



香港中華廠商聯合會
The Chinese Manufacturers'
Association of Hong Kong



永遠名譽會長
Permanent Honorary Presidents

梁欽榮先生 SBS MBE JP
Mr Herbert LIANG

陳永祺先生 GBM GBS OBE JP
The Hon CHAN Wing Kee

楊孫西博士 GBM GBS SBS JP
Dr the Hon Jose S S YU

洪克鎰先生
Mr Peter H H HUNG

尹德麟先生 SBS BBS JP
Mr Paul T S YIN

黃友嘉博士 GBS BBS JP
Dr David Y K WONG

施榮熾先生 BBS JP
Mr Irons SZE

吳宏斌博士 SBS BBS MH
Dr Dennis W P NG

史立德博士 SBS BBS MH JP
Dr Allen L T SHI

會長

President

盧金榮博士 BBS JP
Dr LO Kam Wing

立法會代表

LegCo Representative

吳永嘉議員 BBS JP
The Hon Jimmy W K NG

常務副會長

Executive Vice President

馬介欽博士 BBS
Dr MA Kai Yum

副會長

Vice Presidents

黃家利先生 BBS JP
Mr Simon K W WONG

吳國安先生
Mr Dennis K O NG

梁兆賢先生
Mr Jackson S Y LEUNG

陳家偉先生 MH
Mr Calvin K W CHAN

駱百強先生
Mr Robert P K LOK

施榮熾先生 BBS JP
Mr Ivan W H SZE

莊家彬先生 JP
Mr Albert K P CHUANG

黃偉鴻博士
Dr Ellis W H WONG

財務委員會主席

Chairman

Finance Standing Committee

馬介欽博士 BBS
Dr Ma Kai Yum

總務委員會主席

Chairman

General Affairs Standing Committee

黃家利先生 BBS JP
Mr Simon K W WONG

敬啟者：

廠商會會員企業對《企業管治守則》 及相關《上市規則》條文檢討諮詢文件的意見

港交所近期刊發諮詢文件，建議就《企業管治守則》及相關《上市規則》的部分規定作出修訂，向社會公開諮詢意見。香港中華廠商聯合會(廠商會)作為本港最具代表性的非牟利工商團體之一，擁有超過 3,000 家會員企業，當中部分會員屬於香港中小型上市公司(下稱「業界」)。近日，本會收到一些會員企業表達對港交所諮詢文件的憂慮，現將收集到的意見轉達給 貴所作參考。

整體而言，業界原則上支持港交所推動在港上市企業提升企業管治水平的工作方向，並認為此舉對企業踐行 ESG 理念、促進香港資本市場長期繁榮與增強市場吸引力均具有重大意義。然而，業界亦期望港交所在執行層面能展現更高的靈活性，採取以加強企業自律為導向的策略，賦予上市企業在內部管治上更多的自主權和執行指引上的酌情權，而非以「一刀切」的硬性規定來加以約束管理。

例如，諮詢文件中建議就超額任職獨董的情況作出「硬性限制」，即規定獨立非執行董事最多只能出任六家香港上市發行人的董事。雖然業界理解港交所提出這一規定的動機是為了確保獨立董事能夠投入足夠的時間履行其職責，但對引入強制性的做法則有所保留。畢竟，現行的《上市規則》已訂明董事應確保能付出足夠時間及精力以履行其職責；因此，董事和他們所加入的董事會都已經充分考慮到了個別董事是否具備應有的履職能力。此外，廠商會亦有會員反映，部分行業的在港上市企業對受聘董事所需具備的專業知識和從業經驗要求甚高，並不容易在市場上找到更合適的替代對象。

現時，港交所對超額任職獨董的情況，只需按照「不遵守就要解釋」的原則，讓上市公司的董事會就此作出合理性的解釋。業界建議，港交所可沿用這項行之有效的做法，繼續給予上市公司在聘請董事方面更大的自主權和靈活處理的空間。

香港品牌發展局
Hong Kong Brand Development Council

香港中華廠商聯合會
展覽服務有限公司
CMA Exhibition Services Limited

CMA
TESTING

香港中華廠商聯合會
保險代理有限公司
CMA Insurance Agent Limited

香港中華廠商聯合會
秘書服務有限公司
CMA Secretarial Service Limited

廠商會培訓中心

總辦事處 Head Office
香港中環干諾道中64-66號廠商會大廈
CMA Building, 64-66 Connaught Road Central, Hong Kong

電話 Tel : 2545 6166 / 2542 8600
網址 Web Site : www.cma.org.hk

圖文傳真 Fax : 2541 4541
電郵 E-mail : info@cma.org.hk

廣州代表處 Guangzhou Representative Office
中國廣州越秀區豪賢路102號匯德國際大廈2506室 郵編：510055
Huide Business Tower 2506, Hao Xian Rd, Yue Xiu District, Guangzhou, China P.C.: 510055

