



中国农业银行

AGRICULTURAL BANK OF CHINA

香港分行

HONG KONG BRANCH

2022 年气候相关信息披露报告

2022 Climate-related Information Disclosure Report

Agricultural Bank of China Limited, Hong Kong Branch

Incorporated in the People's Republic of China with limited liability

目录

关于本报告	3
中国农业银行香港分行环境气候里程碑.....	4
1. 管治.....	5
1.1 分行管理层	5
1.2 风险管理委员会.....	5
1.3 气候风险管理相关政策制度.....	5
1.4 气候风险管理三道防线	5
1.5 相关培训和能力建设.....	6
2. 策略.....	6
2.1 总行动向.....	6
2.2 分行气候战略规划评估框架.....	7
2.3 气候机遇识别结果	7
2.4 气候风险识别结果	8
3. 风险管理.....	9
3.1 气候风险偏好.....	9
3.2 气候风险压力测试	9
3.3 气候风险管控及缓释机制	11
3.4 气候风险数据管理	12
4. 指标和目标	12
4.1 能源及碳排放数据	12
4.2 气候相关指标和目标.....	13
附录:	14

关于本报告

《中国农业银行香港分行 2022 年气候相关信息披露报告》（「报告」）按照香港金融管理局监管政策手册单元 GS-1 「气候风险管理」的披露要求编制，同时参考了气候相关财务披露工作小组（Task Force on Climate-related Financial Disclosures，简称「TCFD」）关于信息披露的相关建议。

报告概述中国农业银行香港分行（「分行」）的气候风险相关信息，根据 GS-1 「气候风险管理」及 TCFD 的建议分共为四个章节。管治章节对于分行在气候风险管理方面设立的管理架构进行了概述，包括分行管理层、风险管理委员会和气候风险管理三道防线的主要职责及相关政策制度；策略章节聚焦分行对于气候相关机遇和风险的识别评估，以评估结果为基础，结合总行绿色金融发展战略，阐明分行相关的业务发展和风险管理策略；风险管理章节重点介绍分行建立的气候风险管理政策制度、计量工具、监控流程及缓释措施；指标和目标章节展示分行能源及碳排放数据信息。

除另有说明外，本报告中的内容及数据涵盖 2022 年 1 月 1 日至 12 月 31 日。

中国农业银行香港分行环境气候里程碑

农业银行香港分行于 2022 年荣获“香港绿色和可持续金融大奖”四项殊荣。在香港品质保证局主办的“香港绿色和可持续金融大奖 2022”评选中，香港分行凭借在绿色金融领域的优秀表现，获得“杰出绿色和可持续债券发行机构”、“杰出绿色和可持续贷款结构顾问”、“气候披露规划先锋机构”和“ESG 披露优化先锋机构”四个奖项。

2022 年，香港分行在绿色及可持续金融方面取得重要突破，首次发行 6 亿美元绿色债券，并先后为多家企业客户成功筹组绿色贷款及可持续发展关联贷款。在年内，香港分行作为项目可持续发展结构顾问之一，为一家世界性领先农业科技运营商成功筹组一笔 45 亿美元的可持续发展关联银团贷款，并获得了香港品质保证局的专业认证，向国际和香港资本市场展示了农业银行在绿色及可持续发展领域的创新。作为簿记行及牵头行，香港分行为一家全球领先的粮食贸易企业成功筹组 16 亿美元可持续发展挂钩银团贷款，设置 ESG 评分、巴西直采大豆可追溯比例、环境社会效益评估比例等可持续发展绩效指标。

其他相关绿色认证

香港分行所在的中国农业银行大厦于 2022 年间积极参与政府发起的环境保护活动，并获得多家机构的绿色相关认证：

认证绿色项目	签发机构
节能证书：良好级别	生产力局
减废证书：良好级别	生产力局
香港绿色机构	生产力局
室内空气质素检定证书：良好	PIT Limited, 环境保护署
大厦优质供水认可计划-食水（管理系统）：金	水务署
工商业废物源头分类计划	环境保护署
户外灯光约章	香港特别行政区政府环境局

1. 管治

农行香港分行深刻认识到社会中各利益相关者对于环境与气候相关议题的关注。为贯彻落实总行战略指引，响应本地监管机构监管要求，分行建立了较为完善的气候风险管理架构，应对气候变化带来的机遇与挑战。

