



Sustainability

2024年6月

反馈声明

IFRS®可持续披露准则

议程优先事项咨询



反馈声明

目录

| | 页码 |
|--------------------------------------|----|
| 序言——国际可持续准则理事会主席 | 3 |
| 背景 | 5 |
| ISSB对反馈意见的回复摘要 | 6 |
| 1. ISSB 2024年至2026年工作计划中活动的战略方向和平衡安排 | 8 |
| 2. 评估拟议项目优先级的标准 | 16 |
| 3. ISSB 2024年至2026年工作计划中将纳入的新研究项目 | 18 |
| 附录A——ISSB 2024年至2026年工作计划的活动图示 | 26 |
| 附录B——其他项目建议 | 27 |
| 重要信息 | 28 |

序言——国际可持续准则理事会主席



范易谋
(Emmanuel Faber)
国际可持续准则
理事会主席

自国际可持续准则理事会（ISSB）于2021年11月在第26届联合国气候变化大会（COP26）上成立以来，我们的使命始终是秉持符合公共利益的原则制定准则，形成高质量的全面的全球性可持续披露基准，重点关注投资者和全球资本市场的需求。2023年，我们发布了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》（IFRS S1）和《国际财务报告可持续披露准则第2号——气候相关披露》（IFRS S2），迈出创建全球性基准和满足市场对气候相关披露迫切需求的第一步。

发布IFRS S1和IFRS S2后，我们就议程优先事项进行了第一次咨询，请利益相关方帮助我们巩固并发展首批准则奠定的基础。

2023年5月，我们发布了《[信息征询函——议程优先事项咨询](#)》（《信息征询函》），征求利益相关方对我们未来两年优先事项的意见，包括研究和准则制定过程中应重点关注的可持续相关事项。

在本《反馈声明》中，我们说明了《信息征询函》的反馈意见如何形成了我们2024年至2026年期间的工作计划。随着计划的展开，几个关键领域将为我们之后的工作奠定基础。

IFRS S1

IFRS S1仍将是未来工作的基石。IFRS S1说明了关于合理预计会影响准则中所定义主体前景的可持续相关风险和机遇的一整套财务信息披露的核心内容。IFRS S1建立在气候相关财务信息披露工作组（TCFD）建议的基础之上，确定了针对所有可持续相关事项需提供的信息范围。可持续相关风险和机遇的信息对投资者很有用是因为一家企业在短期、中期或长期内产生现金流的能力与企业与其整个价值链中的利益相关方、社会、经济和自然环境之间的互动密不可分。我们在考虑所有新的可持续相关领域时，都将通过IFRS S1的视角进行审视。

IFRS S2

我们的利益相关方已经明确表示，应该将推进IFRS S1和IFRS S2的实施作为第一要务。

随着世界各地的企业和司法管辖区采纳、实施和应用IFRS S2，我们致力于通过教育和能力建设举措，确保利益相关方能够很好地理解这些准则。我们正在推进ISSB与温室气体核算体系之间的正式协调，确保在继续满足投资者的信息需求的前提下，最大限度地降低编制者的成本和工作量。同时，碳信息披露项目组织（CDP）作为ISSB的关键全球气候披露合作伙伴，已在其调查问卷中将ISSB的气候准则作为CDP气候披露的基准。另外，我们也在寻求其他方式，在现有框架的基础上，为编制者提供必要的指导，以便其严格按照IFRS S2来传达其气候相关战略。例如，我们已开展工作推动简化和合并关于披露转型计划的现有框架和准则。

基于行业的披露

基于行业的披露将在我们开展的所有工作中发挥关键作用，因此是研究项目的重要考虑因素，因为我们深知，可持续相关风险和机遇往往因行业而异。这一考虑也反映在我们完善可持续核算准则委员会（SASB）准则的决定中。在我们基于IFRS S1的要求探索新领域的过程中，SASB准则将作为有用的起点，无论是从基于行业的角度还是从不同主题的角度。

可互通性

可互通性仍然是优先事项。我们将继续与其他法定和自愿性可持续准则制定机构合作，加强准则之间的可互通性，并减少报告中的分散化和重复的情况。例如，基于[2022年3月的《谅解备忘录》](#)，我们已同意深化与[全球报告倡议组织（GRI）的合作](#)，为希望满足投资者和更广大利益相关方信息需求的企业提供无缝的、全面的全球可持续报告体系。随着我们开始探索新领域，我们将考虑如何在其他可持续准则和框架的基础上有效满足投资者的需求，例如，基于自然相关财务信息披露工作组（TNFD）的建议。

关联性

我们所做的一切工作都不能脱离关联性。我们将继续尽力确保我们的要求与我们的姊妹理事会——国际会计准则理事会（IASB）的要求协同发力，为投资者提供全面的信息组合。

相称性

我们的使命是制定真正的全球性基准。如IFRS S1和IFRS S2所体现的，我们致力于确保我们的准则具有相称性和灵活性，能够适用于不同能力水平和准备程度的企业，以确保他们满足投资者的信息需求。

投资者导向

国际财务报告准则基金会的指导原则是，更好的信息会导致更好的决策。满足投资者的信息需求是我们工作的核心。我们的准则可帮助投资者识别世界各地的风险和机遇，从而实现高效的资本配置。我们将继续与投资者和其他利益相关方交换意见，确保随着可持续报告的发展，及时对市场动态做出回应。

感谢所有参与咨询并帮助我们确定今后两年优先事项的人士。期待您的持续支持，让我们共同塑造可持续相关财务信息披露的未来。

背景

国际财务报告准则基金会的《应循程序手册》要求ISSB每五年就其活动和工作计划进行一次公开意见征询（议程咨询）。¹为推动议程咨询，ISSB于2023年5月发布了一份《信息征询函》，旨在收集利益相关方对以下方面的意见：

- ISSB活动的战略方向和平衡安排；
- 用于评估可持续相关报告事项是否应优先考虑并纳入ISSB工作计划的标准是否适当；以及
- 可纳入ISSB工作计划的新研究项目。

本《反馈声明》对《信息征询函》进行了概述，并总结了反馈者的意见。本文件还列出了ISSB对反馈意见的回复以及ISSB的2024年至2026年工作计划。

工作计划设定了ISSB未来两年的优先事项，而不是《应循程序手册》中规定的五年，因为：

- ISSB容纳新研究项目的能力首先将受到其已承诺活动的限制；
- ISSB的工作计划必须足够灵活且留有空间，以应对新出现的可持续相关风险和机遇；以及
- ISSB可能需要调整未来工作，以反映可持续相关财务信息披露和ISSB准则实施方面的新动态。

