

讲好企业转型 实践

《国际财务报告可持续披露准则》
(IFRS[®] Sustainability Disclosure Standards)



讲好企业转型实践



问题概述

- 气候变化既是业务风险，也是创新机遇。投资者和其他利益相关方需要了解企业应对气候变化的目标与行动。
- 企业面临持续上升的成本压力、颠覆性技术和多变的政策环境。在此背景下，转型计划为保持韧性、创造长期可持续价值提供了契机。
- 随着转型计划愈发普遍，投资者的诉求不断增加，《国际财务报告可持续披露准则》（IFRS® Sustainability Disclosure Standards）等报告框架及准则，对转型计划披露的要求也愈发严格。



主要影响

- 通过高质量披露转型计划和有效讲述转型实践，企业可从业内脱颖而出。
- 高质量披露需提供易于理解的相关信息，且信息在整个年报内相互关联。
- 转型计划需整合多部门信息。制定计划并编制相关披露，需要多部门高效协同。



行动措施

- 本刊物为不熟悉转型计划的读者，介绍转型计划的披露。
- 国际可持续准则理事会（International Sustainability Standards Board, ISSB）也发布了[指引](#)（英文版），助力企业遵循ISSB在该领域的要求。
- 本刊物聚焦《国际财务报告可持续披露准则》，亦可供采用《欧洲可持续报告准则》（European Sustainability Reporting Standards, ESRS）等框架的企业参考。

目录

关于企业的转型计划

- 01** 什么是转型计划?
- 02** 转型计划包含哪些内容?
- 03** IFRS S2要求披露哪些信息?
- 04** 转型计划是否需要与全球气候目标保持一致?
- 05** 转型计划是否仅涉及气候相关事项?

如何讲述转型实践

- 06** 如何把转型计划与财务报告关联起来?
- 07** 如何在可持续报告中列报相关信息?
- 08** 如何管理披露中的不确定性与敏感信息?
- 09** 哪些部门参与编制披露信息?
- 10** 企业接下来需要做什么?

01 什么是转型计划?

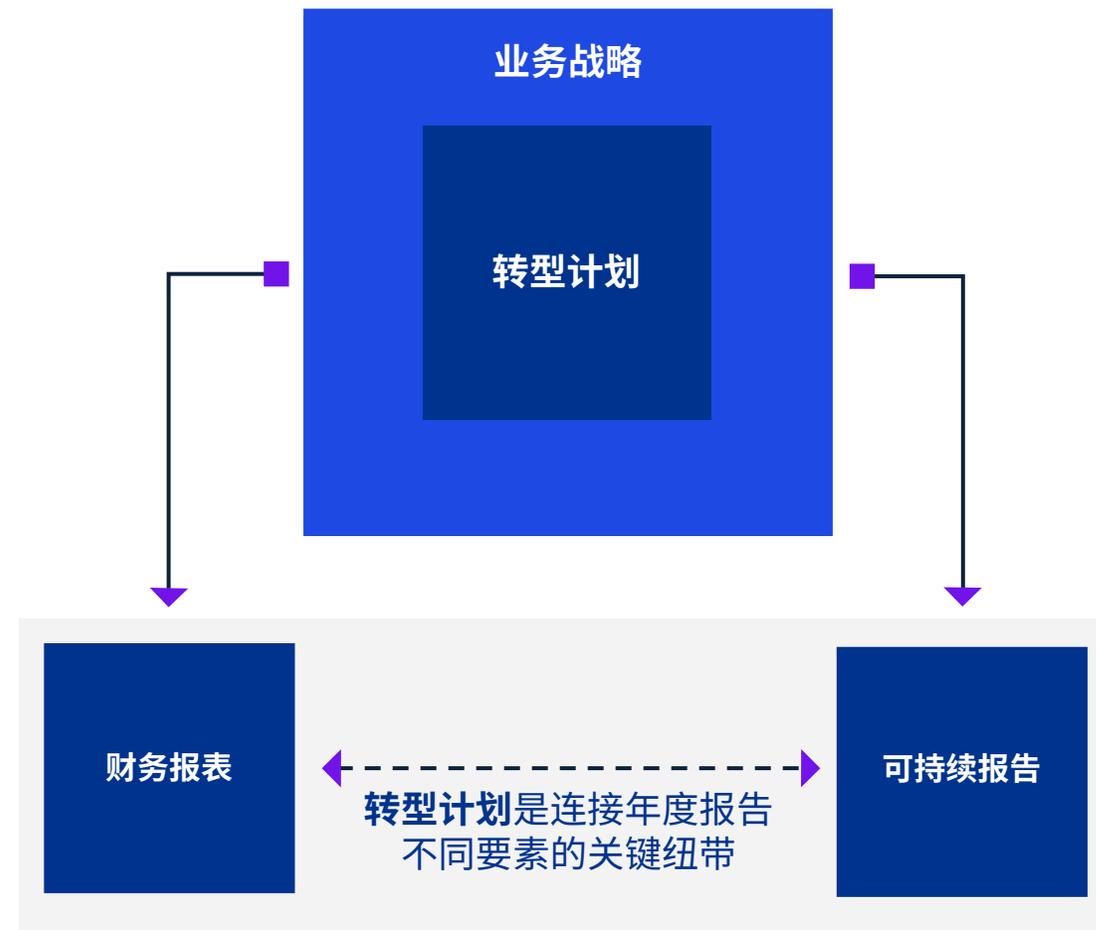
- ▶ **转型计划**是企业整体业务战略的组成部分。它列明了企业向低碳经济转型的**目标、行动和资源**，并涉及减少企业的温室气体排放，以及适应气候变化所带来的影响。
- ▶ 转型计划是助力企业提升气候韧性、释放价值的关键机制。企业可借助转型计划相关披露，与投资者、贷款人及其他利益相关方开展有效沟通。



