附件 1

《对可持续核算准则理事会（SASB）标准的修订（征求意见稿）》及《对国际可持续披露准则第 2 号行业实施指南的修订（征求意见稿）》中文简介

2025 年 7 月 3 日，国际可持续准则理事会（以下简称理事会）发布了《对可持续核算准则理事会（SASB）标准的修订（征求意见稿）》（以下简称《SASB 标准修订征求意见稿》）以及《对国际可持续披露准则第 2 号行业实施指南的修订（征求意见稿）》（以下简称《气候准则行业指南修订征求意见稿》），征求意见截止日期为 2025 年 11 月 30 日，征求意见期为 150 天。

一、有关背景

可持续核算准则理事会（以下简称 SASB）标准是由 SASB 制定的一套针对 11 个产业（包括消费品、采掘与矿物加工、金融业、食品和饮料、医疗保健、基础设施、可再生资源和替代能源、资源转化、服务、技术和通讯、交通运输）、77 个行业的可持续相关行业披露标准。该标准包括行业概述、行业特定披露主题（如温室气体排放）、行业特定披露指标（如温室气体排放总量）以及可采用的技术方法（如《温室气体核算体系》）等，旨在帮助企业识别和披露可持续相关风险和机遇。目前，

已有在80多个国家或地区运营的超过3700家企业采用了SASB标准。

2021年6月，国际综合报告委员会与SASB合并，组成价值报告基金会（VRF）；2022年8月，国际财务报告准则基金会合并了价值报告基金会，理事会承接了SASB标准的更新和完善工作。2023年6月，理事会发布《国际可持续披露准则第1号——一般要求》（以下简称《一般要求准则》），要求企业参考SASB标准识别和披露其面临的可持续相关风险和机遇；理事会同时发布的《国际可持续披露准则第2号——气候相关披露》（以下简称《气候准则》）行业实施指南，取自SASB标准中与气候相关的内容。

随着可持续相关风险和机遇的持续演变，以及相关技术方法和披露实践的不断变化，理事会充分认识到要确保SASB标准的时效性与适应性，必须及时对其进行修订完善。因此，理事会将全面修订SASB标准列入其2024年至2026年工作计划，拟分阶段有序推进此项修订工作。此次发布的《SASB标准修订征求意见稿》，正是理事会启动的首批SASB标准修订工作，涉及对2个产业中的9个行业标准的全面修订，以及相应对其他41个行业标准的小范围修订，重点关注SASB标准的国际适用性、与其他可持续相关标准或框架的互操作性、与生物多样性及人力资本等理事会研究项目相关的披露主题以及与国际可

持续披露准则的协调性等方面。此外，理事会同时发布了《气候准则行业指南修订征求意见稿》，拟根据上述修订中涉及气候的部分，相应对《气候准则》行业实施指南进行修订。

理事会副主席苏·劳尔德表示："SASB 标准已在全球范围内得到广泛自愿采用，并成为企业在实施国际可持续披露准则时的重要行业参考指南。此次针对 9 个行业标准的全面修订，将进一步提升 SASB 标准与国际可持续披露准则在语言和概念上的一致性。对利益相关方而言，这是一次难得的机会，能够在国际可持续披露准则框架下，全面评估 SASB 标准的内容。我们期待在长达 150 天的意见征询期内，收到来自全球各地包括投资者、信息编制者、监管机构和审计师等在内的利益相关方的宝贵意见。"

二、征求意见稿的主要内容

（一）《SASB 标准修订征求意见稿》的主要内容。

《SASB 标准修订征求意见稿》提出对采掘与矿物加工产业中的**煤炭经营、建筑材料、钢铁生产商、金属和采矿、石油和天然气—勘探与生产、石油和天然气—中游、石油和天然气—精炼与营销、石油和天然气—服务等 8 个行业**的修订，涉及温室气体排放、空气质量、能源管理、水资源管理等披露主题；同时，提出对食品和饮料产业中**加工食品 1 个行业**的修订，涉

及食品安全、健康与营养、产品标签与营销、包装管理等披露主题。主要修订包括以下方面:

1.关于行业描述的修订。对各行业的描述进行修改完善，以更清晰、准确地反映相关行业中企业的核心业务活动。

2.关于披露主题的修订。**一是**更改部分披露主题名称，使其能够更准确地反映该主题所涵盖的可持续相关风险和机遇；**二是**合并相关联的披露主题，以简化披露要求，降低披露成本；**三是**根据利益相关方反馈意见，删除部分披露主题及披露指标，或新增相关披露主题及披露指标。

3.关于披露指标及相关技术方法的修订。**一是**对部分披露指标的定义及可采用的技术方法进行修订，使其与《气候准则》、全球报告倡议组织（GRI）标准、自然相关财务信息披露工作组（TNFD）指南、碳排放披露项目（CDP）标准、欧洲可持续报告准则（ESRS）或其他更广泛使用的国际标准相一致；**二是**将部分披露指标调整为财务报表中的常用概念，以满足《一般要求准则》中关于关联信息的要求；**三是**进一步明确部分披露指标的定义，并简化相关计算方法，提高指标的可理解性和可操作性；**四是**新增部分披露指标，以契合各地法律法规相关要求，为利益相关方提供更多有用信息；**五是**引入新的国际标准或技术方法，帮助企业更有效地进行信息识别和披露；**六是**对 9 个行业中的相同披露指标进行统一，提高标准的整体一致性和连

贯性；**七是**根据利益相关方反馈意见，进行其他必要的优化修订。

此外，为维护 SASB 标准的内部协调性，提高不同行业在相同可持续相关风险和机遇方面的信息可比性，降低跨行业经营企业的披露难度，《SASB 标准修订征求意见稿》在上述修订的基础上，相应对建筑产品和家具、电子商务、家庭和个人用品等 41 个行业，在温室气体排放、能源管理、水资源管理、劳动实践、员工健康与安全等 5 个披露主题方面进行了小范围修订。

（二）《气候准则行业指南修订征求意见稿》的主要内容。

《气候准则行业指南修订征求意见稿》提议，根据《SASB 标准修订征求意见稿》相关内容，相应对《气候准则》行业实施指南中的 **46 个行业标准**（包括上述 9 个行业及 41 个行业中的 37 个行业）进行修订，涉及**温室气体排放、能源管理及水资源管理**等 3 个披露主题及相关披露指标。

