

上市公司ESG信息披露要求以及拟上市公司的对策

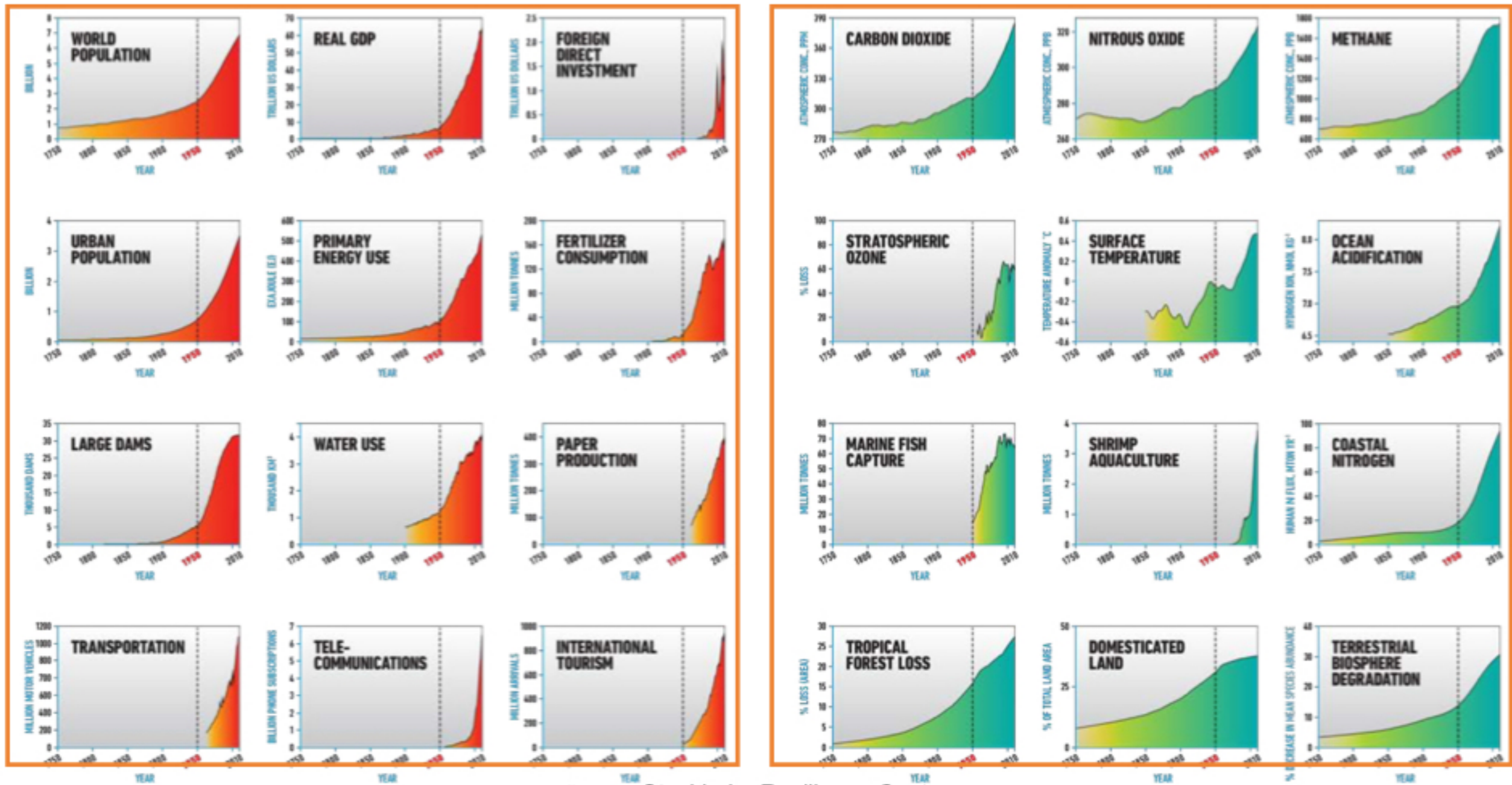
施涵博士

香港大学中国商业学院ESG中心主任

2023年7月12日

一.ESG的兴起重塑企业在中国社会发展与环境保护中的作用

1950年以来全球变化大加速



Source: Stockholm Resilience Centre

企业在创造巨大经济财富的同时，导致巨大的环境负外部性与社会问题



山西交口一尾矿库发生溃坝事故



2007年太湖爆发大面积蓝藻水质污染严重

股东价值不再是一切，世界领先公司CEO们如是说

Chief executives from the Business Roundtable, including the leaders of Apple and JPMorgan Chase, argued that companies must also invest in employees and deliver value to customers.

Chief executives who are members of the Business Roundtable, include, left to right, front row: Julie Sweet of Accenture North America, Brian Moynihan of Bank of America, Tim Cook of Apple, Robert F. Smith of Vista Equity Partners of Austin. Back row: Jeff Bezos of Amazon, Mary Barra of General Motors and Larry Fink of BlackRock.

