



联合国 贸易和发展会议

Distr.: General
3 September 2025
Chinese
Original: English

贸易和发展理事会
投资、企业和发展委员会
国际会计和报告准则政府间专家工作组
第四十二届会议
2025 年 11 月 12 日至 14 日，日内瓦
临时议程项目 4

将生物多样性和人力资本因素纳入可持续性报告

贸发会议秘书处的说明

概要

近年来，关于可持续性报告的全球讨论主要围绕气候相关财务披露展开。生物多样性和人力资本相关披露正逐渐成为全球范围内进一步标准化的主题。在此背景下，一些全球和区域标准制定机构已完成了相关工作，另一些机构也开始考虑这两个方面的标准化工作。

本说明旨在协助代表们就这些动态进行讨论，并评估监管措施的必要性以及有效实施新兴披露要求和建议所需的机构和人员能力。本文首先对生物多样性和人力资本方面的现行和新兴披露要求和标准进行了高层次审视，随后对这两大主题的披露要求和标准进行了比较。最后，本文探讨了政策制定考量和实际执行问题，包括考虑到发展中国家的经济现实和需求。



一. 导言

1. 成员国早已认识到私营部门在实现经济和社会发展中的重要作用。随着跨境贸易和投资势头的增强，对企业业绩方面可靠和全球可比的财务和非财务披露的需求日益凸显。成立于 1982 年的国际会计和报告准则政府间专家工作组一直是审议财务、环境、社会和公司治理相关问题的包容性论坛；它为成员国实施全球公认的框架、标准、守则、准则和良好做法提供了广泛支持，以促进编写高质量的财务和非财务报告，并吸引国际和国内投资。该工作组进行了广泛的研究，促进在全球层面建立共识，并在实地开展工作以协助成员国。该工作组就广泛议题达成了全球共识，而且往往是以开创性的方式达成共识，还发布了指导材料，以协助成员国解决与加强或建设监管、机构和人员能力有关的新兴问题。

2. 可持续发展目标通过后，政府间专家工作组开始处理可持续性报告框架和标准碎片化的问题，并促进框架和标准的统一。贸发会议和联合国环境规划署是可持续发展目标下指标 12.6.1(发布可持续性报告的公司数目)的共同管理机构。工作组除其他外，与发布可持续性报告框架和标准的主要机构进行了磋商；这些磋商为一系列专门会议提供了参考，并推动了可持续性报告编制与发布指南的出台，可持续性报告基于 33 项量化核心指标，这些指标衡量报告实体在经济、环境、社会和体制方面的表现。2022 年发布了《关于可持续性和可持续发展目标影响报告核心指标的指南》修订版。其中一些核心指标包括关于生物多样性和人力资本的主题，如 B.6.1, 生物多样性敏感地区毗邻地区的土地使用；C.1, 性别平等；C.2, 人力资本；C.3、员工健康和安全；C.4, 集体协议的覆盖范围。

3. 政府间专家工作组为全球公认的处理可持续性报告事务的标准制定机构提供投入。2022 年，工作组就《国际财务报告准则 S1》(关于披露可持续性相关财务信息的一般要求)和《国际财务报告准则 S2》(气候相关披露)的征求意见稿，向国际可持续发展准则理事会提供了投入，包括涉及发展中国家的关切和现实。2023 年，工作组就关于议程优先事项的信息请求提供了投入。根据反馈，理事会正在对生物多样性和人力资本相关披露进行研究。¹ 2025 年 2 月，工作组就 2024 年发布的可持续性报告准则 1 的征求意见稿向国际公共部门会计准则委员会提供了反馈意见。

4. 本说明旨在便利代表们审议将生物多样性和人力资本因素纳入可持续性报告的问题。本文首先对生物多样性和人力资本方面的现行和新兴披露要求和标准进行了高层次审视，随后对这两大主题的披露要求和标准进行了比较。最后，本文探讨了政策制定考量和实际执行问题，包括考虑到发展中国家的经济现实和需求。本说明中涉及的与生物多样性有关的主要要求和标准包括：可持续发展目标及相关指标、《昆明—蒙特利尔全球生物多样性框架》、国际可持续发展准则理事会以及在国际财务报告准则基金会下运作的相关委员会、欧洲财务报告咨询组《欧洲可持续性报告准则》、全球报告倡议组织、自然相关财务披露工作组。本说明中提到的与人力资本有关的主要要求和标准包括：可持续发展目标及相关指标、国际会计准则委员会和国际可持续发展准则理事会、欧洲可持续性报告标准、全球报告倡议组织。

¹ 见 <https://www.ifrs.org/news-and-events/news/2024/04/issb-commence-research-projects-risks-opportunities-nature-human-capital/>。

5. 此外，工作组为便利政府间专家工作组本届会议的审议，还编写了一份关于国际和区域准则制定机构最近制定的可持续性报告准则和举措的说明，其中包括关于道德、保证和会计教育的相关准则，各国制定可持续性报告要求的方法，以及各国在实施工作中面临的主要挑战，同时提出了应对这些挑战的措施。²

