

专业会计师用商业行为改善地球

面向企业报告制作者的自然资本管理简要指南

目录

内容概要	3
1. 负责地制作报告所需履行的职能和具备的技能	4
2. 可用工具	5
财务报告指南	5
非财务报告指南	5
共同的原则	6
内容元素	6
指标	6
建立稳健且具有前瞻性的重要性判断方法	7
3. 报告提供	9
流程和系统	9
信息需求	9
人员	10
附录——可用指南	11
参考文献	12

关于ACCA

ACCA，全称为特许公认会计师公会。作为一家蓬勃发展的国际专业会计师组织，我们秉承极其严格的专业要求与道德标准，在全球176个国家拥有227,000名会员与544,000名学员。

我们坚信：财会行业是社会发展的基石，也是公共领域和私营部门发展的强大支柱。为此，我们一直致力于推动全球财会行业强有力的发展，使其造福于社会和个人。

自1904年创立至今，ACCA始终秉持为公共利益服务的使命。作为一家非营利性组织，我们的目标是推动全球财会行业的可持续发展。我们不断投资到行业建设之中，提升会员价值，促进行业面向未来。

通过提供全球领先的ACCA专业资格，我们为不同地区、各行各业的有志之士创造机遇，使他们在财会、金融和管理领域成就卓越的职业生涯。通过广受认可的专业研究，我们剖析当前议题，洞察未来趋势，引领行业发展。

了解详情，请访问ACCA网站: www.accaglobal.com

内容概要

在企业与外部利益相关者对话方面，企业报告职能起着非常重要的作用——公司报告能够以对方理解和信任的形式，向他们提供所需信息。

这种沟通方式也有助于保持企业领导者的诚信。领导人员如果意识到企业发布的战略、目标和绩效指标必须符合法律要求，并将受到投资者、贷款方、监管机构和媒体的审查，就会制定并着力实现可靠的战略目标。

而这些战略目标正越来越多地涵盖自然资本。在一些地方，气候变化的影响使业务运营被迫中断；其他的区域中，商业活动的自然资本影响已经损害到了当地社区，并且使品牌声誉受损或导致代价高昂的法律诉讼。如今，投资者已将自然资本风险和机遇视为改变企业价值的关键因素。整个社会也对于企业需要以透明、可理解的方式公布其自然资本影响提出了更高的要求。

自然资本报告领域正迅速发展。公众对自然资本问题的关注力度持续增长，使之成为世界上众多司法辖区监管议程的首要事项：目前，70个国家和地区已出台了超过700项与环境有关的强制性报告要求（Reporting Exchange组织，日期不详）。鉴于全球的聚焦点都在于减缓气候变化，这一数字还将继续增长。而这些强制性要求的基础，是一系列核心的自愿性倡议。因此现在，我们应当从熟悉这些自发举措入手，为将来的变革做好准备。

尽管企业编制的自然资本报告由强制性要求和关键利益相关方的信息需求所决定，但是，报告的制作和发布还应设法为企业创造价值。通过精简报告体系，并且在编报过程的每个阶段向企业领导层提供有助决策的洞见，能够使我们达成这一目标。



1. 负责任地制作报告所需履行的职能和具备的技能

多数报告编制者都在财务团队中工作，但自然资本报告有时会归属于投资人关系、可持续发展或战略等团队中专业会计师的职责范围，或者由服务机构中为企业提供报告建议的专业人员负责。公司报告和管理会计两项职能也可能重叠：例如，财务总监可能同时负责外部报告和内部绩效管理——请参阅我们的报告《专业会计师用商业行为改善地球：面向企业领导者的自然资本管理简要指南》（ACCA，

2021年）。由于报告可能涉及多项不同职能，因此您需要与同事广泛展开有效协作。

企业报告编制人员需要同时具备沟通交流和解决问题的技能、最新的专业知识、以及强烈的职业道德意识。您必须掌握表1.1中的技能。

表1.1: 有效制作企业报告的相关技能与责任

技能	责任
商业敏锐性	在报告周期内与企业领导者互动，从而可以： <ul style="list-style-type: none">■ 了解企业战略■ 确定将会影响公司战略、或受此影响的主要利益相关方■ 制定满足主要利益相关方信息需求的企业报告策略
专业能力	符合强制性报告要求
说服力 质疑思维 协作力	与企业领导者和绩效管理合作，使管理层内部制定决策所需的信息与对外报告信息保持一致
科学素养 沟通交流	了解潜在的复杂依存关系和相互影响，以及衡量它们的方法
分析问题 解决问题	找到信息缺口并设法消除
沟通交流 职业道德	以既符合强制性报告要求，又符合优质企业报告准则的方式，与外部利益相关方交流信息