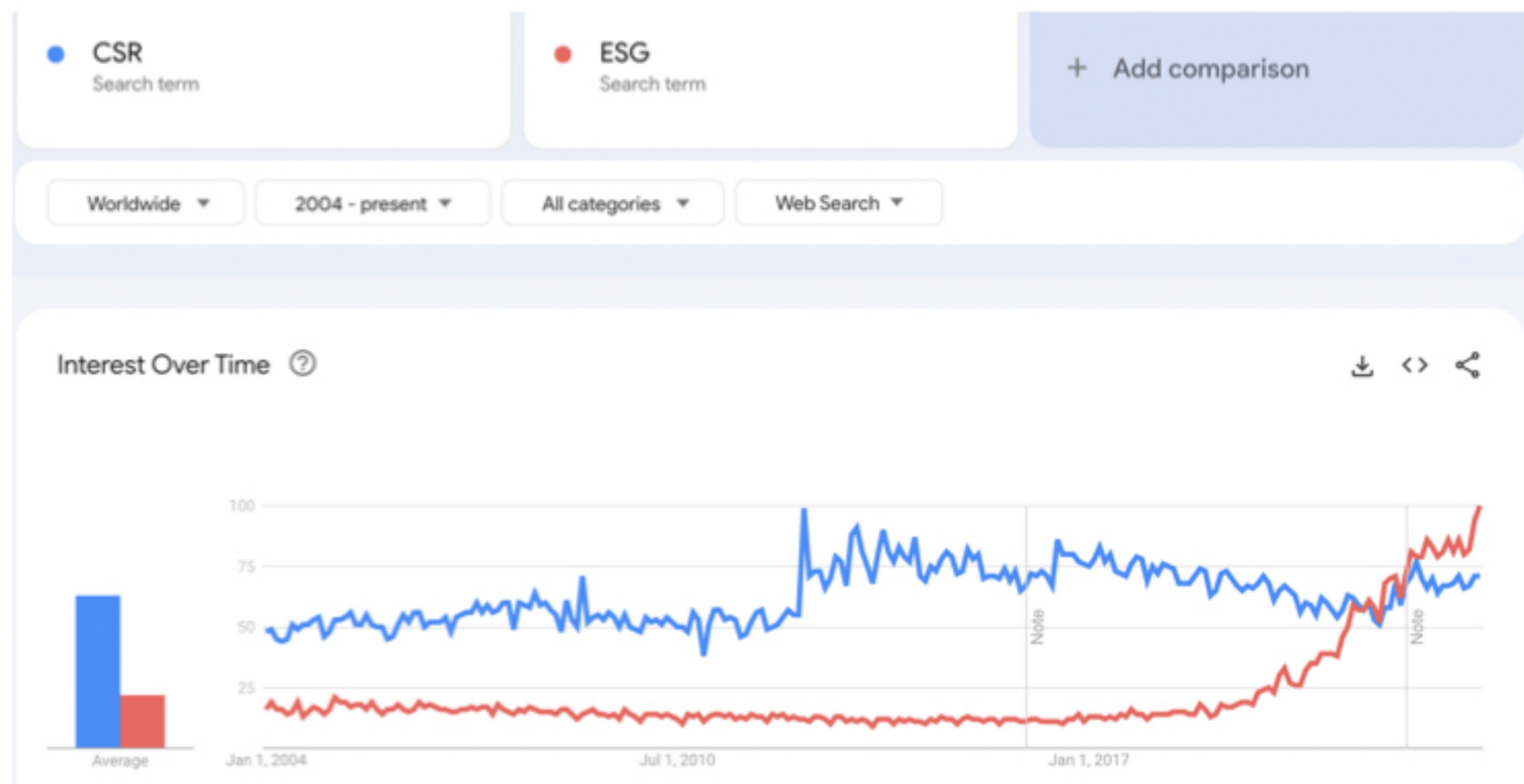


<https://www.nytimes.com/2019/08/19/business/business-roundtable-ceos-corporations.html?action=click&module=RelatedLinks&pgtype=Article>