二. 生物多样性：全球目标与披露要求和标准

6. 生物多样性是指所有来源(包括陆地、海洋和其他水生生态系统及其所属的生态复合体)的活生物体之间的差异性；包括物种内部、物种之间和生态系统的多样性。³ 生物多样性和健康的生态系统支撑着自然系统的稳定性，而企业依赖自然系统获取资源、维系供应链和保障运营的持续性。生态系统服务，即人类从自然中获得的好处，如清洁水源、授粉和气候调节，对于企业的长期可持续性至关重要。不应对生物多样性风险的企业可能面临监管处罚、供应链中断和声誉受损；而将生态系统因素纳入考量的企业则能迎来新的机遇，实现创新、节约成本并获得竞争优势。

A. 全球目标

7. 联合国指出保护生物多样性的必要性已逾半个世纪。关于这一议题的重要共识包括《联合国人类环境会议宣言》(斯德哥尔摩，1972 年)，这一承诺在世界环境与发展委员会的报告(布伦特兰报告，1987 年)以及联合国环境与发展会议(巴西里约热内卢，1992 年)得到进一步强化。《2030 年可持续发展议程》为全球可持续发展提供了全面框架。生物多样性是一个贯穿于多项可持续发展目标的主题，有助于认识到生态系统稳定性在粮食安全和气候韧性方面的关键作用。多项目标包含监测生物多样性保护进展和可持续利用进展的具体目标和指标。目标 2 将农业生物多样性与粮食安全联系起来；目标 6 包括跟踪淡水生态系统的健康；目标 12 包括减轻资源开发对生物多样性的压力；目标 13 通过气候韧性间接支持生物多样性；目标 14 包含关于基于生态系统的管理和海洋保护区的指标；目标 15 涉及陆地和淡水生物多样性，监测森林覆盖情况和物种生存情况。在指标 12.6.1 下，关于生物多样性影响的披露被纳入高级别元数据要求。2022 年，在《生物多样性公约》框架下发布了《昆明—蒙特利尔全球生物多样性框架》，确立了到 2030 年应实现的目标，其中涉及企业对生物多样性风险的责任。这些框架体现了联合国在促进就这些重要可持续性问题的全球共识并推动私营部门参与方面所发挥的作用。

B. 披露要求和标准

1. 国际可持续发展准则理事会

8. 2021 年，国际财务报告准则基金会宣布决定成立国际可持续发展准则理事会，以制定全面的全球可持续发展披露准则基线。该基金会受托管理国际会计准则委员会和国际可持续发展准则理事会，合并了气候披露准则理事会和价值报告

² TD/B/C.II/ISAR/113.

³ 见 <https://www.cbd.int/convention/text>。

基金会，后者包括可持续性会计准则理事会和国际综合报告委员会。国际可持续发展准则理事会的任务是制定标准，以便为投资者提供一致、可比和有助于决策的可持续发展信息。2023 年，委员会发布了两项基本的可持续性报告准则，即 S1 和 S2。

9. 可持续性会计准则理事会的标准为报告具有财务重要性的可持续性信息提供了具体行业的披露要求。对于生物多样性和生态系统因素可能对财务绩效产生实质影响的行业，理事会将生物多样性和生态系统因素纳入了针对这些行业的披露要求。该框架为农产品、林业管理以及金属和采矿等依赖自然资源的部门的结构化披露(包括基本概念、原则、定义和目标)提供了如下指导：要求从事农产品加工的实体披露来自基线水压力高或极高地区的农产品占比；要求从事林业管理的实体披露位于濒危物种栖息地的林地面积；对于金属和采矿业，关键指标包括受保护的保护区或濒危物种栖息地内部或附近的探明储量和可能储量占比。

10. 气候披露准则理事会框架为企业在主流财务报告中披露环境和气候相关信息提供了一种一致的方法。水相关披露指南有助于按照财务报告要求报告风险、依赖性和影响，涵盖水资源的稀缺性、水质、监管风险和运营依赖性，同时有助于披露与治理、战略、风险管理和指标有关的信息；这一框架与气候相关财务披露工作组框架等其他框架相符。生物多样性相关披露指南有助于报告风险和依赖性，提请注意生态系统的退化、物种消失和监管变化。⁴

2. 欧盟可持续性报告准则

11. 关于生物多样性和生态系统的《欧洲可持续性报告准则 E4》为在欧盟运营的实体提供了一个全面的强制性生物多样性相关披露框架。⁵《欧洲可持续性报告准则》(包括 E4)作为企业可持续性报告指令的一部分，于 2023 年 7 月获得通过，适用于 50,000 多家公司，要求从 2024 财年开始披露生物多样性影响、风险和依赖性。E4 与《昆明—蒙特利尔全球生物多样性框架》中的目标一致；纳入了欧盟的自然恢复目标，在全球承诺与企业问责之间建立起监管桥梁；并采用双重重要性方法，要求报告企业活动如何影响生态系统(影响重要性)和生物多样性丧失如何造成财务风险(财务重要性)，正如《欧洲可持续性报告准则 S1》的一般要求中所定义的。这种双重方法有助于确保企业兼顾环境足迹和商业韧性，披露要求涵盖直接运营、上游供应商和下游价值链。E4 要求企业披露在整个价值链中对生物多样性的依赖性以及对生物多样性的影响。要求企业对影响受保护区域或生物多样性关键区域的所有运营场所进行评估，并遵守行业特定要求；例如，农业企业必须报告农田转换的影响和土壤退化的风险。E4 要求披露企业对生态系统服务，如水净化或作物授粉的依赖性，将企业的价值创造与自然资本联系起来。对于金融机构，E4 要求在投资组合层面对生物多样性相关风险进行评估，从而对银行和投资者如何评估资产层面的风险敞口提出了更严格的要求。企业必须在过渡计划中说明新项目将如何实现生物多样性零净损失，以及现有业务如何到 2030 年实现生物多样性净增承诺，以符合欧盟《2030 年生物多样性战略》。

