



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 錄

關於本報告	3
摘要	4
關於我們	6
公司簡介	6
1. 管治	6
1.1 氣候風險管治架構	7
1.1.1 董事會	7
1.1.2 管理層	7
1.2 氣候與綠色金融相關績效考核機制	8
1.3 氣候與綠色金融相關能力建設	8
2. 戰略	9
2.1 增強氣候戰略韌性	9
2.1.1 氣候風險壓力測試方法論概述	10
2.1.2 氣候風險情景	10
2.1.3 氣候風險壓力測試模型	12
2.2 打造綠色及可持續發展銀行	16
2.3 持續豐富綠色及可持續金融產品體系	18
2.4 積極踐行綠色運營	21
3. 風險管理	23
3.1 氣候風險識別、評估與管理	23

3.2	氣候風險監控體系.....	28
3.2.1	氣候敏感型行業貸款分佈.....	28
3.2.2	氣候敏感型行業債券分佈.....	28
3.2.3	受物理風險影響的貸款.....	28
3.3	氣候風險管理體系及框架.....	28
3.3.1	氣候風險偏好.....	29
3.3.2	氣候與綠色金融相關政策.....	29
4.	指標和目標.....	29
4.1	綠色運營相關指標和目標.....	30
4.1.1	運營層面溫室氣體排放.....	31
4.2	綠色及可持續金融業務發展成果.....	32
4.2.1	綠色信貸.....	32
4.2.2	綠色債券.....	32
4.2.3	綠色及可持續發展類存款.....	32
	附錄.....	34
	附錄一：報告內容索引.....	34

關於本報告

範圍

組織範圍：本報告涵蓋招商永隆銀行及其境內外分支機構

時間範圍：2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日（除另有說明外）

編製原則

本行參考氣候相關財務披露工作小組（Task Force on Climate-related Financial Disclosures，簡稱「TCFD」）的披露建議以及香港金融管理局《監管政策手冊》單元 GS-1 「氣候風險管理」要求進行內容編制，主要涵蓋氣候相關管治、策略、風險管理以及指標和目標等範疇。

數據說明

本報告數據以 2023 年為主，主要來源於本行內部系統及各分支機構統計數據，所涉及貨幣金額以港幣作為計量幣種，特別說明的除外。

發布形式

本報告以網絡在線形式發布，可在本行官網

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

摘要

近年來，隨著極端天氣的頻發，各國已深刻意識到氣候變化與人類社會息息相關，應對氣候變化的迫切性已進入全社會的視野。

2020年9月，中國正式提出2030年“碳達峰”與2060年“碳中和”目標，展現了對全球氣候治理的負責態度和積極貢獻。目前，中國已建立碳達峰碳中和“1+N”政策體系，為全國節能降碳工作提供了明確的方向。

2020年11月，香港特區第一次在《施政報告》中提出2050年實現碳中和的目標。次年10月，政府正式公布《香港氣候行動藍圖2050》，以「零碳排放·綠色宜居·持續發展」為願景，提出香港應對氣候變化和實現碳中和的策略和目標。

作為一家根植於香港的銀行，招商永隆銀行積極響應香港特區碳中和規劃。本行已部署氣候風險管理體系，加強氣候風險管理工具的開發與完善。同時，本行注重低碳運營與綠色金融的戰略發展，規劃向綠色及可持續發展的轉型路徑。

持續完善氣候風險治理體系：報告期內，本行根據《招商永隆氣候相關金融風險管理辦法》，不斷優化各部門風險管理分工。本行在本年度加強氣候風險的監督報告體系，按季向董事會彙報綠色金融以及氣候風險相關內容，完善氣候風險關鍵指標和監控程序，提升高級管理層的統籌管理力度。

提升氣候風險量化能力：本行積極參與了香港金融管理局組織的新一輪氣候風險壓力測試計劃，對現有氣候風險壓力測試框架進行全面優化，以綜合提升氣候風險計量及管理能力。

深入貫徹綠色及可持續發展金融戰略體系: 本行高度重視綠色金融業務發展戰略的規劃與實施, 在不斷豐富綠色及可持續發展金融產品及服務的過程中, 為促進客戶低碳融資支持社會轉型做出了積極貢獻。

本報告按照香港金融管理局《監管政策手冊》單元 GS-1 「氣候風險管理」的要求進行內容編製, 符合氣候相關財務披露工作小組 (Task Force on Climate-related Financial Disclosures, 簡稱「TCFD」) 的披露建議, 主要涵蓋氣候相關管治、戰略、風險管理以及指標和目標等範疇。

關於我們

公司簡介

招商永隆銀行有限公司（英語：CMB Wing Lung Bank Limited）是一家在香港註冊的持牌銀行，前稱永隆銀行，寓意“永遠興隆”，1933年2月25日成立於香港，是香港歷史最悠久的華資銀行之一。2008年被招商銀行成功收購，2009年正式成為招商銀行全資附屬公司，2018年正式更名為招商永隆銀行。

招商永隆銀行及其子公司持有銀行、保險、證券、信託、資產管理牌照，堅持以客戶為中心，提供零售金融、公司金融和金融市場等多元化產品和服務，私人銀行、銀團貸款、債券發行、金融市場、資產託管、資產管理等業務在市場具影響力和競爭力。經營網點達30餘家，遍佈中國內地、香港、澳門及海外等區域，員工總數約2000人。

招商永隆銀行秉承“進展不忘穩健，服務必盡忠誠”之宗旨，踐行“最懂你、最高效、最有溫度”的服務價值觀，着力打造創新驅動、模式領先、特色鮮明的香港一流商業銀行，為境內外客戶提供全方位跨境和本地金融服務。