ESG是针对企业管理快速变化的市场与非市场状况对其造成的风险与机遇的能力的评估框架，是促进长期价值创造的途径

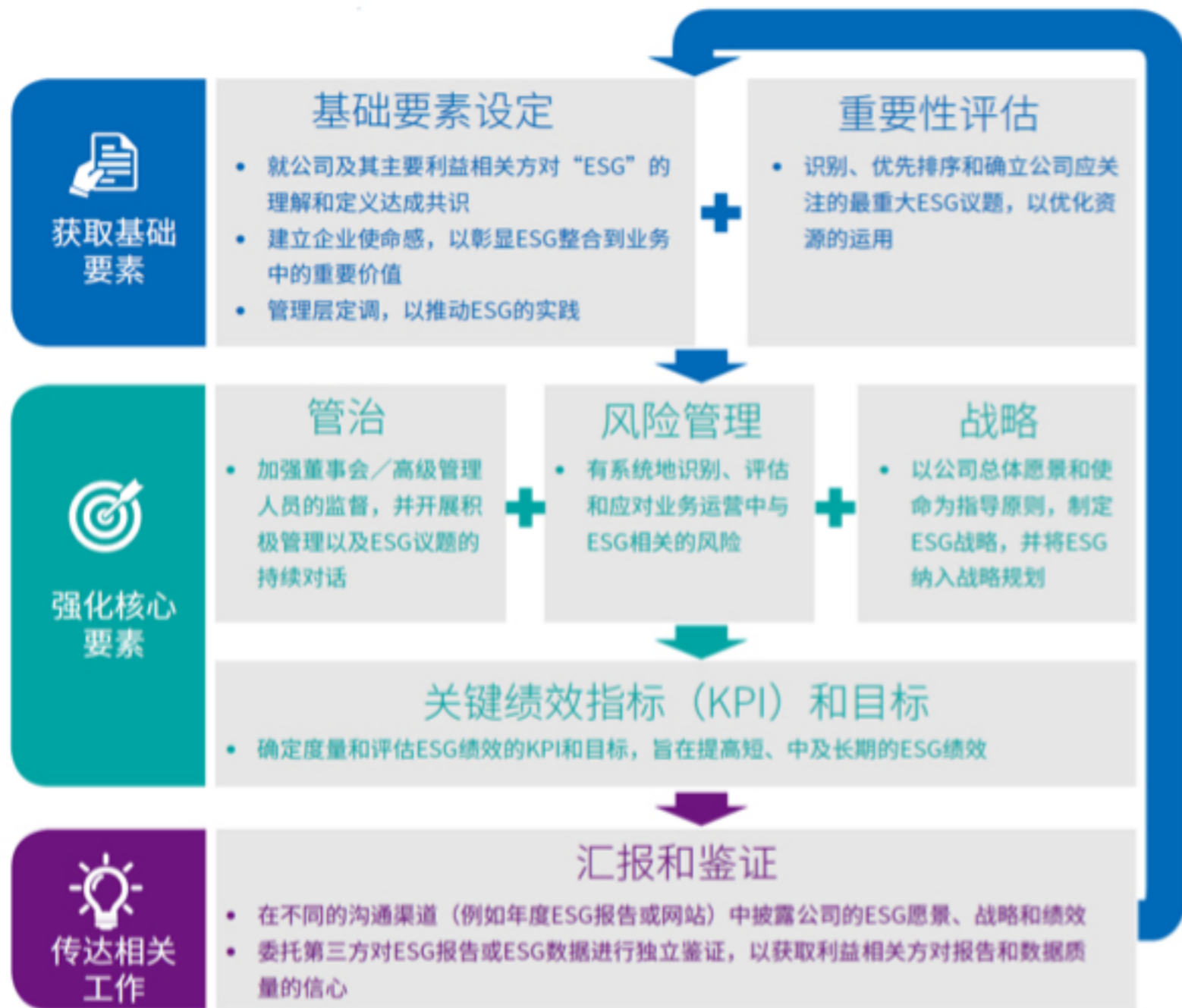


新冠疫情期间全球范围对ESG的关注迅速超越CSR



二. ESG管理与信息披露关系

将ESG融入企业战略和业务的框架



信息来源：毕马威中国、中电控股有限公司与香港特许秘书公会，2020

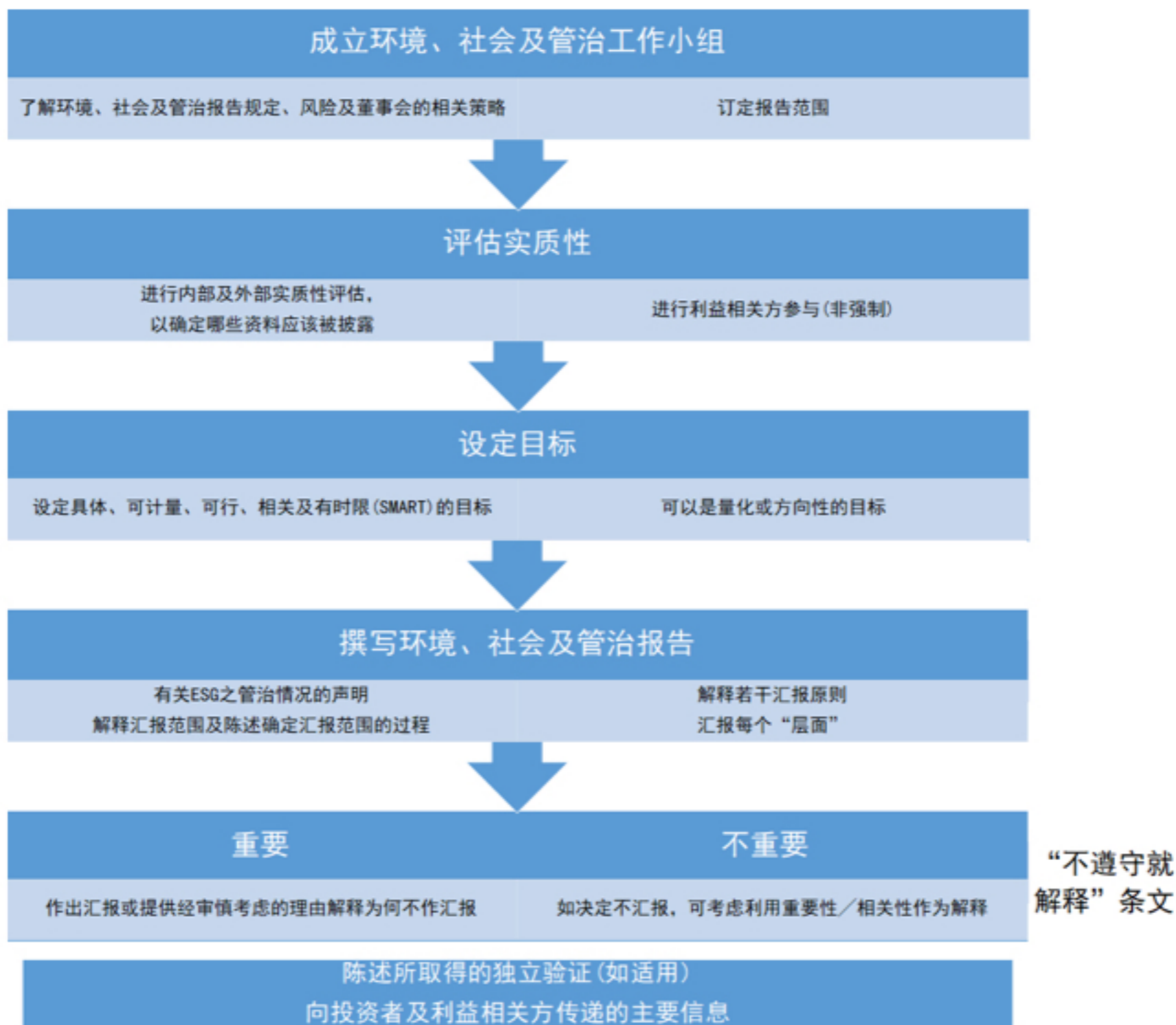
战略

可持续发展战略对于确定公司行动的优先顺序极为重要。它提供了一个框架来指导投资、提高绩效以及吸引利益相关方。成功的实施取决于公司如何将ESG整合到其整体业务战略中，从而将ESG建立在公司的目的和愿景之上，并为业务增长做出贡献。



