

## 氣候策略

作為香港的上市公司之一，我們致力持續履行我們在緩解氣候變化方面所扮演的角色。我們於2022年在這方面的工作包括：

- ▶ 為支持政府的氣候行動，我們的三幢辦公大樓及部分大型分行已簽署加入《**節能約章2022**》及《**4T約章**》。
- ▶ 我們參加了**2022年地球一小時**的年度活動。在2022年3月26日（星期六），本行於下午8時30分至下午9時30分期間關閉三幢辦公大樓的戶外燈光，包括本行標誌及其他廣告牌。

## 本行的業務策略

為對減緩氣候變化作出貢獻，我們積極尋求機會支持本地可再生能源發電。恒生113辦公大樓已安裝太陽能板以生產可再生能源，僅過去12個月就產生了約67,000千瓦時的可再生能源，相當於26噸碳排放量。

我們於2022年從一家本地電力公司購入可再生能源，約等同我們年內總用電量的30%。在「可再生能源證書」上標示的每一度電，均代表由本地的可再生能源（如太陽能、風能及堆填區沼氣等項目）所產生的電力。此項措施有助我們減少約3,408噸二氧化碳排放量。我們因此在「創新節能企業大獎2022」中榮獲「可再生能源貢獻大獎」，以表彰本行對香港可再生能源發展的支持，而今年亦是本行連續第四年獲得此項殊榮。

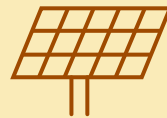
我們已投放約港幣4,900萬元進行辦公室翻新，以在科技及混合工作政策的支持下提高工作場所的空間效率。我們減少了逾100,000平方尺的辦公室面積，從而令我們業務所涉的二氧化碳排放量減少超過100噸。

HSVM已聘用一間第三方ESG評級機構，並推行一項包括氣候變化模組的ESG評分系統，以將ESG因素和氣候相關風險納入投資流程。HSVM於2022年已向該機構投放約12萬美元用於相關研發。

此外，HSVM亦推行負責任投資政策，其涵蓋所有由HSVM自行管理的投資組合。

## 融入ESG因素

我們的投資產品及顧問業務已開始採取措施，將ESG因素納入我們的投資流程，同時探索推出以ESG為主題的新產品之可能性。



~ **67,000** 千瓦時

恒生113辦公大樓已安裝太陽能板以生產可再生能源，2022年產生了約67,000千瓦時的可再生能源



>**100** 噸

我們減少了逾100,000平方尺的辦公室面積，從而令我們業務所涉的二氧化碳排放量減少超過100噸。



~**120** 萬美金

HSVM於2022年已投放約12萬美元用於氣候變化相關研發

## 氣候策略

### 提升對氣候及可持續發展的認識

年內，我們推出了一系列刊物，以有趣和難忘的方式加深員工對本行新推出的 ESG 措施的認識，包括：

- ▶ 6套自行設計的 ESG 漫畫
- ▶ 6套設有互動問答的短片

刊物的主題涵蓋諸如新安裝的廚餘分解機、綠色按揭計劃、融資排放、銀行業及氣候變化等。有關詳情請參閱[我們的公司網站](#)。



恒生培訓部分員工成為環保大使，以支持環境管理系統 (EMS) 的實施。他們致力提升同事、家人及朋友對環保事項的認識，並定期分享相關政策及措施的最新資訊。

### 氣候風險管理

#### 概覽

氣候風險乃指因氣候變化和向綠色經濟轉型而可能產生的財務和非財務影響。氣候變化可以透過多種渠道對本行構成影響：

惡劣天氣或其他氣候事件（例如海平面上升和洪水）的嚴重程度和 / 或頻率增加，會導致實體風險。

轉型風險源於向低碳經濟的轉變，例如政策、監管和技術方面的變革。

漂綠風險是一種主題風險。就我們的氣候策略、產品或服務的氣候影響 / 效益，或我們對客戶的氣候承諾或相關績效有意或無意地誤導持份者，即會產生漂綠風險。

#### 方針及政策

氣候風險直接或通過與我們客戶的關係影響我們，從而產生財務及非財務影響。

我們有機會直接面臨氣候變化的實體衝擊，這可能會對我們的日常營運產生負面影響。此外，如果我們被認為在我們的業務活動中誤導持份者，或如我們未能實現我們既定的碳中和目標，我們可能會面臨漂綠風險，從而導致嚴重的聲譽損害和潛在的監管罰款，影響本行產生收入的能力。

我們的客戶可能會發現他們的商業模式無法符合低碳的準則，或極端或長期的天氣變化會導致他們的營運中斷。氣候風險對我們客戶的任何衝擊，都可能反映於貸款業務出現信貸損失或貿易資產出現虧損，從而對本行構成負面影響。客戶在應對氣候變化方面的作為或不作為，亦可能對我們造成聲譽影響。氣候風險