企业报告编制人员需要同时具备沟通交流和解决问题的技能、最新的专业知识、以及强烈的职业道德意识。



2. 可用工具

财务报告指南

您应当细致考虑，与自然资本相关的风险是否、以及如何影响企业的财务报告。正如《国际会计准则第1号——财务报表的列报》（IAS 1）明确指出的那样，重要性判断不应仅基于影响的程度，还取决于影响的性质。因此，即使气候变化或自然资本风险对于本年度的财务影响或许很小，但仍有可能改变投资决策。国际会计准则理事会（IASB）在提供的学习材料《气候相关事项对财务报表的影响》（IASB，2020年）中着重阐述了对于气候相关风险可能引

发影响的识别、衡量、表述和披露。这种方法也可用于其他自然资本风险。

非财务报告指南

自然资本事项会在主流年度报告的前半部分——管理报告中做出说明。这可能需要遵循所在行业或司法管辖区的强制性非财务报告要求。同时，您可以参考其他非强制性准则、框架和指南的引导，例如表2.1中列出的文件。

表2.1：各种非强制性报告准则的目标、范围与报告受众

	目标	涉及范围	报告受众
《国际会计准则理事会实务公告第1号——管理层评述》（IASB，2010年，正在修订中）	基于根据国际财务报告准则（IFRS®）编制的财务报表，说明管理层评述的内容	综合信息，用于提供相关财务报表的整体背景	目前和潜在的投资者、贷款人及其他债权人
金融稳定理事会（FSB）气候相关财务信息披露工作组（TCFD）建议（TCFD，2017年）	以企业为导向的框架，确保在商业和投资决策中定期考虑气候变化的影响	与气候相关的财务风险和机遇	主流财务文件的使用者
国际综合报告框架（<IR>）（国际综合报告理事会，2021年）	改善金融资本提供方可用信息的质量，以实现更具效率和效益的资本分配	六大资本类别（企业在创造价值中使用和影响的资源及社会关系）：财务资本、制造资本、智力资本、人力资本、社会与关系资本、自然资本	主要是金融资本提供方
气候披露标准委员会（CDSB）框架（CDSB，2020年）	在主流报告中发布环境信息	环境信息：广泛的气候视野，识别气候与其他环境问题之间的内在联系	主要是投资人
全球报告倡议组织（GRI）可持续发展报告标准（GRI，2020年）	使企业能够以满足多个利益相关方需求的方式，一致性地报告其对可持续发展的影响	重大的经济、环境和社会影响	广泛的报告使用者，包括投资者、企业、决策者、公民社会、员工和客户。
可持续发展会计准则委员会（SASB）标准（SASB，日期不详）	促进企业披露具有财务重要性、决策有用性和成本效益的可持续发展信息。	可持续发展主题涵盖五大维度：环境、社会资本、人力资本、商业模式与创新、领导力与治理	投资者、贷款方和其他债权人

资料来源：改编自碳信息披露项目（CDP）等机构的资料，2020a。

上述指南还提供了信息，使您了解在主流报告之外发布自然资本信息的方式——例如在单独的可持续性报告中加以说明。

共同的原则

尽管上述框架和标准有着不同的目的和范围，但它们的基本原则却具备很多共同点。ACCA的立场文件《企业报告的黄金法则》（ACCA，2018年）识别出了这些关键质量特征：

- 相关性和重要性
- 完整性
- 可靠性和中立性，以及避免出现错误
- 可比性
- 可验证性
- 及时性
- 易理解性

内容元素

碳披露项目（CDP）、气候披露标准委员会（CDSB）、全球报告倡议组织（GRI）、国际综合报告委员会（IIRC）和可持续发展会计准则委员会（SASB）共同推出的报告《企业价值报告：利用气候相关财务披露标准原型进行说明》（CDP等组织，2020年）中提出，TCFD建议的四大支柱应与气候相关的财务披露提供基础。这些原则可以更广泛地应用于所有自然资本披露事项当中。

