

# 2021年1月法规通讯

## 重大发展

### 港交所年报审阅报告

港交所就其审阅上市发行人年报（财政年结日截至 2019 年 1 至 12 月）所得结果和建议刊发报告。（点击：[新闻稿](#)、[报告](#)（繁体））

报告包括 (i) 遵守《上市规则》的情况、企业操守及对重大发展的披露 (ii) 财务报表审阅。是次审阅了13个范畴（详见报告第4页）。港交所引入人工智能技术协助是次审阅。

重点是“管理层讨论及分析”一节的业务审视内，披露冠状病毒病所带来的影响。

港交所理解发行人编备2019年年报时，新冠病毒还只在初期阶段。就下一份年报而言，建议发行人适当地披露新冠病毒对其营运、财务表现及财务状况的影响，并评价其日后表现的风险及影响。港交所亦建议发行人持续评估有关情况，并于适当时公布重大业务发展。报告提供了一些有用的例子。

（这些与港交所之前的监管通讯一致。点击：[2020年4月法律通讯](#)）。

有关独立非执行董事（“独董”）之“年度审核持续关联交易”，港交所强调独董担当着重要角色。发行人应制定适当的内部监控以作监察，并协助独董执行其职务。独董应审视这些内部监控程序是否适当。报告亦提到去年报告中有用的例子。（点击：[2020年1月法律通讯](#)）

其他与合规相关，值得注意主题总结如下。会计相关主题包括被核数师发出非无保留意见的财务报告、重大无形资产等。

#### 内容摘要:

（“管理层讨论及分析”中业务审视）新冠病毒的披露（第6页10段）

- 对营运的影响、将会对其未来表现带来重大影响的风险或不明朗因素
  - 例：业务暂停、供应链或分销渠道受阻、客户需求改变等
- 量化估量（“quantitative measures”）所造成的财务及营运影响
  - 例：收入或利润百分比、营运能力又或资产、贷款及应收款项的减值
  - 披露例子（第8页14段）

- 评价**流动资金状况及营运资金是否充足**
  - 依据业务营运和资金投入情况
  - 评价履行财务责任或债务契约的能力
  - **披露例子**（第8页15段）
- 为**应对新冠病毒影响**而已经或将会采取的**措施**
  - 例：成本控制、集资及业务计划的调整
  - **披露例子**（第8页16段）

#### 其他值得注意的主题

- **重大资产减值 / 收购后业绩表现保证** (“performance guarantees”) 的更新资料（第15页40段）
- **股分期权计划** (“share option scheme”) 及**股分奖励计划** (“share award schemes”) 的披露（第21页64段）
  - 目前，上市规则（第17章）只涉及股分期权
  - 建议采纳**股分奖励计划**的发行人，在日后的年报中遵循上述披露规定

#### 主要影响:

- 准备贵司今年的年度业绩公告 / 年报时，应特别注意港交所对**新冠病毒的披露**建议
- 准备贵司今年的**独董年度审核持续关连交易**，监察过程中应考虑港交所提及的最佳做法

## 热点趋势

你的董事会面对未来吗？所需的董事技能（纳斯达克出版）

必要阅读：新冠病毒及前所未有的变化！

热门话题包括:

- 企業目的 (“corporate purpose”) : 如何與利潤平衡
- 多元化 (“diversity”) : 与策略連結?
- 科技、风险及安全
- 环境、社会及管治 (“ESG”)

[下载](#) (英文版) 热点! 实用!

良治同行

2021年1月