

C L I F F O R D

C H A N C E

高伟绅律师事务所



# 香港上市公司董事工作手册

高伟绅律师事务所

2025年8月

## 引言

在全球资本市场不断变化与发展的背景下，香港作为重要国际金融中心的地位日益凸显，香港上市公司董事亦面临前所未有的挑战与机遇。合规管理工作的深度与广度不断提升，董事在公司治理结构中的作用也愈发关键。

为协助香港上市公司董事、董事会及董事会办公室更好地履行职责，以及应对日益复杂的合规环境，我们的香港资本市场业务团队系统梳理了香港上市公司董事责任履行、证券权益申报、信息披露、企业管治及年度报告等方面的核心要求与实务操作要点，并编纂了市场上第一本关于香港上市公司董事合规要求及实务操作的工作手册。

本工作手册内容紧贴《香港上市规则》及相关监管要求，旨在通过梳理规则、提供建议和示例，进一步引发董事、董事会及董事会办公室思考如何最有效地发挥其作用。希望本工作手册能够成为各位日常工作的重要参考，助力有效履行职责以及提升合规管理水平。

高伟绅扎根中国市场已逾 40 年，香港资本市场业务一直是我们的核心业务之一。基于高伟绅业内领先的香港资本市场业务，我们非常荣幸被众多香港上市公司选择担任其香港常年合规法律顾问。为广大上市公司客户提供优质高效的香港合规法律服务，一直是我们业务的核心目标。我们希望此次《香港上市公司董事工作手册》能够更好地为香港上市公司董事、董事会及董事会办公室提供清晰、实用的合规指引。如果大家对本工作手册内容有任何疑问或建议，欢迎随时指正并联系我们。

顺颂商祺！



王彦峰  
中国业务主席

微信账号



扫一扫上面的二维码图案，加我微信

## 目录

一、香港上市公司监管体系 .....	5
(一) 董事的任职要求 .....	5
(二) 香港上市公司监管机构及监管架构 .....	13
(三) 香港证监会与香港联交所的监管方式及机制 .....	13
二、董事责任 .....	15
(一) 董事的一般责任 .....	15
(二) 董事在《香港上市规则》下的具体义务 .....	17
(三) 董事买卖证券的限制 .....	18
三、董事及大股东的证券权益申报 .....	22
(一) 董事的证券权益申报 .....	22
(二) 大股东的证券权益申报 .....	22
(三) 证券权益申报的方式和时间 .....	24
四、香港上市公司信息披露制度概述 .....	26
(一) 信息披露的法律框架 .....	26
(二) 信息披露的基本原则 .....	26
(三) 信息披露时间及方式 .....	27
(四) 信息披露的种类 .....	28
(五) 内幕消息公告 .....	30
(六) 关连交易及须予公布交易 .....	31
五、上市公司的企业管治 .....	40
(一) 企业管治责任 .....	40
(二) 投资者常问问题及沟通技巧 .....	61
(三) 公司网站必须常设的内容 .....	64
六、如何筹备年度业绩公告和年度报告 .....	66
(一) 为何刊发年度业绩公告和年报 .....	66
(二) 年度业绩公告和年报有关的注意事项 .....	66
(三) 筹备股东周年大会的合规时间线 .....	67
(四) 筹备年度业绩公告和年报的方式 .....	67
(五) 编制年度业绩公告和年报的概要时间表 .....	67
(六) 年报主要章节介绍 .....	68

七、新上市公司注意事项 .....	71
(一) 合规工作的内部管理特点 .....	71
(二) 新上市后的合规风险点 .....	72

C L I F F O R D

C H A N C E

高伟绅律师事务所

## 扎根中国市场逾40年的顶级国际律师事务所

高伟绅律师事务所是全球最顶尖的律师事务所之一，于1802年在伦敦成立，在全球22个国家设有33个办公室。多年来，本所一直被业界公认为国际法律服务市场的领军者。

高伟绅于1980年开始致力于大中华区市场的法律服务，并参与了大中华区市场上众多著名的重大交易。目前，高伟绅是中国市场上规模最大的国际律师事务所之一，熟悉中国日新月异的市场情况，能为客户提供全面的法律服务。