信息来源：毕马威中国、中电控股有限公司与香港特许秘书公会，2020

香港联合交易所对上市公司编制《企业环境、社会及管治报告》的流程



ESG报告的叙事方式和适用对象



国际主流ESG评级

	MSCI ESG	S&P Global CSA	Sustainalytics	CDP	GRESB
信息来源	仅接受企业公开信息（如ESG报告和官网），以及具有公信力的信息统计渠道（如CDP等）	调查问卷、公司文件、公共信息、与公司直接联系四种渠道	公开信息，公司反馈	CDP问卷	GRESB问卷
评价指标	<ul style="list-style-type: none"> ESG三方面 10个主题 35项ESG关键评价指标 每家企业平均应用6-10个指标 	<ul style="list-style-type: none"> ESG三方面 61份特定行业调查问卷 平均包括100-130个跨行业和特定行业问题，涉及23个不同关键主题 	<ul style="list-style-type: none"> ESG三方面 3个模块：公司治理、实质性ESG议题、企业独特议题 20个ESG议题，300项指标 每个子行业应用不超过10个议题 	<ul style="list-style-type: none"> 设置不同行业的气候变化、水安全和森林问卷 每类都包括公司治理、战略、风险管理、指标及目标等要素 	<ul style="list-style-type: none"> 分为房地产评估及基础设施评估 房地产：管理、绩效表现和开发三个层面 基础设施：管理和绩效表现两个层面
评级结果	行业落后：CCC, B, 行业平均：BB, BBB, A 行业领先：AA, AAA	0-100分	0-100分 (0-10分：可忽略的风险，10-20分：低风险，20-30分：中等风险，30-40分：高风险，40分以上：严峻风险)	披露等级：D-、D 认知等级：C-、C 管理等级：B-、B 领导力等级：A-、A	0-100分，根据分数分为5个星级，5星级为最高
评级时间	每年更新，若有重大争议事件或关键ESG议题的指标数据获得更新将及时调整评级	通常为每年2月至第三季度，不同邀请组别遵循不同的时间线	每年更新，通常评级时间为6周	通常为每年3/4月至7/8月	通常为每年4月1日至7月1日开放GRESB线上平台，填报问卷
沟通机制	<ul style="list-style-type: none"> MSCI ESG Issuer Communication Portal 发行人沟通平台 esgissuercomm@msci.com 	<ul style="list-style-type: none"> 及时填报CSA问卷 csa@spglobal.com 	<ul style="list-style-type: none"> 在反馈期及时回应 Sustainalytics意见征询 通过Sustainalytics“发行人关系团队”与分析师沟通 	<ul style="list-style-type: none"> 及时回复CDP问卷 asia@cdp.net 	<ul style="list-style-type: none"> 及时填报GRESB问卷 GRESB Helpdesk

三. 港交所ESG信息披露要求

港交所对上市公司ESG信息披露的要求在不断提升



香港交易所信息披露层级



ESG 信息披露要求特点

——较为强制的信息披露要求

- 2020 年 7 月 1 日之后，港交所《关于检讨<环境、社会及管治报告指引>及相关<上市规则>条文的咨询总结》正式生效；港交所对所有的环境及社会范畴 KPI 均实行“不披露就解释”的要求。与此同时，港交所在该文件中首次提出“强制披露”的要求，涵盖管治架构、汇报原则、汇报范围等内容。
- 新增“汇报原则”内容，即对如何遵守报告原则进行阐释的强制披露规定。以“重大性原则”为例，其要求发行人须在ESG 报告中披露对ESG 重大性议题进行选取的过程，包括与利益相关方沟通的过程。
- 新增“汇报范围”内容，即解释 ESG 报告的汇报范围，及描述挑选哪些实体纳入 ESG 报告的过程，以及汇报范围如有改变的变动原因。

——注重董事会在ESG管理中的作用

港交所将“董事会对发行人的环境、社会及管治策略及汇报承担全部责任”列入2019年新版《ESG报告指引》中，并明确董事会声明应当载有的内容，包括：

- 1) 披露董事会对环境、社会及管治事宜的监管；
- 2) 董事会的环境、社会及管治管理方针及策略，包括评估、优次排列及管理重要的环境、社会及管治相关事宜(包括对发行人业务的风险)的过程；及
- 3) 董事会如何按环境、社会及管治相关目标检讨进度，并解释他们如何与发行人业务有关联。

董事会参与ESG报告编制，不仅可以体现其重视环境、社会及管治的工作，同时也能帮助董事会更加有效的识别与评估公司在环境和社会方面的风险与机遇。上市公司应该搭建向董事会汇报的ESG管理委员会，同时制定识别、评估及管理ESG事宜的制度、流程，以实现董事会对ESG事宜的有效监管。

——重视量化绩效披露

- 港交所《环境、社会及管治报告指引》(2015年版)超过 50%的指标为定量指标，包括绝对数值与相对比率的指标;2020年7月1日新版《ESG报告指引》正式生效后，ESG指引中的社会范畴 KPI 均实行“不披露就解释”，进一步强化了量化披露要求。

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標

A1 排放物

層面 A1： 排放物

一般披露

有关废气及温室气体排放、向水及土地的排污、有害及无害废弃物的产生等的：

- (a) 政策；及
- (b) 遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例

的资料。

注： 废气排放包括氮氧化物、硫氧化物及其他受国家法律及规例规管的污染物。

温室气体包括二氧化碳、甲烷、氧化亚氮、氢氟碳化合物、全氟化碳及六氟化硫。

有害废弃物指国家规例所界定者。

A. 環境

A1 排放物的KPIs

关键绩效指标 A1.1	排放物种类及相关排放数据。
关键绩效指标 A1.2	直接(范围1)及能源间接(范围2)温室气体排放量(以吨计算)及(如适用)密度(如以每产量单位、每项设施计算)。
关键绩效指标 A1.3	所产生有害废弃物总量(以吨计算)及(如适用)密度(如以每产量单位、每项设施计算)。
关键绩效指标 A1.4	所产生无害废弃物总量(以吨计算)及(如适用)密度(如以每产量单位、每项设施计算)。
关键绩效指标 A1.5	描述所订立的排放量目标及为达到这些目标所采取的步骤。
关键绩效指标 A1.6	描述处理有害及无害废弃物的方法，及描述所订立的减废目标及为达到这些目标所采取的步骤。

A. 環境

A2 資源使用

层面 A2： 资源使用	一般披露	
	有效使用资源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	
	注：资源可用于生产、储存、运输、楼宇、电子设备等。	
	关键绩效指标 A2.1	按类型划分的直接及／或间接能源(如电、气或油)总耗量(以千个千瓦时计算)及密度(如以每产量单位、每项设施计算)。
	关键绩效指标 A2.2	总耗水量及密度(如以每产量单位、每项设施计算)。
	关键绩效指标 A2.3	描述所订立的能源使用效益目标及为达到这些目标所采取的步骤。
关键绩效指标 A2.4	描述求取适用水源上可有任何问题，以及所订立的用水效益目标及为达到这些目标所采取的步骤。	
关键绩效指标 A2.5	制成品所用包装材料的总量(以吨计算)及(如适用)每生产单位占量。	

