

綠色金融與氣候風險 專項披露報告

興業銀行香港分行
2025年12月

引言

興業銀行作為國內系統重要性銀行，國內綠色金融領域的探索者與先行者，持續深耕綠色金融20年，探索出一條“寓義於利、由綠到金”的綠色金融發展之路。在全集團的共同努力下，興業銀行成為唯一一家連續六年獲得MSCI AAA ESG評級的境內銀行，連續5次獲評中國銀行業協會“綠色銀行評價先進單位”，並在Wind、中證、中債、華證、中誠信綠金等多項主流ESG評級中保持領先。

作為興業銀行海外業務的“橋頭堡”，興業銀行香港分行（以下簡稱“本行”或“分行”）緊跟總行戰略方向，積極落實香港金融管理局氣候風險管理相關要求，2022年起建設氣候風險應對體系，涵蓋治理架構、戰略規劃、風險管理、綠色運營等多個領域。本行將持續聚焦綠色產業最前沿，服務綠色融資新需求，發揮集團多元化優勢，立足創新引領，踐行綠色發展理念與“雙碳”戰略部署，致力為全球客戶提供領先的綠色金融產品與服務體系。

目录

CONTENTS

A

治理架構

B

戰略

C

風險管理

D

指標與目標

本行氣候風險治理架構

興業銀行香港分行根據GS-1相關要求，建立了以分行行政總裁與風險管理委員會為領導，分行行政管理層監督實施，第一、第二、第三道防線各司其職的氣候風險治理架構。

分行高級管理層

行政總裁

瞭解國際以及本地氣候風險相關資訊，全面評估氣候相關機遇與風險，自上而下將氣候風險納入業務流程、決策制定及分行風險管理框架中，明確各部門管理氣候相關議題的角色與職責。參考總行可持續發展策略及目標，制定適合香港分行的氣候風險管理策略。

分行風險管理委員會

分行行政管理層

負責氣候風險相關風險偏好以及指標管理的實施落實。

第一道防線：業務部門

- 由承擔風險的業務部門組成，按照相應政策與流程，在業務端探索綠色金融機會，實施過程中識別和評估潛在的氣候風險。

企金業務條線

企金業務管理部

金融市場條線

資產管理部

私人銀行部

資本市場部

第二道防線：管理部門

- 由風管、信審、法規、計財以及行政等部門組成。負責對氣候風險進行持續監測、評估氣候風險限額落實情況、考核、審查相關政策以及程式等。

風險管理部

信用審查部

計劃財務部

法律與合規部

行政部

...

第三道防線：內審部門

- 由稽核部構成，負責確保氣候風險相關治理架構、相關人員職能與職責得到妥善落實，相關風險管理政策與流程具有時效性。

稽核部

目录

CONTENTS

A

治理架構

B

戰略

C

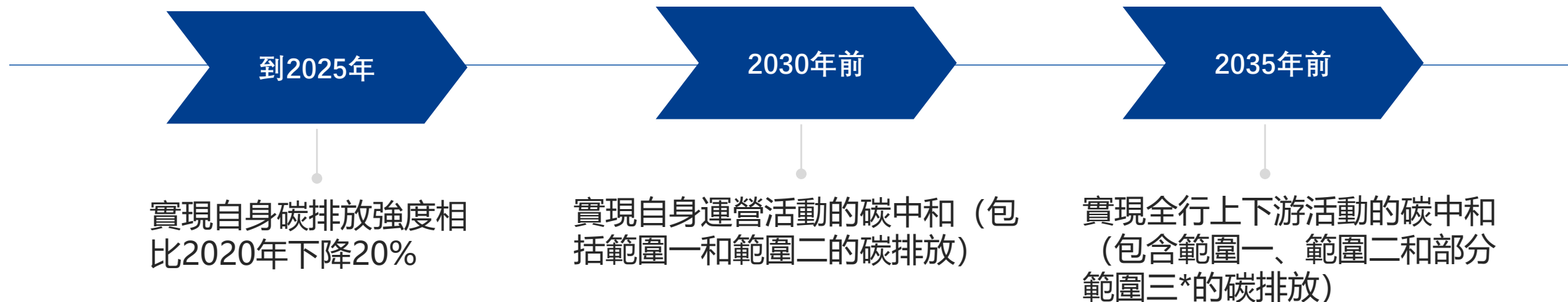
風險管理

D

指標與目標

戰略規劃 – 碳中和路徑

興業銀行總行全力響應和落實國家“30·60”目標，在中國銀行業中率先採納聯合國氣候變化公約“立即實施氣候中性”倡議，科學地規劃制定碳中和目標與分段時間表，有序開展碳減排工作。



