



# 香港上市公司環境、社會及管治報告調查



# 大綱

- ▶ 背景
- ▶ 調查方法及總體
- ▶ 調查結果
- ▶ 環境、社會及管治報告活動分析
- ▶ BDO建議
- ▶ 關於BDO香港

## 背景

- ▶ 香港交易及結算所有限公司（港交所）規定，香港所有上市公司自2016年1月1日起須每年披露環境、社會及管治（ESG）績效表現

	主要範疇A—環境	主要範疇B—社會
一般披露	不遵守就解釋	不遵守就解釋
關鍵績效指標 (KPIs)	2016財政年度：「建議披露」 2017財政年度：「不遵守就解釋」	建議披露

# 調查方法及總體

## 方法及限制

- ▶ 審閱ESG報告（載於年報或獨立報告）的公開資料
- ▶ 調查及分析僅以已刊發的ESG報告為基準

## 總體

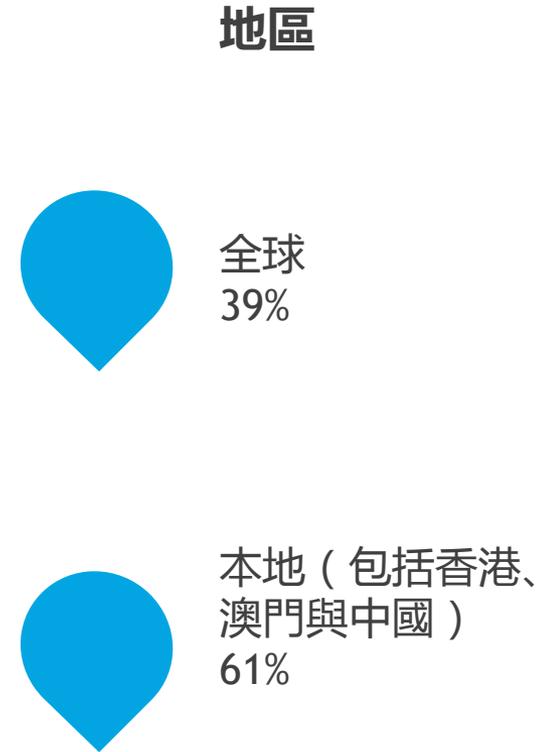
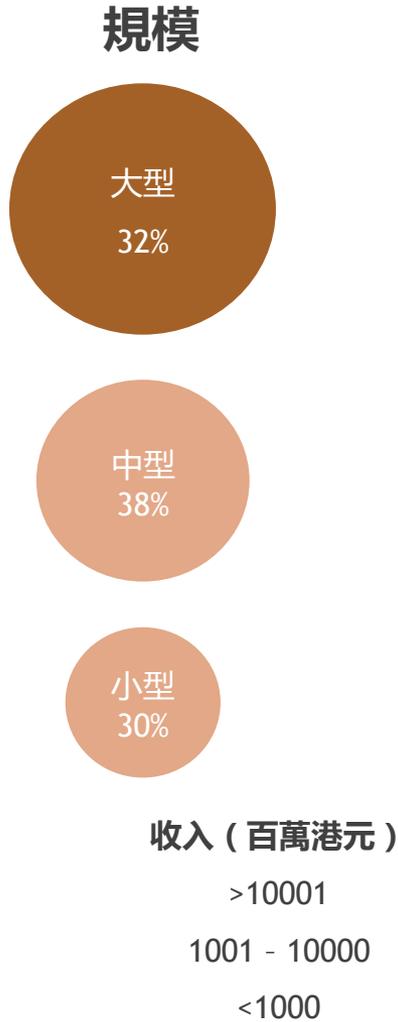
- ▶ 涵蓋2016年1月1日或之後起計的財政年度的ESG報告，刊發時間為2017年5月31日或之前
- ▶ 300間**主板**上市公司
- ▶ 本調查分析了以下三項指數：
  - (i) 恒生指數（恒指）
  - (ii) 恒生中國企業指數（國企指數）
  - (iii) 恒生可持續發展企業指數（HSSUS指數）

