

# 《上市公司可持续发展报告电子化规范》 编制说明

《上市公司可持续发展报告电子化规范》起草工作组

二〇二五年五月

## 一、背景及意义

国务院印发的《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》指出，要健全上市公司可持续信息披露制度；中国证监会发布的《关于加强上市公司监管的意见》提出，制定上市公司可持续信息披露规则，引导上市公司贯彻新发展理念，推动高质量发展，更好吸引中长期资金。上市公司可持续发展信息作为证券市场信息的重要组成部分，是投资者获取上市公司在环境、社会、治理方面的发展和运作情况的重要渠道，是刻画上市公司画像的重要数据来源，是决策支持的重要依据。2024年4月12日，沪深北证券交易所正式发布《上市公司可持续发展报告指引》（以下简称《指引》），明确了可持续发展报告信息披露框架，从环境、社会、可持续发展相关治理三个方面设置21个具体议题，规范了上市公司可持续发展信息披露，促进上市公司可持续发展信息可比性提升。2024年11月6日，上海证券交易所制定《推动提高沪市上市公司ESG信息披露质量三年行动方案》，2025年1月17日，沪深北证券交易所正式发布《上市公司可持续发展报告编制指南》（以下简称《指南》），为上市公司完善可持续发展治理架构和 workflows、识别重要性议题、分析可持续发展相关风险和机遇等提供“工具箱”和“百宝书”，同时将《指引》中的相关披露要求细化为披露要点，提供具体的适用解释，便利上市公司编制可持续发展报告。

据统计，2023年度沪深北交易所共2220家上市公司发布了ESG报告、可持续发展报告或社会责任报告，披露率超40%，同比增长超5个百分点，披露数量和披露率均创新高。评级方面，连续两年纳入MSCI评级的426家公司中，91家公司评级等级提升，A等级以上公司数量由31家增长至54家。投资方面，截至2024年6月末，国内ESG公募基金产品达到273只，规模超过2600亿元。全市场ESG信息披露、评价与投资良性互动的市场生态已初步形成。

开展上市公司可持续发展报告电子化规范工作，旨在基于《指引》《指南》推动上市公司可持续发展信息披露电子化，对于提高上市公司质量、保护投资者合法权益、夯实科技监管能力、促进行业信息共享与发展、便利可持续发展国际合作、提高技术系统的可操作性等方面具有重要意义。具体来看：

一是提高上市公司质量。以披露促治理，推动上市公司提升 ESG 治理水平，鼓励上市公司系统化、结构化地处理包括环境保护、社会责任和公司治理等可持续发展问题，更有效地识别和管理可持续发展相关风险和机遇，将可持续发展理念融入公司战略规划和日常运营，促进上市公司提高可持续发展重视度，从而更好地展示上市公司的长期商业价值和竞争优势，提升上市公司 ESG 信息披露能力，吸引长期资金和国际资金投资，提高公司市场价值，引导上市公司更好践行可持续发展理念。

二是保护投资者合法权益。随着可持续发展理念的普及以及投资者可持续发展意识的提高，上市公司的可持续发展能力已成为投资者进行投资决策的重要考量因素。标准化、可比性强的可持续发展信息披露将有助于投资者更准确地评估上市公司的非财务绩效，更直观地了解上市公司的可持续发展战略执行状况和潜在风险，辅助投资者做出更明智的投资决策，形成更丰富的 ESG 数据产品，为可持续投资提供参考。

三是夯实科技监管服务效能。上市公司可持续发展信息不局限于财务数据，往往较难量化与统一。通过电子化规范上市公司可持续发展信息披露内容，设计研究明确化、标准化的可持续发展信息披露框架，能够为上市公司编制 ESG 报告提供“工具箱”，从而更便捷准确地沉淀上市公司可持续发展数据，探索形成上市公司 ESG 数据库，更全面地刻画上市公司画像，更精准地识别上市公司风险，提升科技手段对信息披露监管的助力能力，进一步完善资本市场信息披露生态，提高资本市场公信力。

四是促进行业信息共享与发展。建立上市公司可持续发展报告披露的基础应用标准，满足上市公司可持续发展报告电子文档的生成以及各种信息需求者使用数据的需要，能够为上市公司及其他市场参与主体提供实践参考，实现行业间的可持续发展信息的共享，进一步辅助建立和完善标准化管理体系，从而提高整个行业的治理效率和稳定性。另一方面，为建立上市公司可持续发展报告电子化体系奠定良好基础，从而促进我国上市公司可持续信息披露制度体系的完善，推动我国上市公司可持续信息披露规范、有序地发展。

