

## 第六节 可持续信息披露

知识点：可持续信息的定义

企业 ESG 是环境（environmental）、社会（social）和治理（governance）三个英文单词的缩写。

可持续信息(又称可持续发展信息),是指企业环境、社会和治理方面的可持续议题（如气候变化、污染物排放、员工健康与安全、反商业贿赂等）相关风险、机遇和影响(以下简称可持续风险、机遇和影响)的信息。

根据可持续信息的定义，可持续信息具有下列特征：

- (一) 可持续信息是围绕特定可持续议题进行的信息披露
- (二) 可持续信息是关于可持续议题相关风险、机遇和影响的信息

可持续风险和机遇→外部环境影响企业

举例：如政府部门为应对气候变化而颁布的减少温室气体排放政策带来的转型风险和机遇。

可持续影响→企业影响外部环境

举例：如污水排放企业排放污水对其生产经营地周边的水域和居民的影响。

知识点：可持续信息披露的目标与原则

### （一）可持续信息披露的目标

对象	向投资者、债权人、政府及其有关部门和其他利益相关方(以下统称信息使用者)
信息	提供有关于企业重要的可持续风险、机遇和影响的信息
作用	1. 了解可持续议题如何影响企业的未来发展、经营成果和财务状况 ——外部环境影响企业 2. 了解企业的经营活动如何影响环境与社会 ——企业影响外部环境
目的	使信息使用者作出资源配置等经济 <b>决策</b> 或者其他 <b>决策</b>

其中，**投资者和债权人**是可持续信息的**基本使用者**，其他利益相关方则是指其利益可能影响企业，以及受到或可能受到企业活动影响的群体或者人员，如员工、消费者、客户、供应商、

社区以及企业的业务伙伴和社会伙伴等。

(二) 可持续信息披露的原则——重要性原则

原因：为了满足信息使用者的决策需求，可持续信息披露应当符合**重要性**原则。

结论：对于**具有重要性**的可持续风险、机遇和影响的信息，企业应当将其纳入可持续信息披露的范围。

重要性原则在具体应用过程中，应按**财务重要性**和**影响重要性**（即实务中常说的“双重重要性”）分别针对可持续风险和机遇信息与可持续影响信息进行评估。

双重重要性

	财务重要性	影响重要性		
评估对象	可持续风险和机遇信息	可持续影响信息		
看什么	外部→影响企业 财务	企业活动→影响外部		
如何判断	在合理预期下，某项可持续风险和机遇信息的省略、错报或者模糊处理会影响可持续信息基本使用者（投资者和债权人）据此作出 <b>决策</b> 的，该信息具有重要性		消极影响	积极影响
		实际的	影响的严重程度	影响的规模和范围
		可预见的潜在的	影响的严重程度 +发生的可能性	影响的规模和范围 +发生的可能性
		严重程度 = 规模、范围、不可补救程度		
具有重要性	企业应当将其纳入可持续信息披露的范围			

知识点：可持续信息质量要求

企业信息质量要求	可持续信息质量要求
----------	-----------

可靠性	可靠性
相关性	相关性
可理解性	可理解性
可比性	可比性
实质重于形式	可验证性
重要性	及时性
谨慎性	——
及时性	——

### (一) 可靠性

可靠性要求企业**如实**反映重要的可持续风险、机遇和影响，保证可持续信息**完整、中立和准确**。

①**信息完整**要求企业披露有助于信息使用者了解其可持续风险、机遇和影响所必需的信息，避免重要信息被省略、漏报。②**信息中立**要求企业在可持续信息披露时不带偏见，不低估或者夸大信息，尽可能做到不偏不倚地反映积极和消极的方面，并在作出重大判断时保持应有的审慎。③**信息准确**要求企业采取充分的流程和内部控制以避免重要信息被错报或者模糊处理，确保事实信息不存在重要错误、描述精确，估计和预测被清晰识别。

### (二) 相关性

相关性要求企业披露的可持续信息与信息使用者的**决策相关**，有助于信息使用者作出评价或者预测。

**重要性原则**是**相关性**在特定企业应用的体现，其考虑了一项可持续信息的性质和规模，从而确定哪些可持续信息对企业而言是重要的而应当予以披露。

### (三) 可比性

可比性要求企业披露的可持续信息可以与企业不同时期提供的信息进行比较，以及与其他企业特别是同一行业企业或者从事相似经营活动、具有相似业务模式的企业提供的信息进行比较。

当企业在本期对某一可持续信息数据的估计采用了新的方法时，企业应当使用新的估计方法

重新计算比较期间的可持续信息数据并进行披露，以保证不同期间的可比性。

#### (四) 可验证性

可验证性要求企业披露的可持续信息能够通过该信息本身或者生成该信息的输入值加以证实。——说的话能被**证实**

可验证性意味着不同的具有相关专业知识和经验的独立第三方能够对一项信息是否如实反映达成共识。——别人也能认

#### (五) 可理解性

可理解性要求企业披露的可持续信息内容**清晰明了**，便于信息使用者理解和使用。

根据相关规定或实务惯例，企业会将披露的可持续信息作为**独立的报告** (如可持续发展 报告) 对外公告，从而与其他报告中的信息互相区分，以更为清晰地披露可持续信息，便于信息使用者理解和使用。

#### (六) 及时性

及时性要求企业披露的可持续信息能够及时满足使用者的信息需求。

根据相关规定或实务惯例，可持续信息通常与财务报表或年度报告**同时**对外披露，从而使信息使用者能够更及时有效地作出决策。

【单选题】下列各项表述中满足可持续信息可靠性质量要求的是 ( )。(2025 年)

- A. 同时披露可持续议题的积极影响和消极影响
- B. 根据可持续风险影响规模决定是否将其纳入可持续信息报表
- C. 按照本期新使用的可持续信息数据估计方法重述可比期间数据
- D. 将可持续信息披露作为独立的报告对外公告

**答案：**A

**解析：**可持续信息质量要求中的可靠性要求企业如实反映重要的可持续风险、机遇和影响，保证可持续信息完整、中立和准确；其中信息中立要求企业在可持续信息披露时不带偏见，不低估或者夸大信息，尽可能做到不偏不倚地反映积极和消极的方面，因此，选项 A 体现了可持续信息可靠性质量要求；重要性原则是相关性在特定企业应用的体现，其考虑了一项可

持续信息的性质和规模，从而确定哪些可持续信息对企业而言是重要的而应当予以披露，因此，选项 B 体现了可持续信息相关性质量要求；

**解析：**当企业在本期对某一可持续信息数据的估计采用了新的方法时，企业应当使用新的估计方法重新计算比较期间的可持续信息数据并进行披露，以保证不同期间的可比性，因此，选项 C 体现了可持续信息可比性质量要求；企业将披露的可持续信息作为独立的报告对外公告，从而与其他报告中的信息互相区分，以更为清晰地披露可持续信息，便于信息使用者理解和使用，因此，选项 D 体现了可持续信息可理解性质量要求。