



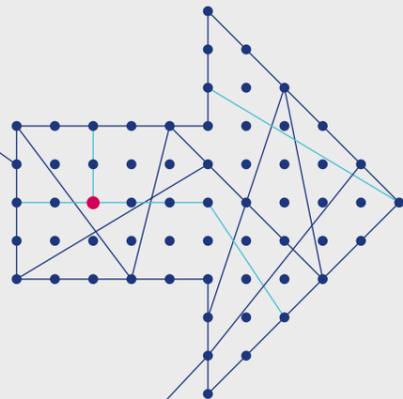
Climate
Disclosure
Standards
Board

气候披露标准 委员会框架

报告环境和气候变化信息

推动和商定在主流报告中披露环境信息

关于气候披露标准委员会



气候披露标准委员会 (CDSB) 是一个由商业和环境领域的非政府组织所构成的国际性联盟。我们致力于推动和商定全球主流的企业报告模型,以同样的严谨程度报告关于企业财务资本的信息以及关于企业使用和影响自然资本的信息,以便了解企业业绩。

为了达成这一目标,我们向各公司提供一个以同样的严谨程度来报告环境信息的框架。反过来,这也让这些公司得以通过主流的企业报告向其投资人提供对决策有用的环境信息,从而提高资本配置的效率。监管机构也能从这些符合合规要求的报告材料中获益。

认识到自然资本和财务资本方面的信息对于了解企业业绩而言同样不可或缺,我们就努力建立必要的信任感和透明度,促进资本市场保持坚韧强健。总的来说,我们的目的就是要推动建立一个在经济、社会和环境方面都更可持续的系统。

CDP是CDSB的秘书处。

CDSB是在2007年世界经济论坛年会上成立的,以CDSB董事会成员的活动为基础。CDSB董事会的成员有:CDP、Ceres、美国气候注册署、国际排放交易协会(IETA)、可持续会计准则委员会(SASB)、世界企业永续发展委员会(WBCSD)、世界经济论坛(WEF)和世界资源研究所(WRI)。

CDSB力求通过合作,识别并整合世界各地不断涌现的且经过最广泛使用和检验的报告方法,来实现环境信息报告的标准化。CDSB框架因此沿袭了现有标准和做法的相关原则,而企业对这些标准和做法也早已熟悉。

它是根据财务报告的目标和其他组织提供的报告方法编制而成的,并且加以补充和拓展,就是为了提供一种把环境信息纳入到组织主流报告中的方法。

第一个CDSB框架,即2010年发布的《气候变化报告框架》,重点关注气候变化给一个组织的战略、财务业绩和状况带来的风险和机遇。

2013年,CDSB董事会一致决定将这个框架的范围从气候变化和温室气体(GHG)排放扩大到环境信息和自然资本。这个决定是顺应企业报告的发展态势做出的。一些司法管辖区^{1, 2, 3, 4, 5}已经引入了披露环境信息的强制性要求,各组织也越来越认识到了使用自然资源^{6, 7}所产生的风险,另外还出现了对采用更全面的方法把环境(及其他)信息纳入企业报告的需求。

自2015年首次发布以来,CDSB框架已经过完善和更新,以便最好地满足市场需求,并跟上发展的步伐。为了进一步帮助企业报告对决策有用的环境信息,CDSB还制定了补充指南和其他资源。

CDSB董事会要感谢CDSB技术工作组成员在编写本文件的过程中所发挥的领导作用和作出的贡献。

关于CDSB的更多信息,请访问www.cdsb.net。

我们欢迎您留言并参与讨论。

如果您想要对CDSB框架进行评论,请通过这个邮箱info@cdsb.net与我们联系。欲知更多信息,请访问我们的网站www.cdsb.net/Framework。

目录

关于气候披露标准委员会	01
-------------	----

第1章 认识CDSB框架

1. 宗旨	05
2. 目标	05
3. 发展过程	06
4. CDSB框架的目标受众	06
5. 根据CDSB框架所报告信息的目标受众	06
6. 框架内容	06
7. 根据CDSB框架所报告信息的布局	07
8. 术语	07
9. 指南与资源	09
10. 框架影响	09

第2章 指导原则

1. 简介	11
2. 原则	11
原则1 环境信息应根据相关性和重要性原则来编制	11
原则2 披露的信息应如实表述	14
原则3 披露的信息应与主流报告中的其他信息有关	14
原则4 信息披露应具有一致性和可比性	15
原则5 信息披露应清晰易懂	15
原则6 披露的信息应是可验证的	16
原则7 披露的信息应具有前瞻性	16

第3章 报告要求

1. 简介	18
2. 报告要求	19
要求01 治理	19
要求02 管理层的环境政策、战略和目标	19
要求03 风险和机遇	20
要求04 环境影响源头	22
要求05 业绩和比较分析	23
要求06 前瞻分析	24
要求07 组织边界	24
要求08 报告政策	25
要求09 报告期	25
要求10 重述	25
要求11 符合性	26
要求12 担保	26
缩略语	27
参考文献	28

第1章

认识CDSB框架



1. 宗旨

CDSB框架的宗旨是制定一个在主流报告中报告环境信息的方法。

环境信息包括报告组织的以下信息：

- 自然资本依赖；
- 环境结果；
- 环境风险和机遇；
- 环境政策、战略和目标；以及
- 针对环境目标所完成的业绩。

主流报告是一种年度报告，要求组织根据其经营所在国的公司法、合规法或证券法提交经审计的财务结果。主流报告通常是对外公开的，向现有和潜在的投资人提供关于该组织财务状况和业绩的信息，这与单独发布的材料不同。国际上要求各公司提交主流财务报告的具体规定不尽相同，但一般都包括财务报表、治理报表、管理层评述等其他财务报告材料。

CDSB框架认为以下事项应该作为常规内容披露在主流报告中，这样也就为根据CDSB框架所报告的环境信息提供了背景。

- 组织的主要活动和商业模式；
- 组织运营所在的主要市场和司法管辖区；
- 对组织供应链的说明；以及
- 其他关键的法律、职员和业绩方面的指标。

请注意，所有蓝色字体显示的术语，其定义请见第1.8节(术语)。

2. 目标

CDSB框架的目标是：

- 对准财务报告的目标并加以补充，即提供与报告组织的财务及其他信息有关的环境信息，这对现有和潜在的投资人、贷款人和其他债权人在决策提供多少资本量时⁹很有用；
- 通过反映和整合世界各地不断涌现的且经过最广泛使用和检验的报告方法，来推动在主流报告中报告环境信息的标准化；
- 帮助各组织在主流报告中编制和列报环境信息，这些信息要清晰、简洁、有可比性，并且要将组织的环境业绩与其总体的战略、业绩和前景联系起来；
- 使该组织现有的主流报告增值，同时也要使报告负担最小化，并且简化报告流程⁹；
- 支持并推动投资人决策把财务资本¹⁰配置到利于环保的活动上；
- 支持环境信息的提供要符合监管要求以及其他报告要求；并且
- 支持担保活动，提供适合于开展担保活动的报告要求和指导原则。

3. 发展过程

CDSB框架由CDSB秘书处制定,并由CDSB技术工作组监督。2015年,经过两次公开磋商,CDSB框架正式发布。2018年,CDSB框架进行了修订,以进一步满足使用者对气候风险和机遇方面的需求。

2019年,根据市场需求的变化,CDSB框架进行了完善和更新,确保其具有普遍适用性。

4. CDSB框架的目标使用者

CDSB框架的目标使用者包括单个公司或实体和企业集团在内的各种组织,尤其是在组织内部负责财务、治理和可持续发展报告的人员以及正要开始或继续透过主流渠道报告环境信息的人员,因为:

- a) 在组织运营所在的一个或多个司法管辖区,有法律要求报告环境信息或其中的一部分,但是指导如何遵循这些要求的指南却很有限或者根本没有;
- b) 组织已判断出自然资本依赖和/或环境影响会对其业务和完成目标的能力带来实质性的风险和机遇,因而应该报告环境信息;或者
- c) 组织想要采取好的报告做法,以显示其领导能力和责任感。

CDSB框架还为监管机构、政策制定者和国际标准制定者提供建议,助其引入、制定或设立报告环境和自然资本信息的合规要求。

5. 根据CDSB框架所报告信息的目标受众

CDSB框架旨在帮助各组织在主流报告中报告环境信息,而投资人是主流报告的主要使用者,因此他们就是CDSB框架的目标受众。CDSB框架虽然把投资人视为主流报告中环境信息的主要使用者而重点关注,但也知道这些信息也可能满足其他利益相关者的需求。

6. 框架内容

6.1 指导原则

第2章的指导原则旨在确保主流报告中的环境信息对投资者做决策有用,是正确且完整的,能够支持担保活动。这些指导原则应用于判断、编制和列报按照报告要求所报告的所有环境信息。

6.2 报告要求

第3章的报告要求规定了应该在主流报告中向投资人报告的环境信息类型。这些要求以现有的报告规定为依据,而在这些规定存在空白的地方,以CDSB的意见为依据。这些要求以粗体字显示,所有其他文本表示指南和说明性材料。