⁴ 见 <https://www.cdsb.net/what-we-do/reporting-frameworks/environmental-information-natural-capital>、<https://www.cdsb.net/what-we-do/nature-related-financial-disclosures/water-related-disclosures> 和 <https://www.cdsb.net/biodiversity>。

⁵ 见 https://eur-lex.europa.eu/eli/reg_del/2023/2772/oj。

3. 全球报告倡议组织

12. 全球报告倡议组织成立于 1997 年，该倡议已发展成为一个被广泛采用的可持续性报告框架，提供了关于环境、社会和治理相关影响的全面指南。其模块化的准则体系包括确立基本报告原则、组织披露和重要性评估要求的通用准则；以及主题有关的准则。在后者中，2024 年更新的关于生物多样性的第 101 号准则是一个重大进展，与《昆明—蒙特利尔全球生物多样性框架》的目标保持一致。⁶ 更新的准则通过一种基于科学的方法应对紧迫的全球生物多样性挑战，这种方法普遍适用，对农业、消费品和采矿业等影响大的部门尤其重要；并引入了全面价值链评估的披露要求，要求企业评估从原材料采购到生产再到报废处理的整个产品生命周期对生物多样性的影响。更新准则的制定经过了多利益攸关方的协商，并采纳了基于科学的目标倡议组织的科学方法。

4. 自然相关财务披露工作组

13. 自然相关财务披露工作组于 2021 年启动，是为各实体创建全球框架以确定、评估和披露自然相关依赖性、影响、风险和机遇的又一举措。自然相关财务披露工作组借鉴气候相关财务披露工作组的框架，于 2023 年提出了多项针对自然的披露建议，包括“定位—评价—评估—准备”方法等补充指南，为企业确定、评估、管理和酌情披露与自然相关的依赖性、影响、风险和机遇提供了一个系统化方法。⁷ 这 14 项建议涵盖治理、指标和目标、风险和影响管理以及战略这四个披露领域，为企业与自然的关系提供了全面视角。⁸ 工作组建议基于地点的披露，鼓励企业除其他外，说明位于敏感生态系统内部或附近区域的运营活动和重大问题，并评估对受威胁物种和生境的影响。这种地理位置上的精准性使风险评估更加准确，保护工作更加具有针对性。该工作组的框架与《昆明—蒙特利尔全球生物多样性框架》和国际可持续发展准则理事会等主要全球目标和标准保持一致，有助于符合新出现的监管要求，还框架还为农业、采矿和消费品等高影响力行业提供针对具体部门的指导，同时认识到与生物多样性相关的挑战和机遇。⁹

C. 生物多样性相关披露要求和标准的可比性

14. 在过去二十年里，生物多样性报告工作有了很大进展，主要框架要求详细披露生态影响(见附件一)。欧洲可持续性报告准则要求根据企业可持续性报告指令进行全面的生物多样性相关披露。全球报告倡议组织更新了第 101 号准则，更加侧重对生态系统的影响和对价值链问责；它从多利益相关方的角度出发，反映了更广泛的监管和社会期望。自然相关财务披露工作组通过整合与自然相关的风险

⁶ 见 <https://www.globalreporting.org/how-to-use-the-gri-standards/gri-standards-english-language/>。

⁷ 见 <https://tnfd.global/publication/additional-guidance-on-assessment-of-nature-related-issues-the-leap-approach/>。

⁸ 见 <https://tnfd.global/publication/recommendations-of-the-taskforce-on-nature-related-financial-disclosures/>。

⁹ 见 https://tnfd.global/tnfd-publications/?_sft_framework-categories=additional-guidance-by-sector#search-filter。

评估对这些框架形成补充；它采取灵活的方法，考虑报告编制者的不同需要或要求。

15. 《国际财务报告准则 S1》要求各实体披露影响财务业绩的可持续性相关风险，包括生物多样性依赖性。《国际财务报告准则 S2》侧重气候，但通过生态系统退化风险间接涉及生物多样性；例如，森林砍伐会影响资产估值。国际可持续发展准则理事会的方法不同于全球报告倡议组织的第 101 号准则，后者要求在影响对利益攸关方具有重大性以及生态系统造成影响时进行披露；而前者的指标则优先关注与投资者相关的运营风险。第 101 号准则要求实体披露价值链各环节的影响，自然相关财务披露工作组的建议也提出了同样的要求。

16. 《欧洲可持续性报告准则 E4》要求详细披露生物多样性相关信息，包括生境破碎化和物种濒危情况。与国际可持续发展准则理事会标准和指标不同，欧洲可持续性报告准则采用双重重要性方法，要求披露财务风险以及对可持续性的影响。例如，公司必须披露为受保护区采取的减缓措施，并与《2030 年生物多样性战略》保持一致。虽然全球报告倡议组织的第 101 号准则侧重影响，但遵循了欧洲可持续性报告准则的严格性，要求场址层面的生物多样性评估和恢复目标。¹⁰ 监管支持表明，这种双重重要性披露可能会在欧盟运营的企业中变得更加普遍。自然相关财务披露工作组发布了与欧洲可持续性报告准则的对应图，显示出高度的一致性。¹¹