1. 管治

招商永隆銀行高度重視氣候相關風險管理的頂層設計，已經建立了權責清晰、分工明確的氣候風險治理體系。在本年度，本行強化了董事會及管理委員會的統籌領導與監督職責，因應自身的經營模式，加強對氣候風險的識別、管理及控制。

1.1 氣候風險管治架構

1.1.1 董事會

本行董事會主要負責監督本行應對氣候風險的方法和機制，並對本行的氣候適應能力負有最終責任。董事會是本行氣候風險管理的最高決策機構，通過董事會風險委員會履行監控和監測的職責。

董事會風險委員會經董事會授權，協助董事會履行有關職責，包括但不限於：審定氣候相關戰略規劃、確保有適當的資源來支持氣候戰略的實施、審議和批准氣候相關風險偏好、監督本行將氣候風險納入本行全面風險管理框架等。

董事會風險委員會每季度召開會議，聽取全面風險報告，對各類風險負有監控職責，包括但不限於信用風險、市場風險、操作風險、利率風險、流動性風險、法律風險、聲譽風險、戰略風險及氣候風險。

1.1.2 管理層

管理委員會按照董事會要求，負責本行氣候風險管理框架的實施，並推動提升本行對氣候相關金融風險的全流程管理能力，提高本行在面臨氣候相關金融風險方面的應對能力及長期適應力，加強本行全面風險管理框架在應對氣候相關金融風險方面的充分性和有效性。管理委員會授權通過風險管理委員會履行本行氣候風險管理框架的實施。

本行在高級管理層層面持續加強氣候風險的監控與彙報，按季度在高級管理層層面的風險管理委員會上，定期彙報綠色金融以及氣候風險相關內容，包括但不限於綠色金融的業務發展情況及結構分佈，轉型風險敞口及佔比，物理風險敞口及佔比指標監控結果。

1.2 氣候與綠色金融相關績效考核機制

本行已建立綠色金融相關績效考核機制，對總行部門和分支機構設置綠色金融考核指標，鼓勵各機構、部門加大在綠色金融領域的投放力度。2023年，本行的綠色金融相關年度目標包括：“綠色及可持續發展（掛鉤）貸款增速不低於公司金融條線公司貸款餘額（含分行）增速的2.5倍”、“綠色存款投放規模”。

1.3 氣候與綠色金融相關能力建設

作為一家秉持可持續發展理念的銀行，本行積極鼓勵全行員工參與氣候及綠色金融相關的培訓和講座，以加深對氣候和綠色金融的認識和理解。本年度的培訓內容包括金融碳排放計量工作、綠色與可持續金融市場動態與發展分析、國際財務報告可持續披露準則的解讀等，為本行進一步推進相關工作實踐提供了有力支持。

時間	對象	參與講座或培訓
2023年5月	業務部門及相關職能部門	綠色金融相關講座： <ul style="list-style-type: none"> 儲能行業現狀及投資機會分析 電力市場對新能源投資的影響分析與展望
2023年8月	相關職能部門	2023年度氣候風險論壇
2023年11月	相關職能部門	香港綠色與可持續金融交流座談會
2023年11月	相關職能部門	《碳金融排放計量》專題研討論壇
2023年11月	相關職能部門	可持續金融-國際財務報告可持續披露準則 (ISSB) 專題講座

2023年11月	高級管理層以 及相關部門總 經理	招商銀行總行組織的 ESG 專項培訓會
----------	------------------------	---------------------

2. 戰略

聚焦氣候變化議題，本行致力於將綠色及可持續發展理念融入戰略發展規劃。2023年，本行為增強氣候戰略韌性，開展了新一輪氣候風險情景分析，在情景、數據、方法論等方面都做到了有效優化。同時，本行按照“完善氣候風險管理體系”，“綠色金融業務發展”“綠色辦公及低碳運營”三大戰略支柱，穩步推進各項工作，包括推出多元化綠色產品服務體系等，為經濟社會發展的綠色轉型提供有力支持。

2.1 增強氣候戰略韌性

由於氣候變化具有時間跨度大、不確定性高、影響程度深遠等特徵，情景分析是評估氣候風險影響最為有效的量化工具。它協助銀行考慮並理解資產在不同情景下的表現，以作為調整戰略方向和行動計劃的重要依據。

為提高發展戰略在不同氣候變化情景下的韌性，本行根據香港金管局的指導意見，開展新一輪氣候風險壓力測試，不僅大幅提升方法論全面性、模型複雜度及壓力測試顆粒度，且涵蓋宏觀經濟下行情景與氣候風險情景，對氣候風險計量能力要求全面提升。

2.1.1 氣候風險壓力測試方法論概述

根據香港金管局指導意見，本行對現有壓力測試方法論及模型進行了全面優化，形成了覆蓋氣候情景結合宏觀經濟情景的氣候風險壓力測試方法論，實現監管合規的同時，對氣候風險進行更審慎的把控。

2.1.2 氣候風險情景

本次香港金管局指導之下的壓力測試不同於以往的常規壓力測試，重點關注兩大氣候風險類型，即轉型風險與物理風險。

1. 轉型風險是向低碳經濟過渡的過程中，由於政策、技術和市場變化而對企業和金融機構造成的潛在損失。例如，政府出臺如碳定價、碳排放限制、燃料成本上升等氣候轉型政策，迫使高碳排放行業必須通過低碳技術改造、加大技術創新投入等，以實現產業轉型。
2. 物理風險是由於氣候變化造成的自然災害和長期氣候變化趨勢所帶來的潛在損失。這些物理風險將對企業的資產、運營、員工及財務狀態產生重大影響。比如，海平面上升可能會使沿海地區的房屋資產價值受損，極端天氣事件可能會造成生產中斷和維修成本上升等。