A. 環境

A3 環境及天然資源 和 A4 氣候變化

层面 A3： 環境及天然資源	一般披露 减低发行人对环境及天然資源造成重大影响的政策。	
	关键绩效 指标 A3.1	描述业务活动对环境及天然資源的重大影响及已采取管理有关影响的行动。
层面 A4： 氣候变化	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，及应对行动。

B. 社會——僱傭及勞工常規

B1: 僱傭

层面B1： 僱傭	一般披露	
	有关薪酬及解雇、招聘及晋升、工作时数、假期、平等机会、多元化、反歧视以及其他待遇及福利的：	
	(a) 政策；及	
		(b) 遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例
		的资料。
关键绩效 指标B1.1	按性别、僱傭类型(如全职或兼职)、年龄组别及地区划分的雇员总数。	
关键绩效 指标B1.2	按性别、年龄组别及地区划分的雇员流失比率。	

B. 社會——僱傭及勞工常規

B2 健康與安全

层面B2： 健康与安全	一般披露	
	有关提供安全工作环境及保障雇员避免职业性危害的：	
	(a) 政策；及	
	(b) 遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例	
	的资料。	
关键绩效 指标B2.1		过去三年(包括汇报年度)每年因工亡故的人数及比率。
关键绩效 指标B2.2		因工伤损失工作日数。
关键绩效 指标B2.3		描述所采纳的职业健康与安全措施，以及相关执行及监察方法。

B. 社會——僱傭及勞工常規

B3 發展及培訓

层面 B3： 发展及培训	一般披露	
	有关提升雇员履行工作职责的知识及技能的政策。描述培训活动。	
	<i>注： 培训指职业培训，可包括由雇主付费的内外部课程。</i>	
关键绩效 指标 B3.1	按性别及雇员类别(如高级管理层、中级管理层)划分的受训雇员百分比。	
关键绩效 指标 B3.2	按性别及雇员类别划分，每名雇员完成受训的平均时数。	

B. 社會——僱傭及勞工常規

B4: 勞工準則

层面 B4： 劳工准则	一般披露	
	有关防止童工或强制劳工的：	
	(a) 政策；及	
		(b) 遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例
		的资料。
关键绩效 指标 B4.1	描述检讨招聘惯例的措施以避免童工及强制劳工。	
关键绩效 指标 B4.2	描述在发现违规情况时消除有关情况所采取的步骤。	

B. 社會——營運慣例

B5: 供應鏈管理

层面B5： 供应链管理	一般披露	
	管理供应链的环境及社会风险政策。	
	关键绩效指标B5.1	按地区划分的供应商数目。
	关键绩效指标B5.2	描述有关聘用供应商的惯例，向其执行有关惯例的供应商数目，以及相关执行及监察方法。
	关键绩效指标B5.3	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。
关键绩效指标B5.4	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。	

B. 社會——營運慣例

B6: 產品責任

层面B6： 产品责任	一般披露	
	有关所提供产品和服务的健康与安全、广告、标签及私隐事宜以及补救方法的：	
	(a) 政策；及	
	(b) 遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例	
	的资料。	
	关键绩效指标B6.1	已售或已运送产品总数中因安全与健康理由而须回收的百分比。
关键绩效指标B6.2	接获关于产品及服务的投诉数目以及应对方法。	
关键绩效指标B6.3	描述与维护及保障知识产权有关的惯例。	
关键绩效指标B6.4	描述质量检定过程及产品回收程序。	
关键绩效指标B6.5	描述消费者资料保障及私隐政策，以及相关执行及监察方法。	

B. 社會——營運慣例

B7: 反貪污

层面 B7： 反贪污	一般披露	
	有关防止贿赂、勒索、欺诈及洗黑钱的：	
	(a) 政策；及	
	(b) 遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例	
	的资料。	
关键绩效 指标 B7.1		于汇报期内对发行人或其雇员提出并已审结的贪污诉讼案件的数目及诉讼结果。
关键绩效 指标 B7.2		描述防范措施及举报程序，以及相关执行及监察方法。
关键绩效 指标 B7.3		描述向董事及员工提供的反贪污培训。

B. 社會——社區

B8: 社區投資

层面 B8： 社区投资	一般披露	
	有关以社区参与来了解营运所在社区需要和确保其业务活动会考虑社区利益的政策。	
	关键绩效指标 B8.1	专注贡献范畴(如教育、环境事宜、劳工需求、健康、文化、体育)。
关键绩效指标 B8.2	在专注范畴所动用资源(如金钱或时间)。	

