

中国民生银行股份有限公司香港分行 绿色金融与气候风险管理专题披露报告

遵循气候相关财务信息披露工作组 (TCFD) 框架编制

2023 年

报告编制说明

(一) 报告涵盖期间

2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日。

(二) 报告范围

本报告内容范围为中国民生银行股份有限公司香港分行（简称“香港分行”）。

(三) 报告采用称谓

在本报告中，“香港分行”“本行”指代中国民生银行股份有限公司香港分行。“总行”指代中国民生银行股份有限公司。

(四) 确认及批准

本报告于 2024 年 06 月 17 日获香港分行管理委员会审议通过。

(五) 报告发布形式

本报告以电子形式在中国民生银行股份有限公司香港分行官网中发布。

一、前言

世界气象组织发布的《2023 年全球气候状况》报告显示，温室气体水平、地表温度、海洋热量和酸化、海平面上升等记录再次被打破，2023 年是有记录以来最暖的一年，比工业化前基线高出 1.45℃，应对气候变化仍是全球未来共同面对的最大挑战。2023 年中央金融工作会议上明确，金融要为经济社会发展提供高质量服务，明确绿色金融等五篇大文章，提高金融服务实体经济质效、发挥资本市场枢纽功能，会议明确支持香港巩固提升国际金融中心地位。

总行从战略高度推进民生银行各分支机构践行“碳达峰、碳中和”的新发展理念，积极应对气候变化带来的挑战，提升绿色金融综合服务能力，充分发挥绿色金融作用，助力国家“双碳”目标的实现。总行制定了《中国民生银行绿色金融五年发展规划（2021-2025）》，从绿色金融发展的环境分析、愿景目标、策略举措、风险管理、低碳运营和体制机制方面，明确绿色金融业务发展的方向思路、协同机制和配套保障，同时制定了《中国民生银行绿色金融管理办法》，明确全行绿色金融管理架构，主动融入、积极服务国家战略，践行可持续发展理念。

作为中国民生银行股份有限公司在港分支机构，本行紧密结合国家经济金融形势和战略部署，积极响应总行战略部署，严格

落实香港金管局指导要求，将气候风险管理核心理念和标准全面融入企业管理，践行绿色发展理念，聚焦“双碳”战略部署，秉承“服务大众 情系民生”的企业使命，实现绿色金融业务快速发展，力争成为香港地区一流绿色中资银行。

二、治理体系

（一） 董事会职责

董事会承担绿色金融主体责任，积极部署绿色金融、气候风险及 ESG 管理工作，审议绿色金融战略规划，定期听取绿色金融执行情况报告、ESG 管理等重要事项报告，监督执行落实情况。

董事会战略发展与消费者权益保护委员会负责审议全行绿色金融战略，绿色金融目标、绿色金融报告，监督与评估全行绿色金融战略执行情况；董事会风险管理委员会负责绿色金融相关风险工作；董事会薪酬与考核委员会负责将绿色金融实施情况纳入高级管理层绩效考核；董事会审计委员会负责绿色金融相关审计工作。

（二） 高级管理层职责

高级管理层应根据董事会的决定，负责组织实施绿色金融相关工作。总行在执行层面成立了绿色金融委员会，由行长牵头，相关部门组织常任委员及秘书处，统筹推进全行绿色发展。高级

管理层高度重视气候风险对全行发展的重要影响，并通过不断创新和规范治理模式，将气候风险融入全行发展战略，建立并不断健全公司治理结构，持续推进公司治理的规范性和有效性。

为提升 ESG 工作质效，香港分行在顶层设计上完善了本行管理委员会相关职责，香港分行管理委员会下设“绿色金融推动工作项目组”，实现了香港分行管理委员会统筹领导，各部门分工协作，共同参与的绿色金融推进体系。

- **香港分行管理委员会：**香港分行管理委员会作为气候风险与绿色金融治理架构的主责机构，统筹督导分行气候风险管理及绿色金融推动相关工作。
- **绿色金融推动工作项目组：**组长由香港分行行长担任，副组长由香港分行风险总监担任，成员部门由前中后台共八个部门组成，共同推进气候风险管理及绿色金融相关工作。项目组秘书处设在风险管理部，负责统筹落实气候风险管理及绿色金融推动等相关工作，定期就相关议题向香港分行管理委员会进行汇报。

在报告期内，香港分行持续开展了可持续发展议题，讨论了可持续发展相关的机遇与挑战，评估了气候风险对本行传统风险的影响，并对风险识别与缓释措施进行了相关讨论。对香港分行具有重要性的实质性议题披露如下：

