潜在影响，包括积极影响或者消极影响。

### (1) 可持续风险和机遇

#### ① 企业发展前景

企业发展前景是指企业短期、中期或长期的现金流量、融资渠道及资金成本等。

企业需要评估可持续风险或机遇是否会合理地影响其现金流量、融资渠道及资本成本。并不要求一项可持续性相关的风险或机遇必须对现金流量、融资渠道及资本成本全部造成影响，但在实践中，它们往往是相互关联的。

可持续风险和机遇对企业现金流量、融资渠道及资本成本的影响可能包括：

- ✓ 企业现金流量流入和流出的金额、时间和不确定性；
- ✓ 企业获得资金的能力；
- ✓ 企业为获得业务和投资资金而产生的费用。

可持续性风险或机遇对一个企业获得融资和资本成本的影响，需要评估其他市场参与者可能如何与该企业互动。例如，如果一个企业在管理可持续性风险方面有负面声誉，那么一些贷款人可能不希望与该企业有关联，因为向该企业贷款可能产生声誉风险。因此，该企业可能会发现获得资本的机会受到限制，迫使其在其他地方寻求资本，或许是以更不利的条件（如比同行更高的利率、更低的借贷金额或更多的契约限制）。如果企业确定与可持续发展相关的风险可能会合理地影响其现金流量、融资渠道或资本成本（即：影响企业前景），该企业就需要确定哪些信息对这一可持续风险是重要的，并进行披露。

#### ② 合理预期

企业应该评估特定风险和机遇是否合理预期会影响企业发展前景。例如，如果一个企业获取资源的能力（即依赖关系产生现金流量的能力）面临风险，该企业的前景就可能受

到影响。在这种情况下，企业应评估这是否是一种可合理预期会影响其前景的与可持续性相关的风险。

#### **□ 只有合理预期会影响企业发展前景的风险和机遇，才属于可持续信息**

将重点放在“可合理预期会影响企业前景”上，是为了确保企业无需确定每一个可能的可持续性风险和机遇。例如，某企业依赖清洁的空气（一种资源）来产生现金流量（每个企业都是如此）。这是因为清洁的空气对该企业的员工、客户等至关重要。因此，如果该企业无法获得清洁的空气，可能会导致业务连续性受到破坏，从而产生与可持续性相关的风险。但是，这种风险可能不会合理地影响该企业的前景。在这种情况下，确定这种虽然可能但非合理预期的风险也不会向使用者提供重要信息，因为每个企业的运作都依赖于清洁的空气。

然而，在某些情况下，一个企业可能会发现与获取清洁空气有关的、合理预期能够影响企业前景的可持续性风险。例如，某企业可能在空气质量很差的地区运营，以至于其员工无法通勤到工作场所或无法居住在该地区，该企业的员工受到影响，或有理由认为会受到影响。在这种情况下，企业将确定与获取清洁空气有关的可持续风险，这种风险可合理地预期会影响其前景，因此将披露有关这种风险的重要信息。

#### **□ 以信息使用者视角考虑是否“合理预期”**

在考虑哪些因素能够“合理预期”影响企业发展前景时，应采用外部视角，即外部使用能够合理预期的因素。一个企业可能会判断可持续风险或机遇会影响其前景（基于外部的预期），即使该企业本身可能没有这种预期。特别是，企业需要考虑哪些信息如果被误报、遗漏或掩盖，会合理地影响信息使用者的决策。因此，信息使用者的观点是企业需要特别考虑的问题。

### **(2) 可持续影响**

与 S1 不同，《基本准则》中的可持续信息除了“可持续风险和机遇”，还包括“可持续影响”，即将企业对社会、经济和环境的影响也作为可持续信息要求进行披露。这与《基本准则》的披露目标包括“其他利益相关方”相适应，既考虑了可持续风险和机遇是

否对企业造成重要的当期或预期财务影响，又兼顾了企业活动是否对经济、社会和环境产生重要的影响。这一点与《欧洲可持续报告准则》（ESRS）一致。

可持续影响的情形主要包括：

#### ❑ 企业的运营、产品或服务直接造成了对人员或环境的影响

此种情形下，企业可能要独自对这种影响负责。例如：

- ✓ 在没有足够的安全设备的情况下，让本企业的工人暴露于危险的工作环境中；
- ✓ 企业生产过程中产生的化学废水，成为社区饮用水供应的唯一污染源；
- ✓ 能源生产商降低可再生能源的成本，会产生积极的影响，让更多的客户转而使用可再生能源，从而为减缓气候变化做出贡献。

#### ❑ 影响并非直接由企业的运营、产品或服务所导致，而是与第三方共同作用的结果

此种情形下，企业的任何一项行动或事务都不单独造成影响，而是与第三方的行动或事务共同造成影响。例如，几家工厂有时会排放有害气体，这些气体单独排放时低于有害限值。然而，它们共同影响了当地社区的空气质量，对居民和环境造成了负面影响。

#### ❑ 因提供便利或激励，企业促成或助长了另一方产生影响

有时，企业为另一方提供便利或激励，促成或助长另一方产生影响。例如，反复更改对供应商的要求，而不调整生产截止日期和价格，从而迫使供应商为交付而违反劳动标准。

#### ❑ 因企业的业务关系造成的影响

此种情形的影响是由企业的业务关系造成，同时也与经营、产品和服务直接相关。业务关系不仅限于合同关系以及与企业有直接关联的合作伙伴，还包括整个上游、下游价值链中的参与者。例如，供应商违反合同义务在为企业生产原料时造成环境污染。

## 4、识别可持续信息

企业可持续风险、机遇和影响源自企业与其整个价值链中的利益相关方、社会、经济和自然环境的互动。

### (1) 价值链



尽管编制可持续报告和编制财务报表的报告主体是相同的，但与可持续相关的财务信息披露并不局限于财务报表中披露的内容。可持续信息披露要比财务报表披露的范围更广泛，因为可持续信息还包括报告主体价值链的上下游中有关的可持续风险、机遇和影响的信息。了解价值链，包括企业的运营，对识别企业可持续信息至关重要。

**价值链，是指企业的价值创造活动各环节构成的完整关系链条，即与企业的业务模式及其所处外部环境相关的互动、资源和关系，包括企业的产品或者服务从概念到交付、消费直至生命周期结束所涉及的互动、资源和关系以及开展的全部活动。**

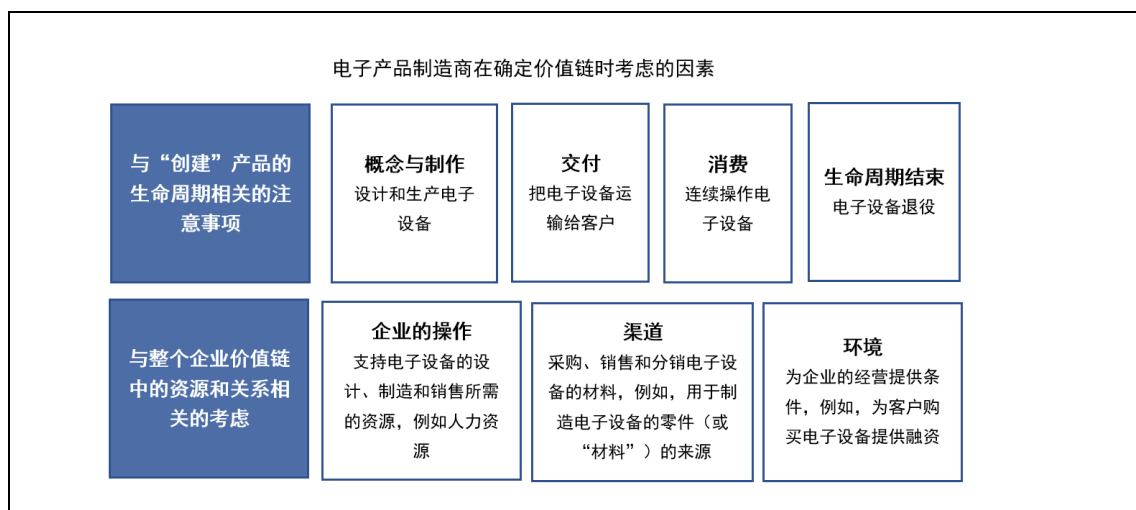
- ✓ 业务模式：即企业业务中与创造价值和产生现金流量有关的方面；
- ✓ 外部环境：即影响企业运营的外部条件和事件。
- ✓ 价值链的广度和构成：在确定价值链的范围时，企业要考虑在产品或服务的整个生命周期中，从概念到交付、消费到报废，它所使用和依赖的是什么。同时要考虑这些互动、资源和关系，包括供应、营销和分销渠道的互动、资源和关系，以及融资、地理、地缘政治和监管等。

**示例 1：电子产品制造商在确定价值链时考虑的因素**

生产电子设备的企业在确定其价值链范围时，既要考虑其业务模式，也要考虑其所处的外部环境。例如，在考虑其分销渠道时，该企业会考虑：

**业务模式：**作为其活动的一部分，该企业依赖第三方经销商向客户销售产品。这些第三方经销商代表了该企业与产生现金流有关的业务方面，因此反映了该企业业务模式和价值链的一部分。

**外部环境：**企业销售产品所在辖区的监管环境变化可能会影响企业向客户销售的产品。例如，为了减少电子垃圾，对允许生产的充电设备类型进行标准化和限制，从而影响企业所在行业的法规，进而可能会影响企业的运营。因此，企业所处的监管环境是企业价值链的一部分。



## （2）企业与价值链的互动

企业可持续风险和机遇源自企业与其整个价值链中的利益相关方、社会、经济和自然环境的互动。这些直接和间接的互动产生于企业为实现战略目标而运营其业务模式以及企业所处的外部环境。一个企业产生现金流的能力与这些互动密不可分，企业在其整个价值链中，如果不与利益相关者、社会、经济和自然环境互动，就无法产生现金流。

企业的互动既可以是直接的，也可以是间接的。例如，一个企业可以通过使用木材作为原材料来制造产品，从而与自然环境直接互动。另一个企业则可能通过供应商与自然环境间接互动（供应商可能使用木材作为原材料来生产该企业使用的产品）。

### 示例 2：企业与利益相关者、社会、经济和自然环境的互动

一家从事容器和包装行业的企业依赖三个辖区的供应商提供原材料。由于该企业使用并依赖每个供应商来经营其业务和生产其产品，因此这些供应商都是其价值链的一部分。该企业在整个价值链中考虑其与利益相关者、社会、经济和自然环境的直接和间接互动。该企业考虑：

A 司法管辖区的当地社区正在抗议该企业的毁林行为，这可能会影响 A 司法管辖区的企业供应商与该企业开展业务的能力（与社会的互动）；

B 司法管辖区的政府为追求可持续运营的企业推出了税收激励措施，这可能会影响企业供应商的运营方式（与经济的互动）；

C 司法管辖区正在经历干旱，这可能会影响 C 司法管辖区企业供应商生产企业所需原材料的能力（与自然环境的相互作用）。

企业在确定可持续风险和机遇时会考虑这些因素。例如，该企业可能会确定 B 司法管辖区的税收激励措施是一个可持续机遇，可以合理地预期会影响该企业的前景。

这个例子表明，如果企业价值链上的商业伙伴面临可持续风险和机遇，企业也可能因此面临可持续风险和机遇。

### (3) 企业使用和依赖的资源 and 关系

#### □ 资源和关系的各种形式

企业使用和依赖的、影响其活动和产出的资源和关系可以是各种形式的，如自然的、制造的、智能的、人工的、社会的或金融的。可能来自于：

- ✓ 报告主体内部：例如，劳动力、专有技术或组织流程；
- ✓ 上游：例如，原材料制造商、服务提供商或供应商；
- ✓ 下游：例如，分销商或客户；
- ✓ 外部环境：例如，融资、地理、地缘政治或监管环境。

此外，这些资源和关系：

- ✓ 不限于在企业财务报表中确认为资产的资源和关系；
  - ✓ 不限于企业直接参与的资源和关系，还与企业整个价值链中的资源和关系有关。
- 例如，它们可能涉及企业的供应和分销渠道、产品消耗和处置的影响、资金来源以及投资（包括对联营企业和合营企业的投资）。如果企业整个价值链上的商业伙伴面临可持续相关风险和机遇，企业可能会面临自身的相关风险和机遇。

资源与关系的形式

					
人类	知识	财务	自然	制造	社会
• 实体的 员工队伍  • 供应链中的工人	• 专利 • 版权 • 商标	• 现金 • 投资 • 获得财政资源	• 土地 • 水 • 矿物 • 原材料	• 机械 • 设备 • 建筑物 • 基础设施	• 利益相关者关系 • 客户 • 土著社区

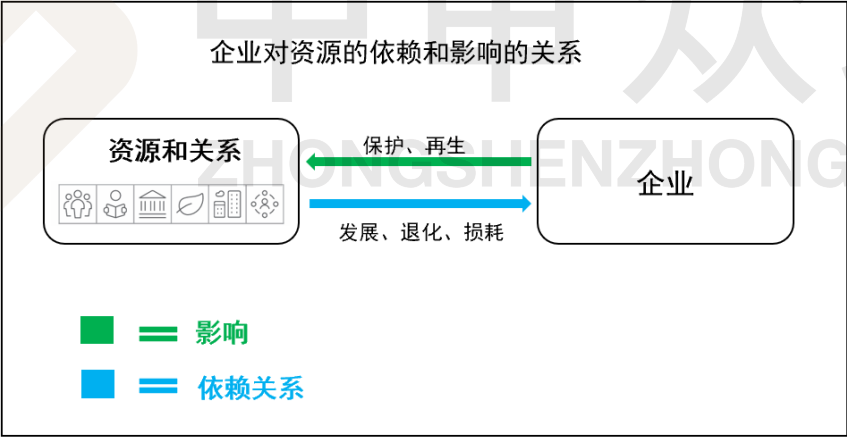
#### □ 企业的活动和产出对资源和关系的依赖和影响

企业依赖和影响的关系存在其整个价值链中。企业既依赖其整个价值链中的资源和关系产生现金流量，又通过其活动和产出影响这些资源和关系，从而有助于这些资源和关系的保护、再生和发展，或导致其恶化和损耗。这些依赖和影响可能形成可合理预期会在短期、中期和长期影响企业现金流量、融资渠道和资本成本的可持续风险和机遇。