CDSB框架认为各组织符合这些要求的程度会不同,这取决于多种因素,包括他们能够或需要在多大程度上按照相关性和重要性的指导原则(第2章的原则1)进行报告,监管机构设立的最低门槛,以及信息的可用性和可靠性。在提供符合性声明(要求11)时,各组织应该判断出那些不可能符合的要求。

这些要求如下:

- 有关组织的环境政策和战略、风险和机会及其治理的要求;
- 有关组织的环境结果和业绩的要求;
- 关于管理层对环境结果、业绩和影响的未来展望的要求;
- 关于环境信息的编制和报告方式的要求;以及
- 关于符合CDSB框架的要求。

7. 根据CDSB框架所报告信息的布局

CDSB框架中的原则和要求旨在帮助组织在主流报告中识别、编制和报告环境信息。因此,其目的是对组织的主流报告进行调整而非扩展,并将环境信息穿插在主流报告的相关章节中,以解释组织的战略与环境业绩之间的联系。

在某些情况下,该框架规定应根据特定的报告要求提供某些信息。例如,要求03“风险和机会”中指出,治理和管理环境风险和机会的计划应根据要求01和要求02进行讨论。但是,这并不意味着信息应该按照任何特定的顺序报告——它只是引导使用者了解补充的要求。

除监管要求另有规定外,信息应在主流报告中报告,或其他文件中的信息交叉引用,以避免重复,并将披露信息的长度控制在可管理的范围内,同时使读者能够找到上下文信息。

8. 术语

担保通常是指某独立第三方机构为了提高公开信息披露的可信度按照适当标准对一个组织公开披露的业绩信息及其内部体系、数据和过程进行评估的方法和过程。担保包括在担保声明中通告担保过程的结果。

披露是指对所报告的信息进行解释、详述和补充背景,让使用者理解信息的注释和叙述。信息披露因此就是针对特定要求解释和补充所报告的信息。

环境影响是指环境状况的变化。影响可能包括(但不限于)气候变化、森林退化、污染、生物多样性和生态系统服务功能丧失、水资源可用性和土地使用变化。环境影响可能是积极的或消极的,可能是直接的或间接的,也可能表示自然资本^{11,12}的平衡、储备、流动、可用性和质量发生了短期或长期的变化。

环境信息的定义,请见第1章第1节(宗旨)。

环境政策、战略、目标和业绩,是指用来监测和管理组织对自然资本的依赖、产生的环境结果、面临的环境风险和机遇以及带来的环境影响的政策、战略和目标。

环境结果是指表明组织在报告期内通过活动和产出造成环境影响的程度的衡量尺度、指标和其他信息。而这些活动和产出就是环境影响源头。

森林风险商品是指直接或间接来源于森林或新近毁林土地的或者导致毁林的商品。全球对农产品的需求是造成森林退化的主要因素,因为土地上的木材都被开采光转而生产牛肉(及其他牛产品)、大豆和棕榈油。这些“森林风险商品”是全球交易的数百万产品的构成要素,并且存在于(无论是直接地还是间接地)无数组织的供应链及其产品或服务中。

投资人 - CDSB框架采用国际会计准则理事会 (IASB) 的定义, 即“现有和潜在的决策向实体提供资源的投资人、贷款人和其他债权人”¹³, 并且认为这个定义等同于国际综合报告理事会 (IIRC) ¹⁴在《国际综合报告框架》中给“财务资本提供者”下的定义。这个定义还被认为也与TCFD的定义一致, 即投资人、贷款人和保险承保人是主流报告的主要使用者。

主流报告的定义, 请见第1章第1节(宗旨)。

自然资本 - CDSB框架采用IIRC的定义, 即“提供让一个组织在过去、现在或未来保持繁荣的产品或服务所用到的全部可再生和不可再生环境资源和过程, 包括空气、水、土地、矿产、森林、生物多样性和健康的生态系统”¹⁵。

自然资本依赖是指一个组织为了提供让其在过去、现在或未来保持繁荣的产品或服务所依赖的环境资源和过程, 包括空气、水、土地、矿产、森林、生物多样性和健康的生态系统。

组织是指某个团体、某个公司、某些公司或某些实体, 主流报告就是为其编制的, 有时也包括子公司、共同控制的实体和运营单位。

报告是指针对特定要求提供特定信息, 以及促成信息提供的全部活动。

报告规定是指可能用于指导编制和呈现环境信息的法律、标准、准则、框架、方法论、指南、政策、披露要求和其他方法。

环境影响源头是指组织会实际或潜在造成以下环境影响的活动和产出:

- 温室气体排放;
- 可再生/不可再生能源的生产、使用和消耗;
- 土地使用、土地使用变更和林业 (LULUCF);
- 非温室气体排放到空气、土壤和水中, 如噪音、臭气、颗粒物、污染物等;
- 可再生和不可再生物资的使用, 如森林产品、鱼类资源、矿物、金属等;
- 水资源的使用和消耗; 以及
- 垃圾和溢出物, 如采矿垃圾、危害性废物、含辐射物质、工业副产品。

考虑到其宗旨, CDSB框架并不期待组织会评估其活动给生物圈和全球公域(如地球上共享的自然资源)带来的总体影响。但是, 他们应该考虑其环境影响和自然资本依赖与自然资源枯竭或退化的总体趋势之间的联系。**组织**应该关注那些可能会改变自身和其他组织自然资本的平衡、储备、流动、可用性和质量的活动和产出, 并且/或者关注源自那些活动和产出的影响(只要组织在合理范围内有望发现或预见它们)可能会影响组织运营其商业模式和执行其战略的能力的情况。

9. 指南与资源

CDSB提供指南、思想领导和其他资源, 帮助各组织应用CDSB框架的原则和要求, 在其主流报告中报告环境信息。这些资源可以在CDSB网站上找到。

报告交流和TCFD知识中心平台为报告编写人员提供了额外的资源。

10. 框架影响

CDSB框架借鉴了其他的**报告规定**, 这些规定也具体要求了报告结果应该依据的原则和具备的特点。CDSB旨在使其原则、要求和实施指南尽可能与现有的和发展中的标准、模型和做法相一致, 包括:

- 由IASB及其前身机构和国家对等机构发布或委托的财务报告标准、原则、建议和讨论文件, 如国际财务报告标准基金会关于管理层评述¹⁶的实践说明。基于其董事会成员的经验, CDSB框架调整了IASB17有用财务信息的质量特征, 以适用于**环境信息的披露**;
- 立法性或强制性报告要求, 如经修订的丹麦《财务报表法案(2008)》¹⁸、欧盟(EU)关于非财务信息的指令2014/95/EU¹⁹、法国《综合环境政策与协商法II》²⁰、印度《企业责任年度报告》²¹、经修订的英国《公司法(2006)》²²和美国证券交易委员会(SEC)有关气候变化信息披露的指导原则²³;

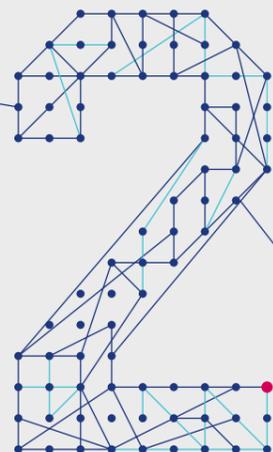
- 由监管机构和其他权威来源发布的关于公司信息和主流报告的指导意见, 如《澳大利亚水会计准则》²⁴、AASB-AUASB的气候风险指南²⁵、加拿大《证券监管委员会职员公告》关于环境和气候风险报告^{26, 27}的51-333和51-358指引、英国政府的《环境报告指引》²⁸;

- 制定中的和成熟的关于企业报告的自愿性框架、标准和指南, 如Arista²⁹、CEO水资源纲领³⁰、欧洲金融分析师协会联合会 (EFFAS) ³¹、德国可持续发展准则³²、全球报告倡议组织 (GRI) ³³、IIRC³⁴、国际标准化组织 (ISO) ³⁵、经济合作与发展组织 (OECD) ³⁶、责任投资原则组织 (PRI) ³⁷、可持续发展会计准则委员会 (SASB) ³⁸、气候相关财务信息披露工作组 (TCFD) ³⁹和联合国全球契约⁴⁰; 以及

- 包括CDP^{41, 42, 43}、Ceres⁴⁴、WBCSD⁴⁵、WRI^{46, 47}和WEF48在内的CDSB董事会成员的工作成果。

单独的指南可在cdsb.net/connections网站获取, 其中标出了自愿和强制报告方法之间的交叉参照, 并且明确了CDSB框架是如何使得各组织能够在其现有的主流报告中报告按这些方法所收集到的自然资本和环境信息。

第2章 指导原则



1.简介

指导原则旨在确保主流报告中的环境信息对投资人有用,是准确且完整的,并且以适合进行担保活动的标准为基础。指导原则应当用于根据CDSB框架中的报告要求确定、编制和列报环境信息。

相关性和重要性是截然不同但彼此相关的概念,在确定纳入主流报告的信息的性质和范围时都需要加以考虑。

- CDSB框架中定义的环境信息描述了在判断相关的和重要的环境信息时要考虑的信息范围。

2.原则

原则1 环境信息应根据相关性和重要性原则来编制

目的:

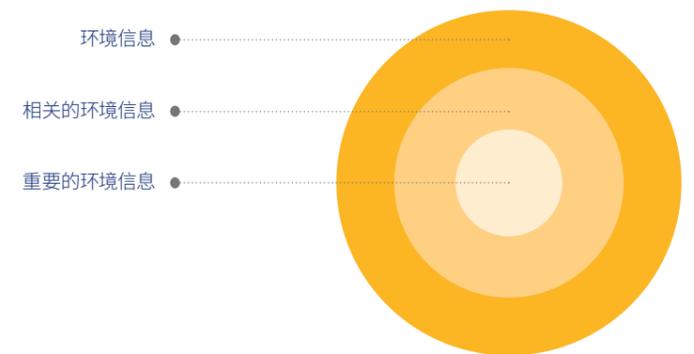
为了推动各组织在将CDSB框架的全部要求以及投资人、管理层和监管者的需求都纳入考虑的前提下:

- 判断相关的环境信息;并且
- 在此基础上报告重要的信息,要能够反映:
 - 这个报告组织特定的因素;以及
 - 所有企业都可能面临的且因此被认为是CDSB框架重要内容的气候变化风险。

- 相关的环境信息是环境信息的一部分,是被管理层认定为具有相关性的那部分环境信息,因此可能有必要纳入到主流报告中,以便传达该组织对环境影响的贡献程度和(现在或未来)受到环境影响的程度。图1下方关于相关性的段落描述了应该如何测试来判断在环境信息何时是相关的环境信息。

- 重要的信息通常是相关的环境信息的一部分。图1下方关于重要性的段落描述了应该如何测试来判断出重要的信息。按照CDSB框架的宗旨,温室气体排放在任何情况下都应该被视为造成气候变化的重要因素,应该在要求04中进行报告。

图1 重要的、相关的以及环境信息



这些指导原则旨在确保环境信息应当:
原则1 根据相关性和重要性原则进行编制
原则2 如实反映
原则3 与其他信息有关联

原则4 具有一致性和可比性
原则5 清晰易懂
原则6 经得起检验
原则7 具有前瞻性

原则1.1 符合以下情况的环境信息是相关的环境信息：

- 能够影响**主流报告**⁴⁹信息的使用者做决策, 如:
 - 对投资人做预测而言是有价值的输入信息, 能助其知晓自己对这个企业未来业绩的期望。这种信息, 虽然目前不影响这个组织或其战略, 但预计会在管理层考虑评估其前景的期间产生影响。
 - 有证实的意义, 也即根据以前的评估证实或者改变以前的或现在的期望;
- 能反映对于管理层在管理企业和评估环境影响对其战略的实际或潜在影响时很重要的信息;
- 符合主流企业要求或环境信息披露的合规要求;
- 能反映这个组织业务的实际情况;
- 能促进理解对自然资本的依赖、实际和潜在的环境影响以及组织的环境结果和政策对其财务状况的影响;
- 考虑了利益相关者的看法;并且
- 考虑了CDSB框架的具体要求。

原则1.2 满足以下条件的环境信息是重要的环境信息：

- 如果这些信息所描述的环境影响或结果, 因其大小和性质, 预计会给组织的财务状况、运营成果和执行战略的能力带来重要的积极或消极影响;
- 如果可以合理地预计到, 这些信息若缺失、表述错误或者含糊, 会影响主流报告的使用者根据该报告中关于这个报告组织的信息做决策。

因此, 一些指标、衡量标准、定量信息和定性信息都应该视为重要的信息并进行报告, 来反映该组织已经在多大程度上:

- 开展了实际或可能引起环境后果和/或影响的活动;而且
- 这些后果和/或影响实际或潜在地影响了这个组织在其管理层考虑通过一些变化评估其前景的期间运营其商业模式和执行其战略的能力。这些变化表现在以下方面:
 - 资源的可用性、供应、定价、退化、政策或监管限制——尤其是该组织所依赖的资源;
 - 该组织所依赖的各种关系(比如一个组织的商业活动导致利益相关者采取行动保护环境资源、利益和生态系统功能的程度和可能性);
 - 该组织的创新能力(比如可再生能源是否为组织提供了将其创造价值的机会);
 - 该组织通过供应链、通过从可持续源头采购资源、通过使用该组织产品和服务所关联的影响等途径影响自然资本的能力;以及
 - 品牌和声誉方面的后果。

为了符合要求04, 造成气候变化的温室气体排放应该视为重要信息, 并在任何情况下予以报告。

原则1.3 重要的环境信息有如下特征

- 完整但也不堆积不重要或重复性的细节, 以免掩盖和该组织特别相关的主要趋势和事件;
- 交叉引用主流报告之外的信息源头, 万一读者需要, 就可以查看更多细节信息;
- 针对报告组织⁵¹。因此, 对于每个组织来说, 重要性的含义都是不一样的。下面几种披露类型是不提倡的:
 - 不加分析地按标准套路反复披露财务信息;
 - 披露信息非常笼统, 不提及披露组织的具体做法和条件;以及
 - 重复财务报表所作的披露, 而不提供对财务报表所核算或披露项目的额外洞察或理解;并且
- 提供必要的信息, 以评估该组织是如何引起相关风险的以及相关风险是如何影响该组织的。

原则1.4 重要环境信息的确定

由于国际上对环境影响的时间或程度没有共识, 对于要予以披露的**重要环境信息**的确定, 取决于管理层对遗漏、错报或隐瞒影响的判断和报告时的各种情况。

各组织应评估自己的情况, 来确定要纳入**主流报告**的**重要环境信息**。就**环境信息**而言, 主要的情况可能与报告组织所属的行业、运营所在的国家、监管要求、消费者行为等的发展变化有关。因此不可能设定一个判断哪些信息是重要信息的统一门槛⁵², 而且CDSB框架并未规定什么定量测试或标准来判断哪些**环境信息**是相关的或重要的信息, 有关温室气体排放的信息除外(参见上文“重要的信息”的定义)。

有很多资源可以帮助评估相关性和重要性, 这自然应该包括自然资本的优先级, 因为它与组织运营商业模式和执行战略的能力有关。可以帮助评估重要性的资源包括由AASB和AUASB⁵³、ACCA⁵⁴、AccountAbility⁵⁵、CSA⁵⁶、IASB⁵⁷、IIRC⁵⁸、美国SEC⁵⁹、SASB⁶⁰、WBCSD⁶¹提出的以及在学术文献^{62, 63}中找到的指南。各组织应在其符合性声明中说明用于确定**重要环境信息**的过程结果, 包括依照以下指南得到的结果。

管理层如果不能评估不确定事项的数量和时间带来的影响, 也不能预估这些不确定事项有望解决的时间, 那么就on应该披露评估这种情况的难点所在。当有疑问时, 管理层应该慎之又慎, 并对任何不确定性提供适当的披露。

当出现以下情况时, 这个原则就是符合的:

- 原则1.1中的测试用来确定相关的信息, 原则1.2中的测试用来确定重要的信息;而且
- 应用这个原则得到的相关性和重要性结果反映在了符合性声明中(要求11)。

如果国家政府、超国家政府或监管机构已就非财务报告(NFR)或管理层评述重要性的确定发布了指导意见, 那么该指导意见优先于CDSB框架。

原则2 披露的信息应如实表述目的:

确保信息是完整的、中立的、无误的,这样才是有用的信息⁶⁴。如果披露的信息包含为了理解其所要反映的事项所必需的全部信息,并且未遗漏可能导致信息错误或误导使用者的细节,这样的披露才是完整的。

中立的信息不带偏见,这样才能如实地反映其所要反映的事项。中立的信息不会通过修饰其所传达的意思来朝某个特定方向影响使用者的行为。如果是通过信息的筛选或呈现方式来影响决策或判断以便达到预先设定的结果,这样的环境信息披露是不中立的。然而,要求信息披露保持中立并不意味着披露不应带任何目的或者不应影响使用者的行为。相反,相关的环境信息,按照其定义,本身就是能够影响使用者做决策的。

就管理层评述而言,如果不对正面消息做不必要的过分强调而是不偏不倚地对待“正面的”和“负面的”消息,这样的信息就是不带偏见的,或者说是“平衡的”。

跟财务信息相比,环境信息通常是在更多不确定的情况下披露的,可能会基于一些估计和管理层的判断。因此,在这种情况下,如实表述并不意味着要求完全无错。不过,只要确保有充足的证据支持所披露的信息,说明出现遗漏、假设和不确定情况的性质和程度,并且基于能反映最佳可用信息的恰当中立的输入进行估计,或许还是能够做到如实表述信息。因此,为了做到如实表述,有时可能有必要明确披露所报告信息的不确定程度。

管理层如果不能评估不确定事项的数量和时间带来的影响,也不能预估这些不确定事项有望解决的时间,那么就应该披露评估这种情况的难点所在⁶⁵。如有疑问时,管理层应该慎之又慎,并对任何不确定性提供适当的披露。

就管理层评述而言,如果信息是“言之有据”的,那么这样的信息就被认为是准确无误且如实表述的。如果信息如实地反映了基于事实的战略、计划和风险分析,那就是言之有据的。衡量尺度不确定的细节信息是重要信息。

如果披露的信息完整、中立且无误,或者如果有任何信息不完整或是在不确定的情况下编制的,但这些信息都已经予以明确并且也以定性或定量的方式在符合性声明中清楚地解释了出现遗漏、错误和不确定情况的性质和程度(见要求11),这一原则就是符合的。

