

# 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

2022 年

## 报告编制说明

### （一）报告涵盖期间

2021年1月1日至2022年12月31日，为增强报告的可比性和完整性，部分内容向前后适度延伸。

### （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2023年06月20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

可持续发展的议题紧紧关系到地球上的每一个人。近年来极端气候变化影响着全人类，根据政府间气候变化专门委员会（IPCC）的气候变化报告显示，很多变化是在过去数十年前都未曾发生过的，比如大气和海洋变暖、冰雪覆盖面积减少、海平面上升、温室气体浓度增加等，随之引发的粮食危机、自然灾害等对经济和社会产生灾难性后果。因此可持续发展的理念逐渐得到主要经济体、全球社会各界的认可，绿色低碳、可持续发展已成为全球共识。

作为一家有社会责任感的银行，总行已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、提升绿色金融综合服务能力、积极应对气候变化带来的挑战，依托综合金融优势，充分发挥绿色金融作用，助力国家“双碳”目标的实现。总行已制定《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。

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，积极响应总行的战略部署，在香港金管局各项要求的指导下，将气候风险管理核心理念和标准

全面融入企业管理，持续推进可持续发展实践，全力推进绿色低碳转型，助力“双碳”目标。

## 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，统筹推进本行绿色发展。高级管理层高度重视气候风险对本行发展的重要影响，并通过不断创

新和规范治理模式，将气候风险融入本行发展战略，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九个部门组成，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	会议主要内容	参会层级
2021年6月	绿色金融 推动工作 会议	1) 正式成立绿色金融推动工作项目组，初步明确小组成员及分工 2) 审议风险管理部提交的《香港分行气候风险管理及绿色金融工作第一阶段差距分析》，该分析主要基于香港金管局两份指导文件（2019年版绿色金融共同评估框架、2020年版绿色金融白皮书），以本行实际情况为基础进行了逐项对标，找出了气候风险管理及绿色金融工作须弥补的差距及工作建议	高级管理层及绿色金融推动工作 项目组成员
2021年12月	年度绿色 金融工作 会议	1) 环境信息披露要求及监管政策变化 2) 金管局相关绿色金融资源配套措施 3) 对金管局监管要求GS-1气候风险管理进行了差距分析	高级管理层及绿色金融推动工作 项目组成员
2022年8月	半年度绿色 金融工 作会议	1) 当前气候变化及境内外绿色相关政策进展 2) 巴塞尔委员会及香港金管局气候风险监控要求最新进展 3) GS-1气候风险项目进展及项目难点汇报	高级管理层及绿色金融推动工作 项目组成员

2022年12月	GS-1 气候 风险项目 落地成果 汇报	1) 管治架构梳理 2) 高风险行业的识别 3) 转型风险及物理风险压力测试结果汇报 4) 气候风险管理的实施难点和限制 5) 气候风险管理未来的工作建议	高级管理层及绿色金融推动工作项目组成员
2022年12月	分行管理 委员会	审议通过本行气候风险相关政策制度	高级管理层及管理委员会委员

### 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”目标，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、碳金融等金融产品。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、碳金融产品等金融工具，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，增进与监管、投资者、利益相关方、金融同业等相关方的沟通。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“双达标”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。

## 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，本行已针对现有敞口中的高转型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方法是在 NGFS (Central Banks and Supervisors Network for Greening the Financial System 央行与监管机构绿色金融网络) 开发的气候情景基础上制定的。NGFS 气候情景汇集了一套全球统一的气候风险分析的标准化情景，为全球央行、监管机构和金融机构开展气候风险情景分析和压力测试提供了具有一致性的、可比的情景模板。本行在此基础上，建立了转型风险、物理风险传导路径，形成对高气候风险行业、重点区域的影响评估机制。

### 1. 转型风险

截至 2022 年 4 月末，对公贷款组合中，高转型风险行业贷款余额占比为 27.45%，其中占比较高的前三大行业为：房地产业、能源业和公共事业，合计占总对公贷款敞口 21.96%。投资组合中，高转型风险行业，以面值计算占总投资敞口的 12.26%。

压力测试场景：压力测试模型涵盖了丰富的压力测试情景，包括有序转型、无序转型两大类情景。

压力测试对象：本行定义并识别了高转型风险行业及相关敞口。采取对高转型风险行业，如火电、煤炭、交通运输等重点行

业，设计专项压力测试方法，以预测在压力情况下各行业的发展规律及行业特征。

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。

## 2. 物理风险

截至 2022 年 4 月末，贷款组合中存量的高物理风险敞口占总贷款敞口的 3.63%。

压力测试场景：物理风险评估的情景是香港天文台根据 IPCC (Intergovernmental Panel on Climate Change 政府间气候变化专门委员会) 采用的 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。