例如，下面的例子说明企业对资源和关系的依赖，以及对资源和关系产生影响之间的密切关系。

企业的活动和产出	企业对资源和关系的依赖	企业对资源和关系产生的影响
A 企业抽取地下水用于灌溉	A 企业的业务模式依赖于水。	由于 A 企业对水的依赖性及其活动对水的影响，A 企业的活动可能会耗尽水资源。
B 企业投资于员工培训	B 企业在竞争激烈的市场中运营，依赖高度专业化的员工队伍来经营其业务模式。	B 企业在培训方面的投资有助于其劳动力的发展，因为它依赖于高度专业化的员工队伍及其活动影响到劳动力。

下图描述了在相互依存的系统中，企业既依赖着资源和关系，也影响着资源和关系。

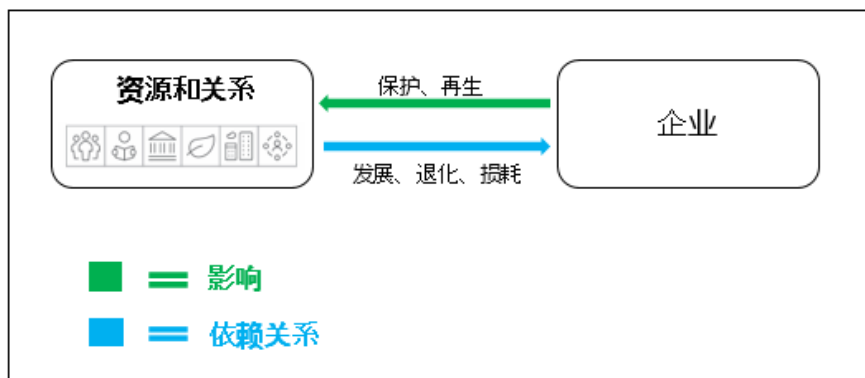


但是企业的依赖和影响并不总是密切相关的。即：一个企业可以依赖它不影响的东  
西，也可以影响它不依赖的东西。然而，在这两种情况下，依赖和影响都可能产生可持续  
风险和机遇，可以合理地预期这些风险和机遇会影响一个企业的前景。

示例 3：可合理预期会影响企业前景的可持续风险和机遇

在该示例中，一个企业会考虑它所依赖和影响的整个价值链中的资源和关系，以及它们是否会产生可持续性风险和机遇，从而有理由预期这些风险和机遇会影响该企业的前景。

情形 1：企业对资源的依赖，并对资源产生的影响



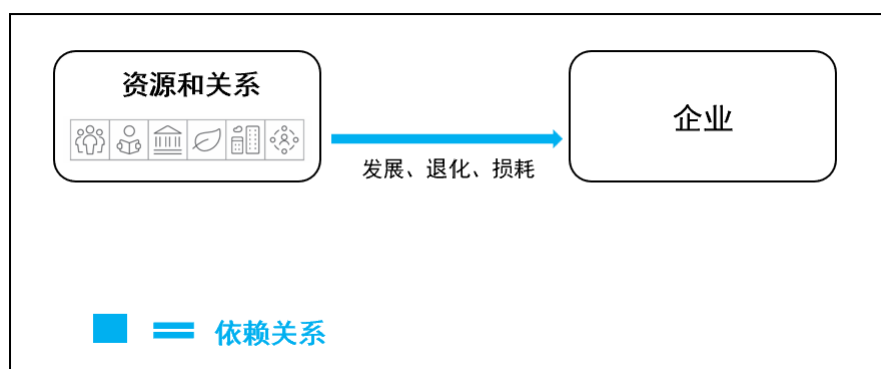
企业所依赖的资源：高度专业化的劳动力。

企业在竞争激烈的市场中运营，并依赖专业化的员工队伍来实现其战略目标。因此，该企业未来的成功很可能取决于其吸引和留住这些资源的能力。

与此同时，这种能力在一定程度上取决于该企业的雇佣措施所产生的一些影响，例如，该企业是否投资于员工培训和福利，这些反过来又可能影响员工的满意度、参与度和留用率。该公司员工的敬业度得分一直高于最接近的竞争对手的平均水平。

由于该企业预计该行业将进入一个新的增长阶段，需要进一步投资以吸引和留住人才，因此该企业得出结论认为，这是一个可持续机遇，可以合理地预期它将对产生现金流量的能力产生积极影响，从而影响该企业的前景。

情形 2：企业对资源依赖，但资源不受企业影响



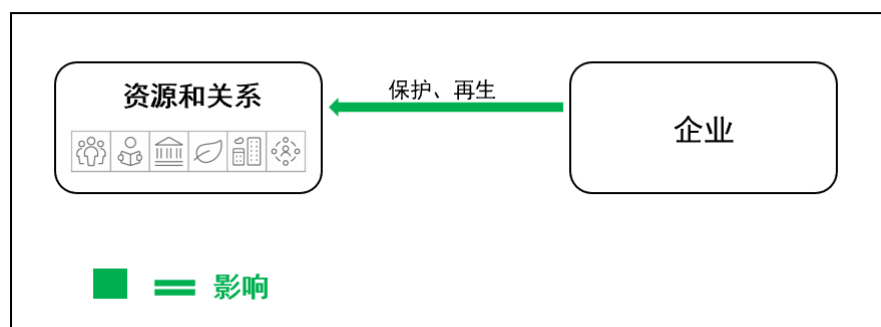
企业所依赖的资源：获得资金

企业投资于清洁技术开发，向低碳经济转型，该转型是否能够成功取决于其能否获得现金和金融资源来为其运营提供资金。具体而言，取决于投资者对其向低碳经济转型的商业模式的投资意愿。

投资者对企业业务模式的偏好发生积极变化，从而导致融资环境发生变化，这可能会影响企业获得其所依赖的财务资源的机会。

该企业的结论是，这是一个可持续机遇，可以合理地预期将对该企业从外部来源获得资金的能力产生积极影响，从而影响该企业的前景。

### 情形 3：企业影响资源，但不依赖资源



企业能够影响但不依赖的资源：当地海洋物种。

某企业用水来运营其业务模式，通过用水，该企业的活动可能会影响当地的海洋物种。然而，该企业并不依赖这些海洋物种来运营其业务模式。此外，目前认为最有可能受到影响的物种并非濒危物种。

但是，如果该企业的活动被认为有可能导致水源退化或枯竭，从而危及特定的海洋物种，这些潜在的影响反过来又会给该企业的运营带来风险，因为它依赖于其法律和社会运营许可。例如，这可能会导致监管风险或声誉风险。

鉴于其具体情况，该企业确定，其影响可能导致可持续性风险，而这种风险可合理地预期会影响该企业现金流量流入和流出的数额和时间、其获得资金的能力、资本成本，从而影响该企业的前景。

## (4) 确定价值链范围

确定一个企业价值链的范围可能比较困难，因为价值链的范围可能很广泛，而且为了获取有关价值链的信息可能要求报告主体从其无法控制或没有所有权关系的各方收集信息。例如，企业不控制其合营、联营企业和一些被投资方，但与这些投资相关的可持续性财务信息对于基本使用者评估可持续性风险和机遇对企业前景的影响是有用的。此外，即使供应商与报告主体没有直接关系，供应商的雇佣做法也可能对报告主体产生声誉影响。

实际上，确定价值链范围并不是可持续性报告领域的新生事物，企业在披露财务报告时经常编制的“管理层讨论”（例如在上市公司年报中），都深入探讨了影响企业经营成果

和财务状况的因素，以及未来可能影响其创造价值和产生现金流量能力的因素。这些因素也涵盖了价值链的各个方面，包括不同投资的活动和依赖关系等。

## 5、重要性评估

### (1) 重要性的含义

可持续信息披露应当符合重要性原则，只有具有重要性的信息才需要披露。

如果一项可持续信息存在重要风险或机遇（财务重要性）或重要影响（影响重要性），或者两者兼而有之，则该信息具有重要性。只有当一项信息确认存在重要风险或机遇，才需要披露与该事项相关的财务影响，如果一项信息仅具有重要影响，而不具有重要风险或机遇，则不需要披露不重要的风险或机遇及其财务影响。

#### ① 财务重要性

在合理预期下，某项可持续风险和机遇信息的省略、错报或者模糊处理会影响可持续信息基本使用者据此作出决策的，该信息具有重要性。

可持续信息基本使用者对企业未来净现金流入的金额、时间和不确定性的评估，以及对企业管理层和治理机构或个人对企业经济资源受托责任的评估，决定了基本使用者对回报的期望（例如股利、本金和利息支付或市场价格上涨等），进而决定了其是否向企业提供资源的决策，例如买入、卖出或持有权益和债务工具；提供或出售贷款及其他形式的信贷；或对影响企业经济资源使用的管理层行动行使表决权或以其他方式施加影响等。

#### □ 可持续财务披露和财务报表中的重要性

《基本准则》对“重要性”定义，与企业会计准则体系中的表述基本一致，都是从“使用者”角度，共同关注“使用者”的信息需求。



《基本准则》	《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014）》
在合理预期下，某项可持续风险和机遇信息的省略、错报或者模糊处理会影响可持续信息基本使用者据此作出决策的，该信息具有重要性。	重要性，是指在合理预期下，财务报表某项目的省略或错报会影响使用者据此作出经济决策的，该项目具有重要性。

这两套准则对“重要性”含义的统一，将有助于企业可持续财务披露和财务报表披露的关联性。

但可持续性信息的财务披露和财务报表各自报告目标所需的信息是不同的，与编制财务报表时所作的判断是不同的。对可持续信息预期财务影响是重要的信息，对财务报表可能并不重要，反之亦然。

可持续风险和机遇的财务披露：

- ✓ 补充企业财务报表中的信息。
- ✓ 与财务报表相比，可持续信息可能包含更多定性信息和前瞻性信息。
- ✓ 可持续财务信息披露提供的是可持续风险和机遇方面的信息，这些风险和机遇可以合理地预期会影响一个企业的前景，而财务报表提供的是一个企业的资产、负债、权益、收入和支出方面的信息。因此，可持续财务披露在提供可持续风险和机遇的信息时，并不局限于这些风险和机遇是否影响或涉及企业的资产、负债、权益、收入或支出的信息。例如，与可持续性相关的财务披露包括以下信息：
  - 企业的其他方面，如可持续性风险或机遇有关的治理、战略和风险管理程序；
  - 预期的财务影响。在编制可持续性财务披露时，企业将更多地必须考虑比编制财务报表时间更长的影响（尽管在编制财务报表时也需要对长期影响做出判断）；
  - 考虑整个价值链的互动影响。

## ② 影响重要性

企业在短期、中期和长期内对人类或环境产生的实际或潜在的、积极或消极的重大影响。这些影响与企业自身运营和上下游价值链相关，包括通过其产品和服务，以及通过其



业务关系产生的影响。

**③ 财务重要性和影响重要性的关系**

影响重要性和财务重要性往往是相互作用的。对于很多重要影响，随着时间的推移，可能会出现重要风险或机遇。企业对经济、社会和环境的影响，加上战略的变化，包括投资的变化，以及为应对这些影响而做出的管理决策，可能会引发风险和机遇。

**示例 4：重要影响引发重要风险或机遇**

一家油气企业发现，由于未与土著人就开采和搬迁社区的土地使用问题进行协商或达成协议，产生了重大负面影响。在报告日期，该企业预计不会收到土著社区的抗议。然而，该社区可能会在后期提出抗议，导致生产现场停工，因停工或项目搁置造成重大损失。

一家零售商在某管辖区一家工厂生产玩具，那里的法律要求不那么严格。由于灰尘和化学物质，玩具生产过程存在若干环境和健康与安全风险。因此，存在重大风险，即工人和当地社区会暴露于严重的职业危害和健康风险中——这在考虑影响重要性时至关重要。从财务重要性角度来看，如果该地区的官员开始严格执行法律，这可能导致制造商面临巨额罚款，甚至可能被关闭。这可能会对该零售商产生直接且重大的财务影响。

**□ 与企业活动不相关的重大影响，也可能出现重大风险和机遇**

有些重大影响与企业本身活动并不相关，但也可能出现重大风险和机遇，例如当它们源于对自然资源和人力资源的依赖时。例如：

某企业从事有机农业，而有机农业依赖于授粉者。由于当地其他农业实体使用杀虫剂，授粉者的数量正在减少；一家企业的工厂使用可再生能源，温室气体排放量低。该企业位于海岸侵蚀区，面临与气候相关的物理风险，如洪水或极端天气；为客户提供法律服务的企业可能会因为当地竞争对手提供更高的薪酬而导致员工流失率上升，即便这两家企业的工作条件和做法都相当。因此，依赖人力资本的企业在招聘到新员工之前，收入可能会降低。

## □ 评估为重要性的信息无需同时具备影响重要性和财务重要性

即使影响重要性和财务重要性相互关联，但一项可持续性事项不必在这两个维度上都具有重要性，才能被视为具有报告重要性。例如，一家采掘业的企业将健康和安全评分为主要的负面影响，原因是该企业所在地区与工作有关的事故频发且严重。虽然该事项目前的财务影响被视为不重大，但仅从影响重大性的维度将该事项视为重大事项。