披露时间：提前发布时间至财年结束后**5**个月，ESG报告与财报同时发布

现行要求

- 发布ESG报告不迟于刊发年报后的三个月



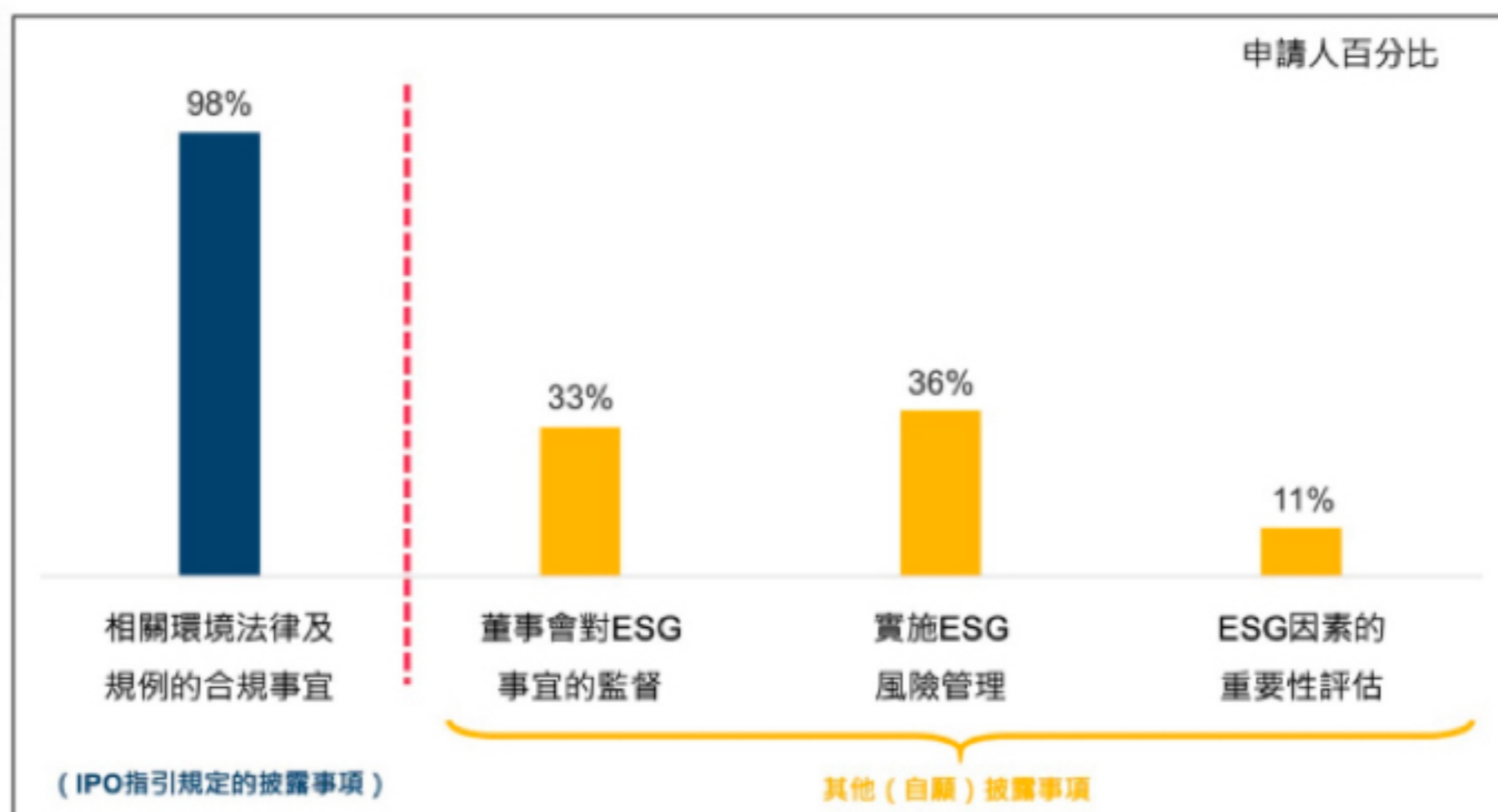
新要求

- 发布ESG报告不迟于**财政年度结束后五个月（包括主板上市公司与GEM上市公司）**（《咨询总结》P45）



四. 拟上市公司ESG信息披露指引

2020-2021年度港交所上市申請人有關ESG治理的披露內容



香港上市公司可持续发展最新趋势

- **ESG**报告的门槛正在提高，**ESG**数据、**ESG**报告质量和可信度正受到前所未有的关注。港交所已就首次公开招股申请人在企业管治、多元化及**ESG**方面的实务进行面谈及审查，通过评估2020年7月至2021年6月期间寻求在港交所上市的新申请人的招股说明书，进一步指出：“**ESG**风险管理在上市前就开始了，**IPO**申请人必须提前计划实施必要措施，以确保未来的合规。”
- 随着投资者、政府、公众等利益相关方对**ESG**信息完整度和准确度的披露要求不断提高，港交所引导资本高质量发展、敦促企业披露完善**ESG**信息的监管力度也在持续加码。对拟在港上市企业而言，**ESG**监管审查程序、**ESG**相关尽职调查等过程都对企业的**ESG**“基本功”提出了更高要求。在某些特别情况下，若拟上市企业无法顺利提交**ESG**信息陈述、可独立核证的**ESG**信息等，不仅可能会造成**IPO**周期延迟，甚至导致进程受阻。

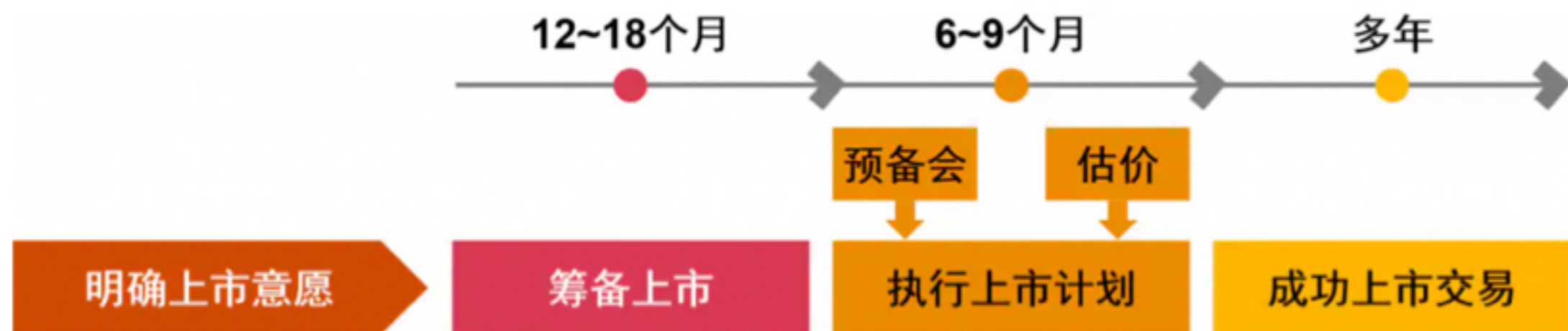
气候风险信息披露

- 2021年11月5日，港交所刊发《气候信息披露指引》，鼓励并协助上市公司按照气候相关财务信息披露工作小组（TCFD）的建议披露气候变化相关事宜。同年12月10日，港交所再次更新《环境、社会及管治报告指引》（以下简称“2021版《ESG指引》”），要求上市公司须与年报同步刊发ESG报告；相关修订于2022年1月1日或之后开始的财政年度生效。
- 香港交易所于2023年4月14日发布了一份咨询文件，旨在大幅度优化与气候风险和温室气体排放相关的报告规定。建议的新规定涵盖了四个领域的具体披露规定：管治、策略、风险管理、指标及目标。
- 建议规则将气候风险报告从采用“不遵守就解释”的方法转变为纳入强制性报告领域。为明确这一点，建议将《上市规则》附录二十七从此前的《环境、社会及管治报告指引》更名为《环境、社会及管治报告守则》。

