



IFRS可持续披露准则的应用

本次互动研讨会即将开始



IFRS Sustainability
CAPACITY
BUILDING



IFC

International
Finance Corporation
WORLD BANK GROUP



商道融绿
SynTao Green Finance





学习目标

了解ISSB准则



学习目标

了解如何使用ISSB
准则



学习目标

确定可以采取哪些
措施来制定一项披
露策略

模块 1：准备

可持续报告的**理由和目的**是什么？
报告环境是如何**演变**的？

模块 2：对标

为了与国际财务报告准则S1号和S2号中的**全球基线要求保持一致**，公司必须披露哪些信息？如何整合**额外披露**以满足地域、部门和监管要求？

在通用目的财务报告中披露时考虑**披露位置**、**披露效率**和报告使用者信心

模块 4：沟通

模块 3：实施



议程



持续时间： 3.5 小时	主题：
20 分钟	欢迎和介绍
40 分钟	模块 1 - 准备
40 分钟	模块 2 - 第 1 部分对标
5 分钟	休息
35 分钟	模块 2 - 第 2 部分对标
35 分钟	模块 3 - 实施
30 分钟	模块 4 - 沟通
5 分钟	家庭作业和其他资源



SSE

培训材料



在可持续证券交易所倡议网站上查找所有培训材料
- 请参阅聊天框中的链接。



作业：

用在本培训计划中学到的知识为您的公司
制定一份报告战略草案

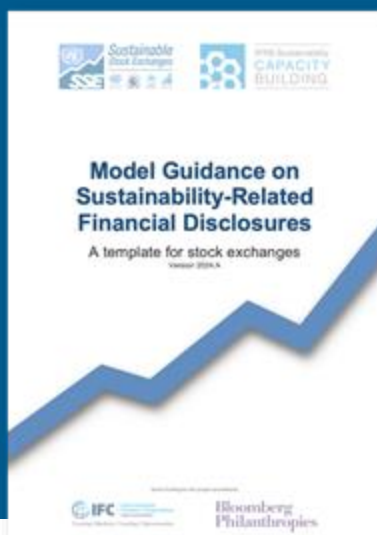




SSE



UN SSE TOOLKIT





Mentimeter

www.menti.com

你为什么参加今天的培训？

你的知识储备如何？

The background of the slide is a dark blue gradient. In the top left corner, there is a white jagged line that trends upwards from left to right. The bottom half of the slide features a faint, light blue background image of various financial charts, including a candlestick chart and several line graphs.

免责声明

国际财务报告准则基金会不认可所述示例中提及的任何意见、想法、信息、方法、用例和/或解决方案。第三方机构在本课程中拥有或制作的任何内容都不应被视为代表IFRS基金会的观点或官方立场。



构筑扎实的基础知识

准备



准备

目的

可持续报告的理由和市场驱动力

背景

全球标准



ZOOM 问卷

选择适当的答案

问题和答案已经显示在您的屏幕上。如果没有出现，可以在聊天框中回答或直接给主持人发信息。

1.您披露可持续相关信息的原因是什么？(可多选)

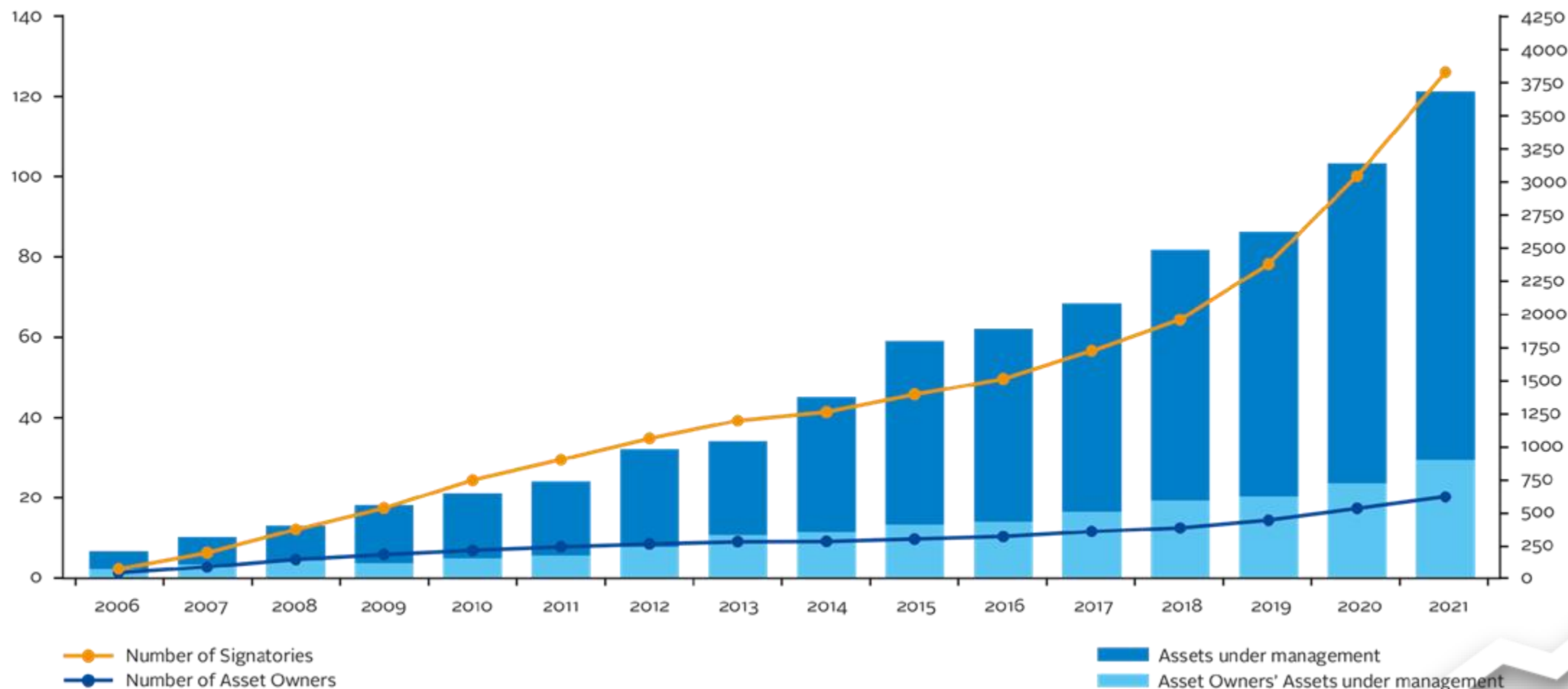
- a. 合规的要求
- b. 传播管理目标
- c. 社会的预期
- d. 投资者的关注
- e. 其它 (请在聊天室中写出来)
- f. 尚未披露可持续相关信息

负责任投资原则(PRI)签署方的增长



Assets under management (US\$ trillion)

N° Signatories



个人投资者对 ESG 信息的兴趣



全球范围内推动可持续投资兴趣上升的主要因素

在过去 12 个月中，因所列问题而对可持续投资 "非常感兴趣" 或 "比较感兴趣" 的受访者百分比。

等级	对可持续投资最感兴趣的投资者对可持续投资兴趣上升的驱动因素	感兴趣的百分比
1	可持续投资的财务业绩	74%
2	新的气候科学发现	71%
3	市场动态和更广泛的经济表现	69%
4	通货膨胀	69%
5	限制在投资中考虑环境、社会 and 治理因素的立法	64%

对财务业绩的影响



- **收入组合或总收入的变化**

例如，消费者偏好的变化导致产品和服务需求的变化，或投入中断导致生产能力的变化，或对劳动力管理和规划的影响等。

- **支出变化**

例如，运营成本的变化、所需的研发支出、部署新实践和新工艺的相关成本、生产成本的变化、劳动力成本的变化等。

对财务状况的影响



■ 资产和/或负债的变化

例如，由于核销、资产减值、现有资产提前报废、购置新资产或资产重新定价等原因造成的投资组合价值、权益或负债的变化，或资产账面金额的变化。

■ 融资和资本成本的变化

例如，融资结构、保险费、资金供应等方面的变化。

更多资源

- [国际财务报告准则基金会关于气候相关事项对财务报表影响的教育材料](#)
- [ESMA - 热浪滚滚：在财务报表中披露气候相关事项](#)
- [国际财务报告准则基金会近期的当期和预期的财务影响教育材料](#)

财务影响实例



RISK	MAIN IMPACT	BUSINESS SEGMENT	QUANTIFICATION		
			€0-€50M	€50M-€100M	>€100M
REGULATORY AND LEGAL	Increase exposure to environmental litigation Changes in product regulation	EDP group (mainly EDPR)	AGG: RISK SMT: RISK		
MARKET	Loss of revenue due to new competitors Effect of additional environmental measures on market price variables	EDP group (mainly Generation and EDPR)		AGG: RISK SMT: RISK	
TECHNOLOGICAL	Failure to follow up/delay in adopting new technologies Devaluation/replacement of assets due to technological obsolescence	EDP group (mainly Generation and EDPR)	AGG: RISK SMT: RISK		
REPUTATIONAL	Stakeholders' concerns regarding the company's path to climate transition Implementation failures of environmental measures or market positioning regarding the new climate reality	EDP group	AGG: RISK SMT: RISK		