此外，本次壓力測試除考慮氣候風險帶來的不利影響，同時引入宏觀經濟衝擊情景，以捕捉額外非氣候風險壓力。這種傳統宏觀經濟和氣候情景相結合的壓力測試，利於本行更全面的評估下行風險，提供更好的決策支持。

具體來講，本次壓力測試設置了短期與長期情景，這些情景的主要風險驅動因素概述如下。

轉型風險：

情景類型	短期情景	長期情景
氣候情景	HKMA 自行設定的新情景	NGFS 第三版情景： <ul style="list-style-type: none"> • 延遲轉型 (Delayed transition) • 低於 2 °C (Below 2°C) • 當前政策 (Current policies)
時間範圍	2023 年至 2027 年，每年	2030 年至 2050 年，每五年
情景描述	假設香港加速向具有氣候和宏觀影響的低碳排放經濟轉型。因此企業運營成本增加、需求減少，並需加大對可再生能源和減排技術的投資。	低於 2°C：有序逐步過渡向低碳經濟。 延遲轉型：最初幾年轉型緩慢，2030 年後加速轉型。 當前政策：轉型僅限於 2022 年中期之前實施的政策，以及更多極端氣候事件帶來的重大變化。

物理風險：

情景類型	短期情景	長期情景
氣候情景	HKMA 自行設定的新情景	NGFS 第三版情景： <ul style="list-style-type: none"> • 當前政策 (Current policies)
時間範圍	2023 年至 2027 年，每年	2030 年至 2050 年，每五年

情景描述	根據給定的災害類型及歷史數據	根據 NGFS 情景，指定災害類型：
	進行情景設定：	香港：降水及熱帶氣旋
	香港地區：熱帶氣旋及黑色暴雨	香港以外地區：由銀行根據風險敞口
	中國大陸：洪水和熱浪	確定

2.1.3 氣候風險壓力測試模型

本次氣候風險壓力測試模型採用自下而上的壓力傳導方式 (Bottom-up approach)，結合客戶信息進行精細化壓力測試。測試範圍覆蓋了本行的表內、表外敞口，包括銀行帳簿及交易帳簿。本次壓力測試結果顯示，在上述 4 個氣候情景下，本行現有資本均能保持在監管要求及內部警戒水平之上。

按照傳導路徑分為上游氣候風險模型與下游傳統風險壓力傳導模型。通過衡量客戶受上游轉型風險、物理風險兩大類氣候風險的影響，將氣候風險影響轉換成定量指標（如企業客戶受氣候影響下的財報指標變動、以房地產為抵押物的抵押品價值受損情況、本行業務運營受極端氣候事件影響的天數等）。其後，將氣候風險定量指標的變動傳導至各大傳統風險類型（如企業客戶違約概率的變動、操作風險損失、本行所持投資產品價值變動），最終測算本行在氣候風險壓力情景下資本充足率、槓桿比率等，以衡量本行氣候戰略的穩健性。上游與下游模型的主要覆蓋風險類型、傳導方式總結如下。

氣候風險壓力測試模型（上游模型）

氣候風險影響

物理風險

- 分析極端氣候災害造成的經濟成本與損失，災害類型包含颱風、洪水、熱浪模型。

轉型風險

- 分析社會向低碳經濟轉型過程對銀行帶來的相關金融風險。

宏觀經濟衰退影響

- 中國大陸地區、香港地區宏觀經濟衰退，具體表現在：
 - ✓ 失業率升高
 - ✓ 房價下跌
 - ✓ 恒指下跌等



氣候風險壓力測試模型（下游模型）

信用風險

- 受轉型風險影響，企業財務狀況受損，導致行內信用風險敞口惡化。
- 受颱風、洪水、熱浪等物理風險事件影響，房產價值受損，信用風險上升。
- 受極端天氣如熱浪影響，導致人力工作效率下降，影響企業經營狀況
- 受宏觀經濟下行影響，企業、個人信用質量惡化。

市場風險

- 受轉型風險影響，企業財務狀況受損，其市場發行的股票市值受到影響；
- 受轉型風險影響，企業債券評級受到影響；
- 受宏觀經濟下行影響，恒指下跌，股票市值縮水等。

操作風險

- 受極端天氣事件影響，銀行營業場所及設施受損，而產生維修成本，造成操作風險損失。
- 受極端天氣事件影響，業務活動中斷而產生收入下降，造成操作風險損失。

其他風險

- 銀行帳簿利率風險：受宏觀經濟下行等因素影響，銀行淨利息收入變動。
- 其他：銀行自身持有的物業受物理風險事件影響，而需重估其價值。

全行資本充足率受影響

轉型風險

結合本行敞口行業分佈、金管局氣候風險壓力測試指引中涉及的 12 個轉型風險重點行業與本行《氣候相關金融風險管理辦法》中規定的高氣候風險行業清單，對敞口佔比較大的高轉型風險行業進行精細化建模，形成行業特定的轉型風險模型，充分考慮了不同行業的壓力傳導路徑及轉型路徑。以 2022 年 12 月 31 數據日為例，特定行業轉型風

險模型覆蓋全行 96.57%的高轉型風險行業敞口，實現了對本行高轉型風險行業的精準覆蓋。

本行轉型風險模型框架搭建基於“自下至上”的策略，從金管局的氣候情景變量及行業表現趨勢出發，參考央行綠色金融網絡（NGFS）提供的轉型情景變量和外部企業、行業和國別數據，實施客戶層級的壓力測試評估，將轉型風險壓力傳遞至單個客戶的關鍵風險因子（例如產量、成本、額外資本支出等）。根據關鍵風險因子的預測結果，進行客戶財務報表的預測，並利用客戶不同氣候情景下的模擬財報估算出轉型風險影響下的客戶信用評級。這一自下而上、以客戶層級為建模顆粒度的建模方法，有助於本行更準確地識別和量化轉型風險，為應對各類不確定性風險提供更完善的決策支持。

