



## 联交所对有关环境、社会及管治事宜及性别多元化的指引信作出修订

指引信 ([GL86-16](#)) (相关指引信) 载列了香港联合交易所有限公司 (以下简称“联交所”) 就首次公开招股 (IPO) 申请人及其顾问如何编制上市文件提供指引, 包括预期一般会纳入上市文件不同章节的资料。

2019年5月17日, 联交所修订了指引信中有关环境、社会及管治 (ESG) 的事宜及性别多元化的事宜。

### ESG 披露

随着投资者越来越关注 ESG 事宜, 联交所修订了相关指引信, 列明其预期会在上市文件中披露的 ESG 事宜。联交所建议 IPO 申请人披露有关其环境政策的重要信息, 以及其用于识别、评估和管理重大风险 (如 ESG 风险) 的流程详情。

联交所还引入三个新的常见问题系列 (系列 17 和 18), 以厘清《企业管治守则》和《环境、社会及管治报告指引》之间的联系。主要包括以下几个方面:

- 《环境、社会及管治报告指引》所述的环境、社会及管治风险与《企业管治守则》所述风险之间的关系;
- 联交所对董事会每年年度资源充足性评估中“资源”的预期; 和
- 如何在发行人的 ESG 报告中反映“管治”这个要素。

### 性别多元化

董事会多元化和性别多元化一直是近年来的关注焦点。自 2019 年 1 月 1 日起, 上市发行人必须制定多元化政策, 同时在其企业管治报告中披露相关政策或政策摘要。

因此, 联交所提高了 IPO 申请人的门槛, 要求董事会只有单一性别的新申请人解释如何实现多元化的董事会 (包括成员性别多元化)。这有望推动 IPO 申请人认真关注多元化议题, 并在 IPO 阶段中至少委任一名女性出任董事。

---

如贵方对本期内容有任何疑问，欢迎联系以下资本市场合伙人和总监。

**刘国贤**

主管合伙人，资本市场组

毕马威中国

电话: +852 2826 8010

[paul.k.lau@kpmg.com](mailto:paul.k.lau@kpmg.com)

**刘大昌**

合伙人，资本市场咨询组

毕马威中国

电话: +852 2143 8876

[louis.lau@kpmg.com](mailto:louis.lau@kpmg.com)

**陈德基**

合伙人，资本市场咨询组

毕马威中国

电话: +852 2143 8601

[dennis.chan@kpmg.com](mailto:dennis.chan@kpmg.com)

**文肇基**

总监，资本市场咨询组

毕马威中国

电话: +86 10 8508 5548

[terence.man@kpmg.com](mailto:terence.man@kpmg.com)

**邓浩然**

总监，资本市场咨询组

毕马威中国

电话: +852 2833 1636

[mike.tang@kpmg.com](mailto:mike.tang@kpmg.com)

[kpmg.com/cn](http://kpmg.com/cn)

本刊物所载资料仅供一般参考用，并非针对任何个人或团体的个别情况而提供。虽然本所已致力提供准确和及时的资料，但本所不能保证这些资料在阁下收取时或日后仍然准确。任何人士不应在没有详细考虑相关的情况及获取适当的专业意见下依据所载资料行事。

© 2019 毕马威会计师事务所 — 香港合伙制事务所，是与瑞士实体 — 毕马威国际合作组织（“毕马威国际”）相关联的独立成员所网络中的成员。版权所有，不得转载。

毕马威的名称和标识均属于毕马威国际的商标或注册商标。

[paul.k.lau@kpmg.com](mailto:paul.k.lau@kpmg.com)