三、下一步工作计划

下一步，理事会将收集和分析利益相关方对上述征求意见稿的反馈意见，计划于 2026 年发布修订后的标准。此外，理事会计划在 2025 年底前发布对基础设施产业中的电力公用事业和发电行业以及食品和饮料产业中的农产品行业和肉类、家禽类

和乳制品行业进行全面修订的征求意见稿，并在2025年下半年启动修订下一批行业SASB标准的前期研究工作。

四、《SASB标准修订征求意见稿》的主要问题

（一）问题1——目标。

为对企业应用《一般要求准则》和《气候准则》提供更加及时的支持，理事会决议修订SASB标准。在起草《SASB标准修订征求意见稿》时，理事会基于企业将同时实施SASB标准和国际可持续披露准则这一假设，以确保SASB标准的针对性和相称性，同时避免与《一般要求准则》和《气候准则》存在不必要的重复。拟议修订旨在:

一是进一步增强SASB标准在以下方面的国际适用性:

• 行业分类，反映新兴市场和发展中国家经济体的价值链特点;

• 披露主题;

• 披露指标和相关技术方法。

二是提高与其他可持续相关标准和框架的互操作性，同时作为满足资本市场信息需求的全球可持续相关披露基线性标准，确保持续聚焦投资者信息需求。

三是修订SASB标准中与生物多样性、生态系统和生态系统服务以及人力资本相关的披露主题和披露指标，确保理事会的SASB标准修订工作与这些披露主题的项目研究保持一致，

同时《SASB 标准修订征求意见稿》收到的相关反馈能够为这些项目研究提供支持。

四是将 SASB 标准中的语言和概念与国际可持续披露准则协调一致。

五是提升 SASB 标准的清晰性、简明性以及信息编制者的成本效益。

1.您是否同意《SASB 标准修订征求意见稿》对 SASB 标准及相关重点领域进行修订的目标?

2.拟议修订能否实现上述目标？请说明理由。

（二）问题 2——提高与其他可持续相关标准和框架的互操作性。

在考虑对 SASB 标准进行修订时，理事会已经识别出了有利于提高 SASB 标准与其他可持续相关标准和框架的互操作性和一致性的可能修订。这些可持续相关标准和框架包括全球报告倡议组织（以下简称 GRI）标准、欧洲可持续报告准则（ESRS）、自然相关财务信息披露工作组（以下简称 TNFD）发布的指南等。

《SASB 标准修订征求意见稿》结论基础第 BC33–BC41 段解释了为提高与其他可持续相关标准和框架的互操作性和一致性，理事会所采取的修订方法。《SASB 标准修订征求意见稿》结论基础附录 B 列出了在聚焦通用目的财务报告使用者信息需

求的基础上，理事会提出的有利于提高 SASB 标准与 GRI 标准、TNFD 指南的互操作性的拟议修订。

1.您是否同意理事会采取的旨在提高 SASB 标准与其他可持续相关标准和框架的互操作性和一致性的方法？请说明理由。

2.您是否同意对 9 个行业标准的拟议修订以及对其他行业标准的小范围修订将提高标准间的互操作性，从而有利于实现增强披露信息对信息使用者的决策有用性、平衡信息编制者的成本效益的目标？请说明理由。

3.在增强信息的决策有用性和平衡成本效益的基础上，您是否有其他修订建议，可以进一步提高不同标准在相关披露主题或披露指标方面的互操作性和一致性？请具体说明并说明理由。

（三）问题 3——对 SASB 标准中气候相关内容的修订。

理事会提议对 9 个行业标准进行全面修订，包括修订其中的气候相关内容。理事会还提议相应对其他行业标准中的气候相关指标进行修订。拟议修订旨在帮助企业识别气候相关风险和机遇，并增强特定行业关于这些风险和机遇的披露信息的决策有用性。

《气候准则》行业实施指南取自 SASB 标准中的气候相关内容，两者基本一致。理事会明确将维护 SASB 标准与《气候

准则》行业实施指南之间的一致性。因此，认为对 SASB 标准中气候相关内容的拟议修订可能会对正在实施《气候准则》的企业产生影响。理事会决定，如果对 SASB 标准中的气候相关内容进行修订，就应当相应对《气候准则》行业实施指南进行修订。对《气候准则》行业实施指南的修订已在《气候准则行业指南修订征求意见稿》中单独说明。理事会还考虑如何设定《SASB 标准修订征求意见稿》最终修订的生效日期，以确保本次修订不会对企业实施《一般要求准则》和《气候准则》产生负面影响。

1.您是否同意理事会对 9 个行业标准中的气候相关内容进行修订，并相应对其他行业标准中的气候相关内容进行小范围修订？请说明理由。

2.您是否同意拟议修订将增强特定行业关于气候相关风险和机遇的披露信息的决策有用性？请说明理由。

3.您是否同意拟议修订将进一步明确 SASB 标准中的气候相关内容和《气候准则》行业实施指南与《气候准则》中的相关要求之间的关系？

（四）问题 4——与生物多样性、生态系统和生态系统服务以及人力资本相关的披露要求。

理事会提议修订 SASB 标准中与生物多样性、生态系统和生态系统服务以及人力资本相关的披露主题和披露指标。理事会正在开展针对这两个领域的项目研究工作。

理事会希望了解 SASB 标准以及拟议修订在多大程度上满足了信息使用者对与生物多样性、生态系统和生态系统服务以及人力资本相关的风险和机遇的信息需求。

1.SASB 标准以及拟议修订，是否能够引导企业向通用目的财务报告使用者提供与生物多样性、生态系统和生态系统服务相关的风险和机遇的决策有用信息？请说明理由。

2.在 9 个行业标准中，是否存在与生物多样性、生态系统及生态系统服务相关的、有助于通用目的财务报告使用者进行决策的其他披露信息，未包含在此次拟议修订中？如存在，请具体说明并说明理由。

3.SASB 标准以及拟议修订，是否能够引导企业向通用目的财务报告使用者提供与人力资本相关的风险和机遇的决策有用信息？请说明理由。

4.在 9 个行业标准中，是否存在与人力资本相关的、有助于通用目的财务报告使用者进行决策的其他披露信息，未包含在此次拟议修订中？如存在，请具体说明并说明理由。

（五）问题 5——生效日期。

理事会提议将《SASB 标准修订征求意见稿》拟议修订的生效日期设定在发布后 12 个月至 18 个月之间，并允许提前采用。《SASB 标准修订征求意见稿》结论基础第 BC161 段说明了提出该建议的理由。