電話 Tel : (86) (20) 8129 8969
電郵 E-mail : gzenquiry@cma.org.hk

圖文傳真 Fax : (86) (20) 8129 8875



香港中華廠商聯合會
The Chinese Manufacturers'
Association of Hong Kong



永遠名譽會長

Permanent Honorary Presidents

- 梁欽榮先生 SBS MBE JP
Mr Herbert LIANG
- 陳永祺先生 GBM GBS OBE JP
The Hon CHAN Wing Kee
- 楊孫西博士 GBM GBS SBS JP
Dr the Hon Jose S S YU
- 洪克敏先生
Mr Peter H H HUNG
- 尹德勝先生 SBS BBS JP
Mr Paul T S YIN
- 黃友嘉博士 GBS BBS JP
Dr David Y K WONG
- 施榮鑾先生 BBS JP
Mr Irons SZE
- 吳宏斌博士 SBS BBS MH
Dr Dennis W P NG
- 史立德博士 SBS BBS MH JP
Dr Allen L T SHI

會長

President

- 盧金榮博士 BBS JP
Dr LO Kam Wing

立法會代表

LegCo Representative

- 吳永嘉議員 BBS JP
The Hon Jimmy W K NG

常務副會長

Executive Vice President

- 馬介欽博士 BBS
Dr MA Kai Yum

副會長

Vice Presidents

- 黃家利先生 BBS JP
Mr Simon K W WONG
- 吳國安先生
Mr Dennis K O NG
- 梁兆賢先生
Mr Jackson S Y LEUNG
- 陳家偉先生 MH
Mr Calvin K W CHAN
- 駱百強先生
Mr Robert P K LOK
- 施榮恆先生 BBS JP
Mr Ivan W H SZE
- 莊家彬先生 JP
Mr Albert K P CHUANG
- 黃偉鴻博士
Dr Ellis W H WONG

財務委員會主席

Chairman

Finance Standing Committee

- 馬介欽博士 BBS
Dr Ma Kai Yum

總務委員會主席

Chairman

General Affairs Standing Committee

- 黃家利先生 BBS JP
Mr Simon K W WONG

在加強董事會獨立性方面，諮詢文件中擬對連任多年的獨董設立九年任期的上限，建議在任超過 9 年的獨立非執行董事不會再被視為獨立人士；但任期屆滿後，若要繼續為董事會作出貢獻，可以轉為非執行董事的身份。同時，該人士在經過兩年冷卻期後，可以再次擔任同一發行人董事會的獨立非執行董事。

平情而言，上市公司獨董的任職年期固然是考量其獨立性的因素之一，但並沒有充分證據顯示兩者之間存在必然的因果關係；加上一名獨董需要花費相當長的時間來熟悉上市公司的業務和運營，因此對擔任獨立董事的年期設立硬性的上限規定並無必要亦未盡合情合理。業界希望能夠維持現時做法，允許上市公司只需要有充分的理據並作出合理性的解釋，仍可聘用任職多年的獨立董事。

此外，業界亦希望港交所對一些特殊情況下計算獨立董事的任職時間給予寬鬆處理。例如，當一家上市公司進行重組後，雖然名義上仍保留了舊有股票代號(Stock Code)，但其實質的業務、公司組織架構甚至公司或品牌名稱等均已發生了重大改變；對於這種情況下獨董在重組前及重組後的上市公司中任職，港交所在計算董事任期方面應予以分開處理。換言之，即使是同一個股票代號下的上市公司，若經過重組並符合一定條件，重組後的公司聘任的所有獨董均可視同為首次任職，其任職年期亦應重新計算。

有關上述意見，如有任何疑問，請與本會 [REDACTED] 為荷。

此致



香港中華廠商聯合會

二零二四年八月十五日



總辦事處 Head Office
香港中環干諾道中64-66號廠商會大廈
CMA Building, 64-66 Connaught Road Central, Hong Kong
電話 Tel : 2545 6166 / 2542 8600
網址 Web Site : www.cma.org.hk

圖文傳真 Fax : 2541 4541
電郵 E-mail : info@cma.org.hk

廣州代表處 Guangzhou Representative Office
中國廣州越秀區豪賢路102號匯德國際大廈2506室 郵編 : 510055
Huide Business Tower 2506, Hao Xian Rd, Yue Xiu District, Guangzhou, China P.C.: 510055
電話 Tel : (86) (20) 8129 8969
電郵 E-mail : gzenquiry@cma.org.hk

圖文傳真 Fax : (86) (20) 8129 8875