



**招商永隆銀行**  
CMB WING LUNG BANK

**招商永隆銀行**  
**綠色金融及氣候相關**  
**信息報告**  
**(2023 年度)**

## 目 录

关于本报告.....	3
摘要.....	4
关于我们.....	6
公司简介.....	6
1. 管治.....	6
1.1 气候风险管治架构.....	7
1.1.1 董事会.....	7
1.1.2 管理层.....	7
1.2 气候与绿色金融相关绩效考核机制.....	8
1.3 气候与绿色金融相关能力建设.....	8
2. 战略.....	9
2.1 增强气候战略韧性.....	9
2.1.1 气候风险压力测试方法论概述.....	10
2.1.2 气候风险情景.....	10
2.1.3 气候风险压力测试模型.....	12
2.2 打造绿色及可持续发展银行.....	16
2.3 持续丰富绿色及可持续金融产品体系.....	18
2.4 积极践行绿色运营.....	21
3. 风险管理.....	23
3.1 气候风险识别、评估与管理.....	23

---

3.2	气候风险监控体系 .....	28
3.2.1	气候敏感型行业贷款分布 .....	28
3.2.2	气候敏感型行业债券分布 .....	28
3.2.3	受物理风险影响的贷款 .....	28
3.3	气候风险管理体系及框架 .....	28
3.3.1	气候风险偏好 .....	29
3.3.2	气候与绿色金融相关政策 .....	29
4.	指标和目标 .....	29
4.1	绿色运营相关指标和目标 .....	30
4.1.1	运营层面温室气体排放 .....	31
4.2	绿色及可持续金融业务发展成果 .....	32
4.2.1	绿色信贷 .....	32
4.2.2	绿色债券 .....	32
4.2.3	绿色及可持续发展类存款 .....	32
	附录 .....	34
	附录一：报告内容索引 .....	34

# 关于本报告

## 范围

组织范围：本报告涵盖招商永隆银行及其境内外分支机构

时间范围：2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日（除另有说明外）

## 编制原则

本行参考气候相关财务披露工作小组（Task Force on Climate-related Financial Disclosures，简称「TCFD」）的披露建议以及香港金融管理局《监管政策手册》单元 GS-1 「气候风险管理」要求进行内容编制，主要涵盖气候相关管治、策略、风险管理以及指标和目标等范畴。

## 数据说明

本报告数据以 2023 年为主，主要来源于本行内部系统及各分支机构统计数据，所涉及货币金额以港币作为计量币种，特别说明的除外。

## 发布形式

本报告以网络在线形式发布，可在本行官网

(<https://www.cmbwinglungbank.com>) 查阅。

## 摘要

近年来，随着极端天气的频发，各国已深刻意识到气候变化与人类社会息息相关，应对气候变化的迫切性已进入全社会的视野。

2020年9月，中国正式提出2030年“碳达峰”与2060年“碳中和”目标，展现了对全球气候治理的负责态度和积极贡献。目前，中国已建立碳达峰碳中和“1+N”政策体系，为全国节能降碳工作提供了明确的方向。

2020年11月，香港特区第一次在《施政报告》中提出2050年实现碳中和的目标。次年10月，政府正式公布《香港气候行动蓝图2050》，以「零碳排放·绿色宜居·持续发展」为愿景，提出香港应对气候变化和实现碳中和的策略和目标。

作为一家根植于香港的银行，招商永隆银行积极响应香港特区碳中和规划。本行已部署气候风险管理体系，加强气候风险管理工具的开发与完善。同时，本行注重低碳运营与绿色金融的战略发展，规划向绿色及可持续发展的转型路径。

**持续完善气候风险治理体系：**报告期内，本行根据《招商永隆气候相关金融风险管理办法》，不断优化各部门风险管理分工。本行在本年度加强气候风险的监督报告体系，按季向董事会汇报绿色金融以及气候风险相关内容，完善气候风险关键指标和监控程序，提升高级管理层的统筹管理力度。

**提升气候风险量化能力：**本行积极参与了香港金融管理局组织的新一轮气候风险压力测试计划，对现有气候风险压力测试框架进行全面优化，以综合提升气候风险计量及管理能力。

**深入贯彻绿色及可持续发展金融战略体系:** 本行高度重视绿色金融业务发展战略的规划与实施, 在不断丰富绿色及可持续发展金融产品及服务的过程中, 为促进客户低碳融资、支持社会转型做出了积极贡献。

本报告按照香港金融管理局《监管政策手册》单元 GS-1 「气候风险管理」的要求进行内容编制, 符合气候相关财务披露工作小组 (Task Force on Climate-related Financial Disclosures, 简称「TCFD」) 的披露建议, 主要涵盖气候相关管治、战略、风险管理以及指标和目标等范畴。

# 关于我们

## 公司简介

招商永隆银行有限公司（英语：CMB Wing Lung Bank Limited）是一家在香港注册的持牌银行，前称永隆银行，寓意“永远兴隆”，1933年2月25日成立于香港，是香港历史最悠久的华资银行之一。2008年被招商银行成功收购，2009年正式成为招商银行全资附属公司，2018年正式更名为招商永隆银行。

招商永隆银行及其子公司持有银行、保险、证券、信托、资产管理牌照，坚持以客户为中心，提供零售金融、公司金融和金融市场等多元化产品和服务，私人银行、银团贷款、债券发行、金融市场、资产托管、资产管理等业务在市场具影响力和竞争力。经营网点达30余家，遍布中国内地、香港、澳门及海外等区域，员工总数约2000人。