绿色金融及气候风险管理相关议题会议情况

会议时间	会议名称/事项名称	参会层级
2023年8月	绿色金融业务发展思路培训暨业务推动会议	高级管理层及绿色金融推动工作项目组成员
2023年12月	2023年绿色金融、气候风险重要政策及监管动态情况汇报	管理委员会

三、战略、目标愿景

（一）绿色金融及气候风险战略

本行积极践行国家绿色发展理念和可持续发展战略，在经营发展及业务规划中就绿色金融业务进行重点布局，持续加大对绿色经济、低碳经济、循环经济的支持力度，同时加强气候风险管理，并以此优化客户结构，提高服务水平，促进全行业务转型，实现绿色、健康、高质量发展。

绿色金融战略：落实“双碳”战略，深耕绿色金融。以坚定的承诺与决心，在绿色金融业务上持续投入与践行，时刻关注绿色金融的发展与挑战，积极聚力合作、实践创新。大力发展绿色信贷、绿色投资、绿色债券等金融产品。持续加大绿色信贷投放力度，支持清洁能源、绿色交通建设、工业领域环保改造、环境基础设施建设，助力绿色低碳循环发展。

气候风险纳入战略：气候风险与传统风险之间具有复杂的相互关联，会广泛影响银行现有的财务及非财务风险。因此，在制定和实施各项商业策略时，需充分考虑气候风险与各类风险的关联和传导路径，将气候风险纳入全面风险管理体系，并作为商业决策的重要考虑因素之一。加强气候风险相关数据收集和气候投融资披露，完善气候风险评估机制，规范经营行为。通过对气候相关风险和机遇的识别与分析，调整业务发展战略和资源配置，制定气候风险应对战略，实现绿色运营。

（二）目标愿景

（1）近期目标

未来三年，力争总体实现绿色金融业务快速发展。完善绿色信贷管理机制及监控程序的指引，提升绿色信贷总量，大力发展绿色债券，并加速推进其它绿色金融产品的拓展包括绿色存款等金融工具，夯实绿色金融客户基础。从政策与指引、宣传与培训、行动与落实三大方面减少耗电总量、耗水总量、温室气体排放、纸张消耗量以及废弃物，提升绿色低碳运营水平。加大生态环保项目的公益投入，开展提升社区环境及生态保护意识的项目，促进社区可持续发展。

丰富绿色金融产品：丰富绿色项目及产品种类，并完善绿色产品准入及审批机制，防止“漂绿”风险。降低绿色项目融资成本，

提高绿色金融的覆盖率和可得性。引导更多市场参与者低碳转型、投向低碳发展领域等。

加强信息披露：加强透明运营，通过官方网站、监管平台、新媒体渠道等，多形式披露可持续发展信息，增进与利益相关方的沟通。开展环境信息披露，提升自身 ESG 评级。

强化气候风险管理：本行将气候风险纳入全面风险管理框架，明确气候风险治理架构和职责分工，制定气候风险管理细则，有效开展气候风险压力测试，持续完善气候风险识别、计量、监测、控制或缓释、报告等全流程管理机制，积极推进数据库建设，持续提升气候风险管理能力。

(2) 中期目标

未来十年，紧跟全社会绿色低碳转型步伐，加大对纯绿色新增项目及存量高转型风险客户低碳改造项目支持力度。把握重点领域业务机会，创新营销获客模式，提升综合金融服务。

(3) 远期目标

未来二十年，在实现“双碳”目标的背景下，力争模式创新领先，突破绿色金融业务规模，提升绿色金融核心竞争力、品牌形象。力争绿色贷款规模同业领先，全口径绿色投融资争取同业

领先。全面实现绿色运营、绿色采购、绿色办公。争取实现资产组合碳中和、自身运营碳中和。

四、风险管理

本行将“气候风险管理”纳入全面风险管理体系，建立气候风险管理体系，明确气候风险治理架构、偏好与限额、制度流程、监测与报告、数据等管理要求。通过分析导致传统风险受到影响的气候因素来识别和评估气候风险，建立气候风险数据库，强化气候风险的识别和管理，并开展气候风险压力测试。将环境责任理念切实转化为务实成果。

(1) 气候风险管理三道防线

第一道防线：前线业务部门及业务管理部门为气候风险管理第一道防线，在投融资客户贷前尽调环节，严格按照监管及总分行相关制度履行尽职调查，对收集资料的真实性、完整性和准确性负责，充分识别和评估潜在气候风险，并提出有效风险控制措施。