IFRS S2¹提及了“气候相关转型计划”。
IFRS S1²亦强调信息关联的重要性——例如，把气候风险与自然相关风险联系起来。参见[问题5](#)和[问题6](#)。

¹ 《国际财务报告可持续披露准则第2号——气候相关披露》 (IFRS S2 *Climate-related Disclosures*)

² 《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的一般要求》 (IFRS S1 *General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information*)

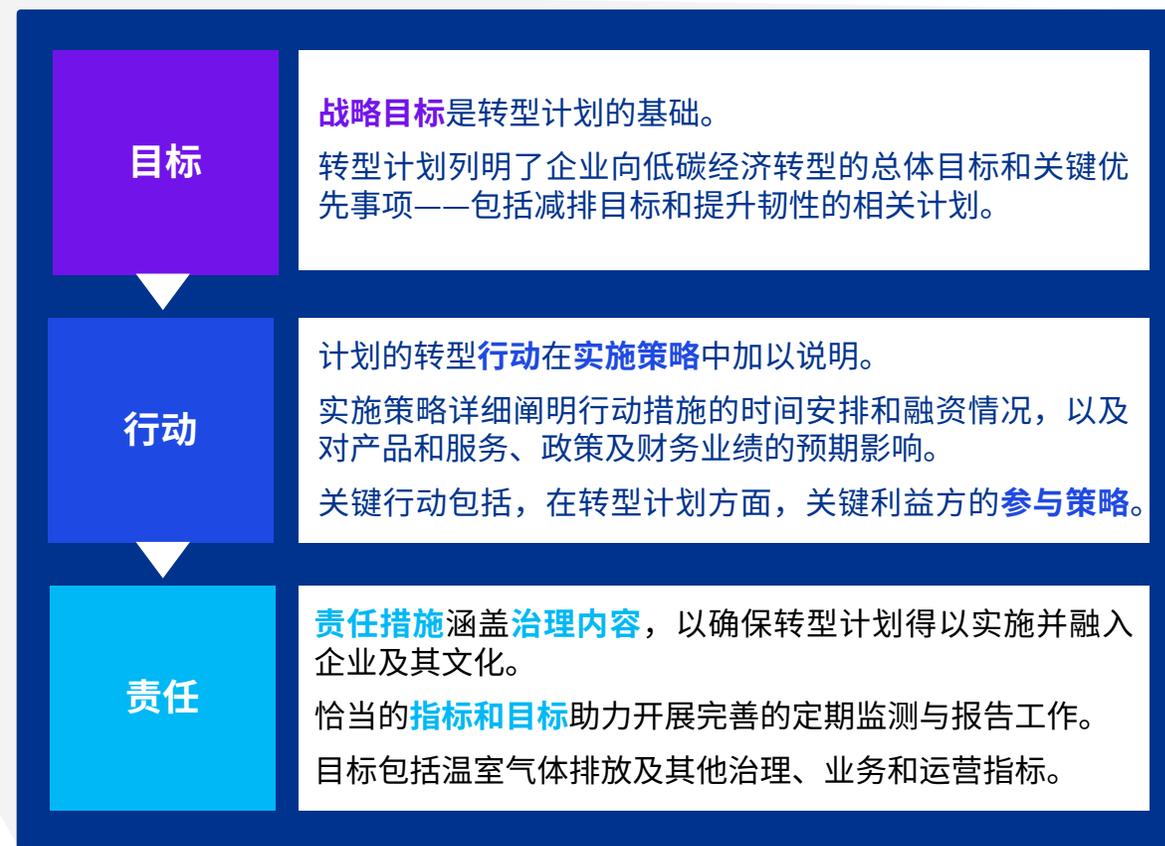


02 转型计划包含哪些内容？

▶ 转型计划整合了企业的以下信息：

- 目标；
- 行动；及
- 责任。

▶ 它把企业行动与其对财务状况和业绩的影响联系起来（参见[问题6](#)）。



ISSB 根据英国转型计划工作组（Transition Plan Taskforce, TPT）的广泛资料，提出了转型计划披露指引。

本页呈现的内容与TPT的资料一致，这些资料为转型计划过程、转型计划的内容及相关披露提供了指引。

03 IFRS S2 要求披露哪些信息?

披露内容需**清晰连贯**。

企业可借助此项披露，解释将如何通过转型来保持韧性、释放价值。

无论企业已经或正在制定转型计划，还是已设定战略目标¹，IFRS S2都提供了相应规定。

若企业已有转型计划，需披露该计划的相关信息，包括关键假设和依赖关系。

转型计划

目标

行动

责任

	1. 要求 ²	2. 示例说明
治理	<ul style="list-style-type: none"> 负责监督气候相关风险和机遇的治理机构或个人 管理层在治理过程中的角色 	<ul style="list-style-type: none"> 治理机构如何在战略管控中考量转型计划 企业是否及如何把所有员工的薪酬与战略目标相挂钩