已被整合到我們現有的風險分類架構中，並在適當情況下透過針對現有風險的政策和控制措施，納入我們的風險管理框架。

我們應對氣候風險的方針符合我們的風險管理框架及「三道防線」模式，其釐定我們如何識別、評估及管理風險。該方針確保董事會及高級管理層對我們的關鍵氣候風險有清晰的了解，並加以監督。

#### 「三道防線」模式

<b>第一道防線</b>	第一道防線對根據風險偏好管理氣候風險負有最終責任，並負責相關控制措施的運作。
<b>第二道防線</b>	第二道防線制訂政策及最低控制標準，提供主題相關意見，並檢討第一道防線的行動及提出質詢，以確保氣候相關行動屬適宜。現有風險分類架構中的風險管理人員負責監督氣候風險對其風險類別的影響。
<b>第三道防線</b>	第三道防線向管理層提供獨立保證，確保氣候風險管理、管治及控制流程的設計和運作屬有效。

## 氣候策略

我們最初的方針側重於了解五種優先風險類別的實體和轉型影響，該五種風險包括：批發信貸風險、零售信貸風險、聲譽風險、抗禦風險，及監管合規風險。

我們認為，漂綠是一項重要的新興風險，並於將來可能變得更加關鍵，因為我們正致力提升能力和開發產品，以實現我們的碳中和承諾，並與我們的客戶合作，幫助他們過渡至低碳經濟。為反映這一點，我們已修訂氣候風險方針，將漂綠風險包括在內，並向第一道和第二道防線提供關鍵風險指標的指引及管理。



### 氣候風險 — 主要風險

推動因素		詳情	潛在影響
實體	急性	惡劣天氣事件的頻率和嚴重程度增加，導致業務營運中斷	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 房地產價值下降</li> <li>▶ 家庭收入和財富減少</li> </ul>
	慢性	氣候模式出現長期變化，可能導致海平面上升或慢性熱浪（例如持續高溫）	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 法律和合規成本增加</li> <li>▶ 公眾監督增強</li> </ul>
轉型	政策與法律	對現有產品和服務的規定和監管。遭受氣候變化影響的當事人發起訴訟	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 盈利能力下降</li> </ul>
	科技	現有產品被排放量較低的產品取代	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 資產績效下降</li> </ul>
	終端需求（市場）	消費者行為改變	
	聲譽	持份者對氣候相關作為或不作為的看法發生變化，從而加強對議題的關注	

### 氣候風險 — 主題風險

推動因素	詳情
漂綠	公司層面 未能準確和透明地傳達我們實現淨零目標的進展
	產品 未有採取措施確保我們的「綠色」和「可持續」產品以妥善的方式開發和營銷
	客戶 未有查看我們的產品是否用於「綠色」和「可持續」的商業活動，以及未有評估我們客戶的氣候承諾和 / 或關鍵績效指標進展的可信度

## 氣候策略

### 2022年的主要發展

我們繼續加快發展本行的氣候風險管理能力。  
2022年的主要成就包括：

- ▶ 制訂新的氣候風險指標以涵蓋我們香港的零售按揭組合
- ▶ 就重點曝露於轉型風險行業的客戶，優化我們的企業轉型問卷和評分工具
- ▶ 提升開發內部氣候壓力測試和情境的能力，包括在模型開發和進行監管氣候壓力測試方面



### 管治及架構

董事會全面負責氣候策略，並監督執行管理層制訂方針、執行流程及相關報告。

風險總監是負責管理氣候相關風險的主要高級管理人員，而我們的氣候風險工作小組則負責監督氣候相關風險的管理。

### 風險偏好

就監督及管理氣候變化帶來的金融和非金融風險、滿足監管期望，並支持本行以安全和可持續的方式實現氣候目標而言，氣候風險偏好為我們提供支持。我們最初的風險偏好側重於氣候風險的監督及管理，包括批發組合中高轉型風險行業的相關指標，以及零售組合中的實體風險承擔。我們將繼續定期檢討我們的風險偏好，以確保可覆蓋最重大的氣候風險，並將制訂適當的指標以衡量和監控該等風險。

### 政策、流程和控制措施

我們正將氣候風險納入關鍵領域的政策、流程和控制措施中。隨着我們的氣候風險管理能力逐漸成熟，我們將繼續更新相關政策、流程和控制措施。

我們於2022年更新了政策，並將氣候方面的考慮因素納入批發業務的融資申請流程。我們採納經更新的《能源政策》，覆蓋領域包括石油和天然氣、電力和公用事業、氫能、可再生能源、核能和生物質能，以及修訂及採納於2021年首次發布的動力煤淘汰政策。我們就企業組合為轉型風險評分工具進行優化，以便我們評估客戶的氣候風險承擔。