17. 全球报告倡议组织第 101 号准则扩大了生物多样性报告要求，引入了新的关于生态系统服务(101-8)和供应链尽职调查的披露要求，并强调对自然的影响，要求公司报告生境破坏和物种灭绝风险，以及对生物多样性相关风险和影响的管理。例如，准则 101-4 和 101-5 指的是关于土地转换的量化数据的披露。自然相关财务披露工作组的建议和指标与全球报告倡议组织的环境标准保持一致，第 101 号准则中提到了“定位—评价—评估—准备”方法，特别是涉及针对特定地点的评估时。¹²

18. 自然相关财务披露工作组的框架通过“定位—评价—评估—准备”方法，帮助企业识别、评估和管理与自然相关的依赖性、影响、风险和机遇。该框架与全球报告倡议组织的环境标准一致，建议进行场址层面的披露(一般性建议 3)，并符合欧洲可持续性报告准则 E1 之外的环境标准(气候变化)。然而，全球报告倡议组织和自然相关财务披露工作组框架下的报告都是自愿的。欧洲可持续发展报告准则在欧盟范围内的应用得到监管支持。

19. 国际可持续发展准则理事会的方法优先考虑财务重要性；而欧洲可持续性报告准则和全球报告倡议组织第 101 号准则强调以影响为核心的生态责任。自然相关财务披露工作组在重要性方面采取了灵活的方法(一般性要求 1)。第 101 号准则设定了更高的标准，有价值链披露要求和生态系统服务指标，未来各方或将通过进一步合作推动标准趋同。¹³

¹⁰ 见 <https://www.globalreporting.org/media/qzmoeixv/esrs-gri-interoperability-index-november-2024.pdf>。

¹¹ 见 <https://tnfd.global/publication/tnfd-esrs-correspondence-mapping/#publication-content>。

¹² 见 <https://tnfd.global/publication/interoperability-mapping-between-the-gri-standards-and-the-tnfd-recommended-disclosures-and-metrics/>。

¹³ 见 <https://www.theaccountant-online.com/news/ifrs-foundation-and-tnfd-collaborate/>。

三. 人力资本：全球目标与披露要求和标准

20. 有效的人力资本管理和披露对于企业维持竞争力、确保合规和构建利益攸关方信任至关重要。有技能且敬业的员工队伍是创新和生产力的驱动力，这使得人才管理成为一个战略重点。关于劳动力多样性、培训、离职情况和福祉的透明报告有助于投资者评估企业的长期生存能力和文化，也符合对可持续性披露日益增长的期望。人力资本方面的良好做法可提高员工留任率，降低法律和声誉风险，并在重视合乎道德的劳工实践的消费者中增强品牌声誉。

A. 全球目标

21. 对人民健康、教育和经济机会的投资是可持续发展的基础，《2030 年可持续发展议程》为人力资本发展提供了一个全面框架。人力资本包括全体人口的知识、技能和健康，是实现可持续发展目标的基础。人力资本是一个贯穿于多项可持续发展主题的主题，例如，目标 3、4、5 和 8 下的指标旨在衡量教育、健康、性别平等和体面工作方面的进展。在指标 12.6.1 下，关于人力资本的披露被纳入高级别元数据要求(如果企业公布满足最低要求的可持续性信息，则符合该指标)。¹⁴ 负责人权与跨国公司和其他工商企业问题秘书长特别代表发布了《工商企业与人权指导原则：实施联合国“保护、尊重和补救”框架》，该框架于 2011 年得到人权理事会核可。¹⁵

B. 披露要求和标准

1. 国际可持续发展准则理事会

22. 《国际财务报告准则 S1》详细规定了可持续性报告的一般性要求，并间接要求各实体披露与人力资本相关的重大可持续性风险和机遇，强调可能影响财务业绩的劳动力因素。当人力资本与气候适应交叉的领域，比如针对绿色工作的再培训，S1 也与 S2 结合使用。例如，“一个实体可以解释环境风险如何影响其声誉或经营能力，以及为应对环境风险而开发新产品的过程如何影响劳动力构成或其财务报表中所披露的财务表现”。¹⁶

23. 可持续性会计准则理事会的人力资本指标强调可比的量化数据，如采掘和矿物加工行业的工伤率以及服务业的最低工资。这些标准聚焦可衡量的结果而非一般原则，从而促进了企业之间一致性的基准对比。它们为报告具有财务重要性的人力资本相关信息提供了行业指导，重点关注影响企业绩效的劳动力因素。与员工相关的关键披露主题包括劳工实践、健康和​​安全、多样性和包容性以及薪酬，并针对不同行业设定特定指标，例如消费品行业需披露供应链劳工情况，金融行

¹⁴ 见 <https://www.ohchr.org/en/publications/reference-publications/guiding-principles-business-and-human-rights>。

¹⁵ A/HRC/17/2.