港交所关于气候风险报告的新规定

- 在管治方面，披露信息涵盖负责监督气候相关风险及机遇的董事委员会或董事会成员的身份，及就下列事项提出若干具体规定：该等个人/机构知悉气候相关风险及机遇的频率、如何确保具备适当的技能和胜任能力来监督相关策略、对气候相关风险及机遇的考虑，对制定和检讨相关目标进度的监督，以及有关管理层在评估及管理气候相关风险方面的角色的描述。
- 在策略方面，建议披露涵盖气候相关风险及机遇、过渡计划、气候抵御力（包括情景分析）及气候相关风险及机遇的财务影响（当前影响和未来短期、中期和长期的预期影响（包括进行量化））。
- 在风险管理方面，建议披露就发行人用于识别及管理气候相关风险的流程规定详细要求。
- 在指标及目标方面，除范围 1 和范围 2 排放外，还需报告范围 3 排放（指发生在发行人价值链而范围 2 排放中没有涵盖的间接排放，包括上游排放和下游排放）；还需就过渡风险、实体风险、气候相关机遇、资本配置、内部碳价格和薪酬提供特定披露。

如何开展ESG建设与信息披露为公司IPO增值



筹备上市阶段ESG准备工作

- 董事会就**ESG**事项开展沟通，设计和搭建**ESG**管理架构，开展**ESG**培训或专题讲座，及时了解、评估潜在和实际的**ESG**风险和机遇。
- 进行**ESG**差距分析，评估现状，判断应采取哪些措施来满足新的披露要求：
 - 设计高效的数据收集机制，对数据管理、数据完整性和报告流程等关键环节提供咨询建议。
 - 制定和实施适当的目标，包括排放、能源、水、废物等。
 - 进行气候风险评估并制定气候行动计划。
- 了解利益相关方关注的**ESG**问题，指导设计重要性评估问卷，识别应当优先关注的**ESG**事项。
- 准备应答香港交易所上市需应答的**ESG**相关问题，确保企业就**ESG**事项的管理办法、目标承诺等具有一致性、准确性和专业性。



登录 | 注册 | IPE公告 | 法律声明 | 蔚蓝地图APP

首页

环境地图

气候行动

企业表现

绿色供应链

绿色金融

研究报告

关于我们

首页 / 研究报告 / 供应链再现更严重污染：小米IPO涉嫌披露违规



2018

供应链再现更严重污染：小米IPO涉嫌披露违规

英文版

中文版

2018年5月，环保组织IPE和绿色江南完成了又一期小米供应链的污染调研。与此前相比，我们发现了更严重的污染。我们再次向小米提出这些问题，但得到的依然是沉默和回避。在全球可持续发展的大背景下，作为公共持有的上市公司，其环境、社会及治理表现越来越成为包括投资者在内的利益方关注的问题。而小米公司寻求IPO的香港交易所，也对相关披露作出了明确的要求。研读小米公开发布的文件，我们认为该企业已涉嫌违反交易所的相关信息披露规定。

发布时间：2018-05-21

案例：小米香港交易所IPO信息披露违规

小米供应商毅嘉电子（苏州）多年环境违规

年份	环境监管记录
2018年	超标排放水污染物；
2017年	水污染事故发生后，未及时启动水污染事故的应急预案，采取有关应急措施；
2016年	<ul style="list-style-type: none">- 超标排放；- 水污染事故发生后，未及时启动水污染事故的应急预案，采取有关应急措施；- 毅嘉电子（苏州）有限公司临时租用厂房建设项目未验先
2014年	<ul style="list-style-type: none">- 超标排放水污染物- 非国控企业环保信用评价：黄色



苏州市环境保护局

苏州市太湖流域水污染防治办公室

[首页](#)[新闻中心](#)[信息公开](#)[政务服务](#)[专题专栏](#)[互动平台](#)

当前位置：[首页](#) > [苏州市环保局行政许可和行政处罚等信用信息公示专栏](#) > [行政处罚公示](#)

苏州市环保局行政许可

行政许可公示

行政处罚公示

双公示目录

苏环行罚字（2018）第15号毅嘉电子（苏州）有限公司超标排放水污染物案

【信息时间：2018/3/8 阅读次数：243】[【我要打印】](#) [【关闭】](#)

处罚名称:	毅嘉电子（苏州）有限公司超标排放水污染物案
行政处罚决定书文号:	苏环行罚字（2018）第15号
处罚事由:	超标排放水污染物
处罚依据:	《中华人民共和国水污染防治法》（2008年）第七十四条第一款



小米公司发言人

2015-6-4 20:56 来自 小米News 蓝国恩

感谢@新蓝地图 多家环保组织关注，小米对环保非常重视，我们始终从自己做起倡导环保！作为一家专注智能手机研发的互联网公司，并没有从事生产制造，而是和苹果、三星等选用同样全球顶级的供应链企业来战略合作，环保组织的意见我们会反馈给供应链合作企业，督促他们采取措施改善。#和米粉一起守护蓝天#



收藏 评论 转发 点赞

#和米粉一起守护蓝天#

输入评论内容

同时转发到我的微博

评论

全部 热门 认证用户 关注的人 共44条

Map-★: 说小米没有从事生产制造，那么大的产业，自有不少厂子在给小米生产吧，他们的问题，小米不用管？共用苹果、三星的，他们管理这些厂商，小米管不管？责任这样分配也太不公平了吧... 😞