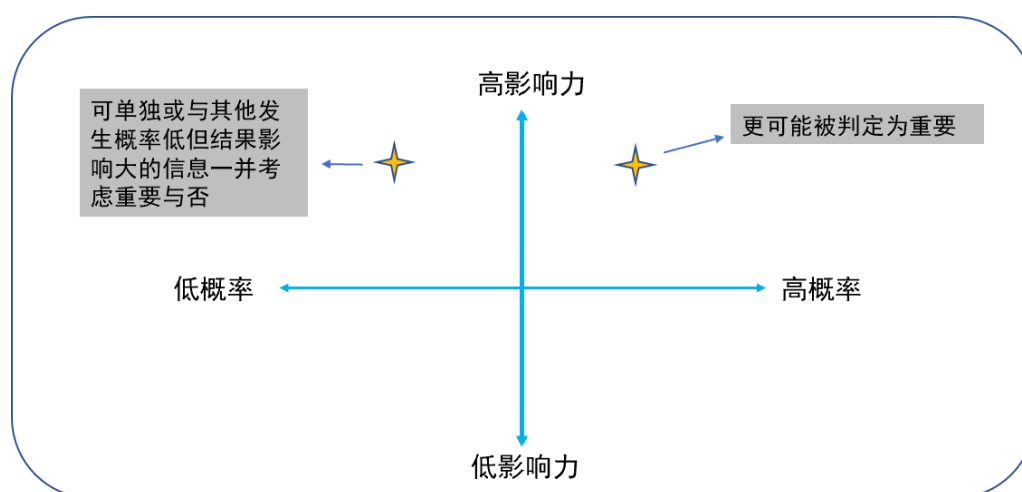
## □ 新的监管要求也可能导致重大风险或机遇

可持续相关监管要求的变化可能会影响企业业务的各个方面。例如，旨在减少污染的新的立法要求可能都会导致企业发生大量资本支出，并使企业面临制裁。

### (2) 财务重要性的评估

#### ① 从潜在规模和发生可能性两个层面考虑预期财务影响

在考虑预期影响时，企业应考虑所有相关事实和情况。如果预期影响显著且事件很可能发生，则有关未来可能事件的信息更有可能被判断为重要信息。然而，企业还应考虑发生概率低但结果影响显著的事件相关信息单独而言，或与其他发生概率低但结果影响显著的事件相关信息一并考虑重要与否。例如，企业可能面临若干持续相关风险，每项风险都可能导致同一类中断风险，如企业供应链的中断。如果单个风险来源引起的中断发生的可能性极小，则有关该风险来源的信息可能不重要。但是，有关汇总风险（所有来源导致的供应链中断风险）的信息可能是重要的。



## ② 定量因素和定性因素

### □ 定量因素

企业通常考虑可持续风险和机遇对其他衡量标准影响的大小来评估信息在定量上是否重要。企业应评估这种影响是否可以合理地预期可持续性风险或机遇的信息会影响基本使用者向企业提供资源的决策。定量因素的例子可能包括对现金流量、资源消耗量、投资回报或市场份额的影响。

确定企业进行定量评估所依据的衡量标准需要进行判断。这种判断取决于与可持续性风险或机遇有关的衡量标准，以及与企业一般目的财务报告的基本使用者有关的信息。例如，在考虑以下信息的重要性时：

- 影响员工群体的可持续相关风险时，企业可能会考虑受影响的员工人数与员工总数的比例；
- 对于特定类别的范围 3 温室气体排放，企业可能会考虑这些排放的规模相对于企业温室气体足迹的其他方面，例如与其他类别的范围 3 温室气体排放相关的温室气体排放或企业的范围 3 温室气体排放总量。

### □ 定性因素

企业在作出重要性判断时考虑的定性因素是企业的特征（例如其治理），以及其与整个企业价值链中的利益相关者、社会、经济和自然环境的相互作用，这些因素最终会产生可持续风险或机遇。如果存在这些因素，这些信息就更有可能影响企业一般目的财务报告的基本使用者的决定。

仅仅存在定性因素并不一定会使信息具有重要性，但有可能会提高基本使用者对该信息的兴趣。然而，就其性质而言，准则要求的某些信息很可能会因为定性因素而变得重要。例如，关于一个企业如何构建其管理职能以管理气候风险议题的信息，就其性质而言，对于所有面临气候相关风险并可合理预期会影响其前景的企业而言，都可能是重要的。

在进行重要性判断时，企业既要考虑自身特有因素，又要考虑外部因素，需要将两者结合起来。

企业特有的因素	外部因素
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 风险或机遇的性质；</li> <li>✓ 企业的业务模式和战略在多大程度上依赖于特定的资源或关系，例如，与重要供应商或客户的关系；</li> <li>✓ 意外变化或趋势变化。在某些情况下，企业可能会认为数量上不重要的金额是重要的，例如，与可持续性相关财务披露中提供的上期金额相比，出现了意想不到的变化。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 企业的地理位置；</li> <li>✓ 企业的行业或部门；</li> <li>✓ 企业开展业务的一个或多个经济体的经济状况。</li> </ul> <p>在同一行业或地区经营的企业可能会有些共同的外部定性因素。</p> <p>外部定性因素可能保持不变，也可能发生变化。</p> <p>缺乏风险或机遇也可以合理地预期会影响基本使用者的决定。也就是说，如果一个企业没有面临其行业内其他企业面临的风险或机遇，那么关于没有面临该特定风险或机遇的信息可能是重要的。</p>

#### 示例 5：考虑定性因素

一家生产包装产品的企业有很大一部分原材料（木材）供应商位于某辖区，而该辖区的政府官员最近报告森林砍伐活动有所增加，政府计划制定相关法规遏制森林砍伐活动。从定性的角度看，有关新政府法规的信息可能是重要信息，因为可以合理地预期它会影响企业的现金流量。

### □ 同时考虑定性和定量因素

企业可根据一个或多个定量或定性因素将信息确定为重要信息。一般来说，适用于特定可持续风险或机遇的因素越多，或这些因素可能产生的影响越大，有关该风险或机遇的信息就越有可能是重要的。

这些因素没有等级之分，定量因素和定性因素都不比其他因素更重要。由于企业在评估信息的重要性时既要考虑定量因素，也要考虑定性因素，因此企业不宜依赖纯粹的数字，也不宜对所有重要性判断采用统一的定量阈值。

虽然企业不能仅靠定量因素或定性因素评估来做出所有重要性判断，但企业可以先从定量或定性角度评估特定信息。例如：

如果一个企业仅仅根据其规模就断定信息是重要的，那么首先从定量的角评估信息可能是一种有效的方法。如果企业根据定量阈值（评估规模时使用的一种衡量标准的特定水

平、比率或数量）得出信息是重要信息的结论，那么企业可能就不需要使用其他因素来评估该信息了。

如果一个企业仅仅根据基本使用者对该议题的兴趣就断定信息是重要的，那么首先从定性的角度评估信息可能是一种有效的方法。如果企业根据这一定性阈值得出结论认为信息是重要的，例如，考虑到该议题对基本使用者的重要性，企业可能就不需要使用其他因素来评估该信息了。

由于企业在确定信息是否重要时会同时考虑定量和定性因素，因此定性因素的存在很可能会降低信息是否重要的门槛。定性因素越显著，就越有可能适用较低的定量阈值。然而，一个企业可能决定，尽管存在定性因素，但因为它的影响很小，并不重要，不能合理预期它会影响基本使用者的决定。

在某些情况下，由于可以合理地预期信息会影响基本使用者的决策，以至于量化阈值可以降为零，而信息仍然是重要的。例如，可持续风险或机遇的特定类型信息可能会受到基本使用者的高度关注。

### ③ 从使用者决策的角度考虑重要性

在评估是否可合理预期信息会影响基本使用者的决策时，需要考虑使用者的特征和企业自身的情况。可持续信息是为对企业的业务和经济活动有合理了解，并认真阅读和分析信息的使用者而编制的。有时，即使是博识、勤奋的使用者也可能需要寻求顾问的帮助，以了解可持续相关财务信息。

由于企业披露可持续信息的目标是为使用者做出决策所用，因此应从使用者做出决策的角度评估重要性。如果投资者预期某项可持续风险影响程度较高，即使影响程度实际是较低的，但相关信息可能也是重要的。

#### 示例 6：是否影响使用者做出决策

A 公司主要经营所在地的水源充足，A 公司了解到该地用水量发生显著变化。A 公司可能认为该信息不重要，因其合理预期该地的用水量水平不会影响投资者对 A 未来现金流量的评估或因此影响投资者的决策。

A 公司还了解到供水受到严重限制的某地用水量发生轻微变化。A 可能认为该信息重要，因其合理预期该信息将影响投资者对该地持续经营的评估，并因此影响投资者的决策。

#### ④ 考虑货币时间价值

在评估预期财务影响的重要性时，还需要考虑货币的时间价值。例如，预计在多年后才影响企业现金流量的未来可能事项的信息，与预计影响规模类似但会更早发生的未来可能事项的信息相比，被作为重要信息的可能性更低。

#### ⑤ 情况和假设的变化

企业应在每个报告日考虑变化后的情况和假设，以重新评估其重要性。由于企业的个别情况或外部环境发生变化，企业前期可持续财务信息披露中包含的某些类型的信息可能不再重要。相反，以前未披露的某些类型的信息可能会变的重要。例如，企业情况可能会因为其业务扩展到新的司法管辖区而发生变化，因此其重要性判断将考虑其在这些新司法管辖区的业务；企业外部环境的意外变化（如，新技术的出现）可能意味着可持续性风险或机遇的额外信息变得重要。

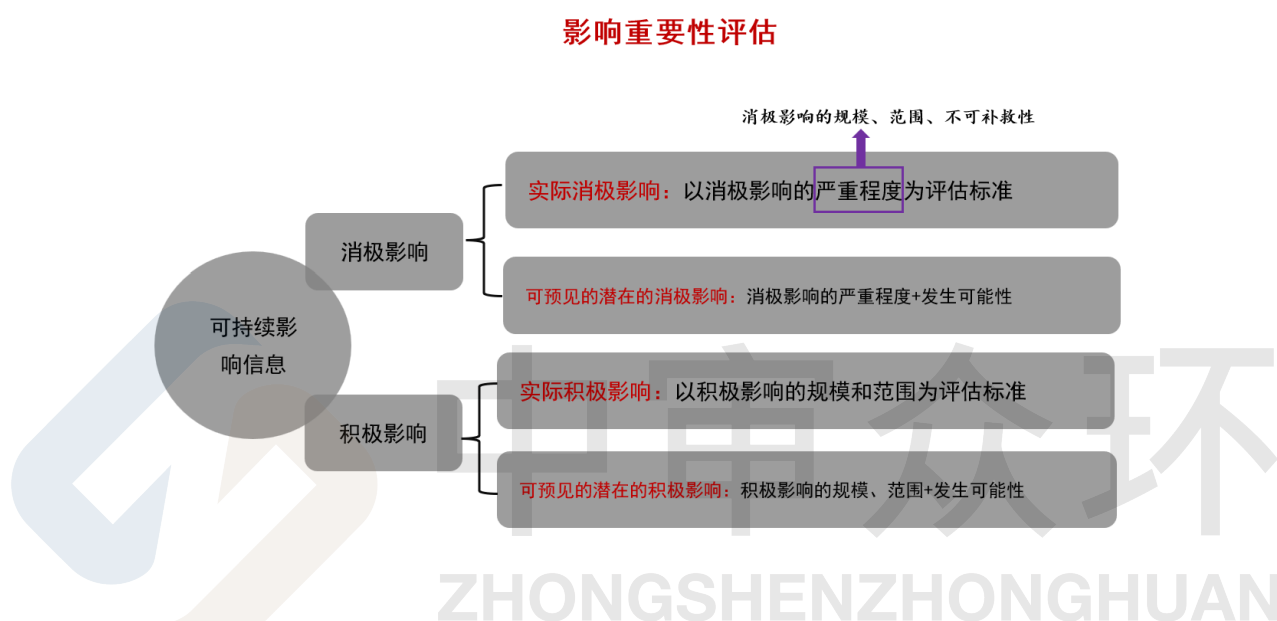
一个企业在每个报告日期都会根据其当时对可合理预期影响基本使用者决策的信息的评估做出重要性判断。举例来说，如果企业：

- 以前评估并得出结论认为可持续风险信息并不重要，但在本报告日评估并得出结论认为可持续风险可能会合理地影响其前景，那么该企业现在就必须提供有关该事项的重要信息；
- 如果企业评估了可持续风险信息并认为该风险已经得到有效管理，但是得出结论认为基本使用者可能会持不同看法，那么关于该风险的信息可能是重要的；
- 如果企业评估了可持续风险信息并认为该风险已经得到有效管理，但其合理地得出结论认为基本使用者可能不了解企业的缓解活动，那么有关该风险的信息就可能是重要的；
- 如果一个企业拥有可持续性风险的信息，而基本使用者并未将其确定为一个关切问题，如果该信息可以合理地预期会影响基本使用者的决策，那么该信息仍然可能是重要的。例如，如果该信息能消除基本使用者对企业是否面临可持续性风险的误解，合理预期该信息能影响基本使用者的决策，那么该信息就可能是重要的；

- 已宣布有意达到与可持续风险或机遇相关的可持续目标，但尚未制定实现该目标的计划，该信息可能是重要的。

### (3) 影响重要性的评估

对于实际的消极影响，重要性基于影响的严重程度；而对于实际的积极影响，重要性基于规模和范围，对于潜在影响，重要性还包括对其可能性的考虑。



#### ① 严重程度

实际或潜在的消极影响的严重程度是从受影响人群或环境的角度来评估的，并且由以下特征决定，这些特征为确定阈值提供了依据：

- ✓ 规模：影响的程度（即对诸如教育、生计等基本生活必需品或自由的获取的损害程度）；
- ✓ 范围：影响的广泛程度（即受影响的人数或环境破坏的程度）；
- ✓ 不可补救性：影响在多大程度上可以得到补救（例如，通过赔偿或恢复原状，受影响的人能否恢复对相关权利的行使等）。关键在于，将环境或受影响者恢复到至少与消极影响发生之前相同或相当的状态的能力是否存在任何限制。

