

联交所最新《环境、社会及管治报告指引》 修订咨询




香港联合交易所（以下简称「联交所」）发布了「检讨《环境、社会及管治报告指引》（以下简称「指引」）及相关《上市规则》条文」的咨询文件（以下简称「咨询文件」）。这是联交所自 2013 年推出《指引》以来进行的第二次修订咨询。联交所拟从 2020 年 1 月 1 日或之后开始的财政年度实行修改后的《上市规则》及《指引》。

凭借我们对环境、社会及管治咨询服务的丰富经验，我们特别深入总结了此次咨询中的重大修订并加以比较：



增设强制披露规定

现行规定	建议修订
管治架构	
<p>指出董事会对发行人的 ESG 策略及汇报承担全部责任，包括评估及厘定有关 ESG 的风险，但对此并无强制要求。</p>	<p>+ 强制规定发行人提供包括以下内容的董事会声明：</p> <ol style="list-style-type: none"> 披露董事会对 ESG 事宜的监管； 识别、评估及管理重要的 ESG 相关事宜（包括对发行人业务的风险）的过程；及 董事会如何按 ESG 相关目标检讨进度。 <p>注：董事会声明应包括发行人现行的 ESG 管理方针、策略、相关重要性及目标，并解释它们如何与发行人业务有关连。</p>

汇报原则	
指出汇报原则包括重要性、量化、平衡及一致性，但 并无强制要求 作出有关描述或解释。	+ 强制规定 发行人描述或解释在编备环境、社会及管治报告时如何应用重要性、量化、平衡及一致性作为汇报原则，例如选择重要因素的准则、量化指标的计算方法及来源等。
汇报范围	
指出 ESG 报告内应载列亦应载列报告所涵盖的发行人集团实体及/或营运范围，有关范围如有更改，发行人应阐释不同之处及变更理由，但 并无强制要求 作出有关解释。	+ 强制规定 发行人解释报告的汇报范围，描述挑选哪些实体或业务纳入报告的过程。若汇报范围有所改变，发行人应解释不同之处及变动原因。



修订环境关键绩效指标及新增有关气候变化的层面

现行规定	建议修订
修订关键绩效指标 A1.2	
发行人 只须披露 温室气体总排放量及密度， 无须分别披露 直接（范围 1）及间接能源（范围 2）温室气体总排放量。	 要求发行人根据温室气体范围（范围 1）及（范围 2） 分别汇报 总排放量。
修订关键绩效指标 A1.5、A1.6、A 2.3 及 A2.4	
发行人 只须披露 减低排放量、减少废弃物、能源效益及用水效益的措施或计划及所得成果， 无须披露 订立的目标及为达到这些目标所采取的步骤。	 要求发行人披露所订立的排放量、减废、能源使用效益及用水效益目标及为达到这些目标所采取的步骤。
增设新层面 A4. 气候转变及关键绩效指标 A4.1	
发行人 无须披露 气候变化对自身的影响。	+ 按「 不遵守就解释 」原则披露： 一般披露 ：识别及应对已经及可能会对发行人产生影响的重大气候相关事宜的相关减缓措施的政策。 关键绩效指标 A4.1 ：描述已经及可能会对发行人产生影响的重大气候相关事宜，及其应对的行动。




提升社会关键绩效指标的披露责任、修订及新增社会关键绩效指标

现行规定	建议修订
修订披露责任	
社会关键绩效指标为「 建议披露 」。	 社会关键绩效指标提升为「 不遵守就解释 」。
修订关键绩效指标 B1.1	
建议披露 「按性别、雇佣类型、年龄组别及地区划分的雇员总数」，其中「雇佣类型」 没有特别注明 。	 「雇佣类型」 修订 为须按「全职及兼职」的分类披露。
修订关键绩效指标 B2.1	
建议披露 「因工作关系而死亡的人数及比率。」	 修订 为「过去三年（包括汇报年度）每年因工亡故的人数及比率。」
新增关键绩效指标 B5.3	
未有此关键绩效指标。	 新增 「描述有关识别供应链每个环节的环境及社会风险的惯例，以及相关执行及监察方法。」
新增关键绩效指标 B5.4	
未有此关键绩效指标。	 新增 「描述在拣选供应商时促使多用环保产品及服务的惯例，以及相关执行及监察方法。」
新增关键绩效指标 B7.3	
未有此关键绩效指标。	 新增 「描述向董事及员工提供的反贪污培训。」



缩短刊发 ESG 报告的时限

现行规定	建议修订
<p>若环境、社会及管治报告非载于发行人的年报中，报告刊发不可迟于刊发年报后的三个月内。</p>	<p> 规定主板发行人须在年结日后四个月及 GEM 发行人须在年结日后三个月内刊发 ESG 报告。(即：与发行人年报刊发时限要求相同。)</p>



鼓励独立验证以加强所披露的环境、社会及管治资料的可信性

请点击「[阅读原文](#)」参阅有关载于联交所网站的咨询文件原文。

关于艾华迪集团

艾华迪集团（「艾华迪」）是一家行业领先的专业评估及金融咨询机构，专注于为企业提供各类型估值及财务咨询服务、环境、社会及管治咨询服务及风险咨询服务。

艾华迪总部位于香港，并在上海、北京设有分支机构。

艾华迪的团队在估值及企业融资相关领域具备丰富完美的项目经验，其主要管理团队和项目成员背景相当多元化，分别来自于国际知名的评估机构、咨询公司及会计师事务所，持有进行专业咨询工作的各类资质，如特许金融分析师 (CFA)、香港注册会计师 (HKICPA)、澳洲注册会计师 (CPA Australia)、香港测量师(MHKIS) 等。