您是否同意理事会对生效日期的设定以及允许提前采用？请说明理由。

（六）问题 6——煤炭经营行业标准。

《SASB 标准修订征求意见稿》提议对煤炭经营行业标准进行全面修订，重点是有效引导国际上实施国际可持续披露准则的企业向通用目的财务报告使用者提供决策有用的信息。提供的信息应使信息使用者充分了解可合理预期会影响从事本行业相关活动的企业发展前景的可持续相关风险和机遇。

理事会对就《SASB 标准修订征求意见稿》拟议修订以及煤炭经营行业标准进行整体反馈感兴趣。理事会特别关注与拟议修订是否能够增强信息有用性以及平衡信息编制者的成本效益相关的反馈。

理事会提议:

- 修订煤炭经营行业描述;
- 增加 2 个与劳动力构成相关的活动指标;

• 修订温室气体排放披露主题及相关披露指标，并增加指标 EM-CO-110a.3[1]范围 1 甲烷排放总量;

• 修订水资源管理披露主题及相关披露指标，删除指标 EM-CO-140a.2，并增加 3 个披露指标:

o EM-CO-140a.3 描述与水资源相关的风险和机遇以及管理这些风险和机遇的策略,包括为监控进展情况而设定的目标;

o EM-CO-140a.4 排水总量，按（1）排放地和（2）处理程度分类;

o EM-CO-140a.5（1）潜在发生酸性排水和金属化排水的矿山产量比例，（2）正在采取措施积极治理酸性排水和金属化排水问题的矿山产量比例，或（3）已对酸性排水和金属化排水问题进行处理或修复的矿山产量比例;

• 修订废弃物管理披露主题及相关披露指标，包括将披露主题名称更改为废弃物与危险材料管理;

• 修订生物多样性影响披露主题及相关披露指标，包括将披露主题名称更改为生态影响，删除指标 EM-CO-160a.2，并增加指标 EM-CO-160a.4（1）运营总空间范围、（2）干扰区域面积和（3）已恢复区域面积;

[1] 其中 EM 表示 Extractives & Minerals Processing，采掘与矿物加工；CO 表示 Coal Operations，煤炭经营。

• 将土著居民权利披露主题中的披露指标移至社区关系披露主题中，并将该披露主题名称更改为社区关系与土著居民权利。该披露主题包括以下指标:

o EM-CO-210b.3 矿产储量在或靠近土著居民土地上的比例，按（1）已探明储量和（2）可能储量分类;

o EM-CO-210b.4 描述关于维护土著居民权利的参与过程和尽职调查实践;

• 增加冲突地区运营披露主题和 2 个披露指标:

o EM-CO-210c.1 矿产储量在受冲突影响和高风险地区的比例，按（1）已探明储量和（2）可能储量分类;

o EM-CO-210c.2 描述关于在受冲突影响和高风险地区运营的参与过程和尽职调查实践;

• 修订劳动关系披露主题及相关披露指标，包括将披露主题名称更改为劳动实践;

• 修订员工健康与安全披露主题及相关披露指标;

• 修订储量估值与资本支出披露主题及相关披露指标，包括将披露主题名称更改为气候韧性;

• 修订尾矿储存设施管理披露主题及相关披露指标。

《SASB 标准修订征求意见稿》结论基础“对 SASB 标准的拟议修订”部分解释了理事会提出这些拟议修订的理由。

1.您是否同意对煤炭经营行业标准的拟议修订？请说明理由。

2.您是否同意对煤炭经营行业的行业描述准确说明了本行业的业务活动？您是否同意 SASB 标准的行业分类基础？请说明理由。

3.您是否同意煤炭经营行业标准中的披露主题？这些披露主题是否准确识别出了可合理预期会影响本行业企业发展前景的可持续相关风险和机遇？

4.您是否同意煤炭经营行业标准中的披露指标和技术方法？相关披露指标是否能够为信息使用者提供有助于其作出向企业提供资源的决策的可持续相关风险和机遇信息？如果相关披露指标无法提供有用信息，请提出您的建议并说明理由。

5.您是否同意增加指标 EM-CO-110a.3 范围 1 甲烷排放总量？请说明理由。如不同意，请提出您的建议并说明理由。

6.是否存在与煤炭经营行业相关的国家或地区性考虑因素未在拟议修订中得到解决？如存在，请具体说明。

7.您认为拟议修订将如何影响煤炭经营行业标准与其他可持续相关标准和框架的互操作性和一致性？（请注意，理事会重点关注能够为信息使用者提供可合理预期会对企业发展前景产生影响的可持续相关风险和机遇的重要信息。）

（七）问题 7——建筑材料行业标准。

《SASB 标准修订征求意见稿》提议对建筑材料行业标准进行全面修订，重点是有效引导国际上实施国际可持续披露准则的企业向通用目的财务报告使用者提供决策有用的信息。提供的信息应使信息使用者充分了解可合理预期会影响从事本行业相关活动的企业发展前景的可持续相关风险和机遇。

理事会对就《SASB 标准修订征求意见稿》拟议修订以及建筑材料行业标准进行整体反馈感兴趣。理事会特别关注与拟议修订是否能够增强信息有用性以及平衡信息编制者的成本效益相关的反馈。

理事会提议:

- 修订建筑材料行业描述;
- 增加 2 个与劳动力构成相关的活动指标;
- 修订温室气体排放披露主题及相关披露指标;
- 修订空气质量披露主题及相关披露指标;
- 修订能源管理披露主题及相关披露指标;
- 修订水资源管理披露主题及相关披露指标;
- 修订废弃物管理披露主题及相关披露指标;
- 修订生物多样性影响披露主题及相关披露指标，包括将披露主题名称更改为生态影响;
- 修订员工健康与安全披露主题及相关披露指标;

• 修订产品创新披露主题及相关披露指标;

• 增加供应链管理披露主题及相关披露指标 EM-CM-430a.1[2]，描述管理因环境和社会问题而产生的供应链风险的过程;