指數	百分比
恒指	10%
國企指數	11%
HSSUS指數	7%
非指數類	80%

註：某些企業納入多於一項指數

# 調查方法及總體

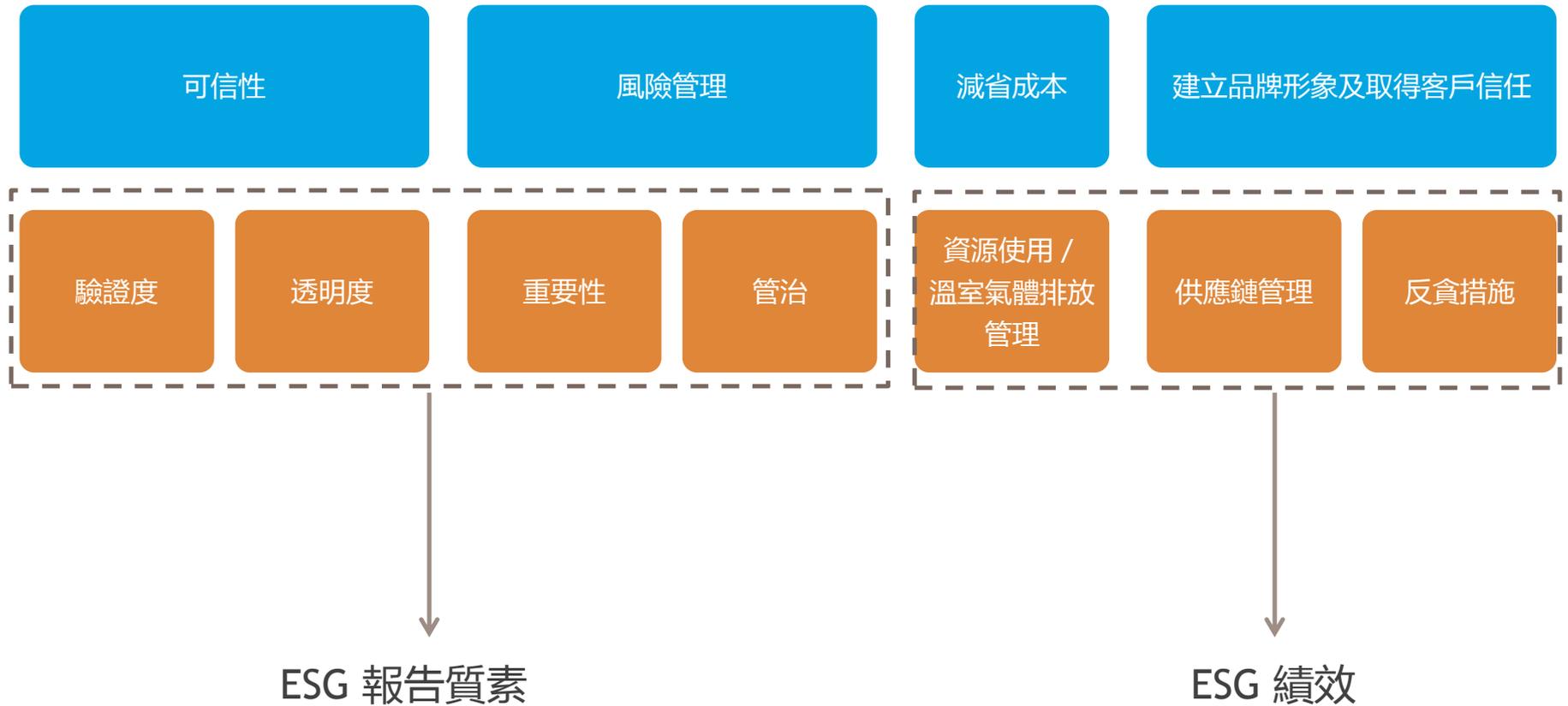
行業*	
綜合企業	1%
消費品製造業	21%
消費者服務業	11%
能源業	4%
金融業	13%
工業	14%
資訊科技業	10%
原材料業	5%
地產建築業	15%
電訊業	2%
公用事業	4%