物理風險

在本次氣候風險壓力測試中，本行按照不同地區、災害類型，對受物理風險影響的敞口進行分析，覆蓋：

1. 以房地產為抵押的貸款敞口
2. 本行自身的投資物業
3. 信用質量易受極端氣候災害影響的敞口
4. 本行業務經營場所受極端氣候災害影響而造成的操作風險損失

針對四類受物理風險影響的敞口，本行首先重點刻畫出了不同氣候災害下，物理風險事件的損失率（damage ratio）。該模型將輸出滿足金管局本次氣候壓力測試顆粒度要求的，不同地區由於不同氣候災害導致資產損失率結果，主要覆蓋熱帶氣旋、洪水，熱浪等自然災害。以香港地區為例，該物理風險模型的損失率預測是以 292 個 TPU（Temporary Population Unit）作為地理單元進行細分的。模型尤其關注了 26 個易受氣候災害影響的重點地點，並針對這些地區進行了更為細緻的影響分析。

在得出損失率后，通過以下方式，進一步傳導至違約概率 (PD) 和違約損失率 (LGD) 模型中：

1. 以房地產為抵押的貸款敞口：通過不同災害、不同情景、不同 TPU 下的損失率，預估損失率對房地產出租天數、重建成本的影響，進而影響房地產年租金與房產價值。其後，將房地產押品的價值變動傳導至貸款價值比 (LTV)，並進一步傳導至貸款的違約損失率 (LGD)。
2. 本行自身的投資物業：與本行以房地產為抵押的貸款敞口類似，損失率影響本行投資物業的出租天數與重建成本，進而影響本行投資物業估值。
3. 信用質量易受極端氣候災害影響的敞口：我們基於不同行業對物理風險事件的敏感程度，設計了氣候事件對企業財報的傳導路徑。例如由於極端氣候災害導致勞動生產率下降，產量下降，進而與轉型風險傳導路徑類似，影響該部分敞口信用質量。
4. 本行業務經營場所受極端氣候災害影響而造成的操作風險損失：不同災害、情景、地區的氣象災害對本行業務運營的影響，包括操作風險損失及營業收入影響。

2.2 打造綠色及可持續發展銀行

招商永隆銀行積極打造綠色及可持續發展銀行，將綠色金融價值觀深植本行發展理念。與母行招商銀行一致，本行秉持著合法性、可持續性、安全性、效益性的綠色金融總體原則。總體而言，本行致力於在履行社會責任時充分發揮銀行信貸在促進經濟社會可持續發展的積極作用，同時在積極拓展新興綠色金融市場、保持信貸業務可持續穩健增長的過程中，實現經濟效益和社會效益、短期利益與長期利益的有機統一。

重點舉措舉例：

戰略支柱	重點舉措
------	------

完善氣候風險管理體系

- 根據金管局 GS-1 要求，將氣候風險納入銀行全面風險管理體系。
- 強化氣候及環境風險相關數據的收集和積累，探索建立客戶氣候和環境風險評估體系和管理措施。
- 健全環境和氣候風險識別、評估、監控、管控、緩釋和報告體系。
- 逐步將氣候及環境風險評估因素嵌入全流程風險管理。

綠色金融業務發展

- 積極支援綠色及可持續發展金融投融資業務，引導信貸資源合理投向綠色低碳產業。
- 持續探索綠色金融以及可持續發展的道路，圍繞綠色經濟等相關領域進一步加大貸款投放，在服務模式上不斷創新以助力企業提升實質性的經濟效益。
- 持續踐行綠色及可持續發展理念，不斷提升綠色融資和綠色結構顧問等專業能力，持續豐富綠色及可持續金融產品體系，充分利用多牌照及跨境聯動優勢協助客戶向低碳之路轉型為客戶提供更多、更全面的綠色及可持續發展金融產品與服務。

綠色辦公及 低碳運營

- 推動綠色辦公，節約能源，提高能源管理效率。
- 推行無紙化辦公及無紙化會議，精簡壓縮各類紙質公文、紙質會議材料等。
- 減省紙張信封使用，引導客戶理財行為線上化。

- 積極開展建築物節能改造，推行綠色採購，針對自有辦公場所，將環保節能要求納入選址、建設、維護的各個環節。
- 鼓勵員工綠色出行，鼓勵日常用品循環再用，減少一次性物品使用。
- 逐步開展全行範圍的運營碳排查、碳核算工作，推進辦公場地、數據中心、公務用車等碳數據線上管理，實現碳數據的線上收集和定期回檢。

2.3 持續豐富綠色及可持續金融產品體系

我們樹立綠水青山就是金山銀山的理念，大力發展綠色金融，積極助力綠色低碳轉型。本行根據客戶和市場需求推出多元化的綠色和可持續發展產品和服務，在 2023 年創新性發行了綠色及可持續發展類存款產品，為促進香港成為區內領先的「綠色金融中心」作出貢獻。同時本行積極統籌、參與了多個大型綠色銀團、綠色債券項目，綠色金融創新能力明顯增強。

+83.4%

綠色及可持續發展掛鈎貸款¹

+44.3%

綠色債券投資

案例 1 - 協助發行全球首筆藍色浮息美元債券

2023 年 6 月

2023 年 6 月，招商銀行倫敦分行成功發行了 3 年期 4 億美元高級無抵押藍色債券，為全球首筆藍色浮息美元債券。招商永隆銀行在本次發行中擔任聯席全球協調人。