• 修订诚信定价与透明度披露主题及相关披露指标。

《SASB 标准修订征求意见稿》结论基础“对 SASB 标准的拟议修订”部分解释了理事会提出这些拟议修订的理由。

1.您是否同意对建筑材料行业标准的拟议修订？请说明理由。

2.您是否同意对建筑材料行业的行业描述准确说明了本行业的业务活动？您是否同意 SASB 标准的行业分类基础？请说明理由。

3.您是否同意建筑材料行业标准中的披露主题？这些披露主题是否准确识别出了可合理预期会影响本行业企业发展前景的可持续相关风险和机遇？

4.您是否同意建筑材料行业标准中的披露指标和技术方法？相关披露指标是否能够为信息使用者提供有助于其作出向企业提供资源的决策的可持续相关风险和机遇信息？如果相关披露指标无法提供有用信息，请提出您的建议并说明理由。

[2] 其中 EM 表示 Extractives & Minerals Processing，采掘与矿物加工；CM 表示 Construction Materials，建筑材料。

5.您是否同意增加供应链管理披露主题和相关披露指标？如不同意，请说明您不同意的方面并提出您的建议。

6.是否存在与建筑材料行业相关的国家或地区性考虑因素未在拟议修订中得到解决？如存在，请具体说明。

7.您认为拟议修订将如何影响建筑材料行业标准与其他可持续相关标准和框架的互操作性和一致性？（请注意，理事会重点关注能够为信息使用者提供可合理预期会对企业发展前景产生影响的可持续相关风险和机遇的重要信息。）

（八）问题 8——钢铁生产商行业标准。

《SASB 标准修订征求意见稿》提议对钢铁生产商行业标准进行全面修订，重点是有效引导国际上实施国际可持续披露准则的企业向通用目的财务报告使用者提供决策有用的信息。提供的信息应使信息使用者充分了解可合理预期会影响从事本行业相关活动的企业发展前景的可持续相关风险和机遇。

理事会对就《SASB 标准修订征求意见稿》拟议修订以及钢铁生产商行业标准进行整体反馈感兴趣。理事会特别关注与拟议修订是否能够增强信息有用性以及平衡信息编制者的成本效益相关的反馈。

理事会提议:

• 修订钢铁生产商行业描述;

• 修订活动指标 EM-IS-000.A[3]，增加 2 个与劳动力构成相关的活动指标，并增加 1 个活动指标以分解披露回收钢产量;

• 修订温室气体排放披露主题及相关披露指标;

• 修订空气质量披露主题及相关披露指标;

• 修订能源管理披露主题及 1 个相关披露指标，并删除 1 个披露指标;

• 修订水资源管理披露主题及相关披露指标;

• 修订废弃物管理披露主题及相关披露指标;

• 增加劳动实践披露主题及 2 个相关披露指标:

o EM-IS-310a.1 签订集体协议的员工比例;

o EM-IS-310a.2（1）罢工次数和（2）总停工天数;

• 修订员工健康与安全披露主题及相关披露指标;

• 修订供应链管理披露主题及相关披露指标;

《SASB 标准修订征求意见稿》结论基础“对 SASB 标准的拟议修订”部分解释了理事会提出这些拟议修订的理由。

1.您是否同意对钢铁生产商行业标准的拟议修订？请说明理由。

[3] 其中 EM 表示 Extractives & Minerals Processing，采掘与矿物加工；IS 表示 Iron & Steel Producers，钢铁生产商。

2.您是否同意对钢铁生产商行业的行业描述准确说明了本行业的业务活动？您是否同意 SASB 标准的行业分类基础？请说明理由。

3.您是否同意钢铁生产商行业标准中的披露主题？这些披露主题是否准确识别出了可合理预期会影响本行业企业发展前景的可持续相关风险和机遇？

4.您是否同意钢铁生产商行业标准中的披露指标和技术方法？相关披露指标是否能够为信息使用者提供有助于其作出向企业提供资源的决策的可持续相关风险和机遇信息？如果相关披露指标无法提供有用信息，请提出您的建议并说明理由。

5.是否存在与钢铁生产商行业相关的国家或地区性考虑因素未在拟议修订中得到解决？如存在，请具体说明。

6.您认为拟议修订将如何影响钢铁生产商行业标准与其他可持续相关标准和框架的互操作性和一致性？（请注意，理事会重点关注能够为信息使用者提供可合理预期会对企业发展前景产生影响的可持续相关风险和机遇的重要信息。）

（九）问题 9——金属和采矿行业标准。

《SASB 标准修订征求意见稿》提议对金属和采矿行业标准进行全面修订，重点是有效引导国际上实施国际可持续披露准则的企业向通用目的财务报告使用者提供决策有用的信息。提

供的信息应使信息使用者充分了解可合理预期会影响从事本行业相关活动的企业发展前景的可持续相关风险和机遇。

理事会对就《SASB 标准修订征求意见稿》拟议修订以及金属和采矿行业标准进行整体反馈感兴趣。理事会特别关注与拟议修订是否能够增强信息有用性以及平衡信息编制者的成本效益相关的反馈。

理事会提议：

- 修订金属和采矿行业描述;
- 修订活动指标，增加 1 个与劳动力构成相关的活动指标;
- 修订温室气体排放披露主题及相关披露指标;
- 修订空气质量披露主题及相关披露指标;
- 修订水资源管理披露主题及 1 个相关披露指标，删除 1 个披露指标，并增加 3 个披露指标：
  - EM-MM-140a.3[4]排水总量，按（1）排放地和（2）处理程度分类;
  - EM-MM-140a.4 描述与水资源相关的风险和机遇以及管理这些风险和机遇的策略，包括为监控进展情况而设定的目标;
  - EM-MM-140a.5（1）潜在发生酸性排水和金属化排水的矿山产量比例，（2）正在采取措施积极治理酸性排水

[4] 其中 EM 表示 Extractives & Minerals Processing，采掘与矿物加工；MM 表示 Metals & Mining，金属和采矿。

和金属化排水问题的矿山产量比例，或（3）已对酸性排水和金属化排水问题进行处理或修复的矿山产量比例；

- 修订废弃物管理披露主题及相关披露指标；
- 修订生物多样性影响披露主题及相关披露指标，包括将披露主题名称更改为生态影响，删除 1 个披露指标，并增加指标 EM-MM-160a.4（1）运营总空间范围、（2）干扰区域面积和（3）已恢复区域面积；
- 修订安全、人权与土著居民权利披露主题及相关披露指标，将相关披露指标拆分至两个披露主题：一个是修订后的社区关系披露主题，并将该披露主题名称更改为社区关系与土著居民权利；一个是受冲突影响地区的运营新披露主题。对披露指标的修订包括：
  - 修订指标 EM-MM-210a.2 和 EM-MM-210a.3，并将其移至修订后的社区关系与土著居民权利披露主题中，作为新指标 EM-MM-210b.3 和 EM-MM-210b.4；
  - 修订指标 EM-MM-210a.1，并将其移至受冲突影响地区的运营披露主题中，作为指标 EM-MM-210c.1；
  - 在受冲突影响地区的运营披露主题中增加新指标 EM-MM-210c.2；