\* 恒生行業分類系統

# 調查方法及總體

▶ 此調查乃根據ESG報告質素及績效的七個主要範疇評分  
**BDO環境、社會及管治評分機制**



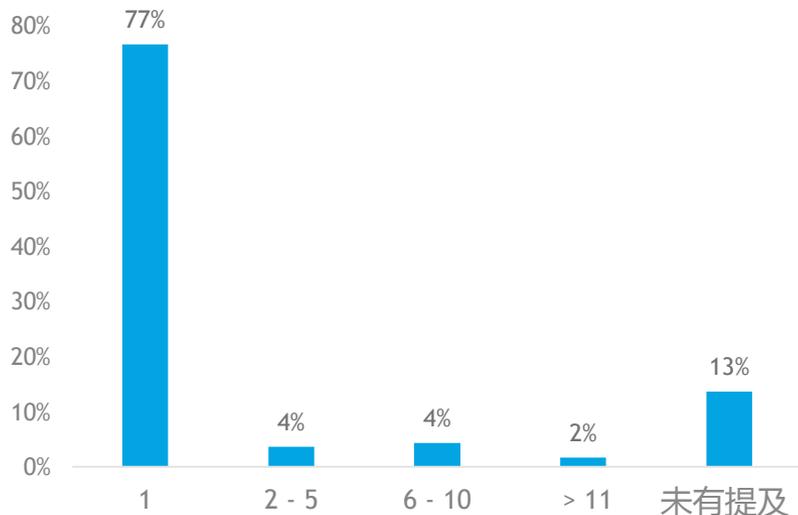


# 調查結果

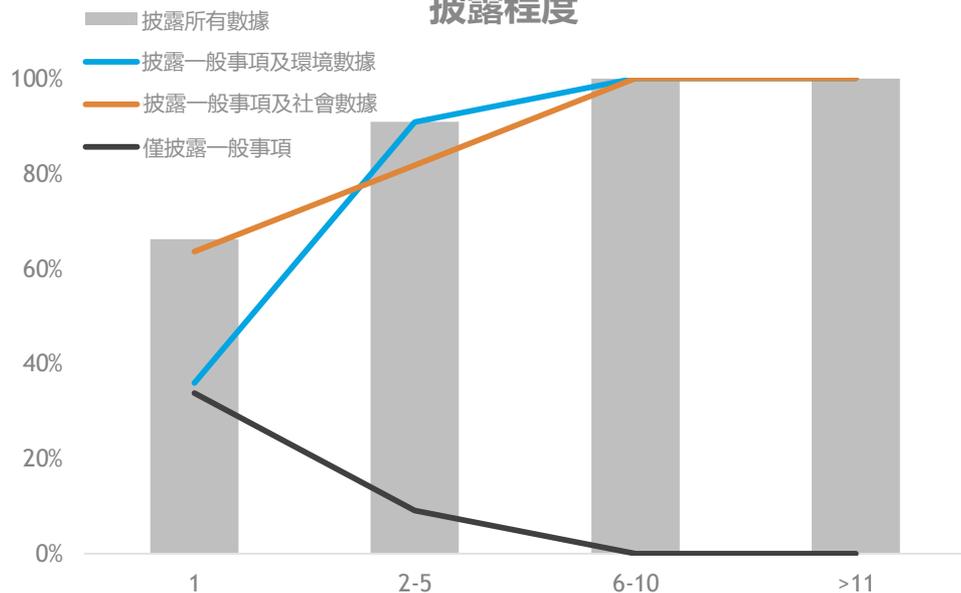
# 調查結果

- ▶ 逾75%的企業首次披露ESG資料
- ▶ 在首次披露ESG資料的企業中，約35%僅披露一般事項，亦有逾60%披露若干社會數據
- ▶ 擁有多於6年經驗的企業均披露環境及社會數據

