



联合国 贸易和发展会议

Distr.: General
21 July 2026
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
第四十三届会议
2026年9月30日至10月2日，日内瓦
临时议程项目4

财务报告和可持续性报告之间的关联性*

贸发会议秘书处的说明

概要

近年来，全球可持续性报告格局迅速发展，在越来越多的司法管辖区强制报告已成为现实。因此，财务报告和可持续性报告之间的关联性作为优质企业报告的一个重要方面而得到了更多关注。

本说明中的讨论聚焦所报告信息之间的关联性，及其在帮助使用者了解可持续性相关风险和机遇与实体财务状况、财务业绩和现金流之间的关系方面的重要性。本说明审查了国际层面、欧盟内部和部分国家对于关联性的要求。此外，还讨论了鉴证业务在支持关联报告中的作用。本说明审查了实现报告信息间关联性的主要挑战，并为发展中国家的政策制定和实际实施提出了一些考虑因素。最后，说明概述了供代表们进一步讨论的问题。

* 提及任何公司或特许工艺并不意味着联合国对其表示认可。



一. 导言

1. 随着 2021 年 11 月国际可持续准则理事会的成立以及国际证监会组织于 2023 年核准跨境适用首批标准《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)以及《国际财务报告可持续披露准则第 2 号——气候相关披露》(IFRS S2)，全球可持续性报告生态系统从自愿向强制的演变开始加速。截至 2026 年 5 月，有 41 个司法管辖区已采用或调整采用与《IFRS 可持续性披露准则》一致的标准，或为发布上述标准启动协商进程。随着各国越来越关注实施工作，财务报告和可持续性报告之间的关联性(关联报告)对于监管机构、国家标准制定者、投资者、报告编制者和学术界而言已经成为一个重要问题。

2. 国际会计和报告准则政府间专家工作组在环境问题与财务报告间联系方面的工作有着悠久的历史。1989 年，工作组开始研究环境问题对财务报表的影响，并随后确定了通过生态效益指标将财务业绩与环境绩效关联起来的方法。2000 年 7 月举行的第十七届会议上介绍了选择和衡量这些指标的方法。¹ 在 2004 年第二十一届会议至 2007 年第二十四届会议期间，国际会计和报告准则政府间专家工作组就用于公司责任报告的简明可比的指标编写了指导意见，以促进可比性并避免给发展中国家企业造成不合理的负担。²

3. 《2030 年可持续发展议程》通过后，贸发会议通过国际会计和报告准则政府间专家工作组为各国提供了支助，帮助它们加强企业报告基础设施，以促进国际财务和可持续性报告要求的实施，并促进协调性、金融稳定性、投资流动和可持续发展。为推进上述工作，使用了一个贸发会议工具包，其中包括：经修订的会计发展工具包，涉及财务报告和可持续性报告要求，帮助与国际标准和最佳做法保持一致；《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》，³ 包括 34 个量化指标，其中许多在财务数据和可持续性数据之间建立了关联；关于用于实体报告的可持续发展目标核心指标的培训手册；⁴ 关于报告核心指标的在线培训课程；⁵ 以及一份关于处理可持续性报告问题的政策指南，⁶ 其中强调财务报告基础设施的一些先决条件可有助于建立健全的可持续性报告基础设施。此外，贸发会议的国际会计和报告准则“荣誉榜”举措⁷ 对可持续性报告的一些最佳做法予以认可，并促进其分享。贸发会议还协助建立和加强了五个区域伙伴

¹ 贸发会议，2000 年，《在企业一级整合环境绩效和财务业绩：生态效益指标标准化方法》(联合国出版物，出售品编号：E.00.II.D.28，纽约和日内瓦)。

² 贸发会议，2008 年，《关于年度报告中公司责任指标的指导意见》(联合国出版物，出售品编号 08.II.D.8，纽约和日内瓦)。

³ 贸发会议，2022 年，《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》(联合国出版物，出售品编号 E.22.II.D.39，日内瓦)；贸发会议，2021-2022 年，《可持续发展报告核心指标的实际实施》，第 1-3 卷(联合国出版物，出售品编号 E.21.II.D.7 和 E.22.II.D.4，日内瓦)。

⁴ 贸发会议，2020 年，《用于实体报告的可持续发展目标核心指标：培训手册》(联合国出版物，出售品编号：E.20.II.D.17，纽约和日内瓦)；

⁵ 见 <https://unctad.org/node/41669/training>。

⁶ 贸发会议，2023 年，《应对可持续性报告挑战：政策指南》(联合国出版物，日内瓦)。

⁷ 见 <https://unctad.org/isar/honours>。

关系，以促进非洲、亚洲、海湾国家和拉丁美洲以及欧亚地区的可持续性和可持续发展目标报告。

4. 贸发会议秘书处为国际会计和报告准则政府间专家工作组第四十一届会议编写了一份说明，题为“整合实体的财务和可持续性业绩报告：利用数字化”。⁸ 国际会计和报告准则政府间专家工作组在结束第四十二届会议的审议工作时提议将“财务报告与可持续性报告之间的关联性”作为第四十三届会议的两个主要议程项目之一。因此，本说明旨在协助国际会计和报告准则政府间专家工作组第四十三届会议就财务报告与可持续性报告之间的关联性进行的讨论。第二章讨论了国际层面、部分国家和欧盟内部对于报告信息关联性的定义和要求，以及关联性与鉴证业务的关系。第三章概述了可持续发展相关事项对财务报表的影响。第四章概述了主要挑战和政策制定和实际执行方面的考虑因素。第五章介绍了结论和供代表们进一步考虑的问题。

二. 财务报告和可持续性报告之间的关联性

A. 演变

5. 近年来，关联性的概念发生了显著演变。从历史上看，国际综合报告委员会发布的综合报告框架⁹ 促进了信息的关联性和综合思维模式。在综合报告框架下，一份综合报告简明扼要地结合其外部环境说明了一个组织的战略、治理、业绩和前景如何在短期、中期和长期创造、保存或侵蚀了价值。信息的关联性是综合报告框架的七项指导原则之一。国际综合报告委员会已转型为国际财务报告准则基金会(IFRS 基金会)的综合报告和关联性委员会。¹⁰