在这个早期阶段，要求ISSB确定在2026年之后的具体活动不甚可行（一定程度上是因为ISSB未来的准则制定会考虑利益相关方的反馈意见），同时也无法在ISSB开始新的研究项目时对活动的结构发表具体意见。

公开信息征询

- ISSB的《信息征询函》于2023年5月发布，征询期为120天，截止于2023年9月1日。
- ISSB共收到433份来自各地区广大利益相关方的回复。
- 投资者（通用目的财务报告使用者）和投资者团体共提交了70份回复。
- ISSB理事和工作人员共参加了71场涉及来自大约44个司法辖区的利益相关方的外部调研活动（包括9场与投资者的外部调研活动）。
- 2023年11月至2024年4月，ISSB考虑了反馈意见，并为2024年至2026年的工作计划设定了优先事项。

¹《应循程序手册》规定了适用于IASB的应循程序原则。国际财务报告准则基金会受托人确定ISSB也将遵守《应循程序手册》。

ISSB对反馈意见的回复摘要

ISSB活动的战略方向和平衡安排

反馈意见表明，大多数利益相关方认为，推进IFRS S1和IFRS S2的实施应是ISSB未来两年的最高优先事项（见第9页）。ISSB深知在全球范围内一致且高质量地实施IFRS S1和IFRS S2对于推动其确立可持续相关财务信息披露的全面的全球性基准的使命至关重要。

与利益相关方的反馈意见一致，ISSB决定：

- 重点关注推进IFRS S1和IFRS S2的实施；并
- 略微降低对完善SASB准则和启动新研究项目的关注度，并对这些活动给予同等关注。

ISSB决定不具体说明对与IASB的关联性、与其他可持续相关准则和框架的可互通性以及利益相关方的参与等核心活动的关注度，因为这些活动是ISSB所有工作不可分割的部分。ISSB还决定保留部分能力来应对新出现的事项。

ISSB的所有活动都是相互关联的，有望实现重要协同作用。例如，完善SASB准则将有助于IFRS S1的高质量实施，并为了解行业特定风险和机遇相关信息奠定基础，也为推进主题研究项目提供信息。附录A中的图示列出了ISSB 2024年至2026年工作计划中的活动平衡安排。

评估新研究项目优先级的标准

在决定如何确定新研究项目的优先级时，ISSB决定不对《信息征询函》中提出的七项标准中的六项进行实质性修改（见第16页）。但ISSB决定修改关于拟议项目与工作计划中其他项目的关联性的标准，目的是明确ISSB还将考虑其他相关准则制定机构的工作，确保准则之间的可互通性。

新研究项目

在考虑了利益相关方的反馈意见及自身能力之后，ISSB决定在工作计划中纳入关于以下方面的风险和机遇的研究项目：

- 生物多样性、生态系统和生态系统服务；以及
- 人力资本。

关联性

保持与IASB的工作和要求的关联性对于ISSB当前和未来的所有工作至关重要。ISSB和IASB协调了各自的工作并制定了流程，以便：

- 共享知识、材料和资源；
- 实现关联报告；
- 确保IASB和ISSB的要求是兼容、互补、一致的；以及
- 确保具有可持续相关考虑因素的项目或活动的一致性。

利益相关方的参与

ISSB与来自不同背景和地区的资本市场利益相关方（包括ISSB的咨询机构和咨询小组）通过召开会议、组织项目外部调研工作和活动（如国际财务报告准则可持续研讨会）交换意见。ISSB还会开发与利益相关方的会议内容，并通过国际财务报告准则基金会的网站为利益相关方提供材料。

ISSB积极与资本市场交换意见，确保获取广大利益相关方的反馈意见。ISSB考虑如何扩大和深化与准则制定过程中往往未被充分重视的利益相关方群体的沟通，例如，来自新兴市场和发展中经济体（EMDE）的利益相关方。ISSB致力于确保ISSB准则对于EMDE具有相称性。

可互通性

ISSB准则旨在确立可持续相关财务信息的全球性基准，各司法管辖区可在必要时采纳该基准，并以此为基础，满足额外的信息需求。在应用其他可持续报告准则和框架（包括法定和自愿性准则和框架）的情况下，ISSB与准则制定机构和框架提供机构合作，确保企业能够有效实施ISSB准则。可互通性能够推动高效、具有成本效益的披露，并将报告负担和复杂性降至最低。

ISSB在之后的相关工作中将通过多种方式（例如，通过司法管辖区工作组（JWG）和可持续准则咨询论坛（SSAF）与利益相关方、可持续准则制定机构和框架提供机构（如欧洲财务报告咨询组织（EFRAG）和GRI）交换意见，并发布可互通性指引，以支持企业应用IFRS S1和IFRS S2。

相称性

尽管相称性在《信息征询函》中未被列为一项核心活动，但利益相关方强调应将相称性和灵活性纳入ISSB工作，使准则适用于全球各地不同能力水平和准备程度的企业。ISSB致力于确保ISSB准则对于各企业具有相称性。ISSB力图了解编制者在各种情况下面临的挑战，并通过在其准则中纳入相关考虑因素来克服这些挑战。在当前和未来的工作中，ISSB将认真考虑世界各地在技能、能力和资源方面处于不同水平的企业实施其要求的可行性，并将提出克服相称性挑战、减轻披露负担、促进各国采纳以及协助企业应用ISSB准则的机制。

1

ISSB 2024年至2026年工作计划中活动的战略方向和平衡安排

背景

此次议程咨询的目标之一是就ISSB活动的战略方向和平衡安排征求利益相关方的意见。《信息征询函》对ISSB的相关活动进行了如下概述，为利益相关方提供了反馈意见的关注点：

- (a) 推进IFRS S1和IFRS S2的实施；
- (b) 研究IFRS S1和IFRS S2的针对性改进；
- (c) 完善SASB准则；
- (d) 启动新的研究和准则制定项目；
- (e) 确保ISSB和IASB要求之间的关联性；
- (f) 确保IFRS S1和IFRS S2与其他可持续披露准则的可互通性；以及
- (g) 利益相关方的参与。

《信息征询函》对以上各项活动分别加以阐述，并指出活动(a)–(c)是ISSB的基础性工作，活动(d)涉及新研究和准则制定，活动(e)–(g)是ISSB所有工作必要的核心活动。