严重性的三个特征中的任何一个都可能使影响变得严重，这些特征往往是相互依存的。无法补救的特性可能会通过扩大其规模来增加严重性。尽管要逐个案例进行评估，以



确定这三个特征中的任何一个是否会使影响变得严重，但通常情况下，影响的规模越大或范围越广，补救就越困难。

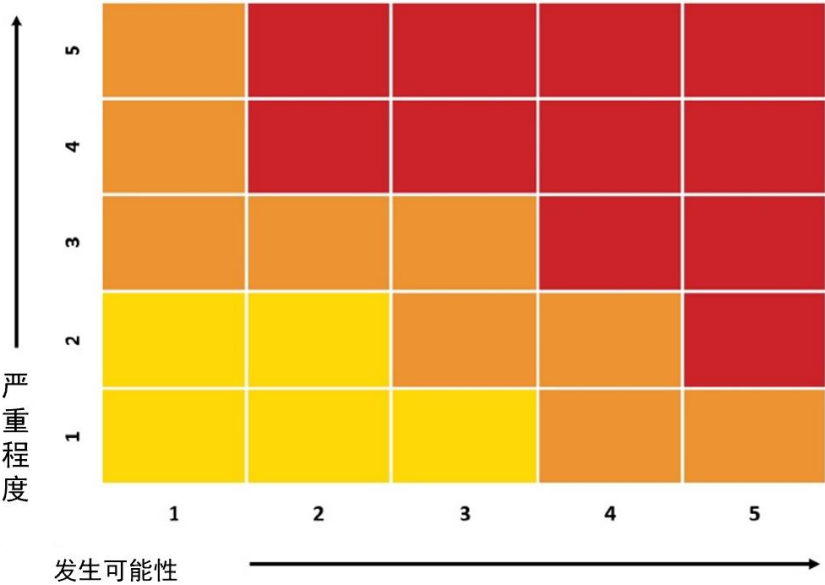
以下图表说明企业如何根据影响的规模、范围和不可补救性考虑影响的严重程度：

负面影响	严重程度评估			是否对影响进行评估
	规模	范围	不可补救性	
影响 1				否
影响 2				是
影响 3				是
.....				
影响 N				是
彩色编码				
低		中		高

② 发生可能性

对于潜在的影响，发生可能性应与影响的严重程度一起加以考虑。影响的可能性可根据现有信息进行定性或定量测量或确定。可以使用一般术语（如“不太可能”、“极有可能”）、数学统计术语（如“10%”）或特定时间段内的频率（如“每 10 年一次”）来描述。

如下图所示，可以将报告重大影响的阈值定义为下图中的红色区域。在本示例中，企业评估认为，严重度高（等级 5）、可能性低（等级 1）的负面影响对环境问题具有重要意义（这一决定基于企业的判断）。概率极低的影响可能是重大影响，也可能不是重大影响，这取决于其发生时的严重程度。





③ 影响重要性是基于利益相关者角度的评估

影响重要性是基于企业对人员或环境的影响，而这些人员或环境反过来又是该企业的利益相关者。影响重要性的范围包括对与企业自身运营以及上游和下游价值链相关的人员和/或环境的影响，包括通过其产品和服务以及业务关系产生的影响。对于实际或潜在的影响，重要性的评估是参照此类对人员和/或环境的影响的严重程度进行的。

④ 积极的影响不能抵消消极影响

影响应单独评估，积极的影响不能抵消消极影响。

- ✓ 不同性质的影响：一个企业不应将具有不同性质的积极影响与消极影响进行抵消，在《基本准则》第十条中也讨论了不应将不具有共同特征的信息汇总披露。
- ✓ 及时披露影响：一个企业在报告年度的实际积极或消极影响不应与未来年度相同性质的积极或消极影响相互抵消；
- ✓ 自身运营或上下游价值链：一个企业不应将自身运营中的影响与上下游价值链中的影响割裂开来。

6、明确区分重要性信息和其他信息、信息的汇总和分解

《基本准则》第十条规定：为确保重要信息不被模糊处理，企业应当明确区分其披露的重要可持续信息及其他信息，并考虑所有事实和情况，对可持续信息进行适当汇总和分解。企业不得因提供额外非重要信息而模糊处理重要信息，或者通过汇总不具有共同特征的重要信息而降低信息的可理解性。企业可以对可持续信息按不同维度进行汇总和分解。

(1) 汇总信息

	是否可以汇总信息
汇总信息会掩盖重要信息	不应汇总
信息项目具有共同特征	应汇总
信息项目不具有共同特征	不应汇总

示例 7：汇总风险信息

A 公司识别出可能影响其供应链适应性的多项可持续风险。单独考虑这些风险很低，因此关于各风险的信息不重要。于是 A 公司在汇总层面提供关于供应链可持续风险信息。

## **(2) 分解信息**

企业可以对可持续信息按不同维度进行分解，例如按地理位置或考虑地缘政治环境进行分解。

### **示例 8：分解风险信息**

A 公司在水资源紧张的某地开展经营。由于所有经营地的供水情况各不相同，汇总用水量可能不是有用的指标，因为它掩盖了特定经营地的风险。因此 A 提供了有关该地用水的分解信息，以区分来自水源丰富地区的水和来自水资源短缺地区的水。

## **(3) 不得掩盖重要信息**

企业不得掩盖重要信息。如果信息的传达方式导致会影响信息使用者据此作出决策，则信息即被掩盖。可能导致重要信息被掩盖的情况的事例如下：

- ✓ 没有明确区分重要信息与额外非重要信息；
- ✓ 使用模糊或不明确的语言披露重要信息；
- ✓ 可持续风险或机遇的重要信息分散在信息披露中的各处，没有采用清晰的结构；
- ✓ 不恰当的汇总不同的信息项目；
- ✓ 不恰当的分解具有共同特征的信息项目；
- ✓ 因重要信息被非重要信息隐藏，导致基本使用者无法确定哪些信息为重要信息，从而降低可持续相关财务信息披露的可理解性。

## **7、使用合理且有依据的信息**

《基本准则》第十一条要求，企业在识别可持续风险、机遇和影响，确定价值链范围，编制可持续风险或者机遇预期财务影响的信息以及编制可持续影响信息时，应当使用报告日合理且有依据的信息（该信息无须付出过度成本或者努力即可获得）。其中，企业在编制可持续风险或者机遇预期财务影响的信息时，应当采用与其技能、能力和资源相称的方法。

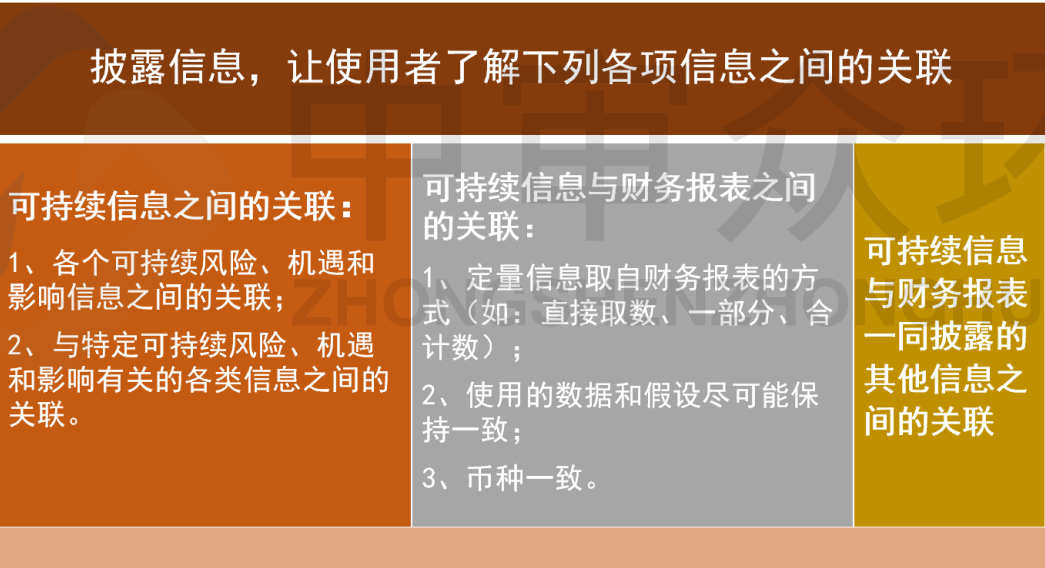
合理且有依据的信息，包括内部和外部的各类数据。可能的数据来源包括企业的风险管理流程、行业和同类型企业的经验以及外部评级报告和统计数据。企业在编制财务报

表、运营业务模式、制定战略以及管理风险和机遇时使用的信息，被视为是无需付出过度成本或努力即可获得的。

- ✓ 禁止企业基于无依据或不合理的信息夸大或低估风险或机遇的预期财务影响；
- ✓ 企业仅被允许使用其在报告日可获取的信息（包括有关过去事件、当前状况以及未来状况预测的信息）；
- ✓ 企业不必对信息进行详尽的搜索来确定或衡量风险和机遇的预期财务影响。相反，一个企业被允许进行与获取该信息所涉及的成本和努力成比例的信息搜索。

但是如果企业不具备提供预期财务影响定量信息的技能或能力，但是有资源可用于获取或发展技能或能力，则不能以此为由避免提供此类信息。

8、 关联信息



关联信息的披露旨在使信息使用者了解可持续信息之间，以及可持续信息与财务报表信息之间、与财务报表一同披露的其他信息之间的关联。例如：

- ✓ 如果企业追求特定可持续相关机遇，从而增加了企业的收入，则企业应将关联信息描述为战略和与其财务绩效之间的关系。
- ✓ 如果企业识别了其面临两项可持续风险之间的权衡，并根据其对该权衡的评估采取了行动，则关联信息将描述这些风险与企业战略之间的关系。
- ✓ 如果企业承诺实现特定可持续相关目标，但由于未满足适用的确认标准，该承诺尚未影响企业的财务状况或经营成果，关联信息将描述该关系。

- ✓ 解释企业的可持续风险和机遇及其战略在短期、中期和长期对其财务状况、经营成果和现金流量的综合影响。例如，企业可能因为消费者偏好低碳替代品而面临产品需求减少的情况。企业可能需要解释其战略应对措施（例如，关停主要工厂）如何影响其劳动力和当地社区，以及工厂关停对资产使用寿命和减值评估的影响。
- ✓ 描述企业在制定应对可持续风险和机遇的战略时，所评估的备选方案，包括描述企业考虑的这些风险和机遇之间的权衡。例如，企业可能需要解释为应对可持续相关风险而重组其业务的决策对企业的未来劳动力规模和构成的潜在影响。

#### □ 可持续信息和财务报表使用的数据和假设尽可能一致

企业需要尽可能地将可持续信息的数据和假设与财务报表保持一致，但不是强制完全一致。因为有的时候两者之间存在差异可能有合理的理由，例如：企业做出温室气体净零排放承诺，根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》，仅仅承诺抵消未来的温室气体排放本身并不构成一个企业当前应履行的现实义务，因此该承诺不会导致确认预计负债，直到该企业实际排放了其承诺抵消的气体，才会确认预计负债。

如果两者存在不一致的，应当披露重大差异的信息。

##### 示例 9：关联信息的披露

某制药公司被曝出进行不道德测试。该企业可能需要解释其战略应对措施如何导致或未导致在其财务报表中确认准备金和相关运营成本。

某电子制造商公开宣布公司温室气体净零排放目标，主要针对制造过程中产生的排放。因此，该企业采取了一项新战略，具体包括转向采购可再生能源并投资于更节能的设备。企业可能需要解释用于实现目标的该战略如何导致资本支出增加，并可能导致非节能设备减值测试，以及能源价格下降（或波动），因客户需求增加导致的收入增加，以及销售利润率上升。

某供应商发现，因其工人待遇以及在尊重工人权利方面的良好记录，特别是由于其这方面的做法优于许多同行，从而导致其产品需求增加。企业需要解释其与工人待遇相关的战略和业绩如何使自身处于有利地位并带来收入增长。