6. 报告的整合是一个比关联性更广泛的概念。根据国际可持续准则理事会关于议程的一次磋商，¹¹ 报告整合不仅包括通过概念关联和业务关联可以将关于价值创造的哪些信息、在何处、以何种方式关联起来，还包括关于下面各项的相互依赖性、协同效应和权衡的综合考虑：(a) 通用目的财务报告中所报告的各种资源和关系，(b) 一个实体为自己及其投资者创造的价值如何与该实体为其他利益攸关者、社会和自然环境创造的价值密不可分。最近，则开始使用关联性这个更狭义的概念，指的是在财务报告和可持续性报告中提供连贯、一致和相互关联的信息。其目标是通过帮助使用者了解可持续性相关风险和机遇与实体的财务状况、财务业绩和现金流之间的关系来提高信息的切实意义，改善其如实表述和总体实用性。

7. 全球可持续性报告准则的发展，加上投资者对可持续性相关信息的需求的增加，使讨论的重点集中在可持续性披露与财务报表之间的关联性上，包括气候相关事项和其他可持续性相关事项对财务报表中的列报、计量和披露的影响。在这方面，国际可持续准则理事会在 IFRS S1 和 S2 中引入了将可持续性披露和财务

⁸ TD/B/C.II/ISAR/110.

⁹ 见 <https://www.ifrs.org/issued-standards/integrated-reporting/framework/>。

¹⁰ 见 <https://www.ifrs.org/issued-standards/integrated-reporting/international-integrated-reporting-council/>。

¹¹ 国际财务报告准则基金会，2023 年，《信息征询：关于议程优先事项的磋商》，伦敦。

报表关联起来的要求，¹² 并在 2023 年 5 月就议程优先事项进行磋商时强调，需要确保 IFRS 基金会两个理事会(即国际会计准则理事会和国际可持续准则理事会)各自要求之间的关联性。议程优先事项磋商文件还指出，IFRS 基金会致力于创建一个综合、一致和全面的公司报告体系，就实体如何随着时间的推移创造价值提供全面和透明的视角。贸发会议代表国际会计和报告准则政府间专家工作组向国际可持续准则理事会做出的回应¹³ 强调，由于避免碎片化并提高财务报告和可持续性报告之间一致性的需要，报告整合已成为这些专家眼中的一个具有高度优先性的领域。同样，通过《欧洲可持续性报告准则》，欧洲财务报告咨询组强调了可持续性披露和财务报告之间关联性和一致性的现实意义。

8. 气候相关披露已成为关联性讨论的焦点，因为国际可持续准则理事会引入了“气候优先”的方法，作为 IFRS S1 和 S2 适用过程中的过渡性豁免措施，而且许多之前采用了气候相关财务披露工作组建议的实体也主要关注气候相关影响。气候相关风险和机遇可能会影响企业价值、战略、融资、资产估值、负债、预期现金流、长期业务韧性等。因此，关联性也日益与确保通用目的财务报告的一致性和统一性的目标相关。关联性还可以通过减少财务报表、可持续性报告和管理层报告之间的不一致性来增强公司报告的有用性。利益攸关方期望实体说明，可持续性相关风险和机遇如何体现于实体的战略、治理、融资、风险管理和会计估计。

9. 因此，必须指出的是，关联性未必意味着可持续性报告和财务报告必须包含完全相同的信息。可持续性报告和财务报表提供的是互补的信息。

B. 国际要求

10. 《IFRS 会计准则》中对于关联性没有明确的要求。然而，IFRS S1 第 21 段要求实体提供信息，便于通用财务报告的使用者理解以下内容：

(a) 信息所涉及的各项内容之间的关联，例如，各种可合理预期会影响实体前景的可持续性相关风险和机遇之间的关联。

(b) 实体提供的信息披露之间的关联，包括：

(一) 其可持续性相关财务披露内部的关联，例如，关于治理、战略、风险管理以及指标和目标的披露之间的关联；

(二) 其可持续性相关财务披露与实体所发布的其他通用目的财务报告之间的关联，例如，与其相关财务报表之间的关联。

11. IFRS S1 还要求，在可行的范围内，可持续性相关披露中使用的数据和假设与编制财务报表时使用的数据和假设应保持一致。此外，IFRS S1 规定，实体不论采用何种会计准则，都可以采用《IFRS 可持续性披露准则》。然而，《IFRS 会计准则》和《IFRS 可持续披露准则》的要求适用于同样的报告实体，《财务

¹² 同上。

¹³ 见 <https://www.ifrs.org/projects/completed-projects/2024/issb-consultation-on-agenda-priorities/rfi-cl-s-agenda-priorities/#view-the-comment-letters>，第 431 号。

报告概念框架》中规定的质量特征¹⁴ 适用于可持续相关财务信息。此外，IFRS S1 要求实体在发布财务报表的同时发布其可持续相关财务披露，并且二者应覆盖相同的报告期间。这一要求相较许多司法管辖区历史上的通行做法是一项重大转变：过去，财务报表和可持续性报告往往分开发布，可持续性报告通常在年度财务报告发布数月后才发布。最后，《IFRS 可持续披露准则》并未提到鉴证要求；相反，是否要求进行鉴证，由采用该准则的各司法管辖区自行决定。

12. IFRS 基金会强调，《IFRS 会计准则》与《IFRS 可持续披露准则》之间可以通过以下三个方面建立关联：(a) 目的，即通过采用这两套准则编制通用目的财务报告，为投资者提供全面且连贯的财务信息；(b) 成果，即通过相互兼容、相互补充的 IFRS《会计准则》和《可持续披露准则》，以及相关材料，实现成果之间的关联；以及(c) 人员，即通过国际会计准则理事会与国际可持续准则理事会团队之间的协作开展工作。由此，两个理事会及其技术工作人员可互享信息和知识，协调开展利益攸关者参与活动，并在某些情况下就项目和活动进行磋商与合作，以确保其准则之间保持关联性。