问题

ISSB就(a)–(c)中的每一项基础性工作和新研究和准则制定(d)的相对优先级向利益相关方征求反馈意见。

同时，ISSB还就以下问题征询了反馈意见：

- 各项活动中是否有特定类型的工作需要优先处理；
- 是否有其他活动需要纳入工作范围。

《信息征询函》未就核心活动(e)–(g)的相对优先级征求意见。



ISSB在2023年11月的会议上就已收到的反馈意见进行了讨论（见该会议[议程文件](#)）。

推进 IFRS S1和 IFRS S2的实施

目标：帮助利益相关方理解IFRS S1和IFRS S2，并确立可持续相关财务信息披露的全面全球性基准。

反馈意见

大多数反馈者认为，应将推进IFRS S1和IFRS S2的实施作为ISSB的第一要务。其中：

- 许多反馈者表示，推进IFRS S1和IFRS S2的实施对于成功确立可持续相关财务信息披露的全球性基准至关重要；
- 许多反馈者表示，IFRS S1和IFRS S2的有效实施对于提升ISSB准则的公信力至关重要；
- 少数反馈者表示，ISSB应该将推进IFRS S1和IFRS S2的实施列为未来两年的唯一工作重点，并认为应由这两项准则的实施后审议向ISSB今后的研究和准则制定项目提供信息。

在对于ISSB推进IFRS S1和IFRS S2的实施时应优先安排的工作类型提供意见的反馈者中，一些认为ISSB应开发更多教育材料，以支持企业披露一致、可比和有助于决策的信息，还有少数则表示，ISSB应就重要性评估、气候相关情景分析以及可持续相关风险和机遇的财务影响等领域编制材料，包括编制额外的说明性示例。

ISSB的回复

ISSB同意应将在世界各地的司法管辖区推进企业一致且高质量地实施IFRS S1和IFRS S2作为工作计划中的最优先事项。优先该活动对于确立可持续相关财务信息披露的全球性基准至关重要。ISSB决定对这项活动给予高度关注。

具体来说，ISSB将完成以下活动：

- 开发并完善教育材料，解释IFRS S1和IFRS S2所依据的核心概念；
- 由过渡实施小组（TIG）就企业实施IFRS S1和IFRS S2过程中遇到的问题开会讨论；
- 关注相关准则制定机构和框架提供机构的工作进度，以评估对IFRS S1和IFRS S2实施的潜在影响；
- 对国际财务报告准则基金会的综合能力建设计划提供支持；
- 支持企业使用《国际财务报告可持续披露分类标准》，以提升报告的数字化使用和对比的效率。

完善SASB准则

目标：推动根据IFRS S1对气候相关事项之外的、对投资者有重要意义的一系列可持续相关事项进行披露。

反馈意见

在将完善SASB准则的活动列为较高优先级的反馈者中，许多表示，提供基于行业的披露对于满足投资者的信息需求至关重要，而根据IFRS S1和IFRS S2提供的基于行业的披露的质量则取决于SASB准则的质量。

在将该活动列为较低优先级的反馈者中，一些认为继续完善SASB准则或基于行业的披露方法固然重要，但不能作为ISSB的最优先工作。相反，少数反馈者指出，ISSB不应将资源用在完善SASB准则上，或者ISSB在做任何修订前应先观察SASB准则在市场上的应用情况。

在对于ISSB在完善SASB准则时应优先安排的特定工作类型提供意见的反馈者中，许多认为，完善SASB准则或制定基于行业的披露要求将能为ISSB的其他优先事项提供支持，例如，推进IFRS S1和IFRS S2的实施，以及气候相关事项之外的可持续相关风险和机遇的拟议项目。

一些反馈者指出了SASB准则中需要完善的特定主题、行业、披露主题和指标，例如，与人力资本、人权、气候（包括IFRS S2随附的《气候相关披露的行业实施指南》中的披露主题和指标）、自然和/或生物多样性相关的事项，以及金融行业特有的其他事项。

少数反馈者建议，随着ISSB的SASB准则国际适用性项目收官，ISSB应对SASB准则的全部内容进行审议和评估。

ISSB的回复

基于行业的SASB准则在IFRS S1和IFRS S2中都发挥着重要作用。采用IFRS S1的企业在识别可持续相关风险和机遇以及相关披露时，SASB准则是必须参考的文件，且SASB准则是IFRS S2中行业实施指南的基础。ISSB认识到，维护和完善SASB准则对于推进IFRS S1和IFRS S2的实施以及确保SASB准则始终具有参考价值并适用于全球使用者至关重要。ISSB决定将完善SASB准则作为重点工作，但优先级略低于推进IFRS S1和IFRS S2的实施。

ISSB将通过维护和完善SASB准则，支持采用IFRS S1的企业披露气候相关事项以外的、对投资者有重要意义的一系列可持续相关事项。SASB准则制定时考虑了相称性，使企业能够进行基于特定行业的披露，为投资者提供一系列与可持续相关风险和机遇相关的对决策有用的信息。

启动新的研究和准则制定项目

目标：研究与可持续相关事项相关的风险和机遇，并酌情制定新的披露要求。

反馈意见

许多反馈者表示，ISSB应将启动新的研究项目列为高度优先事项，因为就除气候变化之外的一系列事项制定ISSB准则对于确立可持续相关财务信息披露的全球性基准非常重要。

其他反馈者则认为，ISSB应将该活动列为低优先级，原因包括：

- ISSB的首要工作应该是推进IFRS S1和IFRS S2在全球范围内的成功采纳和实施；
- 在制定和发布进一步的可持续相关披露要求之前，ISSB应为各企业和司法管辖区采纳和实施IFRS S1和IFRS S2留出充裕的时间。

在对于ISSB启动新的研究和准则制定项目时应优先考虑的特定工作类型提供意见的反馈者中，许多建议ISSB应利用其他法定和自愿性可持续准则制定机构以及框架提供机构（包括EFRAG、GRI和TNFD）的工作。还有少数认为，ISSB可以借启动新的研究和准则制定项目的机会进一步整合国际财务报告准则基金会的现有资源，例如，《整合报告框架》、SASB准则和气候披露准则委员会（CDSB）框架应用指南。

ISSB的回复

ISSB认识到启动新研究项目对于完善可持续相关财务信息披露的全球性基准十分必要。同时也认可反馈意见（特别是来自投资者的反馈意见）中指出的：IFRS S1和IFRS S2的成功实施对于创建全球性基准至关重要，因此优先级高于启动新的研究项目。然而，IFRS S1要求企业参考SASB准则等材料报告气候以外的事项。因此，对可持续相关事项的新研究可能有助于IFRS S1的实施。对行业特定考虑因素的研究也可能为完善SASB准则提供信息支持。