¹ 綠色貸款指符合招商永隆銀行綠色金融分類辦法定義的綠色貸款

聯席帳簿管理人及聯席牽頭經辦人角色，積極協調各仲介機構，在發行前、中、後期均發揮了重要作用。

全球範圍內藍色債券作為資本市場新生事物，是以藍色金融作為支撐，旨在支持改善海洋環境、保護海洋生物多樣性，推動海洋保護和海洋資源可持續發展。本次藍色債券的發行也是招商銀行積極響應“建設海洋強國”戰略的具體實踐。募集資金將用於支持可持續水資源管理和海上風力發電項目，聚焦水域生態環保、海洋可再生能源及海洋經濟建設。

案例 2 - 發行首批招商永隆綠色及可持續發展存款

2023 年 8 月

本行於 2023 年 8 月完成發行首批招商永隆「綠色及可持續發展類存款」²，由本行零售客戶通過招商永隆銀行手機 APP 認購。發行所得的資金根據本行《綠色及可持續發展類存款發行框架》投放於合資格的綠色項目，推動經濟邁向低碳及可持續發展轉型。合資格行業包括可再生能源、能效提升、污染防治、清潔交通、可持續水資源與廢水管理、綠色建築、陸地與水域生態多樣性保護、生物資源和土地資源的環境可持續管理、氣候變化適應等。

案例 3 - 協助發行一帶一路主題浮動利率綠色債券

2023 年 10 月

2023 年 10 月，招商永隆銀行以聯席帳簿管理人角色助力中國工商銀行新加坡分行成功發行 10 億美元以“一帶一路”為主題的浮動利率綠色債券。募集資金專項用於綠色交通和可再生能源等具有顯著碳減排效果領域的綠色項目。團隊憑藉自身專業

²香港質量保證局作為獨立第三方專業認證機構，對本批綠色存款進行認證，並例出具綠色存款發行前驗證報告。

性就定價提出合理建議，充分反映了本行在服務中資銀行拓展海外融資渠道能力的不斷提升。本次發行得到了市場的廣泛關注和認可，彰顯了本行對助力生態環境保護、社會減碳轉型的支持。

案例 4 - 牽頭籌組可持續發展掛鈎銀團

2023 年 11 月

招商永隆銀行作為牽頭安排行、簿記行、代理行、可持續發展表現掛鈎貸款結構顧問，和招商銀行上海分行合作，牽頭籌組了 2023 年市場規模最大的境外人民幣可持續發展掛鈎銀團，助力大型光伏組件生產企業的可持續發展規劃。本行與香港品質保證局積極溝通並取得第三方意見及認證，為企業量身定制與可持續發展掛鈎的關鍵指標 (KPIs)，例如：單位產能對應的的範圍一及範圍二溫室氣體排放量等。通過將可持續發展績效目標 (SPTs) 的完成情況與企業的貸款成本掛鈎，正向激勵企業進行綠色和低碳轉型。

該項目榮獲 2023 年香港品質保證局舉辦的香港綠色和可持續金融大獎中“傑出綠色和可持續貸款結構顧問 (太陽能科技業) ——卓越遠見可持續發展掛鈎貸款績效指標”和“傑出綠色和可持續貸款服務機構 (能源業) ——最大規模單一境外人民幣可持續發展掛鈎貸款”兩項大獎。

案例 5 - 牽頭籌組綠色銀團

2023 年 11 月

招商永隆銀行作為獨家牽頭安排行及綠色顧問，為一銀行系金融租賃公司量身定制境外綠色銀團方案，用於為公司綠色框架下的合資格綠色項目相關的成本和費用提供融資或再融資，協助客戶在支持實體經濟發展的同時，積極拓展綠色船舶的投資與應

用。本次招商永隆銀行獨家牽頭的綠色銀團榮獲 2023 年香港品質保證局舉辦的香港綠色和可持續金融大獎中“傑出綠色和可持續貸款結構顧問（航運業）——卓越遠見綠色貸款框架”獎項。

2.4 積極踐行綠色運營

在綠色運營方面，本行注重減少自身經營活動對環境的影響。根據《招商永隆銀行綠色低碳運營行動指引》（綠色採購），本行 2023 年繼續實施 ESG 認證之用紙物料採購，確保採購用紙符合正確的社會、經濟和環境標準。同時本行一直積極參與綠色公益，開展食品捐贈活動，提倡節約糧食。本行專家參與的“零碳網點”建設指南研製和團體標準的編制工作，期望運用新技術賦能綠色運營、推動 ESG 發展。

案例 1 - 積極實施惜食計畫

- 鼓勵使用可重複利用的餐具，減少使用紙制的餐具。
- 每週一提供素食餐單(Green Monday)，鼓勵低碳飲食的同時維護員工健康。
- 2023 年繼續聯同膳食服務供應商“Sodexo”及社福機構“膳心連”(Foodlink)，將員工飯堂剩餘的食物捐贈到社福機構並轉交至社會基層及長者。2023 年本行共捐贈 199 公斤食物，受惠人次共 474 人。
- 於 2023 年 3 月 20 日舉行食物捐贈活動，於中環或旺角飯堂內設定食物捐贈收集箱，由員工捐贈罐頭食物、包裝麵食、餅乾或曲奇、朱古力或糖果等，減少食物浪費，為社會公益做貢獻。

案例 2 - ESG 認證之用紙物料採購

- 為保護生態環境，本行於 2022 年及 2023 年採購所有列印用紙及信紙均為森林管理委員會(FSC®)認證之紙張。由 FSC®認證產品使用的木材、木材料均來自 FSC®認證的負責任森林，而非來自濫墾濫伐的森林，由此確保採伐樹木的數量，不會超出森林再生和恢復的速度，符合正確的社會、經濟和環境標準。
- 同時本行積極提倡員工節約用紙，善用雙面列印、重用廢紙、多應用電子系統等。相較於 2022 年，本行 2023 年紙張採購量成功減少 4.25 噸（約 6.3%）。

