

IFC公司治理进阶表 – 上市公司

(整合环境、社会和治理问题)



创造市场，创造机会

版权所有 © 2021 国际金融公司
美国华盛顿 哥伦比亚特区 宾西法尼亚大道 2121号
邮编: 20433
网址: www.ifc.org

本作品内容受版权保护。未经事先许可而复制或/或传播本部分或全部本作品都可能违反相关法律。国际金融公司鼓励对其作品进行传播，基于教育和非商业目而免费复制部分作品通常会得到我们的即刻许可，但须遵守我们可能提出的署名和通告合理要求。

国际金融公司不保证本作品所包含内容的准确性、可靠性或完整性，也不对使用本作品、或其结论或判断、或其内容中的任何遗漏或错误（包括但不限于印刷错误和技术错误）所产生的任何后果承担责任。本作品中任何地图上显示的边界、颜色、名称和其他信息，并不代表世界银行对任何领土之法律地位的判断，也不代表世界银行认可或接受这些边界。本作品中的研究结果、解释和结论不必然反映世界银行执行董事或其所代表政府的观点。

本作品内容只作提供一般信息之用，不构成法律、证券或投资建议，也不构成有关任何投资适当性的意见或任何类型的征求意见。国际金融公司或其附属机构可能对某些公司和合作方进行投资、提供咨询服务、或拥有财务利益。

有关权利和许可（包括附属权利）的任何问题，请联系我们的公司关系部，Corporate Relations Department, 2121 Pennsylvania Avenue, NW, Washington, DC 20433 USA。

国际金融公司是根据其成员国间协议成立的国际组织，是世界银行集团成员之一。其名称、标识和商标均为国际金融公司的资产，未经国际金融公司明确的书面同意，任何人不得以任何目的使用任何上述材料。此外，“国际金融公司International Finance Corporation”和“IFC”是我们的注册商标，受国际法保护。

IFC公司治理进阶表 – 上市公司

(整合环境、社会和治理问题)



一、对环境、社会和治理的承诺(领导力和文化)

内容	达到基本水平	达到中等水平	达到良好的国际实践水平	处于领先地位
规章制度	<ol style="list-style-type: none"> 制定了书面的公司治理政策/守则,其至少明确了董事会的角色、股东和其他利益相关者的权利和待遇、合规、信息披露和透明度,并阐明了指引公司的目标和原则。 制定了公司遵守环境和社会相关法律法规的书面政策。 	<ol style="list-style-type: none"> 公司治理守则包含了有关环境和社会问题的内容。 定期向股东披露公司治理规范和实践,以及它们是否符合所在国的最佳实践守则。 	/	<ol style="list-style-type: none"> 披露了环境、社会和治理(ESG)政策和程序的充分性。
道德守则和文化	<ol style="list-style-type: none"> 董事会批准道德守则和/或行为守则。 	<ol style="list-style-type: none"> 道德守则纳入员工入职培训。 	<ol style="list-style-type: none"> 道德守则和/或行为守则将ESG充分整合到公司商业行为。 	<ol style="list-style-type: none"> 对ESG的认知和控制意识已嵌入公司文化。
指定专人/部门负责	<ol style="list-style-type: none"> 公司指定了一名管理人员担任董事会秘书。 	<ol style="list-style-type: none"> 指定了一名全职的公司治理专员和/或董事会秘书。 	<ol style="list-style-type: none"> 合规部门负责确保公司遵守ESG政策和程序、道德守则和/或行为守则。 对ESG政策和程序的执行情况进行了内部审计。 	/
认可度	/	<ol style="list-style-type: none"> 公司被公认为是国内的ESG实践领先者。 	<ol style="list-style-type: none"> 公司被公认为是区域的ESG实践领先者。 	<ol style="list-style-type: none"> 公司被公认为是全球的ESG实践领先者。