因此，ISSB决定将启动新的研究项目列为高优先级工作，但优先级略低于推进IFRS S1和IFRS S2的实施。第21页至第23页介绍了ISSB决定在2024年至2026年工作计划中纳入的新研究项目。

确保 ISSB和 IASB要求之间的关联性

目标：推动制定综合连贯的通用目的财务报告体系，涵盖可持续相关财务信息和财务报表。

反馈意见

尽管《信息征询函》并未就ISSB的核心活动征求反馈意见，但一些反馈者就关联性提供了反馈意见，包括流程的关联性、ISSB与IASB要求之间的关联性以及可持续相关财务信息披露与财务报表之间的关联性。这些反馈者强调，在向投资者提供对决策有用的信息方面，关联性的作用十分重要，因此鼓励ISSB和IASB开展合作。

一些反馈者还就关联性与报告整合之间的关系发表了一系列观点。这些观点影响了他们对是否以及如何开展报告整合项目与推进和支持报告关联性之间关系的看法。尽管如此，所有这些反馈者都支持提升关联性。

ISSB的回复

ISSB决定不具体规定该活动的重要程度，因为该活动不仅是ISSB所有活动的核心，也是ISSB为满足投资者需求而提供可持续相关财务信息披露的全面的全球性基准的使命的根本。

确保ISSB和IASB之间的关联性是国际财务报告准则基金会章程中的内容，也是两个理事会工作的基础。国际财务报告准则基金会目标是帮助在财务报表和可持续披露中提供对投资者和全球资本市场其他参与者有用的高质量、透明和可比的信息。可比性的前提是通用目的财务报告之间的信息必须具有关联性。为确保使用国际财务报告会计准则和国际财务报告可持续披露准则的编制者能够有效地应用准则，确保包括财务报表和可持续相关财务信息披露在内的一揽子信息具有一致性，能够满足投资者的信息需求，提升两套准则的协同性至关重要。

2024年1月，ISSB和IASB举行了首次联合会议，共同讨论《信息征询函》的反馈意见。会议上两个理事会讨论了利益相关方对关联性的反馈意见以及关于报告整合项目的反馈意见。

确保 IFRS S1和 IFRS S2与其他可持续披露准则的可互通性

目标：帮助确立可持续相关财务信息披露的全球性基准，实现与其他法定和自愿性披露要求在可持续相关披露方面的可互通性。

| 反馈意见 | ISSB的回复 |
|--|--|
| <p>尽管《信息征询函》未就ISSB核心活动征求反馈意见，但许多反馈者提出要求，希望ISSB确保其准则与其他可持续披露准则之间的可互通性。这些反馈者强调，ISSB与其他法定和自愿性可持续准则制定机构和框架提供机构合作并考虑其材料具有重要意义。</p> <p>在对可互通性提供意见的反馈者中，许多提及了EFRAG的工作成果，一些提及了GRI的工作成果，还有少数提及了TNFD、美国证券交易委员会和其他机构的工作成果。</p> <p>一些反馈者认为，ISSB必须与其他法定和自愿性可持续准则制定机构和框架提供机构展开合作，以推进IFRS S1和IFRS S2的实施，推进就新事项开展研究和制定准则，并整合和借鉴其他机构的工作，以确保ISSB准则与其他准则和框架的可互通性。</p> | <p>ISSB决定不具体规定该活动的重要程度，因为该活动不仅是ISSB所有活动的核心，也是ISSB为满足投资者需求而提供可持续相关财务信息披露的全面的全球性基准的使命的根本。</p> <p>可互通性对于确保根据ISSB准则和其他可持续准则和框架进行可持续报告时的效率至关重要。ISSB应设法在基于行业和工作部门的工作中与其他法定和自愿性可持续准则制定机构和框架提供机构（包括EFRAG和GRI）从满足资本市场的需求角度进行合作。例如，ISSB正在根据2022年签署的谅解备忘录与GRI积极合作。在该谅解备忘录中，双方同意就工作计划和准则制定活动进行协调。2024年1月，ISSB和GRI发布了可互通性文件：《应用GRI标准和ISSB准则范围内温室气体排放的可互通性考虑事项》。</p> <p>2024年5月，ISSB和EFRAG共同发布了一份可互通性文件：《ESRS-ISSB准则——可互通性指南》。其中描述了双方的披露要求如何协调一致，并提供了企业为确保同时符合两套准则中与气候相关的要求而需要的信息。</p> |

利益相关方的参与

目标：推进IFRS S1 和 IFRS S2 的全球采用，并收集在制定高质量的可持续相关报告要求时需要考虑的观点。

| 反馈意见 | ISSB的回复 |
|---|--|
| <p>尽管《信息征询函》并未就ISSB的核心活动征集反馈意见，但少数反馈者强调了利益相关方的参与的重要性。他们鼓励ISSB在其活动和项目的推进过程中与包括新兴经济体在内的广泛利益相关方和司法管辖区沟通。</p> | <p>ISSB决定不具体规定该活动的重要程度，因为该活动不仅是ISSB所有活动的核心，也是ISSB为满足投资者需求而提供可持续相关财务信息披露的全面的全球性基准的使命的根本。</p> <p>ISSB定期与不同的利益相关方沟通，推进ISSB准则的全球采用，并收集在制定高质量的可持续相关报告要求时需要加以考虑的观点。ISSB将通过以下途径让利益相关方参与进来：</p> <ul style="list-style-type: none">• 协调方面：<ul style="list-style-type: none">○ 与整合报告与关联性委员会（IRCC）协调、讨论IASB与ISSB之间的报告整合问题；○ 与国际财务报告准则咨询委员会协调、讨论与ISSB活动相关的战略考量；以及• 咨询机构，例如：<ul style="list-style-type: none">○ TIG，讨论企业在实施IFRS S1 和IFRS S2 过程中遇到的问题；○ ISSB投资者咨询小组（IIAG），确保投资者的观点得到明确阐述，并纳入准则制定的考量；○ JWG和SSAF，讨论各司法管辖区在可持续披露方面提出的倡议；○ IFRS分类标准咨询小组（ITCG），确保《国际财务报告可持续披露分类标准》符合市场预期标准和最佳实践；○ 可持续咨询委员会（SCC），讨论优先可持续事项及相关的方法，以及可持续事项之间重大的相关性；○ 可持续参考小组（SRG），为项目提供技术意见；以及• 参与活动，例如：<ul style="list-style-type: none">○ 会议、圆桌会议和国际财务报告准则可持续研讨会等活动；以及○ ISSB更新、国际财务报告准则基金会播客和知识中心等资源。 |