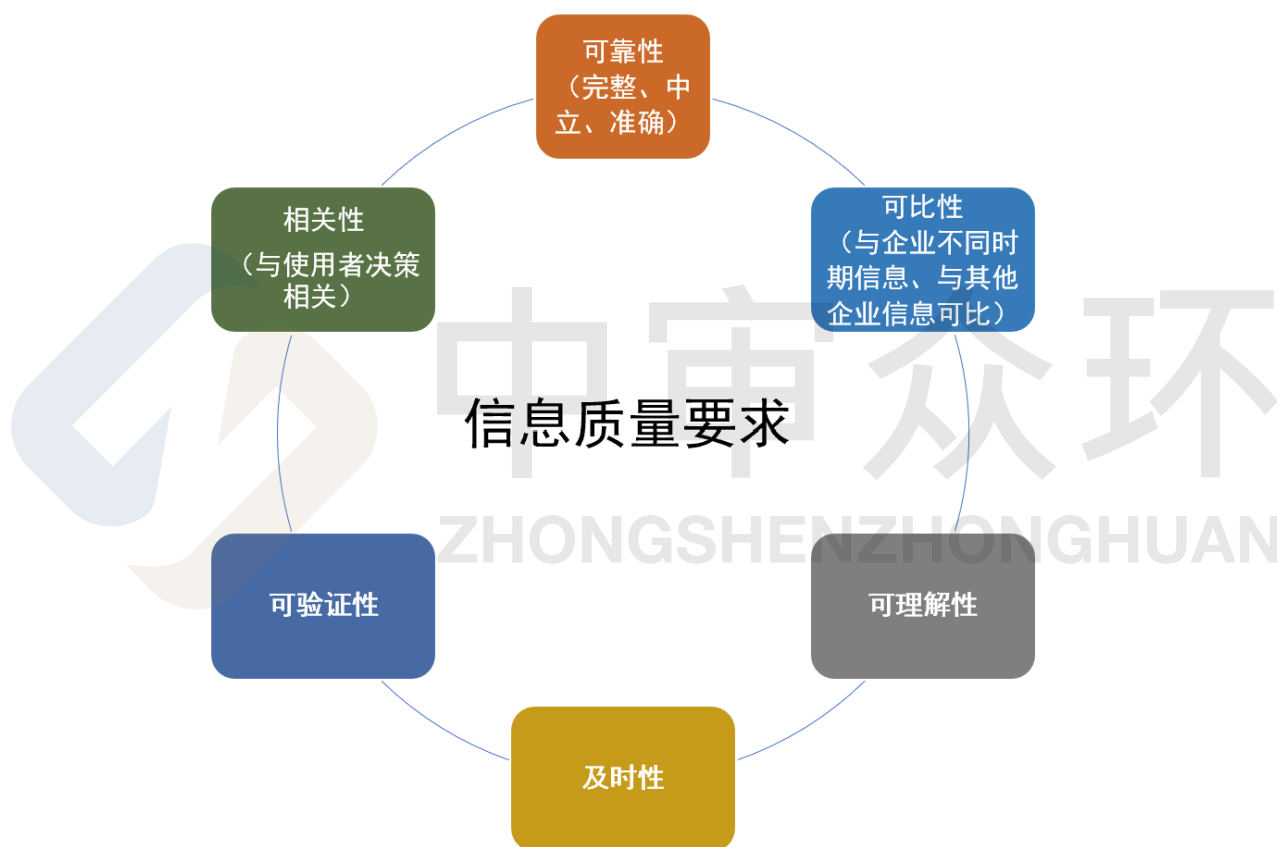
某企业提出了一项温室气体净零排放计划，具体依赖于以电动汽车车队替换现有柴油汽车车队。向电动汽车转型的资本投入远高于柴油汽车。根据过渡计划，每辆汽车都将在其使用经济寿命结束时被替换。

该企业得出结论认为，车辆未发生减值，折旧率或预计使用寿命也未发生变化，无需在财务报表中反映。

该企业可能需要解释，过渡计划将影响其未来现金流量，以及财务报表中反映的会计处理与过渡计划一致。

#### 四、信息质量要求

《基本准则》第三章规范了企业披露可持续信息的质量要求。



##### 1、可靠性

可持续信息以文字和数值形式反映。有用的信息不仅必须反映相关现象，而且必须如实反映其实质。为如实反映，可持续信息应完整、中立和准确。

##### (1) 信息完整

可持续信息的完整描述，包括信息使用者了解其可持续风险、机遇和影响所必需的所有重要信息，应避免重要信息被省略、漏报。

### (2) 信息中立

可持续信息应当是中立的，企业在可持续信息披露时应不带偏见，不低估或者夸大信息。

如果未以斜体、加粗、强调、弱化等方式操纵信息，以使基本使用者更有可能以有利或不利的方式接收信息，则信息是中立的。中立信息并非指没有目的或对行为没有影响的信息。相反，根据定义，具有相关性的信息能够影响使用者的决策。

有些可持续信息，如目标或计划，是带有鼓舞性的。讨论此类事项时，要做到既包括企业的愿景，也包括可能阻碍企业实现这些愿景的因素。

中立性需要运用审慎性来支持。审慎性是在不确定的情况下做出谨慎判断。运用审慎性是指不会高估机遇，也不会低估风险，也不会低估机遇或高估风险。

### (3) 信息准确

可持续信息应是准确的。例如：

- ✓ 事实信息无重大差错；
- ✓ 描述精确；
- ✓ 估计近似值和预测可清晰识别；
- ✓ 在选择和应用适当的流程来确定估计近似值或预测时，未出现重大差错；
- ✓ 做出估计时所使用的认定和输入值是合理的，且有数量足够、质量合格的信息做支持；
- ✓ 有关未来判断的信息如实反映这些判断及其所依据的信息。

## **2、相关性**

企业披露的可持续信息应当具有相关性，与信息使用者的决策相关，有助于信息使用者作出评价或者预测，具有预测价值或证实价值。

### (1) 预测价值

如果可持续信息能够被信息使用者在预测未来结果的过程中作为输入值，则具有预测价值。具有预测价值的可持续信息本身不一定是预测性信息，具有预测价值的可持续信息

是能够被信息使用者用于做出其预测的信息。例如水质信息（包括被污染的水的相关信息），有助于使用者预测企业满足当地水质要求的能力。

## **(2) 证实价值**

如果可持续信息能够提供关于之前评估的反馈、证实或更正，则具有证实价值。

可持续信息的预测价值和证实价值是相互关联的，具有预测价值的信息通常也具有证实价值。例如，当前年度温室气体排放信息，可用来作为预测未来年度温室气体排放的基础，也可用来与以前年度预测的当前年度温室气体排放进行对比。这些对比的结果，可以帮助使用者修正及改善其之前用于做出预测的流程。

## **3、可比性**

可比性要求可持续信息与下列项目进行比较：

- ✓ 与企业不同时期提供的信息进行比较；
- ✓ 与其他企业特别是同一行业企业或者从事相似经营活动、具有相似业务模式的企业提供的信息进行比较。

为实现可比性，要求企业相同的事项应采用相同的处理方法，不同的事项采用不同的处理方法。

## **4、可验证性**

信息的可验证性是指能够通过该信息本身或者生成该信息的输入值加以证实。与不可验证的信息相比，可验证信息对使用者更有用，可以让使用者相信信息是完整、中立和准确的。

企业应以增强可验证性的方式提供可持续信息。例如：

- ✓ 纳入可以通过将其与基本使用者可获得的有关企业业务、其他业务或企业运营所处的外部环境的其他信息进行比较而得到证实的信息；
- ✓ 提供用于估计或近似值的输入值的计算方法的信息；
- ✓ 提供经过企业董事会、董事委员会或同等机构审阅并同意的信息。

有些可持续信息会作为说明或前瞻性信息呈现。例如，可以通过如实反映基于事实的战略计划和风险分析来支持该信息。为帮助基本使用者决定是否使用此类信息，企业应描



述得出信息所使用的基本假设和方法，以及证明此类信息反映了企业实际计划或决策的其他因素。

《基本准则》鼓励企业提供独立的可持续发展报告鉴证声明。

## 5、可理解性

可持续信息的可理解性要求信息披露内容清晰明了，便于信息使用者理解和使用。需要关注：

- ✓ 避免使用非该企业特有的通用信息（“普适信息”）；
- ✓ 避免使用通用目的财务报告中的重复信息，包括相关财务报表中同时提供的信息不必要的重复；
- ✓ 使用清晰的语言以及结构清晰的句子和段落。
- ✓ 使用图表或示意图：披露采用哪种形式最清晰取决于信息的性质。除了叙述性文本外，还可能包括表格、图表或示意图。使用图表或示意图时，可能需要使用额外的文字或表格，避免掩盖重要细节。
- ✓ 区分变动信息和静态信息：通过区分报告期间的变动信息，和连续两个期间保持不变或变化不大的静态信息，可以提高信息的清晰度。
- ✓ 简洁的披露只包括重要信息，任何非重要信息应以避免掩盖重要信息的方式提供。

某些可持续信息本质上很复杂，可能很难以易于理解的方式列报。企业应尽可能清晰的列报此类信息，但不应为了使报告易于理解，而将此类复杂的风险和机遇排除在外（可能会影响报告的完整性从而产生误导）。

## 6、及时性

企业披露的可持续信息应当具有及时性，能够及时满足信息使用者的信息需求。通常而言，信息越久远有用性越低。然而，某些信息在报告期结束后很长一段时间内仍然具有及时性，例如有些使用者可能需要识别和评估一段时间的某事项的发展或变化趋势。



五、披露要素

与 IFRS S1 和 TCFD 框架相同,《基本准则》要求企业披露可持续信息应当包括四个要素(见下图)。这四个要素构成可持续信息的核心内容,对于基本使用者评估可持续发展相关风险和机遇对企业短期、中期或长期的现金流量、融资渠道及资本成本的影响是必要的。



披露上述核心内容的目的在于,要求一个企业对其与可持续性相关的实际活动进行解释,而非规定其在管理业务时应如何治理、管理风险和机遇以及制定战略。例如,如果一个企业在监测和管理可持续风险和机遇方面,其治理安排或策略有限,如果这一情况对基本使用者而言属于重要信息,则该企业需要披露这一事实。企业需要考虑是否引入流程改进,以强化其管理和监测可持续风险和机遇的安排和流程。

1、治理

治理	<p>披露目标:</p> <p>使基本使用者了解企业管理和监督可持续风险和机遇所采用的治理架构、控制措施和程序。</p> <p>披露要求:</p> <p>企业应当披露:</p> <p>(一) 负责监督可持续风险和机遇的治理机构或人员的信息, 包括:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>✓ 职权范围、授权、职责描述等;</li><li>✓ 如何确定其是否具备适当的专业技能和胜任能力;</li><li>✓ 获悉可持续相关影响、风险和机遇的方式和频率;</li></ul>
----	---

	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 在监督企业的战略、重大交易决策、风险管理流程以及相关政策时如何考虑可持续相关影响、风险和机遇；</li> <li>✓ 如何监督可持续相关的目标设定和进展情况，是否将可持续相关绩效纳入薪酬政策。</li> </ul> <p>（二）管理层在管理和监督可持续相关风险和机遇所用的治理流程、控制和程序中的作用，包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 特定管理层岗位或部门是否被赋予管理和监督可持续风险和机遇的职责，以及如何对该岗位或委员会进行监督；</li> <li>✓ 管理层是否使用控制措施和程序对可持续风险和机遇进行监督予以支持，以及如何将这些控制措施和程序与企业的其他内部职能相整合。</li> </ul>
--	---

## □ 有关监督角色的信息

可能对可持续性风险和机遇进行监督的“治理机构”通常包括董事会、委员会或负责治理的类似机构。但对于某些企业来说，对可持续性风险和机遇进行监督的责任可能由个人而非治理机构承担，由于其特定的专业知识和经验，个人也可能负责对可持续性风险和机遇进行全面监督。

## □ 不同议题的治理信息可以整合披露

如果企业针对可持续风险和机遇的管理和监督已经建立了整体性的治理架构和内部控制，可以对上述治理信息整合披露，无须在单个议题处分别披露，以避免信息重复。

## 示例 10：治理信息的披露

中国平安保险（集团）股份有限公司在《可持续发展报告 2023》中披露可持续发展的治理架构信息：

### 管理體系

平安通過打造高效協同、全面參與的 ESG 治理長效機制，不斷完善可持續發展工作體系，明確各層級可持續發展職責，確保集團和成員公司在滿足監管要求的同時，以更科學、專業、體系化地落實 ESG 管理，共同推動集團業務實現高質量可持續發展。

此外，平安根據《銀行保險機構公司治理準則》，按照收益與風險兼顧、長期與短期激勵並重的原則，建立了指標科學完備、流程清晰規範的績效考核機制，將合規經營指標、風險管理指標、經濟效益指標和社會責任指標等納入績效考核機制中。其中，鄉村振興、綠色金融等可持續發展議題的關鍵績效指標表現，已納入集團高級管理層考核方案，接受定期達成檢視。



示例 11：治理信息的披露

中国石油化工股份有限公司在《可持续发展报告 2023》中披露的 ESG 治理架构信息：

ESG 治理架构

公司董事会下设可持续发展委员会，通过完善 ESG 顶层设计，促进经济、环境及社会议题充分纳入公司战略规划及各项重大决策，为公司实现可持续发展提供有力支撑。



董事会	董事会是公司 ESG 治理的最高决策机构，负责 ESG 事宜的整体规划及工作统筹。
可持续发展委员会	董事会设可持续发展委员会，由董事长担任主任委员，负责监督和审议公司 ESG 战略、目标及年度工作计划等，向董事会汇报 ESG 执行成果和重大计划；战略委员会、审计委员会亦参与公司应对气候变化、保障健康安全等 ESG 相关事宜的审议与决策。
公司总部	公司总部负责统筹协调和推进落实 ESG 相关工作，并由健康安全环保管理部、安全监管部、人力资源部、企改和法律部等相关部门具体负责各专项 ESG 议题的管理。
所属企业	所属企业根据 ESG 管理制度、ESG 总体规划及目标任务，负责具体工作的执行和落地。

## 2、战略

战略	披露目标： 使基本使用者了解企业管理可持续风险和机遇所制定的战略和可能结果。
	披露要求： 企业应当披露： （一）可持续风险和机遇，包括其对企业的业务模式和价值链的当期和预期影响，以及可合理预期影响企业发展前景的时间范围； （二）可持续风险和机遇如何影响企业的战略和决策； （三）可持续风险和机遇的当期和预期财务影响，包括定量和定性信息； （四）企业的战略和业务模式对可持续风险的韧性。