• 修订劳动实践披露主题及相关披露指标；

• 修订员工健康与安全披露主题及相关披露指标，并增加指标 EM-MM-320a.2 描述用于支持构建安全工作环境的管理系统；

• 增加供应链管理披露主题及相关披露指标 EM-MM-430a.1，描述管理因环境和社会问题而产生的供应链风险的过程；

• 修订商业道德与透明度披露主题及相关披露指标，包括将披露主题名称更改为商业道德；

• 修订尾矿储存设施管理披露主题及相关披露指标。

《SASB 标准修订征求意见稿》结论基础“对 SASB 标准的拟议修订”部分解释了理事会提出这些拟议修订的理由。

1.您是否同意对金属和采矿行业标准的拟议修订？请说明理由。

2.您是否同意对金属和采矿行业的行业描述准确说明了本行业的业务活动？您是否同意 SASB 标准的行业分类基础？请说明理由。

3.您是否同意金属和采矿行业标准中的披露主题？这些披露主题是否准确识别出了可合理预期会影响本行业企业发展前景的可持续相关风险和机遇？

4.您是否同意金属和采矿行业标准中的披露指标和技术方法？相关披露指标是否能够为信息使用者提供有助于其作出向

企业提供资源的决策的可持续相关风险和机遇信息？如果相关披露指标无法提供有用信息，请提出您的建议并说明理由。

5.您是否同意增加供应链管理披露主题和相关披露指标？如不同意，请说明您不同意的方面并提出您的建议。

6.是否存在与金属和采矿行业相关的国家或地区性考虑因素未在拟议修订中得到解决？如存在，请具体说明。

7.您认为拟议修订将如何影响金属和采矿行业标准与其他可持续相关标准和框架的互操作性和一致性？（请注意，理事会重点关注能够为信息使用者提供可合理预期会对企业发展前景产生影响的可持续相关风险和机遇的重要信息。）

（十）问题 10——石油和天然气—勘探与生产行业标准。

《SASB 标准修订征求意见稿》提议对石油和天然气—勘探与生产行业标准进行全面修订，重点是有效引导国际上实施国际可持续披露准则的企业向通用目的财务报告使用者提供决策有用的信息。提供的信息应使信息使用者充分了解可合理预期会影响从事本行业相关活动的企业发展前景的可持续相关风险和机遇。

理事会对就《SASB 标准修订征求意见稿》拟议修订以及石油和天然气—勘探与生产行业标准进行整体反馈感兴趣。理事会特别关注与拟议修订是否能够增强信息有用性以及平衡信息编制者的成本效益相关的反馈。

理事会提议:

• 修订石油和天然气—勘探与生产行业描述;

• 修订活动指标，增加 2 个与劳动力构成相关的活动指标;

• 修订温室气体排放披露主题及相关披露指标，并增加指标 EM-EP-110a.4[5]范围 1 甲烷排放总量;

• 修订空气质量披露主题及相关披露指标;

• 修订水资源管理披露主题及相关披露指标，并增加 2 个新披露指标:

o EM-EP-140a.5 排水总量，按（1）排放地和（2）处理程度分类;

o EM-EP-140a.6 描述与水资源相关的风险和机遇以及管理这些风险和机遇的策略，包括为监控进展情况而设定的目标;

• 修订生物多样性影响披露主题及相关披露指标，包括将披露主题名称更改为生态影响，并增加指标 EM-EP-160a.4（1）运营总空间范围、（2）干扰区域面积和（3）已恢复区域面积;

• 修订安全、人权与土著居民权利披露主题及相关披露指标，将相关披露指标拆分至两个披露主题：一个是修订后的社区关系披露主题，并将该披露主题名称更改为社区关系与土著

[5] 其中 EM 表示 Extractives & Minerals Processing，采掘与矿物加工；EP 表示 Exploration & Production，勘探与生产。

居民权利；一个是受冲突影响地区的运营新披露主题。对披露指标的修订包括:

- o 修订指标 EM-EP-210a.2 和 EM-EP-210a.3，并将其移至修订后的社区关系与土著居民权利披露主题中，作为新指标 EM-EP-210b.3 和 EM-EP-210b.4;
- o 修订指标 EM-EP-210a.1，并将其移至受冲突影响地区的运营披露主题中，作为指标 EM-EP-210c.1;
- o 在受冲突影响地区的运营披露主题中增加新指标 EM-EP-210c.2;

• 修订员工健康与安全披露主题及相关披露指标;

• 修订储量估值与资本支出披露主题及相关披露指标，包括将披露主题名称更改为气候韧性;

• 修订商业道德与透明度披露主题及相关披露指标，包括将披露主题名称更改为商业道德;

• 修订法律与监管环境管理披露主题及相关披露指标;

• 修订重大事件风险管理披露主题及相关披露指标。

《SASB 标准修订征求意见稿》结论基础“对 SASB 标准的拟议修订”部分解释了理事会提出这些拟议修订的理由。

1.您是否同意对石油和天然气—勘探与生产行业标准的拟议修订？请说明理由。

2.您是否同意对石油和天然气—勘探与生产行业的行业描述准确说明了本行业的业务活动？您是否同意 SASB 标准的行业分类基础？请说明理由。

3.您是否同意石油和天然气—勘探与生产行业标准中的披露主题？这些披露主题是否准确识别出了可合理预期会影响本行业企业发展前景的可持续相关风险和机遇？

4.您是否同意石油和天然气—勘探与生产行业标准中的披露指标和技术方法？相关披露指标是否能够为信息使用者提供有助于其作出向企业提供资源的决策的可持续相关风险和机遇信息？如果相关披露指标无法提供有用信息，请提出您的建议并说明理由。

