

香港资本市场通讯

2021 年 12 月 | 第 9 期

联交所就检讨《企业管治守则》发表咨询总结

2021 年 12 月 10 日，香港联合交易所有限公司(“联交所”)就检讨《企业管治守则》(“《企业管治守则》”)发表[咨询总结](#)(“《咨询总结》”)。主要发展概述如下：

主要发展

企业文化

- 新增守则条文规定发行人的文化与其目的、价值及战略一致，并制定反贪污及举报政策。

董事会独立性及更新

- 新增有关连任多年的独董的守则条文，规定 (i) 如果所有在任的独董均为连任多年的独董，则须委任新的独董；(ii) 对连任多年的独董作出额外披露。
- 将守则条文升级至上市规则条文，规定提名委员会的成员须以独董占大多数，并由董事会主席或独董担任主席。
- 新增守则条文确保董事会可取得独立观点。

多元化

- 新增规定要求董事会成员不得全属单一性别。
- 新增守则条文规定每年检讨董事会多元化政策。
- 新增强制披露在董事会层面及雇员层面达致性别多元化的情况。

与股东的沟通

- 新增强制披露股东通讯政策，并每年检讨该政策的推行和成效。

ESG 汇报

- 将 ESG 汇报时限从财政年度结束后五个月内缩短至不迟于四个月 (即与年报相同)。

背景

为确保企业管治架构继续适得其用、持续推动发行人提升企业管治质量且足以维持投资者对市场的信心，联交所于 2021 年 4 月 16 日发表一份[咨询文件](#) (“《咨询文件》”)，就对《企业管治守则》作出的建议修订征求观点及意见 (概要请参阅[《香港资本市场通讯》2021 年第 3 期](#))。咨询期已于 2021 年 6 月 18 日结束。

联交所综合考虑市场意见后，决定在作出若干修改或澄清后采纳《咨询文件》所载建议。

主要修改

对《咨询文件》原有建议的主要修改概述如下：

- 1) 有关要求独立股东批准重选在任已过九年的独董 ("连任多年的独董") 的建议将不获采纳；
- 2) 首次公开招股申请人将就董事会成员不得全属单一性别的规定获提供六个月的过渡期，即就于 2022 年 7 月 1 日或之后呈交的首次公开招股申请而言，董事会成员全属单一性别的首次公开招股申请人将不再被接纳；
- 3) 对强制披露就雇员层面达到性别多元化的目标数字及时间表的建议作出修订，要求发行人披露：(i) 全体员工（包括高级管理人员）的性别比例；(ii) 发行人为达到性别多元化而订立的任何计划或可计量目标；及(iii)任何会影响全体员工（包括高级管理人员）达到性别多元化（使其更困难或相关性较低）的因素及情况；及
- 4) 要求提名委员会主席为独董的建议，已修改为允许董事会主席或独董担任主席。

新的《企业管治指引》

联交所将刊发新指引（《企业管治指引》），协助发行人遵守企业管治规定。新的《企业管治指引》以 2018 年 7 月刊发的《[董事会及董事指引](#)》为基础，结合了发行人与持份者现时对企业管治实践的想法及期望。

生效日期

经修订的《上市规则》及新的《企业管治守则》将于 2022 年 1 月 1 日生效，新规定将适用于 2022 年 1 月 1 日或之后开始的财政年度，但 (i) 如果所有在任的独董均为连任多年的独董而须委任新独董，将于 2023 年 1 月 1 日或之后开始的财政年度生效；(ii) 发行人必须不迟于 2024 年 12 月 31 日遵守董事会成员全属单一性别的规定；及 (iii) 董事会成员不得全属单一性别的要求将对 2022 年 7 月 1 日或之后提交首次公开招股申请的首次公开招股申请人生效。

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

资本市场及执业技术主管合伙人
毕马威中国
+852 2826 8010
paul.k.lau@kpmg.com

刘大昌

资本市场咨询组合伙人
毕马威中国
+852 2143 8876
louis.lau@kpmg.com

邓浩然

资本市场咨询组合伙人
毕马威中国
+852 2833 1636
mike.tang@kpmg.com

文肇基

资本市场咨询组合伙人
毕马威中国
+86 10 8508 5548
terence.man@kpmg.com

谭晓林

资本市场咨询组总监
毕马威中国
+852 2978 8188
elton.tam@kpmg.com

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。

© 2021 毕马威会计师事务所 — 香港（特别行政区）合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司 — 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

毕马威的名称和标识均为毕马威全球性组织中的独立成员所经许可后使用的商标。