第二道防线：风险管理条线为气候风险管理的二道防线，承担制定政策、制度和流程，监测和管理气候风险的责任。负责制定风险管理政策和程序，明确气候风险识别、评估、计量、监测、报告、控制或缓释的方法和程序。

第三道防线：内部审计为气候风险管理第三道防线，负责对分行气候风险管理（包括上述第一和第二道防线）的有效性进行定期审计评估。

(2) 气候风险纳入全面风险管理体系

气候风险已纳入为本行全面风险管理的风险类别之一，其管理框架与现行的全面风险治理体系和三道防线一致，由分行委员会、分行管理层、绿色金融推动工作项目组、风险管理部门和内部审计部门等构成了组织架构，有效识别、评估、监测、报告气候风险。同时，本行已将气候风险相关因素纳入风险偏好指标并定期监测。

(3) 气候风险识别和评估

本行通过分析导致传统风险受到影响的气候因素来识别和评估气候风险。气候风险分为物理风险（如台风洪水、海平面上升等）和转型风险（如低碳转型、消费者偏好等）。气候风险将直接对微观层面经济（如需求与成本变化、财产损失或业务中断等）和宏观层面经济（价格变化、生产力变化、社会经济改变等）造成影响，进而传导至传统金融风险，包括信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、法律风险、声誉风险、策略风险等，对金融稳定性造成挑战。本行已在《气候风险管理细则》中明确了

气候风险传导路径，即气候风险是如何传导至信用、市场、流动性、操作、法律、声誉、战略风险等传统风险中的。

气候风险与传统风险的传导机制

风险类型	造成影响	影响范围
信用风险	气候风险驱动因素可能会对借款人的还款和偿债能力产生负面影响，或抵押品因气候风险因素损毁或贬值，增加银行面临的信用风险。	短、中长期
市场风险	当尚未反映在价格或估值的气候风险驱动因素出现时，可能会引发大规模、突然和负面的价格调整，导致资产贬值。	中长期
流动性风险	气候风险驱动因素可引起交易对手对流动性的要求（如取出存款与提取信用额度），或银行可获取资金少于预期。	中长期
操作风险	由于极端天气事件，银行的运营及外包安排可能会受到更多干扰。	中期
法律风险	银行涉及与气候相关的投资和业务而产生的法律责任和监管合规成本增加，例如可能出现与气候变化有关的向银行追讨赔偿的法律案件。	短、中长期
声誉风险	随着市场和消费者对气候或环境友好型产品、服务和商业行为的偏好增加，例如公众或利益相关者对银行在应对气候变化和支持转型方面承担更多社会责任的期望与关注，银行可能面临更多的声誉风险。	短、中长期

策略风险	若银行未能及时应对不断变化的市场环境，对气候或环境友好的偏好和期望实施有效策略，银行可能会失去竞争力和市场地位。	中长期
------	--	-----

(4) 气候风险因素纳入项目管理全流程

本行积极推动气候风险理念融入授信评审制度，建立完善的气候因素评估体系。通过借鉴国际标准和最佳实践，建立了气候风险相关数据库，并推动低碳金融理念落地。

授信评审前期：将气候因素纳入尽职调查。根据法律法规要求，识别交易对手潜在的气候风险，如是否为高转型或高物理风险行业、主营业务构成、碳排放信息等。

贷后管理：严格落实授信审批环境影响评估，督促客户加强气候风险管理。跟踪环境和社会风险变化，加强气候风险预警，监测全行高气候风险偏好指标的限额情况。

培训宣导：本行为员工提供了全面的可持续金融培训，帮助相关业务人员了解并掌握气候风险相关的概念、相关机遇和挑战等，以应对业务过程中面临的气候风险。

（5）气候风险压力测试

报告期内，为了提高发展战略在不同气候变化下的韧性，本行已针对现有敞口中的高气候风险交易对手开展了气候风险压力测试，本行的气候风险压力测试情景分别参考政府间气候变化专门委员会（IPCC）的典型浓度路径非常高排放情景（SSP5-8.5）和央行与监管机构绿色金融网络（NGFS）的情景对各项物理风险和转型风险进行压力测试。

1. 转型风险

压力测试对象：本行定义并识别了高气候风险行业及相关敞口。本行根据内部认定的七大高气候风险行业（能源业、公共事业、制造业、建筑业、采矿业、交通运输业及农业），选取对公客户行业或贷款投向行业为高气候风险的客户在有序转型和无序转型情景下进行信用风险压力测试。同时对债券投资组合中的债券在无序转型情景下进行市场风险压力测试及分析。