不断变化的风险环境



按长短期严重性排列
的全球风险

Source: World Economic
Forum Global Risks Report
2024

两年



十年



风险类别

经济

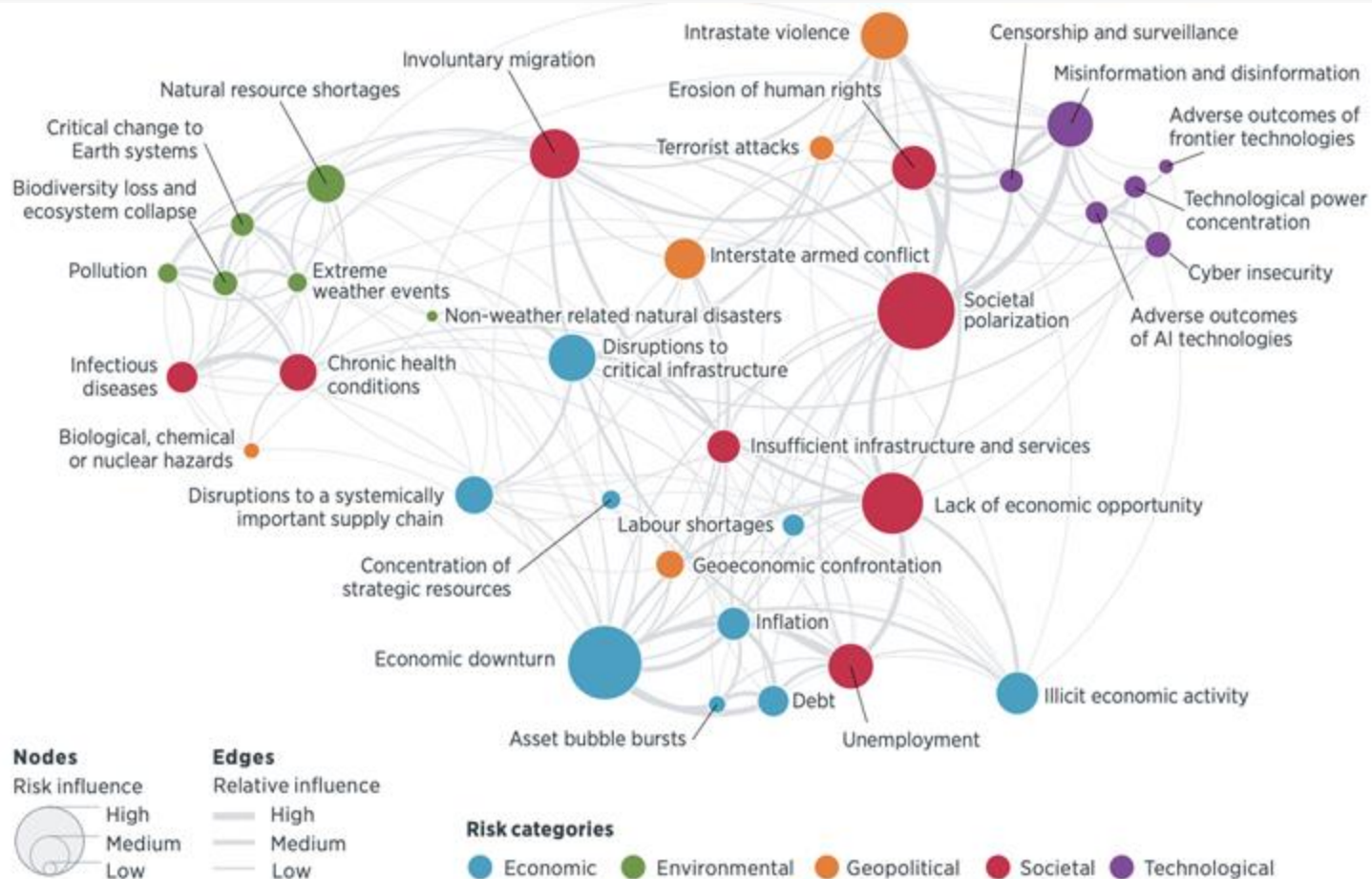
环境

地缘政治

社会

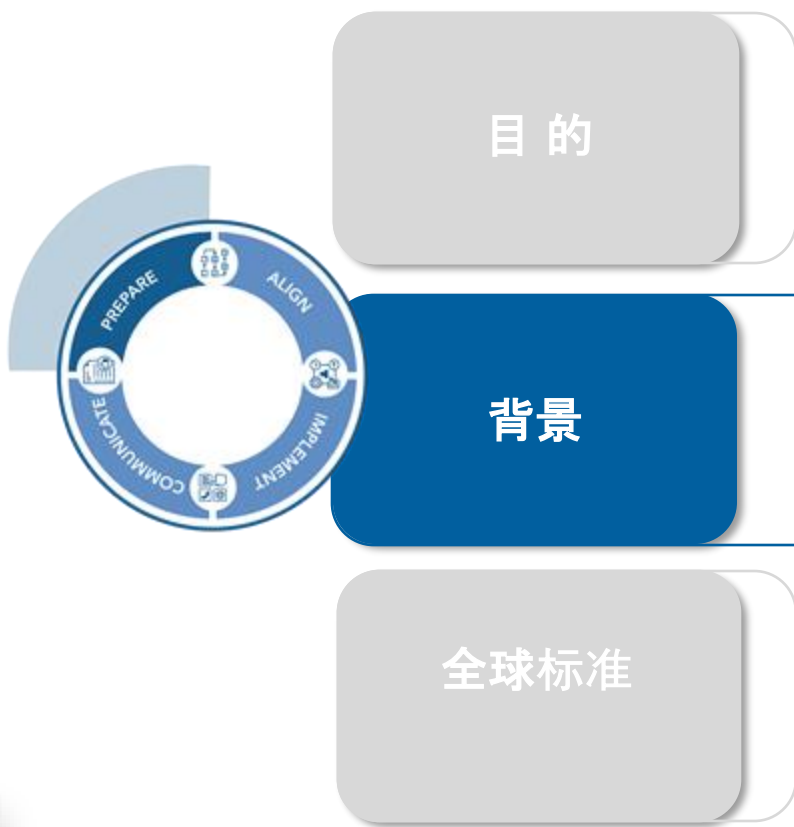
技术

风险之间的联系



Source: World Economic Forum Global Risks Perception Survey 2023-2024

准备



可持续相关财务信息披露的演变

放大投票

选择合适的答案

缩放投票会立即出现在您的屏幕上。如果没有出现，请在聊天框中回答或直接给主持人留言。

2.您目前使用哪些框架？

(请选择所有适用的选项)

- a. **CDP**（原碳披露项目）
- b. 全球报告倡议组织（**GRI**）
- c. 综合报告
- d. 可持续发展会计准则委员会 (**SASB**)
- e. 气候相关财务信息披露工作组 (**TCFD**)
- f. 联合国全球契约
- g. 其他（在聊天中说明）

国际财务报告准则基金会（IFRS）的结构



公共问责

IFRS基金会监督委员会

治理、战略、监督

IFRS基金会受托人

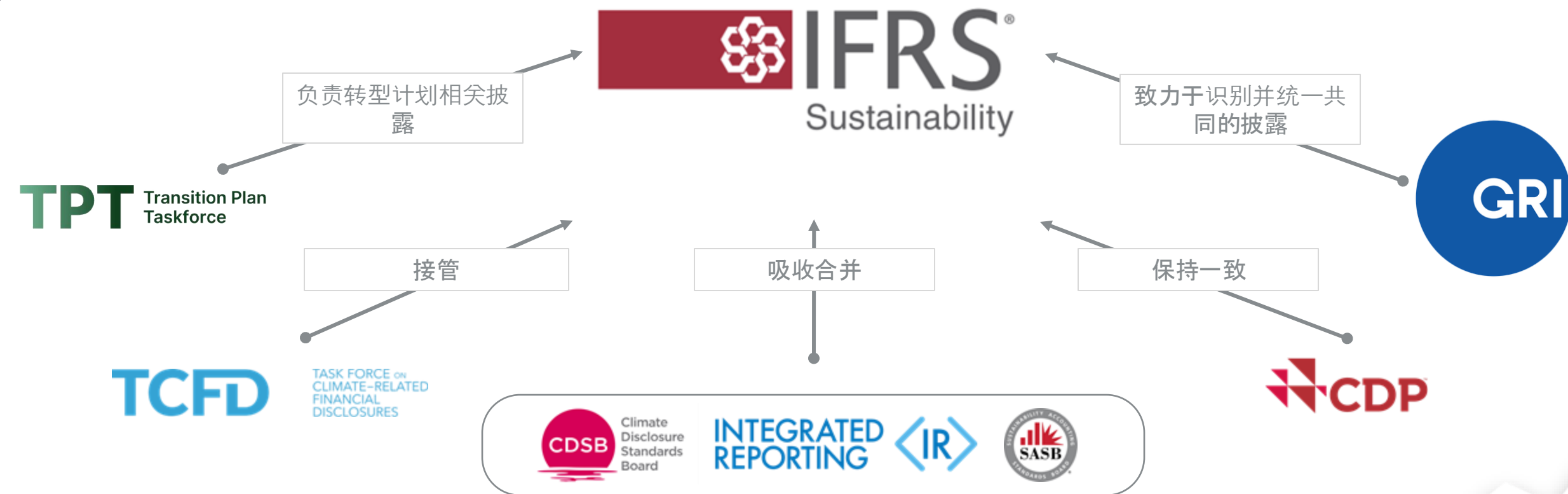
独立的标准制定

国际会计准则理事会(IASB)

国际可持续准则理事会
(ISSB)

IFRS解释委员会(IFRIC)

准则的演变



ZOOM 问卷

选择适当的答案

问题和答案已经显示在您的屏幕上。如果没有出现，可以在聊天框中回答或直接给主持人发信息。

3.已使用TCFD建议进行披露的公司可以认为自动遵守了ISSB标准？

- a. 正确
- b. 错误

TCFD-ISSB 比较



IFRS S2的要求整合与TCFD的四项核心建议和11项建议披露保持一致。
IFRS S2与TCFD建议的不同之处仅反映了IFRS S2与TCFD指南之间的差异，
而非TCFD建议之间的差异。



本文档所示的差异有三种形式：

- 在某些情况下，IFRS S2使用不同的措辞来要求与TCFD建议相同的信息；
- IFRS S2要求提供更详细的信息，符合TCFD的建议；
- IFRS S2与TCFD指南的不同之处在于提供了一些附加的要求和指南，但与TCFD的总体建议没有区别。

一个真正的全球披露基准



可以添加附加模块来满足:

- 特定司法辖区要求
- 更广泛的多方利益相关者需求

ISSB准则

- 为全球司法管辖区的采纳提供全面的信息披露基准
- 是一种可比较的、对决策有用的信息披露通用语言
- 是为了满足全球资本市场投资者的需求而设计的

被广泛支持的全球标准



ISSB

提供全面的全球基准



国际证监会组织

认可并建议采用ISSB准则



会计准则制定者

加强和制定鉴证标准



司法辖区

立法采用《准则》



市场参与者

自愿选择应用标准

准备



国际财务报告准则S1号和S2号概述

重要术语



- **可持续相关财务信息** - 可持续相关风险和机遇的信息，这些信息有助于通用目的财务报告的主要使用者做出与向公司提供资源的决策（国际财务报告准则S1号第一段）。
- **可持续相关风险和机遇** - 合理预期会影响公司发展前景的可持续相关风险和机遇，即：短期、中期或长期的现金流、融资渠道或资本成本（国际财务报告准则S1号第三段）。
- **通用目的财务报告** - 当可持续相关财务信息构成公司通用目的财务报告的一部分时，可将其纳入公司的管理层评论或类似报告中。

核心内容领域



管理

- 治理主体
- 管理层

战略

- 风险与机遇
- 对以下几方面的影响
 - a) 业务模式 & 供应链
 - b) 战略
 - c) 财务和现金流
- 韧性

风险管理

- 风险管理流程
- 总体风险概况

衡量标准和目标

- 指标
- 目标

国际财务报告准则S1号：一般要求



- 要求在财务报表中披露可持续相关的**风险**和**机遇**的**重要**信息，以满足投资者对信息的需求
- 在提供可持续相关的信息时，应用气候相关财务披露工作组(**TCFD**)架构
- 要求披露**特定行业**的信息
- 对于气候以外的事项(IFRS S2)，参考帮助企业识别与可持续相关风险和机遇的来源和信息
- 可以与任何**会计要求(GAAP)**结合使用

国际财务报告准则S2号：气候相关披露



- 纳入**TCFD**建议
- 为满足投资者信息需求, IFRS S2 要求 :
 - 按照**IFRS S1**的要求使用
 - 要求披露与气候相关的**风险和机遇的重要信息**, 包括物理风险和转型风险
 - 要求披露**行业特定信息**, 这是由SASB准则的附带指南支持

国际财务报告准则S1号和S2号



IFRS准则需要与IFRS S1 一起使用，因为IFRS S1:

建立了可持续和气候相关的风险和机遇报告的**重要概念基础**，如**关联信息**、**价值链**

- 为**重要性评估**提供重要指导
- 规定了所需提供资料的定性特征，例如，它需要是**相关的**，和**公允列报的**
- 列出报告的要求和概念，例如：
 - 报告主体
 - 报告时间和位置
 - 报告中的关联信息和可比信息

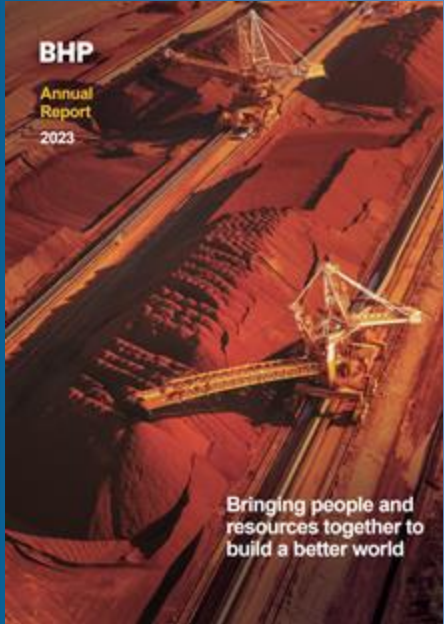


概念基础



- **公允列报**：一套完整的可持续相关财务信息披露应公允列报所有可合理预期会影响公司发展前景的可持续相关风险和机遇
- **报告主体**：可持续相关财务信息披露的报告主体应与通用目的财务报告中财务报表一致。
- **关联信息**：国际财务报告准则S1号要求提供信息，以便了解以下方面之间的联系
 - 可持续相关风险和机遇
 - 核心内容的披露
 - 可持续相关财务信息披露和财务报表

案例



净零与减排战略和投资
战略的关联

Capital allocation towards pathways and solutions

Decarbonisation is embedded in our annual investment and prioritisation processes. All investment decisions consider the quantity of GHG emissions associated with the project, the cost per tonne of CO₂-e associated with the project and the alignment with the Group pathways to a net zero trajectory.

In FY2023, we spent US\$122 million on initiatives associated with operational GHG emission reductions, together with value chain GHG emission reductions in areas such as steelmaking and shipping, and BHP Ventures investments. This figure does not include the operating expenditure associated with renewable electricity arrangements established at a number of our operated assets, which collectively represented the main source of operational GHG emission abatement for BHP in FY2023.

From FY2024 to FY2030, we expect to spend around US\$4 billion (nominal value) on operational decarbonisation, with plans reflecting an annual capital allocation of between approximately US\$250 million and approximately US\$950 million per year over the next five years.

On current assumptions, the overall portfolio of decarbonisation projects to support achievement of our medium-term target is expected to deliver a positive net present value (NPV) for the Group, while to date, most implemented projects have delivered a positive or neutral NPV.

BHP Ventures also continues to build a portfolio of investments to help accelerate innovation in the mining industry through assessment and execution of additional investments across emerging technology areas, including long-duration energy storage solutions, diesel displacement and carbon dioxide removal.