¹⁶ 国际财务报告准则基金会，2023 年，Basis for conclusions on general requirements for disclosure of sustainability-related financial information, 可查阅 <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/publications/amendments/english/2023/issb-2023-c-basis-for-conclusions-on-ifrs-s1-general-requirements-for-disclosure-of-sustainability-related-financial-information-part-c.pdf?bypass=on>。

业须披露多样性和包容性情况。这种方法使企业能够披露与其行业最相关的劳动力风险和机遇，帮助投资者评估运营韧性和长期价值创造。然而，在数据收集方面仍然存在挑战，特别是对于那些需要遵守不同劳动法规和报告制度的跨国公司而言。

2. 欧盟的可持续性报告准则

24. 《欧洲可持续性报告准则》要求根据企业可持续性报告指令进行全面的人力资本相关披露，强调与劳动力相关的影响、风险和机遇。首先，报告实体在主题、分主题和指标层面进行双重重要性评估。如果达到报告门槛，需按照《欧洲可持续性报告准则 S1》详细报告工作条件、多样性、平等机会以及健康和信息安全。实体必须披露量化信息，如性别薪酬差距、工伤率和培训时间，并对政策和尽职调查流程作出定性解释。这些要求与欧盟更广泛的社会可持续性目标挂钩，旨在确保劳动力管理的透明并促进问责。这些准则还与《欧洲可持续性报告准则》的其他主题衔接，如商业行为准则(G1)和价值链影响准则(S2)，从而提供贯穿企业运营与供应链的人力资本风险的全局性视角。S1 和 S2 也要求披露劳工和人权状况，包括结社自由、集体谈判、童工和强迫劳动情况。《欧洲可持续性报告准则》与人力资本相关的披露要求强调双重重要性，要求企业同时报告财务重要性(员工问题如何影响业务)和影响重要性(业务如何影响员工)。例如，S1 要求披露不稳定就业情况、集体谈判覆盖率和防止强迫劳动的措施。计划制定行业特定标准，以引入额外要求，例如对高风险行业的安全报告提出更高要求。¹⁷ 这些标准要求开展前瞻性分析，包括对劳动力规划和适应人口变化的分析。这些要求提高了透明度，但也给公司带来了数据收集方面的挑战，特别是对需要遵守不同国家劳动法的跨国公司而言。《欧洲可持续性报告准则》框架体现了在人力资本相关报告的立法监管方面的重大进展，该框架超越了传统的环境、社会 and 治理相关指标，纳入了员工的声音和社会对话。

3. 全球报告倡议组织

25. 全球报告倡议组织通过 400 系列准则为人力资本相关披露提供了综合框架，具体如下：关于雇佣的准则 401-1，结合关于一般披露和行业标准的准则 2，要求各实体报告雇佣类型、离职率和福利待遇；关于劳资关系的准则 402 以及准则 2 和 407 涵盖集体谈判协议和工人协商程序。这些标准正在进行修订，并与国际劳工组织的标准保持一致。全球报告倡议组织的指南强调量化指标，如员工人口特征统计、每名员工的培训时间(404-1)以及健康和安全评分，包括工伤率(403-2)。这种方法使各实体能够展示对公平劳工实践的承诺，同时向利益攸关方提供跨行业和跨区域的可比劳动力数据。这些要求有助于实体识别和减轻整个价值链中的人力资本风险。框架的模块化结构使各实体能够识别重要主题，同时在标准化披露中保持报告的一致性。

C. 人力资本相关披露要求和标准的可比性

26. 与人力资本相关的报告已成为企业可持续性披露的一个重要组成部分，现有的主要框架采用了不同方法(附件二)。《国际财务报告准则》S1 和 S2 侧重于具

¹⁷ 见 <https://www.efrag.org/en/sustainability-reporting/esrs-workstreams/sectorspecific-esrs>。

有财务重要性的可持续性问题，并间接关注人力资本风险，如劳动力稳定性和技能差距。相比之下，可持续性会计准则理事会提供行业特定指标，特别是针对劳动密集型行业。《欧洲可持续性报告准则》要求披露工作条件、多样性和员工权利。全球报告倡议组织的准则涵盖更广泛的利益攸关方影响，包括公平工资和健康与安全。这些框架在适用范围上有所不同，《国际财务报告准则》通过财务重要性考量优先满足投资者的需求，全球报告倡议组织和《欧洲可持续性报告准则》则采取多利益攸关方视角。

27. 《国际财务报告准则 S1》要求企业披露影响财务业绩的与人力资本相关的可持续性风险，如劳动力短缺和员工离职率。S2 关注气候问题，但通过公正转型风险间接涉及人力资本问题；例如，碳密集型行业工人的技能再培训。可持续性会计准则理事会针对具体行业的风险制定人力资本相关披露要求；例如，消费品行业标准要求报告供应链劳工实践，采掘和矿物加工行业的标准侧重雇员安全以及工人参加集体协议的情况。这些指标优先考虑与投资者有关的数据，如劳动生产率和员工留任率，与全球报告倡议组织基于重要主题的披露要求形成对比。

28. 《欧洲可持续性报告标准 S1》要求对工作条件、多样性和培训进行详细报告。它采用双重重要性方法，要求企业同时披露财务风险和社会影响，与《国际财务报告准则 S1》或可持续会计准则理事会指标的单一重要性方法形成对比。例如，企业必须报告性别薪酬差距和集体谈判覆盖率。这些要求符合全球报告倡议组织关于多样性和平等机会的准则 405。鉴于企业可持续性报告指令为披露要求提供了监管支持，与其他地区相比，在欧盟运营的企业将更加普遍地进行此类披露。