战略	<ul style="list-style-type: none"> 气候相关风险和机遇 业务模式和价值链 战略与决策 财务状况、业绩和现金流 气候韧性 	<ul style="list-style-type: none"> 政策如何助力实现战略目标 与利益相关方的沟通如何间接地支持减排和气候适应相关工作 为实现战略目标而采取的行动可能如何影响资产估值
指标和目标	<ul style="list-style-type: none"> 气候相关指标： <ul style="list-style-type: none"> 跨领域指标（包括温室气体排放量） 行业特定事项 气候相关目标 	<ul style="list-style-type: none"> 企业如何监督治理、互动情况以及业务运营和财务状况 指标和目标是否考虑了公正转型或自然因素

ISSB 关于 IFRS S2 的指引

1. 在当前要求的基础上，新增了非强制性应用指引。
2. 提供示例说明，助力企业识别应披露的相关信息。

¹ ISSB 的指引把“战略目标”定义为：与企业向低碳经济和/或气候韧性经济转型相关的目标。

² IFRS S2 还包括与风险管理相关的要求，但这些要求与转型计划披露的关联度较低。

04 转型计划是否需要与全球气候目标保持一致？

▶ IFRS S2 **不要求**与特定气候目标（如1.5 °C目标）保持一致。

但企业需要披露气候相关目标是如何参考国际协定（如《巴黎协定》或各国家自主制定的目标）而制定。

若企业声称与这些目标一致，需披露依据和假设。

▶ **其他报告框架**（如ESRS），在转型计划的定义中提及了《巴黎协定》下的1.5°C目标。

▶ 若目标被验证是“科学碳目标”，则更具**可信度**——例如，通过SBTi¹验证。IFRS S2要求披露企业的目标是否为科学碳目标。

提高气候相关目标披露的质量

是否已有
温室气体
减排目标？

目标是否
涵盖范围三
排放？

是否通过
“科学碳目标”
验证？

转型计划是否
明确了实现目标
所需的行动和资源？

若“是”，则更可能提供高质量披露

¹ 科学碳目标倡议（Science Based Targets initiative, SBTi）

05 转型计划是否仅涉及气候相关事项?