### （1）披露要求

#### ①可持续风险和机遇对企业业务模式和价值链的影响和集中领域

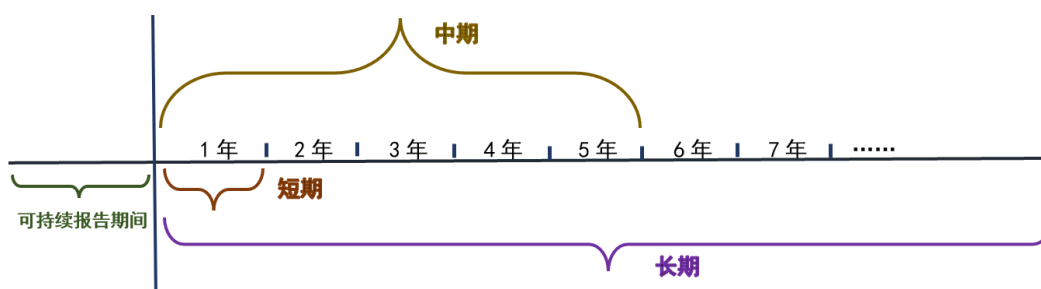
《基本准则》要求披露可持续风险和机遇对企业的业务模式和价值链的当期和预期影响，以及企业的业务模式和价值链中可持续风险和机遇集中的领域，包括特定活动、业务关系、地理区域、设施和资产类型等。

##### 示例 12：披露可持续风险和机遇对业务模式和价值链的影响

企业 A 从事饮料行业，已确定其需要披露与用水相关的风险，特别是在水资源稀缺的地区。企业 A 可能会披露：其用水情况如何影响满足其运营需求的水资源供应；其用水量如何影响依赖同一水源的企业附近的社区；在这些地区过度用水可能导致声誉受损和客户流失的风险，或者可能导致对水资源使用的征税或限制，以及如何在整个供应链中评估这些风险。

#### □ 时间范围：短期、中期和长期

为了向基本使用者提供与每个可持续性风险和机遇更多的背景信息，《基本准则》要求企业明确可以合理预期每个可持续性风险和机遇影响企业发展前景的时间范围，并将该时间范围定义为短期、中期或长期。



- ✓ 企业可以采用更适当的短期、中期和长期定义

企业因行业特殊性、业务周期、投资期限等原因，导致上述对短期、中期和长期的定义不符合其实际情况从而无法提供有用信息的，应当采用更适合的短期、中期和长期定义，并披露有关如何定义短期、中期和长期及相关理由的信息。

- ✓ 交易所《上市公司可持续发展报告指引》对短期、中期和长期的释义

上海、深圳、北京《上市公司可持续发展报告指引》：短期、中期和长期的时间范围在不同的公司之间可能有所不同，并取决于行业的具体特点（如现金流、投资和商业周期等）、公司战略决策和资本分配规划、投资者对该行业公司进行评估的时间范围等因素。公司应当结合实际情况对“短期”“中期”“长期”的时间范围进行定义。

## ②可持续风险和机遇如何影响战略和决策

企业需要披露相关信息，以帮助投资者了解可持续风险和机遇如何对其战略和决策产生影响，包括：

- ✓ 战略和决策当期和未来计划如何应对可持续风险和机遇；
- ✓ 以前披露计划的进展；以及
- ✓ 企业如何在战略和决策中考虑可持续风险和机遇之间的权衡。

例如，一家企业为管理一项可持续风险退出了某个特定市场，但因此放弃了客户群，并失去了产生相关收入和利润的机遇。这些权衡对于理解可持续风险和机遇之间的联系非常重要，并且对于投资者全面了解企业的总体风险敞口也非常重要。

### 示例 13：可持续风险和机遇之间的权衡

在报告期内，A 企业决定建造新设施，以替代即将达到使用寿命极限的现有设施。A 企业曾考虑过两个替代地点用于新制造设施：

X 站点与现有设施在同一区域。但该站点及其周边地区排水系统不佳，在暴雨期间容易发生洪水泛滥。Y 站点位于一个不同的地区，该地区不易受到洪水风险的影响。迁移到 Y 站点的一个后果是，A 企业目前是围绕 X 站点的社区的主要雇主。A 企业决定迁移到 Y 站点，这将对其当地员工产生不利影响，并间接对整个社区的经济前景产生影响。

企业 A 进行了影响评估，调查 X 号场地的洪水风险程度以及迁移到 Y 号场地的社会风险，并确定了减轻这些风险的方案。基于成本效益的原因，企业 A 决定在 X 号场地建造新的生产设施，同时作为开发工作

的一部分，安装新的排水系统，以将洪水从场地和社区排出去。在做出这一决定时，企业 A 还考虑到了继续使用及培训当地劳动力来运营该设施的好处。

### ③ 当期和预期的财务影响

投资者需要了解，可持续相关风险和机遇（以及管理层为管理这些风险和机遇而实施的战略）将如何影响企业的财务报表，包括当期财务影响和未来期间的财务影响。

信息	披露内容
当期财务影响	对当期的财务影响很可能已经体现在当期财务报表中，可持续报告可以交叉索引的方式纳入。
对下一年度的财务影响	对下一年度报告期间相关财务报表的资产和负债账面价值存在重大调整风险的可持续风险和机遇。
财务状况的变化	根据企业战略，管理层预计财务状况随着时间推移会如何发生变化。例如，企业应考虑： <ul style="list-style-type: none"><li>- 投资和处置计划（例如，为支持可持续相关战略而实施的重大收购或撤资、业务转型或创新、合营合作），包括没有合同承诺的计划；以及</li><li>- 为实施战略所需的资金来源，用以应对企业的可持续风险和机遇，例如，与可持续相关的融资安排。</li></ul>
经营成果和现金流量的变化	根据企业战略，管理层预计财务成果和现金流量随着时间推移会如何发生变化。例如，企业可披露： <ul style="list-style-type: none"><li>- 管理层为支持低碳经济战略而计划推出产品和服务可能带来的收入或成本上的变化；</li><li>- 企业正在进入的替代市场的规模、该市场的行业利润率以及企业当前和目标市场份额；</li><li>- 为支持员工保留战略而推出业务转型项目所带来的成本和预期成本节约；以及</li><li>- 已识别的、与气候相关的适应或减缓活动所发生的当前和预期成本。</li></ul>

#### 示例 14：可持续风险和机遇对当期的财务影响

企业 A 是一家在 Z 国运营的能源供应商，该国政府几年前颁布了一项法规，其中包括对企业减少二氧化碳排放的某些目标。该法规适用于下一个报告期。企业 A 由于该法规而识别到了与气候相关的风险。

企业 A 采用国际财务报告准则。企业 A 认为该规定是减值迹象的触发事件，这导致某些电力生产设施出现部分减值以及其使用寿命缩短。企业 A 需要在其与可持续发展相关的财务披露中，说明这些与气候相关的风险如何在报告期内影响了其财务状况、经营成果和现金流量。为避免重复信息，企业 A 可以交叉参考其财务报表的附注，例如不动产、厂房和设备、减值和准备金的附注。



#### 示例 15：可持续风险和机遇的预期财务影响

企业 B 经营汽油动力汽车租赁业务，这些汽车价值较低。汽车租赁的最短期限为五年。企业 B 识别了与柴油动力汽车大量排放温室气体相关的气候相关风险和机遇。因此，企业 B 在其商业计划中设定了一个目标，即逐步用电动汽车取代这些汽车。汽车的更换将根据每辆车的当前租赁期结束时间逐步进行。在当前报告期内的租赁期内没有资本承诺。企业 B 评估了这些风险和机遇对当前财务状况、经营成果和现金流量不产生影响。

企业 B 需要在其与可持续发展相关的财务披露中，说明这些与气候相关的风险和机遇如何在报告期内影响其财务状况、经营成果和现金流量。尽管企业 B 评估在当前报告期内没有影响，但披露当前没有财务影响这一事实对于基本使用者来说仍可能是重要信息，因为会产生预期财务影响。例如，将车队转向电动汽车将要求企业 B 额外投资约 100 万英镑，用于更换汽油动力汽车和安装充电点。为了在未来三年内更换全部车队，预计每年将有 30% 的车辆被更换。转向电动汽车旨在将企业 B 由汽油动力汽车产生的温室气体排放量减少约 20,000 吨。企业 B 需要披露这些预期影响。

#### ④ 企业战略和业务模式的韧性

所谓“韧性”是指企业的战略和业务模式对可持续风险有关的不确定性作出调整的能力。韧性评估的目的是向基本使用者提供有关企业在不同情景下应对和抵御可持续风险及相关不确定性影响的能力的信息，包括评估韧性所采用的情景分析等方法 and 关键假设、使用的输入值或者参数、时间范围等。该评估可以是定性信息和定量信息，如果披露定量信息，

《基本准则》允许企业披露单个数值或区间数值。

例如，在涉及到气候议题时，可能需要运用气候情景分析来评估企业与气候相关的风险的抵御能力。《基本准则》未涉及该部分，预期未来将在具体准则中规范。

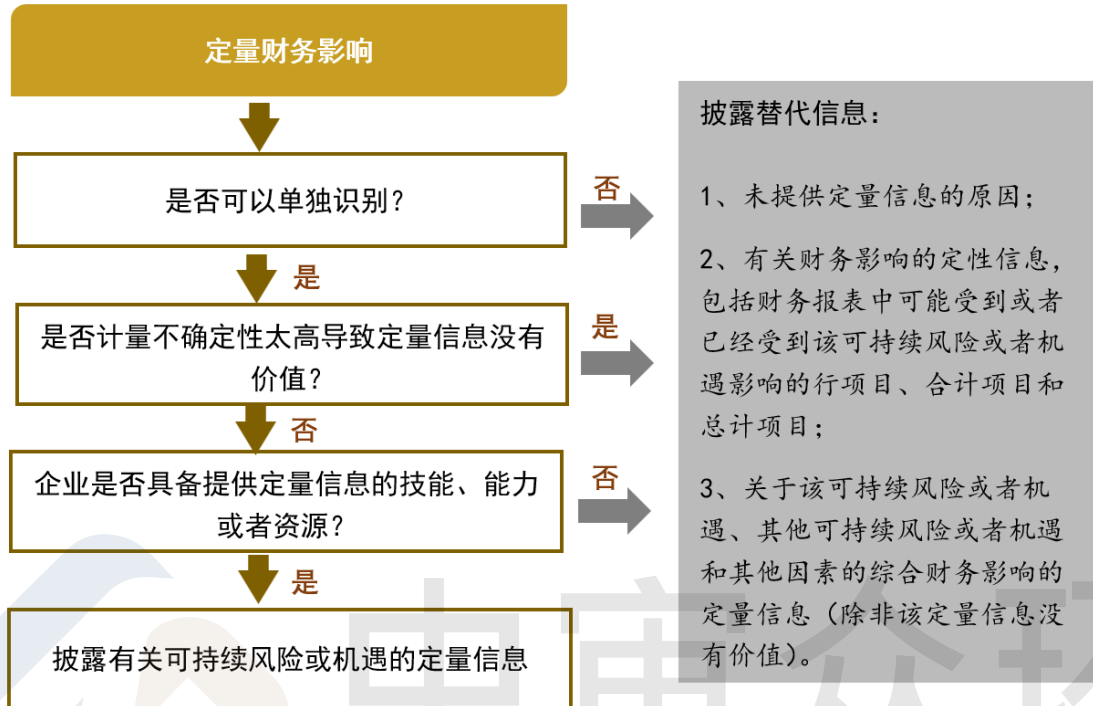
#### (2) 不同议题的战略信息可以整合披露

企业针对可持续风险和机遇的管理和监督已经建立整体性战略的，可以对相关内容进行整合披露，无须披露单个议题的相关信息。



### (3) 定量信息

《基本准则》规定了在什么情况下，企业可以不必披露可持续性风险或机遇的财务影响的量化信息。



《基本准则》第二十一条规定“如果企业不具备提供有关可持续风险或者机遇定量信息的技能、能力或者资源，则企业无须提供这些预期财务影响的定量信息。”

即：缺乏必要的技能、能力或资源可以作为不提供有关预期财务影响的定量信息的理由，但不能作为不提供当前财务影响的理由。如果满足上述标准，但未能满足不提供量化信息的其他标准，企业仍需量化报告期内财务报表中的信息，即当前的财务影响。

#### 示例 16：无法披露量化预期财务影响

某公司依赖某种原材料，其成本和供应均会受到即将出台的污染相关法规的影响。该公司披露预期的财务影响如下：

##### 预期财务影响

- 解释无法提供有关新法规造成的预期财务影响的定量信息，因为法规的影响无法与其他市场因素分开确定。
- 解释该变化预期将影响原材料成本（影响销售成本和存货），但对毛利率和税前利润产生的影响将取决于：
  - 替代原材料的可用性；
  - 研发工作是否能成功实现多元化和摆脱此类原材料以及相关成本；以及
  - 新法规出台后市场上销售产品的价格弹性。
- 关于供应商如何应对法规和公司所在市场以往吸收成本上升的能力的定性信息。
- 关于公司购买原材料的历史数量的定量信息，以便投资者评估公司面临的潜在成本变化的风险。