五是便利可持续发展国际合作。境外成熟市场对可持续发展领域的研究和实践积累了一定经验，通过上市公司规范化、标准化、直观化的可持续信息披

露，积极结合我国资本市场实践与国际标准接轨，分享中国企业在 ESG 领域的工作举措和成果，便利境外投资者将国内优质上市公司作为投资标的，为国内上市公司和投资者创造更多的国际合作机会，推动资本市场的国际化发展。

六是提高技术系统的可操作性。通过技术标准的制定，以确保不同技术系统之间的兼容性，提高可持续信息处理的准确性和及时性。此外，标准化的技术系统能够降低开发成本，减少重复建设，提升资源利用效率。同时，统一的技术标准也有助于提高系统的安全性和稳定性，防范技术风险。通过标准化，上市公司可以更好地应对技术变革带来的挑战，确保技术系统的持续更新和优化，进一步推动自身可持续治理工作。

二、工作简况

在全国金融标准化技术委员会证券分技术委员会（以下简称证标委）统筹安排和指导下，上海证券交易所牵头申报的《上市公司可持续发展报告电子化规范》（以下简称标准或《电子化规范》）于 2025 年 3 月正式获批立项，归口证标委信息披露专业工作组（以下简称 WG35 工作组）管理。

在证监会上市司、科技司的指导下，上海证券交易所牵头组织深圳证券交易所、北京证券交易所、中证指数公司、国元证券等单位的代表和专业人士，结合前期标准课题研究成果，从业务、技术、应用等维度展开广泛调研与研讨，完成了本标准的起草、意见收集、修订、报批等工作。具体工作任务分工如下：

序号	单位	人员	工作任务
1	证监会上市司	付艳超	标准组工作指导、技术和业务审核
2	上海证券交易所	王 泊	标准工作整体指导
3	上海证券交易所	徐明磊	标准相关业务指导
4	上证信息公司	赵洋明	标准相关技术指导
5	上海证券交易所	刘 蔚	标准应用内容指导
6	上海证券交易所	陈 邹	业务内容撰写及复核
7	上海证券交易所	马铭阳	标准整体修订合稿及标准报批
8	上证信息公司	华 菁	技术内容撰写及复核
9	深圳证券交易所	赖华贵	技术内容撰写及复核
10	深圳证券交易所	尹志光	业务内容撰写及复核
11	北京证券交易所	姚宝华	技术内容撰写及复核

12	北京证券交易所	帅嘉伟	业务内容撰写及复核
13	中证指数公司	孙 涛	标准应用内容复核
14	国元证券	沈和付	标准草案业务支持
15	国元证券	胡 伟	标准草案业务支持

本文件的编写遵循我国标准制定的相关要求和程序，文件制定的过程大致如下：

#### （一）项目启动

2024 年 11 月，上海证券交易所正式向证标委申请《电子化规范》行业标准立项。标准草案在前期标准课题研究形成的理论基础和技术基础上，对照《指引》《指南》等信息披露规则要求进行梳理校对，进一步提高了标准的权威性和适用性。2025 年 3 月，证标委秘书处正式致函上海证券交易所，下达《电子化规范》金融行业标准立项计划的通知，该项目正式启动。

#### （二）成立标准编制工作组

2025 年 4 月，正式成立《电子化规范》起草工作组（以下简称起草组），并拟定标准制订计划。该阶段，根据证标委秘书处给出的起草组成立建议，确定了本标准的起草组成立范围，并与成立范围内的机构进行了沟通，确定了起草组成员，包含了证监会上市司、上海证券交易所、上证信息公司、深圳证券交易所、北京证券交易所、中证指数公司和国元证券等单位。

#### （三）形成征求意见稿

2025 年 5 月，起草组对《电子化规范》做出进一步修订完善，充分采纳了 WG35 工作组外部专家、对口领域上级监管部门的具体意见，形成标准征求意见稿。上海证券交易所正式将标准征求意见稿提交证标委并发行业内进行意见征求。

5 月 20 日，起草组召开第一次工作会议，并邀请 WG35 工作组外部专家进行专业指导。WG35 工作组及起草组各单位代表参会。会议介绍了标准主要内容、推进进度、前期修改意见等情况，并结合国内外可持续发展报告信息披露等最新业务发展情况重点讨论了标准修改建议，工作组专家就标准报批流程、标准格式规范等进行了指导。

5月22日-6月8日，起草组成员以书面形式确认了相关事项，并对标准作进一步修订完善，优化元素清单结构、修订元素指标命名以及中英表述和格式、增加实例文档示例，征求各方意见后确定了标准征求意见稿。