### 已刊發的ESG報告數目

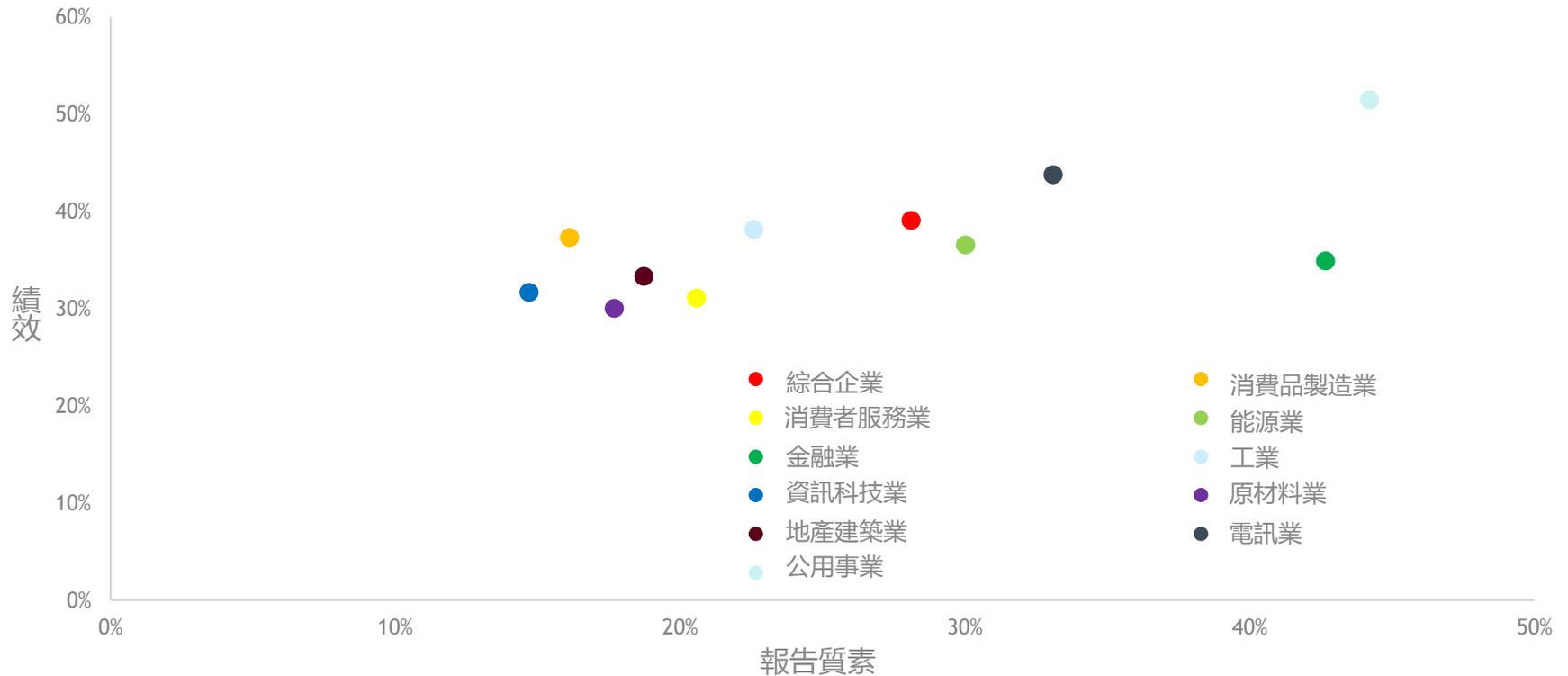


### 披露程度



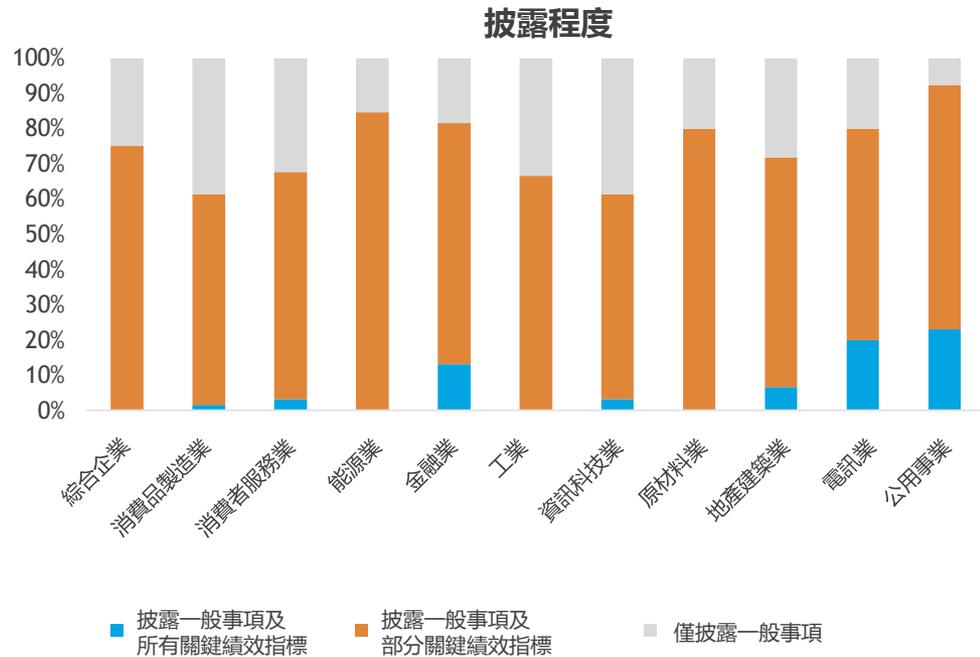
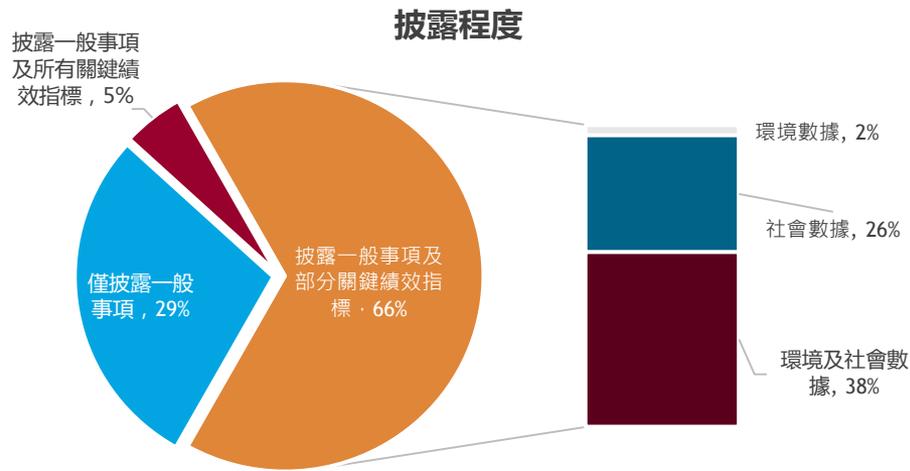
# 調查結果