13. 2025 年 6 月，¹⁵ 国际会计准则理事会发布了修订后的《国际财务报告准则实务公告第 1 号：管理层评论》。在编写修订后的《管理层评论》时，国际会计准则理事会与国际可持续准则理事会密切合作，以统一要求，并便利实现企业各项财务报告之间信息的关联。¹⁶ 根据国际会计准则理事会的说法，《管理层评论》通过提供管理层对企业业绩、战略和风险的解释，对财务报表起到补充作用。修订后的《管理层评论》强调，应披露与可持续相关事项有关的重要信息，以帮助使用者理解实体当前及预期的业绩。

14. 为支持关联性工作，IFRS 基金会创建了一个专门的关联性网页，¹⁷ 并推出了一个网络广播系列，¹⁸ 通过实际案例展示同时适用《IFRS 会计准则》和《IFRS 可持续披露准则》，如何产生相互补充且相互关联的报告信息。

C. 欧盟的要求

15. 欧盟正在修订《欧洲可持续性报告准则》，以简化相关要求。随着一揽子综合修订方案的出台，《企业可持续性报告指令》¹⁹ 的适用范围已大幅缩小，目前仅适用于拥有超过 1,000 名员工且净营业额超过 4.5 亿欧元的欧盟企业，以及在欧盟创造的净营业额超过 4.5 亿欧元且有一家子公司或分支机构的净营业额超

¹⁴ IFRS 基金会，2018 年，可查阅 <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/conceptual-framework/>。

¹⁵ 见 <https://www.ifrs.org/news-and-events/news/2025/06/iasb-issues-revised-practice-statement-management-commentary/>。

¹⁶ 同上。

¹⁷ 见 <https://www.ifrs.org/connectivity/>。

¹⁸ 见 <https://www.ifrs.org/news-and-events/news/2024/12/new-webcast-series-connectivity/>。

¹⁹ 欧洲联盟，2026 年，欧洲议会和理事会的(EU) 2026/470 号指令，《欧盟公报》，可查阅 <https://eur-lex.europa.eu/eli/dir/2026/470/oj>。

过 2 亿欧元的非欧盟母公司。²⁰ 经修订的《欧洲可持续性报告准则》²¹ 已公开征求意见，截止日期为 2026 年 6 月 3 日，预计将于 2027 年 1 月 1 日起生效。在关联性方面，欧洲财务报告咨询组发布了一份讨论文件，²² 旨在就关联性的概念及其实际应用提供思想引领，并就加强关联性以及明确年度报告不同部分之间的界限提出一些供考虑的建议。该讨论文件的征求意见截止日期为 2026 年 6 月。其中所报告信息的关联性被定义为高质量信息的一项属性，有助于在年度报告的不同部分(例如财务报表、可持续性声明以及管理层报告的其他部分)内部以及不同部分之间提供一套整体且连贯的信息。欧洲财务报告咨询组强调，所报告信息的关联性与具体报告框架无关，关联性的概念适用于多项报告。

16. 修订后的《欧洲可持续性报告准则第 1 号：一般要求》(ESRS 1)第 9 段要求报告实体提供信息，使实体可持续性声明的使用者能够理解以下关联：

(a) 可持续性声明内部的关联；

(b) 可持续性声明与企业发布的其他公司报告文件，包括其财务报表之间的关联。

17. 根据修订后的 ESRS 1，可持续性声明是管理层报告的一部分，其报告所涉期间必须与实体财务报表的报告所涉期间保持一致。

18. 在该讨论文件中，欧洲财务报告咨询组确定了以下几种主要的关联类型：

(a) 解释战略、商业模式以及影响、机遇和风险如何与实体的财务状况、财务业绩和现金流量相互关联；

(b) 通过交叉引用实现的直接关联；以及通过与财务报表中具体报表项目(例如收入、无形资产、资本性支出等)进行比对，或通过解释，将可持续性声明和财务报表中的货币数据及其他定量数据相互关联的间接关联；

(c) 不同报告之间的数据、叙述性信息、假设以及列报货币保持一致；

(d) 可持续性披露与财务报表之间保持连贯性，以促进报告信息的完整性、清晰性和可比性，并解释不同报告之间任何表面上的不一致。

19. 此外，欧洲财务报告咨询组指出，关联性还包括披露当前财务影响和预期财务影响，即所谓的跨期关联性，或跨报告期间的关联性，从而解释可持续性相关事项可能如何影响未来的财务业绩和财务状况。

20. 欧洲财务报告咨询组确定了一些“锚点”，即财务报表和可持续性披露中的定性和定量信息，这些信息能够促成不同报告之间的信息关联。例如，治理相关披露、情景和假设相关披露、搁浅资产相关披露、人力资本指标等等。

²⁰ 见 <https://kpmg.com/xx/en/our-insights/ifrg/2025/esrs-eu-omnibus.html>。

²¹ 欧盟委员会，2026 年，经修订的欧洲可持续性报告准则，可查阅 https://ec.europa.eu/info/law/better-regulation/have-your-say/initiatives/16775-Revised-European-sustainability-reporting-standards_en。

²² 欧洲财务报告咨询组，2025 年，《财务报告和可持续性报告的关联性》，布鲁塞尔，可查阅 <https://www.efrag.org/en/news-and-calendar/news/efrag-publishes-discussion-paper-on-connectivity-of-financial-and-sustainability-reporting>。

21. 2024 年 7 月，欧洲证券与市场管理局就大规模发行人首次应用《欧洲可持续性报告准则》发布了一份公开声明，其中强调，在财务信息与可持续性信息之间建立关联是需要密切关注的一个关键领域。此外，欧洲证券与市场管理局在其关于 2024 年²³ 和 2025 年²⁴ 欧洲共同执法优先事项的声明中，呼吁确保财务报表、可持续性报告和管理层报告中所包含的与气候风险和机遇相关的信息彼此之间保持一致性和关联性。欧洲证券与市场管理局特别指出，当管理层报告中讨论的气候相关事项对财务报表没有产生重大影响时，报告实体可能需要在其财务报表中对此作出解释，明确说明产生这种结果的原因。

