

# ESG 披露标准

披露 ESG 信息时，全球各地的组织制定有不同的标准，各经济实体可自行选择使用。这里列出部分组织制定的披露制度、ESG 标准等。

根据 KPMG、GRI、UNEP 和斯泰伦博什大学发布的《2016 年可持续报告准则与政策的全球趋势》，截至 2016 年，全球已发布的 ESG 信息披露标准共有 383 个。

KPMG 2022 年调查显示，78%的全球 250 大公司的可持续发展报告采用 GRI 标准。在全球 58 个国家的 5800 个样本中，2/3 使用了 GRI。政府发布的标准最多，高达 223 个；金融监管部门 69 个；交易所 44 个；行业监管部门 15 个。

针对大型企业的标准达 163 个，其中 52 个针对非上市企业，111 个针对上市企业；针对国有企业的有 28 个；针对公共事业单位的 23 个，针对中小企业的仅 9 个，针对所有企业的有 155 个。

不完全统计,目前国际上通用的标准有：

- 碳信息披露项目（CDP）的环境信息披露
- 全球报告倡议组织（GRI）的 GRI 标准
- 气候披露标准委员会（CDSB）的披露框架
- 可持续发展会计准则委员会（SASB）的可持续会计准则
- 金融稳定理事会（FSB）的气候相关财务信息披露工作组（TCFD）建议
- 经济合作与发展组织（OECD）的跨国企业准则
- 国际标准化组织的 ISO 26000 社会责任指南
- 国际综合报告委员会（IIRC）的国际综合报告框架
- 价值报告基金会（VRF）的综合报告框架

## （一）国际组织

### 1、GRI Standards

全球报告倡议组织(GRI)成立于 1997 年，是由美国的一个非政府组织“对环境负责的经济体联盟”(Coalition for Environmentally Responsible Economies，简称 CERES)和联合国环境规划署(United Nations Environment Programme，简称 UNEP)共同发起的，秘书处设在荷兰的阿姆斯特丹。

1997 年到 1998 年间，CERES 逐步形成为可持续发展信息的披露提供一个框架的想法，于是最先发起了“全球报告倡议”项目，并开始招募人员、筹集资金、建设网络。1999 年，UNEP 加入 GRI 成为共同的合作方，确保了全球报告倡议组织在全球平台上开展活动。

## 2、ISO 260000

ISO 26000 是国际标准化组织(ISO)起草制定的社会责任指南(Guidance on Social Responsibility)的技术编号 ISO 26000 的每一稿都进行了不同程度的修订,有的针对相关术语的范围界定进行调整,有的针对社会责任定义的注释进行斟酌修正,但无论出于何种形式何种目的的修改,都不难得出结论,各利益相关方对于社会责任的准确完整定义各持己见,较难达成一致。

## 3、CDP

CDP 是一家总部位于伦敦的非政府国际组织,为公司与城市提供全球唯一的测量,披露,管理和分享重要环境信息的系统。CDP 与其各作伙伴通过市场力量鼓励企业去披露他们对于环境和自然资源的影响,并使他们采取行动减少其产生的影响。

CDP,前身为碳披露项目,是一家国际非营利性组织,为公司与城市、国家及地区提供全球唯一的测量,披露,管理和分享重要环境信息的系统。CDP 与 827 个管理资产总额超过 100 万亿美元的机构投资者会员,89 家供应链会员合作,鼓励企业去披露他们对于环境和自然资源的影响,并采取行动减少其产生的影响。目前,CDP 拥有全球最大的关于气候变化,水和森林风险的信息数据库,并且把这些运用于战略性的商业投资和政策决定核心。

## 4、SASB 可持续会计准则

Sustainability Accounting Standards Board (SASB) 成立于 2011 年,其主要使命在于开发可持续的会计准则;可持续发展会计准则委员会(SASB)于 2018 年发布了可持续会计准则,涵盖了 77 个行业。

## 5、ISSB

IFRS 基金会受托人 2021 年成立了由“五大机构”组成的技术准备工作组(Technical Readiness Working Group, TRWG),负责 ISSB 的筹备和技术支持工作。

这“五大机构”包括:

- CDSB,气候披露准则委员会,负责 CDP 项目;
- IASB,国际会计准则委员会,负责制定国际财务报告准则(IFRS)
- TCFD,气候相关财务信息披露工作小组
- VRF,价值报告基金会 The Value Reporting Foundation,包含综合报告框架和 SASB 标准

## 世界经济论坛(WEF)

### (二)香港交易所 ESG 指引发展史

香港交易及结算所有限公司(简称香港交易所或港交所,英语: Hong Kong Exchanges and Clearing Limited,缩写: HKEX;港交所: 0388),是全球主要交易所之一,为一家在香港上市的控股公司,在香港及英国伦敦均有营运交易所,旗下成员包括香港联合交易所有限公司(联交所)、香港期货交易所有限公司(期交所)、香港中央结算有限公司、香港联合交易所期权结算所有限公司及香港期货结算有限公司,还包括基本金属市场——英国伦敦金属交易

所、伦敦金属交易结算所。

- 2012 年发布《ESG 报告指引》，作为上市公司自愿性披露建议。
- 2018 年 9 月发布《绿色金融战略框架》，其中主要任务包括加强上市公司对环境信息的披露（特别是与气候有关的披露）。
- 2016 年起将部分建议上升至半强制披露层面，实施“不披露就解释”规则。
- 2019 年 5 月发布了《指引》修订建议的咨询文件，同年 12 月确定新版《指引》内容，进一步扩大强制披露的范围，将披露建议全面调整为“不披露就解释”，持续提升对在港上市公司的 ESG 信息披露要求。

2021 年 11 月 5 日，香港联交所发布了供上市发行人参考的气候信息披露指引，以及《有关 2020/2021 年 IPO 申请人企业管治及 ESG 常规情况的报告》。

《气候信息披露指引》是一份指导性文件，目标对象为尚未就气候相关议题建立实质内部专门知识的公司，旨在为促进上市公司遵守气候相关财务信息披露工作小组（TCFD）的建议提供实用指引，并按照相关建议做出汇报。同时，香港绿色和可持续金融跨机构督导小组也已宣布，拟于 2025 年或之前强制实施符合 TCFD 建议的气候相关信息披露。