原则3 披露的信息应和主流报告中的其他信息有关目的:

说明环境信息与主流报告中包括财务信息在内的其他信息之间的关系。

在以下情况下,环境信息和其他信息是相关的:

- 组织内部用于决策目的的关于组织战略和目标的信息与对外提供给投资人⁶⁶的信息是相关的。
- 这个信息是对财务报表、管理层评述和治理信息披露的补充,以便将相关的财务信息以上下文信息呈现;

- 这个信息是以解释组织战略和环境结果之间关系的位置和方式进行报告的;而且
- 这个信息让投资人了解到“管理环境问题对于公司提高销量、降低、周转现金流、提升品牌价值和强化风险管理的帮助”⁶⁷,以及“企业环境战略、财务业绩和环境结果之间的关联”⁶⁸。

这些信息应该打散分布在主流报告的各个相关板块,便于说明组织的战略和环境业绩的关系。

原则4 信息披露应该具有一致性和可比性

目的:

以一致的方式向投资者引出有价值的信息,使类似机构、报告周期和行业之间能够有一定程度的可比性。

可比性是对信息特征的一种定性描述,即能够让使用者判断出两组信息之间的相似点和不同点⁶⁹。一致性是指无论是在一个实体的不同报告期内还是在不同实体的同一个报告期内都使用相同的标准、政策和流程。可比性能在很大程度上提高信息对于投资人的价值,因此它也是这一原则的目的。而一致性就是达成这一目的的手段。

在早期,人们发现组织之间和行业之间环境信息的可比性很有限,直到一些共同的披露方法、政策和做法得以出现。但是在一个实体内部,不同时期的可比性应该是能够做到的,主要取决于每年的报告方法能否保持一致。随着时间的推移,根据一贯的标准、政策和流程,采用一致的方法来报告业绩的衡量尺度和指标,能提高不同时期信息披露的可比性。而且,应该持续在不同的报告期选用合适的业绩衡量尺度和指标(比如KPI)。

原则5 信息披露应该清晰易懂

目的:

通过确保披露的信息易于浏览、阅读和搜索来帮助理解。

披露的信息满足以下情况时,这个原则就是符合的:

- 表述清晰直接、语言简明、术语前后一致,不使用行话和千篇一律的文本,必要时给出技术词汇的定义;
- 清晰简洁地呈现;
- 采用易于理解的结构,使用合适的路标词和标签;以及
- 使用示例和图标增强视觉体验。

相关的和重要的信息,不应该仅仅因为可能过于复杂或难以让某些使用者在没有帮助的情况下理解,就排除在主流报告之外。虽然有时为了解释环境信息,也应该对技术术语进行适当的解释,但应该尽可能使用简明语言。

原则6 披露的信息应是可验证的

目的:

确保披露所依据的信息是可验证的。

可验证性是指不同的有见识的独立观察员能够达成普遍共识,虽然不一定完全一致,即披露的信息没有重大错误或偏见,或者已经采取了适当的方法,没有重大错误,不带偏见。可验证的信息一般都有支撑性的证据,从监测的数据到**环境信息**的呈现的提供清晰且充分的线索。可验证的量化信息需要不是单点估计。一系列可能的数量和相关的可能性也可以得到验证。

验证可以是直接进行,也可以是间接进行。直接验证通常适用于直接测量的数量。间接验证通过参考同样的方法论对输入量和输出结果予以检验。具有前瞻性的信息可能要等到未来某个时期才能验证。

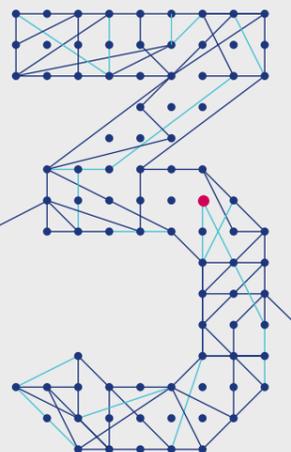
原则7 披露的信息应具有前瞻性

目的:

确保为主流报告中的历史信息补述其对环境信息未来业绩的影响。

信息披露在着眼过去和现在的同时,也应该着眼未来,传达可能影响组织未来业绩、地位和发展的与**环境信息**相关的趋势和因素。聚焦战略、着眼未来,清楚地阐明持久可用的、高质量的和负担得起的自然资本对组织商业模式的作用。如主流报告中未说明,管理层为报告**环境信息**而考虑组织未来前景的时期,应在符合性声明(REQ-11)或针对要求06 (前瞻分析)中披露。

第3章 报告要求



1. 简介

本章的内容包括在主流报告中报告环境信息的要求和相关指南。这些要求旨在推动环境信息披露的标准化,对主流报告中的其他信息形成补充和拓展。指导原则应当用于根据CDSB框架中的报告要求确定、编制和阐述环境信息。

要求 01 治理

披露信息应说明环境政策、战略和信息的治理情况。

要求02 管理层的环境政策、战略和目标

披露信息应报告管理层的环境政策、战略和目标,包括用于评估业绩的指标、方案和时间安排。

要求03 风险和机遇

披露信息应说明当前和预期会影响该组织的重要环境风险和机遇。

要求04 环境影响源头

定量结果、定性结果以及形成这些结果的方法论应予以报告,来反映环境影响的重要源头。

要求05 业绩和比较分析

披露信息应包括对根据要求04所披露的信息进行分析,与上一个报告期内所设定的业绩目标和所报告的结果予以比较。

要求06 前瞻分析

管理层应总结环境影响、风险和机遇对组织未来的业绩和状况的影响。

要求07 组织边界

应为主流报告所针对的组织或集团边界内的实体准备环境信息,并在适当的情况下,区分为该边界外的实体和活动所报告的信息。

要求08 报告政策

披露时应引用用于编制环境信息的报告规定,并(报告第一年除外)确认这些规定从一个报告期到下一个报告期一直在使用。

要求09 报告期

披露应以年度为基础。

要求10 重述

披露应当报告并说明上一年度的重述。

要求11 符合性

披露应包括符合CDSB框架的声明。

要求12 担保

如果对报告的环境信息是否符合CDSB框架提供了担保,则应将其纳入或引用到要求11的符合性声明中。

2.报告要求

要求01 治理

披露信息应说明环境政策、战略和信息的治理况。

目的:

该要求旨在展示该组织对环境政策、战略和信息的监督的透明度和问责性。环境政策要取得成功,需要得到一个组织董事会或最高管理层的支持和领导。

只要披露信息满足以下条件,就符合该要求:

- 明确了负责环境政策、战略和信息的CEO、高级主管、董事委员会;并且
- 说明了:

-环境政策、战略和信息的责任是如何分派的,以及在实施组织政策上是如何对管理层进行问责和/或激励的;

-董事会用来编制环境信息和提供相关披露的底层信息和控制机制的性质和可靠性;

-组织的环境政策和策略是否受到与财务管理相同的治理过程、披露控制因素和流程的约束;以及

-是谁批准发布环境信息的。

要求02 管理层的环境政策、战略和目标

披露信息应报告管理层的环境政策、战略和目标,包括用于评估业绩的指标、方案和时间安排。

目的:

• 确认这些政策和策略是否以及在多大程度上考虑了该组织关键利益相关者的关系和观点,包括与关键供应商或价值链中其他各方的接触细节;

• 明确并解释自上一个报告期依赖政策和战略方面的变化(如有);

为了协助读者全面评估该组织的环保政策、策略及目标的理据、质素及成效,以及了解用以管理及评估业绩的指标及时间表。

只要披露信息反映了组织的以下情况,就符合该要求:

- 自然资本依赖;
- 环境政策、战略和目标,以及它们与组织的总体政策、战略和运营业绩之间的关系;
- 管理层的环境政策、战略和目标;以及
- 用于衡量环境战略和政策结果的目标、时间表和关键业绩指标。

自然资本依赖

关于可再生和不可再生环境资源和过程的信息应该以所披露的环境政策、战略和目标的背景信息的方式予以提供,组织依赖于这些资源和过程来提供支持其总体战略的产品或服务。

环境政策和战略

环境政策和战略方面的信息应该:

- 在政策和战略所适用的组织或活动边界不同于根据要求07所确定的边界时,详述这个适用的边界;
- 说明这些政策和战略应对,比如,要求02中所确定的那种特殊风险和机遇的理据和本质;

• 详述这些政策和战略,比如是否涉及到了缩减、效率、投资、多样化、自然资本依赖管控,等等;

- 详述这些政策和战略是否以及在多大程度上吻合该组织的游说、倡导、会员资格和相关政策参与活动,包括参与多方利益相关者倡议;
- 说明这些政策和战略是否通过参与或支持可持续发展倡议、监管计划、自愿报告或类似的方式得到了支持,比如Caring for Climate⁷⁰、CDP⁷¹、GRI⁷²、National Capital Protocol⁷³、SASB⁷⁴、Science Based Targets⁷⁵、TCFD⁷⁶以及UN Global Compact⁷⁷;
- 说明该组织的环境政策和战略是否涉及与供应商及其他第三方的合作,以协助他们管理环境影响;
- 包括有关抵消和其他缓解措施的信息;以及
- 任何与环保表现有关的实际或预期处罚。