四. 政策制定和实际执行的考虑因素

29. 标准制定机构近年来为建立生物多样性和人力资本方面的披露标准和要求而开展的工作，如果在全球范围内得到一致的应用和监管，可取得成果。本说明中提到的大多数标准相对较新，尚未实施。标准制定机构已指出这些标准具有互操作性。然而，实施国，特别是发展中国家，在将新兴标准和建议切实纳入监管体系方面可能面临重大挑战。欧盟委员会正在考虑简化《欧洲可持续性报告标准》的应用。¹⁸ 目前存在一些技术性挑战；例如，在生物多样性相关披露方面，目前尚未形成类似温室气体排放的标准化方法。因此，良好的实施实践尚未出现。

A. 生物多样性

30. 发展中国家在采用全球生物多样性报告准则方面可能面临特殊挑战，包括机构和人员能力不足、缺乏数据以及相互冲突的发展优先事项。

31. 《国际财务报告准则》S1和S2(包括可持续性会计准则理事会的指标)、《欧洲可持续性报告准则》、全球报告倡议组织的第101号标准和自然相关财务披露工作组各自带来了不同的合规负担，但也带来了机遇。这些框架旨在使披露标准化，但对财务重要性(《国际财务报告准则》、可持续性会计准则理事会)、双重

¹⁸ 见 <https://www.efrag.org/en/news-and-calendar/news/efrag-releases-progress-report-on-esrs-simplification>。

重要性(《欧洲可持续性报告准则》)或影响重要性(全球报告倡议组织)的重视可能不符合当地的生态和社会经济背景。例如,《国际财务报告准则 S2》优先关注气候风险,因此就生物多样性风险提供的指导有限,而生物多样性风险对农业经济可能至关重要。政策制定者在实施准则时,可能需要兼顾全球投资者和利益攸关方的期望与国内资源制约。此外,S1 和 S2 强调披露与投资者相关的生物多样性风险,如供应链中断或毁林造成的监管处罚。然而,许多发展中国家缺乏为生物多样性风险定价的市场机制,导致财务重要性评估难以开展。例如,可能存在这样的情况,即发展中国家的小农户面临重大生态系统影响,但仍未触发报告阈值。合规成本——用于聘请生物多样性专家和保证服务提供方、部署遥感技术等——对发展中国家的中小企业而言可能难以承担,而这些企业正是发达国家大型企业供应链的组成部分。国际可持续发展准则理事会提供了可伸缩的规定,但这些规定假定的基线能力在低收入地区可能也往往达不到。

32. 国际可持续发展准则理事会的行业特定指标是为大公司设计的。在发展中国家占主导地位的非正规部门可能仍然不在这些标准的适用范围之内。例如,关于采掘和矿物加工行业的标准要求采矿企业披露生境恢复情况,要求手工采矿者报告这一情况则不太可行,尽管他们的活动经常产生重大生态影响。农产品行业的标准主要针对大型农业企业;而小规模农户——发展中国家粮食生产的主力军、生物多样性影响的重要来源——不太可能进行报告。

33. 《欧洲可持续性报告准则 E4》要求执行严格的生物多样性相关披露,例如报告生境破碎化和物种保护情况。这可能会对发展中国家的出口商造成影响。双重重要性涉及生态影响和财务影响,合规需要配备先进的监测系统,如卫星追踪和物种清单管理。例如,E4 要求进行供应链尽职调查,这可能将无力支付认证费用的小型生产商排除在外。《欧洲可持续性报告准则》的应用即将简化,可能会减少这一障碍。

34. 全球报告倡议组织的第 101 号准则通过分级报告(披露项目 101-2)和生态系统特定指标提供了灵活性。这种方法可能更符合发展中国家的披露需求和能力,这些国家的企业多为构成跨国公司价值链一部分的较小实体。以一致的方式编制综合的生态系统信息可以让投资者和其他利益攸关方受益。披露项目 101-3 旨在鼓励披露社区主导的保护数据,承认土著人民拥有的传统知识。

35. 自然相关财务披露工作组的“定位—评价—评估—准备”方法有助于企业确定、评估和管理与自然相关的依赖性、影响、风险和机遇,但这种方法依赖生物多样性数据库,而发展中国家的数据库往往不完整。例如,第 3 号一般性建议指出需要进行特定地点评估,从而支持建立公开的数据库,提供关于当地生物多样性区域的信息。然而,全球数据库中现有的生物多样性数据往往集中在少数几个国家;例如,全球生物多样性信息中心 79% 的数据仅来自 10 个国家。¹⁹

36. 政策制定者在制定生物多样性披露要求和标准的采纳和实施战略时,不妨考虑以下几点:

- (a) 利用现有的与生物多样性相关的法定报告规则;

¹⁹ Hughes AC, Orr MC, Ma K, Costello MJ, Waller J, Provoost P, Yang Q, Zhu C and Qiao H, 2021, Sampling biases shape our view of the natural world, *Ecography*, 44(9):1259–1269.