招商永隆银行秉承“进展不忘稳健，服务必尽忠诚”之宗旨，践行“最懂你、最高效、最有温度”的服务价值观，着力打造创新驱动、模式领先、特色鲜明的香港一流商业银行，为境内外客户提供全方位跨境和本地金融服务。

## 1. 管治

招商永隆银行高度重视气候相关风险管理的顶层设计，已经建立了权责清晰、分工明确的气候风险治理体系。在本年度，本行强化了董事会及管理委员会的统筹领导与监督职责，因应自身的经营模式，加强对气候风险的识别、管理及控制。

## 1.1 气候风险管治架构

### 1.1.1 董事会

本行董事会主要负责监督本行应对气候风险的方法和机制，并对本行的气候适应能力负有最终责任。董事会是本行气候风险管理的最高决策机构，通过董事会风险委员会履行监控和监测的职责。

董事会风险委员会经董事会授权，协助董事会履行有关职责，包括但不限于：审定气候相关战略规划、确保有适当的资源来支持气候战略的实施、审议和批准气候相关风险偏好、监督本行将气候风险纳入本行全面风险管理框架等。

董事会风险委员会每季度召开会议，听取全面风险报告，对各类风险负有监控职责，包括但不限于信用风险、市场风险、操作风险、利率风险、流动性风险、法律风险、声誉风险、战略风险及气候风险。

### 1.1.2 管理层

管理委员会按照董事会要求，负责本行气候风险管理框架的实施，并推动提升本行对气候相关金融风险的全流程管理能力，提高本行在面临气候相关金融风险方面的应对能力及长期适应力，加强本行全面风险管理框架在应对气候相关金融风险方面的充分性和有效性。管理委员会授权通过风险管理委员会履行本行气候风险管理框架的实施。

本行在高级管理层层面持续加强气候风险的监控与汇报，按季度在高级管理层层面的风险管理委员会上，定期汇报绿色金融以及气候风险相关内容，包括但不限于绿色金融的业务发展情况及结构分布，转型风险敞口及占比，物理风险敞口及占比指标监控结果。



## 1.2 气候与绿色金融相关绩效考核机制

本行已建立绿色金融相关绩效考核机制，对总行部门和分支机构设置绿色金融考核指标，鼓励各机构、部门加大在绿色金融领域的投放力度。2023年，本行的绿色金融相关年度目标包括：“绿色及可持续发展（挂钩）贷款增速不低于公司金融条线公司贷款余额（含分行）增速的2.5倍”、“绿色存款投放规模”。

## 1.3 气候与绿色金融相关能力建设

作为一家秉持可持续发展理念的银行，本行积极鼓励全行员工参与气候及绿色金融相关的培训和讲座，以加深对气候和绿色金融的认识和理解。本年度的培训内容包括金融碳排放计量工作、绿色与可持续金融市场动态与发展分析、国际财务报告可持续披露准则的解读等，为本行进一步推进相关工作实践提供了有力支持。

时间	对象	参与讲座或培训
2023年5月	业务部门及相关职能部门	绿色金融相关讲座： <ul style="list-style-type: none"> <li>• 储能行业现状及投资机会分析</li> <li>• 电力市场对新能源投资的影响分析与展望</li> </ul>
2023年8月	相关职能部门	2023年度气候风险论坛
2023年11月	相关职能部门	香港绿色与可持续金融交流座谈会
2023年11月	相关职能部门	《碳金融排放计量》专题研讨论坛
2023年11月	相关职能部门	可持续金融-国际财务报告可持续披露准则 (ISSB) 专题讲座

2023年11月	高级管理层以及相关部门总经理	招商银行总行组织的 ESG 专项培训会
----------	----------------	---------------------

## 2. 战略

聚焦气候变化议题，本行致力于将绿色及可持续发展理念融入战略发展规划。2023年，本行为增强气候战略韧性，开展了新一轮气候风险情景分析，在情景、数据、方法论等方面都做到了有效优化。同时，本行按照“完善气候风险管理体系”，“绿色金融业务发展”“绿色办公及低碳运营”三大战略支柱，稳步推进各项工作，包括推出多元化绿色产品服务体系等，为经济社会发展的绿色转型提供有力支持。

### 2.1 增强气候战略韧性

由于气候变化具有时间跨度大、不确定性高、影响程度深远等特征，情景分析是评估气候风险影响最为有效的量化工具。它协助银行考虑并理解资产在不同情景下的表现，以作为调整战略方向和行动计划的重要依据。

为提高发展战略在不同气候变化情景下的韧性，本行根据香港金管局的指导意见，开展新一轮气候风险压力测试，不仅大幅提升方法论全面性、模型复杂度及压力测试颗粒度，且涵盖宏观经济下行情景与气候风险情景，对气候风险计量能力要求全面提升。

## 2.1.1 气候风险压力测试方法论概述

根据香港金管局指导意见，本行对现有压力测试方法论及模型进行了全面优化，形成了覆盖气候情景结合宏观经济情景的气候风险压力测试方法论，实现监管合规的同时，对气候风险进行更审慎的把控。

## 2.1.2 气候风险情景

本次香港金管局指导之下的压力测试不同于以往的常规压力测试，重点关注两大气候风险类型，即转型风险与物理风险。

1. 转型风险是向低碳经济过渡的过程中，由于政策、技术和市场变化而对企业和金融机构造成的潜在损失。例如，政府出台如碳定价、碳排放限制、燃料成本上升等气候转型政策，迫使高碳排放行业必须通过低碳技术改造、加大技术创新投入等，以实现产业转型。
2. 物理风险是由于气候变化造成的自然灾害和长期气候变化趋势所带来的潜在损失。这些物理风险将对企业的资产、运营、员工及财务状况产生重大影响。比如，海平面上升可能会使沿海地区的房屋资产价值受损，极端天气事件可能会造成生产中断和维修成本上升等。