案例 3 - 綠色低碳日活動

2023 年，本行 123 位同事參加由香港公益金主辦的「綠色低碳日」，共捐出港幣 14,567 元，以行動為環保出一分力。參與同事們每人亦獲贈「綠色低碳日紀念車票」，在活動舉行期間 6 月 18 日及 19 日（星期日及一）可無限次免費乘搭港鐵，鼓勵大家乘坐環保交通工具，綠色出行。而活動籌得的善款將用於公益金資助之「環保相關服務」，實踐環保同時造福社群。

案例 4 - 參與粵港澳大灣區“零碳網點”建設指南編制工作

- 2023 年 6 月，招商永隆銀行受邀參與廣東省金融科技協會（以下簡稱“協會”）有關金融創新試點建設工作。協會計畫聯合廣州、香港、澳門金融相關機構和主管部門開展粵港澳大灣區金融標準創新建設試點，包括大灣區金融基礎設施互聯互通、跨境貿易和投融資便利化、數字化轉型、綠色金融、團標編制等相關工作。

- 2023年12月本行專家參與“零碳網點”建設指南研製和團體標準的編制工作，並就《銀行碳中和網點建設指南》徵求意見稿與標準進行意見反饋。

3. 風險管理

本行致力於加強氣候風險管理工作，並建立健全的管理規章制度，以提升面對氣候相關金融風險時的應對能力和長期適應力。我們的目標是在建立氣候風險管理框架體系的基礎上，將氣候環境要素融入全面的風險管理，並不斷優化氣候風險的量化能力。本行持續加強氣候風險監控體系，按季向董事會層面的風險委員會定期彙報綠色金融以及氣候風險相關內容。

3.1 氣候風險識別、評估與管理

本行所識別和評估的氣候相關風險包括物理風險和轉型風險兩大類別。參考金管局發布的 SPM GS-1 與巴塞爾銀行監管委員會的氣候風險傳導機制，兩大風險主要通過資產負債表、金融市場流動性、資產價格和投資收益預期等渠道影響金融穩定。

氣候風險通過宏觀和微觀經濟的傳導機制，對銀行的傳統金融風險產生影響，間接影響銀行經營。本行建立“識別-評估-應對”框架，綜合識別氣候風險對本行傳統風險類別的影響方式及傳導路徑，評估氣候風險影響程度，並提出相應的應對措施。

風險類型	受影響業務	時間範圍 ³	影響程度	應對措施
信用風險	氣候風險會通過物理風險與轉型風險的驅動因素，減少抵押品價值、降低借款人的還款能力，或銀行對違約貸款的清收能力。	中至長期	中	<ul style="list-style-type: none"> - 建立綠色分類標準體系，完善綠色金融信貸政策，據此施行有針對性的政策、產品和措施。 - 強化氣候及環境風險相關數據的收集和積累，探索建立客戶氣候和環境風險評估體系和管理措施。 - 不斷優化氣候風險壓力測試，評估客戶承受氣候風險的相關財務影響。 - 建立常態化的氣候風險監測機制，建立氣候風險監測指標體系，明確監測頻率。

³ 短期：小於一年；中期：二至五年；長期：五年以上。

<p>市場風險</p>	<p>若市場價格或估值尚未納入氣候風險因素，轉型風險或物理風險均可能會引發短、中、長期內的價值下跌。</p>	<p>中至長期</p>	<p>中至高</p>	<ul style="list-style-type: none"> - 持續關注監測銀行交易帳簿及銀行帳簿的氣候風險敏感敞口，逐步建立納入氣候風險因素的估值體系。 - 優化氣候風險壓力測試，評估投資組合中受氣候因素影響的金融工具價值。
<p>操作風險</p>	<p>若發生極端天氣事件（涉及物理風險），可能會導致銀行的運營及其關鍵外包業務安排的中斷，造成財務損失。</p>	<p>短至長期</p>	<p>低</p>	<ul style="list-style-type: none"> - 在運營層面，本行已搭建持續業務運作管理體系，制定相關制度、重要業務相關應急預案及演練等工作。
<p>流動性風險</p>	<p>由於極端天氣等氣候風險事件更加頻繁地出現，本行的客戶可能會由於應對相應風險事件而產生額外開支，因而減少存款或透支信用，最終導致本行難以滿足流動性要求。</p>	<p>中至長期</p>	<p>低至中</p>	<ul style="list-style-type: none"> - 根據現有流動性風險管理措施，持續關注有關流動性風險指標監控。

<p>法律風險</p>	<p>由於極端天氣事件導致的業務中斷也可能造成本行背負相關的法律責任。同時，由於氣候相關監管措施的出台，對氣候風險敏感的投資和商業活動也可能增加本行的法律和監管合規成本。</p>	<p>長期</p>	<p>低</p>	<ul style="list-style-type: none"> - 健全新產品風險評估體系，在新產品風險評估環節納入氣候環境相關金融風險考量因素，並由相關風險管理部門進行充分評估，避免產品“漂綠”風險。
<p>聲譽風險</p>	<p>若銀行內的不同單位在自身業務活動中缺乏對氣候及環境意識的考慮，可能會引起市場、公眾或利益相關方的負面輿論，最終影響到本行聲譽。</p>	<p>中至長期</p>	<p>低</p>	<ul style="list-style-type: none"> - 定期監測和評估在市場、公眾或利益相關方方面的環境氣候風險相關的負面輿論及其影響。 - 銀行內的不同單位在自身業務活動中納入氣候及環境意識考慮。
<p>戰略風險</p>	<p>銀行的戰略制定可能未能及時考慮到氣候變化的因素，未能捕捉到市場對於氣候友好方案的偏好轉向，</p>	<p>長期</p>	<p>低</p>	<ul style="list-style-type: none"> - 本行構建招商永隆銀行綠色及可持續發金融戰略體系，持續關注氣候治理行動，響應國家“碳中和”遠景目標。