D. 全球报告倡议基金会

22. 全球报告倡议基金会²⁵ 发布了采用双重重要性方法的准则和指南，任何组织均可自愿采用这些准则和指南。《全球报告倡议第 1 号：基础 2021》要求组织实现可持续性报告与财务报告之间的一致性。组织可持续性报告的信息所涵盖的报告期间以及实体范围应该与其财务报告相一致；如果可能，还应与财务报告同时发布。《全球报告倡议第 1 号：基础 2021》还鼓励采用外部鉴证，以提高报告的可信度。

E. 部分司法管辖区的要求

23. 如前所述，目前已有 41 个司法管辖区采用或调整采用了《IFRS 可持续披露准则》，或正在就实施该准则开展咨询。全面采用《IFRS 可持续披露准则》的国家，例如肯尼亚、马来西亚、墨西哥和尼日利亚，²⁶ 均纳入了《IFRS 可持续披露准则》中规定的关联性要求。以下各段将举例说明部分司法管辖区如何将关联性要求纳入其可持续性披露要求。

24. 澳大利亚会计准则委员会于 2024 年 9 月发布了两项《澳大利亚可持续性报告准则》。²⁷ 自愿准则《澳大利亚会计准则委员会第 1 号准则——可持续性相关财务信息披露的一般要求》，以及强制准则《澳大利亚会计准则委员会第 2 号准则——气候相关披露》均以 IFRS S1 和 S2 为基础，但存在一些细微差异。²⁸ 《澳大利亚会计准则委员会第 2 号准则》要求实体提供相关信息，使投资者能够理解不同气候相关风险和机遇之间的关联、气候相关财务披露内部各项内容之间的关联，以及气候相关财务披露与财务报表之间的关联。此外，实体还需在可能的范围内，在编制气候相关财务披露和相关财务报表时使用一致的数据和假设。

²³ 欧洲证券与市场管理局，2024 年，欧洲 2024 年企业报告的共同执法优先事项，ESMA32-193237008-8369，巴黎。

²⁴ 同上，2025 年，欧洲 2025 年企业报告的共同执法优先事项，ESMA32-2064178921-9254，巴黎。

²⁵ 见 <https://www.globalreporting.org/how-to-use-the-gri-standards/gri-standards-english-language/>。

²⁶ 见 <https://www.ifrs.org/ifrs-sustainability-disclosure-standards-around-the-world/use-by-jurisdiction/>。

²⁷ 见澳大利亚会计准则委员会，2025 年，澳大利亚可持续性报告准则概述，4 月，可查阅 https://www.aasb.gov.au/media/xpilzp2e/overviewofasrs_04-25.pdf。

²⁸ 毕马威，2026 年，澳大利亚可持续性报告立法和准则指南，悉尼。

25. 加拿大可持续性准则委员会依照《IFRS 可持续披露准则》制定了《加拿大可持续性披露准则第 1 号——可持续性相关财务信息披露的一般要求》和《加拿大可持续性披露准则第 2 号——气候相关披露》，但生效日期和过渡性豁免方面存在差异。纳入《加拿大可持续性披露准则》的过渡性豁免允许在加拿大分阶段实施该准则。²⁹ 与 IFRS S1 和 S2 一样，可持续性报告应与财务报表相关联³⁰。

《加拿大可持续性披露准则》属于自愿适用准则，除非加拿大的证券监管机构或各省政府要求强制实施。

26. 日本可持续性准则委员会发布了《通用可持续性披露准则——可持续性披露准则的适用》，以及《专题可持续性披露准则第 1 号——一般披露》和《专题可持续性披露准则第 2 号——气候相关披露》。³¹ 日本可持续性准则委员会纳入了 IFRS S1 和 S2 所包含的全部要求，同时引入了实体可以选择采用的、针对具体管辖区的替代性规定。因此，日本同样要求在可持续性披露与财务报表之间建立关联。

27. 2026 年 2 月，大不列颠及北爱尔兰联合王国政府发布了英国版本的 IFRS S1 和 S2，³² 其中包含《IFRS 可持续披露准则》中的关联性要求。这些准则供自愿采用，英国政府和金融行为监管局将考虑是否要求英国境内的某些实体按照这些准则进行报告。

F. 关联性与鉴证

28. 2024 年，欧洲系统性风险委员会发布了一份关于气候相关风险与会计的文件，³³ 其中强调鉴证工作的范围对于适当建立可持续性信息与财务报表之间的关联至关重要。在这方面，审计师可以在评估相关披露以及对受气候相关风险影响的估计进行质询方面发挥关键作用。因此，要求对可持续性报告开展鉴证可有助于促进财务信息与可持续性信息之间的关联。欧洲委员会已要求欧洲审计监督机构委员会³⁴ 就制定欧盟特定的补充规定和删减规定提供意见，这些意见将纳入一项《授权法令》，要求根据《国际可持续信息鉴证业务准则 5000: 可持续信息鉴证业务的一般要求》采纳有限保证鉴证准则。随着一揽子综合修订方案的通过，《企业可持续发展报告指令》规定的欧盟委员会采用有限保证鉴证准则的截止期限已推迟至 2027 年 7 月 1 日。³⁵ 需要指出的是，欧盟目前尚未采纳国际审计与鉴证准则理事会制定的准则。

²⁹ 财务报告与鉴证准则，2024 年，加拿大可持续性披露准则(CSDS1 和 CSDS 2)：现已出台，12 月。

³⁰ 毕马威，2025 年，为 CSSB 可持续性披露做好准备，加拿大多伦多。

³¹ 日本可持续性准则委员会，2025 年，SSBJ 准则简介，可查阅 https://www.ssb-j.jp/wp-content/uploads/sites/7/20250305_e.pdf。

³² 联合王国，工商业与贸易部，2026 年，指南：联合王国可持续性报告准则。

³³ 欧洲系统性风险委员会，2024 年，《气候相关风险和会计》，法兰克福。

³⁴ 欧盟委员会，2024 年，可查阅 https://finance.ec.europa.eu/system/files/2024-03/240307-ccaob-commission-letter-non-binding-assurance-guidelines_en.pdf。