中审众环  
ZHONGSHENZHONGHUAN

示例 17：风险和机遇及战略的披露

中国石油天然气股份有限公司《2023 年度环境、社会和治理报告》中披露的气候相关风险和机遇及其应对措施：

氣候變化風險 >>

我們從聲譽、市場、技術、經營、政策法規、物理因素等方面，系統識別主要氣候風險和機遇，制定相應的應對措施。

公司識別的主要氣候相關風險及應對措施

風險類別	風險描述	應對舉措	
轉型風險	聲譽方面 (中期風險)	<ul style="list-style-type: none"><li>制定低碳發展目標，明確清潔替代、戰略接替和綠色轉型“三步走”戰略部署，細化綠色低碳轉型具體部署和舉措，並把低碳目標分解納入公司總部部門和各分（子）公司主要管理人員業績考核內容，強化監督，加快推進公司綠色低碳轉型</li><li>擴大全方位溝通交流，提升應對氣候變化相關信息披露水平和透明度</li></ul>	
	市場方面 (長期風險)	<ul style="list-style-type: none"><li>對氣候變化的關注可能促使市場傾向於選擇低碳的產品和服務，從而影響化石燃料的需求</li><li>替代能源、新能源和新產品的快速發展可能給公司造成一定的競爭壓力</li></ul>	
	技術方面 (中長期風險)	<ul style="list-style-type: none"><li>低碳轉型會加大公司技術創新成本</li><li>加大技術創新方面的投資，大力發展低碳和節能技術</li><li>成立以新能源和新材料技術研發為重點的研究機構</li></ul>	
	經營方面 (中期風險)	<ul style="list-style-type: none"><li>氣候變化將加劇能源市場的不確定性，對公司的投資和戰略決策帶來更大的風險</li><li>碳排放權交易政策可能對公司成本支出和利潤產生影響</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>加強對氣候風險的識別，將氣候風險納入投資決策</li><li>積極推進清潔能源發展，加快公司綠色低碳轉型</li><li>加大節能降碳和清潔替代，努力減少碳排放</li><li>加強碳資產管理，將碳排放成本納入成本效益分析，降低碳排放權交易政策對公司的影響，推動自願減排項目開發，爭取減排收益</li></ul>
政策法規方面 (中短期風險)	<ul style="list-style-type: none"><li>業務所在地政府未來將實施更為嚴格的環保法規，對溫室氣體排放設置嚴格的限制和排放配額，遵守這些新規和標準會增加公司的合規成本</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>密切關注並嚴格遵守碳排放和破交相關法律法規，積極採取措施減少碳排放，嚴格遵守業務所在國家或地區碳排放法規，加強碳資產的儲備和管理，保障履約</li><li>提升公司低碳發展、氣候風險管控水平</li></ul>	
風險類別	風險描述	應對舉措	
物理風險	急性風險 (短期風險)	<ul style="list-style-type: none"><li>由於氣候變化導致的臺風（颶風）、風暴潮、洪水等自然災害，可能對公司資產和生產經營帶來直接損害</li><li>自然災害可能導致供應鏈中斷，為公司帶來間接影響</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>加強和業務所在地政府、氣象和應急部門的溝通聯動，及時發布預警</li><li>持續完善自然災害應急預案，加強應急能力建設，定期開展應急演練，做好自然災害的應急處置，減少對公司生產經營的影響</li><li>加強供應鏈管理，建立更具韌性的供應鏈</li></ul>
	慢性風險 (中長期風險)	<ul style="list-style-type: none"><li>降雨量增加，海平面上升可能對沿海地區企業資產造成威脅</li><li>缺水地區水資源供應緊張的情況可能加劇</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>在項目前期設計和建設中採取相應的氣候適應性措施，以提高沿海地區資產的抗災能力</li><li>擴大保險保障範圍，通過保險降低自然風險帶來的資產損失</li><li>將水資源短缺風險納入項目評估，提高水資源利用效率</li></ul>

氣候機遇 >>

氣候變化也為公司發展帶來了新的機遇，促使我們加速轉型升級，走上更加綠色低碳和可持續的發展道路。

公司識別的主要氣候機遇及行動舉措

氣候機遇	行動舉措
<p>業務發展</p> <ul style="list-style-type: none"><li>氣候變化增加了人們對低碳能源的需求，公司油氣勘探開發業務大都在西北、東北、華北地區，地熱風光資源豐富。公司擁有土地使用的技術優勢，為老油田轉型發展帶來了新的機遇</li><li>加大生產用能清潔替代，消納新能源發電</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>加快拓展地熱、風光發電、氫能，以及充（換）電站等新能源業務，大力推動油氣和新能源融合發展</li><li>建設新能源業務發展基地，加快推動老油氣田向風電、光伏、地熱等清潔能源基地轉型</li><li>以 CCUS 業務為核心，打造零碳負碳發展的新場景新業態</li></ul>
<p>技術進步</p> <ul style="list-style-type: none"><li>碳減排目標促使公司加強技術創新，減少碳排放，提高能源利用效率，降低生產成本，提高競爭力</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>加強替換技術研發，以科技手段大力推動節能、降碳、減污協同增效，穩步推進自耗能源清潔替代，加大清潔生產和污染防治，創建綠色企業</li></ul>

### 3、风险和机遇管理

#### 风险和机遇管理

披露目标：

使可持续信息基本使用者了解企业识别、评估、排序和监控可持续风险和机遇的流程（包括这些流程是否以及如何融入企业的整体风险管理流程），以及评估企业的整体风险状况及其整体风险管理流程。

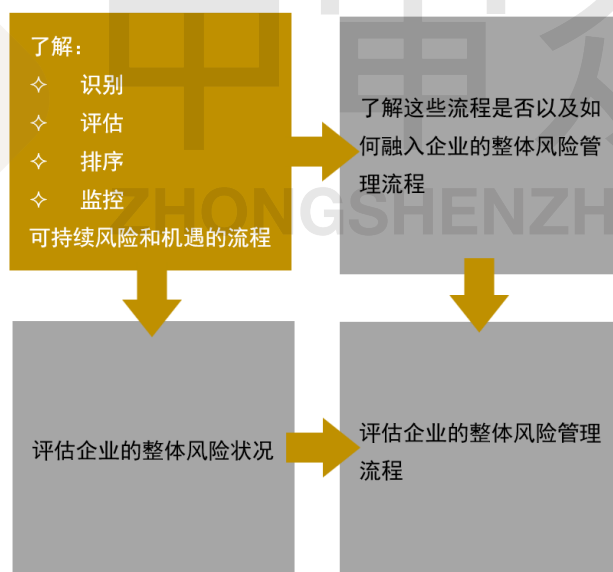
披露要求：

企业应当披露：

- （一）用于识别、评估、排序和监控可持续风险的流程和相关政策；
- （二）用于识别、评估、排序和监控可持续机遇的流程；
- （三）用于识别、评估、排序和监控可持续风险和机遇的流程在多大程度上以及如何融入企业的整体风险管理流程。

#### （1）披露目标

风险和机遇管理的披露目标如下图：



#### （2）用于管理可持续风险的流程

用于识别、评估、排序和监控可持续风险的流程和相关政策，主要包括：

- ✓ 采用的方法和关键假设；
- ✓ 使用的输入值和参数及其来源；
- ✓ 如何评估可持续风险影响的性质、可能性和规模；（例如，是否考虑定性因素、定量阈值或其他标准）

- ✓ 是否以及如何考虑可持续风险相较于其他类型风险的优先级；
- ✓ 如何监控可持续风险；
- ✓ 与上一报告期间相比，是否以及如何改变所使用的流程。

### **(3) 用于管理可持续机遇的流程**

与可持续风险的管理流程的披露要求不同，《基本准则》并未详细说明需要披露的可持续机遇管理流程的具体信息。同样，在 IFRS S1 中也没有详细要求，国际可持续准则理事会解释的原因为：由于风险管理流程相对成熟，以及为满足主要使用者对有关企业识别、评估、优先级排序和监测风险的流程的信息需求，可持续性相关风险的披露要求比机遇的披露要求更为详细。

### **(4) 整合有关风险管理流程的披露信息**

企业针对可持续风险和机遇进行统一管理的，可以对前款规定的内容进行整合披露，无须披露单个议题的相关信息。

例如，如果一个企业与气候相关的风险和机遇管理是纳入其管理风险和机遇的整体流程中，则可纳入整体流程披露。但是如果其他议题可持续风险和机遇受到特定的风险管理流程的影响，这些流程并非是整个风险管理流程的一部分，则应单独进行识别、评估、排序和监控披露。

示例 18：风险管理机制披露

中国平安保险（集团）股份有限公司在《可持续发展报告 2023》中披露了风险管理机制信息：

风险管理机制

平安集团 ESG 风险管理體系

董事會是公司風險管理的最高決策機構，對全面風險管理工作的有效性負責。董事會下設審計與風險管理委員會，全面了解公司面臨的各項重大風險及其管理狀況，在對風險管理體系運行情況進行監督的同時，對風險管理的總體目標、風險偏好和容忍度、風險管理政策及工作制度、風險管理機構設置及其職責、重大決策的風險評估和重大風險的解決方案，以及年度風險評估報告等進行審議並向董事會提出意見和建議。

在持續推動風險治理體系升級完善的同時，平安將風險管理理念貫徹至公司治理及經營，積極營造並形成了從公司董事會、管理層、專業委員會到全體員工參與的風險管理文化氛圍，促進集團更暢通、有效地執行風險管理工作機制，為風險管理工作在日常經營活動中充分發揮作用夯實了基礎，有利於進一步保護股東資本安全、提高資本使用效益、支持管理決策並創造管理價值。

平安將 ESG 的核心理論和標準與集團風險管理進行深度融合，將 ESG 風險管控要求融入整體風險管理，保障平安各項業務發展行穩致遠。



4、指标和目标

指标和目标	<p>披露目标：</p> <p>使可持续信息基本使用者了解企业在可持续风险和机遇方面的绩效, 包括企业设定的目标的进展和国家法律法规、战略规划要求企业实现的目标的进展。</p> <p>披露要求：</p> <p>企业应当披露：</p> <p>（一）适用的具体准则和应用指南要求披露的指标；</p> <p>（二）企业用于计量和监控其可持续风险和机遇的指标，以及衡量可持续风险和机遇管理绩效的指标，应当包括与特定业务模式、活动或者其他表明企业具有某一行业的共同特征相关的指标；</p> <p>（三）企业设定的目标的进展和国家法律法规、战略规划要求企业实现的目标的进展。</p>
-------	---

(1) 企业自行设定的指标

企业应使用适用的具体准则和应用指南要求的指标，例如，与气候相关的风险和机遇的计量指标应采用气候具体准则和应用指南（尚未发布）的指标。但企业可能还需要披露用于计量和监督可持续风险和机遇的其他指标。如果企业自行设定了一项指标，应当说明的内容见下表：

	披露的内容
定义	如何定义指标；例如，该指标的来源（如：特定的标准、声明、行业惯例和其他指导），以及企业定义的指标与该来源规定的指标之间的差异。
性质	指标是绝对值、相对值或者是定性指标。  国际可持续准则理事会（ISSB）给出了一个定性衡量标准的示例，即通过使用红色、黄色、绿色“交通信号灯”的颜色来表明状态。
验证	指标是否以及如何经独立第三方验证；如果经过验证，应披露验证机构。
计算	计算指标的方法、关键假设、方法的局限性以及使用的输入值或者参数。这将有助于使用者了解每个指标所指代的内容，避免对所提供的信息产生误解。

## （2）如果指标的数值是估计值

根据《基本准则》第二十六条规定，企业应就报告期披露的所有数值披露上一报告期间的可比数值。

在某些情况下，针对某一指标披露的数值为估计值。如果企业识别出与上一报告期间披露的估计数值有关的新信息，并且新信息提供了该期间所存在情况的证据（例如，在评估净零排放目标的进展方面，未来期间可能会获得改进或更详细的大气温室气体排放数据），企业编制的财务报表中对于会计估计变更不会追溯调整前期，那么，对于可持续信息的披露，是否需要调整上一报告期间的可比数值进行调整？IFRS S1 认为在满足特定条件下，应该予以调整（见下图）。此时，可能需要解释调整后的前期金额与相关财务报表中未经调整的信息之间的关系。

**B50** 在某些情况下，针对某一指标披露的数值为估计值。除 B51 段规定外，如果主体识别出与上一期间披露的估计数值有关的新信息，并且新信息提供了该期间所存在情况的证据，则主体应：

- （a）披露能够反映该新信息的修订后可比数值；
- （b）披露上一期间所披露的数值与修订后可比数值之间的差额；以及
- （c）解释修订可比数值的原因。

**B51** 应用 B50 段中的要求时，以下情况主体无需披露修订后可比数值：

- （a）如果这样做不切实可行（参见 B54 段）。
- （b）如果指标是前瞻性的。前瞻性指标与未来潜在交易、事件和其他条件有关。如果修订前瞻性指标的可比数值不涉及后见之明，则允许主体修订。



### (3) 指标的修订

如果企业在报告期重新定义或修订了指标，需要予以披露。例如：披露修订后的可比数值；解释该修订以及修订的原因，包括重新定义或修订后的指标能够提供更有用信息的原因。

此外，根据《基本准则》第二十六条披露可比数值的规定，如果企业报告期重新定义或修订了指标，或者引入了新的指标，则应披露上一报告期间的可比数值。

但有时，因修订指标而披露上一报告期间的可比数值是不切实可行的，例如，上一期间的数据采集方式可能导致无法追溯应用新指标，且重新创建数据可能不切实可行。如果修订上一期间的可比数值不切实可行，企业应披露该事实。

### (4) 目标

企业的目标包括其设定的用于监测战略目标实现进展情况的目标，以及法律法规要求其实现的目标。应披露：

- ✓ 用于设定目标和监控目标进展的指标；
- ✓ 企业设定的或者被要求实现的特定定量或者定性目标；
- ✓ 目标适用的时间范围；
- ✓ 计量进展的基准期间；
- ✓ 阶段性目标和中期目标（如适用）；
- ✓ 目标实现情况的绩效及其未来趋势或者变化分析；
- ✓ 目标的修订及原因（如适用）