管理层的环境政策、战略和目标的资源安排

- 说明分配给管理和执行政策、战略和目标的资源,包括投资和资本开支计划⁷⁸。这个说明应该具体到这些资源在更宽的业务范围进行分配或整合的程度。
- 应提供关于环境政策和战略治理情况的信息,以回应这一要求或者要求01。

目标、时间表和指标

用于对照着来执行环境战略和政策以产出结果关于目标、时间表和关键业绩指标方面的信息应包括:

- 目标类型,即是绝对的还是重点突出的;
 - 目标对应的时间表,包括中期里程碑;
 - 追溯进度的基准年份;
 - 目标是否适用于合并后的集团、单一实体、其供应链或某地理区域的详细信息;
 - 目标是否以及在多大程度上是根据外部参数予以发布的,比如联合国可持续发展目标⁷⁹、爱知生物多样性目标⁸⁰、地球边界⁸¹、科学碳目标⁸²、IPCC transition pathways⁸³或类似参数;以及
 - 用于对照目标评估进度的关键业绩指标。
- 有以下特征的关键业绩指标最有用:
- 与组织的环境有关;
 - 聚焦组织判断为相关和重要的事项;
 - 与以下各项一致:
 - 管理层内部使用的指标;
 - 普遍接受的用来对比的行业或区域基准;以及
 - 在连续报告期内使用的指标,不管最后得到的趋势和比较结果是有利的还是不利的;
 - 与主流报告中的其他信息有关;并且
 - 随附了以下信息:
 - 短期、中期、长期预测;
 - 短期、中期、长期可比的信息;
 - 以前报告过的目标、预测或估计;以及
 - 提供背景的定性信息,包括对衡量方法和底层假设的说明。

要求03 风险和机遇

披露信息应说明当前和预期会影响该组织的重要环境风险和机遇。

目的:

为了告知读者组织所面临的的重要环境风险和机遇。

环境风险和机遇可能涉及的范围很广,可能是直接的或间接的(比如影响市场或供应链),可能包括:

- 来自现有和/或预期的监管要求的监管风险和机遇,包括以下已知的或预期的影响:
 - 温室气体和非温室气体的排放限制;
 - 能效、水和森林标准;
 - 对环境资源和环境影响源头的征税;
 - 过程和产品标准;以及
 - 参与温室气体排放交易计划;
- 物理风险,包括以下已知的或预期的影响:
 - 资源质量或可用性的变化,特别是组织的自然资本依赖方面;
 - 不断变化的天气现象;
 - 海平面上升;
 - 种群分布的变化;
 - 水资源可用性和质量的变化;
 - 温度的变化;以及
 - 农作物收成和种植季节的变化。
- 名声方面的风险和机遇;以及
- 诉讼方面的风险和机遇。

针对这个要求所提供的信息是有用的,如果这些信息:

- 分析了造成环境风险和机遇的实际和潜在起因和源头,比如:

自然资本的可用性 or 质量,包括通过报告组织的供应链获取的方式;

-这些风险或机遇是覆盖这个组织全范围还是只针对这个地区或业务单位;

-引起旨在支持或限制影响自然资本的活动而施行的监管;

-风险和机遇的源头是否是起于组织业绩所依赖的外部组织,比如供应链、水电等公用事业、物流等;

-使用自然资本所引起的品牌和名声方面的后果;

-组织的自然资本依赖的可用性有风险,比如,被欧盟认定为“关键原材料”的自然资本;以及

-组织的自然资本依赖是否受制于一些已知的限制,比如地球边界⁸⁵、由碳追踪计划等组织确定了限制或其他类似限制;以及

• 说明了在运营、供应链、商业模式、财务结果、战略目标成果等方面对组织的种种影响;

-确定了可能受到影响的产品、服务、市场和地理区域;

-确定了这些影响是否会影响该组织和/或其利益相关者,比如客户和供应商;

-关联上了主流报告中解释该组织明确风险和机遇的方法和系统的其他内容,比如,是否已经审计了库存、运营和供应链,并且确定了可能增强或减弱组织获取自然资本能力的许可证、权利、资产和关系;

-说明了组织能够如何以及在多大程度上直接和/或间接通过客户、供应链、市场等减缓风险并使机会最大化;并且

-说明了评估风险和机遇的时限,估计了具体落实的时间。

治理和管控环境风险和机遇的计划,应该针对要求01和要求02进行讨论。

要求04 环境影响源头

定量结果、定性结果以及形成这些结果的方法论应予以报告,来反映环境影响的重要源头。

目的:

为了根据定性和定量结果来报告重要的环境影响源头在报告期出现的程度,并且引用编制这些结果的方法论。

环境影响的源头是指一个组织的活动和产出,这些活动和产出会实际或潜在地造成以下环境影响:

- 温室气体排放;
- 可再生/不可再生能源的生产、使用和消耗;
- LULUCF;
- 排放到空气、土壤和水中的非温室气体,如噪音、臭气、颗粒物、污染物等;
- 可再生和不可再生生物资的使用,如森林产品、鱼类资源、矿物、金属等;
- 水资源的使用和消耗;以及
- 垃圾和溢出物,如采矿垃圾、危害废物、辐射物质和工业副产品。

在可能的情况下,反映报告期间环境影响的重要源头产生程度的环境结果应使用绝对、标准化和强度指标以定量方式报告。对于组织报告范围内的业务、实体和活动的的环境影响的重要源头,至少应提供高质量的定量信息(见要求07)。定量结果应配以文字说明,帮助读者理解。如果无法提供定量信息,应该以定性的方式表述结果。

在因为报告组织和第三方的合同关系或其他关系导致环境影响源头超出了该组织的报告边界的情况下(供应链中间接的或范围3的温室气体排放),鼓励以定量的方式提供对报告组织很重要的信息,但CDSB框架对此不作要求。但是,应该根据要求03提供关于重要风险和机遇的定性信息。这些风险和机遇与报告组织依赖的第三方所产生的的环境影响源头有关。

如原则1所述,本组织财务报告范围内的运营、实体和活动所产生的的温室气体排放应视为重要信息,并且应该在任何情况下予以报告。特别是,报告组织应根据公认的(见下文定义)温室气体排放测量方法,以CO₂当量公吨、绝对范围和标准范围1和2的形式报告温室气体排放。

根据组织的重要性评估(见原则1)的结果,应根据公认的方法计算有关重要的环境影响源头的衡量尺度、指标和其他信息,并在必要时用解释性的叙述文本进行报告。

CDSB没有制定用于编制定量化环境结果的**报告规定**。相反,CDSB框架要求根据现有的全球认可的**报告规定**来编制结果信息,以便编制衡量标准、指标和其他信息。除非已按照要求08列出,用于编制环境结果的方法论应该针对要求04进行报告。

就CDSB框架而言,得到认可的**报告规定**包括:

- 通过公众咨询和正当程序制定的全球性标准,以及就是当前做法的全球性标准。也包括由这些全球性标准衍生而来的行业标准和国家标准;
- 要求报告环境信息或部分环境信息的国家和地区立法;
- 国家政府发起的环境信息报告指南;以及第1章第10节所列的**报告规定**。框架影响

许多组织已经在主流报告之外测量、报告和/或披露了环境结果。例如,一个组织可以为内部管理信息,或为自愿报告目的,或根据监管要求,测量其温室气体排放。CDSB框架旨在尽可能地确保在主流报告之外所测量或披露的环境结果能符合要求04。

减轻环境影响的活动

在列报环境结果、衡量尺度、指标和其他信息时,不应考虑那些已经或旨在减轻环境影响的行为。减轻活动的效果应该针对要求02进行披露。

分解和归类

结果应该进行适当的分解、归类,这样或许能帮助理解。例如,结果可以按照地理位置、商务活动、源头类型等分类。

不确定性

结果应附有对数据计算中任何不确定因素的主要影响的说明,例如数据缺口、假设、外推、计量/测量不准确等。

要求05 业绩和比较分析

披露信息应包括对根据要求04所披露的信息进行分析,与以前报告期内所设定的业绩目标和所报告的结果予以比较。

目的:

向读者传达组织的环境结果与以前报告期的结果和设定的业绩目标相比较的情况。

为了更好地进行比较分析,环境结果应该和以前报告期的结果以同样的方式呈现,第一年的报告除外。

比较分析若满足以下几点就是有用的:

- 通过比较该组织从上一个报告期到当前报告期的环境结果,分析了明显的主要趋势;
- 交叉引用了用于分析环境业绩的目标、基线和其他标准;并且
- 说明了从一个报告期到下一个报告期环境结果发生的重大变化。

在合适的情况下,提倡比较分析要描述并且解释以下内容:

- 任何业绩方面的重大变化或者偏离目标的结果,原因包括:

-组织的战略、政策和治理变化；

-方法论或者计算结果的KPI改变；

-因收购、撤资、有机增长或衰退、效率提升或过程改进、收集数据、分支办事处的做法、缺失的数据等的过程改变而引起的变化；

-其他原因；

- 在上几个报告期内披露的前瞻性展望在多大程度上得到了证实，包括组织业绩不如、符合或超出之前的前瞻性展望的情况和原因⁸⁷；以及

- 引起变化的活动，即收购、处理、销售等是否是引起变化的主要因素。

要求06 前瞻分析

管理层应总结环境影响、风险和机遇对组织未来的业绩和状况的影响。

目的：

为读者提供一份来自管理层的总结，说明他们如何看待组织的主要环境影响、风险和机遇对其创新能力、执行战略的能力以及创造价值的能力的影响。

管理层的前瞻分析很有用，其简要解释了组织的主要环境影响、风险和机遇以及组织运营所处的环境是如何限制或支持其创新、执行战略和创造价值的能力的。这个总结应参考用于识别针对CDSB框架的要求01到要求05这五个要求所披露的流程和信息，并且基于公司对任何可能影响其未来业绩和地位的环境法规、市场趋势或实践的了解。场景分析是对从不同时间维度理解弹性很有用的手段。

这个声明应该指出管理层考虑组织前景是否符合CDSB框架的时期，并且解释为什么认为这个时期合适。

要求07 组织边界

要求为主流报告所针对的组织或集团边界内的实体准备环境信息，并在适当的情况下，区分为该边界外的实体和活动所报告的信息。组织报告边界的划定基础应该予以说明。

目的：

确保**环境信息**的编制依据与主流报告中所报告的其他信息的实体和活动相同。

如果对主流报告编写的要求，或主流报告所包含要素的要求，规定了应包括在报告组织范围内的实体和活动，则根据CDSB框架，应使用相同的组织边界来报告环境信息。比如，许多司法管辖区要求使用IFRS88，以识别应为其编制公司集团财务报表的实体。通常，对同一实体和被投资单位而言，需要披露管理层评述/分析、分析和治理方面的信息。

有时，组织主流报告边界之外的环境信息也可能出于不同原因而被披露，这些原因包括：

- 报告组织被要求报告或主动选择报告所负责的活动（不管在或不在主流报告的边界内），比如外包活动；

- 就从实体或设施采购的经营、使用或服务合同的性质而言，报告机构面临重大风险、机会或财务影响；以及

- 报告机构有能力影响其自身造成的环境影响。

在这种情况下，应明确区分属于组织主流报告边界以外的实体、设施或活动的信息与边界内的实体和活动的信息。

在所有情况下都应该说明组织报告边界的确定依据。特别是，应说明将属于财务报告边界内的任何活动排除的理由。欲知更多有关组织边界设定的信息，请见CDSB关于组织边界设定的立场声明⁸⁹。

要求08 报告政策

披露时应引用用于编制环境信息的报告规定，并确认这些规定从一个报告期到下一个报告期一直在使用。

目的：

让读者了解编制披露信息所遵循的**报告规定**。

为了满足这一要求，应引用用于编写和报告环境信息的监管、特定行业或财务方面的框架、标准、指南等，并确认它们在一个报告期间到下一个报告期间一直在使用。如果做了任何改变，应该解释改变的原因和效果。

组织还应说明用于收集环境信息来源数据的方法，以及任何用于确保信息质量的控制手段和质量担保过程。

要求09 报告期

披露应以年度为基础。

目的：

确保读者至少每年能及时获取到信息。

环境信息的报告期应该和主流报告保持相同，比如12个月。但是，如果情况并非如此，那么环境信息的报告年度应在主流报告所涵盖的期间内结束，并且要披露其起止日期。

在CDSB框架下，如果使用按照监管要求编制的环境信息进行披露，且监管机构规定的报告期间与主流报告所涵盖的期间不同，那么监管机构规定的期间可视为与主流报告所涵盖的期间相同。

要求10 重述

披露应当报告并说明上一年度的重述。

目的：

报告并解释由于错误以及政策、方法或组织结构方面的变化而对先前报告的信息所作的修改。

需要进行重述的情况包括：

- 发现前一个报告期内的错误；
- 随时间推移，政策变化影响了对业绩的理解；
- 方法论发生变化的情况，比如提高环境影响的衡量标准、改变基准年份等；
- 组织撤资和收购；以及
- 外包安排方面的变化。

如果重述是因为政策变化，政策变化的影响也应该予以解释。

要求11 符合性

披露应包括符合CDSB框架的声明。

目的:

让读者了解CDSB框架的原则和要求是否得到了应用,以及应用到了何种程度。

为了保证符合CDSB的框架,一个组织必须将指导原则应用到环境信息报告中,并遵守报告要求。如果没有完全符合,管理层应在声明中确定其完全或部分不符合的原则和要求。同时应该解释有关情况、遗漏的性质及机构完全符合框架的计划。

除非主题报告中另有说明,符合性声明还应该:

- 确定哪些信息是不完整的,哪些信息是在不确定的情况下编制的并且随附了对遗漏、错误和不确定情况的性质和程度的解释;
- 表明环境信息是否以及在多大程度上得到了担保(也见要求12);并且
- 表明应用相关性和重要性原则的结果。

要求12 担保

如果对所报告的环境信息是否符合CDSB框架的原则和要求做了担保,则应该将这个担保纳入或交叉引用到符合性声明(要求11)中。

目的:

为了告知读者按照CDSB框架所报告的环境信息是否在何种程度上得到了第三方的担保。

希望各组织以与在主流报告中列报所有报表和披露信息(不管是已审计还是未审计的)相当的力度和管理责任心来在主流报告中提供环境信息。通常,财务报表审计师应该阅读已审计的财务报表之

外所提交的信息,鉴别出两者间存在的重大不一致之处,并考虑披露信息中所发现的重大不实表述,以符合当地的监管要求⁹⁰。

但是,一致性检查的目的不是为了给发布的信息提供担保。此外,根据ISA100-700系列进行的财务报表审计一般不适合于就具体和不连续的披露,比如根据CDSB框架编制的环境信息,得出结论。因此,一致性检查并不等同于对环境信息的担保,也不可同根据ISAE3000⁹¹和ISAE3410⁹²所实施的担保活动相提并论。

CDSB鼓励各组织与担保提供者接洽,达成一个合适的担保方法。根据现有的标准,如ISAE3000或3410,或类似的国家标准进行的担保业务适合在CDSB框架下为环境信息提供担保。

如为环保资讯提供保障意见,机构应指明保障活动范围内的环保资讯,并在一致性声明中加入或交叉参考保障报告

如为环境信息提供担保意见,各组织应该指明担保活动范围内的环境信息,并把这个担保纳入或交叉引用到符合性声明的担保报告部分(要求11)。

缩略语

AASB	澳大利亚会计准则理事会
ACCA	英国皇家特许会计师公会
AUASB	澳大利亚审计与鉴证准则理事会
CBD	联合国生物多样性公约
CDSB	气候披露标准委员会
Ceres	环境责任经济联盟
CO2	二氧化碳
CSA	加拿大证券监管委员会
EFFAS	欧洲金融分析师协会联合会
EU	欧盟
GHG	温室气体
GRI	全球报告倡议组织
IASB	国际会计准则理事会
IFRS	国际财务报告准则
IIRC	国际综合报告理事会
IPCC	政府间气候变化专门委员会
ISAE	鉴证业务国际准则
ISO	国际标准化组织
LULUCF	土地使用、土地使用变更和林业
NFR	非财务报告
OECD	经济合作与发展组织
PRI	责任投资原则组织
SASB	可持续发展会计准则委员会
TCFD	气候相关财务信息披露工作组
UN	联合国
US SEC	美国证券交易委员会
WBCSD	世界企业永续发展委员会
WEF	世界经济论坛
WRI	世界资源研究所