▶ 根據BDO環境、社會及管治評分機制，公用事業表現最佳，而原材料及資訊科技業則評分最低



# 調查結果

- ▶ 逾70%的企業已披露數據
- ▶ 披露最多數據的三個行業：能源業（85%）、金融業（84%）及公用事業（92%）
- ▶ 披露程度落後的行業包括消費品製造業（62%）及資訊科技業（61%）





# 環境、社會及管治報告活動分析

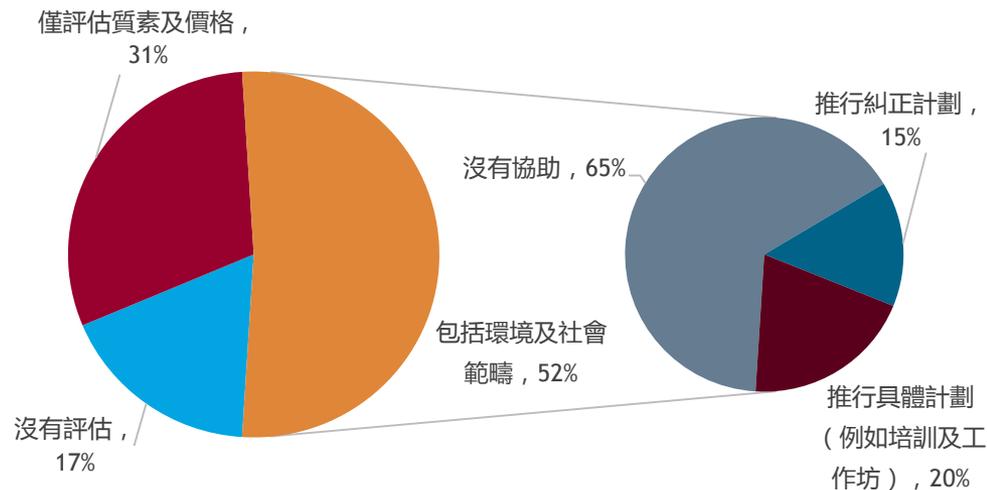
# 風險管理及內部監控

- ▶ 供應鏈管理及貪污風險管理有助保持產品的可持續發展，從而增強客戶信心並為企業建立良好聲譽

## 供應鏈管理

- ▶ 逾80%的企業對供應商進行評估，其中約60%評估供應商在環境及社會方面的表現
- ▶ 企業在建立負責任的供應鏈方面仍有待改善，其中只有不足10%提供支援以加強供應商的ESG績效
- ▶ 除評估供應商的環境及社會績效外，企業亦可提供培訓及舉辦工作坊以提升能力

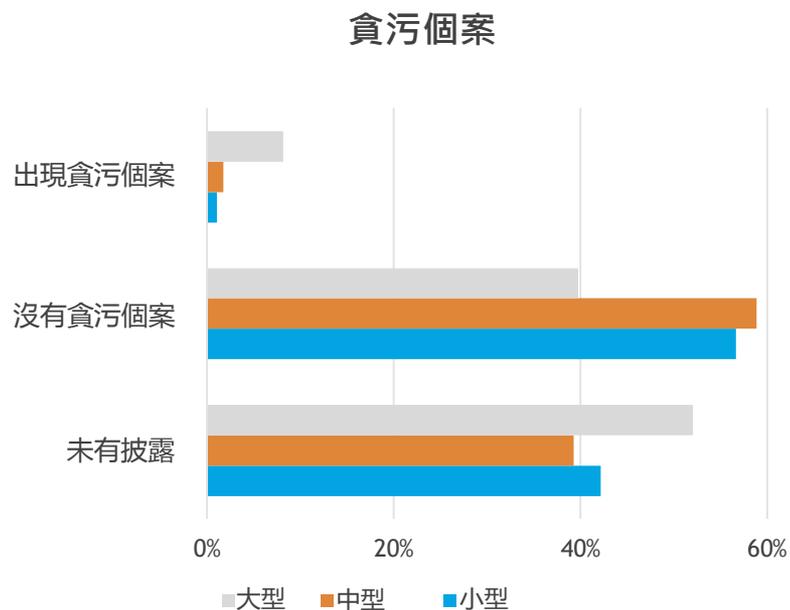
### 供應鏈管理



# 風險管理及內部監控

## 反貪污

- ▶ 約40%的企業未有披露於經營年度內是否存有已審結的貪污個案。欠缺透明度有機會影響持份者的信心。
- ▶ 大型企業有較多已審結的貪污個案，但亦較抗拒披露相關資料
- ▶ 逾90%的企業致力維持誠信文化：
  - 設立專責團隊監察貪污事宜及進行調查
  - 為僱員制訂清晰明確的指引及規則
  - 舉辦培訓及研討會，提高僱員意識
  - 設立舉報制度