转型计划会考量与企业向低碳经济转型**相关联**或由此衍生的各类主题。

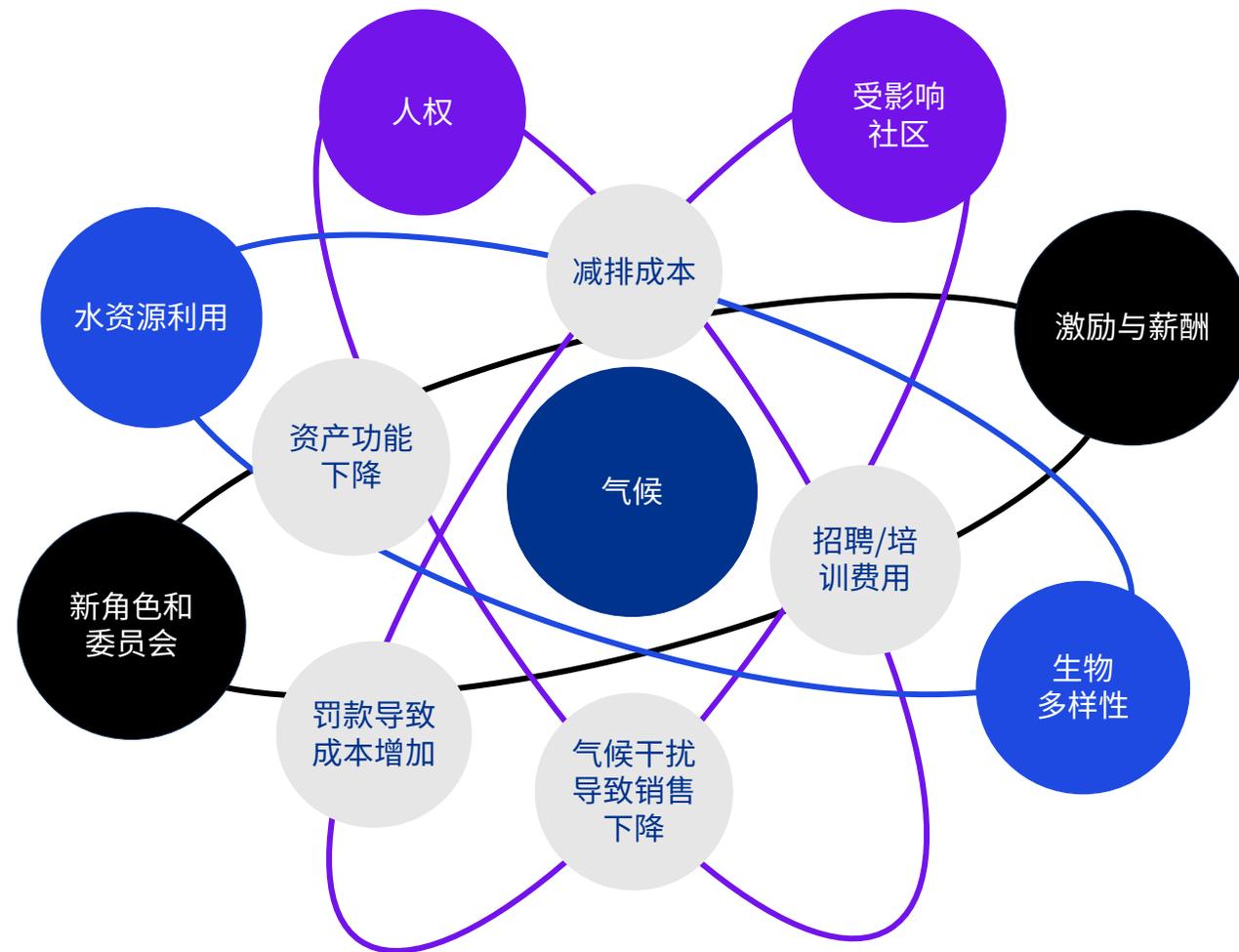
例如，企业可能需要考量：

- 改用低碳原材料，会如何影响供应链中的工人；
- 依赖水资源的经营性资产，如何受到水资源日益短缺的影响；及
- 如何通过薪酬结构，有效激励转型计划的推进。



气候变化是生物多样性降低的驱动因素之一，而自然和生物多样性在缓解气候变化与适应策略中发挥着关键作用。

关于制定和披露与自然相关的转型计划，可参考自然相关财务信息披露工作组（Taskforce on Nature-related Financial Disclosures, TNFD）的草案指引。



06 如何把转型计划与财务报告关联起来?