³⁵ 欧洲联盟，2026 年，欧洲议会和理事会的(EU) 2026/470 号指令，《欧盟公报》，可查阅 <https://eur-lex.europa.eu/eli/dir/2026/470/oj>。

29. 在制定《国际可持续信息鉴证业务准则 5000》的过程中，³⁶ 国际审计与鉴证准则理事会收到有关可持续性信息与经审计财务报表之间关联性的反馈，³⁷ 以及有关可持续性鉴证从业人员与财务报表审计师之间沟通重要性的反馈。国际审计与鉴证准则理事会认可，财务报告与可持续性报告正日益趋于整合，而鉴证从业人员与财务报表审计师之间的沟通对于确保不同报告要求之间保持一致至关重要。因此，《国际可持续信息鉴证业务准则 5000》关于鉴证从业人员对其他信息之责任的第 174 段规定，如果其他信息包括实体须经审计的财务报表，而鉴证从业人员发现这些财务报表与可持续性信息之间似乎存在重大不一致，或者获悉这些财务报表似乎存在重大错报，则鉴证从业人员也应将此事项告知实体的财务报表审计师，除非法律法规或职业要求禁止这样做。需要注意的是，年度报告中的可持续性披露可能具有不同的保证程度，或者也可能只有部分披露获得保证，而其他披露未获保证。

30. 根据欧洲财务报告咨询组的规定，通过交叉引用另一份报告中的信息，将该信息纳入财务报表的一个先决条件是，被引用的信息应当与财务报表获得相同程度的保证，即合理保证。然而，目前欧盟仅要求可持续性声明获得有限保证。

三. 可持续性相关事项对财务报表的影响

A. 可持续性相关事项的当前财务影响

31. 一般而言，可持续性相关事项可能揭示实体面临的各种风险，例如气候风险、劳工风险、实践和员工关系相关风险、价值链中的人权问题、腐败调查以及不断变化的市场状况等。这些事项可能影响财务报告中所采用的假设、估计和判断。例如，与气候相关的监管措施和减排政策可能影响减值测试中所采用的假设或资产的可收回金额。即使这些事项对财务报表的影响在量化层面上可能尚不具有重大性，财务报表使用者仍期望实体在相关事项从定性角度来看具有重要性时，解释在编制财务报表过程中如何考虑可持续性报告中所涉及的事项。³⁸ 使用者还期望作为这些评估基础的关键假设、估计和判断保持透明度，并具有合理性。此外，实体应确保财务报表中报告的信息与其他报告(例如管理层报告和可持续性报告)中包含的信息保持一致，或者对任何不一致之处作出解释。需要考虑的一点是，可持续性报告中披露的财务影响范围可能比财务报表中反映的影响更广，也更具前瞻性。因此，一项可持续性相关财务影响可能在财务报表中尚未具有重要性，甚至永远不会具有重要性，但在可持续性披露中早已具有重要性了。³⁹

³⁶ 国际审计与鉴证准则委员会，2024 年，《国际可持续信息鉴证业务准则 5000: 可持续信息鉴证业务的一般要求》，可查阅 <https://www.iaasb.org/publications/international-standard-sustainability-assurance-5000-general-requirements-sustainability-assurance>。

³⁷ 同上，2024 年，《结论基础: ISSA 5000 和源自 ISSA 5000 的其他国际审计与鉴证准则理事会准则的相符和相应修正案》。

³⁸ 安永，2025 年，《适用 IFRS: 关联财务报告——气候变化会计》。

³⁹ Forvis Mazars, 2025 *Financial Reporting of European Companies on Sustainability Issues: Findings from 2024 Financial Statements and Connectivity*.

32. 在 2023 年 6 月发布 IFRS S1 和 S2 后, IFRS 基金会重新发布了关于气候相关事项对财务报表影响的培训材料。⁴⁰ 该文件明确指出, 尽管 IFRS 会计准则并未明确提及气候相关事项, 但如果这些事项的影响从财务报表整体来看具有重要性, 则实体在应用 IFRS 会计准则时必须予以考虑。文件载有一份非详尽的实例清单, 说明了气候相关事项在多项 IFRS 准则中的相关性, 其中包括: 《国际会计准则第 1 号——财务报表列报(估计不确定性的来源、重大判断和持续经营)》;

《国际会计准则第 2 号——存货》; 《国际会计准则第 12 号——所得税》; 《国际会计准则第 16 号——不动产、厂房和设备》以及《国际会计准则第 38 号——无形资产》; 《国际会计准则第 36 号——资产减值》; 《国际会计准则第 37 号——准备、或有负债和或有资产》; 《国际财务报告准则第 7 号——金融工具: 披露》; 《国际财务报告准则第 9 号——金融工具》; 《国际财务报告准则第 13 号——公允价值计量》; 以及《国际财务报告准则第 17 号——保险合同》。该文件强调, 实体还需评估其财务报表是否遗漏了任何重大信息, 以及在遵守 IFRS 会计准则具体要求的情况下, 如果仍不足以使投资者理解特定交易、其他事项和情况对企业财务状况和财务业绩的影响, 实体是否需要提供额外披露。

33. 此外, 2025 年 11 月, 国际会计准则理事会发布了包含说明性示例的“关于财务报表中不确定性的披露”⁴¹。这些示例说明了若干关键问题; 而所阐释的原则和要求同等适用于所有类型的不确定性, 尽管示例重点关注气候相关风险的影响。示例涵盖的主题包括重要性判断和假设披露(一般要求和具体要求)、信用风险披露、弃置与恢复准备的披露, 以及拆分信息的披露。

34. 安永发布了一份旨在帮助实体开展关联性报告的文件,⁴² 尤其关注气候变化对会计处理的影响。文件中载有相关披露要求的示例, 例如: 关于假设、估计和判断的披露; 披露气候相关问题对不动产、厂房和设备的使用寿命、残值及弃置的影响; 披露气候相关问题对资产减值、准备、或有负债和或有资产的影响; 以及披露公允价值计量、金融工具、碳信用额、可再生能源证书和依赖自然条件的电力合同等。该文件强调的一点是, 要促进财务报表、管理层报告、可持续性报告等不同报告中的披露保持一致, 就需要提供针对实体的具体披露, 并避免使用模板化语言。