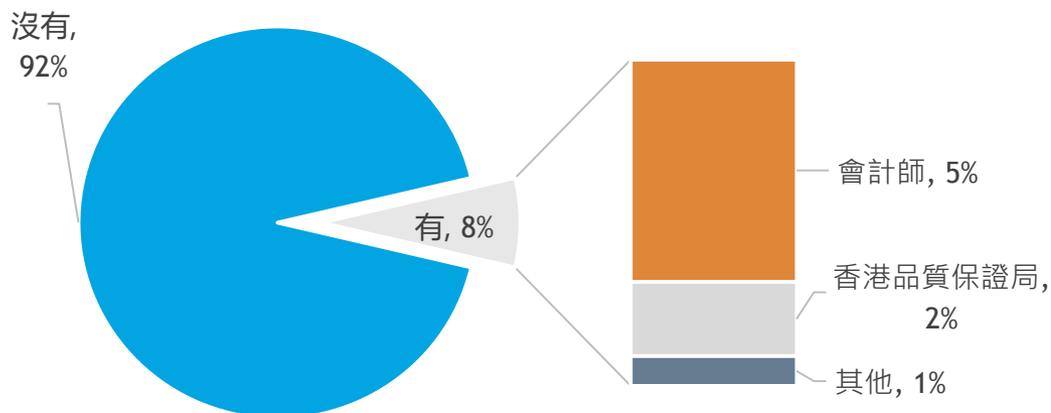


# 風險管理及內部監控

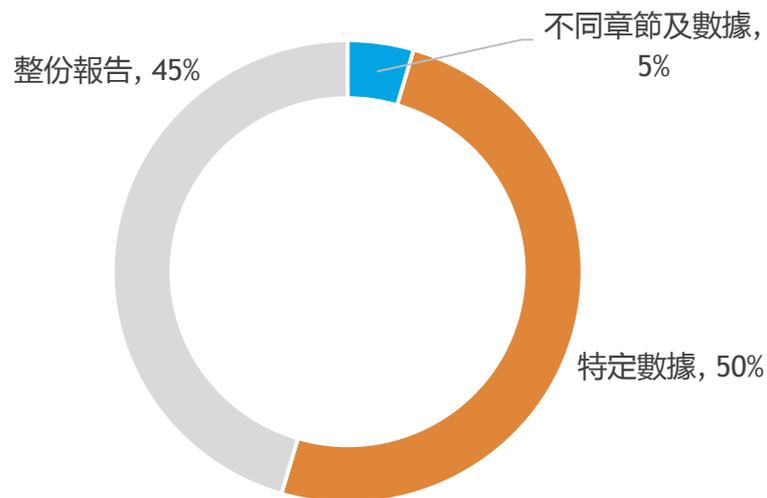
## 驗證度

- ▶ 第三方驗證可加強所披露資料及數據的可信性
- ▶ 約7%的ESG報告經過驗證
  - 會計師是主要的服務供應者
  - 驗證範圍涵蓋特定數據以至整份報告

### ESG報告驗證



### 驗證範圍



## 加強企業投資價值及國際認受性

- ▶ ESG規定實施後，不僅有助提高匯報率及披露程度，亦可發揮風險管理作用並提升公司價值，長遠而言可推動持續增長

### ▶ 財務表現較佳

- 納入HSSUS指數的公司在企業社會責任實務方面獲高度評價，長遠而言普遍擁有較佳的投資回報
- 企業若在ESG方面表現出色，不但能帶來財務收益，更有機會納入相關指數

指數表現



資料來源：恒生銀行（2016）。恒生可持續發展企業指數系列—2016年表現

### ▶ 改善信貸評級

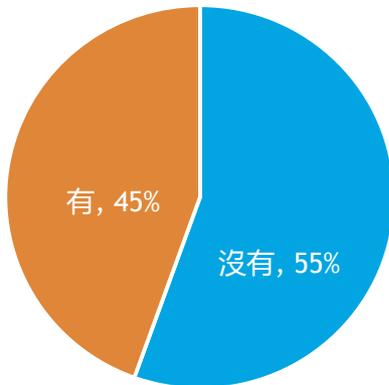
- 穆迪及標準普爾等主要信貸評級機構已簽署有關聲明，於企業信譽評估中加入ESG準則