为确保使用者能够把做出投资和融资决策所需的信息碎片（即“重大信息”）关联起来，企业需遵循以下步骤：

- 第一步：考虑转型计划中的具体行动。
- 第二步：确定每项行动对**财务报告的影响**。这可能包括对报告日或未来某一日的财务状况和财务业绩的影响。
- 第三步：**披露**重大信息——应用国际财务报告准则^{1、2}中的总体和特定性披露要求。通过最佳方式把报告内不同部分的信息关联起来——例如交叉引用、调节表、单独附注。



国际财务报告准则未就是否及在何处列示“**无影响**”披露信息提供具体指引。需运用判断来确定：有关转型计划中的特定行动在特定报告日对财务状况和业绩“无影响”的信息是否重大。若重大，则判断是否应在财务报表和/或可持续报告中披露该信息。

¹ 国际财务报告准则包括国际财务报告会计准则和国际财务报告可持续披露准则。

² 更多详情，请参阅毕马威刊物《[财务报告中的气候报告是否清晰明确?](#)》和《[净零排放承诺](#)》。

为确保使用者能够把信息碎片**关联**起来……



07 如何在可持续报告列报相关信息？

在IFRS S2下，企业需确定**最恰当的报告结构**。

- 转型计划既可在可持续报告中作为**单独章节**，亦可与其他披露**整合**在一起。
- 有些企业选择在单独报告中发布转型计划。IFRS S1包含与交叉引用相关的具体要求。
- 国家/地区层面的要求可能会影响企业对于结构的选择——例如，ESRS要求在报告的“环境”部分披露转型计划。

信息的呈现需**清晰连贯**，且便于与财务报表等其他信息**相互关联**。

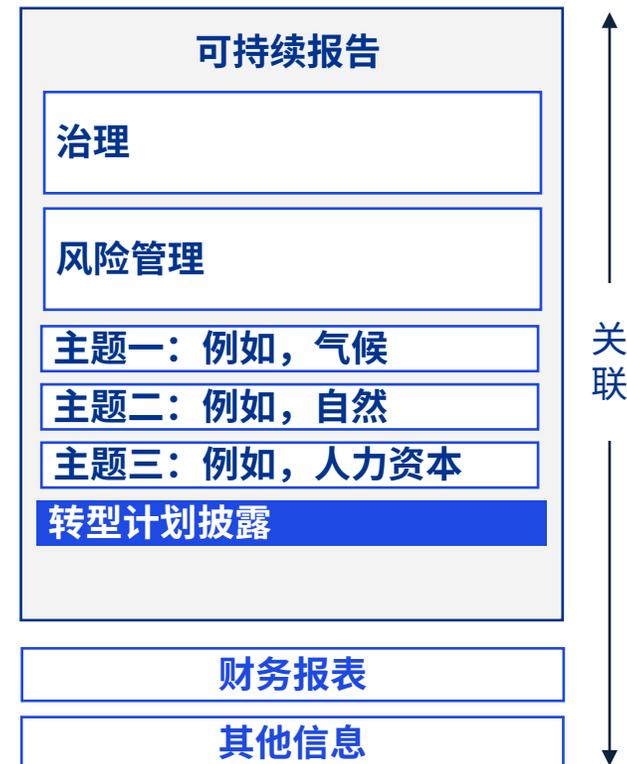
尽量**避免重复**——例如，转型计划中的治理信息，可能与一般性的治理披露信息相重复。

潜在结构

1 转型计划披露与核心内容领域相整合



2 转型计划作为单独章节，与其他内容清晰关联



08 如何管理披露中的不确定性与敏感信息?