6月9日，在进一步修改完善的基础上，上海证券交易所正式将标准征求意见稿提交证标委并发行业内征求意见。

### **三、编制主要内容**

本标准主要包括基于《指引》《指南》的上市公司可持续发展报告电子化中的分类编码规则、分类标准以及电子化过程，旨在基于《指引》《指南》的基础上，制定和实施一套上市公司可持续发展报告电子化分类原则及编码方法的规范，规范上市公司可持续发展报告的电子公告文档，以及电子公告文档中重要信息的数据化过程，为上市公司的可持续发展报告披露提供一个统一、规范的描述方式。通过标准的制定，对上市公司编制、上报、审核以及披露可持续发展报告过程进行规范，对可持续发展报告的电子文档、电子可持续报告文档中重要信息的数据化过程进行规范，包括信息披露和信息采集的过程，为建立上市公司可持续发展报告电子化体系奠定基础。

### **四、主要试验（或验证）分析**

起草组组织力量梳理行业内的可持续发展报告披露情况，组织评审《电子化规范》的普遍适应性；通过场景分析，明确《电子化规范》在可持续发展信息披露、信息采集、评价体系等场景下的可用性；根据调研情况，制定了本标准。

### **五、与有关的现行法律、法规和国家标准的关系**

《中华人民共和国证券法》（2019年修订）第七十八条规定，发行人及法律、行政法规和国务院证券监督管理机构规定的其他信息披露义务人，应当及时依法履行信息披露义务。《中华人民共和国证券法》（2019年修订）第八十四条规定，除依法需要披露的信息之外，信息披露义务人可以自愿披露与投资者作出价值判断和投资决策有关的信息，但不得与依法披露的信息相冲突，不得误导投资者。第八十六条规定“依法披露的信息，应当在证券交易场所的网站和符合国务院证券监督管理机构规定条件的媒体发布”。

沪深北证券交易所发布的《上市公司可持续发展报告指引》明确了可持续发展报告信息披露框架，从环境、社会、可持续发展相关治理三个方面设置 21 个具体议题，规范了上市公司可持续发展信息披露，促进上市公司可持续发展信息可比性提升。《上市公司可持续发展报告编制指南》为上市公司完善可持续发展治理架构和工作流程、识别重要性议题、分析可持续发展相关风险和机遇等提供“工具箱”和“百宝书”，同时将《指引》中的相关披露要求细化为披露要点，提供具体的适用解释，便利上市公司编制可持续发展报告。本文件适用于符合上述法规要求的信息披露文件。

本文件编制过程中，尽可能满足已发布的国家标准及其他有关标准要求，包括：GB/T 12406—2022、GB/T 30338.1—2013、JR/T 0021.1—2023 和 JR/T 0313—2024。

## **六、重大分歧意见的处理经过和依据**

无。

## **七、贯彻标准的要求和建议措施**

本标准发布后，上市公司在上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所、全国中小企业股份转让系统、区域性股权中心提交的可持续发展报告，可由各披露场所根据规则，自行进行上市公司可持续发展报告相关信息采集，对使用数据的过程进行电子化规范管理。后续起草组拟通过调研、走访等方式，沟通协调主要起草单位共同推进行业标准的落地方案，加强业内可持续信息披露及可持续发展报告电子化流程的交流和合作，持续推动建立行业统一的可持续发展报告电子化规范体系。

## **八、行业标准属性的建议**

鉴于本标准的内容未涉及强制性标准或强制性条文的内容及要求，因此建议本文件作为推荐性行业标准。

## **九、废止有关现行标准的建议**

无

## **十、其它说明事项**

本文件可应用于中国证监会以下部门负责的业务：

1. 上市公司监管司：拟订上海证券交易所、深圳证券交易所上市公司监管规则。承担监督和指导交易所对相关上市公司及有关主体的信息披露、公司治理等监管工作。承担并购重组注册工作。开展上海证券交易所、深圳证券交易所上市公司风险处置等工作。

2. 科技监管司：拟订证券期货基金业的科技规划和监管制度并组织实施。承担网络安全、数据安全、相关关键信息基础设施监管和信息技术系统服务机构备案等工作。组织开展标准化工作和监管科技研究。承担证券期货市场基础数据管理与协调相关工作。

3. 会计司：拟订资本市场财务信息披露规范和监管相关制度，开展审计、评估机构证券服务业务备案及监管，实施跨境监管合作，指导监督系统财务预算资产管理和执行相关财经纪律，协调资本市场收费、税收政策等。

4. 市场监管一司：统筹多层次资本市场建设和证券市场金融基础设施监管，承担证券市场交易、结算、登记、托管及股票期权业务监管和风险管理工作，牵头对境内外资本市场开展运行监测分析和风险防范应对，承担指导证券期货市场统计及境内证券交易所指数编制相关工作。