指标

若想确保自然资本信息对于投资者、贷款方、公民社会等外部利益相关方有用并得到信任，一致且可比较的指标至关重要。

等到国际财务报告准则基金会成立可持续发展准则委员会，我们就将拥有这些可比指标。但目前，推广TCFD建议中的指标是一种良好思路。CDSB和SASB已联袂发布了可用的《TCFD建议实施指南》（CDSB和SASB，2019a）及《优秀实践手册》（CDSB和SASB，2019b），其中的实例来自二十国集团（G20）。

表2.2: TCFD建议的四大支柱

支柱	相关内容元素	披露实例
治理	治理	围绕应对气候相关风险和机遇的策略，披露治理和管理方面的技能与能力
战略	商业模式	描述与气候有关的风险和机遇，这些风险和机遇会在短期、中期和长期内增强、威胁或可能改变企业的商业模式及战略
	战略	解释与气候相关的风险和机遇，及其相关影响是否、且应如何作为企业决策、战略制定和财务规划流程（涉及决策和计划）的考量因素
	展望	分析与气候相关风险和机遇是否、以及如何影响企业战略和业务模式的韧性
风险管理	风险和机遇	针对企业识别出的每种气候相关风险，说明风险管理流程和策略，并披露如何识别、评估和衡量风险，以及确定其优先级别
指标和目标	运营	披露反映气候相关风险和机遇对企业财务绩效和非财务绩效影响的指标
	风险	披露分析财务结果对气候相关因素（例如碳价或关键商品价格变化）敏感程度的指标

资料来源：改编自碳信息披露项目（CDP）等机构的资料，2020a。

有关指标的实用指南资源包括：

- 世界经济论坛（WEF）白皮书《衡量利益相关者资本主义：迈向可持续价值创造的通用指标和一致报告》（WEF，2020年）：概括说明了现有倡议的各种核心指标。
- SASB实质性议题路线图（SASB，2018b）：这非常有助于确定可能与特定行业相关的自然资本问题和指标。
- GRI可持续发展报告标准（GRI，2020年）：针对特定主题的详细衡量方法。

ACCA发布的《专业会计师用商业行动改善地球：面向绩效管理者的自然资本管理简要指南》（ACCA，2021年）更详细地讨论了自然资本指标，以及在设置自然指标时应考虑的事项。

建立稳健且具有前瞻性的的重要性判断方法

如果信息的缺失、模糊不清或错误陈述会影响使用者根据报告所做的决定，那么这些信息就具有重要性。

企业报告应推动更准确的决策——在公司管理层和利益相关方两个维度上同时发挥支持作用。为了有助于管理层的决

策，信息必须与企业战略紧密相关。以战略为焦点的信息也可能对其他一些利益相关方有用。不过，部分利益相关方或许需要更详细的信息，了解企业战略和活动如何对其产生影响。

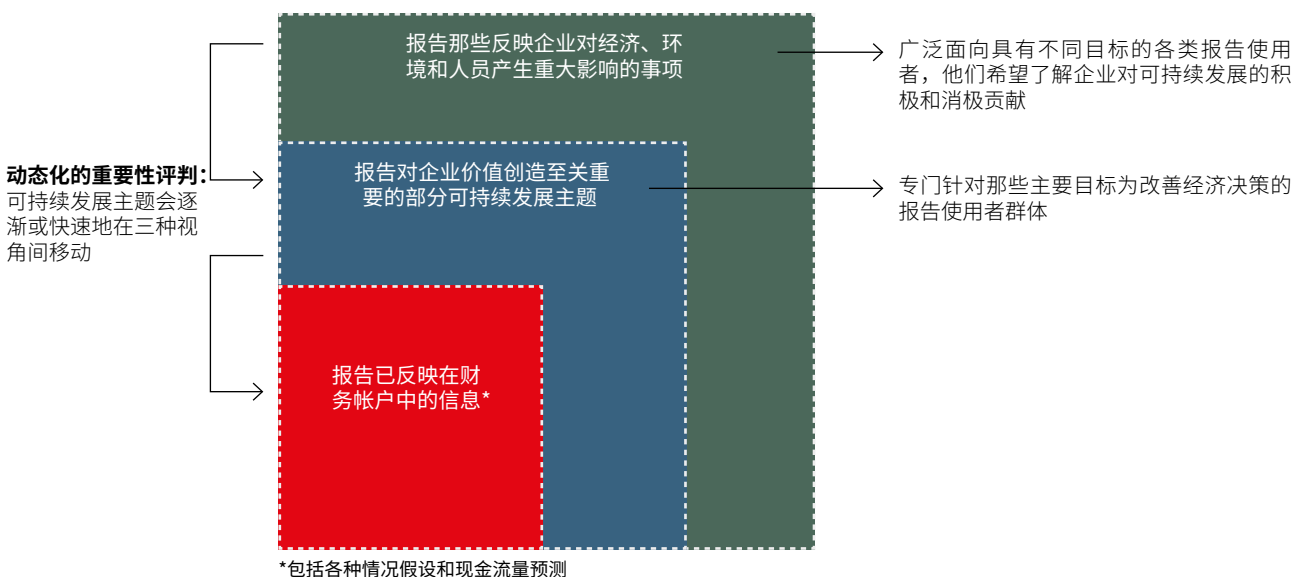
CDP、CDSB、GRI、IIRC和SASB五大组织共同发布的《意向声明》（CDP等组织，2020b）强调了与重要性密切相关的三种视角（请参见图2.1）。