# 加強企業投資價值及國際認受性

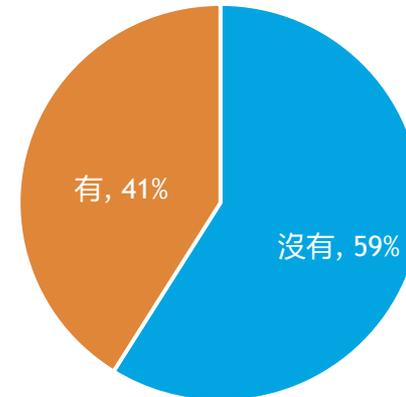
## 透明度

- ▶ 數據是用以監察並提升績效的重要工具。以清晰明確的方法收集ESG數據，並作出公平而實質的比較以監察績效，可有效地與持份者溝通
- ▶ 約70%的企業嘗試披露ESG數據，但只有少於一半披露ESG數據的公司提供所作的假設或取得數據的方法，以及提供過往數據以便監察績效

所作假設



與過往數據比較



# 加強企業投資價值及國際認受性

## 透明度

### ▶ 社會數據披露（自願性）

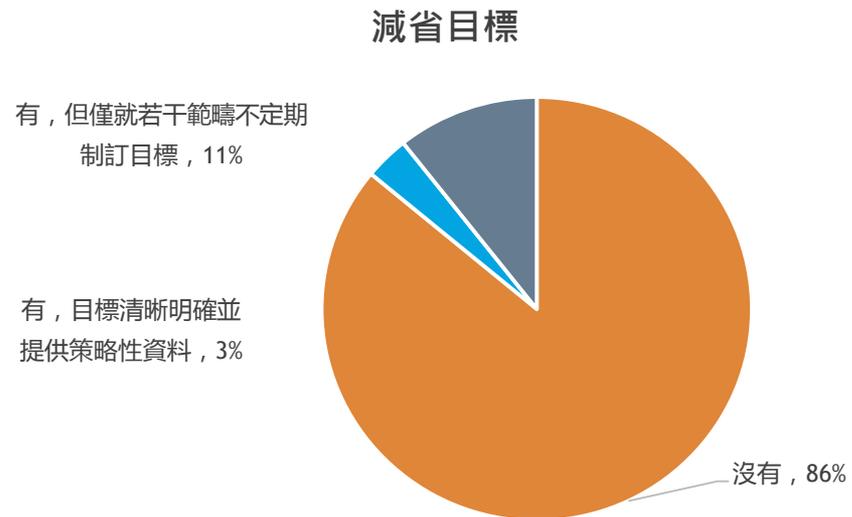
- 雖然有逾60%的企業披露社會數據，但這些企業都是選擇性披露某些數據
- 較常披露的數據包括女性僱員比例、貪污個案及社區投資

社會關鍵績效指標	百分比
女性僱員比例	46%
僱員流失率	28%
職業健康及安全	27%
培訓	35%
貪污個案	56%
產品投訴	19%
社區投資	44%

# 加強企業投資價值及國際認受性

## 資源 / 溫室氣體管理

- ▶ 逾60%的企業投資於各項措施，從而減少使用資源及 / 或溫室氣體排放量，其中僅約30%披露減省量 / 節省的開支
  - 企業缺乏有系統的方法監察狀況及分析減省措施的成效
- ▶ 投資於減省措施產生額外開支，但長遠而言能節省成本
- ▶ 只有不足15%的企業制訂了量化減省目標