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。

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。

## **(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“双碳”目标，本行未来将设定相应的风险控制及缓释措施。比如，在资产组合层面，缓释措施包括施加限额、在定价中考虑气候相关风险因素。同时，谨慎支持低效能、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、绿色金融业务概况**

2022 年香港分行积极响应总行绿色金融五年发展规划，在管理层及全行前中后部门的高效协同下，有效推动绿色金融业务发展，绿色贷款、债券投资及绿色债券承销业务较年初增速可喜。



## (1) 绿色资产投放

截至 12 月末，分行绿色资产余额（含贷款和债券）达 104.8 亿港元，较年初增长 39%，占本行授信业务余额比例约 10%，年度内新增绿色资产投放 19 个客户。

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《CMA 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《CMA 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

2022 年，香港分行共参与 18 笔绿色债券发行，承销规模合计约 4.8 亿美金，发行人包括河南省铁路建设投资集团、绿城中国、湖北省联合发展投资集团、远洋集团、德阳发展控股集团、海南省人民政府、深圳市人民政府、山东高速集团等。

### (3) 绿色金融知识培训

为了持续强化本行员工的绿色金融专业知识培训，加强员工队伍建设，香港分行人力资源部及风险管理部组织多次线上线下的培训活动。

培训时间	培训主题	培训机构/人员	参与人员
2021年11月	气候风险管理相关知识培训	毕马威咨询	风险总监及绿色金融推动工作项目组成员
2022年1月	绿色金融相关知识及绿色金融认证服务介绍	香港品质保证局	全体员工
2022年4月	ESG与绿色金融、ESG金融生态系统、绿色融资的风险管理及相关案例分享	Future Impact Lab Limited 创始人卢思远博士	全体员工
2022年7月	绿色债券/借贷发程序及风险管理	华业金控 负责人 邵志尧博士	全体员工
2022年10月	气候风险尽调方法及授信审查要点探讨培训	毕马威咨询	全体员工

除了本行内的培训外，行政部及人力资源部也先后推介分行员工报名参加外部的专业培训，包括中资银行业协会的绿色金融讲座、香港金管局举办的“绿色及可持续资本市场之蜕变”在线

研讨会及香港银行学会推出的“碳中和背景下的能源行业发展趋势与挑战”的网上培训等等。

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

从 2022 年的能源消耗量、耗电耗水量、垃圾及电子耗材产品类废弃物相关数据来看，汽油消耗量同比减少 9.13%、餐厨垃圾同比减少 5%、电子产品废弃物同比减少 19.37%，耗电量同比减少 6.87%、耗水量同比减少 19.51%。

2022 年本行的直接温室气体排放总量范围 1 为 42.91 吨二氧化碳当量，间接温室气体范围 2 排放量 372.42 吨二氧化碳当量，排放总量（范围 1 和范围 2）为 415.33 吨二氧化碳当量。

## (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：

1. 提倡双面打印及废弃纸张重复利用，同时本行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，并提倡线上会议，充分利用电子信息系统传递文件、资料、公告等。根据 2022 年度本行打印机使用情况统计，打印纸张量同比减少 36%左右。
2. 节约用电，办公楼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。
3. 对办公用车进行有效管理，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

2022 年 12 月，民生港分在香港品质保证局（“HKQAA”）举办的“2022 年香港绿色和可持续金融大奖”评选中荣获“杰出绿色和可持续债券牵头经办行（银行业）-卓越远见绿色债券框架”及“气候披露规划先锋机构”荣誉及奖项，奠定了民生港分在绿色金融方面的出色表现及市场认可度。

除此之外，国际知名财经杂志《财资》（“The Asset”）揭晓“‘The Asset Triple A Sustainable Capital Markets Awards 2022’年度奖项评选结果，香港分行凭借突出的专业实力和优异的金融市场表现，海南省政府 12 亿元人民币蓝色债券及 38 亿元人民币可持续发展债券项目荣获“最佳蓝色债券及可持续债券”（“Best blue bond and sustainability bond”）、“中国工商银行 26.8 亿美元等值‘碳中和’主题绿色债券”项目获“最佳绿色债券 - 碳中和”（“Best green bond - Carbon neutrality”）以及“云南省能源投资集团有限公司 2.9 亿美元可持续发展关联银团贷款”项目获“最佳可持续发展关联贷款”（“Best sustainability-linked loan”）三项殊荣。

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。

中国民生银行股份有限公司香港分行将继续秉持“服务大众情系民生”的企业使命，在总行的引领下继续发挥业务优势，为促进商界和社会整体的可持续发展增添一份力量。