内框代表**财务视角**：有关报告企业的财务信息，可能会对目前及潜在的投资者、贷款方和其他债权人在决定为企业提供资源时产生重大影响。

中间方框代表**企业价值创造视角**：这些信息在很大程度上影响着企业短期、中期和长期的价值创造能力，包括企业领导者（董事会和执行管理层）用于制定战略决策的信息。

外框则代表了**外部影响视角**：反映企业对经济、环境和社会产生重大影响的信息；或者信息会在实质上影响广泛利益相关方的评估和决策，其中涉及商业伙伴、民间社会组织、消费者、客户、雇员和其他工作者、政府、当地社区、以及股东等（CDP等组织，2016年6月）。

图2.1：各种重要性视角的相互联系



资料来源：改编自CDP等组织的资料，2020b。

自然资本主题的重要意义，可以从外部影响转移至企业的价值创造、乃至财务成果。

截至目前，由客运航空产生的碳排放大部分仍停留在外部影响领域。世界上大多数国家和地区都免除对煤油和其他航空燃料征税。如果像欧洲委员会（2020年）考虑的那样取消免税政策，航运部门企业将面临财务影响。

因此，管理层的明智做法是积极监测自然资本的影响，即便这些影响乍看之下或许与企业的价值创造无关。

作为企业报告编制人员，您有责任将向企业领导者强调重要性的动态特征，并强调从长期角度进行风险管理和战略决策的关键意义。



**企业报告应推动更准确的决策——
在公司管理层和利益相关方两个
维度上同时发挥支持作用。**

”

3. 报告提供

报告应为企业创造价值。实现这一目标的方式包括：能够产生成果的管理洞见、提升的效率、或是报告过程中促成的协作。

流程和系统

通过了解自然资本的哪些方面对企业真正重要、以及为何如此，从而启动自然资本报告流程，该方法能够起到推动企业积极改变的关键作用。基于这种理念，我们可以建立一项策略来切实管理这些重要方面、既定的行动与目标、以及有意义的¹关键绩效指标（KPI）结果。

我们建议，您通过五个步骤报告和管理自然资本（请参见图3.1）。

年度报告是一种重要且值得信赖的沟通方式，但并非唯一方式。公司网站、社交媒体订阅推送、新闻通讯、员工会议和供应商简报，都是企业与投资者以外的利益相关方之间更加直接、定制化、及时交流的实际方法。您应当统筹考虑各种沟通渠道。我们有机会通过精简报告组合、提高利益相关方对报告的信任来增加价值。

而引入恰当的人员参与报告流程，可以打破各个团队之间的孤立状态，并在业务运营和领导层之间开启公开坦诚、富有建设性的对话，由此带来切实的业务效益。

稳固的鉴证框架对于确保外部利益相关方可以信任企业报告信息至关重要。内部审计职能也应在其中发挥作用。自然资本报告外部鉴证的正确范围与水平，在一定程度上取决于企业希望从鉴证机构的聘用中获得哪些收益。商业合理性、适宜的外部鉴证类型都将随着时间推移而发展演进。