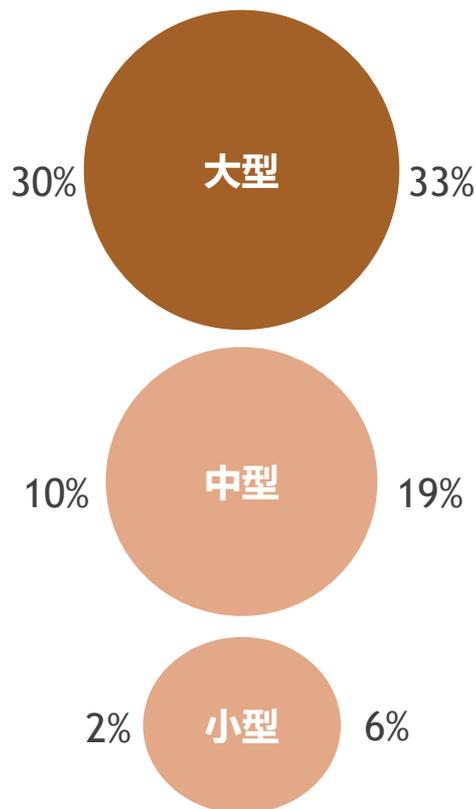
# 制定有系統的環境、社會及管治方案及優先次序

## 管治

- ▶ 有效的管治常規有助管理ESG風險
- ▶ 逾80%的企業未有就處理ESG議題制訂全面策略或設立ESG委員會

### ESG策略

- 只有14%的企業制訂全面的可持續發展策略
- 規模越大的企業較傾向為可持續發展議題制訂策略



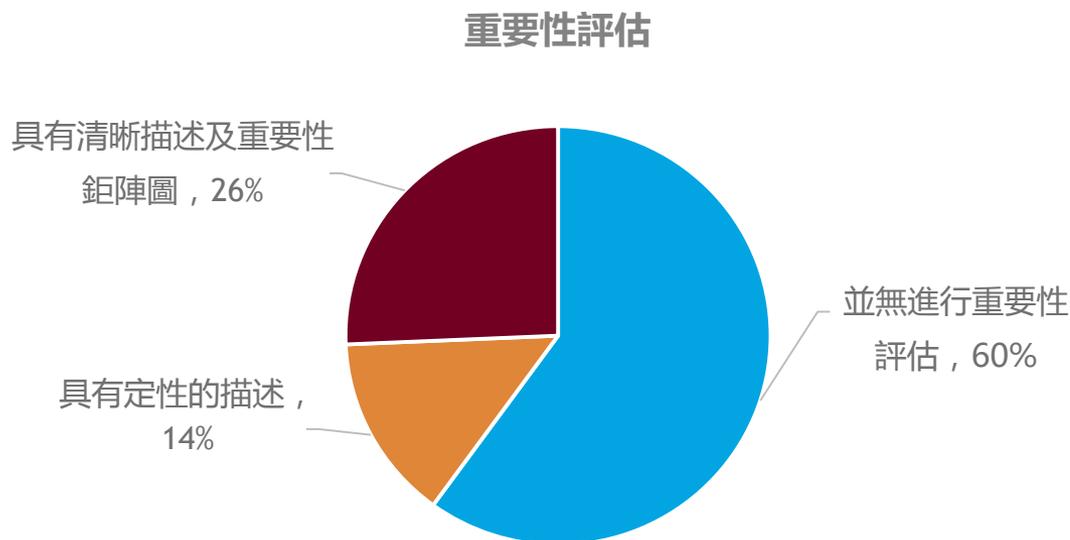
### ESG委員會 / 專責人員

- 規模越大的企業較傾向委派專責人員處理可持續發展事宜

# 制定有系統的環境、社會及管治方案及優先次序

## 重要性

- ▶ ESG重要性評估旨在識別及評估對企業及其持份者至關重要的議題，並決定議題優次
- ▶ 只有約40%的企業邀請外界持份者參與，其中不足三分之一設有正式參與規劃
- ▶ 只有約40%的企業識別並披露重要議題，部分企業僅按照高級管理層的決定識別相關議題的重要性





BDO建議

## BDO建議

- ▶ 企業在披露環境及社會事宜方面仍有很大的改善空間，我們建議：
  - 建立完善的環境、社會及管治框架及進行重要議題評估
  - 確定報告合規缺點及取得獨立驗證，以提高報告的有效性及可靠性
  - 清晰披露數據搜集方法及提供數據比較分析，以建立品牌誠信及提高報告透明度
  - 開始追蹤及披露環境數據
  - 突顯旨在節約成本的環境、社會及管治措施，以量化有關措施的成效為公司帶來的長遠價值



# 關於BDO香港

# 關於BDO香港

- ▶ **香港立信德豪會計師事務所有限公司**是 **BDO 會計師事務所國際網絡的香港成員所**。BDO 為全球五大會計網絡之一，網絡遍佈全球**超過 155 個國家**，**透過 1,400 多個辦事處**及**超過 67,700 名專業人員**，在世界各地提供財務諮詢服務。
- ▶ 成立於**1981年**，我們結合本地專才和充份利用國際專業知識，為本地企業及跨國公司提供貼身的個性化服務。
- ▶ 現有**50名董事**及 **1,100名員工**，為大約**150家於香港證券交易所及其他地區交易所上市公司**的會計師
- ▶ 在BDO國際亞太區的營運上,扮演一個很重要的角色
- ▶ 具備香港主板/創業板、加拿大、新加坡及英國倫敦AIM市場的上市會計師資格
- ▶ 我們每個專業服務範疇都符合最高的國際水準，服務包括：
  - 審計及認證服務
  - 商業及外包服務
  - 風險諮詢服務
  - 專項諮詢服務
  - 稅務服務