二、董事会的结构和职能

内容	达到基本水平	达到中等水平	达到良好的国际实践水平	处于领先地位
职能、选任和继任	<ol style="list-style-type: none"> 1. 董事会批准公司战略。 2. 董事会成员被给予充足的时间和信息来履行其职责。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 董事会每年完全经选举产生。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 董事会制定了董事和高级管理层的继任计划。 	/
人员构成	<ol style="list-style-type: none"> 3. 董事会根据法律法规设立一定数量的独立董事。 	<ol style="list-style-type: none"> 2. 五分之一或以上的董事会成员独立于公司管理层和控股股东。 3. 董事会的组成基于技能组合。 	<ol style="list-style-type: none"> 2. 三分之一或以上的董事会成员是 (符合国际最佳实践定义的) 独立董事¹。 3. 董事会人员构成多元化, 包括但不限于性别多元化。 4. 董事会主席和首席执行官的职位是分任的。董事会主席由独立董事担任, 或公司指定了首席独立董事。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 二分之一或以上的董事会成员是 (符合国际最佳实践定义的) 独立董事。
委员会	/	<ol style="list-style-type: none"> 4. 董事会建立了审计委员会。 	<ol style="list-style-type: none"> 5. 审计委员会的大多数成员是独立董事。 6. 专门委员会负责处理技术领域议题或潜在利益冲突 (如提名、薪酬、技术/网络安全、环境和社会/可持续发展、风险管理等, 如适用) 7. 由独立董事组成的委员会负责审批所有重大关联交易。 	<ol style="list-style-type: none"> 2. 审计委员会全部由独立董事组成。 3. 建立了董事会公司治理委员会。 4. (治理、提名、环境和社会/可持续发展、薪酬) 专门委员会的大多数成员是独立董事, 且由独立董事担任委员会负责人。 5. 薪酬委员会确保高管薪酬是基于绩效和长期激励措施 (并针对当前和未来的各类风险进行调整), 且绩效包括财务和非财务绩效。 6. 风险管理委员会或其他专门委员会的大多数成员是独立董事, 且多数具有风险管理经验。
会议频率	<ol style="list-style-type: none"> 4. 董事会至少每季度召开一次会议, 并负责客观地监督管理层。 	/	<ol style="list-style-type: none"> 8. 非执行董事至少每年单独举行一次会议。 	<ol style="list-style-type: none"> 7. 独立董事定期单独举行会议。

¹ 例如, 国际金融公司《关于独立董事的指示性定义》。

二、董事会的结构和职能(续上页)

内容	达到基本水平	+ 达到中等水平	+ 达到良好的国际实践水平	+ 处于领先地位
履职评价	/	<ol style="list-style-type: none"> 5. 董事会作为一个整体接受定期评估。 6. 开展正式的管理层年度履职评价。 	<ol style="list-style-type: none"> 9. 对董事会、各委员会和独立董事开展年度履职评价。 	<ol style="list-style-type: none"> 8. 董事会和委员会的履职评价由第三方实施/促成。
环境和社会监督	/	<ol style="list-style-type: none"> 7. 董事会接受环境和社会风险的综合培训。 	<ol style="list-style-type: none"> 10. 董事会接受行业环境和社会风险培训。 11. 战略和风险偏好纳入了环境和社会问题/风险。 12. 至少有一名董事具有分析环境和社会风险的经验。 13. 在敏感行业中,至有一名董事对环境和社会风险有深入的了解。 14. ESG议题是董事会的经常性议题;董事会批准ESG战略以及环境和社会政策;定期审查环境和社会表现;确保公司与主要利益相关者之间以适当方式进行对话;并确保外部沟通机制的有效性。 15. 董事会确保建立管理体系以识别和管理环境和社会风险及影响。 	<ol style="list-style-type: none"> 9. 在董事会层面建立了专门委员会来审查环境和社会问题。 10. 董事会审查关于环境和社会管理体系有效性的独立审计,包括利益相关者参与流程和申诉机制。

² “敏感行业”的示例包括:石油、天然气、采矿、重工业(钢铁、水泥)、化学品制造以及大型农产品的生产或加工。

三、控制环境 (内部控制体系、内部审计职能、风险管理与合规)

内容	达到基本水平	达到中等水平	达到良好的国际实践水平	处于领先地位
内部控制	1. 公司建立了成文的内部控制政策和程序。	1. 审计委员会确保对管理层建议书中指出的控制缺陷采取纠正措施。	1. 风险管理、内部控制和内部审计的“三道防线”模式被采用 ³ 。	1. 控制环境符合最高国际标准,包括但不限于IIA ⁴ , COSO, ISO31000、19600、37001和27001。 2. 管理层采用的组织架构对促进绩效、生产力和领导效率具有积极作用。
内部审计	2. 内部审计部门定期与外部审计机构互动,并对董事会负责。	/	2. 内部审计部门是独立、客观、基于风险的,并且活动范围不受限制。 3. 内部审计主管向审计委员会汇报,同时在行政上向管理层汇报。	3. 审计委员会确保内部审计部门接受第三方的定期质量评估。
风险治理	/	2. 董事会批准风险偏好。 3. 公司建立了风险管理框架,设定了首席风险官或类似岗位,其可不受限制地接触到董事会。	4. 董事会定期监督风险管理以及其政策和程序的遵守情况。 5. 首席风险官向董事会风险管理委员会或同等机构汇报。	/
合规	/	4. 每年审查全面的合规计划,并建立报告不当行为和不当行为的机制。 5. 任命了一名合规官。	6. 首席合规官向审计委员会或同等效力机构汇报,同时在行政上向管理层汇报。	/
外部审计	3. 外部审计机构提供了书面的管理建议书。	/	7. 审计委员会掌握企业与外部审计的关系,包括同意审计范围和审计费用,采用相关审计质量指标(AQI)定期评估外部审计的质量。 8. 公司设有首席财务官。	4. 审计委员会审查公司与外部审计机构的长期合作关系