不确定性是固有属性

由于转型计划具有前瞻性，因此信息存在固有的不确定性或敏感性。即使是短期行动，也可能依赖不确定的未来事项。

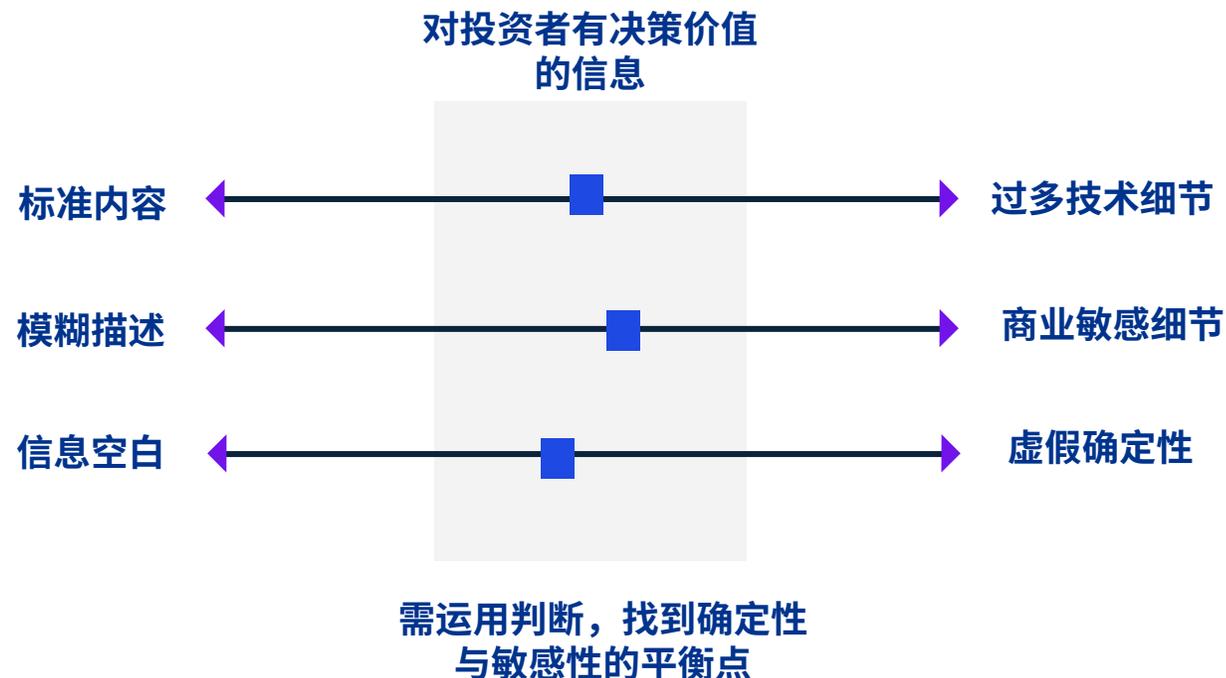
透明度增进可信度

为使不确定信息对投资者的决策有用，阐释关键的判断领域至关重要，突出说明不确定性存在的地方和原因，以及关键假设和依赖关系。

某些情况下可排除商业敏感信息

企业可在严格标准下，排除有关机遇的信息，但对于风险，则无此类豁免。

若担心信息披露问题，可判断能否通过其他方式实现披露目标。



需尽早让治理机构参与进来，确保其充分理解披露要求，包括对不确定性或敏感信息进行相关考量。

09

哪些部门参与编制披露信息？

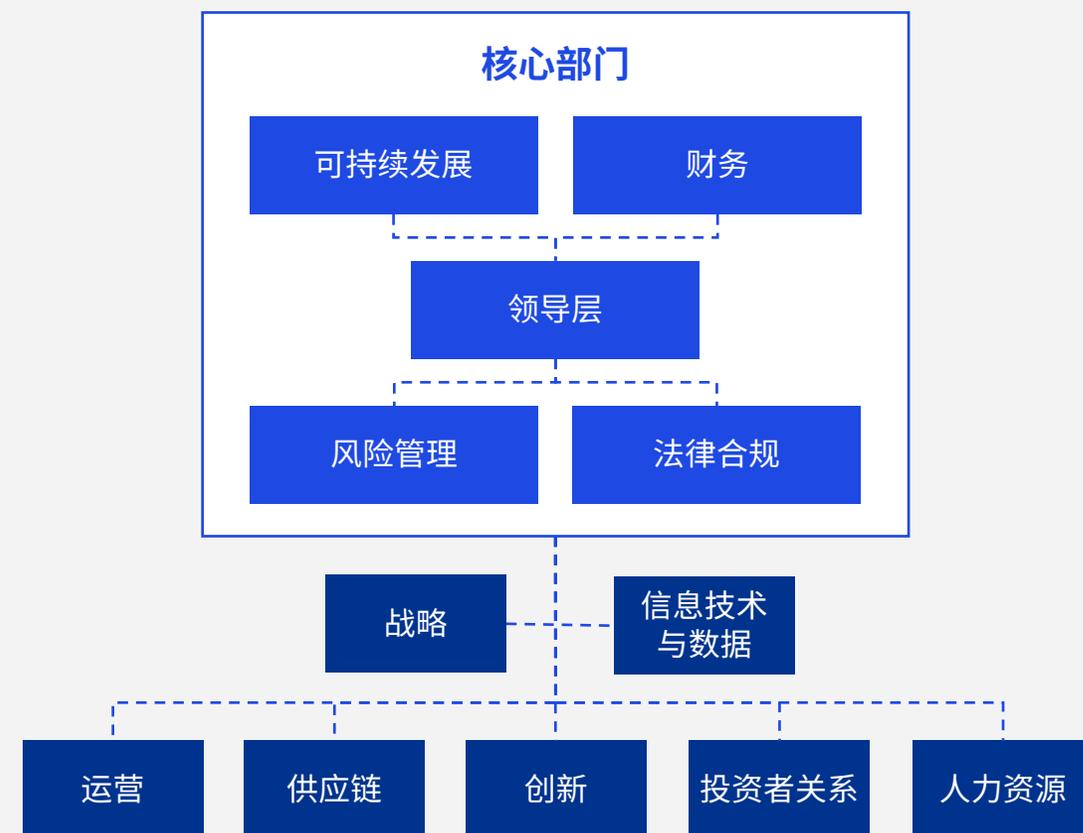