B. 可持续性相关事项的预期财务影响

35. 可持续性报告框架日益鼓励披露与可持续性相关风险和机遇有关的预期财务影响。然而, 用于估计此类影响的方法仍在不断发展, 报告编制者在编制量化估计时可能面临重大不确定性。针对这一问题, IFRS 基金会于 2025 年 8 月发布了关于根据国际可持续准则理事会准则披露预期财务影响信息的培训材料。⁴³ 该文件概述了《IFRS 可持续披露准则》中有关披露可持续性相关风险和机遇的当

⁴⁰ 可查阅 [effects-of-climate-related-matters-on-financial-statements.pdf](#)。

⁴¹ 见 <https://www.ifrs.org/projects/completed-projects/2025/climate-related-risks-in-the-financial-statements/>。

⁴² 安永, 2025 年。

⁴³ IFRS 基金会, 2025 年, 适用国际可持续准则理事会准则披露涉及预期财务影响的信息, 伦敦。

前及预期财务影响的要求，有助于企业编制预期财务影响披露的相关机制和说明性示例。

36. 该培训材料强调，预期财务影响披露从补充角度说明了财务报表预计将在短期、中期和长期受到何种影响。培训材料解释指出，在可能的情况下，用于编制这些披露的数据和假设应当与编制财务报表时所使用的数据和假设保持一致。实体还应使用无需付出不当成本或不当努力即可获得的数据和假设。在编制可持续性相关财务披露时，有必要使用合理估计。正如该文件所指出的，向投资者提供定量和定性信息最为有用。此外，根据 IFRS S1，如果相关信息具有商业敏感性，则实体无需披露有关可持续性机遇的信息。

四. 挑战和政策制定和实际执行方面的考虑因素

37. IFRS 可持续性披露准则于 2024 年生效，而首批受《欧盟企业可持续性报告指令》约束的公司已于 2024 年应用《欧洲可持续性报告准则》。与此同时，越来越多的司法管辖区在继续制定本国的可持续性报告要求。然而，有关关联性的实践仍处于发展的早期阶段。一项基于 375 名投资者⁴⁴ 调查回复的研究发现，大多数投资者认为，企业披露中对气候相关风险财务影响的反映仍然不足，65% 的投资者认为企业未能充分遵守报告要求。在欧盟，《欧洲可持续性报告准则》允许第一批于 2024 年适用该准则的企业暂不披露某些信息，包括与特定可持续性相关风险的预期财务影响有关的信息。⁴⁵ 此外，“快速修订”修正案允许企业在 2025 年和 2026 年继续免于披露这些信息。

38. 一份对关于 2025 年 270 家依照《欧洲可持续性报告准则》发布了可持续性报告的企业⁴⁶ 的早期结论进行分析的报告发现，关联性仍然难以实现：近一半的企业没有披露当前财务影响，信息使用者会由此推断这些影响并不重要。此外，87% 的可持续性信息鉴证报告都包含关于前瞻性信息固有限制的段落。

39. 以下各段重点讨论促进报告信息关联性所面临的主要挑战，以及政策制定和实际实施方面需要考虑的因素。这些挑战包括：需要明确财务报表与可持续性披露之间的边界；明确财务报表和可持续性披露各自的报告边界；重要性判断方法存在差异；需要有效治理；需要在组织流程中为能力与协作提供支助；需要提升鉴证领域的专业能力；数字化报告方面的挑战；确定并关联预期财务影响方面的困难；以及可持续性报告准则的复杂性及其不断演变的性质。

40. 一项重要挑战在于，需要明确财务报表与可持续性披露之间的边界。根据欧洲财务报告咨询组的观点，不同报告的边界是区分哪些信息应当纳入这些报告以及哪些信息应当排除在外的分界线。利益攸关者越来越希望，在财务报表之外披露的气候承诺、转型计划和可持续性风险，能够在财务报告的假设和披露得到始终如一的反映。与此同时，由于可持续性披露依据的不同时间跨度，与财务报表适用的具体列报和计量标准之间的相互关系，并非所有可持续性相关事项都会在

⁴⁴ Müller MA and Terboven M, 2025, Connectivity in corporate reporting: Evidence from the field, Social Science Research Network, available at <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.5859782>.

⁴⁵ 欧盟委员会，2025 年，委员会通过面向已开展可持续性报告的公司的“快速修订”修正案，7 月 11 日。

⁴⁶ 毕马威，2025 年，ESRS 实况：从第一波 ESRS 报告中得出的结论。

财务报表列报的资产、负债和费用中得到反映。由于这些差异，使用者可能会发现可持续性相关披露与财务报表之间存在不一致之处。例如，实体可能在可持续性报告中展现了雄心勃勃的气候转型目标，或描述了重大的气候相关风险，但其财务报表中可能并没有与这些风险直接相关的重大资产减值或准备。然而，在某些情况下，财务影响不明显，实际反映的可能是所适用的会计要求，而并非意味着不存在可持续性相关风险。

41. 因此，可持续性报告可能包含更为广泛的定性信息、前瞻性信息或与影响相关的信息，超出财务报表的范畴。这种区别凸显了解释性披露和关联性报告的重要性。报告使用者能够受益于对以下事项的解释：可持续性相关假设和判断如何被纳入财务报表，以及为何在一些领域，即使可持续性相关风险的量化财务影响仍存在不确定性或尚未得到确认，但其性质上已经被认为具有重要性。

42. 在这方面，欧洲系统性风险委员会强调，鉴于会计本身固有的边界，在披露气候相关风险的长期财务影响方面，可持续性准则至关重要。欧洲系统性风险委员会进一步强调，如果报告实体未能将可持续性信息与财务报表适当关联起来，可持续性准则的生效将无法实现预期效果。关联性不足可能导致财务报告和可持续性报告中的披露出现重复和分歧，并可能对金融稳定产生影响。为避免这种情况，欧洲系统性风险委员会希望准则制定机构进一步开展关联性的工作。