³ 即管理层是第一道防线,风险管理和合规部门是第二道防线,作为独立保证提供者的内部和外部审计是第三道防线。

⁴ 内部审计师协会标准和相关公布规定。

三、控制环境(内部控制体系、内部审计职能、风险管理与合规)(续上页)

内容	达到基本水平	+	达到中等水平	+	达到良好的国际实践水平	+	处于领先地位
环境和社会责任的整合	/		6. 公司建立了环境和社会风险管理的行业实践。		9. ESG活动高度整合、有效且高效,支持公司战略性和运营性业务目标,并控制支持性目标。 10. 定期对ESG、信息技术和信息安全开展内部审计。 11. 全面的环境和社会管理体系(ESMS)被纳入风险管理框架,并且环境和社会风险是确定风险偏好的一部分。 12. 环境和社会/可持续发展主管可以不受限制地接触高管层和首席风险官。		5. 董事会或其可持续发展委员会确保对环境和社会问题采取纠正措施。 6. ESG主管向董事会的环境和社会/可持续发展委员会汇报。 7. 环境和社会管理体系符合国际标准(如ISO14001)。
子公司治理	4. 公司能识别其子公司。		7. 公司制定了子公司设立和解散的政策和程序。		13. 公司建立了集中的子公司治理职能,按复杂程度对不同类别的子公司适用相应的治理架构。		8. 母公司董事会对子公司的组织架构和活动进行监督。

四、信息披露和透明度

内容	达到基本水平	2. Intermediate Practices	达到良好的国际实践水平	处于领先地位
财务报告	1. 财务报表由经公认的独立外部审计机构审计。	1. 财务报表是根据国际财务报告准则(IFRS)或等效准则编制的。 2. 财务报表根据国际审计标准(ISA)进行审计。	1. 审计委员会监督财务和非财务报告及其审计。 2. 制定了信息披露政策。	/
风险偏好	/	/	3. 公司披露其风险偏好。	1. 风险偏好的披露包含定性和定量信息。
公司信息披露	2. 公司遵守所有信息披露要求和上市规则。在信息披露方面,投资者和金融分析师受到同等对待。 3. 公司准确、及时地向全体股东披露有关控股股东及其关联方持有所有类别股份数量(股权集中)的信息。	3. 公司披露其道德守则/行为守则。	4. 披露重要的最终受益股东。 5. 所有公开披露的信息以及与股东和利益相关者的交流记录均以相关、及时的方式在线提供。	2. 披露税务透明度声明。 3. 披露高管薪酬。 4. 披露分红政策。
ESG披露	4. ESG/可持续发展报告(如有)遵循最基本的国家标准。		6. 年度报告中包含ESG信息。 7. 环境和社会/可持续发展委员会审查年度报告中的ESG信息。 8. ESG数据接受独立审查。 9. 用易于理解的格式和语言向受影响的社区披露信息。 10. 向当地受影响的社区提供年度信息更新。	5. 按照最高国际标准(例如全球报告倡议组织、国际综合报告理事会、可持续发展会计准则委员会)披露非财务信息。 6. 定期编制利益相关者关心的ESG非财务报告。 7. 独立第三方对ESG数据进行年度审计。