## 示例 19：指标信息披露

笔克远东集团有限公司在 2023 年 ESG 报告中披露的与环境相关的指标信息：

### 環境績效總結

香港交易所 環境、社會及 管治報告指引 參考	指標	單位	截至 二零二三年 十月三十一日 止年度	截至 二零二二年 十月三十一日 止年度
關鍵績效 指標A1.1及 A1.2	溫室氣體總排放量(範圍1及2) <sup>#1,2,3</sup>	噸	3,196	3,642
	每名僱員的溫室氣體總排放量(範圍1及2)	噸/僱員	1.25	1.52
	每樓面面積的溫室氣體總排放量(範圍1及2)	噸/平方米	0.02	0.02
	主要業務營運地區的溫室氣體排放量 <sup>#4</sup> 直接排放(範圍1)	噸	39	42
	— 後備發電機	噸	1	1
	— 公司車輛	噸	38	41
	主要業務營運地區的溫室氣體排放量 能源間接排放(範圍2) — 購買的電力	噸	3,157	3,600
關鍵績效 指標A1.3	生產廠房所產生有害廢棄物總量 <sup>#5</sup>	噸	11	16
	生產廠房每樓面面積所產生有害廢棄物總量	千克/平方米	0.14	0.21
關鍵績效 指標A1.4	主要業務營運地區所產生無害廢棄物總量 — 紙張	噸	10	9
	每名僱員的紙張消耗量	千克/僱員	3.90	3.80
	生產廠房所產生無害廢棄物總量—木材廢料	噸	3,988	3,989
	生產廠房每樓面面積所產生無害廢棄物總量 — 木材廢料	千克/平方米	51.79	51.80
關鍵績效 指標A2.1	主要業務營運地區的間接能源消耗量 <sup>#6</sup>	千瓦時	5,743,806	6,372,390
	每名僱員的間接能源消耗量	千瓦時/僱員	2,241.05	2,666.27
	每樓面面積的間接能源消耗量	千瓦時/平方米	31.54	34.99
關鍵績效 指標A2.2	主要業務營運地區的耗水量	立方米	22,998	24,991
	每名僱員的耗水量	立方米/僱員	8.97	10.46
	每樓面面積的耗水量	立方米/平方米	0.13	0.14

## 5、可持续影响的披露

如前所述，《基本准则》既考虑了可持续风险和机遇是否对企业造成重要的当期或预期财务影响，又兼顾了企业活动是否对经济、社会和环境产生重要的影响。对于可持续风险和机遇部分，主要使用治理、战略、风险和机遇管理、指标和目标四大核心披露要素。对于可持续影响部分，如果具体准则和应用指南（如气候准则）对可持续影响有额外要求披露内容，企业应遵循其规定。

此外，可持续影响信息的披露不应掩盖或者模糊企业披露的可持续风险和机遇信息，两者应当可区分。

## 六、 其他披露要求

### 1、 报告期间

可持续信息报告期间	<ul style="list-style-type: none"><li>- 与财务报表报告期间一致；</li><li>- 一般按照公历年度披露。</li></ul>
-----------	--

#### □ 期后事项

在年度报告期末之后、可持续信息批准报出日之前：

- ✓ 收到报告期末已经存在情况的信息，应当根据新的信息更新与该情况有关的披露；
- ✓ 如果出现有关交易、事项和其他情况的信息，且可合理预期不披露这些信息将会影响信息使用者据此作出的决策，则企业应当披露这些信息。

### 2、 披露可比数值

除非具体准则或者应用指南另行要求，企业应当就报告期间披露的所有数值披露上一报告期间的可比数值，首次披露时无须披露上一报告期间的可比数值。如果定性的信息有助于信息使用者了解报告期间的可持续信息，企业还应当披露与此类信息有关的可比信息。

	是否披露可比信息
定量信息	是，但首次披露豁免
定性信息	是（如果是有助于使用者了解报告期间的可持续信息）

#### □ 报告期收购或处置子公司时可比信息的披露

在披露可比信息之时，如果报告期间收购或处置了子公司，上期可比信息是否包括该新收购子公司，或者是否不包含本期处置的子公司信息？

由于可持续信息的报告主体与财务报表的报告主体一致，可持续信息披露涵盖范围与财务报表合并范围一致，因此企业可持续信息的披露受比较期间相关财务报表中的构成所约束。当报告主体的构成发生变化（如收购或处置子公司导致合并报表范围发生变化）时，其比较信息需要反映报告主体在比较期间相关财务报表中的构成。此外，由于可持续信息的数

据和假设与财务报表应尽量保持一致，因此，如果关于收购或处置的影响的信息在可持续相关的财务披露中提供，企业需要以相关财务报表中提供的相应信息为准。这样将建立披露信息之间的关联，并使基本使用者能够理解这些披露之间的关联。

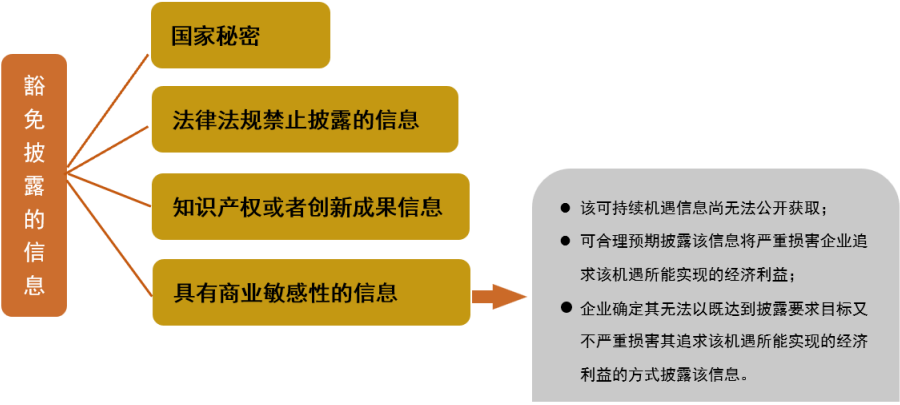
即：如果在报告期内，报告主体收购了一家子公司，并在报告期自收购日开始纳入合并财务报表范围，对于当前报告期的比较信息将不包括与新收购的子公司相关的金额。同样，如果在当前报告期内，报告主体处置了其在一家子公司中的全部权益，该子公司仅在处置日之前包含在合并范围中，则比较信息将包括与该子公司相关的金额。

### 3、 合规声明

企业遵循企业可持续披露准则中的所有要求披露可持续信息，即可发表明确且无保留的合规声明。除非企业遵照可持续披露准则的所有规定，否则不得声明其遵循可持续披露准则，但企业采用豁免条款不妨碍其发表合规声明。

要声明符合可持续披露准则中的所有要求，企业不一定需要实施战略目标。例如，一个企业不需要遵循特定的向低碳经济转型的计划，但它需要披露其设定或法律法规要求设定的目标的信息。也就是说，一个企业如果不管理某些可持续风险和机遇，或者没有为其建立自己的衡量标准和目标，仍然可以通过披露这一事实来声称符合可持续披露准则，因为这对于基本使用者来说往往是重要的。同样，一个企业可能没有建立治理流程、控制措施或程序来监测和管理特定的可持续风险和机遇，但这一事实本身对于基本使用者来说往往也是重要的，需要进行披露。

#### □ 豁免条款



如果企业使用豁免条款，应披露该情况，使得报告使用者知悉信息的豁免披露原因，并在每个报告日重新评价该信息是否仍旧符合豁免条件，如果不再满足豁免条件，则应在该报告日披露该信息。

可豁免的商业敏感性的信息主要集中在可持续机遇（而非风险）方面，这些信息可能会影响一个企业的市场竞争力，或在其他方面对其造成商业损害。

#### 4、披露最重大影响的判断

企业应当披露编制可持续信息过程中作出的对所披露信息具有最重大影响的判断。

在编制可持续信息报告的过程中，企业会做出多项判断，这些判断可能会对企业可持续报告中的信息产生重大影响。例如，企业可能会做出以下方面的判断：

- ✓ 识别可合理预期会影响企业发展前景的可持续信息；
- ✓ 识别可持续信息披露中的重要信息；
- ✓ 评估事件或情况变化是否重大，导致需要重新评估企业整个价值链中所有受影响的可持续信息的范围。

#### 5、披露数值的最重大不确定性

当可持续信息中的数值不能直接计算，只能估计时，就会产生计量不确定性。例如，一家企业因与气候相关的森林火灾事件而面临的风险日益增加，这种风险将可能导致资产发生减值，而这些火灾的发生频率和严重程度具有高度不确定性，在考虑资产价值时只能进行估计。

为了使基本使用者能够了解影响可持续信息披露中报告数值的最重大不确定性，企业应当对其进行披露。

#### □ 合理估计并不会损害信息的有用性

在某些情况下，对于尚未获取到的信息，使用合理估计可能对于编制可持续性相关的财务披露至关重要。估计包括对未来可能发生的、无法确定结果的事件的假设，编制可持续报告必然要使用合理估计。只要准确的描述与解释估计，使用合理估计并不会损害信息的有用性，即使是高度的计量不确定性，也不一定会妨害此估计提供有用信息。

## □ 披露数值不确定性的相关信息

企业应当披露影响可持续信息披露中报告数值的最重大的不确定性：

- ✓ 识别其披露的具有高度计量不确定性的数值；
- ✓ 披露这些数值计量不确定性的来源（例如，数值对于未来事件结果、计量技术或企业价值链可获得性和质量的依赖），以及计量数值时运用的假设、近似值和判断。

这些披露要求涉及企业做出的最困难、最主观或最复杂的判断。变量和假设的数量越多，这些判断就变得越主观和复杂，影响可持续发展相关财务披露中报告金额的不确定性也会相应增加。

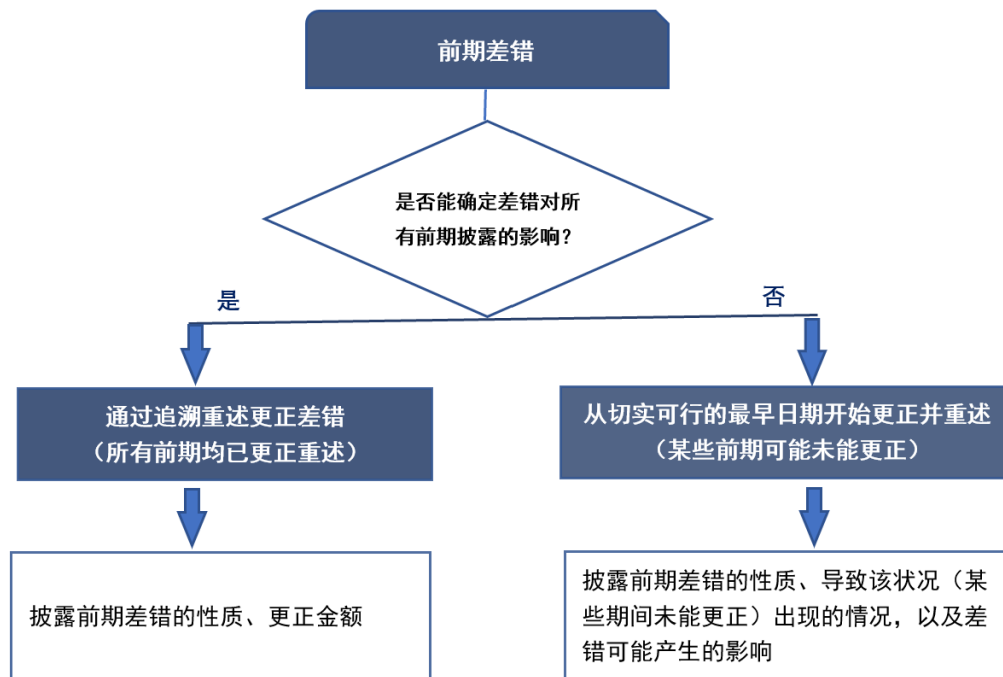
由于报告中数值不确定性的来源和造成不确定性的因素以及其他情况的不同，企业可能需要披露的信息的类型和范围有所不同。例如：

- ✓ 假设的性质或其他计算不确定性的来源；
- ✓ 披露数值对计算方法假设和估计的敏感性，包括敏感性的原因；
- ✓ 不确定性的预期解决方法以及披露数值的合理可能结果范围；
- ✓ 如果不确定性仍然存在，对过去披露数值的假设所做变更的解释。

## 6、更正重要的前期差错

除非不切实可行，企业应当通过重述前期可比数值的方式更正重要的前期差错。

前期差错，是指企业在一个或者多个以前报告期间可持续信息披露中的省略和错报。前期差错源于企业未能使用或者误用前期可持续信息批准报出时可获取的可靠信息，以及在编制这些信息时可合理预期已获得并加以考虑的可靠信息。例如：计算错误、指标或目标定义应用错误、忽视或曲解事实以及舞弊。



## 7、其他要求

按照可持续披露准则要求披露的可持续信息应当作为独立的可持续发展报告，并应当采用清晰的结构和语言。

### □ 对外披露时间

可持续发展报告应当与财务报表同时对外披露，监管部门另有要求的除外。

### □ 披露位置

企业的官方网站或者以其他方式公布可持续发展报告。

### □ 交叉索引

如果可持续报告中的信息是通过交叉索引的方式从企业发布的其他报告（如相关财务报表）中获取，则企业应当披露该信息所来源的报告。重要信息的交叉索引应关注：

- ✓ 交叉引用的信息与可持续相关财务信息披露的条款和时间相同；
- ✓ 整套可持续相关财务信息披露，不致因交叉索引纳入信息而变得更难以理解；



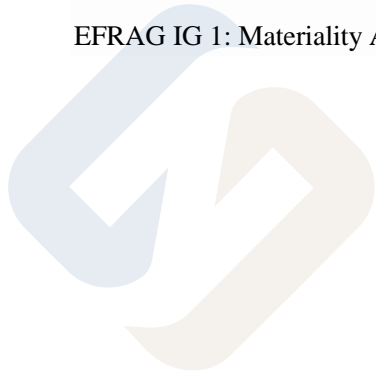
- ✓ 通过交叉索引纳入的信息是整套可持续相关财务信息披露的一部分，应遵循《基本准则》的对信息质量的要求。例如，该信息必须具有可靠性、相关性、可比性、可验证性、可理解性和及时性。

## 参考资料

《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》

IFRS Educational material : Sustainability-related risks and opportunities and the disclosure of material information

EFRAG IG 1: Materiality Assessment Implementation Guidance



中审众环  
ZHONGSHENZHONGHUAN