研究 IFRS S1 与 IFRS S2 的针对性改进

目标：助力改进依据IFRS S1 和IFRS S2 所披露的信息。

反馈意见

在将研究IFRS S1 和IFRS S2 的针对性改进列为较高优先级的反馈者中，许多表示，气候相关风险和机遇的自然和社会方面的披露指南将有助于企业实施IFRS S1 和IFRS S2，如探讨这些风险和机遇的所在之处、价值链和行业特定方面以及相关指标。

在将此活动列为较低优先级的反馈者中，多数认为，该活动结果可能是对 IFRS S1 和IFRS S2 进行修订，而对最近发布的准则进行修订为时尚早。许多反馈者建议，在考虑对IFRS S1 和IFRS S2 进行改进之前，应先给予各司法管辖区和企业时间来采纳、实施并应用这些准则。

在对于此项活动中ISSB应优先考虑的工作类型提供建议的反馈者中，一些倾向于编制气候相关风险和机遇的自然与社会影响教育材料，特别是与披露向低碳经济的公平转型有关的材料。

ISSB的回复

在 2023 年 7 月的会议上，ISSB澄清，此项活动的重点在于编制教育材料，解释在应用IFRS S2 时，如何考虑气候相关风险和机遇中的自然与社会方面。至于对IFRS S1 和IFRS S2 进行可能的修订或更新研究，则超出了此活动的范围。

在 2023 年 12 月发布《[气候相关风险与机遇的自然和社会影响](#)》教育材料后，ISSB判定此项活动范围内的工作大体上已完成，无需将其纳入工作计划。

2 评估拟议项目优先级的标准

背景

ISSB评估项目的主要方式是评估其是否能够帮助ISSB准则更好地满足投资者的信息需求，同时考虑潜在收益是否超过相关信息编制者可能为此承担的成本。

《信息征询函》提出了七项标准，帮助ISSB确定是否在其工作计划中纳入一个项目：

- (a) 该事项对投资者的重要性；
- (b) 企业披露该事项信息的方式是否存在缺陷；
- (c) 该事项可能影响的企业类型，包括该事项是否在某些行业和司法管辖区更普遍；
- (d) 该事项对企业的普遍性或严重程度；
- (e) 潜在项目如何与工作计划中的其他项目相互关联；
- (f) 潜在项目的复杂性、可行性及其解决方案；以及
- (g) ISSB及其利益相关方及时推进项目的能力。

问题

ISSB询问利益相关方：

- 确定的标准是否适当；以及
- 是否应考虑任何其他标准。



ISSB在2024年2月的会议上对相关标准进行了讨论（见该会议[议程文件](#)）。

评估拟议项目优先级的标准

反馈意见

多数对此发表意见的反馈者认为ISSB所确定的标准是适当的。他们表示，这些标准全面且均衡，涵盖了各个方面，包括对可持续相关事项的考量、相关事项对投资者的重要性、与企业的关联度，以及该项目对于ISSB而言的可行性和潜在协同效应。

少数反馈者要求ISSB澄清其如何应用该标准或对标准提出了修订或补充。他们表示，标准应将可互通性、重要性的不同概念、全球适用性以及IASB工作计划的关联性等因素考虑在内。

ISSB的回复

在其 2024 年 2 月的会议上，ISSB决定：

- 不对《信息征询函》中提出的七项标准中的六项内容进行实质性修改。
- 修改拟议项目与其他项目关联性的标准，明确指出ISSB将考虑其他相关准则制定机构的工作。此变更旨在确保ISSB在评估项目时，考虑寻求或提高可互通性的机会。

ISSB指出，所有标准都将被纳入项目优先级评估，评估过程中不对任何标准设定优先级。有关ISSB如何应用这些标准评估拟议项目的更多详细信息，见第 21 页至第 25 页。

3

ISSB 2024 年至 2026 年工作计划中将纳入的新研究项目

背景

《信息征询函》的目的之一是向利益相关方收集关于ISSB应在其 2024 年至 2026 年工作计划中纳入哪些新研究项目的意见。

为帮助利益相关方提供反馈，《信息征询函》附录A提供了ISSB在新工作计划中可能进行研究的可持续相关报告事项的优先清单，这些事项是通过研究和外部调研活动识别出来的潜在重点关注的领域。

《信息征询函》中描述的拟议项目

- 可持续相关风险和机遇相关的研究项目：
 - 生物多样性、生态系统和生态系统服务；
 - 人力资本；以及
 - 人权。
- 报告整合项目

问题

ISSB询问利益相关方：

- ISSB应该集中精力优先开展单个项目研究，争取取得重大进展，还是应该同时开展多个项目研究，循序渐进推进多个领域；
- 为所描述的每个拟议项目分配怎样的优先级？——高、中或低；以及
- 是否应在其工作计划中纳入其他项目。

 ISSB在 2024 年 4 月的会议上对这些项目进行了讨论（见该会议[议程文件](#)）。

本节讨论：

- ISSB能力的考量（第 19 页）；
- 反馈者对项目优先级的反馈意见（第 19 页）；
- ISSB确定项目优先级的方法（第 20 页）；以及
- ISSB对反馈意见的回复（第 21 页至第 25 页）。

ISSB能力的考量

《信息征询函》附录A中描述的所有新的可持续相关拟议研究项目均被认为是大型项目。ISSB不太可能有能力在两年工作计划中交付ISSB准则，甚至也不可能就所有项目都取得重大进展。预计每个项目都需要进行广泛的研究和分析，以确定准则制定的必要性和可行性。

ISSB开展新项目的能力有限，因为需要预留部分能力用于：

- 推进IFRS S1 和IFRS S2 的实施（见第 9 页）；以及
- 完善SASB准则（见第 10 页）。

ISSB考虑了其他能力问题，包括：

- ISSB缺乏估算其活动所需能力的以往的可比经验；
- 项目范围对推进速度的影响；以及
- 需预留能力以应对新出现的问题。

对利益相关方的咨询也是ISSB工作的基础，因此，利益相关方参与项目的能力同样是重要的考量因素。

反馈者对项目优先级的反馈意见

鉴于所有拟议项目预计都是大型项目，《信息征询函》就ISSB应如何分配其资源征求了反馈意见。例如，ISSB询问应该集中精力优先开展单个项目研究，从而在该项目上取得重大进展，还是应该同时开展多个项目研究，循序渐进地推进多个项目。

几乎所有反馈者都提供了反馈意见，其中稍稍超过半数建议ISSB同时开展多个项目，其余则建议ISSB优先开展单个项目。一些反馈者强调有必要快速推进几个项目，以进一步建立一系列可持续事项的可持续相关财务信息披露的全球性基准。另一些反馈者则认为，ISSB应放慢或控制其推进工作的进度，理由是ISSB的能力有限，且需要为企业实施IFRS S1 和IFRS S2 留出充裕时间。