For more information on our range of investments to drive decarbonisation and sustainable growth refer to [bhp.com/about/our-businesses/ventures](https://www.bhp.com/about/our-businesses/ventures)

与未来财务支出
和目标的关联

Example source: BHP Annual Report 2023 pg 47 –
<https://www.bhp.com/investors/annual-reporting/annual-report-2023>

ZOOM 问卷

选择适当的答案

问题和答案已经显示在您的屏幕上。如果没有出现，可以在聊天框中回答或直接给主持人发信息。

4.就信息的关联性而言，以下哪些信息应该被考虑？(可多选)

彼此的相互关联：

- a. 治理、战略、风险管理、指标和目标。
- b. 可持续相关的财务信息披露和财务报表。
- c. 可持续相关的风险和机遇。

重要性



- 公司应披露可持续相关的、可合理预期会影响公司发展前景的风险和机遇的**重要**信息。
- 如果**省略、错报或掩盖信息**，可合理预期会影响**通用目的财务报告的主要使用者**基于这些报告作出的决策，则该信息就是重要的
- **通用目的财务报告的主要使用者**是现有和潜在的投资者、贷款人和其他债权人

补充指南



应用指南

指南，有时会作为准则的附录。但这只是位置问题--这些材料仍然是准则的必备部分

与准则一起发布



配套指南

为帮助公司会在发布准则的同时发布指南，并使用示例说明如何应用准则中的要求（非强制性）



教育材料

为帮助企业应用准则而编写的单独材料

随着时间的推移而发布，以满足编制者的需求。

ZOOM 问卷

选择适当的答案

问题和答案已经显示在您的屏幕上。如果没有出现，可以在聊天框中回答或直接给主持人发信息。

5.水资源对您的业务至关重要，但ISSB准则目前没有关于水资源的具体标准。你会：

- a. 不披露任何关于水资源的信息.
- b. 参考ISSB列出的指引来源.
- c. 请第三方顾问帮忙.
- d. 复制竞争对手的报告.

模块 1 总结



从了解改进信息披露的好处开始

应用 ISSB 准则可为外部（即投资者利益）和内部（即增强应变能力和战略）带来**重要益处**

以 ISSB 准则为基准--在此基础上进一步发展

ISSB 准则是可持续相关财务信息披露的全球基准，它简化了信息披露的国际背景，并提供了一个全面的**信息披露基础**，**允许在 ISSB 的基础上添加其他信息构件**。

明确你的受众是谁

ISSB 准则和指南旨在满足通用目的财务报告主要使用者的需求，并遵循财务披露的核心原则，包括公允列报和关联信息。

模块 1 活动



您将如何建设能力并确定披露信息的责任人？

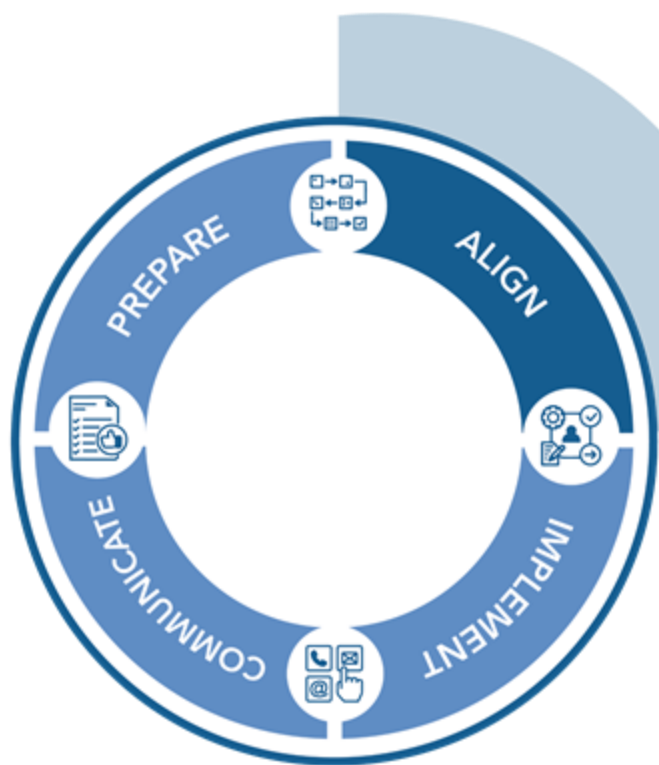
1. **来自高层的声音**：确定董事会和高管中谁将负责监督可持续相关财务信息披露。
2. **整合**：确定哪些团队已经熟悉评估和管理可持续相关的风险和机遇，哪些团队需要额外的能力建设。
3. **沟通协调**：与同事和合作伙伴就如何、何时以及由谁采取、监督和维持必要的行动达成共识。



Mentimeter

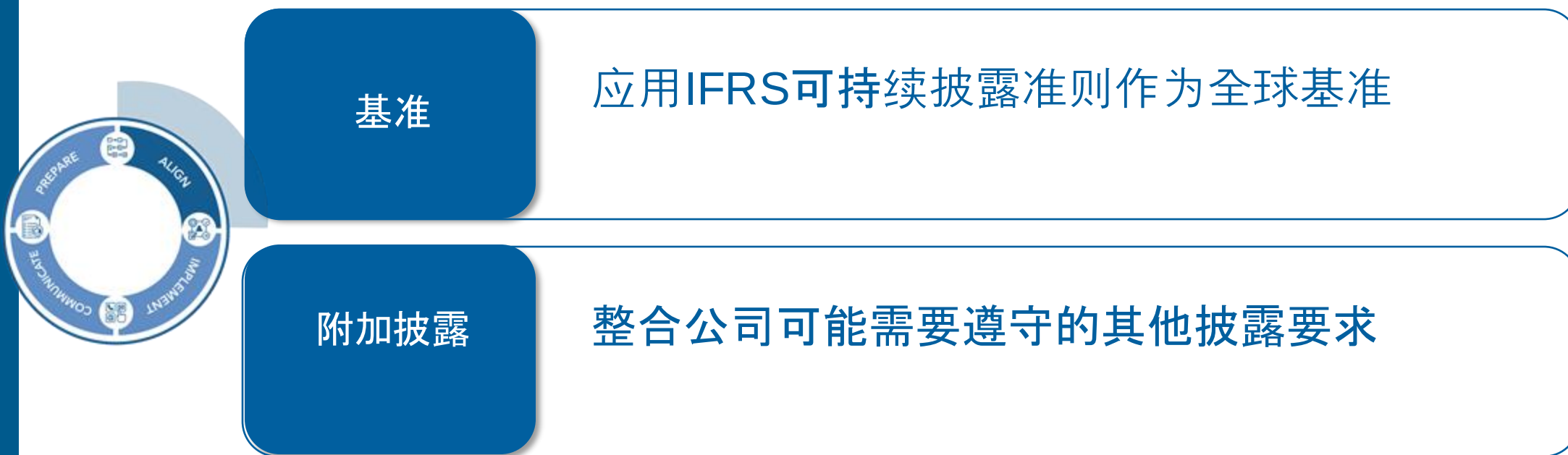
www.menti.com

**你将如何识别你所在机构中的
技能和知识差距？**



设定方向： 应用IFRS准则及附加披露

对标



对标



核心内容领域



管理

- 治理主体
- 管理层

战略

- 风险与机遇
- 对以下几方面的影响
 - a) 业务模式 & 供应链
 - b) 战略
 - c) 财务和现金流
- 韧性

风险管理

- 风险管理流程
- 总体风险概况

衡量标准和目标

- 指标
- 目标

评估问题



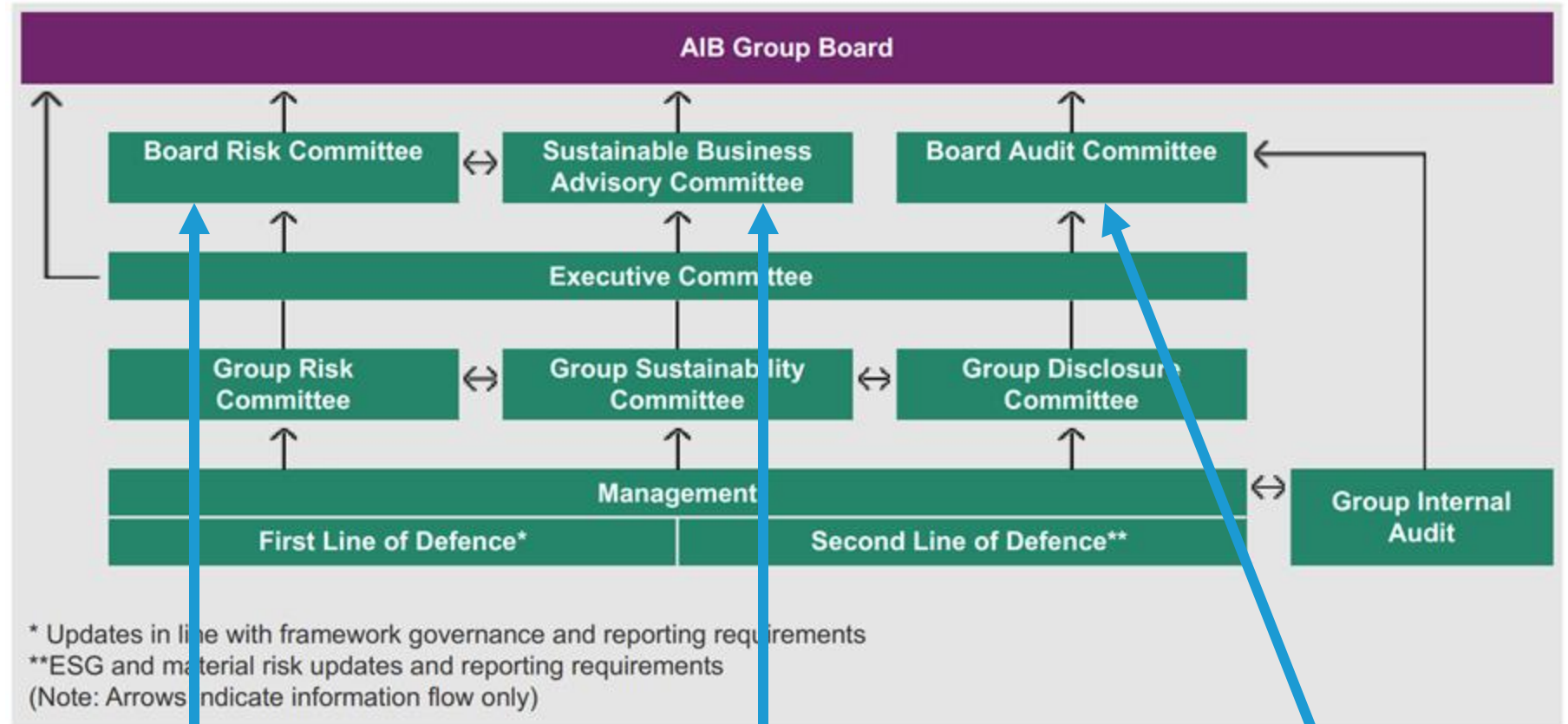
与公司**治理**有关的问题， 这些问题有助于确定关键信息， 从而帮助公司满足某些披露要求：

- 哪些**董事会和管理机构或委员会**负责可持续和气候相关的风险和机遇？
- 他们有哪些**技能和能力**？(如何确定？)
- 他们使用哪些**流程和控制措施**来管理风险和机遇？
- 他们**如何以及何时**了解风险和机遇？
- 他们的**角色和责任**是什么？
- 他们根据风险和机遇做出什么样的**决策**， 设定什么样的**目标**？
- 如何将相关绩效**指标纳入薪酬政策**？