压力测试场景：压力测试模型涵盖了 NGFS 下两大压力测试情景，包括有序转型、无序转型两大类情景。有序转型情景：假设气候相关政策被提前引入，政策要求亦逐渐严格。转型风险影响相对无序转型较平缓并较低。无序转型情景：假设由于各国及相关行业出现意见分歧，从而延迟气候政策的实施而导致转型风险影响增加。各国政府因延迟实施气候政策导致为将全球温度涨幅

限制于 2° C 内，为于短期内限制温室气体排放而需大幅上涨碳价格，致使企业负担增加，增加企业的转型风险。

转型风险传导机制：通过定义气候风险对交易对手经营要素的传导路径，对其财务报表进行预测，分析交易对手在不同压力测试场景下的评级变化情况。同时，对从交易对手层面的压力测试结果会再传导到组合层面，以推算对本行整体盈利的影响。

压测结果：根据情景测试结果显示，转型风险对预期信用损失的影响不显著，债券投资市场风险下损失率影响较小。

2. 物理风险

压力测试对象：本行现有敞口中以房产作为抵押的按揭贷款或项目抵押贷款等。

压力测试场景：物理风险评估的情景是香港天文台根据 IPCC 政府间气候变化专门委员会（IPCC）采用的非常高排放情景（SSP5-8.5）所制定，在此情景下，香港将受到气候变化和极端天气事件频发的影响，包括气温升高、海平面上升以及更频繁更强烈的热带气旋和黑色暴雨，在此情形下将传导至信用风险（押品）、操作风险及流动性风险的影响。

物理风险压力测试：根据历史数据和量化模型，建立了不同地区及地理位置对应的物理风险损失分布。本行将损失率分为五

个风险级别：高、偏高、中、偏低、低。根据风险分类模型，结合本行在各地区的押品分布情况，以评估物理风险造成的抵押品价值损失情况。

压测结果：根据情景测试结果显示，现行的发展战略在物理风险测试下对信用风险、操作风险、流动性风险有较强的韧性。

(6) 气候风险监测与报告

本行监测关键气候风险指标和气候风险因素的变化和发展趋势，如气候风险偏好与指标的执行情况、气候风险压力测试结果、管控与缓解措施的实施情况等，及时并定期向分行委员会和分行管理层报告，为经营管理决策提供参考。

(7) 气候风险管控与缓释

为助力实现“双碳”目标，本行设定了相应的风险控制及缓释措施。比如，在资产组合层面，设定“高气候风险行业集中度”定量指标。同时，对于部分高碳排放行业进行名单制管理，谨慎支持产能过剩、高排放的行业项目。在项目审查层面，考虑项目在建设、经营活动中可能给环境带来的危害。对于重点客户，做到主动沟通，明确资金支持需要与转型路径相挂钩。

五、绿色和可持续发展挂钩业务概况

(1) 绿色和可持续发展挂钩业务投放

截至报告期末，本行绿色和可持续发展挂钩业务余额（含贷款和债券）达 151.5 亿港元，较年初增长 44%。

以上绿色资产的认定均符合境外现行通用标准，如资产投放有特定募集资金用途的，客户制定的绿色金融框架需符合国际通用的《LMA/APLMA/LSTA 绿色贷款原则》或《ICMA 绿色债券原则》。如客户资产投放为挂钩绿色 KPI 的一般公司用途的，需符合《SLLP 可持续发展挂钩贷款原则》或《ICMA 可持续发展挂钩债券原则》。同时需要提供专业认证机构出具的第三方意见书予以佐证。

(2) 绿色债券承销

报告期内，本行共参与 12 笔绿色债券发行，承销规模合计约 2.7 亿美元，发行人包括民生香港分行、德阳发展控股集团、广州开发区控股集团、深圳市人民政府、中国银行、中国工商银行等。

(3) 绿债发行方面

报告期内，本行成功发行 20 亿元人民币绿色债券，开创股份制银行发行绿色点心债先河，债券募集资金用于支持合格项目的融资与再融资，覆盖可再生能源、能源效率、绿色建筑等。

(4) 考核及激励政策

为推动气候相关战略和目标的制定、执行和监控，将绿色和可持续金融业务增量发展要求、以及绿色运营相关要求，纳入了本行业务考核和激励政策中，推动全员参与气候变化行动，树立可持续发展理念。