根據碳中和時間表，**興業銀行總行**圍繞綠色辦公、綠色出行、綠色採購、綠色建築和綠色文化等方面，踐行綠色低碳運營。2024年，印發《關於推進本行綠色運營工作和2024年上半年碳盤查工作的通知》，摸清碳排放家底，制定各級機構年度碳減排工作任務；出臺《綠色運營措施及標準》，涵蓋16類、42項節能減排策略，為各機構進行節能減排工作計劃制定、實施提供參考，推動碳中和目標落地實施。

香港分行響應集團戰略，參照總行發佈的相關文件，積極落實適配本行的節能減排措施，有序實現“綠色運營”目標。

*包含商務旅行、雇員通勤、垃圾處理、運輸和配送（上游與下游）等類別

戰略規劃 – 綠色金融業務與服務

本行持續推動綠色金融發展，積極拓展綠色信貸與ESG類債券發行、承銷工作，配合國家“碳中和”的宏觀戰略，助力建設綠色金融樞紐。



債券發行

- 2024年8月，興業銀行香港分行發行**首單境外“普惠科創企業”**社會責任債券，規模5億美元，期限3年，募集資金將聚焦于“通過向小微企業提供貸款間接創造就業”的合資格項目，提升了小微科創企業融資的便利性。
- 本次社會責任債券符合國際資本市場協會（ICMA）《社會責任債券原則》。該框架得到穆迪投資者服務公司授予的**“SQS2”（優秀）**可持續發展質量分數，為其更新第三方意見評級方法論後，授予中資銀行可持續金融框架的**最高評級**。

可持續發展掛鈎貸款 (SLL)

- 本年度可持續發展掛鈎貸款（SLL）保持穩定增長，截至**2025年6月末**，SLL貸款**餘額逾83億港元**，較上年末**新增逾22億港元**，**增幅超35%**。香港分行積極參與SLL投放，落地多筆可持續掛鈎雙邊貸款，牽頭及參與多個可持續掛鈎銀團，使SLL成為香港分行綠色及可持續融資的重要組成部分。



債券承銷

- 本年度ESG類債券承銷穩步提升，截至**2025年6月末**，合計為40位客戶承銷48筆ESG債券，覆蓋香港市場中資企業綠色及可持續債券**發行筆數逾60%**。

目录

CONTENTS

A

治理架構

B

戰略

C

風險管理

D

指標與目標

氣候風險管理 – 三道防線

氣候風險管理三道防線

一道防線

前線業務部門為氣候風險管理第一道防線，負責在開展業務時收集客戶在氣候風險管理與綠色轉型方面所做的工作，同時識別、分析並匯總客戶在氣候風險管理與轉型過程中所面臨的機遇與挑戰。

二道防線

風險管理部是氣候風險管理的牽頭部門，作為氣候風險管理的二道防線的重要部分，主要負責制定本行氣候風險的風險偏好，定期監控、評估分行在轉型風險與物理風險的暴露嚴峻程度並向本行風險管理委員會進行匯報並提供相應建議。**風險管理部、信用審查部、法律與合規部等部門**一同為業務部門（一道防線）提供技術支持與培訓，並監督一道防線履職情況。

三道防線

稽核部是氣候風險管理的第三道防線，負責監督第一道防線與第二道防線的履職情況。

氣候風險管理 – 信貸全周期管理

本行將氣候風險納入信貸業務全審批流程，涵蓋了授信申報、信貸審批、存續期管理等多個環節。

授信申報

若客戶屬於高碳行業，需根據本行的氣候風險信息問卷收集客戶相關信息，並對其轉型風險、物理風險進行分析，並評估客戶是否有採取緩釋措施（轉型、減排等）。

存續期管理

分行業務部門在貸後通過收集客戶公開披露的ESG信息或第三方報告，確保綠色金融（可持續掛鈎貸款）相關條款得到妥善執行，嚴防漂綠風險。



信貸審批

信用審查部對送審報告的質量進行評估與考核，若缺少氣候風險相應分析或分析不完善可要求前線部門進行補充，或對客戶經理進行扣分處理。

氣候風險管理 – 高碳行業集中度

Sector	Sub-Sector
Energy	Oil and Gas
	Coal
Materials	Chemicals
	Cement
	Steel
	Non-ferrous metals
	Paper
Industrial	Construction
	Airlines and freight logistics
	Marine
Utilities	Electric utilities (Exclude renewable and nuclear electricity)

高碳行業集中度

- 本行結合HKMA第二次CRST的高碳行業認定標準與集團認定標準，設立了自身的高碳行業認定清單。
- 本行根據自身風險偏好，製定了高碳行業集中度限額與預警線，並將高碳行業集中度限額納入自身風險偏好陳述書之中，每年進行重檢。
- 風險管理部每月對限額使用情況進行監控並向分行管理層進行匯報。如觸及預警線則會向前線業務部門與信用審查部進行預警，並視情況採取相應行動。