注意：避免不必要的重复

案例

治理模型



确保恰当地识别、报告、评估、管理和控制集团内部的风险，包括关键的战略和运营风险问题。委员会责任范围包括ESG风险和气候风险。

支持集团的可持续经营战略，包括发展和维护集团的“社会经营许可”，以及年度报告以外的可持续披露。

监督集团会计政策、财务报告和叙述性报告、非财务信息披露和披露实践、内部控制框架和审计的质量和真实性。

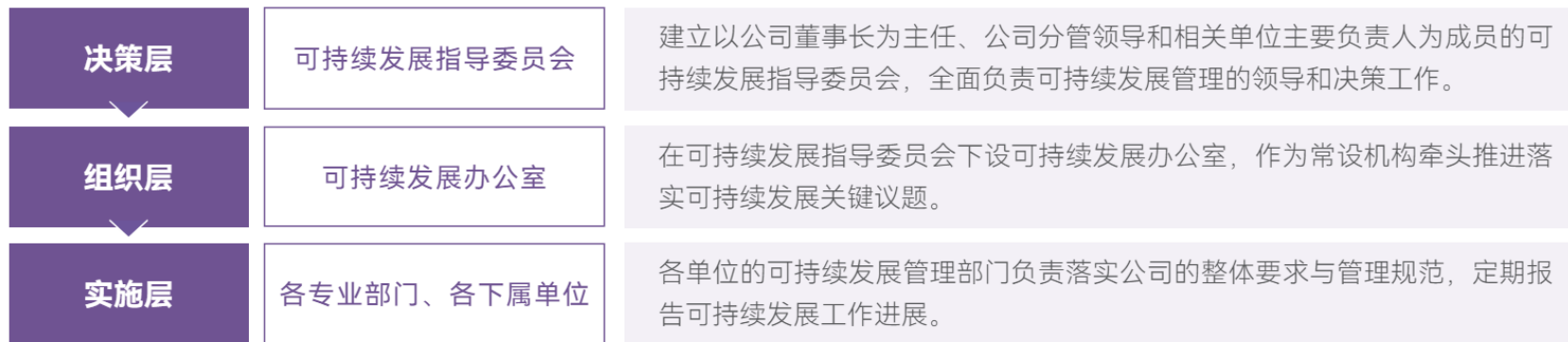
案例

治理模型



Example source: [中国移动2022可持续发展报告](#), 第72页

中国移动可持续发展管理架构



中国移动秉承诚信、透明、公开、高效的企业管治原则，逐步完善一系列可持续发展政策体系、内控制度以及管理机制和流程，建立起包括策略、执行、绩效和沟通四大模块并形成工作闭环的战略性可持续发展管理体系。同时，以定期编制、发布可持续发展报告为工作抓手，构建覆盖全员、全过程的 ESG 长效推进机制。

中国移动可持续发展管理体系



核心内容领域



管理

- 治理主体
- 管理层

战略

- 风险与机遇
- 对以下几方面的影响
 - a) 业务模式 & 供应链
 - b) 战略
 - c) 财务和现金流
- 韧性

风险管理

- 风险管理流程
- 总体风险概况

衡量标准和目标

- 指标
- 目标



评估问题



与报告主体的可**持续相关风险和机遇有关**的问题，有助于确定关键信息，帮助公司满足某些披露要求：

- 确定哪些**风险和机遇**可合理预期会影响公司发展的前景？
- 预计在**什么时间范围内**（短期、中期或长期）会产生这种影响？
- 如果是与气候有关的风险，那么是**物理**风险**还是转型**风险？
- 是否采用了**基于行业的 IFRS S2 实施指南**？



Example of risk identification



Strategic priorities



Top 15 Group risks



Risk mitigation priorities

- 1 Prioritising asset optimisation and growth
- 2 Reducing costs and enhancing revenue through production increases
- 3 Reviewing and upgrading our safety systems and programmes
- 6 Developing a high-performance culture
- 9 Driving inclusivity of contractor employees
- 13 Executing business plans and implementing business improvement initiatives
- 14 Protecting operational technology and infrastructure critical to our sustainability
- 5 Driving constructive engagement with host governments
- 10 Pursuing our 2030 ESG targets
- 11 Prioritising host community procurement, employment and social development
- 12 Adopting and implementing a comprehensive Decarbonisation Strategy
- 15 Implementing regional water management plans
- 4 Completing project construction and ramping-up production
- 7 Evaluating value-accretive opportunities to grow our portfolio
- 8 Managing JV partnerships in line with developed protocols



时间范围



现金流、投资和商业周期



战略决策和资本分配的规划范围



投资者使用的评估期



资产寿命

- 时间跨度因公司而异，可能包括行业特性
- 您不必拘泥于一种时间跨度。这取决于您制定战略的目的和原因--请参阅 [“三个时间线框架”](#)。



评估问题



与可持续相关风险和机遇的**当前和预期**影响有关的问题，有助于确定关键信息，帮助公司满足某些披露要求：

- 这些风险和机遇对公司的业务模式和价值链、战略和决策以及财务状况、业绩和现金流有哪些**当前和预期的影响**？
- 预期会产生**哪种**效果，效果会**在哪里**产生？
- 对已确定的影响有哪些实际和计划的**应对措施**？



定性和定量披露



在报告可持续相关的风险和机遇对公司**当前和预期财务业绩、财务状况和现金流**的影响时：

- 公司必须披露定量信息（单一金额或范围）和定性信息
- 在以下情况下，公司可以提供**定性**而非定量信息
 - 风险或机遇的财务影响无法单独识别
 - 测量的不确定性很高
 - 对于预期效果，定量信息与公司的技能、专业知识和资源不相称



评估问题



有关**组织战略和业务模式对可持续风险的适应能力**的问题，有助于确定关键信息，帮助公司满足某些披露要求：

- 公司对可持续相关风险带来的不确定性进行**调整的能力**如何（以及如何确定）？
- 如何使用（或将要使用）**情景分析**来评估气候抗御能力？

案例

可量化的财务影响
(截取案例中未包括宝钢股份对于相应风险的应对措施)

(C2.2a) Which risk types are considered in your organization's climate-related risk assessments?

	Relevance & inclusion	Please explain
Emerging regulation	Relevant, always included	转型风险 2 1、欧盟碳边境税的风险 欧盟国家委员会宣布推出CBAM，对包括钢铁、水泥、化肥和铝在内的进口碳商品征收关税。2023年5月16日立法生效，2023年10月1日开始申报，2026年正式开始征收。宝钢股份2022年出口欧盟52万吨的钢铁产量，按照 80 欧元 / 吨二氧化碳征税，宝钢内部已经按照EU-ETS进行范围1的模拟计算，按照逐年递减的免费配额。 2、政策的跟踪和预判 我们一直紧密跟踪欧盟碳边境调节机制的实施细则，其中对于欧盟碳市场钢铁板块的免费配额的下降时间安排更为关注，我们会模拟宝钢如果在欧洲生产，会承担多少的碳成本。 3、影响程度的评估 2022年宝钢股份销量4976万吨，其中出口欧盟的量52万吨，占总产量的1%，根据CBAM的实施细则模拟计算需要缴纳的税额，从2026年开始，宝钢预估会被征收 52万吨*26.3欧元/吨钢（我们模拟宝钢处于欧盟内部所需要交的税，对标6家领先的欧洲竞争对手的平均值，我们持续关注竞争对手的数据）=1352万欧元 / 年的碳边境调节税，占2022年利润的0.73%，风险较小；至2034年将达到7987万欧元 / 年，合64376万元/年，占2022年利润的4.3%，转为中风险。

Example source: [宝钢股份2023年CDP气候变化问卷回复](#)

案例

未完全量化的财务影响
(截取案例中未包括宝钢股份对于相应风险的应对措施)

(C2.2a) Which risk types are considered in your organization's climate-related risk assessments?

Technology	Relevant, always included	转型风险3
		1、技术转型的风险描述 宝钢目前的产量95%以上是高炉-转炉流程，属于高碳排放和钢铁生产流程，如果要转型至低碳排放的钢铁生产流程：全废钢电炉流程、氢基竖炉+电炉流程、富氢碳循环高炉流程都是需要大量固定资产投入，目前这些技术的成熟度和成本竞争力还难以和高炉流程竞争。 2、市场和政策的预期 1) 中国的钢铁产业政策指导：有序发展电炉炼钢。推进废钢资源高质高效利用，有序引导电炉炼钢发展。对全废钢电炉炼钢项目执行差别化产能置换、环保管理等政策。 2) 全废钢电炉的废钢成本和电力成本现阶段比高炉流程高； 3) 电炉全废钢生产难以生产高等级高材； 4) 下游市场需求低碳产品是逐渐转变的过程。 3、技术转型的风险评估 低碳排放的钢铁生产流程：全废钢电炉流程、氢基竖炉+电炉流程、富氢碳循环高炉流程都是需要大量固定资产投入，目前这些技术的成熟度和成本竞争力还难以和高炉流程竞争，未来是逐渐转变的过程，我们认为随着国家政策和下游市场的需求，这个趋势还会继续。 一座氢基竖炉+电炉流程固定资产投资需要50亿元，如果长期来看，需要几百亿元的固定资产投资进行技术转型。由于低碳冶金的技术成熟度还不高，长期来看，低碳冶金的技术转型风险很高。

Zoom 问卷

选择适当的答案

问题和答案已经显示在您的屏幕上。如果没有出现，可以在聊天框中回答或直接给主持人发信息。

6.在以下情况下，公司可以选择只披露定性信息和/或有关当前和预期财务影响的综合定量信息：

(请选择所有适用的选项)

- a. 公司无法将气候相关风险或机遇的影响与其他影响分开。
- b. 测量的不确定性很高。
- c. 量化信息给公司带来了负面影响。

特定气候
考虑因素

战略





从 TCFD 到 ISSB（战略）



国际财务报告准则S2号中的披露要求与 TCFD 大体一致，但国际财务报告准则S2号：

- 要求公司参考并考虑**基于行业的披露主题**的适用性。
- 要求提供更多详细信息，说明**业务模式和价值链中的**风险和机遇集中在**哪些方面**。
- 要求提供更详细的信息，说明**与气候有关的风险和机遇的影响**
- 规定了披露当前和预期财务影响时需要**定量和定性信息**的标准。
- 要求在不付出过多成本或努力的情况下，使用报告日可获得的**所有合理且可证明的信息**，并使用**与公司具体要求情况相称的方法**。
- 未指定与气候相关的情景分析的特定情景。
- 需要更多有关**韧性的**信息。



转型计划



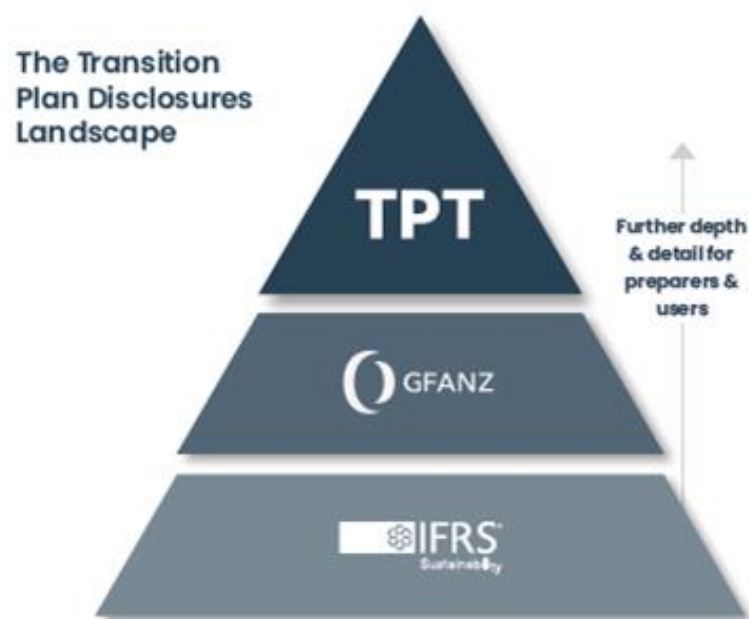
公司总体战略的一个方面，包括向低碳经济过渡的目标、行动或资源，例如包括温室气体减排计划。

- 与公司战略、业务案例和业务动机以及在经济和技术上最可行的脱碳杠杆 **（内部）保持一致**
- **使（外部）** 目标与科学**相一致**，包括净零承诺、气候中和目标以及与《巴黎协定》相一致的承诺
- 制定**长期目标**，包括明确的减缓和适应活动、目标 and 中期里程碑
- 对执行过渡计划的依赖性、风险和挑战保持**透明**，并解释如何处理残余和未减少的温室气体排放
- 遵循**特定行业的途径**
- 考虑如何对过渡计划进行评估，并使其具有**可信度的**标志

转型计划



公司整体战略的一个方面，包括向低碳经济转型的目标、行动或资源，例如温室气体减排计划。



实体经济



金融机构



行业路径



转型路径披露框架

路径期望

核心内容领域



管理

- 治理主体
- 管理层

战略

- 风险与机遇
- 对以下几方面的影响
 - a) 业务模式 & 供应链
 - b) 战略
 - c) 财务和现金流
- 韧性

风险管理

- 风险管理流程
- 总体风险概况

衡量标准和目标

- 指标
- 目标



评估问题

有关报告公司**可持续相关风险和机遇的风险管理流程**的问题，有助于确定关键信息，帮助公司满足某些披露要求：

- 采用了哪些**程序和政策**来确定、评估、优先处理和监测与可持续性相关的**风险**？
- 使用了哪些**程序和政策**来确定、评估、优先考虑和监测与可持续性相关的**机遇**？
- 如何将可持续相关风险与机遇管理纳入公司的**整体风险管理流程**？

