CMBC 中国民生银行
HONGKONG BRANCH 香港分行
（于中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）

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小组 (TCFD) 框架编制

2025 年

报告编制说明

（一）报告涵盖期间

2025 年 1 月 1 日至 2025 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”、“民生银行”指代中国民生银行股份有限公司。

（四）确认及批准

本报告于 2026 年 6 月 24 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

2025 年，全球气候变暖态势依旧严峻，温室气体浓度、地表均温、海洋蓄热、海平面抬升等多项核心气候监测指标持续处于高位。世界气象组织气候监测数据表明，2025 年全球气温仍大幅高于工业化前基准水平，1.5℃升温阈值带来的冲击持续放大：极端强降雨、高温干旱、超强风暴等灾害频发，全球生态系统承压加剧、生物多样性衰减问题突出，协同应对气候变化已是全人类迫在眉睫的共同使命。民生银行始终重视生态环境保护与气候风险管理，主动响应国家美丽中国建设长远部署，精准研判“双碳”战略下的行业风险与转型机遇，稳步落地绿色金融顶层发展布局，全方位赋能低碳转型、循环产业扩容与全域生物多样性保护工作。2025 年是衔接“十四五”收官、谋划“十五五”开局的承启关键之年，全行锚定《中国民生银行五年发展规划（2021-2025）》收官目标，把 ESG 治理深度嵌入经营全流程，持续夯实 ESG 管理体系、压实环境社会责任、稳健创造综合社会价值。

作为中国民生银行股份有限公司在港分支机构，本行立足香港区位金融优势，紧扣国家宏观经济大势、区域金融格局与总行整体战略布局，严格遵循香港金管局监管指引，将气候风险管控体系、绿色运营标准全面融入内部经营管理全链条；牢固践行可持续绿色发展理念，落实内地与香港两地“双碳”协同部署，秉承“服务大众 情系民生”的企业使命，提速绿色信贷、绿色投融

资等特色业务规模扩容与质效升级，全力打造香港市场标杆级中资绿色银行。

二、治理体系

（一） 董事会职责

董事会全面监督 ESG 政策及规划的实施，持续完善 ESG 管治架构，定期审阅 ESG 报告和研讨 ESG 事宜，听取下设专门委员会汇报 ESG 及气候相关管理工作的推进情况，指导和监督管理层开展 ESG 相关工作，审阅 ESG 管理目标进度，依法合规开展信息披露，持续提升 ESG 披露质量。

董事会下设战略发展与消费者权益保护委员会，负责审议 ESG 相关事项，向董事会提出专业意见和建议，监督 ESG 政策和规划的执行情况，协助董事会督导高级管理层开展 ESG 相关工作。

董事会下设风险管理委员会主要负责审议或审批全面风险相关事项，对银行风险偏好和策略、风险管理情况及风险承受额能力进行定期评估，同时负责监督高级管理曾对信用风险、操作风险、合规风险、气候及环境风险等各类风险的控制情况。

董事会下设提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会、关联交易控制委员会基于自身职责，对本行 ESG 相关工作的推进情况予以监督与指导。

（二）高级管理层职责

高级管理层积极贯彻董事会战略部署，负责制定全行 ESG 相关工作目标及重点任务，并统筹推动其有效落实。

总行成立了绿色金融委员会，统筹推动民生银行绿色发展，并将 ESG 理念纳入核心价值观，同时统筹全行落实碳排放、碳强度政策要求，有序推进碳达峰、碳中和工作，确保相关战略举措和目标的达成。

为提升 ESG 工作质效，香港分行在顶层设计上完善了本行各管理委员会相关职责，各部门分工协作，共同参与的绿色金融及气候风险工作。

- **香港分行管理委员会：**香港分行管理委员会作为绿色金融治理架构的主责机构，统筹督导本行绿色金融推动相关工作。委员会下设“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多个部门组成，共同推进绿色金融和气候风险相关工作。项目组秘书处设在风险管理部，定期就相关议题向委员会进行汇报。
- **香港分行风险管理与内部控制委员会：**分行风险管理与内部控制委员会作为气候风险治理架构的主责机构，统筹督导分行气候风险管理相关工作。

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	事项名称	参会层级
2025 年 4 月	• 气候风险压力测试结果汇报	风险管理与内部控制委员会
2025 年 6 月	• 绿色债券年度信息披露报告 • 2024 年绿色金融与气候风险管理专题披露报告	管理委员会
2025 年 11 月	• 2025 年绿色金融、气候风险政策监管动态情况汇报	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，保持绿色金融业务稳步发展。持续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，由委员会、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	中长期