反馈者对ISSB应优先开展哪个项目或哪些项目意见不一。大多数反馈者支持ISSB优先开展《信息征询函》附录A中确定的至少一个拟议项目，但对每个项目的相对优先级的看法不一。少数反馈者建议修订某些拟议项目的范围。少数反馈者建议ISSB继续开展未在《信息征询函》中列为拟议项目的项目（见附录B）。

第 21 页至第 25 页总结了针对《信息征询函》附录A中所述拟议项目的反馈意见。

附录B列出了ISSB考虑纳入《信息征询函》的所有广义的可持续相关事项以及《信息征询函》反馈者所建议的项目。

ISSB在 2023 年 11 月的会议上（见该会议[议程文件](#)）及其 2023 年 12 月的会议上（见该会议[议程文件](#)）讨论了对拟议项目的反馈意见。

| ISSB对拟议项目优先级的评估 | ISSB的回复 |
|--|---|
| <p>ISSB根据其在2024年2月会议商定的七项标准以及反馈者对这些项目的反馈意见，评估了拟议项目的优先级（详见第16页至第17页）。</p> | <p>ISSB决定在其工作计划中纳入与以下方面相关的风险与机遇的研究项目：</p> <ul style="list-style-type: none">• 生物多样性、生态系统和生态系统服务（第21页至第22页）；以及• 人力资本（第22页至第23页）。 <p>ISSB决定不在其工作计划中纳入：</p> <ul style="list-style-type: none">• 与人权相关的风险与机遇研究项目（第24页）；• 报告整合研究项目（第25页）；或• 《信息征询函》反馈者提出的其他研究项目（附录B）。 |

纳入ISSB工作计划的新研究项目

拟议的研究项目涵盖多类事项。采用IFRS S1 的企业已被要求披露与这些事项相关的可持续相关风险和机遇。ISSB准则未提供对这些事项的具体披露要求，但IFRS S1 向企业推荐了包含可作为适当披露依据的指南或要求的参考资料，例如SASB准则、行业惯例以及欧洲可持续报告准则（ESRS）和GRI准则（视符合IFRS S1 目标的披露而定）。研究项目旨在结合投资者的信息需求和企业编制此类信息可能产生的成本，探讨针对特定可持续相关事项制定ISSB要求的可行性和必要性。



生物多样性、生态系统和生态系统服务

ISSB工作计划中纳入了一个研究项目，旨在探索与生物多样性、生态系统和生态系统服务（BEES）相关的可持续相关风险和机遇的信息。

生物多样性、生态系统和生态系统服务具有内在联系。生物多样性是自然系统的一项基本特征，代表生态系统运行平稳、物产丰饶、韧性高，能够为地球生命提供其赖以生存的生态系统服务。许多经济活动都依赖或以其他方式影响着BEES。因此，保护、维持和恢复BEES有助于管理风险或为企业创造机遇。可以合理预期这些风险和机遇会影响IFRS S1 所述的企业前景，并为投资者提供重要信息。

ISSB如何应用评估标准

反馈者的意见表明，投资者愈发期望企业完善BEES相关风险和机遇的信息披露，也在逐渐将更多BEES相关考虑因素纳入投资流程和决策。投资者表示，对于企业的风险敞口及企业如何应对BEES相关风险和机遇，他们需要更加一致、可比、可验证的信息。他们也认识到，从计量、管理和披露来看，BEES是一个相对新兴的领域。

反馈者表示，企业对BEES相关风险和机遇信息的披露存在重大缺陷，主要在信息的质量和可得性方面，例如，企业提供的信息有时存在不一致或者难以比较的问题，或者它们的计量和披露方法不成熟。BEES相

关风险和机遇可能影响全球的企业，但鉴于监管环境以及企业所依赖的自然资源的类型和状态，不同业务模式、不同行业、不同司法管辖区的影响会有所不同。反馈者的意见表明，BEES相关风险和机遇是广泛存在的，对许多企业来说很突出并且会越来越突出。企业面临哪些BEES相关风险和机遇以及如何管理这些风险和机遇，将日益对其现金流、融资渠道或资本成本造成影响。

纳入ISSB工作计划的新研究项目（续）

BEES相关风险和机遇项目可能与以下项目交叉：

- (a) 推进IFRS S1 和IFRS S2 的实施——基于两方面要求：一是要求采用IFRS S1 的企业披露可合理预期会影响其前景的所有可持续相关风险和机遇的信息，二是要求采用IFRS S2 的企业披露气候相关风险和机遇的信息，包括自然方面的信息。
- (b) 完善SASB准则——许多SASB准则包含BEES相关披露主题和相关指标，例如，水和废水管理、生态影响、材料采购、产品设计和生命周期管理。一方面，这些SASB主题和指标下的披露能够为本研究项目提供有价值的信息。另一方面，与BEES相关的可持续相关风险和机遇的研究能够推动SASB准则的完善。

该项目还会与其他准则制定机构和框架提供机构的工作交叉。在水资源和生物多样性披露方面，ISSB可以借鉴SASB准则和CDSB框架应用指南等现存材料，同时考虑其他准则制定机构和框架提供机构，尤其是TNFD、GRI和EFRAG的相关工作成果，识别将纳入ISSB工作范围的相关披露，从而提升可互通性，避免编制可持续信息披露的人员重复工作。



人力资本

ISSB工作计划中纳入了一个研究项目，旨在探索与人力资本相关的可持续相关风险和机遇的信息。

人力资本是指企业自身的员工和企业价值链中的员工。根据《整合报告框架》，人力资本亦指这些员工的胜任能力、素质和经验，以及创新动力。企业如何管理和投资人力资本，会直接影响其创造长期价值的 ability。人力资本管理涵盖的事项包括劳动力构成；劳动力稳定性；多元化和包容性；培训和发展；健康、安全和福利；以及薪酬。凡是企业都会有员工，因此人力资本管理的许多方面都与所有企业息息相关，但人力资本影响价值的方式可能有所不同。例如，研究表明，根据企业的业务模式，打造多元化的员工队伍有助于企业吸引和留住人才，有效地设计、营销和提供产品和服务，巩固社区关系，加速创新或识别风险。