特定气候 考虑因素

风险管理





从 TCFD 到 ISSB（风险管理）



国际财务报告准则S2号中的披露要求与TCFD大体一致，但国际财务报告准则S2号要求

- 提供更详细的信息，说明用于确定风险的**输入**参数、是否以及如何利用与气候有关的**情景分析**为确定风险提供信息，以及风险管理程序是否发生了**变化**
- 补充披露用于确定、评估、优先考虑和监控**机遇**的流程，以及如何将其纳入公司的整体风险管理程序并为其提供信息

例子:气候相关风险



Transition Risks

转型风险

- 政策与法律
- 技术
- 市场
- 声誉



Physical Risks

物理（实体）风险

- 急性
- 慢性

例子

- 增加温室气体排放定价
- 加强报告义务
- 诉讼风险
- 向低排放技术转型的成本
- 改变顾客行为
- 市场信号的不确定性
- 原材料成本增加
- 行业污名化
- 极端天气事件的严重性增加
- 不断变化的天气模式

金融影响

- 现金流,
- 融资机会
- 资金成本
- 从短期、中期和长期来看

例子:气候相关机遇



机遇例子

- 提高整个价值链的资源效率
- 使用低排放能源
- 使用支持性政策激励措施
- 使用新技术
- 发展低排放产品/服务
- 进入新市场
- 区别于竞争对手
- 资源替代/多样化

金融影响

- 现金流
- 融资机会
- 资金成本
- 从短期、中期和长期来看

案例

风险, 机遇和战略



Transition Plan: 5 Year Plan
Our route towards carbon negative

Example source: [TransitionPlan5YearPlanFinal.pdf \(nats.aero\)](#), page 15

Weather in 2019

Major storms which cost aviation an estimated **€2.2billion** in 2019 in terms of en-route delays, are expected to increase in intensity.

Bad weather forced airlines to fly

1m extra km

burning

6,000 tonnes extra fuel

producing

19,000 tonnes extra CO₂

当前急性的风险和影响

Weather in 2050

Extreme weather is predicted to drive these numbers up, with horizontal flight inefficiency on days when storms account for over 50% of air traffic flow management delays expected to **worsen by 0.5%.**

That's an extra

57,000 tonnes of CO₂/yr

increasing every 1,000 nautical mile flight by roughly 40 nautical miles further driving up the cost to airlines, passengers and their carbon footprint.

66% of coastal/low-lying airports are at an increased risk of flooding in the event of a storm surge.

未来急性的风险和影响

Reducing flight durations

Future flight operations will also be modified by climate change with jet streams reducing many transatlantic flight durations both eastbound and westbound.

This will have positive effects on flight times, fuel burn and emissions, and could yield possible saving of

55,000 tonnes of fuel

per year by 2050

c.175,000 tonnes of CO₂

长期变化的结果在某些方面可能是积极的, 但战略需要作出回应

核心内容领域



管理

- 治理主体
- 管理层

战略

- 风险与机遇
- 对以下几方面的影响
 - a) 业务模式 & 供应链
 - b) 战略
 - c) 财务和现金流
- 韧性

风险管理

- 风险管理流程
- 总体风险概况

衡量标准和目标

- 指标
- 目标

评估问题



与报告主体使用的**指标**有关的问题，有助于确定关键信息，帮助公司满足某些披露要求：

- 使用**哪些指标**来衡量和监测与可持续相关的风险和机遇？
- 哪些指标与**气候相关**风险和机遇具体相关？
- 使用了哪些**基于行业**的指标？
- 如何**定义和计算**这些指标？
- 如何利用这些指标跟踪**绩效**？



指标考虑因素



指标必须

- 让主要使用者了解公司在可持续相关风险和机遇方面的表现
- 按照适用的国际财务报告准则可持续披露准则（如国际财务报告准则S2号）进行报告
- 包括公司使用的指标
- 与特定行业的业务模式、活动和共同特征相关联
- 始终如一

指标可以

- 取自 ISSB 准则以外的来源
- 由公司自己制定
- 与特定行业的业务模式、活动和共同特征相关联（公司应参考并考虑与 SASB 标准中披露主题相关的指标的适用性）

评估问题



与报告主体使用的**目标**有关的问题，有助于确定关键信息，帮助公司满足某些披露要求：

- 目标是由公司**设定的**，还是由法律法规**设定的**？
- 使用的目标是**定性的**还是**定量的**？
- 用于设定目标的相关**指标**是什么？(另见关于指标的问题)
- 目标适用于什么**时期**，使用的基期是什么？
- 为跟踪进展情况设定了哪些**里程碑**和中期目标？
- 自上一报告期以来，是否对目标进行了**修订**？

案例



Annual Report 2022



Decarbonization strategy

Decarbonization is at the heart of the Company's climate action strategy, aiming to have a leadership position within the steel industry in terms of target-setting, performance and disclosure. In 2021, ArcelorMittal set out a clear roadmap for achieving medium-term 2030 CO₂e targets with an anticipated gross investment of approximately \$10 billion, and its commitment to achieve net-zero steelmaking globally by 2050.

The Company's target is to reduce carbon emissions intensity by 25% globally and by 35% in Europe by 2030. Both targets cover Scopes 1 and 2 for steel and mining per tonne of crude steel.

(definitions: GHG intensity - the average GHG emitted in the production of one tonne of crude steel. It includes emissions from all the processes involved in the production of an 'average' tonne of steel, scope 1 and 2.

Scope 1: process CO₂e emissions from steel + CO₂ from mining + CH₄ from mining. Scope 2: indirect emissions from 'net' purchased electricity + electricity purchased at mining sites.)

连接战略、目标和假设

Assumptions behind targets

To set the ArcelorMittal's target, the Company has made a key set of assumptions:

- a. The cost of green hydrogen will become increasingly competitive over the next decade but will still require government support in ArcelorMittal's countries of operation
- b. Carbon capture, utilization and storage ("CCUS") infrastructure will take time to be built at scale. While Europe is expected to take the lead, CCUS infrastructure has the potential to expand quickly in the US and Canada – providing some potential upside to the business' assumptions
- c. Different regions of the world will continue to move at very different paces and the level of climate ambition will differ between jurisdictions at any given time
- d. The introduction of climate-friendly policies in other regions will be 5-10 years behind Europe and the US
- e. As it has been reported, 2060 may not be a realistic net-zero target for developing economies, which may mean emissions do not peak until 2030.

特定气候
考虑因素

指标和目标



从 TCFD 到 ISSB



国际财务报告准则S2号中的披露要求与 TCFD 大体一致，但国际财务报告准则S2号要求

- 要求披露**基于行业的指标**
- 要求披露更多与公司**温室气体排放**相关的信息
- 规定了**范围 3 测量框架**，为编制范 3 温室气体排放披露提供指导。
- 没有明确要求公司按**组成气体**分类披露温室气体排放情况，但国际财务报告准则S1号包括**分类**要求，如果分类提供了重要信息，则要求披露组成气体。

从 TCFD 到 ISSB



国际财务报告准则S2号中的披露要求与 TCFD 大体一致，但国际财务报告准则S2号要求

- 要求披露关于气候变化的**最新国际协议**如何为目标提供信息，以及目标是否已**由第三方验证**
- 要求披露更详细的**温室气体排放目标**信息
- 包括关于**制定和审查每项目标**的方法以及如何对照每项目标**监测进展情况**的额外要求

温室气体排放指标



公司应披露（根据《温室气体议定书》公司标准）：

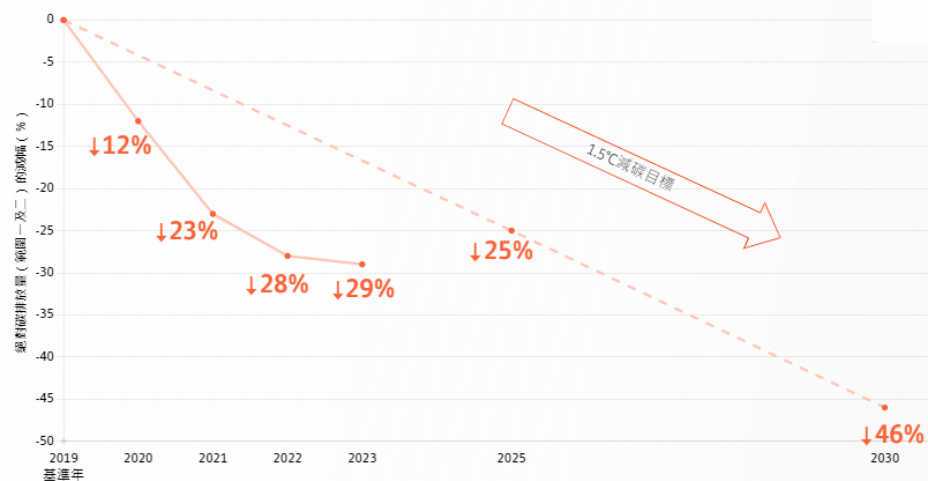
- **范围 1**：直接排放
- **范围 2**：公司消耗的外购能源产生的间接排放
- **范围 3**：公司价值链中发生的所有其他间接排放
- 是否使用**内部碳价格**进行决策
- **高管薪酬**中与气候相关的考虑因素

案例

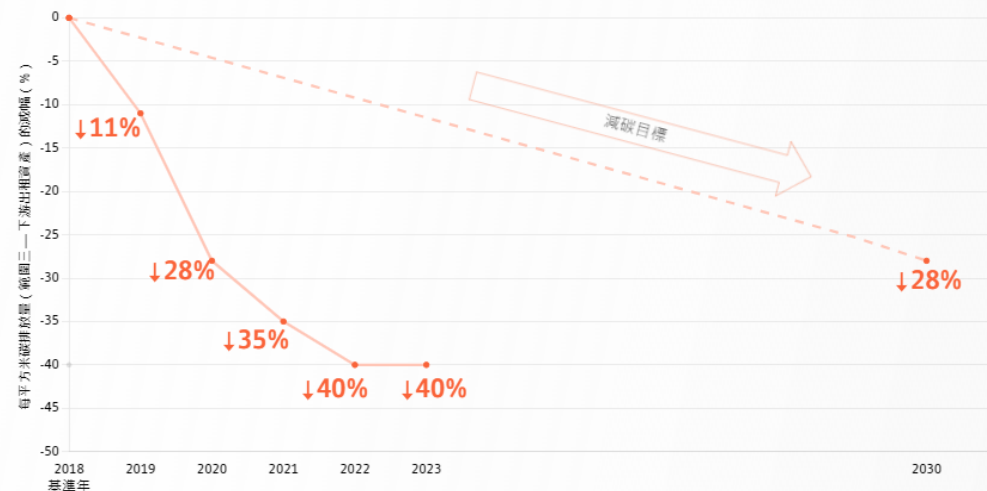
太古地产稳步迈向科学碳目标，2023年全球物业组合的绝对碳排放量较2019年下降29%



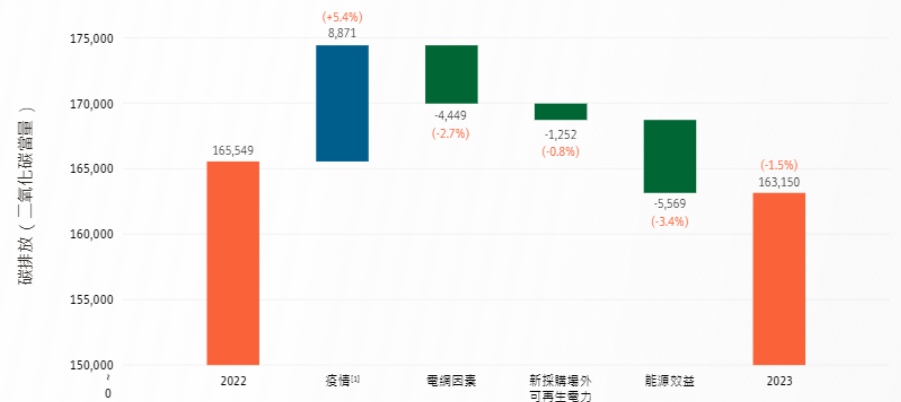
2023年的進展 — 對比2025年及2030年範圍一及二目標



2023年的進展 — 對比2030年範圍三 — 下游出租資產目標



範圍一及二碳排放量按年變動的因素



ZOOM 问卷

选择适当的答案

问题和答案已经显示在您的屏幕上。如果没有出现，可以在聊天框中回答或直接给主持人发信息。

7. 披露指标的目的是什么？

(请选择所有适用的选项)