5.您是否同意对水资源管理披露主题的修订，将为信息使用者提供有用信息，同时能够平衡信息编制者的成本效益？

6.您是否同意增加指标 EM-EP-160a.4（1）运营总空间范围、（2）干扰区域面积和（3）已恢复区域面积？请说明理由。如不同意，请提出您的建议并说明理由。

7.是否存在与石油和天然气—勘探与生产行业相关的国家或地区性考虑因素未在拟议修订中得到解决？如存在，请具体说明。

8.您认为拟议修订将如何影响石油和天然气—勘探与生产行业标准与其他可持续相关标准和框架的互操作性和一致性？

（请注意，理事会重点关注能够为信息使用者提供可合理预期会对企业发展前景产生影响的可持续相关风险和机遇的重要信息。）

（十一）问题 11——石油和天然气—中游行业标准。

《SASB 标准修订征求意见稿》提议对石油和天然气—中游行业标准进行全面修订，重点是有效引导国际上实施国际可持续披露准则的企业向通用目的财务报告使用者提供决策有用的信息。提供的信息应使信息使用者充分了解可合理预期会影响从事本行业相关活动的企业发展前景的可持续相关风险和机遇。

理事会对就《SASB 标准修订征求意见稿》拟议修订以及石油和天然气—中游行业标准进行整体反馈感兴趣。理事会特别关注与拟议修订是否能够增强信息有用性以及平衡信息编制者的成本效益相关的反馈。

理事会提议:

• 修订石油和天然气—中游行业描述;

• 增加 2 个与劳动力构成相关的活动指标，以及 1 个与所管理的总运营管道相关的活动指标;

• 修订温室气体排放披露主题及相关披露指标，并增加指标 EM-MD-110a.3[6]范围 1 甲烷排放总量;

[6] 其中 EM 表示 Extractives & Minerals Processing，采掘与矿物加工；MD 表示 Midstream，中游。

• 修订空气质量披露主题及相关披露指标;

• 修订生态影响披露主题及相关披露指标;

• 增加员工健康与安全披露主题及 2 个相关披露指标:

o EM-MD-320a.1（a）员工和（b）非员工工人的（1）致命事故数量和（2）可记录事故率；以及（3）健康、安全和应急响应训练的平均时长;

o EM-MD-320a.2 描述用于支持构建安全工作环境的管理系统;

• 修订竞争行为披露主题及相关披露指标;

• 修订运营安全、应急准备与响应披露主题及相关披露指标，包括将披露主题名称更改为重大事件风险管理，并删除 2 个披露指标，增加 2 个披露指标:

o EM-MD-540a.5 因主要物质泄漏导致的过程安全事故率，按（1）重大后果事故（一级）和（2）较轻后果事故（二级）分类;

o EM-MD-540a.6 描述用于识别和减缓低概率严重事故的管理系统。

《SASB 标准修订征求意见稿》结论基础“对 SASB 标准的拟议修订”部分解释了理事会提出这些拟议修订的理由。

1.您是否同意对石油和天然气—中游行业标准的拟议修订？请说明理由。

2.您是否同意对石油和天然气—中游行业的行业描述准确说明了本行业的业务活动？您是否同意 SASB 标准的行业分类基础？请说明理由。

3.您是否同意石油和天然气—中游行业标准中的披露主题？这些披露主题是否准确识别出了可合理预期会影响本行业企业发展前景的可持续相关风险和机遇？

4.您是否同意石油和天然气—中游行业标准中的披露指标和技术方法？相关披露指标是否能够为信息使用者提供有助于其作出向企业提供资源的决策的可持续相关风险和机遇信息？如果相关披露指标无法提供有用信息，请提出您的建议并说明理由。

5.您是否同意增加指标 EM-MD-110a.3 范围 1 甲烷排放总量？请说明理由。如不同意，请提出您的建议并说明理由

6.是否存在与石油和天然气—中游行业相关的国家或地区性考虑因素未在拟议修订中得到解决？如存在，请具体说明。

7.您认为拟议修订将如何影响石油和天然气—中游行业标准与其他可持续相关标准和框架的互操作性和一致性？（请注意，理事会重点关注能够为信息使用者提供可合理预期会对企业发展前景产生影响的可持续相关风险和机遇的重要信息。）

（十二）问题 12——石油和天然气—精炼与营销行业标准。

《SASB 标准修订征求意见稿》提议对石油和天然气—精炼与营销行业标准进行全面修订，重点是有效引导国际上实施国际可持续披露准则的企业向通用目的财务报告使用者提供决策有用的信息。提供的信息应使信息使用者充分了解可合理预期会影响从事本行业相关活动的企业发展前景的可持续相关风险和机遇。

理事会对就《SASB 标准修订征求意见稿》拟议修订以及石油和天然气—精炼与营销行业标准进行整体反馈感兴趣。理事会特别关注与拟议修订是否能够增强信息有用性以及平衡信息编制者的成本效益相关的反馈。

理事会提议:

- 修订石油和天然气—精炼与营销行业描述;
- 修订活动指标，增加 2 个与劳动力构成相关的活动指标;
- 修订温室气体排放披露主题及相关披露指标;
- 修订空气质量披露主题及相关披露指标;
- 修订水资源管理披露主题及 1 个相关披露指标，删除 1 个披露指标，并增加指标 EM-RM-140a.3[7]排水总量，按（1）排放地和（2）处理程度分类;
- 修订危险材料管理披露主题及相关披露指标;

[7] 其中 EM 表示 Extractives & Minerals Processing，采掘与矿物加工；RM 表示 Refining & Marketing，精炼与营销。

• 修订员工健康与安全披露主题及相关披露指标;

•修订产品规格与混合清洁燃料披露主题及相关披露指标;

• 修订诚信定价与透明度披露主题及相关披露指标;

• 修订法律与监管环境管理披露主题及相关披露指标;

• 修订重大事件风险管理披露主题及相关披露指标，并删除 1 个披露指标。

《SASB 标准修订征求意见稿》结论基础“对 SASB 标准的拟议修订”部分解释了理事会提出这些拟议修订的理由。

1.您是否同意对石油和天然气—精炼与营销行业标准的拟议修订？请说明理由。

2.您是否同意对石油和天然气—精炼与营销行业的行业描述准确说明了本行业的业务活动？您是否同意 SASB 标准的行业分类基础？请说明理由。

3.您是否同意石油和天然气—精炼与营销行业标准中的披露主题？这些披露主题是否准确识别出了可合理预期会影响本行业企业发展前景的可持续相关风险和机遇？

4.您是否同意石油和天然气—精炼与营销行业标准中的披露指标和技术方法？相关披露指标是否能够为信息使用者提供有助于其作出向企业提供资源的决策的可持续相关风险和机遇信息？如果相关披露指标无法提供有用信息，请提出您的建议并说明理由。