1.1 分行管理层

分行管理层对分行气候风险管理和相关的业务发展负有首要监督职责，根据监管要求，管理层及时跟进全球、区域及香港本地在应对气候变化相关领域的最新形势发展，并基于此考虑气候变化对分行的影响，积极培养气候风险相关管理文化，加强分行各部门对气候相关发展机遇和风险挑战的认知。管理层从全局角度考虑气候风险和相关业务发展机会，确保分行的业务决策与所承担的气候风险的水平相协调。管理层定期监督分行面临的整体气候相关状况及应对情况，确保分行气候风险管理体制建设的顺利推进。

1.2 风险管理委员会

分行风险管理委员会负责审议分行气候风险偏好设定及气候风险管理相关政策制度，定期审议分行气候风险相关的信息或报告，确定分行气候风险管理策略和实施路径。

1.3 气候风险管理相关政策制度

分行制定了《气候风险管理政策》，并对其他相关政策制度进行修订更新，旨在通过建立完善的气候风险管理流程，将气候风险因素逐步纳入分行全面风险管理框架体系，有效识别、计量、监测、报告、管控及缓释分行面临的气候风险。

1.4 气候风险管理三道防线

分行通过建立气候风险治理架构，清晰界定不同部门在气候风险管理中的职责，筑牢气候风险管理的三道防线。

三道防线	部门职责
第一道防线： 前台业务部门及运营支持部门	<ul style="list-style-type: none">一道防线部门需要具备足够的意识和理解能力识别和评估潜在的气候风险。前台业务部门包括公司业务一部、公司业务二部、金融机构部、贸易融资部、金融市场部、私人财富管理部。前台业务部门在客户准入、信贷申请、信贷重检等流程中开展气候风险的定位和评估。运营支持部门包括：综合管理部、营运部、资讯科技部、财会

	部。运营支持部门对分行日常运营过程中所面临的气候风险进行定位和评估。
第二道防线： 风险管理部门	<ul style="list-style-type: none"> 二道防线部门包括风险管理部、信贷部、法律及合规部、资产负债部，协助管理层有效识别、防范和控制气候风险；就气候风险对各传统类型风险的传导和影响进行识别、评估、监控及缓释，将气候风险以适当方式纳入分行各类风险的管理框架。
第三道防线： 内部审计部门	<ul style="list-style-type: none"> 作为第三道防线定期对分行气候风险管理的有效性开展独立审计工作； 评估第一道和第二道风险防线的执行有效性，并对风险治理架构提出建议。

1.5 相关培训和能力建设

为促进分行气候风险治理架构中各层级参与者对环境及气候变化的认识深化和能力提升，分行提供相关主题的培训和材料，以使其具备足够专业知识推动分行的绿色金融发展和开展气候风险管理。

分行作为香港中资银行业协会绿色金融委员会主任单位，定期组织举办绿色金融相关讲座，邀请绿色金融领域专家讲解相关主题，2022年开展的讲座主要包括“银行业气候策略与风险管理”、“碳中和、绿色金融和转型金融”、“绿色及可持续金融”等。近年来分行在年度员工培训计划中纳入了ESG、气候风险管理等方面的培训课程，例如“气候风险及其对金融机构的影响”、“ESG背景下的信用风险管理与案例研究”、“气候对信用风险的影响”等。

2. 策略

分行在总行的战略引领下以高质量发展为主题，深知绿色金融作为全行三大战略之一的重要性，积极响应国家“双碳”目标和满足香港监管要求，从战略高度积极部署并高效落实，持续优化分行气候风险管理体系，扎实推进自身节能减碳运营，大力支持绿色金融发展。

2.1 总行动向

中国农业银行发布《2022 农业银行绿色金融发展报告》，报告以绿色金融为主题，阐述了农业银行的相关战略定位、基本原则、发展目标及发展成效等。农业银行将绿色金融作为三大战略之一，坚持绿色金融战略引领，持续加强顶层设计，完善管理体制机制，优化政策制度体系，推动多元化产品和服务模式创新，加大绿色产业领域金融供给，扎实推进自身节能降碳，全面