使报告使用者能够

- a. 了解与公司可持续发展相关的风险和机遇有关的绩效。
- b. 了解任何目标的进展情况。
- c. 了解公司对未来的假设。

对标



在基准上增加



上市要求



政策目标



行业准则



其他利益相关者

司法管辖区征询意见



司法管辖区在采用或以其他方式使用 ISSB 准则方面的进展情况

美洲	亚洲/大洋洲	欧洲、中东和非洲
玻利维亚 巴西 加拿大 哥斯达黎加	澳大利亚 孟加拉国 中国 香港特别行政区 日本 马来西亚	巴基斯坦 菲律宾 新加坡 韩国 斯里兰卡 欧盟 肯尼亚 尼日利亚 土耳其 英国

可查阅正在进行和已经完成的有关可持续相关披露的司法管辖区征询意见清单：

ifrs.org/ifrs-sustainability-disclosure-standards-around-the-world/jurisdiction-consultations-on-sustainability-related-disclosures

支持互操作性的战略关系



- **CDP** - ISSB 的气候披露要求是 CDP 气候披露的基础基准
- **温室气体核算体系 (GHG Protocol)** - 治理安排, 使 ISSB 积极参与温室气体核算体系标准和指南的更新和决策
- **全球报告倡议组织 (GRI)** - 力求通过共同识别和统一一般共性披露内容来实现全面的互操作性, 从而提供一个无缝的可持续报告体系。
- **转型计划工作组 (TPT)** - 国际财务报告准则基金会将承担 TPT 编制具体披露材料的责任
- **与自然相关的财务披露工作组 (TNFD)** --ISSB 将考虑如何在 TNFD 建议的基础上满足投资者的信息需求。

ISSB 和 GRI



January 2024

Interoperability considerations for GHG emissions when applying GRI Standards and ISSB Standards

Contents

Introduction	1
Analysis of requirements in GRI 305 and IFRS S2 related to GHG emissions	2-4
Mapping of requirements in GRI 305 and IFRS S2 related to GHG emissions	5-12

Introduction

This document illustrates the areas of interoperability between GRI 305: Emissions 2016 (GRI 305) and IFRS S2 Climate-related Disclosures (IFRS S2) that a company should consider when measuring and disclosing Scope 1, Scope 2 and Scope 3 greenhouse gas (GHG) emissions in accordance with both Standards.^{1,2}

This document is not a comprehensive assessment of the requirements in GRI 305 and IFRS S2. When applying GRI or ISSB Standards, preparers must refer to the GRI and ISSB Standards respectively, including their respective definitions of materiality.

According to the ISSB Standards, information is material if omitting, misstating or obscuring that information could reasonably be expected to influence investor decisions. ISSB Standards are focused on meeting the information needs of investors.³

According to the GRI Standards set by the Global Sustainability Standards Board (GSSB), a topic is material when it represents an organisation's most significant impacts on the economy, environment and people, including impacts on their human rights. GRI Standards are focused on meeting the information needs of stakeholders, including investors.

This document uses the 2016 version of GRI 305, which is currently under revision, and will be updated to reflect changes to GRI 305.⁴

¹ This document does not analyse the circumstances in which companies are required to provide disclosures on GHG emissions.

² The GRI Standards use 'organization' to refer to preparers and apply to all types of organizations and the ISSB Standards use 'entity' to refer to preparers. This document uses 'company' as an umbrella term.

³ An entity need not disclose information otherwise required by ISSB Standards if the information is not material, even if an ISSB Standard contains a list of specific requirements or describes them as minimum requirements (paragraph 825 of IFRS S1).

⁴ See <https://www.globalreporting.org/standards/standards-development/project-for-climate-change-standard-s2/>.



1



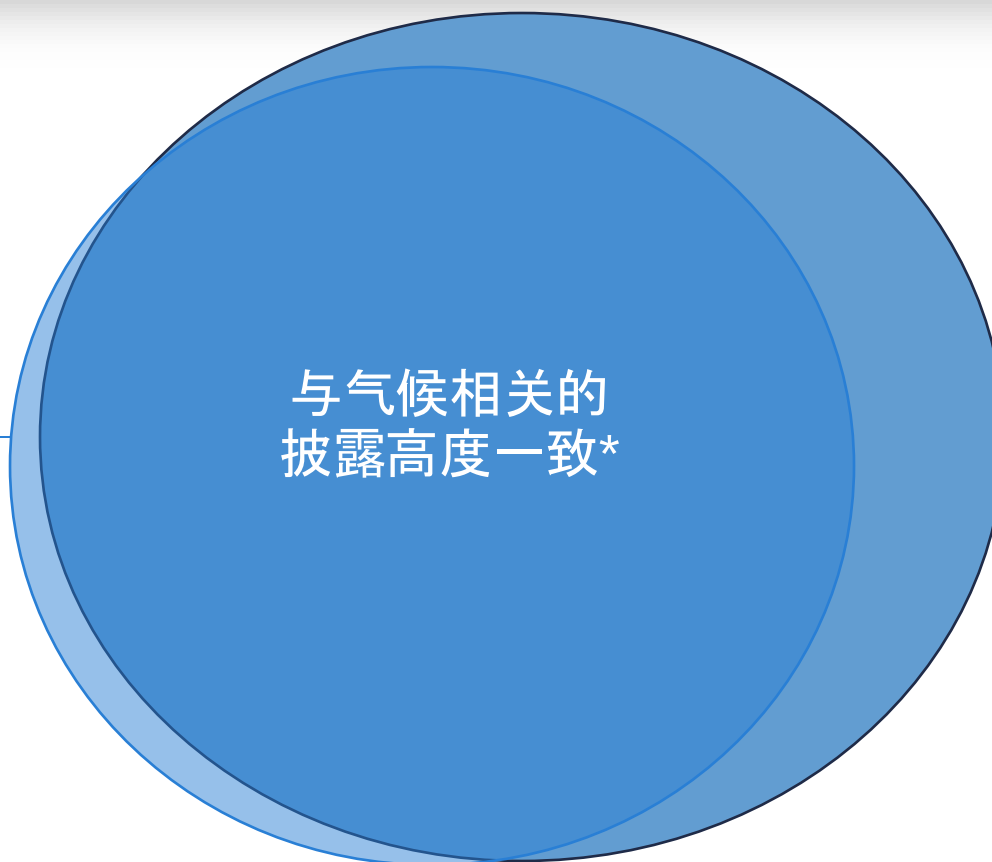
- GRI和IFRS Foundation致力于**识别和统一一般共性披露**内容，以满足各自准则不同范围和目的下的信息需求，既适用于主题准则的制定，也适用于基于行业的准则的制定。
- GRI和IFRS Foundation发布了关于使用GRI和IFRS S2披露范围 1、范围 2 和范转 3 温室气体排放的**分析和映射**
- 从GRI 101 生物多样性标准和ISSB的生物多样性、生态系统和生态系统服务项目开始，合作实现**全面的互操作性**
- IFRS Foundation成为GRI新加坡**可持续创新实验室**的召集合作伙伴

常用标准



**IFRS Sustainability
Disclosure Standards:**

附加要求
(如：投融资的排放)



与气候相关的
披露高度一致*

ESRS:



对气候影响感兴趣的利益相关者的附加要求(不会为公司的前景带来风险或机遇)和信息, 如果缺失或模糊, 预期不会影响投资者的决策

* To read more on this, view the newly released ESRS-ISSB Standards Interoperability Guidance [here](#).

综合报告 (1)



- 综合报告框架与IFRS S1 和 S2 的要求是投资者沟通的**互补工具**
- 当与 ISSB 准则一起使用时, 《综合报告框架》可支持对价值创造过程的整体看法, 并**更全面地描述价值是如何随着时间的推移而创造出来的**, 同时满足投资者对有关可持续和气候相关的重要的、可比的、一致的和可靠的风险和机遇信息的需求。
- IFRS S1、IFRS S2 和《综合报告框架》中的披露要求是**完全一致的**:
 - 专用常见问题
 - 映射工具
 - 综合报告入门指南

ZOOM 问卷

选择适当的答案

问题和答案已经显示在您的屏幕上。如果没有出现，可以在聊天框中回答或直接给主持人发信息。

8. 我的报告策略应该考虑...

- a. 仅考虑ISSB准则.
- b. ISSB准则和法规要求.
- c. 仅考虑监管要求.
- d. ISSB准则、法规要求和其他有助于管理层沟通目标的框架或准则.

模块 2 总结



关联性是关键

虽然信息披露是围绕核心内容领域（**治理、战略、风险管理以及指标和目标**）进行的，但重要的是要记住它们之间的联系，并确保在整个过程中尽可能使用相同的假设。

基线 + 模块法

除 IFRS S1 和 S2 所要求的信息外，还可在通用目的财务报告中进行额外披露，包括满足**更广泛的利益相关者和监管要求**。关键是不要**掩盖**为满足 S1 和 S2 要求而提供的信息。

对标 (作业2)



确定您的现状以及您的目标

1. 进行差距分析，以识别您的组织尚未与投资者沟通的领域。作业表中有一个简化的检查表，可用于**开始**识别差距评估应考虑的总体上的披露关键信息。
2. 在为可持续相关披露实践设定目标时，确定您的组织希望考虑哪些“增强”或附加的报告要求。



Mentimeter

www.menti.com

**您可以使用哪些工具来识别
当前披露中的差距？**



有效的信息披露支柱 ——流程和实践

执行



识别

识别可持续相关的风险和机遇

评估

评估信息的重要性，并使用情境分析了解韧性

整合

开放新流程和整合新考虑

执行



识别

识别可持续相关的风险和机遇

评估

评估信息的重要性，并使用情景分析测试韧性

整合

开发新流程和整合新考虑

制定可持续披露指南



哪些风险和机遇？

为了识别相关的风险和机遇，公司使用ISSB准则，并**应考虑：**

- SASB 标准
- 公司还可以**考虑：**
- CDSB 应用指南
 - 行业实践
 - 以投资者为中心的准则制定者的材料

哪些信息？

为了确定要披露的信息，公司使用ISSB标准，对于气候以外的事项，**应考虑：**

- SASB 标准
- 在满足投资者信息需求的范围内，公司还可以**考虑：**
- CDSB 应用指南
 - 行业实践
 - 以投资者为中心的准则制定者的材料
 - GRI 标准
 - 欧洲可持续发展报告标准

案例



(C2.1b) How does your organization define substantive financial or strategic impact on your business?

公司根据风险和机遇的影响程度和发生概率，识别和界定财务或战略影响的实质性。具体而言，公司将对公司营收影响超过上一年度净利润10%，且经过公司内部评估为“发生概率在75%以上，极可能发生（不进行人为干预必然发生）”时，定义为具有实质性影响。

	Relevance & inclusion	Please explain
Current regulation	Relevant, always included	风险①：2022年1月24日，国家发布国家发布《“十四五”节能减排综合工作方案》，方案设定主要目标到2025年，全国单位国内生产总值能源消耗比2020年需下降13.5%，化学需氧量、氨氮、氮氧化物、挥发性有机物排放总量比2020年分别需下降8%、8%、10%以上。公司所处的原料药及高级中间体生产行业排放强度突出、目前仍面临较大的减排控碳压力。具有未能按期达成设定减排目标的风险。
Market	Relevant, always included	公司的众多客户已开始重视供应链的碳排放情况，他们要求其供应商都应该有一个参与计划来记录状态并缩小与他们所制定的目标状态差距，从而来实现大幅减少供应商的温室气体排放。 公司针对主要客户均设有客户经理，及时跟踪客户需求，了解市场动态。 以上客户作为公司的主要客户，其产品产值规模约占公司2022年度总营收的70%以上。

Example source: [联化科技（台州）有限公司2023年CDP气候变化问卷回复](#)

相称性机制



在应用具体要求时，公司必须在**不付出过多成本或努力的情况下**，使用在报告日期可获得的**所有合理且可证明的信息**

合理和可证明的信息是指符合以下条件的信息

- 是公司**特有的**
- 考虑到外部环境
- 包括有关**过去事件、当前情况和预测的信息**
- 在某些情况下，《国际财务报告准则》的可持续发展信息披露标准**对此有明确规定**