参考文献

所有网站已于2019年11月成功访问

1. United Kingdom. The Companies Act 2006 (Strategic Report and Directors' Report) Regulations 2013 (2013). [PDF]. Available from: http://www.legislation.gov.uk/ukxi/2013/1970/pdfs/ukxi_20131970_en.pdf
2. Denmark. Financial Statements Act 2008 (2015). [Online]. Available from: <https://www.retsinformation.dk/Forms/R0710.aspx?id=175792>
3. Institute of Directors in Southern Africa (2016) King IV Report on Corporate Governance for South Africa. [PDF]. Available from: https://cdn.ymaws.com/www.iodsa.co.za/resource/collection/684B68A7-B768-465C-8214-E3A007F15A5A/loDSA_King_IV_Report_-_WebVersion.pdf
4. France. Law no. 2010-788 of 12 July 2010 on notional commitment for the environment (2019). [Online]. Available from: <https://www.legifrance.gouv.fr/affichTexte.do?cidTexte=JORFTEXT000022470434>
5. Canadian Securities Administrators (2010) CSA Staff Notice 51-333: Environmental Reporting Guidance. [PDF]. Available from: https://www.osc.gov.on.ca/documents/en/Securities-Category5/csa_20101027_51-333_environmental-reporting.pdf
6. CDP (2019) The Money Trees: The role of corporate action in the fight against deforestation. [PDF]. Available from: <https://www.cdp.net/en/research/global-reports/the-money-trees>
7. CDP (2019) Treading Water: Corporate Responses to Rising Water Challenges. [PDF]. Available from: <https://www.cdp.net/en/research/global-reports/global-water-report-2018>
8. International Financial Reporting Standards Foundation (2018) Conceptual Framework for Financial Reporting. [Online]. Available from: <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/conceptual-framework/>
9. Financial Reporting Council (2011) Cutting clutter: Combatting clutter in annual reports. [PDF]. Available from: <https://www.frc.org.uk/getattachment/8250571d-4c6d-4d0a-9aa6-ef6a19c1fab2/Cutting-clutter-report-April-20112.pdf>
10. International Integrated Reporting Council (2013) International <IR> Framework. [PDF]. Available from: <https://integratedreporting.org/wp-content/uploads/2015/03/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK-2-1.pdf>
11. Natural Capital Coalition (2014), Natural Capital Protocol. [Online]. Available from: <https://naturalcapitalcoalition.org/natural-capital-protocol/>
12. Natural Capital Coalition and Natural Capital Finance Alliance (2018) Connecting Finance and Natural Capital: A Supplement to the Natural Capital Protocol. [PDF]. Available from: <https://naturalcapitalcoalition.org/wp-content/uploads/2018/05/Connecting-Finance-and-Natural-Capital-Supplement-to-the-Natural-Capital-Protocol-1.pdf>
13. International Financial Reporting Standards Foundation (2010) IFRS Practice Statement 1: Management Commentary. [Online]. Available from: <https://www.ifrs.org/issued-standards/management-commentary-practice-statement/>
14. International Integrated Reporting Council (2013) International <IR> Framework. [PDF]. Available from: <https://integratedreporting.org/wp-content/uploads/2015/03/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK-2-1.pdf>
15. International Integrated Reporting Council (2013) International <IR> Framework. [PDF]. Available from: <https://integratedreporting.org/wp-content/uploads/2015/03/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK-2-1.pdf>
16. International Financial Reporting Standards Foundation (2010) IFRS Practice Statement 1: Management Commentary. [Online]. Available from: <https://www.ifrs.org/issued-standards/management-commentary-practice-statement/>
17. International Financial Reporting Standards Foundation (2018) Conceptual Framework for Financial Reporting. [Online]. Available from: <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/conceptual-framework/>
18. Denmark. Financial Statements Act 2008 (2015). [Online]. Available from: <https://www.retsinformation.dk/Forms/R0710.aspx?id=175792>
19. European Union. Directive 2014/95/EU of the European Parliament and of the Council of 22 October 2014 amending Directive 2013/34/EU as regards disclosure of non-financial and diversity information by certain large undertakings and groups (2014). [Online]. Available from: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX%3A32014L0095>
20. France. Law no. 2010-788 of 12 July 2010 on national commitment for the environment (2019). [Online]. Available from: <https://www.legifrance.gouv.fr/affichTexte.do?cidTexte=JORFTEXT000022470434>
21. Securities and Exchange Board of India (2015) Securities and Exchange Board of India (Listing Obligations and Disclosure requirements) Regulations. [Online]. Available from: https://www.sebi.gov.in/legal/regulations/jul-2019/securities-and-exchange-board-of-india-listing-obligations-and-disclosure-requirements-regulations-2015-last-amended-on-july-29-2019-_37269.html
22. United Kingdom. The Companies Act 2006 (Strategic Report and Directors' Report) Regulations 2013. [PDF]. Available from: http://www.legislation.gov.uk/ukxi/2013/1970/pdfs/ukxi_20131970_en.pdf
23. US Securities and Exchange Commission (2010) Commission Guidance Regarding Disclosure Related to Climate Change. [PDF]. Available from: <https://www.sec.gov/rules/interp/2010/33-9106.pdf>
24. Water Accounting Standards Board (2012) Australian Water Accounting Standards. [Online]. Available from: <http://www.bom.gov.au/water/standards/wasb/awas.shtml>
25. Australian Accounting Standards Board and Auditing and Assurance Standards Board (2018) Climate-related and other emerging risks disclosures: assessing financial statement materiality using AASB Practice Statement 2. [PDF]. Available from: https://www.aasb.gov.au/admin/file/content102/c3/AASB_AUASB_Joint_Bulletin_13122018_final.pdf
26. Canadian Securities Administrators (2010) CSA Staff Notice 51-333: Environmental Reporting Guidance. [PDF]. Available from: https://www.osc.gov.on.ca/documents/en/Securities-Category5/csa_20101027_51-333_environmental-reporting.pdf
27. Canadian Securities Administrators (2019) CSA Staff Notice 51-358: Reporting of Climate Change-related Risks. [PDF]. Available from: https://www.osc.gov.on.ca/documents/en/Securities-Category5/csa_20190801_51-358_reporting-of-climate-change-related-risks.pdf
28. UK HM Government (2019) Environmental Reporting Guidelines: Including streamlined energy and carbon reporting guidance. [PDF]. Available from: https://assets.publishing.service.gov.uk/government/uploads/system/uploads/attachment_data/file/791529/Env-reporting-guidance_inc_SECR_31March.pdf
29. ARISTA (2012) ARISTA 3.0. [Online]. Available from: http://www.aristastandard.org/content/the_standard_arista_30.html
30. CEO Water Mandate (2014) Corporate Water Disclosure Guidelines: Towards a Common Approach to Reporting Water Issues. [PDF]. Available from: <https://ceowatermandate.org/files/Disclosure2014.pdf>
31. European Federation of Financial Analysts (2010) Key Performance Indicators for Environmental, Social and Governance Issues. [PDF]. Available from: <https://effas.net/pdf/setter/DVFA%20criteria%20for%20non-financials.pdf>
32. German Council for Sustainable Development (2017) The Sustainability Code: Benchmarking sustainable business. [PDF]. Available from: https://www.nachhaltigkeitsrat.de/wp-content/uploads/2018/03/The_SustainabilityCode_2017.pdf
33. Global Reporting Initiative (2018) GRI Universal Standards. [Online]. Available from: <https://www.globalreporting.org/standards/gri-standards-download-center/>
34. International Integrated Reporting Council (2013) International <IR> Framework. [PDF]. Available from: <https://integratedreporting.org/wp-content/uploads/2015/03/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK-2-1.pdf>
35. International Organisation for Standardisation (2018) ISO 14064-1:2018. Specification with guidance at the organisation level for quantification and reporting of greenhouse gas emissions and removals. [Online]. Available from: <https://www.iso.org/standard/66453.html>

36. Organisation for Economic Co-operation and Development (2011) OECD Guidelines for Multinational Enterprises. [PDF]. Available from: <http://www.oecd.org/daf/inv/mne/48004323.pdf>
37. Principles for Responsible Investment (2006) The Six Principles for Responsible Investment. [Online]. Available from: <https://www.unpri.org/pri/an-introduction-to-responsible-investment/what-are-the-principles-for-responsible-investment>
38. Sustainability Accounting Standards Board (2018) Standards. [Online]. Available from: <https://www.sasb.org/standards-overview/>
39. Task Force on Climate-related Financial Disclosures (2017) Final Report: Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures. [PDF]. Available from: <https://www.fsb-tcf.org/wp-content/uploads/2017/06/FINAL-2017-TCFD-Report-11052018.pdf>
40. United Nations Global Compact (2004) The Ten Principles of the UN Global Compact. [Online]. Available from: <https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles>
41. CDP (2019) CDP Climate Change 2019 Questionnaire. [Online]. Available from: <https://guidance.cdp.net/en/tags?cid=8&ctype=theme&gettags=0&idtype=ThemeID&incchild=1µsite=0&otype=Questionnaire&page=1&tgprompt=TG-124%2CTG-127%2CTG-125>
42. CDP (2019) CDP Forests 2019 Questionnaire. [Online]. Available from: <https://guidance.cdp.net/en/tags?cid=9&ctype=theme&gettags=0&idtype=ThemeID&incchild=1µsite=0&otype=Questionnaire&page=1&tgprompt=TG-124%2CTG-127%2CTG-125>
43. CDP (2019) CDP Water Security 2019 Questionnaire. [Online]. Available from: <https://guidance.cdp.net/en/tags?cid=10&ctype=theme&gettags=0&idtype=ThemeID&incchild=1µsite=0&otype=Questionnaire&page=1&tgprompt=TG-124%2CTG-127%2CTG-125%2C>
44. Ceres (2014) Ceres Aqua Gauge: A Comprehensive Assessment Tool for Evaluating Corporate Management of Water Risk. [Online]. Available from: <https://www.ceres.org/resources/tools/ceres-aqua-gauge-comprehensive-assessment-tool-evaluating-corporate-management>
45. World Business Council for Sustainable Development (2019) ESG Disclosure Handbook. [Online]. Available from: <https://www.wbcsd.org/Programs/Redefining-Value/External-Disclosure/Purpose-driven-disclosure/Resources/ESG-Disclosure-Handbook>
46. World Business Council for Sustainable Development and World Resource Institute (2004) The Greenhouse Gas Protocol: A Corporate Accounting and Reporting Standard. [PDF]. Available from: <http://ghgprotocol.org/sites/default/files/standards/ghg-protocol-revised.pdf>
47. World Resource Institute (2019) Aqueduct. [Online]. Available from: <https://www.wri.org/aqueduct>
48. World Economic Forum (2019) How to Set Up Effective Climate Governance on Corporate Boards: Guiding principles and questions. [PDF]. Available from: http://www3.weforum.org/docs/WEF_Creating_effective_climate_governance_on_corporate_boards.pdf
49. International Financial Reporting Standards Foundation (2018) Conceptual Framework for Financial Reporting. [Online]. Available from: <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/conceptual-framework/>
50. International Financial Reporting Standards Foundation (2018) Conceptual Framework for Financial Reporting. [Online]. Available from: <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/conceptual-framework/>
51. International Financial Reporting Standards Foundation (2018) Conceptual Framework for Financial Reporting. [Online]. Available from: <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/conceptual-framework/>
52. International Financial Reporting Standards Foundation (2018) Conceptual Framework for Financial Reporting. [Online]. Available from: <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/conceptual-framework/>
53. Australian Accounting Standards Board and Auditing and Assurance Standards Board (2018) Climate-related and other emerging risks disclosures: assessing financial statement materiality using AASB Practice Statement 2. [PDF]. Available from: https://www.aasb.gov.au/admin/file/content102/c3/AASB_AUASB_Joint_Bulletin_13122018_final.pdf
54. ACCA (2014) Identifying natural capital risk and materiality. [PDF]. Available from: <https://www.accaglobal.com/content/dam/acca/global/PDF-technical/sustainability-reporting/natural-capital-materiality-paper.pdf>
55. AccountAbility (2013) Redefining Materiality II: Why it Matters, Who's Involved, and What It Means for Corporate Leaders and Boards. [PDF]. Available from: <https://www.accountability.org/wp-content/uploads/2017/02/Redefining-Materiality-2.pdf>