此外，本次压力测试除考虑气候风险带来的不利影响，同时引入宏观经济冲击情景，以捕捉额外非气候风险压力。这种传统宏观经济和气候情景相结合的压力测试，利于本行更全面的评估下行风险，提供更好的决策支持。

具体来讲，本次压力测试设置了短期与长期情景，这些情景的主要风险驱动因素概述如下。

### **转型风险：**

情景类型	短期情景	长期情景
气候情景	HKMA 自行设定的新情景	NGFS 第三版情景： <ul style="list-style-type: none"> <li>• 延迟转型 (Delayed transition)</li> <li>• 低于 2 °C (Below 2°C)</li> <li>• 当前政策 (Current policies)</li> </ul>
时间范围	2023 年至 2027 年，每年	2030 年至 2050 年，每五年
情景描述	假设香港加速向具有气候和宏观影响的低碳排放经济转型。因此企业运营成本增加、需求减少，并需加大对可再生能源和减排技术的投资。	低于 2°C：有序逐步过渡向低碳经济。 延迟转型：最初几年转型缓慢，2030 年后加速转型。 当前政策：转型仅限于 2022 年中期之前实施的政策，以及更多极端气候事件带来的重大变化。

#### 物理风险：

情景类型	短期情景	长期情景
气候情景	HKMA 自行设定的新情景	NGFS 第三版情景： <ul style="list-style-type: none"> <li>• 当前政策 (Current policies)</li> </ul>
时间范围	2023 年至 2027 年，每年	2030 年至 2050 年，每五年

<p>情景描述</p> <p>根据给定的灾害类型及历史数据进行情景设定：</p> <p>香港地区：热带气旋及黑色暴雨</p> <p>中国大陆：洪水和热浪</p>	<p>根据 NGFS 情景，指定灾害类型：</p> <p>香港：降水及热带气旋</p> <p>香港以外地区：由银行根据风险敞口确定</p>
--	---

### 2.1.3 气候风险压力测试模型

本次气候风险压力测试模型采用自下而上的压力传导方式 (Bottom-up approach)，结合客户信息进行精细化压力测试。测试范围覆盖了本行的表内、表外敞口，包括银行账簿及交易账簿。本次压力测试结果显示，在上述 4 个气候情景下，本行现有资本均能保持在监管要求及内部警戒水平之上。

按照传导路径分为上游气候风险模型与下游传统风险压力传导模型。通过衡量客户受上游转型风险、物理风险两大类气候风险的影响，将气候风险影响转换成定量指标（如企业客户受气候影响下的财报指标变动、以房地产为抵押物的抵押品价值受损情况、本行业务运营受极端气候事件影响的天数等）。其后，将气候风险定量指标的变动传导至各大传统风险类型（如企业客户违约概率的变动、操作风险损失、本行所持投资产品价值变动），最终测算本行在气候风险压力情景下资本充足率、杠杆比率等，以衡量本行气候战略的稳健性。上游与下游模型的主要覆盖风险类型、传导方式总结如下。

## 气候风险压力测试模型（上游模型）

### 气候风险影响

#### 物理风险

- 分析极端气候灾害造成的经济成本与损失，灾害类型包含台风、洪水、热浪模型。

#### 转型风险

- 分析社会向低碳经济转型过程对银行带来的相关金融风险。

### 宏观经济衰退影响

- 中国大陆地区、香港地区宏观经济衰退，具体表现在：
  - ✓ 失业率升高
  - ✓ 房价下跌
  - ✓ 恒指下跌等



## 气候风险压力测试模型（下游模型）

### 信用风险

- 受转型风险影响，企业财务状况受损，导致行内信用风险敞口恶化。
- 受台风、洪水、热浪等物理风险事件影响，房产价值受损，信用风险上升。
- 受极端天气如热浪影响，导致人力工作效率下降，影响企业经营状况
- 受宏观经济下行影响，企业、个人信用质量恶化。

### 市场风险

- 受转型风险影响，企业财务状况受损，其市场发行的股票市值受到影响；
- 受转型风险影响，企业债券评级受到影响；
- 受宏观经济下行影响，恒指下跌，股票市值缩水等。

### 操作风险

- 受极端天气事件影响，银行营业场所及设施受损，而产生维修成本，造成操作风险损失。
- 受极端天气事件影响，业务活动中断而产生收入下降，造成操作风险损失。

### 其他风险

- 银行账簿利率风险：受宏观经济下行等因素影响，银行净利息收入变动。
- 其他：银行自身持有的物业受物理风险事件影响，而需重估其价值。

## 全行资本充足率受影响

### 转型风险

结合本行敞口行业分布、金管局气候风险压力测试指引中涉及的 12 个转型风险重点行业与本行《气候相关金融风险管理办法》中规定的高气候风险行业清单，对敞口占比较大的高转型风险行业进行精细化建模，形成行业特定的转型风险模型，充分考虑了不同行业的压力传导路径及转型路径。以 2022 年 12 月 31 数据日为例，特定行业转型风