ISSB如何应用该标准

反馈者的意见表明，投资者大力支持拟议的人力资本相关风险和机遇项目。在许多司法管辖区，所有类型的投资者都在不断提高对人力资本的关注度，认为人力资本是各家企业的主要价值来源之一。随着投资者将与人力资本相关的考虑因素纳入投资流程和决策，他们希望获得更加一致、可比和可验证的信息披露，帮助他们在快速变化的劳动力市场背景下进行风险和回报评估。电信、自动化、人工智能、人口构成、教育和员工期望等方面不断发展，使劳动力市场发生结构性变化。对员工队伍管理的监管和公众审查趋严也给投资者带来风险，包括投资组合企业价值链中可能出现的风险。

纳入ISSB工作计划的新研究项目（续）

反馈者表示企业对人力资本相关风险和机遇信息的披露存在重大缺陷。企业通常使用定性的样板表述来披露人力资本相关信息，或使用非标准化的指标或定制的计量方法披露定量信息，导致投资者无法比较这些信息或无法将这些信息用于决策。在不同司法管辖区，包括投资者在内的反馈者表示，为满足投资者的人力资本信息需求，有必要制定一项或一套国际公认准则。一些人力资本相关风险和机遇，以及企业前景受到的相关影响，可能因业务模式的不同而存在明显差异：在某些情况下，还可能因对作为价值来源的人力资本的依赖程度和员工法律保护措施的不同而在不同司法管辖区存在很大差异。一些人权相关风险和机遇（见第 24 页）——特别是与企业员工队伍及其价值链中的员工相关的风险和机遇——与人力资本相关风险和机遇存在内在联系，ISSB可在此项目中有效地涵盖。

人力资本相关风险和机遇项目可能会与以下项目交叉：

- (a) 推进IFRS S1 和IFRS S2 的实施——基于两方面要求：一是要求采用IFRS S1 的企业披露可合理预期会影响其前景的所有可持续相关风险和机遇的信息，二是要求采用IFRS S2 的企业披露气候相关风险和机遇的信息，包括社会方面的信息。
- (b) 完善SASB准则——许多SASB准则包含与人力资本相关的披露主题和相关指标，例如，员工健康与安全、员工参与度、多元化和包容性以及劳动实践。一方面，这些SASB主题和指标下的披露能够为本研究项目提供有价值的信息。另一方面，与人力资本相关的可持续相关风险和机遇的研究能够推动SASB准则的完善。

该项目还会与其他准则制定机构和框架提供机构的工作交叉。ISSB可以借鉴SASB准则、《整合报告框架》和CDSB框架应用指南等现存材料，同时考虑其他准则制定机构和框架提供机构，特别是GRI、EFRAG、国际劳工组织和美国证券交易委员会的相关工作成果，以识别将纳入ISSB工作范围的相关披露，从而提升可互通性，避免编制可持续信息披露的人员重复工作。ISSB可以考虑是否有机会将人力资本相关风险和机遇的任何未来工作成果与IASB的[无形资产项目](#)相关的任何未来工作成果进行关联。

未纳入ISSB工作计划的研究项目

在 2024 年 4 月的会议上，ISSB 决定不将以下研究项目纳入工作计划：

- 与人权有关的风险和机遇；或
- 报告整合。

人权相关风险和机遇以及报告整合是重要事项。ISSB 决定不将这些拟议项目纳入工作计划仅仅是因为必须优先安排保障工作有效交付的活动。一些与人权相关的可持续相关风险和机遇将被包括在ISSB 的人力资本项目范围中。ISSB 还将监控这些研究和其他领域的工作，考虑是否将这些项目纳入未来的议程咨询。



多项人权相关事项都可能使企业及其投资者面临可持续相关风险和机遇。例如，如果企业或其价值链中的供应商不尊重员工的权利（如，未支付最低保障工资、雇用童工、强迫劳动或债务奴役，或者限制员工的结社自由），则可能面临现金流产生能力和声誉受损、罚款和吊销经营执照等风险。原住民权利和社区权利（如用水权或土地权）以及客户和受最终用途影响的人的权利（如，数据隐私和产品健康安全问题的影响）都可能使企业面临风险。这些问题中有一部分与其他社会或自然相关事项重叠，例如，人力资本（如工资）、气候变化（如旨在推动向低碳经济公平转型的国际协议）或污染（如有害物质或有毒废物对健康的影响）。

反馈者的意见表明，企业对人权相关风险和机遇信息的披露存在重大缺陷，例如，不具可比性或未与企业前景明确挂钩。投资者还指出，企业往往重点披露自身经营相关情况，对价值链中产生的或业务模式固有的人权相关风险和机遇的披露存在不足。

尽管ISSB不会在工作计划中单独纳入一个人权相关风险和机遇项目，但将在研究人力资本相关风险和机遇以及完善SASB准则时考虑这一事项。这样做将满足投资者对与企业自身员工队伍和企业价值链中可合理预期会影响企业前景的员工相关的风险和机遇信息的需求。ISSB注意到，许多与受影响的社区、消费者或最终用户相关的人权相关风险和机遇往往因行业而异，因此，ISSB可以通过完善SASB准则的方式加以应对。

未纳入ISSB工作计划的研究项目（续）

报告整合

通过将《整合报告框架》中的概念纳入IFRS S1，并将“关联信息”的要求纳入IFRS S1和IFRS S2，ISSB在促进可持续相关财务信息披露与财务报表之间的关联性方面取得了重大进展。IFRS S1和IFRS S2要求企业提供关于合理预期其前景将如何被可持续相关风险和机遇影响的信息。企业应在财务报表和通用目的财务报告中提供该信息。报告整合将在关联性概念基础上更进一步，确保以明确、高效、有效、易于理解的方式向企业投资者传达财务业绩与可持续绩效之间的联系。对企业报告采取更加一致、有效的办法，可以提高投资者可用信息的质量，从而实现更高效的资源分配。通过报告整合项目，可制定关于企业如何将可持续相关财务信息与其他定性和定量财务信息相关联的指引。