对于所需的流程与系统、人员与技能，不存在放诸四海而皆准的推荐。因此我们从相反的角度，提出了一些您可能希望与高层级建议一起思考的问题。深入研究这些问题将帮助您找到最适合自身职能及企业的方法。

信息需求

确定重要利益相关方

- 基于企业目标，我们为谁服务？
- 哪些利益相关方对企业实现整体战略目标的能力有着重大影响？
- 哪些利益相关方可能最为显著地受到企业活动的影响？我们对他们的影响将以何种方式反过来影响企业？
- 我们目前如何与上述的利益相关方沟通？我们可能需要与这些利益相关方建立哪些新的沟通渠道？

图3.1: 从定义目标到衡量结果的五步骤过程



确定重要性方面

- 在利益相关方认为重要的主题中，每年可以观察到哪些趋势和变化？我们是否期待看到这些改变？
- 管理层评估在哪些方面与利益相关方的观点不同？这会引发以下问题：
 - 哪些自然资本主题被评估为与关键利益相关方紧密联系，但对企业战略并不重要？为何如此？
 - 哪些自然资本主题已被评估为对企业战略十分重要，但与主要利益相关方并无密切联系？原因何在？
 - 是否需要根据利益相关方的观点修订管理层评估？
- 不同利益相关方群体对主题的评估方式有何差别？在这种情况下，我们应该优先考虑谁的观点？理由是什么？
- 就满足关键利益相关方信息需求而言，企业报告是最有效的方法吗？可以使用其他哪些沟通渠道？

报告组合

- 不同的主要利益相关方在多大程度上关心相同的重要性主题？我们能否通过统一报告满足他们的大多数信息需求？
- 我们还在通过哪些其他沟通渠道与主要利益相关方互动？这些渠道由谁管控？
- 我们如何确保通过这些不同渠道传达的信息可靠且一致？

- 我们如何确保通过这些不同渠道传达的信息及时、且保持最新状态？
- 我们如何简化沟通过程？我们应该与谁合作来实现该目标？

鉴证

- 企业领导者希望从自然资本披露和指标的外部鉴证中获得什么？是改善自然资本事项的管理，还是提高报告在外部利益相关方心目中的可信度？
- 是否满足鉴证工作开展的前提？这将需要与外部鉴证服务提供商进行讨论。
- 如果您选择有限范围的鉴证或商定的程序，鉴证工作需要获得哪些信息？外部鉴证将在哪些环节为管理层带来最大价值，和/或满足外部利益相关方的信息需求？
- 通过其他渠道传达的信息应以何种程度经过外部鉴证？我们应当如何更改整体报告组合来以使之成为可能？

人员

- 如果我们想最大程度地利用公司报告流程创造的价值，当前的职责分配是否最为合理？
- 企业决策者是否以适当的方式参与其中？
- 自然资本信息将来自企业的哪一部门？哪些团队需要参与其中，而目前却未参与？

引入恰当的人员参与报告流程，可以打破各个团队之间的孤立状态，并在业务运营和领导层之间开启公开坦诚、富有建设性的对话，由此带来切实的业务效益。



附录——可用指南

国际会计准则委员会 (IASB)

“IFRS准则与气候相关披露” (Anderson, 2019年)

学习材料: 《气候相关事项对财务报表的影响》 (IASB, 2020年)

可持续发展会计准则委员会 (SASB)

SASB实质性问题路线图 (SASB, 2018年)

气候披露标准委员会 (CDSB) 和可持续性会计准则委员会 (SASB)

《TCFD建议实施指南》 (CDSB和SASB, 2019a)

包括了涵盖多个部门的模拟披露

《优秀实践手册》 (CDSB和SASB, 2019b)

包括了来自二十国集团的实例。

碳披露项目 (CDP)、气候披露标准委员会 (CDSB)、全球报告倡议组织 (GRI)、国际综合报告委员会 (IIRC)、可持续发展会计准则委员会 (SASB)