险模型覆盖全行 96.57%的高转型风险行业敞口，实现了对本行高转型风险行业的精准覆盖。

本行转型风险模型框架搭建基于“自下至上”的策略，从金管局的气候情景变量及行业表现趋势出发，参考央行绿色金融网络（NGFS）提供的转型情景变量和外部企业、行业和国别数据，实施客户层级的压力测试评估，将转型风险压力传递至单个客户的关键风险因子（例如产量、成本、额外资本支出等）。根据关键风险因子的预测结果，进行客户财务报表的预测，并利用客户不同气候情景下的模拟财报估算出转型风险影响下的客户信用评级。这一自下而上、以客户层级为建模颗粒度的建模方法，有助于本行更准确地识别和量化转型风险，为应对各类不确定性风险提供更完善的决策支持。

### **物理风险**

在本次气候风险压力测试中，本行按照不同地区、灾害类型，对受物理风险影响的敞口进行分析，覆盖：

1. 以房地产为抵押的贷款敞口
2. 本行自身的投资物业
3. 信用质量易受极端气候灾害影响的敞口
4. 本行业务经营场所受极端气候灾害影响而造成的操作风险损失

针对四类受物理风险影响的敞口，本行首先重点刻画出了不同气候灾害下，物理风险事件的损失率（damage ratio）。该模型将输出满足金管局本次气候压力测试颗粒度要求的，不同地区由于不同气候灾害导致资产损失率结果，主要覆盖热带气旋、洪水，热浪等自然灾害。以香港地区为例，该物理风险模型的损失率预测是以 292 个 TPU (Temporary Population Unit) 作为地理单元进行细分的。模型尤其关注了 26 个易受气候灾害影响的重点地点，并针对这些地区进行了更为细致的影响分析。



在得出损失率后，通过以下方式，进一步传导至违约概率（PD）和违约损失率（LGD）模型中：

1. 以房地产为抵押的贷款敞口：通过不同灾害、不同情景、不同 TPU 下的损失率，预估损失率对房地产出租天数、重建成本的影响，进而影响房地产年租金与房产价值。其后，将房地产押品的价值变动传导至贷款价值比（LTV），并进一步传导至贷款的违约损失率（LGD）。
2. 本行自身的投资物业：与本行以房地产为抵押的贷款敞口类似，损失率影响本行投资物业的出租天数与重建成本，进而影响本行投资物业估值。
3. 信用质量易受极端气候灾害影响的敞口：我们基于不同行业对物理风险事件的敏感程度，设计了气候事件对企业财报的传导路径。例如由于极端气候灾害导致劳动生产率下降，产量下降，进而与转型风险传导路径类似，影响该部分敞口信用质量。
4. 本行业务经营场所受极端气候灾害影响而造成的操作风险损失：不同灾害、情景、地区的气象灾害对本行业务运营的影响，包括操作风险损失及营业收入影响。

## 2.2 打造绿色及可持续发展银行

招商永隆银行积极打造绿色及可持续发展银行，将绿色金融价值观深植本行发展理念。与母行招商银行一致，本行秉持着合法性、可持续性、安全性、效益性的绿色金融总体原则。总体而言，本行致力于在履行社会责任时充分发挥银行信贷在促进经济社会可持续发展的积极作用，同时在积极拓展新兴绿色金融市场、保持信贷业务可持续稳健增长的过程中，实现经济效益和社会效益、短期利益与长期利益的有机统一。

**重点举措举例：**

战略支柱	重点举措
------	------

---

## 完善气候风险管理体系

- 根据金管局 GS-1 要求，将气候风险纳入银行全面风险管理体系。
- 强化气候及环境风险相关数据的收集和积累，探索建立客户气候和环境风险评估体系和管理措施。
- 健全环境和气候风险识别、评估、监控、管控、缓释和报告体系。
- 逐步将气候及环境风险评估因素嵌入全流程风险管理。

---

## 绿色金融业务发展

- 积极支持绿色及可持续发展金融投融资业务，引导信贷资源合理投向绿色低碳产业。
- 持续探索绿色金融以及可持续发展的道路，围绕绿色经济等相关领域进一步加大贷款投放，在服务模式上不断创新以助力企业提升实质性的经济效益。
- 持续践行绿色及可持续发展理念，不断提升绿色融资和绿色结构顾问等专业能力，持续丰富绿色及可持续金融产品体系，充分利用多牌照及跨境联动优势协助客户向低碳之路转型为客户提供更多、更全面的绿色及可持续发展金融产品与服务。

---

## 绿色办公及低碳运营

- 推动绿色办公，节约能源，提高能源管理效率。
- 推行无纸化办公及无纸化会议，精简压缩各类纸质公文、纸质会议材料等。
- 减省纸张信封使用，引导客户理财行为线上化。

- 积极开展建筑物节能改造，推行绿色采购，针对自有办公场所，将环保节能要求纳入选址、建设、维护的各个环节。
- 鼓励员工绿色出行，鼓励日常用品循环再用，减少一次性物品使用。
- 逐步开展全行范围的运营碳排查、碳核算工作，推进办公场地、数据中心、公务用车等碳数据线上管理，实现碳数据的线上收集和定期回检。

### 2.3 持续丰富绿色及可持续金融产品体系

我们树立绿水青山就是金山银山的理念，大力发展绿色金融，积极助力绿色低碳转型。本行根据客户和市场需求推出多元化的绿色和可持续发展产品和服务，在 2023 年创新性发行了绿色及可持续发展类存款产品，为促进香港成为区内领先的「绿色金融中心」作出贡献。同时本行积极统筹、参与了多个大型绿色银团、绿色债券项目，绿色金融创新能力明显增强。