推进经营管理绿色转型，为守护绿水青山，建设人与自然和谐共生的美丽中国贡献金融力量。

2.2 分行气候战略规划评估框架

分行将定期按照 TCFD 框架针对气候变化所带来的机遇及风险展开评估，评估框架涵盖相关政策法规、科技、公众情绪、气候变迁等方面，借此分析潜在的机遇与风险，将其按影响程度进行排序后，纳入分行战略规划的考量范围。

分行将从短中期和中长期两个时间范围制定相应的气候相关战略。1 至 5 年为短期至中期战略规划的时间范围，分行将以完成相关监管要求为主要目标，同时在绿色营运及绿色产品服务方面加大投入。5 年后则被视为中期至长期战略规划的时间范围，为积极响应总行的绿色金融战略和政策，本分行目前已将向低碳经济转型和推动绿色金融作为两大长期发展方向。

在气候机遇方面，分行根据 TCFD 提供的 5 个类别的气候相关机遇和潜在财务影响示例，分析整理出三个适用的发展方向并制定具体的发展策略；气候风险方面，分行制定了评估调查问卷，从时间范围、发生概率、影响程度及组织韧性四个维度衡量气候风险对于分行八大传统风险的影响，并基于评估结果制定缓释措施。

2.3 气候机遇识别结果

TCFD 为机构提供了 5 个类别的气候机遇作为参考，分别为资源效率、能源、产品和服务、市场以及韧性。针对各类别机遇，分行选择其中适用于银行业的相关项，分析其对分行造成的潜在财务影响，对于可能给分行带来较大影响的机遇，分行已拟定相应措施，助力绿色金融产品的创新及培育低碳运营的企业文化。分行的分析结果及计划采取的措施如下：

类型	气候相关机遇	潜在财务影响	分行计划采取措施
资源效率	回收利用	<ul style="list-style-type: none">降低运营成本产能增加，收入增加	<ul style="list-style-type: none">响应总行政策，推广绿色办公及无纸化，提倡使用节能环保的设备，培养资源回收习惯
	减少用水量和消耗量		
产品和服务	研发/拓展低排放产品和服务	<ul style="list-style-type: none">通过满足市场对低排放产品和服务的需求增加收入创造更好的竞争地位，及时满足不断变化的消费者偏好，从而增加收入	<ul style="list-style-type: none">根据总行政策，积极推动绿色金融的相关产品或服务来利用气候变化机会
	消费者偏好的转变		

韧性	参与可再生能源计划和采用能效措施	<ul style="list-style-type: none"> 通过有韧性的战略规划来增加市值（如，基础设施、建筑） 提高银行在复杂环境下的运营能力及应变能力 	<ul style="list-style-type: none"> 依照香港金融管理局要求对气候风险进行有效管理及披露
----	------------------	--	---

2.4 气候风险识别结果

分行制定了气候风险评估调查问卷，将银行面对的八大传统金融风险作为传导途径，对每一类风险分别构建转型风险情景和实体风险情景。每一类金融风险包括了由前述风险驱动因子引发的五个风险情景。评估过程中，分行针对每一种情景，分别从时间范围、发生概率、影响程度及组织韧性四个维度进行分析，最终根据各传统风险所受到的影响程度及影响时间来判断其重要性并拟定相应缓释措施。

2.4.1 转型风险

根据评估调查结果分析，在八大传统风险中，分行信用风险受到气候转型风险的影响程度为高。虽然从时间范围来看并不属于短期，但是转型风险对信用风险造成的影响仍被分行列为关注重点，并将制定和计划实施相应的缓释措施。对于其他受影响较低的传统风险，分行则对其保持密切关注，计划逐步将气候相关因素纳入相应的风险管理流程。

2.4.2 实体风险

从影响程度分析，信用风险所受实体风险影响最大；从影响时间分析，市场风险相对来说将可能在更短的时间维度内受到实体风险影响。总体评估调查结果表明，实体风险对于分行的影响有限，因此对于实体风险的管理，分行将侧重于关注及加强银行自身的抗风险能力。

2.4.3 识别结果

转型风险和实体风险的具体识别结果如下：

气候风险 八大风险	转型风险		实体风险	
	影响—时间	影响—程度	影响—时间	影响—程度
信用风险	中期	高	长期	中
市场风险	长期	低	中期	低
操作风险	短期	低	长期	低
流动性风险	长期	低	长期	低