	這將可能導致銀行的業務在市場上失去競爭力。			
--	-----------------------	--	--	--

3.2 氣候風險監控體系

本行不斷優化氣候風險的監控體系，壓實管理層的監督職能。在報告期內，本行董事會及高級管理層審閱各項氣候風險關鍵指標，以充分了解本行受轉型風險及物理風險影響程度、本行綠色金融發展狀況等。本行總結關鍵氣候相關金融風險指標如下：

3.2.1 氣候敏感型行業貸款分佈

本行根據香港金管局定義的 12 個高轉型風險行業，結合行內高氣候風險行業清單，形成招商永隆銀行氣候敏感性行業劃分。

截止 2023 年底，本行敏感型行業貸款佔比約為 6.80%，前三大佔比氣候敏感型行業分別為：其他電力生產及供應業（非可再生能源），高污染化學原料和化學製品製造業。

3.2.2 氣候敏感型行業債券分佈

截止 2023 年底，本行敏感型行業債券佔比約為 1.54%。

3.2.3 受物理風險影響的貸款

按照本行氣候風險壓力測試方法論，本行建立了位於香港地區的物理氣候風險區域清單，定期統計並彙報本行貸款抵押品位於“高風險”區域的貸款，作為監控受物理風險影響的貸款指標。截止 2023 年末，受高物理風險影響的貸款餘額佔比為 1.89%。

3.3 氣候風險管理體系及框架

本行搭建了氣候風險管治框架，明確氣候風險傳導路徑，建立氣候風險識別、計量、監測、報告、控制及緩釋的風險管理體系，將氣候風險納入全面風險管理框架。

3.3.1 氣候風險偏好

本行已有計劃將氣候風險納入風險偏好指標體系管理，並按內部程式報董事會審議及批准，以確保本行有足夠的能力和內部資源來正確識別、衡量和管理氣候風險。

3.3.2 氣候與綠色金融相關政策

本行在建立氣候與綠色金融相關內部政策的基礎上，持續關注政策的執行情況、相關規劃的落實情況以及綠色金融的發展情況。政策體系建設有助於本行在提升風險管理能力，把握業務發展機遇，並增強本行綠色及可持續發展的戰略定位，以助力低碳經濟的建設。

<p>《氣候相關金融風險管理辦法》</p>	<p>搭建氣候風險管治框架，明確氣候風險傳導路徑，建立氣候風險識別、計量、監測、報告、控制及緩釋的風險管理體系。</p>
<p>《招商永隆銀行綠色分類管理辦法》</p>	<p>基於風險為本的管理原則，搭建“四色三類”綠色金融分類方法，促進本行綠色及可持續業務發展。</p>
<p>《綠色信貸指引》</p>	<p>作為綠色信貸框架的基礎及綠色信貸活動的指導說明支援本行加強信貸結構調整。</p>

4. 指標和目標

氣候變化和環境危害破壞我們的生態系統，導致對人類發展、健康和食品生產的消極影響。為緩釋氣候變化所帶來的不良影響，亟需全社會一起行動，構建綠色及可持續

發展模式。本行密切關注氣候變化相關的表現，設定一系列綠色運營、溫室氣體排放、綠色及可持續金融相關的指標與目標，來直觀量化氣候變化相關的管理進程。

4.1 綠色運營相關指標和目標

基於香港環保署、機電工程署等機構的環保要求，結合本行實際，本行制訂了《招商永隆銀行綠色低碳運營行動指引》（含綠色採購）和《綠色低碳行動倡議》，加入節約能源、減少廢物章節，不斷規範能源管理，推動綠色辦公，推廣綠色建築。本行密切關注相關綠色運營指標，並對能源管理、用水效益、用紙量等進行如下數據統計。

表 2：綠色運營指標

指標名稱	單位	2021 年	2022 年	2023 年
電力消耗量	kWh	16,651,452.00	15,928,380.00	15,384,694.00
紙張購買量	噸	94.14	67.71	63.46
耗水量	百萬公升	34.72	45.13	44.42
廢棄物總量	噸	161.25	169.50	214.30

表注：

2021 年耗水量統計口徑為中環總行大廈、旺角銀行中心（不含旺角分行及已出租單位）及數據中心

2022、2023 年耗水量統計口徑為中環總行大廈、旺角銀行中心（不含旺角分行及已出租單位）、數據中心及香港地區所有分行

2021 年廢棄物總量統計口徑為中環總行大廈、旺角銀行中心（不含旺角分行及已出租單位）數據記錄由 2021 年 5 月起計算

其餘未注明的電力消耗量，紙張購買量，耗水量，廢棄物總量的統計口徑為中環總行大廈、旺角銀行中心（不含旺角分行及已出租單位）、交易廣場私人銀行及財富管理部、數據中心、業務連續性計畫備用場地以及香港地區所有分行。

4.1.1 運營層面溫室氣體排放

本行依照香港本地機電工程署及環境保護署發佈的《香港建築物（商業、住宅或公共用途）的溫室氣體排放及減除的核算和報告指引（2010年版）》，對本年度運營碳排放進行量化。