- (b) 通过优先考虑高影响部门，启动分阶段实施办法；
- (c) 适时建设监管、机构和人员能力；
- (d) 利用区域合作，例如通过共享生物多样性监测技术，如卫星系统；
- (e) 鼓励标准制定机构考虑到中小企业，包括发展中国家中小企业的需
求，制定更加可伸缩的披露要求和准则。

B. 人力资本

37. 由于存在非正规劳动力市场、机构能力有限以及相互冲突的社会经济优先事项，人力资本相关披露要求和标准的实际实施可能会带来挑战，尤其是在发展中国家。

38. 《国际财务报告准则》S1和S2(包括可持续性会计准则理事会的行业指标)、《欧洲可持续性报告准则》和全球报告倡议组织的框架各自提出了不同的要求，这些要求未必符合发展中国家的情况。S1 侧重具有财务重要性的人力资本风险，全球报告倡议组织强调更广泛的利益攸关方影响，如工作条件和公平的工资。《欧洲可持续性报告准则》在工作条件指标下纳入了适当工资。实施国，特别是发展中国家，可能需要兼顾全球合规要求与国内劳动力市场的特点——非正规就业往往在劳动力结构中占很大比例。S1 和 S2 优先关注与财务业绩挂钩的人力资本相关披露，如劳动力稳定性和技能差距。然而，这些指标往往忽略了在发展中经济体至关重要的非财务影响，如与童工或非正规部门条件有关的影响。例如，S2 要求披露与气候相关的劳动力转移，但没有要求披露生活工资金额，而这在低收入国家是一个关键问题。

39. 合规成本，如收集数据和满足保证要求所产生的成本，可能对中小企业造成过重的负担，而中小企业正是许多发展中经济体的主力军。《国际财务报告准则 S1》允许标准可伸缩，但其侧重投资者的披露需求，可能无法涵盖那些人力资本风险尚未被市场定价的社会经济环境。

40. 《欧洲可持续性报告准则 S1》要求全面披露与人力资本相关的信息，这对发展中国家的出口商造成影响。双重重要性涉及社会影响，但该标准可能意味着需要维持先进的人力资源管理系统，如薪资公平分析和劳动力性别平等，这些在资源匮乏的环境中可能往往无法实现。

41. 全球报告倡议组织的准则，包括 401 和 403，提供了分级报告选择和针对具体情况的指标，更适合发展中经济体。例如，关于劳资关系的第 402 号准则考虑到了非正规部门的对话机制。然而，由于这些准则具有自愿性，在实施过程中可获得的监管支持有限。

42. 政策制定者在制定人力资本披露要求和标准的采纳和实施战略时，不妨考虑以下几点：

- (a) 利用现有的与人力资本相关的法定报告规则；
- (b) 在满足投资者和其他利益攸关方期望的同时，考虑到发达经济体与发展中经济体之间的结构性差异；

- (c) 采用分阶段实施方式，优先考虑采矿和纺织等高影响部门，采用模块化方法；
- (d) 适时建设监管、机构和人员能力；
- (e) 作为初始步骤，采用简化的披露模板，例如供中小型企业使用。

五. 结论和有待进一步讨论的问题

43. 本说明中介绍的生物多样性和人力资本相关披露要求和标准具有高度的兼容性和互操作性，但在用户导向方面存在一些差异。除本说明中提到的问题外，国际会计和报告准则政府间专家工作组第四十二届会议的代表们不妨审议以下问题：

- (a) 政策制定者可以采取哪些行动来支持关于这些主题的高质量披露？
- (b) 标准制定机构可以采取怎样的措施来实现其标准的全面统一，而不仅仅是可互操作？
- (c) 如何利用国家现有的关于生物多样性和人力资本的公开信息和相关法规，以便利就这些主题的披露工作做准备？
- (d) 如何汇总企业层面在这些领域的绩效，以支持就实现可持续发展目标相关领域具体目标的进展进行报告？
- (e) 旨在促进可持续性报告的区域伙伴关系如何有助于达到关于这些主题的不断演变的标准？
- (f) 政府间专家工作组可以如何支持成员国努力实现这些领域的高质量披露？

附件一

生物多样性相关披露要求、建议和标准的比较

主题	国际可持续发展准则理事会 《国际财务报告准则》S1 和 S2	《欧洲可持续性 报告准则 E4》	全球报告倡议组织第 101(2024)号和 第 304 号准则	自然相关财务披露工作组
生物多样性风险和依赖性	S1: 重大金融风险(例如生物多样性丧失造成的供应链中断) 理事会指标: 行业特定风险(例如, 金属和采矿业: 受保护的保护区或濒危物种栖息地内部或附近的探明储量和可能储量占比)	强制披露依赖性和影响(例如原材料采购、生态系统服务)	101-4: 识别生物多样性影响 101-6: 生物多样性丧失的直接驱动因素 304-1: 敏感地区的业务 304-2: 对国际自然保护联盟所列物种的影响	“定位—评价—评估—准备”方法: 具体地点的重大依赖性、影响、风险和机遇; 披露优先关注区域, 包括与敏感区域的接近程度
对生态系统的影响	S2: 与气候相关的退化(例如碳汇) 理事会指标: 行业特定指标(例如石油和天然气行业: 泄漏的影响)	量化的退化情况(例如对生物多样性和生态系统影响的大小、规模和发生频率以及速度)	101-6: 生物多样性丧失的直接驱动因素 101-7: 生物多样性状态的变化 101-8: 生态系统服务 304-3: 生境破坏(例如砍伐森林、湿地丧失)	生态系统状况指标(例如森林健康、湿地退化)
监管变化	S1: 新出现的监管风险(例如生物多样性税) 理事会指标: 行业特定指标(例如石油和天然气勘探和生产: 法律和监管环境的管理)	明确的监管风险(例如《昆明—蒙特利尔全球生物多样性框架》的目标、国家法律)	2: 一般信息披露 2-27: 遵守法律法规	情景分析: 风险类别、监管变化(例如与自然相关的披露法律)
指标和目标	S1 和 S2: 通用可持续性指标 理事会指标: 行业特定的关键绩效指标(例如, 土地复垦、水提取) 气候披露准则理事会: 自然资本定性和定量指标	量化目标(例如受保护区的比例、恢复目标)	304-1: 业务区域的面积 304-3: 所有受保护或已恢复生境的面积和位置 304-4: 受实体影响区域内被列入国际自然保护联盟红色名录或国家保护名录的物种数量	全球披露指标和其他行业特定指标