本所的大中华区团队包括200多名专业律师，其中大多数精通中英文。他们常驻我们在北京、上海和香港的办公室，能在当地和全球项目中提供该地区公司事务/并购、资本市场、银行与金融、基金和投资管理、房地产、雇佣、知识产权、竞争/反垄断、反腐败、争议解决和金融监管领域的专业知识和技能。

### 业内领先的香港资本市场业务

高伟绅拥有最大、最富经验的香港资本市场团队之一，在香港、北京和上海办公室香港资本市场组有超过60名律师，团队实力超过本地的任何其他国际律师事务所（绝大多数国际律师事务所只有部分美国律师团队常驻北京或上海）。

高伟绅在香港资本市场拥有当仁不让的领跑地位，近年业绩遥遥领先于其他国际律师事务所。根据瑞恩资本统计的香港IPO中介机构排行榜之香港IPO香港律师排行榜中的统计数据显示，高伟绅不论在2022年至2024年，还是过去6个月（2025年1月至2025年6月）中完成的香港IPO项目总数均在业界排名第一。



连续十三年股权资本市场排名  
顶级

《钱伯斯》2013 – 2025年



2012至2025年度最佳国际律师事务所（连续14年）

《亚洲法律杂志》中国法律大奖

2022至2024年度国际律师事务所  
2023年度杰出资本市场国际律所

《中国法律商务》奖

2023及2025年度中国公司和金融  
业务国际律师事务所

《钱伯斯》大中华区奖

2024及2025年度中国业务

《国际金融法律评论》亚太奖

同时，香港上市合规业务是高伟绅的核心业务之一。凭借本所杰出的业务实力，我们较其他国际律所，在担任中国领先企业的香港常年合规法律顾问的数量上居业内领先。目前我们担任多家知名香港上市公司的合规法律顾问。我们的客户业务背景广泛，覆盖制造、工程、金融、电力、能源、消费品、新经济等众多行业。

高伟绅受香港公司治理公会邀请，每年向中国境内外上市公司的董事、监事及高级管理人员等提供专门培训。此外，我们还针对香港上市合规客户定期开展线上讲座，将香港上市合规业务的监管重点和实务经验相结合，为客户持续分享干货。



连续八年股权资本市场：顶级  
排名

《国际金融法律评论/IFLR1000》  
2017 – 2024年



连续十一年股权资本市场：顶级  
排名

《法律500强》2015 – 2025年

C L I F F O R D

C H A N C E

高伟绅律师事务所

高伟绅律师事务所

北京朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼1座33层，邮编：100004

© Clifford Chance 2025

高伟绅律师事务所 (Clifford Chance LLP) 是一家在英格兰和威尔士注册成立的有限责任合伙律所，注册号为OC323571。

本所的注册地址和主要营业地均为10 Upper Bank Street, London, E14 5JJ。

本所使用的“合伙人”一词指高伟绅律师事务所的一名合伙人或拥有同等资质和资格的一名雇员或顾问。

[www.cliffordchance.com](http://www.cliffordchance.com)

阿布扎比·阿姆斯特丹·巴塞罗那·北京·布鲁塞尔·布加勒斯特2·卡萨布兰卡·德里·迪拜·杜塞尔多夫·法兰克福·香港·伊斯坦布尔·伦敦·卢森堡·马德里·米兰·慕尼黑·纽卡斯尔·纽约·巴黎·珀斯·布拉格2·利雅得1·罗马·圣保罗·上海·新加坡·悉尼·东京·华沙·华盛顿特区·休斯顿·基辅3

1. AS&H高伟绅是由高伟绅与AS&H设立的合资律师事务所；
2. 高伟绅分别在布拉格和布加勒斯特与Clifford Chance Prague Association SRO及Clifford Chance Badea SPRL签订了联合协议；
3. 高伟绅与乌克兰的Redcliffe Partners律师事务所是最佳合作伙伴关系。

以上有关中国的内容系基于我们作为国际法律顾问就客户在中国的经营活动中代表客户的经验，不应视为就中国法律的适用的法律意见。与所有在中国设有办公室的国际律师事务所相同，尽管我们可以提供有关中国法律环境影响的信息，但我们不能从事中国法律事务。我所具有中国法律职业资格考试的雇员现在不能作为中国律师执业。本文仅供一般参考，其内容不一定论及各相关重要课题，也不一定涵盖论题的各个方面。本文并非为提供法律意见或其他咨询意见而编写。