执行



识别

识别可持续相关的风险和机遇

评估

评估信息的重要性，并使用情景分析了解韧性

整合

开发新流程和整合新考虑

韧性和应对不确定性

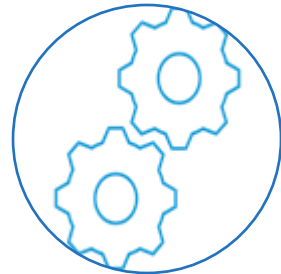


利用气候相关情景分析评估您的气候韧性



气候韧性评估

- 气候变化对公司战略和业务模式的影响；以及
- 公司短期、中期和长期调整/适应的财务和运营能力。



输入和关键假设

- 使用相关情景，并提供有关所选情景的信息；以及
- 提供有关所用假设的信息。

未来事件和不确定结果



在判断有关不确定结果的未来可能事件的信息是否重要时，公司需要考虑

- 可能影响结果的**所有相关事实和情况**；
- 对公司未来短期、中期和长期现金流的**金额、时间和不确定性的**潜在影响；
- **低概率和高影响的结果**；
- 潜在风险对**个人和整体**的影响；以及
- 重要性判断 - **在每个报告日期重新评估**。
- **情景分析**是一种有用的工具，可用于考虑未来不确定性的范围，并相应地评估重要性和韧性。可提供帮助的资源包括[WBCSD Scenario Catalogue](#)

执行



识别

识别与可持续发展相关的风险和机遇

评估

评估信息的重要性，并使用情景来测试韧性

整合

开发新流程和整合新考虑

开发新流程并适应现有流程



公司管理层应评估现有的系统和过程，或确定是否需要新的系统和过程。在此过程中，管理层可考虑：

- **差距分析**——进行分析，以检查现有系统和过程中的差距
- **适用性**——评价现有流程，以识别可持续相关的风险和机遇
- **优先级标准**——评估可持续相关风险和机遇的优先级标准，如可能性、影响、脆弱性、发生速度等
- **控制措施**——评估现有的内部风险控制措施，以减轻和管理可持续相关的风险
- **贡献者**——确定具有相关流程和专业知识的部门
- **相互联系**——考虑现有流程是否考虑了不同内部和外部因素之间的相互联系可能产生的可持续相关的风险和机遇
- **不确定性**——将可持续相关的风险纳入现有的风险管理、治理或财务流程，对这些流程进行调整，以考虑到这些不确定性以及可持续相关风险和机遇的独特特征

制定报告战略



公司可以用各种方式管理其内部流程和系统。然而，一种可能性是制定一项可持续相关的财务信息披露战略，作为一项独立战略或作为更广泛的报告战略的一部分。报告战略的好处包括：

- 帮助公司控制通用目的财务报告中的**叙述和文字**，并界定或平衡为投资者提供的意见和结论。
- 与财务、风险管理、控制和规划、内部审计、投资者关系、法律、可持续发展和沟通等部门的员工进行**内部协作**、知识共享和跨职能跨学科团队讨论
- 作为**参考点**和审计线索，记录、解释和管理准备披露的过程，包括在哪里和如何做出判断

案例



2022年和2023年的范畴1和2排放以及范畴三排放详见此列表。其他信息记载在本报告的[附录：环境表现数据](#)中。

	单位	2020	2021	2022	2023
范畴 1					
固定和移动源的燃料燃烧所致的碳排放	千克二氧化碳当量	16,029,391	6,665,586	8,371,500	9,932,098
范畴 2					
采购电力所产生的碳排放	千克二氧化碳当量	90,328,178	76,385,050	73,120,531	81,182,063
范畴 1 和范畴 2 总量	千克二氧化碳当量	106,311,948	83,043,200	81,496,441	91,114,162
每平方米楼面面积的碳排放量 (范畴 1 和 2)	千克二氧化碳当量/平方米	52.91	42.31	30.69	33.88
范畴 3 (租户排放)	千克二氧化碳当量	–	–	99,538,919	119,749,924

表现数据摘要¹⁵

在收集资料时获得提供的往年相关资料予以披露。除非另有说明，否则资料涵盖瑞安房地产、瑞安新天地、丰诚和瑞安建筑。

环境表现数据

相关披露	描述	单位	2020	2021	2022	2023
排放量						
温室气体排放¹⁶						
HKEX 1.2; GRI 305-6	范畴 1 (直接排放)		16,029,391	6,665,586	8,375,910	9,932,098
	固定源的燃料燃烧所致的温室气体排放		15,983,770	6,658,150	8,371,500	9,932,098
	灭火器 ¹⁷	千克二氧化碳当量	15,773	3,258	–	–
	制冷剂 ¹⁷		29,848	4,178	4,410	–
	范畴 2 (外购电力产生的能源间接排放)		90,328,178	76,385,050	73,120,531	81,182,063
	范畴 1 和范畴 2 合并		106,311,948	83,043,200	81,496,441	91,114,162
	每平方米建筑面积的范畴 1 和范畴 2 ¹⁸	千克二氧化碳当量/平方米	52.91	42.31	30.69	33.88
	范畴 3 (租户排放) ¹⁹	千克二氧化碳当量	–	–	99,538,919	119,749,924
	每平方米建筑面积的范畴 3 (租户排放)	千克二氧化碳当量/平方米	–	–	52.74	62.27

ZOOM POLL

选择适当的答案

问题和答案已经显示在您的屏幕上。如果没有出现，可以在聊天框中回答或直接给主持人发信息。

9.报告战略是IFRS可持续披露准则要求的。

- a. 是
- b. 否

ZOOM POLL

选择适当的答案

问题和答案已经显示在您的屏幕上。如果没有出现，可以在聊天框中回答或直接给主持人发信息。

10.报告战略可以帮助公司: (可多选)

- a. 在通用目的财务报告中控制其叙述.
- b. 支持协作、知识共享和跨职能团队讨论
- c. 作为信息披露准备的参考点和审计线索
- d. 跳过ISSB规定的全面披露.

模块 3 总结



关联性是关键（公司内外）

风险和机遇来自**公司与其利益相关者、社会和自然之间的互动**。这些互动将与多个披露部分相关联，并应适当连接起来。

使用一致的假设

在通过情景分析等工具评估风险和机遇时，要确保在整个组织内尽可能使用一致的假设。

不要从零开始

您可能**已经在收集所需的数据**，但却是为了另一个目的。如果不是，您也可以使用现有流程，并对其进行调整以适应新的需求。

执行 (作业 3)



基于上一节中确定的差距，识别哪些差距需要新的流程或系统来实现您的披露目标

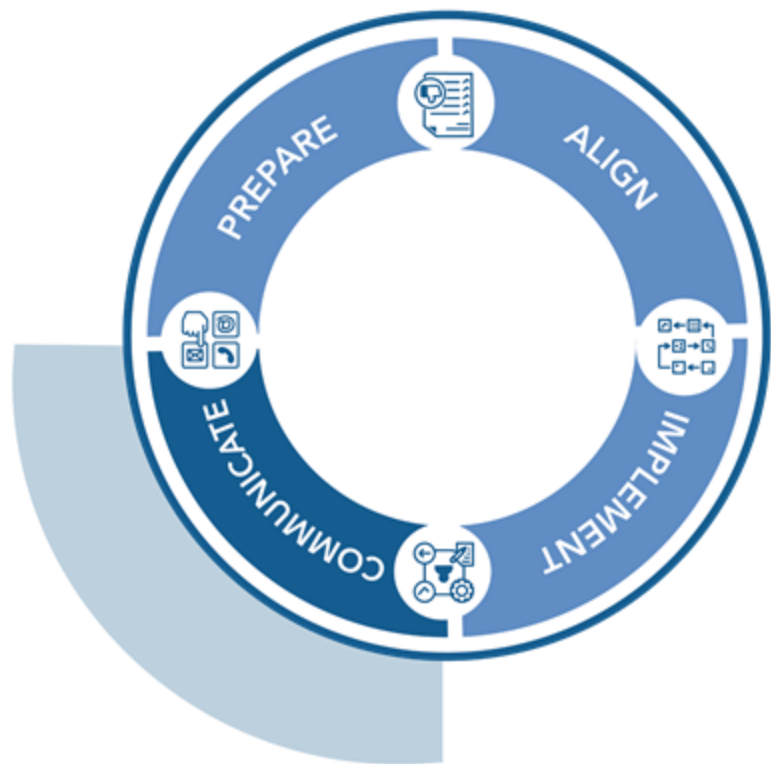
- **数据收集:**确定如何收集未被收集但IFRS准则要求披露的数据
- **数据管理:**确定哪些团队负责管理这些数据，以及可以发挥哪些协同性



Mentimeter

www.menti.com

哪些现有的数据收集和流程可以用于收集可持续相关指标的数据？



与投资者沟通—
披露什么 (what)
何处披露 (where)
如何披露 (how)

沟通



位置/ 时间

披露应出现在何处及报告的频率

效率

如何高效达成沟通效果

信心

在披露的信息中最大化信心

沟通



位置/ 时间

披露应出现在何处及报告的频率

效率

如何高效达成沟通效果

信心

在披露的信息中最大化信心

完整的信息披露体系



投资者关注

财务会计



可持续相关的财务报告



多利益相关者关注



什么是重要信息？



ISSB 指出，如果省略、错报或掩盖信息可合理预期会影响投资者的决策，那么这些信息就是重要信息。

- 考虑投资者的特点和公司自身的情况。
- 不同的投资者可能有不同的信息需求，有时甚至是相互冲突的。与可持续相关的财务信息披露旨在满足投资者的共同信息需求。

ZOOM 问卷

选择适当的答案

问题和答案已经显示在您的屏幕上。如果没有出现，可以在聊天框中回答或直接给主持人发信息。

11. 在应用ISSB准则时，以下哪种情况需要在年报中披露：
(可多选)

- a. 省略这些信息可能会合理地影响投资者的决策
- b. 可以合理地预期这将影响公司的现金流
- c. 它体现了领导团队的价值观

在哪披露可持续相关的财务信息



信息应在公司通用目的财务报告中披露,并作为公司**通用目的财务报告**的一部分和相关财务报表一起。

不同的司法管辖区可能适用不同的要求。

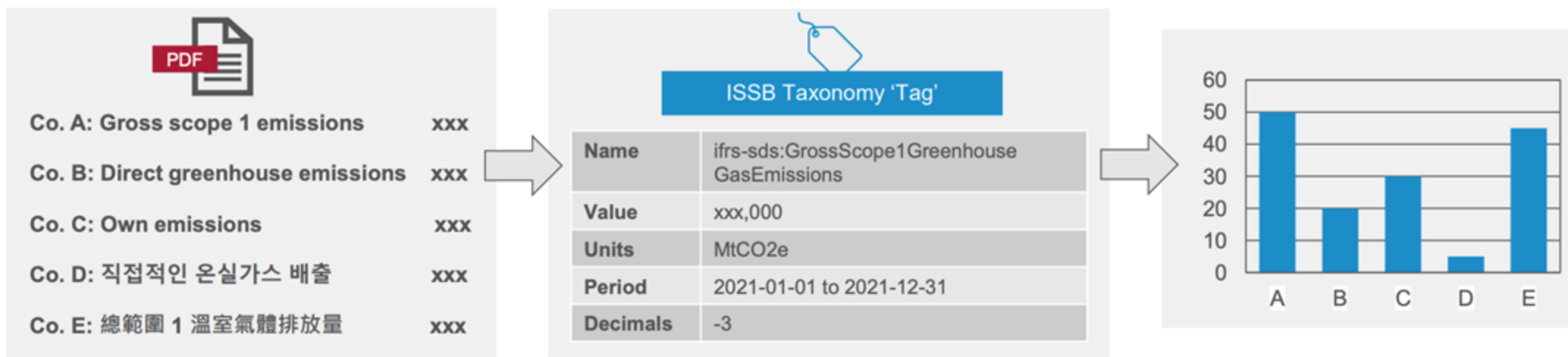
一般用途报告或报告的部分使用不同的名称, 包括“整合报告”、“战略报告”、“年度报告”、“营运及财务意见”等。

对信息的确切位置没有要求。

公司做法的实例:

- 整合披露
- 单独披露
- 导航披露

向数字化报告演变



- ISSB分类法提供了使可持续性披露可由机器读取所需的共同元素(或“标签”)。
- 通过标记披露，计算机有了识别信息的上下文，使分析更容易



报告分类法不同于用于对环境可持续经济活动进行分类的绿色分类法。

支持采用的机制



- 使用众所周知的术语和概念
- 相称性，例如，在不花费过多成本或精力的情况下，利用现有的合理、可证明的信息，允许进行定性情景分析，并考虑技能、能力和资源。
- 第一年的豁免，如气候先行（随后披露其他可持续主题信息），与下一年半年报一起披露，不要求范围 3，如果有替代方案，则不要求温室气体议定书，不要求比较信息
- 指导和其他资源

沟通



位置 / 时间

披露应出现在何处及报告的频率

效率

如何高效达成沟通效果

信息

在披露的信息中最大化信心

有效沟通



本节阐述公司如何披露与可持续发展相关的重要性财务信息，使信息是：

- 清晰的
- 可与其他信息区分开的
- 相关联的
- 长期可比较的
- 言简意赅的

披露信息的质量



为确保信息质量，报告编写者应牢记：

- 提供比较信息
- 纠正往年的错误
- 尽量减少重复
- 如符合条件与其他报告的交叉引用
- 披露的信息是
 - 重要的材料
 - 关联的
 - 酌情汇总或分列

交叉引用



为使通用目的财务报告简明扼要，公司可以交叉引用其发布的其他报告，但前提是

- 可在**同一时间**以**相同条件**提供交叉引用信息
- 交叉引用**增强了而不是削弱了**读者理解报告的能力
- 交叉参考所包含的信息**符合**《国际财务报告准则》可持续披露准则的**所有要求**
- 交叉引用信息的**授权方式**与通用目的财务报告中的信息相同
- 明确交叉引用信息的位置和**获取方式**

案例

与TCFD报告的关联

注释:解释资本支出、现金流和受影响的业务

注释:解释减碳战略的考量和评估

注释:描述气候变化和政策风险考虑

Impact of Climate Change and Carbon Emissions Reduction Targets

Climate change risks including the impact of achieving the Group's carbon emissions reduction targets and the risks identified in the TCFD disclosures on pages 56 to 59 have been considered and assessed in the preparation of the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2022. There has been no material impact identified on the estimates and underlying assumptions made in the preparation of the Group's Consolidated Financial Statements as a result of climate change risks. In line with the application of our accounting policies, estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis as we continue to develop and implement our strategy to meet our carbon emissions reduction targets. The table below provides details of where further information has been provided in these Consolidated Financial Statements.