氣候風險管理 – 氣候風險壓力測試

針對本行所認定的高碳行業（以及房地產行業），分行於2024年與2025年分別開展氣候風險壓力測試，涵蓋了貸款、債券所面臨的轉型風險與抵質押物、自持物業所面臨的物理風險。

轉型風險情景定義

有序情景	按照2050年完成溫度上漲2攝氏度以內的目標，從 現在開始 進行轉型
無序情景	按照2050年完成溫度上漲2攝氏度以內的目標，從 2030年開始 進行轉型
溫室世界情景	僅限于 使用現有政策 所帶來的轉型

貸款組合 – ECL結果評估

- 轉型風險壓力測試使用了NGFS數據庫中的三種場景，闡明了不同政策環境下（即不同的轉型步伐下的能源價格變化和經濟發展變化途徑）對分行現有貸款組合的借款主體影響以及對銀行自身ECL減值計提的影響。

債券組合 – 市值評估

- 基于三種場景下對債券評級的影響推算加壓後的信用利差，從而估算對債券市值的影響。

物理風險影響定義

信用風險	熱帶氣旋	基于HKMA對熱帶氣旋風速預測數據與香港歷史颱風風速數據，使用 颱風模型計算香港分區層面風速 ，并結合脆弱性曲綫計算得出抵質押物的價值下降幅度，從而加壓借款人LGD以及ECL
	水浸	基于NGFS對香港水浸的預測數據，利用HKMA提供的降水量數據以及海平面上升數據，使用香港DTM地形數據 計算分區層面水浸深度 ，并結合脆弱性曲綫計算得出抵質押物的價值下降幅度，從而加壓借款人LGD以及ECL
操作風險	物業投資	1. 參考信用風險的損失率數據，計算加壓後的分行物業市場價值。 2. 維修費用 – 利用極端天氣導致的損失以及修復成本係數預測加壓後的分行物業維修費用。

氣候風險管理 – 漂綠風險應對



強化資料收集

分行在開展綠色金融業務時將相關資料錄入總行綠金系統，由“點綠成金”系統對綠金業務進行統一確認、管理與監控。



存續期檢查

分行在發放可持續掛鉤貸款後會於存續期內跟蹤客戶的資訊披露，並收集客戶在減碳方面做出的實際工作與成果。



第三方驗證

針對非上市或無公開市場披露的公司，分行要求客戶提供權威第三方的鑒證報告，明確公司在減碳方面的成果。

“三步走”，嚴防漂綠風險

氣候風險管理 – 碳賬戶建立

分行依託**總行雙碳管理平台**系統，與2025年首次開展**碳賬戶建設**工作。總行雙碳管理平台系統目前已集成個人碳賬戶、企業碳賬戶與綠色運營儀錶盤等多項功能。

雙碳管理平台功能介紹

- **企業碳賬戶方面**，通過雙碳管理平台可有效評估對公客戶的碳排放水準和降碳表現，形成企業碳賬戶指標體系，為銀行低碳轉型、ESG管理等方面提供數字底座。
- **個人碳賬戶方面**，目前搭建的個人碳賬戶場景包括生活繳費等。
- **綠色運營方面**，雙碳管理平台中開發了碳盤查管理模組，可對各機構碳排放資料進行收集、分析、計算，加快集團綠色運營與碳管理體系能力建設。



分行本次碳賬戶建設涵蓋了**所有上市公司客戶與高碳客戶**，佔分行總對公賬戶數*的**17%**。

本次碳賬戶創建覆蓋了企業2024年的**碳排放信息**以及**碳減排信息**（如有相關信息披露）

*不包括個人客戶、金融業客戶與非主辦行客戶

目录

CONTENTS

A

治理架構

B

戰略

C

風險管理

D

指標與目標

指標與目標 – 經營活動的環境影響

本行在2024年度綠色運營層面取得成效，人均範圍一與範圍二碳排放較2023相比下降約13%。

2024年本行溫室氣體排放統計

指標名稱	溫室氣體排放量 (公噸)
直接能源消耗 (範圍一) :	
車輛消耗汽油	28
間接能源消耗 (範圍二) :	
外購電力	627
總溫室氣體排放量 (範圍一與範圍二)	655
人均溫室氣體排放量 (範圍一與範圍二)	1.94
單位建築面積溫室氣體排放量 (範圍一與範圍二)	0.12

指標與目標 – 綠色運營

本行參照總行發佈的《綠色運營措施及標準》，並結合香港本地實際，實施了一系列低碳運營行動，包括但不限於：

1. 辦公室燈光設置為非工作時間內30分鐘自動熄滅，要求週末或假期前將電腦關機
2. 打印機默認設置為雙面打印，安排第三方公司上門回收廢紙、鋁罐、玻璃、塑料等廢棄物
3. 未來購置公車將優先選用新能源車輛
4. 加強食堂管理，減少食物浪費，多餘食物在確保食品衛生前提下安排同事或寫字樓工作人員帶回
5. 設置綠色運營提示與標誌，強化綠色低碳運營文化建設。