主题	国际可持续发展准则理事会 《国际财务报告准则》S1 和 S2	《欧洲可持续性 报告准则 E4》	全球报告倡议组织第 101(2024)号和 第 304 号准则	自然相关财务披露工作组
一致性	S1 和 S2: 与自然相关财务披露工作组保持一致 理事会指标: 行业特定指标	完全符合企业可持续性报 告指令和《昆明－蒙特利 尔全球生物多样性框架》	与可持续发展目标 14 和 15 以及《昆明 －蒙特利尔全球生物多样性框架》相关联	符合国际可持续发展准则理事 会、《欧洲可持续性报告准 则》、全球报告倡议组织、 《昆明－蒙特利尔全球生物 多样性框架》和基于科学的目标 网络

资料来源：贸发会议。

附件二

在关键人力资本、劳工和社会信息披露维度上对国际标准的比较

标准	国际可持续发展准则理事会(包括可持续性会计准则理事会的指标)	《欧洲可持续性报告准则》	全球报告倡议组织
1. 范围和适用性	自愿但受市场驱动(投资者需求); 针对具体行业	欧盟大型公司(2024 年及以后)和中小型上市公司(2026 年及以后)必须遵守	自愿、全球适用; 被 10,000 多个实体采用
2. 重要性方法	单一重要性方法(财务重要性); 针对特定行业的重要性方法	双重重要性方法(财务重要性和影响重要性); 除非主题被视为不具有重要性, 否则必须就《欧洲可持续性报告准则》中的所有主题进行报告	单一重要性方法(影响重要性); 由实体选择相关主题进行报告
3. 劳动力构成	定量: 性别多样性情况(高管和非高管)、离职率(因行业而异) 定性: 多样性风险和/或机遇	定量: 性别、合同类型(全职或兼职) 定性: 多样性、公平和包容性政策、对薪酬差距的解释	定量: 按地区分列的性别构成, 男女工资差距(2-7) 定性: 多样性、公平和包容性承诺(405)
4. 健康和安全	定量: 工伤率(例如可持续性会计准则理事会指标 IF-EU-320a.1) 定性: 风险减轻策略	定量: 工伤率和/或死亡率, 险肇事件(S1-14) 定性: 职业健康和安全政策、精神健康方案	定量: 可报告事故总发生率、损失工时工伤率(403) 定性: 员工协商流程(402)
5. 培训和技能	定性: 员工招聘、发展和留任(例如 HC-BP-330a.1 和员工适应性举措)	定量: 每名员工的培训支出(S1-4) 定性: 为转型进行技能再培训	定量: 平均培训时数(404-1) 定性: 职业发展路径(404-3)
6. 劳资关系	定量: 集体协议覆盖的劳动力比例(例如 IF-WM-310a.1) 定性: 劳资关系风险	定量: 集体协议覆盖的劳动力比例(S1-8) 定性: 社会对话机制	定量: 已解决的申诉案件(2-25) 定性: 与工会的关系(402.1), 结社自由和集体谈判(2、2-30、407)
7. 人权尽责	定量: 对供应商的审计结果(例如 CG-AA-430b.1) 定性: 供应链风险	定量: 价值链中工人的情况(S2) 定性: 政策、申诉机制	定量: 已确定的侵权事件数目(412) 定性: 尽职调查流程
8. 薪酬	定量: 平均工资与最低工资(例如 SV-HL-310a.3) 定性: 薪酬风险	定量: 首席执行官与工人的薪酬比率, 薪酬低于生活工资的比例(S1-16) 定性: 合理工资(S1-10)	定量: 按性别和/或族裔分列的工资差距(405) 定性: 薪资公平政策

标准	国际可持续发展准则理事会(包括可持续性会计准则理事会的指标)	《欧洲可持续性报告准则》	全球报告倡议组织
9. 工作条件	定量：例如，被归类为独立承包商的驾驶员的比例(例如 TR-AF-310a.1) 定性：或有劳动风险	定量：临时工比例、加班时数(S1-1) 定性：远程工作政策	定量：骚扰事件数目(406) 定性：反骚扰措施
10. 执行和处罚	没有处罚；投资者驱动的合规	对违规行为处以高达全球收入 0.1%的罚款(企业可持续性报告指令)	没有处罚；市场和/或利益相关者的压力
11. 是否侧重价值链	取决于行业(例如服装业、采矿业)	强制披露供应链中工人的情况(S2)	鼓励(414)
12. 与其他框架的一致性	符合《欧洲可持续性报告准则》和全球报告倡议组织的双重报告标准	融合了全球报告倡议组织的标准，参考了可持续性会计准则理事会衡量部门差距的指标	可与《欧洲可持续发展报告准则》和/或可持续性会计准则理事会的指标一起使用

资料来源：贸发会议。