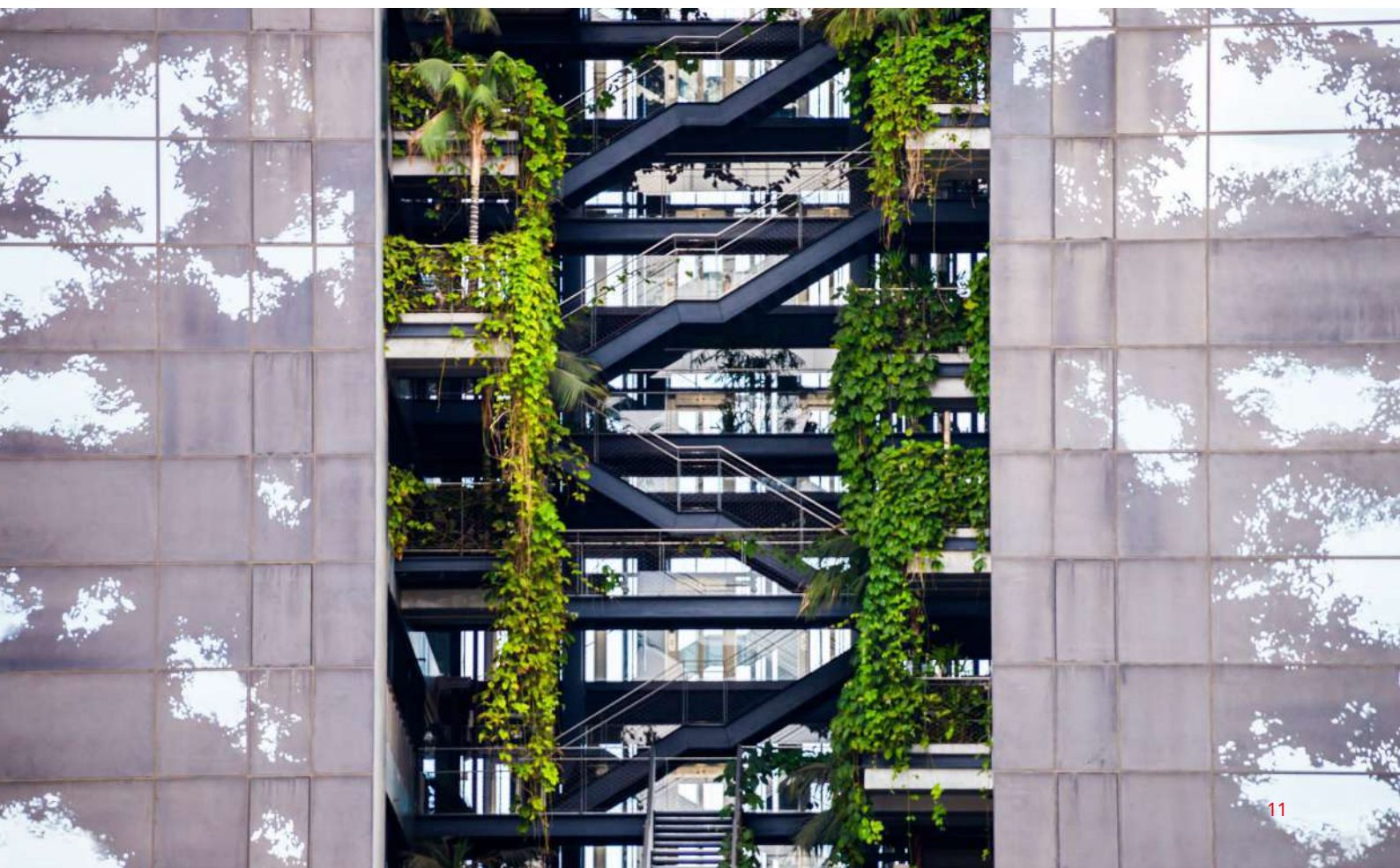
《企业价值报告: 利用气候相关财务披露标准原型进行说明》 (CDP等组织, 2020年)

提供了有关动态化重要性评判的解释。附录5列出了对每项标准和框架的目标、原则及内容要素的详细比较, 并将其与TCFD建议加以对应。

世界经济论坛 (WEF)

《衡量利益相关者资本主义: 迈向可持续价值创造的通用指标和一致报告》 (WEF, 2020年)