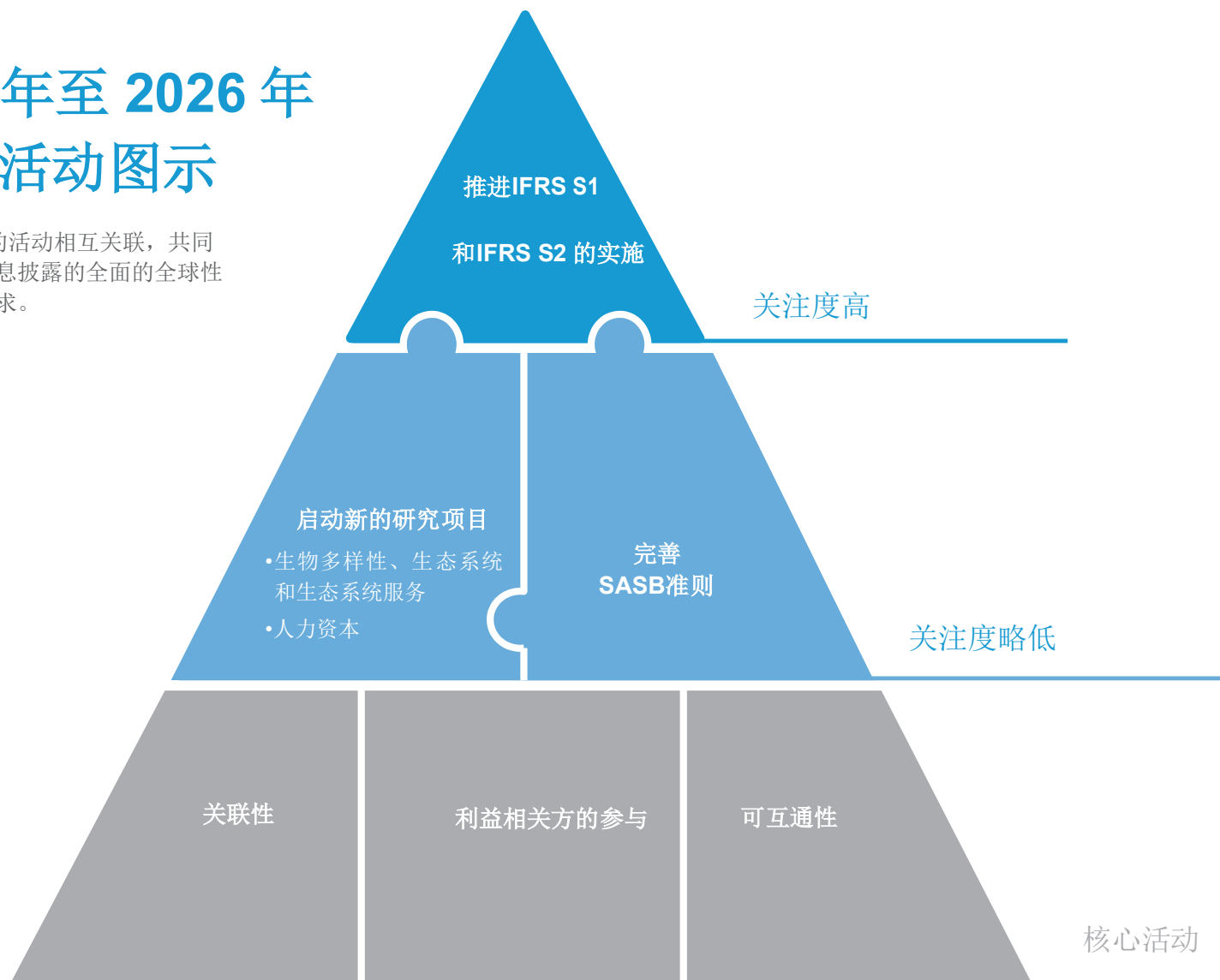
反馈者的意见表明，尽管报告整合对许多利益相关方很重要，但对大多数投资者来说，并不是优先事项。约有半数反馈者（包括约三分之二的投资者）：

- (a) 表示在ISSB的未来两年工作计划中，报告整合应作为较低优先级项目；或
- (b) 未对报告整合项目发表意见，但要求ISSB在两年工作计划中重点关注其他活动，如基础性活动或可持续相关事项。

尽管与有关可持续相关事项的工作相比，报告整合项目在短期内的优先级不高（特别是对投资者而言），但ISSB指出，该项目可以继续利用在IFRS S1和IFRS S2中将可持续相关财务信息披露和财务报表信息联系起来方面取得的重大进展。此外，[《整合报告框架》](#)仍可供企业使用，虽然不能替代报告整合项目，但有助于企业推动高质量的企业报告。ISSB重申将推动《整合报告框架》的继续采纳和使用。

附录A—— ISSB 2024 年至 2026 年 工作计划的活动图示

ISSB在 2024 年至 2026 年的活动相互关联，共同推动制定可持续相关财务信息披露的全面的全球性基准，满足投资者的信息需求。



附录B——其他项目建议

本附录包括：

- ISSB考虑纳入《信息征询函》的所有广义上的可持续相关事项；以及
- 《信息征询函》的反馈者建议的其他项目。

ISSB考虑的其他项目（按字母排序）

- 循环经济、材料采购和价值链
- 公司治理
- 网络安全、数据安全和客户隐私
- 经济不平等
- 新兴技术（包括人工智能）
- 人道对待动物
- 原住民权利
- 公平转型
- 塑料
- 转型规划
- 水资源和海洋资源

重要信息

本《反馈声明》由国际财务报告准则基金会工作人员编写，为相关方提供便利。本文件中的观点和意见仅代表编制人员，不代表ISSB，不具正式效力。本反馈声明的内容不构成建议。

随时了解最新信息

请访问[IFRS.org](https://www.ifrs.org) 网站，了解最新发展动态并订阅电子邮件提醒。

版权©2024 国际财务报告准则基金会

版权所有。出版物的复制和使用权受到严格限制。未经国际财务报告准则基金会事先书面许可，不得以任何形式对本出版物的任何部分进行全部或部分翻译、再版、复制或使⽤，亦不得以任何电子、机械或其他已知或此后发明的方式（包括影印和录制）或在任何信息存储和检索系统中使⽤本出版物的任何部分。

基金会⽬世界范围内注册了多个商标，包括ISSB™、“IAS®”、“IASB®”、“IASB®”标识、“IFRIC®”、“IFRS®”、“IFRS®”标识、“IFRS for SME®”、“IFRS for SME®”标识、“Hexagon Device”、“International Accounting Standards®”、“International Financial Reporting Standards®”、“NIIF®”和“SIC®”。有关基金会商标的更多详情，请联系基金会获取。

国际财务报告准则基金会是依照美国特拉华州《普通企业法》成立的非营利性企业，在英格兰和威尔士以海外企业形式运营（企业编号：FC023235），总部位于伦敦。



Columbus Building
7 Westferry Circus
Canary Wharf
London E14 4HD, UK

Tel +44 (0) 20 7246 6410

Email sustainability_licensing@ifrs.org

ifrs.org

International Financial Reporting Standards®, IFRS Foundation®,
IFRS®, IAS®, IFRIC®, SIC®, IASB®, ISSB™, IFRS for SMEs®

Copyright © 2024 IFRS Foundation