## ■ 氣候策略

### 批發信貸風險

#### 識別及評估

我們根據碳排放量分析本行的批發信貸客戶，識別出氣候轉型風險最高的六個關鍵行業，分別是石油和天然氣、建築和施工、化工、汽車、電力和公用事業，以及金屬和採礦。我們將繼續就高風險行業中的最大客戶進行轉型和實體風險問卷調查，而農業、工業、房地產業和運輸業亦包括在調查範圍內。問卷調查有助我們作出評估，提高我們對氣候變化影響客戶商業模式和任何相關轉型策略的了解，同時亦幫助我們識別支持轉型方面的潛在商機。

#### 管理

2022年，我們更新了信貸政策，將氣候因素納入新資金申請的信貸申請中。我們亦繼續使用一項評分工具，根據問卷答覆給予每位客戶一個氣候風險評分。隨着可用數據的增加，該評分工具將會在未來加以調整和完善。評分工具所得的結果將提交予業務和風險管理團隊。我們計劃於2023年進一步將氣候風險考慮因素納入我們的信貸風險管理流程。

#### 匯總及報告

我們在公司內部匯報批發組合中六個高風險行業的轉型風險敞口。

### 零售信貸風險

#### 識別及評估

透過增加對實體風險數據的投資及提升內部能力，我們繼續加強識別及分析氣候風險的能力，並優先關注我們最大的組合。

於2022年，我們進行了一項內部氣候壓力測試，以進一步了解和評估實體風險對我們的按揭組合之潛在影響。

#### 管理

我們繼續檢討及更新我們的零售信貸風險管理政策和流程，以進一步納入氣候風險元素，同時亦監察本地的監管發展，以確保合規。

#### 匯總及報告

我們於2022年就零售按揭組合實行實體風險敞口指標。

### 抵禦風險

#### 識別及評估

就可能影響本行營運及抵禦能力的實體和轉型風險之識別和評估工作，由我們的營運及抵禦風險部門負責監督（隸屬於風險管理部門）。

我們正更深入地了解我們的物業所面臨的各種風險，並評估紓緩措施，以確保營運方面具備持續的抵禦能力。

#### 管理

我們支持滙豐集團制訂營運及抵禦風險政策，提升相關的測量能力，以求將氣候風險管理納入滙豐集團的風險管理框架內。

#### 匯總及報告

我們銳意在業務營運中實現淨零排放，因此我們特別注重制訂各項措施，以促進積極的風險管理，並就達成淨零排放這一策略目標評估進度。

營運及抵禦風險部門派遣專員列席與氣候風險相關的各個委員會及工作小組。

## 氣候策略

### 監管合規風險

#### 識別及評估

於2022年期間，我們關注的主要監管合規範疇擴展至包括售後服務、投訴處理，及市場濫用。我們的首要風險重點仍然是漂綠風險，相關工作包括就新推出、經修改或被撤回的產品／服務制訂及執行持續的管治流程，以及確保營銷資料清晰、公平且不具有誤導性。

有關部門與各個分支部門合作，以加強我們對產品方面的控制，為產品漂綠風險的持續管理及紓緩提供支援。這提高了我們在整個產品管治周期中識別、評估及管理與產品相關的漂綠風險的能力。目前的改進措施包括：

- ▶ 將氣候／ESG相關風險的考慮因素及紓緩措施，納入監管合規風險分類與監控資源庫及現有的《新產品和持續產品管理政策》；
- ▶ 確保業務單位在審查及創建產品的過程中，積極考慮氣候風險並將其記錄在經改良的產品模板／表格中；
- ▶ 滙豐集團的風險委員會已實施《集團產品管治改進指引》中的要求，確保氣候風險得到全面評估、記錄及紓緩，並將尋求驗證，以在地區層面（包括恒生）推出相關措施。

#### 管理

我們繼續透過制訂政策，就管理違反對客戶監管義務的風險設置要求標準，當中包括與氣候風險相關的事項，務求客戶得到公平服務。我們亦完善了產品及客戶生命周期政策，以確保氣候風險能夠作為考慮因素獲得定期檢討，使其保持相關性及切合最新發展。

合規部門旗下的分支部門透過提供持續的培訓、溝通渠道及專門指導，繼續專注於提升合規部門同事的能力。確保合規部門同事緊貼監管趨勢的發展是一大重點。

#### 匯總及報告

滙豐集團的合規部門在滙豐集團層面維持ESG及氣候風險工作小組的運作，以追蹤及監察氣候風險在監管合規風險管理中的整合和納入。此外，工作小組亦繼續監察可持續發展及氣候風險議題的相關監管規則及法例之變化。2022年2月，亞太區成立一個新的工作小組，負責協調合規顧問部門實施與氣候風險相關的地區性改進措施。本行的合規部門亦是此工作小組的成員。

我們繼續在滙豐集團層面制訂與氣候相關的關鍵標準和指標，切合我們對監管合規風險的更廣泛關注，以不斷改善我們的風險監控能力。當中包括一個我們在滙豐集團層面制訂的氣候風險概況，其於地區層面定期予以傳閱及檢討。另外，我們亦推出了一系列新標準和指標，並為現有標準和指標作出改良。