提供了一套完善的核心指标和披露事项, 以及有关治理、环境、人员和繁荣发展的其他推荐指标和披露内容。



参考文献

- ACCA (2018), *The Tenets of Good Corporate Reporting*, <<https://www.accaglobal.com/gb/en/professional-insights/global-profession/Tenets-of-good-corporate-reporting.html>>, accessed 18 January 2021.
- ACCA (2021), *Professional Accountants Changing Business for the Planet: A Simple Guide to Natural Capital Management for Performance Managers*, <https://www.accaglobal.com/gb/en/professional-insights/global-profession/Professional_accountants_changing_business_planet.html>, accessed 20 January 2021.
- Anderson, N. (2019) 'IFRS Standards and Climate-Related Disclosures', <<https://cdn.ifrs.org/-/media/feature/news/2019/november/in-brief-climate-change-nick-anderson.pdf?la=en>>, accessed 18 January 2021.
- CDP, CDSB, GRI, IIRC and SASB (2020a), *Reporting on Enterprise Value Illustrated with a Prototype Climate-Related Financial Disclosure Standard*, <https://29kjwb3armds2g3gi4lq2sx1-wpengine.netdna-ssl.com/wp-content/uploads/Reporting-on-enterprise-value_climate-prototype_Dec20.pdf>, accessed 18 January 2021.
- CDP, CDSB, GRI, IIRC and SASB (2020b), *Statement of Intent to Work Together towards Comprehensive Corporate Reporting*, <<https://29kjwb3armds2g3gi4lq2sx1-wpengine.netdna-ssl.com/wp-content/uploads/Statement-of-Intent-to-Work-Together-Towards-Comprehensive-Corporate-Reporting.pdf>>, accessed 13 January 2021.
- CDSB (Climate Disclosure Standards Board) (2019), *CDSB Framework for Reporting Environmental and Climate Change Information*, <https://www.cdsb.net/sites/default/files/cdsb_framework_2019_v2.2.pdf>, accessed 20 January 2021.
- CDSB and SASB (2019a), *TCFD Implementation Guide*, <https://www.cdsb.net/sites/default/files/sasb_cdsb-tcf-implementation-guide-a4-size-cdsb.pdf>, accessed 18 January 2021.
- CDSB and SASB (2019b), *TCFD Good Practice Handbook*, <<https://www.cdsb.net/sites/default/files/tcf-implementation-guide-a4-size-cdsb.pdf>>, accessed 18 January 2021.
- European Commission (2020), 'EU Green Deal – Revision of the Energy Taxation Directive' [website]. Relevant documents can be downloaded from this site <<https://ec.europa.eu/info/law/better-regulation/have-your-say/initiatives/12227-Revision-of-the-Energy-Tax-Directive-public-consultation>>, accessed 19 January 2021.
- GRI (Global Reporting Initiative) (2020), *GRI Standards*. Downloadable from <<https://www.globalreporting.org/how-to-use-the-gri-standards/gri-standards-english-language/>>, accessed 18 January 2021.
- IASB (2020), *Effects of Climate-related Matters on Financial Statements*, November, <<https://cdn.ifrs.org/-/media/feature/supporting-implementation/documents/effects-of-climate-related-matters-on-financial-statements.pdf?la=en>>, accessed 18 January 2021.
- IASB (2010), *IFRS Practice Statement 1: Management Commentary: A Framework for Presentation*, <<https://www.ifrs.org/issued-standards/management-commentary-practice-statement/>>, accessed 18 January 2021.
- IIRC (2021), *The International <IR> Framework: Integrated Reporting*, <<https://integratedreporting.org/wp-content/uploads/2021/01/InternationalIntegratedReportingFramework.pdf>>, accessed 20 January 2021.
- Reporting Exchange (n.d.), 'The Global Resource for Corporate ESG Reporting' [online database], available by signing up at <<https://www.reportingexchange.com/>>, accessed 20 January 2021.
- SASB (Sustainability Accounting Standards Board) (n.d.), *SASB Standards*, downloadable from <<https://www.sasb.org/standards/download/>>, accessed 21 January 2021.
- SASB (2018b), 'SASB Materiality Map' [website tool] <<https://materiality.sasb.org/>>, accessed 18 January 2021.
- TCFD (2017), *Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosure*, <<https://assets.bbhub.io/company/sites/60/2020/10/FINAL-2017-TCFD-Report-11052018.pdf>>, accessed 18 January 2021.
- WEF (World Economic Forum) (2020), *Measuring Stakeholder Capitalism: Towards Common Metrics and Consistent Reporting of Sustainable Value Creation*, <http://www3.weforum.org/docs/WEF_IBC_Measuring_Stakeholder_Capitalism_Report_2020.pdf>, accessed 18 January 2021.