五、小股东待遇

内容	达到基本水平	达到中等水平	达到良好的国际实践水平	处于领先地位
投票权	<ol style="list-style-type: none"> 1. 相同类别的所有股东具有同等的投票、认购和转让权。 2. 小股东能够提前足够的时间收到股东大会通知和议程的充分信息,并被允许参加股东大会并投票。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 采用累积投票或类似方法有效代表小股东权益,确保小股东的经济权利(如检查权、退出权、跟售权等)。 2. 公司有分红政策。 3. 制定并实施了公司控制权发生变更时小股东待遇的政策。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 建立有效的股东投票机制,以保护小股东免受股权集中或与控股股东的激烈利益冲突的侵害(例如,公司章程中设定了“绝对多数条款”或“少数股东中的多数同意”条款)。 2. 在决定高管薪酬时,向股东征求意见。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 股东待遇参照最佳国际市场实践。 2. 高管薪酬须经股东批准决定。 3. 在股东年度大会,每股股份享有一票表决权。
受保护权	<ol style="list-style-type: none"> 3. 同类型和等级的所有证券持有人有权获得同等的信息(公平披露)。 	<ol style="list-style-type: none"> 4. 制定并实施了充分及时地向股东披露所有重大关联交易和股东协议的政策,且该政策易于理解。 	<ol style="list-style-type: none"> 3. 制定并实施了保护小股东权利免受公司重大交易影响的政策,且该政策易于理解。 4. 年度报告披露了与控股股东、股权集中化、交叉持股和投票权失衡相关的小股东的重大风险。 	<ol style="list-style-type: none"> 4. 关联交易(超过净资产的2.5%或15万美元)须经股东批准或符合更严格的要求⁵。
投资者关系	<ol style="list-style-type: none"> 4. 建立了投资者关系管理职能。 	/	<ol style="list-style-type: none"> 5. 投资者关系管理职能包括了小股东参与计划。 	/

⁵ 通常而言,必要的限制条件由公司上市地所在的司法管辖区的法律/法规设定。但经合组织就关联交易批准额度提出了参考建议,参见经合组织《打击亚洲滥用关联交易指南》(2009年)。

六、利益相关者参与治理⁶

内容	达到基本水平	达到中等水平	达到良好的国际实践水平	处于领先地位
界定利益相关者	1. 特定地界定其利益相关者(包括员工、客户、监管机构和当地受影响社区)。	1. 界定的主要利益相关者还包括了地方非政府组织和民间社会组织。	1. 建立了正式的利益相关者界定程序。利益相关者的扩展定义包括了合同工、初级供应链工人、项目周边人群以及国际非政府组织和民间社会组织。	1. 任命一名高管负责利益相关者关系,其职责包括确保对利益相关者的考虑与公司战略以及目标设定相结合。
利益相关者参与与制度	/	2. 建立了利益相关者参与的政策和程序。	2. 利益相关者参与政策和战略包括利益相关者分析程序、优先群体的差异化方法、多重披露和咨询要求以及报告 ⁷ 。	2. 通过制定相关行为守则,明确对利益相关者互动和人权的期望,践行对员工、承包商、供应商和合作者的利益相关者参与政策的承诺。 3. 将利益相关者参与实践纳入对主要供应商的要求中。 4. 利益相关者参与的行为和结果纳入到董事会决策和外部报告程序中。
员工申诉机制	2. 制定了支持员工参与的人力资源政策和程序。	3. 建立了员工申诉机制。	3. 管理层定期回应员工和合同工的不满。	5. 通过员工申诉机制提出的问题为员工代表的参与下得到了分析和解决。 6. 董事会定期了解员工申诉结果和趋势。
受影响社区申诉机制	3. 对利益相关者的要求和关切进行非正式回应。	4. 建立了用于解决利益相关者的问题和投诉的外部沟通机制。如果存在受影响社区,还建立了相应的申诉机制。	4. 建立了公开易达的对外沟通程序 ⁸ 。 5. 申诉机制促进解决受影响社区关切的问题。 6. 指定了专人负责处理受影响社区参与问题,明确了其职责、培训内容和向高级管理层和董事会的汇报流程。 7. 利益相关者参与政策纳入了承包商要求。 8. 制定了管理层行动计划,以处理待解决的利益相关者事务。	7. 高管层定期对申诉进行分析,以确定申诉的趋势和根本原因。 8. 高管层积极参与相关主题的国际行业讨论。 9. 利益相关者参与和报告符合国际标准(关于利益相关者参与和问责原则的AA1000标准和ISO26000)。

⁶ 本部分应在指定的环境和社会专家的指导下完成。如果指定的环境和社会专家不是社会专家,请咨询社会专家。

⁷ 应咨询社会专家以确定利益相关者参与政策、战略和程序的质量(如适用)

⁸ 应咨询社会专家以确定沟通程序是否足以(a)接收和记录外部公众意见或建议;(b)评估提出的问题并确定对策;(c)提供并记录答复(如有);(d)酌情调整管理计划(如有)。

2121 Pennsylvania Avenue, NW
Washington, DC 20433 USA

Tel: +1 (202) 458-8097

www.ifc.org/corporategovernance
www.ifc.org/sustainability

2021年10月