43. 另一项挑战涉及在编制合并财务报表和合并可持续性信息时所采用的报告边界。根据欧洲财务报告咨询组的观点，报告边界是指报告所涵盖的实体、业务活动、经营场所和资产的范围。根据《IFRS 会计准则》，报告实体的定义以《国际财务报告准则第 10 号——合并财务报表》所确立的合并原则为基础，即当一个实体对另一实体拥有控制权时，应当将对报告信息进行合并。在涉及重大影响或共同控制的情况下，则根据《国际会计准则第 28 号——对联营企业和合营企业的投资》采用权益法。然而，在可持续性报告中，报告实体的概念可能更为广泛，例如可能包括整个价值链中的经营活动。

44. 根据《IFRS 会计准则》和《IFRS 可持续披露准则》，报告涉及同一报告实体。在这方面，IFRS S2 第 29(a)(ii)段要求实体按照《温室气体议定书》计量其温室气体排放，⁴⁷ 除非该实体被要求采用另一种计量方法。此外，IFRS S2 附录 B 第 B27 段提及《温室气体议定书》的计量方法，并明确规定，实体在计量其温室气体排放时，必须采用权益份额法⁴⁸ 或控制法。⁴⁹

45. 在欧盟内部，根据《IFRS 会计准则》和《欧洲可持续性报告准则》(ESRS)，报告涉及同一报告实体；此外，在修订后的 ESRS 1 中，财务报表和可持续性声明适用相同的合并边界。此外，《欧洲可持续性报告准则第 E1 号——气候变化》(ESRS E1)要求按照《温室气体议定书》的财务控制法对温室气体排放进行合并和计量，这与《IFRS 会计准则》中的合并方法相一致。然而，欧洲财务报告咨询组的讨论文件指出，根据 ESRS 对可持续性报表采用的合并方法，可能不同于根据《IFRS 会计准则》对财务报表采用的合并方法。例如，可能出现这种差异

⁴⁷ 世界资源研究所和世界商业理事会，2004 年，《温室气体议定书：企业会计和报告准则》，修订版，华盛顿特区。

⁴⁸ 根据权益份额法，公司根据其在运营中的权益份额核算运营的温室气体排放量。

⁴⁹ 根据控制法，公司所控制业务产生的温室气体排放量的 100%均归于公司名下。

的情况有：报告实体是一个集团，而某些子公司对于合并财务报表而言可能不具有重要性，但对于合并可持续性声明而言却具有重要性(在这些子公司存在重大的可持续性相关影响、风险和机遇时)；以及在采用运营控制法时，因为报告边界可能超出财务报表的合并范围，还包括报告实体的上游和下游价值链。在此情况下，对不同报告中合并范围的差异作出解释非常重要，这有助于使用者理解哪些信息无法在不同报告之间建立关联。

46. 关联性还可能受到重要性判断方法差异的影响。《IFRS 会计准则》和《IFRS 可持续披露准则》均采用财务重要性判断方法，并采用相同的重要性定义，即：如果漏报、错报或掩盖信息，将影响通用目的财务报告的主要使用者基于这些报告作出决策，该信息就是重要的。⁵⁰ 然而，《欧洲可持续性报告准则》采用双重重要性方法。根据这种方法，可持续性报告从由内向外(影响重要性)和由外向内(财务重要性)两个角度考察影响、风险和机遇，而财务报告准则则侧重于财务重要性。因此，重要性判断方法的差异将导致可持续性相关披露与财务报告之间出现差异。

47. 促进财务报告与可持续性报告之间的关联性所面临的一项重要挑战，是确保建立有效的治理结构。在许多实体中，负责治理的人员对可持续性报告的了解有限，且在关联报告方面的专业能力不足，这可能导致监督不充分、战略整合不足，以及对相关假设缺乏充分的质询。因此，IFRS S1 和《企业可持续性报告指令》均要求披露与可持续性信息有关的治理因素。正如法国会计准则管理局所强调的，⁵¹ 财务报表和可持续性报告均由负责治理的人员批准，而这些人员同时也负责战略决策。法国会计准则管理局查明了一些有助于关联性的有益做法，包括：提高对相关要求以及财务报告和可持续性报告各自局限性及将二者相互关联之必要性的认识；加强董事会成员在可持续性影响、风险和机遇方面的能力建设；确保内部控制结构涵盖财务信息和可持续性信息；促进可持续性委员会与审计委员会之间的对话；加强管理层和关键内部人员的能力建设；使用和开发相关联的报告工具；以及设立指导和发展团队，以促进内部协作。

48. 为支持组织流程中的信息关联性，还需要在更广泛的范围内加强报告编制人员的能力建设与人员之间的协作。将财务信息与可持续性信息相互关联，需要负责编制财务报告、可持续性报告和管理层报告的团队之间进行大量协调，⁵² 以促进提供可比、可验证、及时和可理解的信息，并确保各类报告所采用的假设和估计保持一致，或者对任何不一致之处作出解释。采用“整合性思维”⁵³ 也有助于实现报告信息的关联性。然而，在许多实体中，可持续性相关数据和财务数据仍然存在于相互分离的系统和组织内各自为政的部门中。实体需要加强各部门之间的协作，并确保内部控制同时涵盖财务信息和可持续性信息、数据治理和报告系统；同时，还应确保报告编制人员具备开展重要性评估、编制可靠量化披露、将可持续性指标与财务影响相关联、识别预期财务影响等方面的充分专业能

⁵⁰ IFRS 基金会，2026 年，《IFRS S1——可持续相关财务信息披露一般要求》，第 18 段。

⁵¹ 法国，会计准则管理局，*Enjeux climatiques : Quels liens entre les états financiers et l'état de durabilité ? Contribution à la réflexion*。

⁵² 见 <https://kpmg.com/xx/en/our-insights/ifrg/2024/ifrs-blog-connectivity-matters.html>。