Climate Change and Carbon Emissions Reduction Targets	Pages
References	
Impairment testing of goodwill and property, plant and equipment	182, 211
Useful lives of assets	186, 209
Provisions for liabilities	183
Inventories	187
Retirement Benefit Obligations	234

The Directors are aware of the ever-changing risks attached to climate change and regularly assess these risks against judgements and estimates made in the preparation of the Group's Consolidated Financial Statements.

In early 2023, the Science Based Targets initiative (SBTi) validated the alignment of our existing Scope 1 and Scope 2 carbon emissions reduction target to a 1.5°C warming scenario. The target previously aligned to a well below 2.0°C scenario. The Group's assessment is that the impact of the adoption of this updated target will not have a material impact on the estimates, judgements and assumptions set out in the relevant disclosures referenced above. The overall absolute Scope 1 and Scope 2 carbon emissions reduction target by 2030 is consistent with the previous target.

交叉参考：相关目标如何融入财务报表

ZOOM 问卷

选择适当的答案

问题和答案已经显示在您的屏幕上。如果没有出现，可以在聊天框中回答或直接给主持人发信息。

12.根据 ISSB 准则披露的信息应：

(请选择所有适用的选项)

- a. 决策有用的
- b. 重要的
- c. 误导性的
- d. 可比性的

ZOOM 问卷

选择适当的答案

问题和答案已经显示在您的屏幕上。如果没有出现，可以在聊天框中回答或直接给主持人发信息。

13.如果信息.....则认为是决策有用的

(请选择所有适用的选项)

- a. 具有相关性，并能够公允列报
- b. 可比的
- c. 可验证的
- d. 及时的
- e. 易懂的

沟通



地点

效率

信心

最大限度地提高对已披露信息的信心

可比的信息



- 除非另有要求或许可，公司必须就本报告年度披露的所有金额披露上一个报告期间对应的信息。
- 为估算提供可比较的信息——根据新的信息修改比较期并解释差异。
- 具体要求适用于重新定义、替换和新的度量标准。
- 如果它能增加可理解性，则还需提供上一报告年度的说明资料。

上一报告年度

预估或实际的指标
(即与当前报告年度
指标比较的金额)

当前报告年度

预估或实际的指标

合规声明



- 公司在满足《国际财务报告准则》可持续披露准则的所有要求时，必须做出明确和无保留的合规声明。
- 如果条件得到满足，可省略与可持续相关机遇的商业敏感信息。
- 适用的地方法律法规禁止披露的信息可以省略。

注意事项



❖ 确保信息是：

- 相关的
- 重要的
- 真实反映的
- 可比的
- 可验证的

❖ 确保投资者能够理解以下内容的联系

- 可理解的
- 可持续性相关的风险与机遇
- 核心内容信息披露
- 与可持续性相关的财务信息披露和财务报表

❖ 与可持续发展相关的财务信息披露是否与相应的财务报表在**同一报告期间且报告主体一致**？

❖ 披露的信息是否涵盖了投资者需要的**所有重要信息**，包括核心内容？

❖ 是否提供了**比较信息**？

❖ 是否有**合规声明**？

模块 4 总结



明确受众

信息披露的格式很重要--确保在与投资者沟通时，以投资者使用的格式提供他们需要的信息。

少即是多

这不是纸上字数最多的竞赛。请仅**提供被认为重要的信息**，并尽可能简洁明了。

对数据充满信心

如果您对所报告的数据没有信心，投资者又怎么会对其有信心呢？通过保持清晰的审计跟踪、**确保实践有据可查**并进行适当的监督，您就能对自己的数据充满信心！

沟通(作业 4)



- 公司使用各种方法将可持续性相关的财务信息融入到通用目的报告中。这些方法可包括将可持续性相关的资料纳入整合报告，或将其分离成单独的报告。在这两种情况下，确保报表用户能够导航信息并找到相关的信息是很重要的。
- 呈现方法-确定你的公司是否应该以整合形式(在一份报告中)、独立形式(独立的可持续发展报告)或组合形式呈现信息，以及为什么。
- 导航技术-头脑风暴技术，可用于引导您选择的报告格式，并确保信息易于识别。考虑以下例子：
 - 导航技术、图标、索引?大胆创意!
 - 突出信息之间的联系
 - 把相似的信息放在一起



Mentimeter

www.menti.com

您认为在报告中使用什么方式,
能使报告信息更易于查找?



Mentimeter

www.menti.com

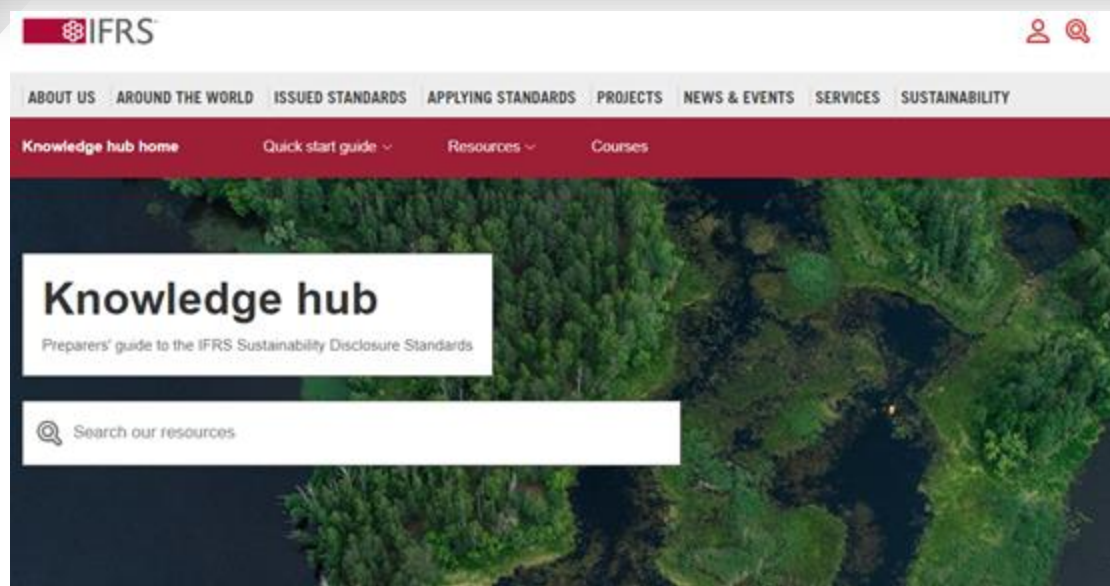
您最喜欢的是课程哪一部分

我们是否达成了学习目标？



请运用您在此次培训所学, 为您的公司制定报告策略

继续学习



Videos



IFRS S1 Introduction

General overview of IFRS S1 presented by ISSB Vice-Chair Sue Lloyd and Acting Executive Technical Director Bryan Esterly

[Watch video](#)



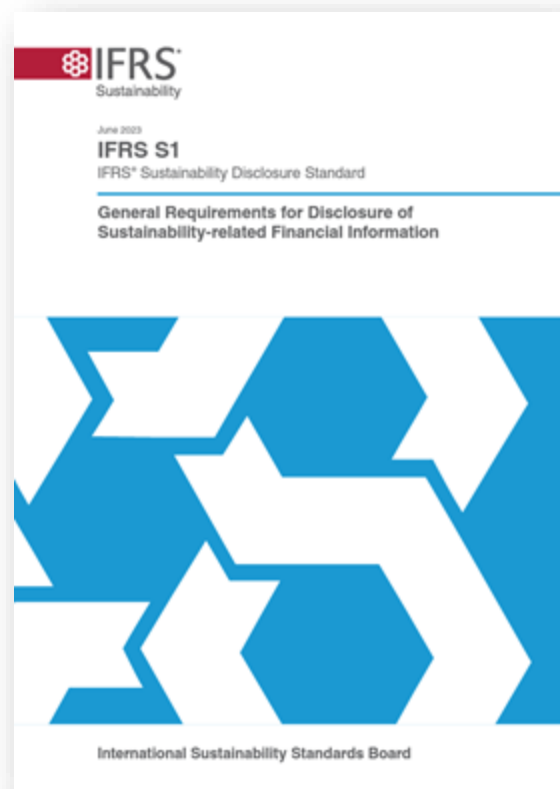
IFRS S2 Introduction

Key features of IFRS S2 presented by ISSB Vice-Chair Sue Lloyd and ISSB Technical Staff—IFRS S2 Lead Caroline Clark-Maxwell

[Watch video](#)

IFRS知识中心是为报告编制者设计的免费在线资源，旨在帮助他们理解和为IFRS S1和S2做好准备。它包括一个易于浏览和搜索的资源库，例如电子学习、案例研究、良好实践指南、网络研讨会、研究、出版物、有关标准及其实施的常见问题解答。具体的内容将随时间而变化。

继续学习



下载报告准则：
<https://www.ifrs.org/issued-standards/ifrs-sustainability-standards-navigator/>

IFC E 超越资产负债表



一站式服务

一站式服务，提供针对新兴市场的指导和框架，以改进可持续性和气候报告。

工具包和学习资源

工具和资源，包括数字工具包、电子学习机会、公司自我评估和广泛的信息资源，以驾驭可持续报告布局。

公共资源

为公司和银行提供公共利益，提供资源以加强其可持续性报告之旅。

为监管机构和证券交易所提供公共资源，为加强披露和透明度相关法规和实践提供资源。

<https://www.ifcbeyondthebalancesheet.org/>



Beyond
the Balance Sheet



AN INNOVATION OF

IFC

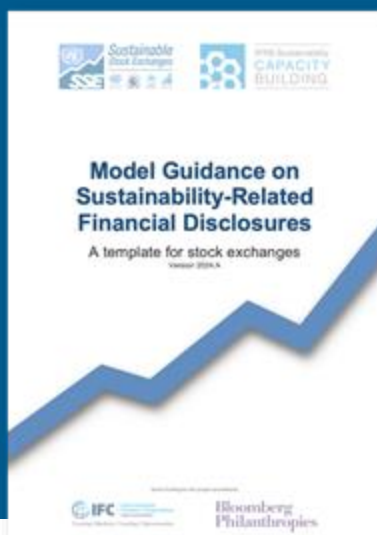
**International
Finance Corporation**
WORLD BANK GROUP



SSE



UN SSE TOOLKIT





Certificate of Participation

YOUR NAME HERE

Participated in
ISSB: Applying the IFRS Sustainability
Disclosure Standards



IFRS Sustainability
CAPACITY
BUILDING

请帮助我们提升培训

您的反馈将帮助我们进行提升。感谢您抽出时间填写此反馈调查：

如需获得证书，请在14天内完成反馈问卷。

感谢我们的官方支持机构





CONTACT DETAILS

SSE: training@sseinitiative.org

IFRS Foundation: capacitybuilding@ifrs.org

SynTao Green Finance: contact@syntaogf.com

CDP China Office: asia@cdp.net

谢谢！