胡明奇: 这个说法太荒谬了，什么也没有说，就瞎呢？

云溪过客天: 可怜的小米发言人

以上为热门评论，查看更多>

验证到输入无敏感词: 苹果的供应链管理目标: all Apple suppliers around the world protect workers' rights, provide a safe and healthy workspace and minimize their impact on the environment. @雷军 @小米公司

顺天之风: 虽然为发展而生，但你这发展的也太快了点儿！光好喝半个小时就开发现

顺天之风: 小米2s系列退市，一些手机品牌中的一部分自己就退，而且一发售就这样！光台中看到乐视手机广告看了看还可以，所以决定在还没有再买新手机之前，给他一个答案吧！

诚信守承诺_: 这种也好意思炫耀，人用的谁过谁吗，你们不生产就没有责任了吗？你的说法只能让人感叹！😞

hichao_小米: 小米也使用回收材料做手机 用康生说成大浪费 也讽刺了我们的 又不是食品

方彬彬only: 回复 @大石歌: 那你们谁可得罪谁的去呢？

方彬彬only: 回复 @大石歌: 污染环境还有理了么？别动不动就扯上美国制的标准

Map-★: 回复 @Cafe_Viv: 互联网公司这个title确实有点虚，您说呢？@小米公司发言人

安安_PPC: 回复 @Map-: 态度决定一切啊，沃尔玛也推动供应商甚至不生产沃尔玛有特企业，腾讯、阿里巴巴互联网公司呢，你拿苹果来跟互联网公司么？@小米公司发言人

PPC说清楚: 回复 @Map-: 如果消费者有义务对自己所消费的产品生产过程中造成的环境污染负有责任，小米也应该对自己供应链上环境问题承担责任，而不是一味甩锅。

还有14条评论，点击查看>

2018年5月，环保组织绿色江南联合公众环境研究中心（IPE）对其进行调研。

5月12日下午，绿色江南与IPE工作人员在毅嘉电子北侧的典桥（图6）观察发现，毅嘉电子西区围墙外有向河道排水的现象，排水位置距离典桥约100米（图7）。



图6 毅嘉电子相对位置图



图7 毅嘉电子排放管位置

为了对排水进行采样，绿色江南工作人员借了一艘小船划向排水位置。近距离观察显示，在河岸围墙的水面处，有一根管道从毅嘉电子污水处理站区域的石墙伸出，正在向河道排水。绿色江南工作人员对其进行现场取样并拍摄（图8、9、10）。



图8 绿色江南工作人员发现管道正在排水



图9-1 绿色江南工作人员进行现场取样

供应链再现更严重污染

小米IPO涉嫌披露违规



公众环境研究中心 (IPE) 绿色江南 (PECC)

2018年5月

本文件為草擬本，其資料並不完整及可作更改

風

及人為災害、信息技術系統故障、商業糾紛或政治問題。

本集團若干現有供應商曾經違反環保規定

本集團若干現有供應商曾經違反環保法律法規。我們的供應商違反相關環保規定，使我們的銷售成本增加，對我們的業務營

因此，我們並無面臨重大健康、安全或環境風險。為確保遵守不時適用的法律及法規，我們的人力資源部將在必要時與法律顧問磋商後調整人力資源政策，以適應相關勞動與安全法律及法規的重大變動。營業紀錄期及直至最後可行日期，我們並無因未遵守健康、安全或環境法規而被處以任何重大罰款或其他處罰。

我們的環保管理政策(簡稱環保政策)已分發至各有關內部部門、外包合作夥伴及其他供應商。根據環保政策，供應商須承諾按照環保政策提供原材料及組件，且供應商須建立相關的內部控制系統，以監察污染物／危險物的使用。供應商亦須提交(i)已簽署的聲明，表示供應商承諾(其中包括)倘若其原材料、組件、生產方法及地點有任何轉變及產品不符合環保政策的標準，彼等會通知我們；(ii)第三方精準分析報告；及(iii)所用物料的清單。

在衡量智能手機潛在新供應商時，除評審所提供原材料、組件及服務的品質外，我們亦特別重視以下四個因素：(i)環保管理；(ii)健康及安全的管理；(iii)信息保安全管理；及(iv)社會責任管理。在環保管理方面，我們進行17項拆解測試，以衡量智能手機潛在新供應商各種環保措施及能力。在衡量筆記本電腦潛在新供應商時，我們會實地視察潛在供應商的廠房，以確定(i)是否符合全國及地方的環保法規；(ii)有否定期進行內部環保遵例審查且審查結果有否恰當記錄；(iii)設計及生產過程有否考慮環保因素；及(iv)生產設施有否充分環保且是否遵守勞工安全規定。

在計劃建設和租賃項目裝修方面，我們的整個可行性研究工作，會包括聘請獨立合資格顧問編撰節能、環境生態和社會經濟影響的報告。

我們的倉庫、線下商店和辦公室方面，有內部政策要求所有僱員盡力節能和減少耗用辦公室用品。此外，我們的實體設施盡可能只會購買環保的裝置、器具和辦公室用品。

本集團若干現有供應商曾經違反環保規定。無論現時或營業紀錄期，該等供應商合計對本集團而言並不重要。該等供應商已糾正過往不合環保規定的狀況，現時均符合與我們訂立的相關供應協議。我們的內部有關環保的控制政策，指定我們與供應商訂立的供應合約要載有供應商的承諾，表明供應商會遵守有關的環保法律法規，並且彌償我們由於供

结论

- 内地在港上市公司的ESG报告普遍存在很大的改进空间，影响其ESG评级结果。
- 成功识别关键ESG议题的公司，在将ESG因素有效整合至公司管理、业务发展、信息披露的过程，不仅更容易获得资本青睐，估值增长和新业务机会，降低IPO之路中的潜在困难，还能够与广泛的利益相关方缔结信任，迈上高质量发展的长期价值创造之旅。
- 公司ESG信息披露水平根本上取决于其ESG实施绩效，以及ESG融入公司整体战略的深度。

谢谢

Questions & Answers!

施涵博士

Email: han.shi@aya.yale.edu

Cell: 13910765385