	少于预期。	
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，及时并定期向相关委员会报告，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资产规模达171.5 亿港元。报告期内新增投放 70.5 亿港币，其中新发放绿色及可持续发展业务贷款 41 亿港元，新投放绿色债券 29.5 亿港元。

2、绿色债券承销

报告期内，本行共参与 42 笔绿色或可持续发展债券的发行工作，承销规模合计约 9.2 亿美元，发行人涵盖四大国有银行海外分行、国家电力投资集团、国银金融租赁、建信航运航空金融租赁、连云港港口集团等。

3、双币种可持续发展债券发行

报告期内，本行成功发行 3 年期 3 亿美元浮息可持续发展中期票据及 3 年期 10 亿元人民币固息可持续发展中期票据，此次发行是香港分行首次采用双币种债券发行模式。结合最新行业标准及自身业务实际，香港分行对原有的《绿色金融框架》进行优化拓宽，形成《可持续金融框架》，并获得绿色认证机构惠誉长青出具的“Excellent”最高评分认证。

4、内部制度及激励政策

持续完善香港分行绿色和可持续业务认定细则，持续更新优化分行绿色业务认定标准；同时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、知识培训学习

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邀请外部专家进行多次主题培训活动及学习课程，参与的人员覆盖本行全体员工。

培训时间	培训主题
2025 年 5 月	可持续金融及原则更新知识分享
2025 年 10 月	香港金管局 2025-2026 年绿色与可持续金融举措及气候风险披露与管理
2025 年四季度	绿色及可持续金融外部线上课程

除了行内培训外，本行人力资源部也先后推荐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 45.49 吨二氧化碳当量，间接温室气体范围 2 排

放量 354 吨二氧化碳当量，排放总量（范围 1 和范围 2）为 399.49 吨二氧化碳当量。

指标名称	指标单位	能耗量	公吨二氧化碳当量
直接能源消耗（范围 1）			
公车汽油	升	17048	45.49
间接能源消耗（范围 2）			
外购电力	千瓦时	505721	354
温室气体排放总量（范围 1 和范围 2）			399.49
人均温室气体排放量（范围 1 和范围 2）			1.3 公吨/人
单位建筑面积温室气体排放量（范围 1 和范围 2）			0.12 公吨/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、绿色活动

4 月，香港分行第三届“踏绿捐步同心同行”绿色捐步公益活动在马鞍山郊野公园圆满举行。该活动作为香港分行十三周年行庆系列活动的重要组成部分，吸引逾 60 名员工、亲友及客户参与，累计捐步超 60 万步。活动旨在响应总行第十届 ME 公益创新资助计划精神，以绿色行动践行公益承诺，为社会绿色可持续发展贡献力量。

11 月，香港分行组织员工及亲友组成志愿者队伍，赴鲤鱼门海滩清开展海滩清洁环保活动。香港分行积极响应环保倡议，组织员工利用周末时间参与海滩清洁活动，提升员工环保意识，同时为保护海洋生态环境贡献力量。

12 月，香港分行举办 2025 年“儿童爱衣日”圣诞亲子主题活动。活动旨在持续深化分行企业社会责任建设，鼓励员工关爱弱势群体、积极助力公益，同时为员工营造温馨舒适的亲子时光，共计 30 多名分行员工及家属参与。活动中同时举办的绿色金融知识讲座，以寓教于乐的方式让小朋友学习绿色金融相关知识。

4、荣誉奖项

11 月，《信报财经新闻》（简称“《信报》”）举办“ESG 可持续发展卓越大奖 2025”颁奖典礼，旨在表彰将可持续发展理念融入核心战略且在绿色转型中表现卓越的企业。凭借在可持续金融服务领域的优异表现，香港分行荣获《信报》颁发的“卓越 ESG 项目大奖-可持续发展金融服务”奖。

11 月，香港品质保证局举办“香港绿色和可持续金融大奖 2025”颁奖典礼暨研讨会活动。凭借在绿色金融和可持续发展领域的杰出贡献，香港分行连续四年荣获香港品质保证局颁发的多项绿色金融大奖。

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。

本行将继续秉承“服务大众 情系民生”的企业使命，贯彻绿色发展理念，锚定“双碳”战略方向，不断创新绿色金融产品、提升绿色信贷规模、夯实绿色客户基础、精进综合金融服务能力；并通过制度引导、内部培训、落地执行三大举措，降低水电、温室气体、纸张、废弃物等各项消耗排放，提升低碳运营水平，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