⁵³ 见 <https://www.ifrs.org/issued-standards/integrated-reporting/integrated-thinking/>。

力。在这方面，国际会计师联合会发布的指导说明⁵⁴ 提供了有益的见解，有助于加强治理和控制活动，从而提升可持续性信息的质量。

49. 有必要加强鉴证方面的专业能力。在一些发展中国家，过去通常为可持续性报告提供鉴证服务的从业人员未必是专业会计师，而这些报告通常依据全球报告倡议基金会的准则、可持续会计准则委员会的准则等框架编制。随着可持续性报告日益与《IFRS 可持续披露准则》接轨，并且要求提供关联信息，这些从业人员需要同时加强在财务报告和可持续性报告两个领域的专业能力。此外，鉴证专业人员还需要培养应用《国际可持续信息鉴证业务准则 5000》以及评估假设的一致性、连贯性和可支持性所必需的技能，而这需要较高水平的专业判断能力。在实践中，这通常意味着需要组建多学科鉴证团队，并引入外部专家。

50. 能力建设举措和技术援助可以为实施工作提供支助，尤其是在发展中国家和规模较小的报告实体中。在这方面，通过区域合作伙伴关系开展同业交流学习，以促进可持续性报告，可以帮助识别主要挑战并推动良好实践的经验分享。

51. 数字化报告方面的挑战也是促进关联性时所面临的一个重要问题。数字化需要在系统、标签框架和报告基础设施方面进行投入。尽管数字化报告框架和结构化数据系统能够为关联性提供支持，许多实体仍然面临数据质量、互操作性、可比性和技术能力方面的困难。采用 XBRL(可扩展商业报告语言)标签有助于实现标准化，并为通用目的财务报告提供机器可读的格式。如果采用一致的术语，这可能有助于在财务报表与可持续性报告之间建立关联。在这方面，欧盟通过《企业可持续性报告指令》要求以数字格式提供可持续性数据。欧洲财务报告咨询组强调，超链接和结构化分类标准等辅助性数字工具可以改善关联数据的导航，并提高其可用性。人工智能也可能成为促进关联性的有用工具；但是，仍需进一步发展这项技术，以提高其可靠性和实用性。

52. 另一项挑战涉及预期财务影响。新兴的可持续性报告准则越来越多地鼓励或要求披露与可持续性相关风险和机遇有关的预期财务影响。然而，估计未来财务影响的方法仍在不断发展，报告编制者也对所披露信息的不确定性、可比性和可靠性表示担忧。因此，有必要加强确定这些影响的相关专业能力，并提供相关联的定性和定量信息，来解释可持续性相关事项未来可能如何影响财务报表。随着报告实践日趋成熟，进一步的指南、实际案例以及会计准则制定机构与可持续性准则制定机构之间的协作，将有助于提高可持续性相关预期财务影响报告的一致性和可比性。可持续性报告准则的复杂性、报告框架的持续演变以及术语方面的差异，也增加了实施难度。在这方面，监管机构和准则制定机构需要继续制定实务指南和说明性案例，说明可持续性相关风险和机遇可能如何影响财务报表，以及实体如何能更好地解释可持续性披露与财务报告之间的关系，以满足主要使用者的需求。

五. 结论和有待进一步讨论的问题

53. 财务报告和可持续发展报告之间的关联性对于提高企业报告的实际意义和如实表述从而提高其实用性变得日益重要。可持续性报告准则、培训材料以及财务

⁵⁴ 见 <https://www.ifac.org/news-events/2024-12/new-guidance-advances-high-quality-corporate-sustainability-reporting-and-assurance-preparedness>。

报告准则指南方面的近期进展，提高了人们对报告实践应保持一致性和连贯性的期望。

54. 关联性可以通过帮助用户了解可持续发展相关风险和机遇与实体的财务业绩、财务状况和现金流之间的关系来增强企业报告对于决策的实用性。关联性还可以通过确保假设、指标和叙述的一致性，以及解释可持续性相关披露与财务报表之间的差异，增强人们对企业报告的信任。关联性还可以通过将有关当前和预期财务影响的信息关联起来，为决策提供支持。与此同时，概念和实践层面的挑战依然存在。财务报表与可持续性报告在报告边界、报告范围和重要性判断方法等方面存在差异，可能增加复杂性和感知上的不一致。要进一步推动企业报告中的关联性，必须解决治理、能力建设和组织协作、鉴证专业能力、数字化报告、预期财务影响的确定及其关联，以及可持续性报告准则的复杂性和不断演变的性质等方面的挑战。尽管如此，确保财务报告与可持续性报告之间具有连贯性和一致性的重要性，也凸显了二者之间的互补性质。只有将财务报告和可持续性报告结合起来加以考量，使用者才能获得对企业状况、业绩和前景的全面了解，并作出知情决策。从更长远来看，中小型企业可能也需要在其报告实践中考虑关联性。

55. 在这种背景下，监管机构、准则制定机构、报告编制者、投资者和国际发展组织彼此之间持续开展能力建设、提供技术援助并加强协作，对于推动形成更加连贯、可比且相关联的报告实践至关重要。

56. 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四十三届会议的代表们不妨考虑以下问题：

- (a) 财务报告和可持续性报告如何实现最高程度的关联性，以最大限度地提高企业信息的相关性、如实表述和实用性？
- (b) 准则制定机构和监管机构如何进一步促进关联性？
- (c) 哪些机制最有助于证明关联性的存在？
- (d) 不同报告之间具有关联性的信息是否应获得一致的保证程度？
- (e) 贸发会议如何能够最好地支持各国实现报告信息的关联性？
- (f) 关联性日益受到重视，对于未来财务报告准则制定机构和可持续性报告准则制定机构的职责以及二者之间的协作有何影响？
- (g) 数字化系统和数据架构如何能改善关联性？
- (h) 如何利用人工智能改善信息关联性？
- (i) 对于中小型企业而言，如何以具有成本效益且相称的方式实现财务报告与可持续性报告之间的关联性？
- (j) 现行的关联性要求是否充分满足了报告使用者的信息需求？