**+83.4%**

绿色及可持续发展挂钩贷款<sup>1</sup>

**+44.3%**

绿色债券投资

#### 案例 1 - 协助发行全球首笔蓝色浮息美元债券

2023 年 6 月

2023 年 6 月，招商银行伦敦分行成功发行了 3 年期 4 亿美元高级无抵押蓝色债券，为全球首笔蓝色浮息美元债券。招商永隆银行在本次发行中担任联席全球协调人、

<sup>1</sup> 绿色贷款指符合招商永隆银行绿色金融分类办法定义的绿色贷款

联席账簿管理人及联席牵头经办人角色，积极协调各中介机构，在发行前、中、后期均发挥了重要作用。

全球范围内蓝色债券作为资本市场新生事物，是以蓝色金融作为支撑，旨在支持改善海洋环境、保护海洋生物多样性，推动海洋保护和海洋资源可持续发展。本次蓝色债券的发行也是招商银行积极响应“建设海洋强国”战略的具体实践。募集资金将用于支持可持续水资源管理和海上风力发电项目，聚焦水域生态环保、海洋可再生能源及海洋经济建设。

### 案例 2 - 发行首批招商永隆绿色及可持续发展存款

2023 年 8 月

本行于 2023 年 8 月完成发行首批招商永隆「绿色及可持续发展类存款」<sup>2</sup>，由本行零售客户通过招商永隆银行手机 APP 认购。发行所得的资金根据本行《绿色及可持续发展类存款发行框架》投放于合格的绿色项目，推动经济迈向低碳及可持续发展转型。合格行业包括可再生能源、能效提升、污染防治、清洁交通、可持续水资源与废水管理、绿色建筑、陆地与水域生态多样性保护、生物资源和土地资源的环境可持续管理、气候变化适应等。

### 案例 3 - 协助发行一带一路主题浮动利率绿色债券

2023 年 10 月

2023 年 10 月，招商永隆银行以联席账簿管理人角色助力中国工商银行新加坡分行成功发行 10 亿美元以“一带一路”为主题的浮动利率绿色债券。募集资金专项用于绿色交通和可再生能源等具有显著碳减排效果领域的绿色项目。团队凭借自身专业

<sup>2</sup>

香港质量保证局作为独立第三方专业认证机构，对本批绿色存款进行认证，并例出具绿色存款发行前验证报告。

性就定价提出合理建议，充分反映了本行在服务中资银行拓展海外融资渠道能力的不断提升。本次发行得到了市场的广泛关注和认可，彰显了本行对助力生态环境保护、社会减碳转型的支持。

#### 案例 4 - 牵头筹组可持续发展挂钩银团

2023 年 11 月

招商永隆银行作为牵头安排行、簿记行、代理行、可持续发展表现挂钩贷款结构顾问，和招商银行上海分行合作，牵头筹组了 2023 年市场规模最大的境外人民币可持续发展挂钩银团，助力大型光伏组件生产企业的可持续发展规划。本行与香港品质保证局积极沟通并取得第三方意见及认证，为企业量身定制与可持续发展挂钩的关键指标 (KPIs)，例如：单位产能对应的的范围一及范围二温室气体排放量等。通过将可持续发展绩效目标 (SPTs) 的完成情况与企业的贷款成本挂钩，正向激励企业进行绿色和低碳转型。

该项目荣获 2023 年香港品质保证局举办的香港绿色和可持续金融大奖中“杰出绿色和可持续贷款结构顾问 (太阳能科技业) ——卓越远见可持续发展挂钩贷款绩效指标”和“杰出绿色和可持续贷款服务机构 (能源业) ——最大规模单一境外人民币可持续发展挂钩贷款”两项大奖。

#### 案例 5 - 牵头筹组绿色银团

2023 年 11 月

招商永隆银行作为独家牵头安排行及绿色顾问，为一银行系金融租赁公司量身定制境外绿色银团方案，用于为公司绿色框架下的合资格绿色项目相关的成本和费用提供融资或再融资，协助客户在支持实体经济发展的同时，积极拓展绿色船舶的投资与应

用。本次招商永隆银行独家牵头的绿色银团荣获 2023 年香港品质保证局举办的香港绿色和可持续金融大奖中“杰出绿色和可持续贷款结构顾问（航运业）——卓越远见绿色贷款框架”奖项。

## 2.4 积极践行绿色运营

在绿色运营方面，本行注重减少自身经营活动对环境的影响。根据《招商永隆银行绿色低碳运营行动指引》（绿色采购），本行 2023 年继续实施 ESG 认证之用纸物料采购，确保采购用纸符合正确的社会、经济和环境标准。同时本行一直积极参与绿色公益，开展食品捐赠活动，提倡节约粮食。本行专家参与的“零碳网点”建设指南研制和团体标准的编制工作，期望运用新技术赋能绿色运营、推动 ESG 发展。

### 案例 1 - 积极实施惜食计划

- 鼓励使用可重复利用的餐具，减少使用纸制的餐具。
- 每周一提供素食餐单(Green Monday)，鼓励低碳饮食的同时维护员工健康。
- 2023 年继续联同膳食服务供货商“Sodexo”及社福机构“膳心连”(Foodlink)，将员工饭堂剩余的食物捐赠到社福机构并转交至社会基层及长者。2023 年本行共捐赠 199 公斤食物，受惠人次共 474 人。
- 于 2023 年 3 月 20 日举行食物捐赠活动，于中环或旺角饭堂内设定食物捐赠收集箱，由员工捐赠罐头食物、包装面食、饼干或曲奇、朱古力或糖果等，减少食物浪费，为社会公益做贡献。