5.是否存在与石油和天然气—精炼与营销行业相关的国家或地区性考虑因素未在拟议修订中得到解决？如存在，请具体说明。

6.您认为拟议修订将如何影响石油和天然气—精炼与营销行业标准与其他可持续相关标准和框架的互操作性和一致性？（请注意，理事会重点关注能够为信息使用者提供可合理预期会对企业发展前景产生影响的可持续相关风险和机遇的重要信息。）

（十三）问题 13——石油和天然气—服务行业标准。

《SASB 标准修订征求意见稿》提议对石油和天然气—服务行业标准进行全面修订，重点是有效引导国际上实施国际可持续披露准则的企业向通用目的财务报告使用者提供决策有用的信息。提供的信息应使信息使用者充分了解可合理预期会影响从事本行业相关活动的企业发展前景的可持续相关风险和机遇。

理事会对就《SASB 标准修订征求意见稿》拟议修订以及石油和天然气—服务行业标准进行整体反馈感兴趣。理事会特别关注与拟议修订是否能够增强信息有用性以及平衡信息编制者的成本效益相关的反馈。

理事会提议：

• 修订石油和天然气—服务行业描述;

• 修订 1 个活动指标，删除 3 个活动指标，并增加 2 个与劳动力构成相关的活动指标;

•修订减排服务与燃料管理披露主题及 1 个相关披露指标，包括将披露主题名称更改为温室气体排放，并删除指标 EM-SV-110a.3[8]，增加指标 EM-SV-110a.4（1）范围 1 排放总量和（2）受排放限制法规约束的比例;

•增加空气质量披露主题及相关披露指标 EM-SV-120a.1 空气污染物排放量：（1）NO_x（不包括 N_2O）、（2）SO_x、（3）挥发性有机化合物和（4）颗粒物;

• 修订水资源管理服务披露主题及 1 个相关披露指标，包括将披露主题名称更改为水资源管理，并删除指标 EM-SV-140a.1，增加两个披露指标:

- o EM-SV-140a.3（1）取水总量，按水源分类，（2）用水总量；（3）从水资源紧张地区取水和用水的百分比;
- o EM-SV-140a.4 排水总量，按（1）排放地和（2）处理程度分类;

• 修订化学品管理披露主题及 1 个相关披露指标，包括将披露主题名称更改为危险材料管理,并删除指标 EM-SV-150a.1;

[8] 其中 EM 表示 Extractives & Minerals Processing，采掘与矿物加工；SV 表示 Services，服务。

• 修订生态影响管理披露主题及相关披露指标，包括将披露主题名称更改为生态影响，并删除指标 EM-SV-160a.1;

• 修订员工健康与安全披露主题及相关披露指标;

• 修订商业道德与支付透明度披露主题及相关披露指标，包括将披露主题名称更改为商业道德;

• 修订法律与监管环境管理披露主题及相关披露指标;

• 修订重大事件风险管理披露主题及相关披露指标。

《SASB 标准修订征求意见稿》结论基础“对 SASB 标准的拟议修订”部分解释了理事会提出这些拟议修订的理由。

1.您是否同意对石油和天然气—服务行业标准的拟议修订？请说明理由。

2.您是否同意对石油和天然气—服务行业的行业描述准确说明了本行业的业务活动？您是否同意 SASB 标准的行业分类基础？请说明理由。

3.您是否同意石油和天然气—服务行业标准中的披露主题？这些披露主题是否准确识别出了可合理预期会影响本行业企业发展前景的可持续相关风险和机遇？

4.您是否同意石油和天然气—服务行业标准中的披露指标和技术方法？相关披露指标是否能够为信息使用者提供有助于其作出向企业提供资源的决策的可持续相关风险和机遇信息？

如果相关披露指标无法提供有用信息，请提出您的建议并说明理由。

5.《SASB 标准修订征求意见稿》结论基础第 BC126-BC130 段提出修订、增加或删除石油和天然气—服务行业中的系列披露指标，以更好地反映企业在非合同期间的业务活动。您是否同意相关提议？请说明理由。如不同意，请提出您的建议并说明理由。

6.是否存在与石油和天然气—服务行业相关的国家或地区性考虑因素未在拟议修订中得到解决？如存在，请具体说明。

7.您认为拟议修订将如何影响石油和天然气—服务行业标准与其他可持续相关标准和框架的互操作性和一致性？（请注意，理事会重点关注能够为信息使用者提供可合理预期会对企业发展前景产生影响的可持续相关风险和机遇的重要信息。）

（十四）问题 14——加工食品行业标准。

《SASB 标准修订征求意见稿》提议对加工食品行业标准进行全面修订，重点是有效引导国际上实施国际可持续披露准则的企业向通用目的财务报告使用者提供决策有用的信息。提供的信息应使信息使用者充分了解可合理预期会影响从事本行业相关活动的企业发展前景的可持续相关风险和机遇。

理事会对就《SASB 标准修订征求意见稿》拟议修订以及加工食品行业标准进行整体反馈感兴趣。理事会特别关注与拟议

修订是否能够增强信息有用性以及平衡信息编制者的成本效益相关的反馈。

理事会提议:

- 修订加工食品行业描述;
- 修订能源管理披露主题及相关披露指标;
- 修订水资源管理披露主题及相关披露指标，删除指标 FB-PF-140a.2[9]，增加新指标 FB-PF-140a.4 排水总量，按（1）排放地和（2）处理程度分类;
- 修订食品安全披露主题及 1 个相关披露指标，删除指标 FB-PF-250a.1、FB-PF-250a.2 和 FB-PF-250a.3，并增加 2 个新披露指标:
  - FB-PF-250a.5 符合国际食品安全标准认证的产量比例，按（1）自运营和（2）代加工运营分类;
  - FB-PF-250a.6 确保整个价值链食品安全的流程、控制和程序;
- 修订健康与营养披露主题及相关披露指标，删除指标 FB-PF-260a.1 和 FB-PF-260a.2，增加 3 个新披露指标:
  - FB-PF-260a.3 管理产品组合的健康与营养属性的方法和策略，包括为监控进展情况而设定的目标;
  - FB-PF-260a.4 符合公认营养成分模型的健康产品收入;

