附件3

《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第3号——可持续发展报告编制（征求意见稿）》《深圳证券交易所创业板上市公司自律监管指南第3号——可持续发展报告编制（征求意见稿）》起草说明

为了落实《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》，规范上市公司可持续发展信息披露，推动提高上市公司质量，本所根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第17号——可持续发展报告（试行）》（以下简称《指引》）等相关规定要求，结合市场需求和国内外可持续发展信息披露相关实践，起草了《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第3号——可持续发展报告编制（征求意见稿）》《深圳证券交易所创业板上市公司自律监管指南第3号——可持续发展报告编制（征求意见稿）》（以下统称《指南》），现将主要起草情况说明如下：

一、总体思路

《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》提出，要健全上市公司可持续信息披露制度。本所前期制定出台《指引》，系统规范了上市公司可持续发展报告相关披露要求。《指引》征求意见过程中，部分上市公司和投资者反映，希望结合上市公司实践，提供更加具体的应用指南，帮助公司更好理解和落实《指引》相关要求。为此，在中国证监会统一部署下，本所结合市场诉求，针对可持续发展报告编制过程中的重点难点问题起草本《指南》。起草过程总体坚持以下思路：

**一是推动实践先行，增强上市公司可持续发展意识。**《指南》定位于《指引》的“教科书”和典型实践推荐，内容既包括披露要点提示和示例，也涵盖了重要概念解释、主要实施步骤、相关参考索引等，旨在推动上市公司健全治理、强化管理、提升可持续发展意识，以更好的实践推动更好的披露。

**二是辅助参考为主，不设置额外的强制披露要求。**《指南》以《指引》为基本框架，在此基础上进一步提示工作流程及报告披露要点，为上市公司编制可持续发展报告提供参考。不在《指引》之外新增额外强制性披露要求，不增加上市公司披露负担。

**三是突出重点难点，为上市公司提供必要指导。**《指南》针对完善可持续发展治理架构、双重重要性评估分析、四要素披露框架应用等重点难点内容，给予必要的细化指导。相关内容既参考了国内外相关法规、标准和行业规范，也充分考虑了上市公司现阶段实践情况。

**四是坚持系统思维，稳步推进健全制度体系。**本次先行设置第一章“总体要求与披露框架”和第二章“应对气候变化”，后续将在中国证监会统筹下，根据市场需要加快推进其他重要议题具体内容的制定，逐步实现对《指引》重点内容的全覆盖。未来将形成以《指引》为强制性和底线要求，《指南》为参考性规范和典型实践推荐的可持续发展信息披露制度体系。本所还将结合上市公司实践情况，持续总结上市公司最佳实践，加强对《指引》和《指南》的政策评估，不断增强制度的适应性、有效性和可操作性。

二、主要内容

（一）第一章——总体要求与披露框架

《指南》第一章共设置七节，包括第一节总体要求，第二节重要性议题识别和重要性分析，第三节至第六节分别为可持续发展“四要素”（即“治理——战略——影响、风险和机遇管理——指标与目标”）相关内容，第七节为报告披露。主要内容如下：

**一是解释可持续发展报告的原则性规定以及识别、分析重要性议题的方法**（第一节、第二节）**。第一节“总体要求”**详细解释可持续发展报告的披露主体、报告范围、报告期间、审议程序、议题设置、豁免情形等原则性规定。例如，明确境内外同时上市的公司包含发行GDR的公司。**第二节“重要性议题识别和重要性分析”**进一步明确重要性议题的定义及披露要求，按照“了解业务背景——建立议题清单——评估重要性——报告评估结果”的步骤，提出分析影响重要性、财务重要性的通用框架和步骤。

**二是明确可持续发展“四要素”的披露要求及示例**（第三节至第六节）**。第三节“治理”**列举公司可持续发展治理架构和工作机制的披露要求、常见架构设置、人员构成及职权范围等，提供信息报告机制、监督考核机制的示例。**第四节“战略”**说明可持续发展相关影响、风险、机遇对公司战略影响的评估方法。**第五节“影响、风险和机遇管理”**提供公司管理可持续发展相关影响、风险、机遇的通用流程方法，按照“制定管理制度——建立监测流程——采取管理措施”的步骤提供示例。**第六节“指标与目标”**解释设定、管理可持续发展目标和指标的具体要求，提供选取目标和指标的示例，管理目标和指标的具体做法。

**三是提供报告框架、披露项归类、披露项说明的示例。第七节“报告披露”**提供可持续发展报告的总体披露框架，将披露要求总结为各类披露项，提供说明及示例。

（二）第二章——应对气候变化

《指南》第二章共设置六节，其中，第一节、第二节为气候相关重要性的评估方法，第三节至第五节分别为情景分析、温室气体排放、气候转型计划相关内容，第六节为披露要点。主要内容如下：

**一是提供评估“应对气候变化”议题重要性的方法**（第一节、第二节）**。第一节“气候相关影响重要性评估”**在《指南》第一章通用评估方法的基础上，增加需要考虑的具体气候因素。**第二节“气候相关财务重要性评估”**解释气候相关风险、机遇如何影响企业战略和财务状况，同时提供评估财务影响的具体方法。

**二是提供“应对气候变化”议题特有的评估分析方法和流程**（第三节至第五节）**。第三节“气候适应性和气候相关情景分析”**解释气候适应性的概念，提供情景分析的方法与流程。**第四节“核算温室气体排放量的流程和方法”**提供温室气体排放源的识别方法、温室气体排放量的计算方法。**第五节“气候相关转型计划”**提供气候转型计划是否有效的判断标准，并提供转型计划示例。

**三是厘清气候相关议题的信息披露要点。第六节“披露要点”**明确22个披露要点，包括治理部分（5个），涵盖气候相关治理机构、人员构成等内容；战略部分（8个），涵盖气候相关影响、风险和机遇以及对公司的财务影响、适应性等内容；影响、风险及机遇管理部分（1个），介绍管理气候相关影响、风险及机遇的通用流程；指标与目标部分（8个），涵盖温室气体排放量、气候相关目标及实现进展等具体指标。