### 案例 2 - ESG 认证之用纸物料采购

- 为保护生态环境，本行于 2022 年及 2023 年采购所有打印用纸及信纸均为森林管理委员会(FSC®)认证之纸张。由 FSC®认证产品使用的木材、木材料均来自 FSC®认证的负责任森林，而非来自滥垦滥伐的森林，由此确保采伐树木的数量，不会超出森林再生和恢复的速度，符合正确的社会、经济和环境标准。
- 同时本行积极提倡员工节约用纸，善用双面打印、重用废纸、多应用电子系统等。相较于 2022 年，本行 2023 年纸张采购量成功减少 4.25 吨（约 6.3%）。

### 案例 3 - 绿色低碳日活动

2023 年，本行 123 位同事参加由香港公益金主办的「绿色低碳日」，共捐出港币 14,567 元，以行动为环保出一分力。参与同事们每人亦获赠「绿色低碳日纪念车票」，在活动举行期间 6 月 18 日及 19 日（星期日及一）可无限次免费乘搭港铁，鼓励大家乘坐环保交通工具，绿色出行。而活动筹得的善款将用于公益金资助之「环保相关服务」，实践环保同时造福社群。

### 案例 4 - 参与粤港澳大湾区“零碳网点”建设指南编制工作

- 2023 年 6 月，招商永隆银行受邀参与广东省金融科技协会（以下简称“协会”）有关金融创新试点建设工作。协会计划联合广州、香港、澳门金融相关机构和主管部门开展粤港澳大湾区金融标准创新建设试点，包括大湾区金融基础设施互联互通、跨境贸易和投融资便利化、数字化转型、绿色金融、团标编制等相关工作。

- 2023年12月本行专家参与“零碳网点”建设指南研制和团体标准的编制工作，并就《银行碳中和网点建设指南》征求意见稿与标准进行意见反馈。

## 3. 风险管理

本行致力于加强气候风险管理工作，并建立健全的管理规章制度，以提升面对气候相关金融风险时的应对能力和长期适应力。我们的目标是在建立气候风险管理框架体系的基础上，将气候环境要素融入全面的风险管理，并不断优化气候风险的量化能力。本行持续加强气候风险监控体系，按季向董事会层面的风险委员会定期汇报绿色金融以及气候风险相关内容。

### 3.1 气候风险识别、评估与管理

本行所识别和评估的气候相关风险包括物理风险和转型风险两大类。参考金管局发布的 SPM GS-1 与巴塞尔银行监管委员会的气候风险传导机制，两大风险主要通过资产负债表、金融市场流动性、资产价格和投资收益预期等渠道影响金融稳定。

气候风险通过宏观和微观经济的传导机制，对银行的传统金融风险产生影响，间接影响银行经营。本行建立“识别-评估-应对”框架，综合识别气候风险对本行传统风险类别的影响方式及传导路径，评估气候风险影响程度，并提出相应的应对措施。



风险类型	受影响业务	时间范围 <sup>3</sup>	影响程度	应对措施
信用风险	气候风险会通过物理风险与转型风险的驱动因素，减少抵押品价值、降低借款人的还款能力，或银行对违约贷款的清收能力。	中至长期	中	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 建立绿色分类标准体系，完善绿色金融信贷政策，据此施行有针对性的政策、产品和措施。</li> <li>- 强化气候及环境风险相关数据的收集和积累，探索建立客户气候和环境风险评估体系和管理措施。</li> <li>- 不断优化气候风险压力测试，评估客户承受气候风险的相关财务影响。</li> <li>- 建立常态化的气候风险监测机制，建立气候风险监测指标体系，明确监测频率。</li> </ul>

<sup>3</sup> 短期：小于一年；中期：二至五年；长期：五年以上。

<p><b>市场风险</b></p>	<p>若市场价格或估值尚未纳入气候风险因素，转型风险或物理风险均可能会引发短、中、长期内的价值下跌。</p>	<p>中至长期</p>	<p>中至高</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 持续关注监测银行交易账簿及银行账簿的气候风险敏感敞口，逐步建立纳入气候风险因素的估值体系。</li> <li>- 优化气候风险压力测试，评估投资组合中受气候因素影响的金融工具价值。</li> </ul>
<p><b>操作风险</b></p>	<p>若发生极端天气事件（涉及物理风险），可能会导致银行的运营及其关键外包业务安排的中断，造成财务损失。</p>	<p>短至长期</p>	<p>低</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 在运营层面，本行已搭建持续业务运作管理体系，制定相关制度、重要业务相关应急预案及演练等工作。</li> </ul>
<p><b>流动性风险</b></p>	<p>由于极端天气等气候风险事件更加频繁地出现，本行的客户可能会由于应对相应风险事件而产生额外开支，因而减少存款或透支信用，最终导致本行难以满足流动性要求。</p>	<p>中至长期</p>	<p>低至中</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 根据现有流动性风险管理措施，持续关注有关流动性风险指标监控。</li> </ul>

<b>法律风险</b>	由于极端天气事件导致的业务中断也可能造成本行背负相关的法律责任。同时，由于气候相关监管措施的出台，对气候风险敏感的投资和商业活动也可能增加本行的法律和监管合规成本。	长期	低	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 健全新产品风险评估体系，在新产品风险评估环节纳入气候环境相关金融风险考量因素，并由相关风险管理部门进行充分评估，避免产品“漂绿”风险。</li> </ul>
<b>声誉风险</b>	若银行内的不同单位在自身业务活动中缺乏对气候及环境意识的考虑，可能会引起市场、公众或利益相关方的负面舆论，最终影响到本行声誉。	中至长期	低	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 定期监测和评估在市场、公众或利益相关方方面面的环境气候风险相关的负面舆论及其影响。</li> <li>- 银行内的不同单位在自身业务活动中纳入气候及环境意识考虑。</li> </ul>
<b>战略风险</b>	银行的战略制定可能未能及时考虑到气候变化的因素，未能捕捉到市场对于气候友好方案的偏好转向，	长期	低	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 本行构建招商永隆银行绿色及可持续发展金融战略体系，持续关注气候治理行动，响应国家“碳中和”远景目标。</li> </ul>