56. Canadian Securities Administrators (2010) CSA Staff Notice 51-333: Environmental Reporting Guidance. [PDF]. Available from: https://www.osc.gov.on.ca/documents/en/Securities-Category5/csa_20101027_51-333_environmental-reporting.pdf
57. International Financial Reporting Standards Foundation (2018) Conceptual Framework for Financial Reporting. [Online]. Available from: <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/conceptual-framework/>
58. International Integrated Reporting Council (2013) Materiality Background Paper for <IR>. [PDF]. Available from: <https://integratedreporting.org/wp-content/uploads/2013/03/IR-Background-Paper-Materiality.pdf>
59. US Securities and Exchange Commission (2010) Commission Guidance Regarding Disclosure Related to Climate Change. [PDF]. Available from: <https://www.sec.gov/rules/interp/2010/33-9106.pdf>
60. Sustainability Accounting Standards Board (2019) SASB Materiality Map. [Online]. Available from: <https://materiality.sasb.org/>
61. World Business Council for Sustainable Development (2019) ESG Disclosure Handbook. [Online]. Available from: <https://www.wbcsd.org/Programs/Redefining-Value/External-Disclosure/Purpose-driven-disclosure/Resources/ESG-Disclosure-Handbook>
62. Brennan, N. and Gray, S. (2005) The Impact of Materiality: Accounting's Best Kept Secret. Asian Academy of Management Journal of Accounting and Finance 1, 1-31. [Online]. Available from: https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=2257485
63. Lydenberg, S. (2012) On Materiality and Sustainability: The Value of Disclosure in the Capital Markets. Initiative for Responsible Investment. [PDF]. Available from: http://iri.hks.harvard.edu/files/iri/files/on_materiality_and_sustainability_-_the_value_of_disclosure_in_the_capital_markets.pdf
64. International Financial Reporting Standards Foundation (2018) Conceptual Framework for Financial Reporting. [Online]. Available from: <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/conceptual-framework/>
65. US Securities and Exchange Commission (2010) Commission Guidance Regarding Disclosure Related to Climate Change. [PDF]. Available from: <https://www.sec.gov/rules/interp/2010/33-9106.pdf>
66. EY (2014) Connected reporting: Responding to complexity and rising stakeholder demands. [PDF]. Available from: [https://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/EY_FAAS_Connected_reporting_survey/\\$FILE/Assurance%20connected%20reporting%20survey.pdf](https://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/EY_FAAS_Connected_reporting_survey/$FILE/Assurance%20connected%20reporting%20survey.pdf)
67. Russel, J. (2009) Non-financial reporting – Tell a strategic story. Ethical Corporation. [Online]. Available from: <http://www.ethicalcorp.com/business-strategy/non-financial-reporting-tell-strategic-story>
68. Kolk, A., Levy, D. and Pinkse, J. (2008) Corporate Responses in an Emerging Climate Regime: The Institutionalization and Commensuration of Carbon Disclosure. European Accounting Review 17, 4, 718-745. Available from: <https://www.tandfonline.com/doi/abs/10.1080/09638180802489121>
69. International Financial Reporting Standards Foundation (2018) Conceptual Framework for Financial Reporting. [Online]. Available from: <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/conceptual-framework/>
70. Caring for Climate (2019) Join Caring for Climate. [Online]. Available from: <https://www.unglobalcompact.org/take-action/action/climate>
71. CDP (2019) Guidance for companies. [Online]. Available from: <https://www.cdp.net/en/guidance/guidance-for-companies>
72. Global Reporting Initiative (2018) GRI Standards. [Online]. Available from: <https://www.globalreporting.org/standards/>
73. Natural Capital Coalition (2014), Natural Capital Protocol. [Online]. Available from: <https://naturalcapitalcoalition.org/natural-capital-protocol/>
74. Sustainability Accounting Standards Board (2018) Standards. [Online]. Available from: <https://www.sasb.org/standards-overview/>
75. Science Based Targets Initiative (2019) Science Based Targets. [Online]. Available from: <https://sciencebasedtargets.org/>

76. Task Force on Climate-related Financial Disclosures (2017) Final Report: Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures. [PDF]. Available from: <https://www.fsb-tcfd.org/wp-content/uploads/2017/06/FINAL-2017-TCFD-Report-11052018.pdf>
77. United Nations Global Compact (2004) The Ten Principles of the UN Global Compact. [Online]. Available from: <https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles>
78. India. The Companies Act, 2013 (2013). [PDF]. Available from: <https://www.mca.gov.in/Ministry/pdf/CompaniesAct2013.pdf>
79. United Nations General Assembly (2015), Transforming our world: the 2030 Agenda for Sustainable Development (A/RES/70/1). [PDF]. Available from: https://www.un.org/ga/search/view_doc.asp?symbol=A/RES/70/1&Lang=E
80. Convention of Biological Diversity (2010), Aichi Biodiversity Targets. [Online]. Available from: <https://www.cbd.int/sp/targets/>
81. Rockström, J., et al (2009) A safe operating space for humanity. Nature 461, 472-5. [PDF]. Available from: <https://www.nature.com/articles/461472a.pdf>
82. Science Based Targets Initiative (2019) Science Based Targets. [Online]. Available from: <https://sciencebasedtargets.org/>
83. Rogelj, J., et al (2018) Mitigation Pathways Compatible with 1.5°C in the Context of Sustainable Development. In: Global Warming of 1.5°C: An IPCC Special Report. [PDF]. Available from: https://www.ipcc.ch/site/assets/uploads/sites/2/2019/02/SR15_Chapter2_Low_Res.pdf
84. The European Commission's definition of critical raw materials. [Online]. Available from: https://ec.europa.eu/growth/sectors/raw-materials/specific-interest/critical_en
85. Rockström, J., et al (2009) A safe operating space for humanity. Nature 461, 472-5. [PDF]. Available from: <https://www.nature.com/articles/461472a.pdf>
86. Carbon Tracker (2019) Research. [Online]. Available from: <https://www.carbontracker.org/reports/>
87. International Financial Reporting Standards Foundation (2010) IFRS Practice Statement 1: Management Commentary. [Online]. Available from: <https://www.ifrs.org/issued-standards/management-commentary-practice-statement/>
88. International Financial Reporting Standards Foundation (2019) Who uses IFRS Standards? [Online]. Available from: <https://www.ifrs.org/use-around-the-world/use-of-ifrs-standards-by-jurisdiction/>
89. Climate Disclosure Standards Board (2014) Proposals for boundary setting in mainstream reports. [PDF]. Available from: https://www.cdsb.net/sites/cdsbnet/files/proposals_for_mainstream_report_boundary_setting.pdf
90. International Auditing and Assurance Standards Board (2018) ISA 720 (Revised): The Auditor's Responsibilities Relating to Other Information. In: Handbook of International Quality Control, Auditing, Review, Other Assurance, and Related Services Pronouncements (2018 Edition, Volume I). [PDF]. Available from: <https://www.ifac.org/system/files/publications/files/IAASB-2018-HB-Vol-1.pdf>
91. International Auditing and Assurance Standards Board (2018) ISAE 3000 (Revised): Assurance Engagements Other than Audits or Reviews of Historical Financial Information. In: Handbook of International Quality Control, Auditing, Review, Other Assurance, and Related Services Pronouncements (2018 Edition, Volume II). [PDF]. Available from: <https://www.ifac.org/system/files/publications/files/IAASB-2018-HB-Vol-2.pdf>
92. International Auditing and Assurance Standards Board (2018) ISAE 3410: Assurance Engagements on Greenhouse Gas Statements. In: Handbook of International Quality Control, Auditing, Review, Other Assurance, and Related Services Pronouncements (2018 Edition, Volume II). [PDF]. Available from: <https://www.ifac.org/system/files/publications/files/IAASB-2018-HB-Vol-2.pdf>

www.cdsb.net
@CDSBGlobal

请通过这个邮箱与我们联系,

参与CDSB的工作: info@cdsb.net

CDSB秘书处

由CDP全球环境信息研究中心代转

4th Floor, Plantation Place South,

60 Great Tower Street,

London, EC3R 5AD,

United Kingdom