表 1：溫室氣體排放情況

指標名稱	單位	2021 年	2022 年	2023 年
範疇 1	噸二氧化碳			
直接溫室氣體排放量	當量	163.66	138.22	201.82
範疇 2	噸二氧化碳			
間接溫室氣體排放量	當量	8,788.07	8,407.62	8,129.00
範疇 3	噸二氧化碳			
其他間接溫室氣體排放量	當量	474.27	354.13	333.23
溫室氣體排放量總計	噸二氧化碳 當量	9,426.00	8,899.96	8,664.05
人均溫室氣體排放量強度	噸二氧化碳 當量 / 人	5.38	5.39	5.10

表注：

2021 年，2022 年，2023 年溫室氣體排放量的統計口徑為：中環總行大廈、旺角銀行中心（不含旺角分行及已出租單位元）、交易廣場私人銀行及財富管理部、數據中心、業務連續性計畫備用場地以及香港地區所有分行，不包括香港地區以外的運營地點或分支機構。

範疇 1（直接）溫室氣體排放包括總行自運營餐廳的固定燃燒排放，以及自有交通運輸工具的汽油和柴油消耗量；

範疇 2（間接）溫室氣體排放包括總行與分行經營辦公活動的電力使用量。

範疇 3（其他間接）溫室氣體排放包括總行與分行堆填區因處理廢紙產生的甲烷氣體、水務署處理食水以及渠務署處理污水用電產生的溫室氣體排放。

根據國際通用的溫室氣體排放核算標準《溫室氣體核算體系 - 企業核算與報告標準》確定組織邊界與運營邊界。

排放因數來源：範疇一：各能源燃料類別的排放因數來自《深圳市標準化指導性技術檔》（2012 年版），以及香港中華煤氣有限公司《2021 年可持續發展報告》；範疇二：選取基於市場的最新排放因數，來自供電公司中電集團《2022 年可持續發展報告》，以及香港電燈有限公司官方網站碳排放計算器。 範疇三：食水處理每單位耗電量來自水務署年報 2021-2022，污水處理每單位耗電量來自渠務署可持續發展報告 202119-220，電力使用量排放因數選取基於市場的最新排放因數。

4.2 綠色及可持續金融業務發展成果

在碳達峰、碳中和大背景下，為推動經濟社會全面綠色低碳轉型，本行貫徹落實綠色及可持續銀行經營模式，有序發展綠色金融業務，助力綠色低碳經濟體系建設。

4.2.1 綠色信貸

本行持續推出綠色及可持續金融相關財務激勵措施，對綠色及可持續發展掛鉤貸款實施差異化的定價優惠政策和措施，促進綠色金融業務發展。截至報告期末，全行綠色及可持續發展掛鉤貸款餘額較年初增長 83.4%。

4.2.2 綠色債券

本行積極支援節能環保、清潔生產、清潔能源、生態環境、基礎設施綠色升級等綠色債券投資領域。綠色債券投資方面。截至報告期末，本行綠色債券投資餘額較年初增長 44.3%。

4.2.3 綠色及可持續發展類存款

本行創新推出綠色及可持續發展存款，該產品旨在促進可持續發展，推動環境保護和氣候變化應對，進一步完善本行的綠色產品方案。綠色及可持續發展存款在滿足零售

客戶存款需求的同時，在鼓勵客戶履行環境氣候責任和個人低碳實踐方面發揮積極作用。該存款所得資金將匹配於合格的綠色及可持續發展項目。

附錄

附錄一：報告內容索引

我們就香港金融管理局《監管政策手冊》單元 GS-1「氣候風險管理」的披露要求，根據氣候相關財務披露工作小組（TCFD）的 11 項披露建議，以及其對銀行業作出的補充指導意見於本報告內進行相關披露。未來將遵循監管要求每年進行《綠色金融及氣候相關資訊披露報告》（TCFD 報告）的編制與發布。

TCFD 建議	報告章節
管治	
a) 描述董事會對氣候風險和機遇的監督情況	1.1 管治架構 1.2 職責簡介 1.4 氣候與綠色金融相關能力建設
b) 描述管理層在評估和管理氣候風險和機遇方面的職責	1.1 管治架構 1.2 職責簡介 1.3 氣候與綠色金融相關績效考核機制 1.4 氣候與綠色金融相關能力建設
戰略	
a) 描述機構識別的短、中、長期氣候風險和機遇	2.1 氣候風險識別與評估 2.2 氣候機遇識別與評估
b) 描述氣候風險和機遇對機構的業務、策略和財務規劃的影響	2.3 打造綠色及可持續發展銀行 2.4 持續豐富綠色及可持續金融產品體系

	2.5 積極踐行綠色運營
c) 描述策略在不同氣候情境下的適應力 (包括 2°C 或更低升溫情境)	3.2 氣候風險壓力測試
風險管理	
a) 描述機構識別和評估氣候風險的流程	2.1 氣候風險識別與評估 3.3 氣候風險壓力測試
b) 描述機構管理氣候風險的流程	3.1 氣候風險管理體系及框架 3.2 氣候風險壓力測試 3.3 氣候風險監控體系
c) 描述識別、評估和管理氣候風險的流程如何納入機構的整體風險管理中	3.1 氣候風險管理體系及框架 3.2 氣候風險壓力測試 3.3 氣候風險監控體系
指標及目標	
a) 披露機構在按照策略和風險管理流程評估氣候風險和機遇時使用的指標	4.1 氣候相關指標和目標 4.2 綠色運營相關指標和目標 4.3 綠色及可持續金融業務發展
b) 範疇一、範疇二和範疇三 (如適用) 溫室氣體排放和相關風險。	4.1 氣候相關指標和目標
c) 描述機構用於管理氣候風險和機遇的目標以及目標的實現情況	4.1 氣候相關指標和目標 4.2 綠色運營相關指標和目標 4.3 綠色及可持續金融業務發展