	这将可能导致银行的业务在市场上失去竞争力。			
--	-----------------------	--	--	--

## 3.2 气候风险监控体系

本行不断优化气候风险的监控体系，压实管理层的监督职能。在报告期内，本行董事会及高级管理层审阅各项气候风险关键指标，以充分了解本行受转型风险及物理风险影响程度、本行绿色金融发展状况等。本行总结关键气候相关金融风险指标如下：

### 3.2.1 气候敏感型行业贷款分布

本行根据香港金管局定义的 12 个高转型风险行业，结合行内高气候风险行业清单，形成招商永隆银行气候敏感性行业划分。

截止 2023 年底，本行敏感型行业贷款占比约为 6.80%，前三大占比气候敏感型行业分别为：其他电力生产及供应业（非可再生能源），高污染化学原料和化学制品制造业。

### 3.2.2 气候敏感型行业债券分布

截止 2023 年底，本行敏感型行业债券占比约为 1.54%。

### 3.2.3 受物理风险影响的贷款

按照本行气候风险压力测试方法论，本行建立了位于香港地区的物理气候风险区域清单，定期统计并汇报本行贷款抵押品位于“高风险”区域的贷款，作为监控受物理风险影响的贷款指标。截止 2023 年末，受高物理风险影响的贷款余额占比为 1.89%。

## 3.3 气候风险管理体系及框架

本行搭建了气候风险管治框架，明确气候风险传导路径，建立气候风险识别、计量、监测、报告、控制及缓释的风险管理体系，将气候风险纳入全面风险管理框架。

### 3.3.1 气候风险偏好

本行已有计划将气候风险纳入风险偏好指标体系管理，并按内部程序报董事会审议及批准，以确保本行有足够的能力和内部资源来正确识别、衡量和管理气候风险。

### 3.3.2 气候与绿色金融相关政策

本行在建立气候与绿色金融相关内部政策的基础上，持续关注政策的执行情况、相关规划的落实情况以及绿色金融的发展情况。政策体系建设有助于本行在提升风险管理能力，把握业务发展机遇，并增强本行绿色及可持续发展的战略定位，以助力低碳经济的建设。

《气候相关金融风险管理办法》	搭建气候风险管治框架，明确气候风险传导路径，建立气候风险识别、计量、监测、报告、控制及缓释的风险管理体系。
《招商永隆银行绿色分类管理办法》	基于风险为本的管理原则，搭建“四色三类”绿色金融分类方法，促进本行绿色及可持续业务发展。
《绿色信贷指引》	作为绿色信贷框架的基础及绿色信贷活动的指导说明支持本行加强信贷结构调整。

## 4. 指标和目标

气候变化和环境危害破坏我们的生态系统，导致对人类发展、健康和食品生产的消极影响。为缓释气候变化所带来的不良影响，亟需全社会一起行动，构建绿色及可持续

发展模式。本行密切关注气候变化相关的表现，设定一系列绿色运营、温室气体排放、绿色及可持续金融相关的指标与目标，来直观量化气候变化相关的管理进程。

#### 4.1 绿色运营相关指标和目标

基于香港环保署、机电工程署等机构的环保要求，结合本行实际，本行制订了《招商永隆银行绿色低碳运营行动指引》（含绿色采购）和《绿色低碳行动倡议》，加入节约能源、减少废物章节，不断规范能源管理，推动绿色办公，推广绿色建筑。本行密切关注相关绿色运营指标，并对能源管理、用水效益、用纸量等进行如下数据统计。

**表 2：绿色运营指标**

指标名称	单位	2021 年	2022 年	2023 年
电力消耗量	kWh	16,651,452.00	15,928,380.00	15,384,694.00
纸张购买量	吨	94.14	67.71	63.46
耗水量	百万公升	34.72	45.13	44.42
废弃物总量	吨	161.25	169.50	214.30

表注：

2021 年耗水量统计口径为中环总行大厦、旺角银行中心（不含旺角分行及已出租单位）及数据中心

2022、2023 年耗水量统计口径为中环总行大厦、旺角银行中心（不含旺角分行及已出租单位）、数据中心及香港地区所有分行

2021 年废弃物总量统计口径为中环总行大厦、旺角银行中心（不含旺角分行及已出租单位）数据记录由 2021 年 5 月起计算

其余未注明的电力消耗量，纸张购买量，耗水量，废弃物总量的统计口径为中环总行大厦、旺角银行中心（不含旺角分行及已出租单位）、交易广场私人银行及财富管理、数据中心、业务连续性计划备用场地以及香港地区所有分行。

### 4.1.1 运营层面温室气体排放

本行依照香港本地机电工程署及环境保护署发布的《香港建筑物（商业、住宅或公共用途）的温室气体排放及减除的核算和报告指引（2010年版）》，对本年度运营碳排放进行量化。