编制转型计划披露本质上需要**跨部门合作**。它需要打破职能孤岛来确保关联性。

以下核心部门通常参与编制披露信息：

- **可持续发展部门**：通常牵头制定脱碳战略并制定减排目标。
- **财务部门**：把气候相关风险纳入财务规划、报告和披露中，并确保遵循列报准则。
- **风险管理部门**：评估并量化与气候和自然相关的风险。
- **法律合规部门**：确保披露内容符合法律规定和投资者预期。
- **领导层**：监督并质询转型计划及相关披露。

其他部门提供数据并为披露流程提供支持，或者被纳入转型计划的制定过程。

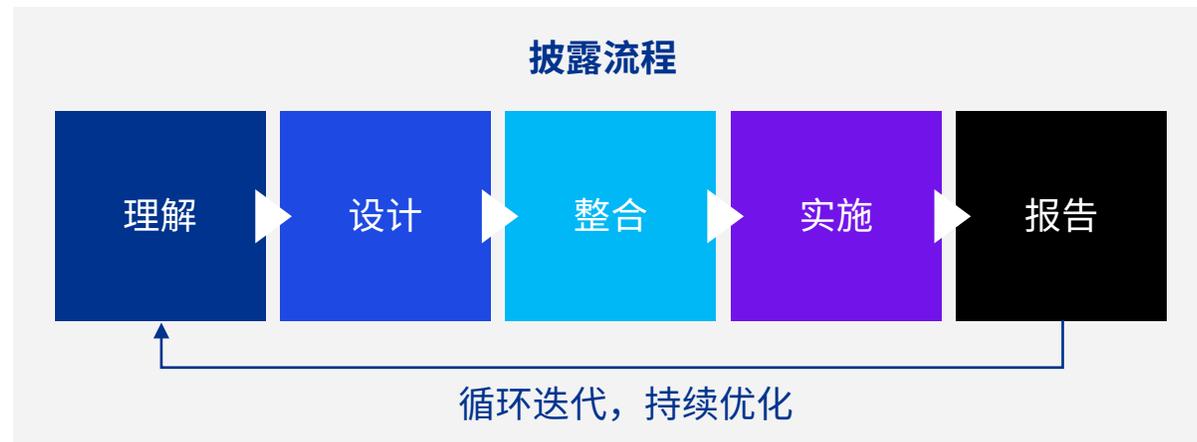
编制披露信息可能涉及的部门



10 企业接下来需要做什么?

