

2018年环境、社会及 管治报告审视： 继续前行

第1期



背景

为了追踪环境、社会及管治（ESG）汇报的发展水平，我们持续对香港上市发行人的ESG报告样本进行质量审视，这是继2017年¹的首份全面调查后发布的第一份简报。

概要

审视结果大致反映了香港交易所对发行人在2016/17年度《环境、社会及管治报告指引》（简称“《指引》”）方面的遵循性审视²中提出的发现。

于《指引》规定强制性ESG汇报的第二年，部分发行人的报告实践已经有所进步，但仍有较大的提升空间。

审阅焦点

本期将聚焦**定性披露**。关键绩效指标（KPI）信息的披露质量将于下期简报评论。

主要发现

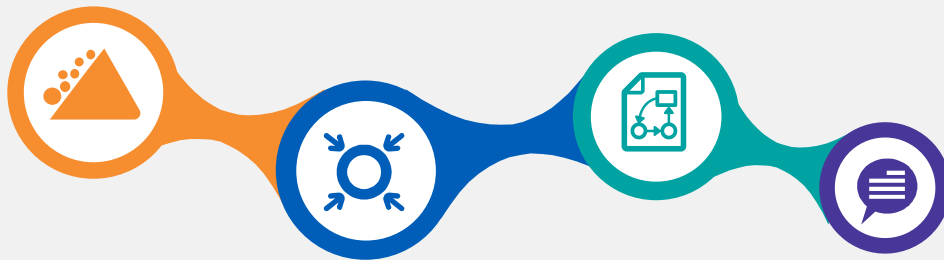
采用和运用《指引》中的**汇报原则（包括重要性和平衡原则）**以及**ESG战略和治理**相关的指引，仍然是发行人面临的**共同挑战**。

ESG的风险及相关性未被广泛讨论

- 缺乏对ESG影响或风险的清晰解释
- 未阐述其愿景及战略

ESG治理及董事会参与信息甚少

- 未就ESG治理架构进行描述
- 董事会在ESG治理中的参与程度不甚清晰



聚焦要事能力仍存在改善空间

- 确认重要事项的程序不够详尽
- 披露信息的广度和深度与事项的重要程度不符

针对绩效需确保更为平衡的观点和更高透明度

- 关于负面结果或具体挑战、风险和困难的讨论有限
- 未有提供足够的相关说明和背景信息以评估绩效

1 《环境、社会及管治之旅启航：2017年香港上市发行人环境、社会及管治报告调查》，KPMG中国，2017年11月，<https://home.kpmg.com/cn/zh/home/insights/2017/11/the-esg-journey-begins.html>

2 《有关2016/2017年发行人披露环境、社会及管治常规情况的报告》，香港交易所，2018年5月，http://www.hkex.com.hk/-/media/HKEX-Market/Listing/Rules-and-Guidance/Other-Resources/Exchanges-Review-of-Issuers-Annual-Disclosure/ESG-Guide/esgreport_2016_2017_c.pdf?la=zh-HK

汇报要求及期望自检表

风险



- 风险评估系统是否涵盖环境和社会风险？
- 是否有战略和行动计划以应对ESG风险和机遇？

ESG治理



- 是否有工作组和（或）有效的内部架构以管理ESG事务？
- 董事会是否理解其承担的ESG责任？

重要性



- 公司是否清楚如何开展强有力的内部及外部重要性评估？
- 公司是否有适当的系统以管理和监控具体的重要ESG事项？

平衡



- 是否有合规信息获取系统协助监控并向监管机构汇报？
- 公司是否清楚如何通过ESG报告与投资者及其他利益相关方建立信任关系？

参考措施

能力建设

确保自上而下进行充分的ESG培训和赋能

战略

制订ESG战略及行动方案，以展示公司致力实现的目标

ESG治理

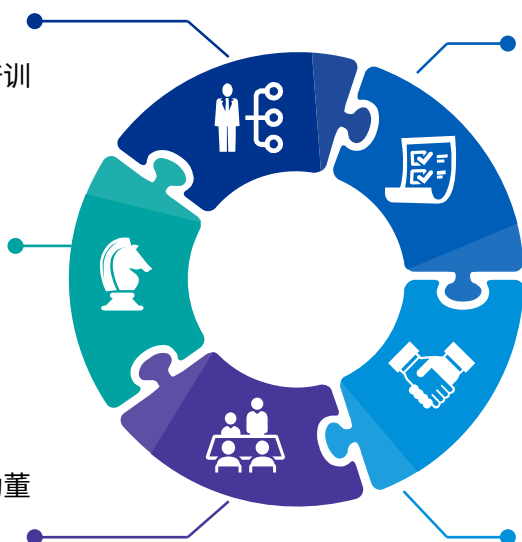
设置适当的ESG治理架构以帮助董事会监督ESG相关事项

重要性评估

参考市场及业界优秀实践，进行重要性评估

利益相关方参与

实施利益相关方参与机制，识别需要关注的议题并纳入公司决策过程



我们的团队 联系我们

我们的可持续发展服务团队拥有跨学科背景的专业知识和获取全球知识的渠道，为你的ESG汇报过程提供不同阶段的支持。如果你有任何ESG汇报需求，欢迎与我们一起探讨。



华北区
朱文伟
合伙人
商业报告和企业可持续发展主管
毕马威中国
电话: +86 (10) 8508 5705
电邮: patrick.chu@kpmg.com



香港
黄若贞
商业报告和企业可持续发展高级经理
毕马威中国
电话: +852 2685 7856
电邮: julie.wong@kpmg.com

kpmg.com/cn

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。

© 2018毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）、毕马威企业咨询（中国）有限公司及毕马威会计师事务所，均是与瑞士实体—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。毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为一所中国合伙制会计师事务所；毕马威企业咨询（中国）有限公司为一所中国外商独资企业；毕马威会计师事务所为一所香港合伙制事务所。版权所有，不得转载。在香港印刷。

毕马威的名称和标识均属于毕马威国际的注册商标。