[9] 其中 FB 表示 Food & Beverage，食品和饮料；PF 表示 Processed Foods，加工食品。

- FB-PF-260a.5（1）在要求提供健康警示标签的国家或地区销售产品的收入和（2）需要健康警示标签的产品收入;

• 修订产品标签与营销披露主题及相关披露指标，删除指标 FB-PF-270a.1、FB-PF-270a.2 和 FB-PF-270a.4，并增加 2 个新披露指标:

- FB-PF-270a.5 描述市场营销策略及相关治理和监督流程;
- FB-PF-270a.6（1）在禁止向儿童广告特定产品的国家或地区销售产品的收入和（2）因法规限制而禁止向儿童广告特定产品的产品收入;

• 修订包装物生命周期管理披露主题及相关披露指标;

• 增加产品创新披露主题及相关披露指标 FB-PF-410b.1，利用食品创新应对与可持续相关的风险和机遇;

• 删除原料供应链的环境与社会影响披露主题及相关披露指标，替换为环境供应链管理和社会供应链管理两个新的披露主题;

• 在环境供应链管理披露主题中增加 3 个披露指标:

- FB-PF-430b.1 被认定为无森林砍伐或转化的采购商品比例，包括为监控进展情况而设定的目标;

- o FB-PF-430b.2 供应链中对环境风险敏感的优先商品和产品;
- o FB-PF-430b.3 描述用于管理供应链环境资源和实施可持续农业实践的策略;

• 在社会供应链管理披露主题中增加 3 个披露指标:

- o FB-PF-430c.1 管理供应链中劳动条件和对当地社区影响的流程、控制和程序，包括人权尽职调查;
- o FB-PF-430c.2 按国际认可标准认证的可追溯产品供应链足迹的采购商品比例;
- o FB-PF-430c.3 在过去三年内接受独立第三方审核或验证的高风险供应商比例，附带对不符合项目和纠正措施的说明。

《SASB 标准修订征求意见稿》结论基础“对 SASB 标准的拟议修订”部分解释了理事会提出这些拟议修订的理由。

1.您是否同意对加工食品行业标准的拟议修订？请说明理由。

2.您是否同意对加工食品行业的行业描述准确说明了本行业的业务活动？您是否同意 SASB 标准的行业分类基础？请说明理由。

3.您是否同意加工食品行业标准中的披露主题？这些披露主题是否准确识别出了可合理预期会影响本行业企业发展前景的可持续相关风险和机遇？

4.您是否同意加工食品行业标准中的披露指标和技术方法？相关披露指标是否能够为信息使用者提供有助于其作出向企业提供资源的决策的可持续相关风险和机遇信息？如果相关披露指标无法提供有用信息，请提出您的建议并说明理由。

5.是否存在与加工食品行业相关的国家或地区性考虑因素未在拟议修订中得到解决？如存在，请具体说明。

6.您认为拟议修订将如何影响加工食品行业标准与其他可持续相关标准和框架的互操作性和一致性？（请注意，理事会重点关注能够为信息使用者提供可合理预期会对企业发展前景产生影响的可持续相关风险和机遇的重要信息。）

（十五）问题 15——对其他行业 SASB 标准的小范围针对性修订。

除了对上述 9 个行业标准提出修订外，理事会拟相应对其他行业标准中的相关披露指标进行修订，以确保有关企业在这些共同披露主题下披露的信息是一致的。其他 41 个行业将受到拟议修订的影响。

理事会提议相应对其他行业标准中涉及以下披露主题的披露指标进行修订：

• 温室气体排放;

• 能源管理;

• 水资源管理;

• 劳动实践;

• 员工健康与安全。

《SASB 标准修订征求意见稿》结论基础第 BC47–BC48 段解释了理事会提出这些拟议修订的理由。《SASB 标准修订征求意见稿》结论基础“对 SASB 标准的拟议修订”部分，解释了对上述披露主题进行修订的理由。《SASB 标准修订征求意见稿》结论基础附录 A 列出了所有受上述拟议修订影响的行业以及相关披露指标。

1.您是否同意为确保受同等披露要求约束的企业在共同披露主题下披露的信息是一致的，相应对除 9 个行业标准之外的其他行业标准中的相关披露指标进行修订？您认为这样做是否能够提高信息的可比性？请说明理由。

2.您是否同意在全面修订这些受影响的 41 个行业标准之前，先要求企业实施本次提出的小范围针对性修订？您认为这种方法是否能够实现完善 SASB 标准以为企业实施《一般要求准则》及时提供支持的目标？请说明理由。

3.您是否同意对温室气体排放相关披露主题的拟议修订？请说明理由。

4.您是否同意对能源管理相关披露主题的拟议修订？请说明理由。

5.您是否同意对水资源管理相关披露主题的拟议修订？请说明理由。

6.您是否同意对劳动实践相关披露主题的拟议修订？请说明理由。

7.您是否同意对员工健康与安全相关披露主题的拟议修订？请说明理由。

8.对 41 个行业的拟议修订是否适当且考虑到了各行业的具体情况？是否存在与这些行业相关的国家或地区性考虑因素未在《SASB 标准修订征求意见稿》中体现出来？如存在，请具体说明并说明理由。

9.您是否同意对 41 个行业标准的拟议修订将增强与其他可持续相关标准和框架的互操作性和一致性？请说明理由。（请注意，理事会重点关注能够为信息使用者提供可合理预期会对企业发展前景产生影响的可持续相关风险和机遇的重要信息。）

五、《气候准则行业指南修订征求意见稿》的主要问题

（一）问题 1——相应修订《气候准则》行业实施指南。

理事会提议在对 SASB 标准进行修订时，相应修订《气候准则》行业实施指南，以确保《气候准则》行业实施指南与 SASB 标准中的气候相关内容保持一致。

《气候准则行业指南修订征求意见稿》结论基础第 BC11-BC14 段说明了提出该建议的理由。

您是否同意《气候准则行业指南修订征求意见稿》提议对 SASB 标准进行修订的同时相应修订《气候准则》行业实施指南？请说明理由。

（二）问题 2——生效日期。

理事会提议《气候准则》行业实施指南修订的生效日期与 SASB 标准修订的生效日期保持一致，即将生效日期设定在修订发布后的 12 个月至 18 个月之间，允许提前采用。

《气候准则行业指南修订征求意见稿》结论基础第 BC15 段说明了提出该建议的理由。

您是否同意理事会对该修订设定生效日期的方式以及允许提前采用？请说明理由。