企业可通过转型计划制定清晰战略。这一过程将整合所需信息，通过披露行为向投资者作出有力表达。

- ▶ **理解**企业与可持续发展相关的风险、机遇、指标、目标和政策，并找出信息差距。
- ▶ **设计**转型战略——从高层次的战略目标，到详细的脱碳方法和财务分析方法的优先级排序。
- ▶ **整合**转型战略设计到更广泛的业务战略和治理中。这包括设计目标运营模式、技术与数据解决方案、融资策略以及薪酬激励结构。
- ▶ **实施**转型计划，确保制定流程来监测进度情况。
- ▶ **监控并实现**对内、对外**报告**。编制清晰连贯的披露，讲述企业的转型历程。



其他前沿资讯及资料



Michael Hayes

气候变化与碳减排全球主管
可再生能源全球负责人
毕马威国际
mike.hayes@kpmg.ie



Julie Santoro

合伙人
毕马威美国
jsantoro@kpmg.com



Helena Watson

助理合伙人
毕马威国际准则小组
helena.watson@kpmgifrg.com

衷心感谢对本刊物作出贡献的以下人员

Victoria Savchenko

Deborah Chandler

在LinkedIn上关注“KPMG IFRS”，或访问 kpmg.com/ifrs，了解最新资讯。

不论您是刚接触还是正在使用国际财务报告会计准则、国际财务报告可持续披露准则和欧洲可持续报告准则，您都能找到有关准则应用的最新发展简明概要、复杂要求的详细指引及实用工具。

KPMG Global
Corporate
Reporting
Institute
(毕马威全球
企业报告资源中心)



News (准则动态)

查看毕马威发布的
准则相关所有资讯



IFRS
Accounting
Standards
(国际财务报告
会计准则)



气候变化

财务报告资源中心



IFRS
Sustainability
Disclosure
Standards
(国际财务报告
可持续披露准则)



应对不确定性

财务报告资源中心



European
Sustainability
Reporting
Standards
(欧洲可持续报
告准则)



Connected
reporting
(关联性报告)





kpmg.com/ifrs

刊物名称：《讲好企业转型实践》

刊物编号：137893

发布日期：2025年6月

© 2025 KPMG IFRG Limited 是一家英国担保有限公司。版权所有，不得转载。

© 2025 本刊物为KPMG IFRG Limited发布的英文原文“Telling your transition story”（“原文刊物”）的中文译本。如本中文译本的字词含义与其原文刊物不一致，应以原文刊物为准。原文刊物的版权及所有相关权利均归KPMG IFRG Limited所有，原文刊物的所有译本/改编本的所有相关权利亦归KPMG IFRG Limited所有。

毕马威的名称和标识均为毕马威全球组织中的独立成员所经许可后使用的商标。

毕马威国际准则小组（KPMG International Standards Group）是 KPMG IFRG Limited 的一部分。

毕马威是指毕马威国际有限公司内的全球组织或一个或多个成员所，它们都是独立的法人实体。毕马威国际有限公司（“毕马威国际”）是一家英国私营担保有限公司，并不对客户提供服务。有关毕马威架构的更多详情，请访问<https://home.kpmg/governance>。

所载资料仅供一般参考用，并非针对任何个人或团体的个别情况而提供。虽然本所已致力提供准确和及时的资料，但本所不能保证这些资料在阁下收取时或日后仍然准确。任何人士不应在没有详细考虑相关的情况及获取适当的专业意见下依据所载资料行事。

本刊物包含国际财务报告准则基金会 (IFRS® Foundation) 的版权©资料和商标。版权所有，不得转载。KPMG IFRG Limited经国际财务报告准则基金会许可，转载相关资料，转载和使用权受到严格限制。更多有关国际财务报告准则基金会及其资料使用权的信息，请访问www.ifrs.org。

免责声明：在适用法律允许的范围内，国际会计准则理事会、国际可持续准则理事会和国际财务报告准则基金会概不对任何人士因本刊物或本刊物任何译本而产生的索赔或任何性质的损失 (包括直接的、间接的、附带损失或间接损失、惩罚性损害赔偿、罚款或成本) 承担任何责任，无论是在合同纠纷、侵权还是其他方面 (包括但不限于任何疏忽行为或不作为责任)。

本刊物所载资料不构成任何建议，亦不应替代具有适当资质的专业人员所提供的服务。

“ISSB™”为IFRS Foundation的商标，“IFRS®”、“IASB®”、“IFRIC®”、“IFRS for SMEs®”、“IAS®”和“SIC®”为IFRS Foundation的注册商标。KPMG IFRG Limited根据许可证包含的条款和条件予以使用。如需了解IFRS Foundation的商标正在哪些国家/地区予以使用和/或已经注册，请联系IFRS Foundation。