(5) 绿色金融及气候风险知识培训

为持续强化本行员工的绿色金融和气候风险专业知识培训，加强员工队伍建设，报告期内，本行人力资源部及风险管理部组织多次主题培训活动。

培训时间	培训主题
2023 年 3 月	授信调查报告气候风险分析撰写案例培训
2023 年 5 月	绿色金融产品介绍与案例分享
2023 年 8 月	绿色金融最新动态及业务发展思路相关培训
2023 年 9 月	气候风险管理培训
2023 年 11 月	ESG 金融科技在银行业应用培训

除了行内培训外，本行人力资源部也先后推介员工报名参加外部的专业培训，包括香港金融管理学院及香港绿色金融协会主办的绿色及可持续金融高级研修班、香港银行学会主办的绿色及可持续发展金融专业证书课程等。未来本行将持续以业务的需要作为计划未来培训项目的依据，更加契合业务和员工的需求，鼓励员工通过持续学习，加强绿色金融业务专业能力。

六、绿色营运表现

本行积极贯彻低碳经济政策，坚持可持续发展的公司治理理念，推动绿色运营，对比统计自身营运中产生的能源消耗量、耗电耗水量、垃圾及电子耗材产品类废弃物，识别公司可采取的节能措施方案，不断改善公司能效，积极践行节能减排承诺。

(1) 节能降耗

根据香港绿色和可持续金融跨机构督导小组官网发布的“温室气体排放量计算工具”计算：报告期内，本行直接温室气体排放总量范围 1 为 50.56 吨二氧化碳当量，间接温室气体范围 2 排放量 359.28 吨二氧化碳当量，排放总量（范围 1 和范围 2）为 409.84 吨二氧化碳当量。

指标名称	指标单位	能耗量	吨二氧化碳当量
直接能源消耗（范围 1）			
公车汽油	升	19008.9	50.56
间接能源消耗（范围 2）			
外购电力	千瓦时	528352	359.28
温室气体排放总量（范围 1 和范围 2）			409.84
人均温室气体排放量（范围 1 和范围 2）			1.3 吨/人
单位建筑面积温室气体排放量（范围 1 和范围 2）			0.12 吨/平方米

(2) 环保行动

为降低经营活动对环境的影响，本行将绿色低碳发展纳入全行宣传教育体系。倡导绿色低碳办公，并实施了一系列自愿减排行动，包括：

提倡绿色办公。鼓励员工双面打印及重复利用废弃纸张。全力推进金融科技创新，通过流程和系统改造，实现无纸化办公。提倡线上会议，充分利用电子信息系统传递文件资料。

提倡节能减排。节约用电，办公区域夏季室内空调温度设置不低于 26 摄氏度。使用节能灯具，提倡随手关灯，设置办公区域照明灯光于夜间自动关灯和电脑自动关闭电脑策略。

提倡绿色出行。通过自动化办公工具，对公务车进行有效管理，减少不必要的用车，短距离公务出行提倡使用公共交通工具。对于新车的采购计划，将以新能源汽车为主。

(3) 荣誉与奖项

8月18日，香港分行荣获《信报财经新闻》颁发的“ESG表彰计划 2023”荣誉标志及嘉许状，充分体现业界对香港分行在环境、社会及企业管治和信息披露等方面的认可。

11月30日，在香港品质保证局举办的“香港绿色和可持续金融大奖 2023”的评选中，香港分行凭借在2023年度绿色金融方面的出色表现，获得香港品质保证局颁发的两项绿色金融大奖，分别为“卓越远见绿色债券框架”大奖及“卓越远见可持续发展贷款绩效指标”大奖，充分展现了业界对香港分行在绿色金融发展业务方面的认可。



本行在绿色和可持续金融方面突出的业务表现以及气候风险披露规划等方面作出的努力获得了国际知名媒体和公营评定机构的认可，体现了本行在国际资本市场的品牌影响力和公众认可度。

本行将始终秉承“服务大众 情系民生”的企业使命，践行绿色发展理念，聚焦“双碳”战略部署，拓展绿色金融产品，提升绿色信贷总量，夯实绿色金融客户基础，提升绿色金融综合服务能力。同时，从“政策与指引、宣传与培训、行动与落实”三大方面减少耗电总量、耗水总量、温室气体排放、纸张消耗量以及废弃物，提升绿色低碳运营水平。在实现“双碳”目标的背景下，力争成为香港地区一流的绿色中资银行。

CMBC  中国民生银行
HONGKONG BRANCH 香港分行