**表 1：温室气体排放情况**

指标名称	单位	2021 年	2022 年	2023 年
范畴 1	吨二氧化碳			
直接温室气体排放量	当量	163.66	138.22	201.82
范畴 2	吨二氧化碳			
间接温室气体排放量	当量	8,788.07	8,407.62	8,129.00
范畴 3	吨二氧化碳			
其他间接温室气体排放量	当量	474.27	354.13	333.23
温室气体排放量总计	吨二氧化碳 当量	9,426.00	8,899.96	8,664.05
人均温室气体排放量强度	吨二氧化碳 当量 / 人	5.38	5.39	5.10

表注：

2021 年，2022 年，2023 年温室气体排放量的统计口径为：中环总行大厦、旺角银行中心（不含旺角分行及已出租单位）、交易广场私人银行及财富管理、数据中心、业务连续性计划备用场地以及香港地区所有分行，不包括香港地区以外的运营地点或分支机构。

范畴 1（直接）温室气体排放包括总行自运营餐厅的固定燃烧排放，以及自有交通运输工具的汽油和柴油消耗量；

范畴 2（间接）温室气体排放包括总行与分行经营办公活动的电力使用量。

范畴 3（其他间接）温室气体排放包括总行与分行堆填区因处理废纸产生的甲烷气体、水务署处理食水以及渠务署处理污水用电产生的温室气体排放。

根据国际通用的温室气体排放核算标准《温室气体核算体系 - 企业核算与报告标准》确定组织边界与运营边界。



排放因子来源：范畴一：各能源燃料类别的排放因子来自《深圳市标准化指导性技术文件》(2012年版)，以及香港中华煤气有限公司《2021年可持续发展报告》；范畴二：选取基于市场的最新排放因子，来自供电公司中电集团《2022年可持续发展报告》，以及香港电灯有限公司官方网站碳排放计算器。范畴三：食水处理每单位耗电量来自水务署年报 2021-2022，污水处理每单位耗电量来自渠务署可持续发展报告 202119-220，电力使用量排放因子选取基于市场的最新排放因子。

## 4.2 绿色及可持续金融业务发展成果

在碳达峰、碳中和背景下，为推动经济社会全面绿色低碳转型，本行贯彻落实绿色及可持续银行经营模式，有序发展绿色金融业务，助力绿色低碳经济体系建设。

### 4.2.1 绿色信贷

本行持续推出绿色及可持续金融相关财务激励措施，对绿色及可持续发展挂钩贷款实施差异化的定价优惠政策和措施，促进绿色金融业务发展。截至报告期末，全行绿色及可持续发展挂钩贷款余额较年初增长 83.4%。

### 4.2.2 绿色债券

本行积极支持节能环保、清洁生产、清洁能源、生态环境、基础设施绿色升级等绿色债券投资领域。绿色债券投资方面。截至报告期末，本行绿色债券投资余额较年初增长 44.3%。

### 4.2.3 绿色及可持续发展类存款

本行创新推出绿色及可持续发展存款，该产品旨在促进可持续发展，推动环境保护和气候变化应对，进一步完善本行的绿色产品方案。绿色及可持续发展存款在满足零售

客户存款需求的同时，在鼓励客户履行环境气候责任和个人低碳实践方面发挥积极作用。该存款所得资金将匹配于合格的绿色及可持续发展项目。

# 附录

## 附录一：报告内容索引

我们就香港金融管理局《监管政策手册》单元 GS-1「气候风险管理」的披露要求，根据气候相关财务披露工作小组（TCFD）的 11 项披露建议，以及其对银行业作出的补充指导意见于本报告内进行相关披露。未来将遵循监管要求每年进行《绿色金融及气候相关信息披露报告》（TCFD 报告）的编制与发布。

TCFD 建议	报告章节
<b>管治</b>	
a) 描述董事会对气候风险和机遇的监督情况	1.1 管治架构 1.2 职责简介 1.4 气候与绿色金融相关能力建设
b) 描述管理层在评估和管理气候风险和机遇方面的职责	1.1 管治架构 1.2 职责简介 1.3 气候与绿色金融相关绩效考核机制 1.4 气候与绿色金融相关能力建设
<b>战略</b>	
a) 描述机构识别的短、中、长期气候风险和机遇	2.1 气候风险识别与评估 2.2 气候机遇识别与评估
b) 描述气候风险和机遇对机构的业务、策略和财务规划的影响	2.3 打造绿色及可持续发展银行 2.4 持续丰富绿色及可持续金融产品体系

	2.5 积极践行绿色运营
c) 描述策略在不同气候情境下的适应力 (包括 2°C 或更低升温情境)	3.2 气候风险压力测试
<b>风险管理</b>	
a) 描述机构识别和评估气候风险的流程	2.1 气候风险识别与评估 3.3 气候风险压力测试
b) 描述机构管理气候风险的流程	3.1 气候风险管理体系及框架 3.2 气候风险压力测试 3.3 气候风险监控体系
c) 描述识别、评估和管理气候风险的流程如何纳入机构的整体风险管理之中	3.1 气候风险管理体系及框架 3.2 气候风险压力测试 3.3 气候风险监控体系
<b>指标及目标</b>	
a) 披露机构在按照策略和风险管理流程评估气候风险和机遇时使用的指标	4.1 气候相关指标和目标 4.2 绿色运营相关指标和目标 4.3 绿色及可持续金融业务发展
b) 范畴一、范畴二和范畴三 (如适用) 温室气体排放和相关风险。	4.1 气候相关指标和目标
c) 描述机构用于管理气候风险和机遇的目标以及目标的实现情况	4.1 气候相关指标和目标 4.2 绿色运营相关指标和目标 4.3 绿色及可持续金融业务发展