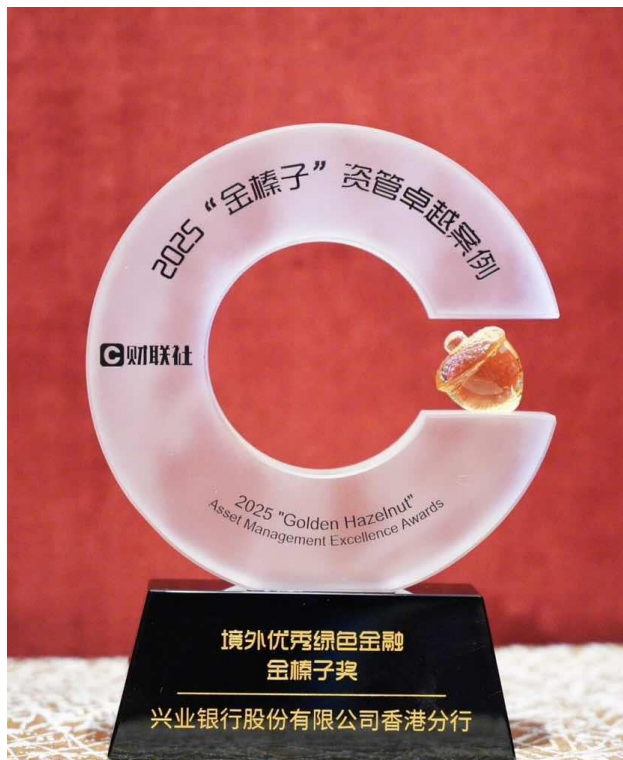


指標與目標 – 綠色人才培訓

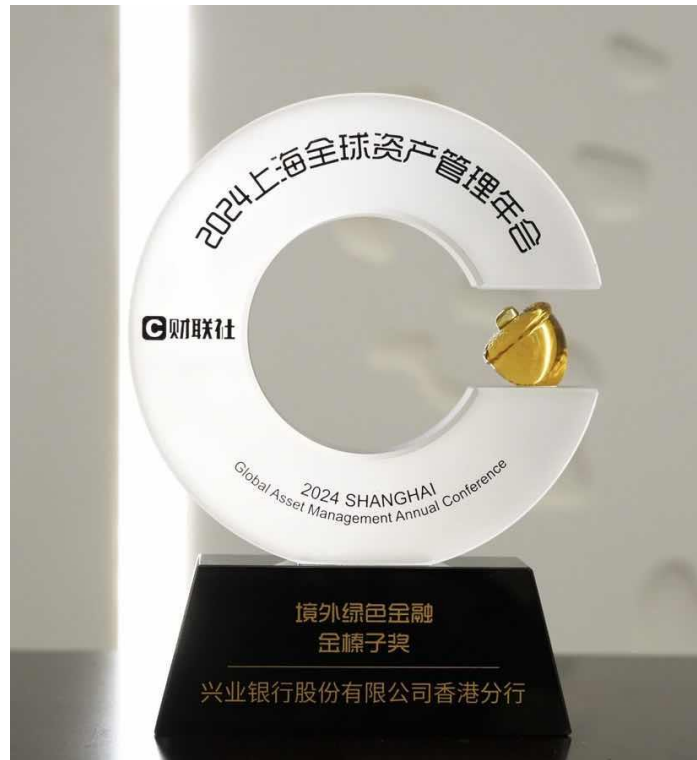
本行為持續強化員工對綠色金融與氣候風險的認知，加強文化建設，在2024-2025年內多次舉辦相關專業知識培訓，參與人員覆蓋分行前中後台員工。

培訓時間	培訓主題
2024/5	香港金管局綠色分類目錄及漂綠風險培訓
2024/7	聯合綠色發展-綠色可持續金融認證培訓
2024/9	PwC – 氣候風險壓力測試知識轉移
2025/8	氣候風險與綠色金融培訓

指標與目標 – 綠色榮譽



2025年度境外綠色金融
金榛子獎
頒獎機構：財聯社



2024年度境外綠色金融
金榛子獎
頒獎機構：財聯社



“香港綠色機構”認證
認證機構：環境運動委員會

指標與目標 – 綠色榮譽



2025年度杰出企業
社會責任獎
頒獎機構：鏡報



2024 Outstanding Award
for Green and Sustainable
Bond Issuer
頒獎機構：香港品質保證局



2024 Outstanding Award
for Green and Sustainable
Bond Lead Manager
頒獎機構：香港品質保證局