利率风险 ¹	中期	低	N/A	N/A
声誉风险	长期	低	长期	低
战略风险	长期	低	长期	低
法律风险	中期	中	长期	低

3. 风险管理

为加强气候风险的应对能力及长期适应力，分行将环境气候相关的风险要素逐步纳入现有风险管理框架，进一步完善分行全面风险管理体系。分行密切关注市场与监管要求变化，根据相关建议不断丰富气候风险与机遇管理举措，持续优化风险管理框架，有效提升分行对气候风险的全流程管理能力。

3.1 气候风险偏好

结合监管期待与本行实际，分行已设立“审慎型”气候风险偏好，将分阶段、有步骤地构建起相对完善的气候风险管理架构，有效识别、计量、监测和报告分行面临的气候风险，落实有力措施实施管控，助力分行实现风险可控、商业可持续的稳健运行与转型发展。分行根据压力测试情景分析结果，根据自身业务情况对重点排放行业进行限额管理。

分行在信贷业务管理中重视客户及其重要关联方在建设、生产、经营活动中面临的环境、社会和治理风险，将环境、社会和治理风险作为信贷业务调查、审查和存续期管理其中一项重要内容。分行亦遵照总行“坚持绿色金融导向，积极履行社会责任”的方针，积极发掘绿色金融领域的业务机会。

3.2 气候风险压力测试

为积极应对气候风险和满足监管要求，分行开展了气候风险压力测试，以量化评估气候变化所带来的风险，并深入研判气候风险的传导路径。根据前述气候风险识别评估结果，分行信用风险受到气候风险影响的程度为高，因此分行开展了以信用风险为主要内容的气候风险压力测试，并对相应假设、情景、结果等进行文档记录。

3.2.1 压力测试情景

分行建立了压力测试情景分析的模型及相关工作流程，包括划定高碳排放行业范围，细化特定的气候风险传播路径，进一步收集客户气候风险相关信息及数据等，从信用风险方面理解客户

¹ 由于实体风险对于利率风险影响的传导途径暂不明确，在评估调查表中未对利率风险构建实体风险情景。

的气候风险敞口对相关信贷组合的影响，以及从操作风险方面评估实体风险对分行自有物业的影响。分行所采用的方法及假设参考了香港金融管理局监管政策手册单元 GS-1「气候风险管理」的要求和香港金融管理局 2021 年气候风险压力测试试验计划的框架及实践经验编制。

情景分析压力测试参数如下：

气候风险类型	实体风险	转型风险
气候情景	IPCC RCP 8.5	NGFS 无序转型
时间维度	中期：2051 年至 2060 年	短期：2030 年至 2035 年
情景描述	<p>高排放路径，按照温室气体不同浓度模拟未来情景。</p> <p>此情景下，香港将受到极端天气事件的剧烈影响，包括但不限于海平面升高、温度上升、热带气旋更为强烈等。</p>	<p>由于政策制定者延迟采取行动，导致需要由 2030 年起实施更严格的气候应对政策，才能于 2050 年底前能达到与有序转型情景相同的目标。</p> <p>此情景下，2030 年后碳价格将因为应对政策的变化而剧烈增加，预测的年度温室气体排放量相应地将于 2030 年后才开始下降。</p>

3.2.2 转型风险方法论

分行转型风险的压力测试采用 NGFS 的无序转型情景，使用自上而下的组合测试方法，对高碳行业客户评级进行加压，将加压后的行业平均评级下降和 PD 上升结果导入分行现有 ECL 模型得出转型风险压力测试结果。

3.2.3 实体风险方法论

分行实体风险的压力测试模型涵盖了实体风险向信用风险和操作风险传导的两个路径，获取相关物业的在险值(Value at Risk, “VaR”)后，对于其价值及所受气候风险影响进行计算评估。分行从公开数据平台取得相应物业资产的 VaR，其定义为平均年度损失金额占资产重置价值的百分比。信用风险方面，分行把 VaR 用作抵押的住宅和商业物业价值在实体风险压力下的估值折扣，应用于 ECL 模型中的 LTV 比率和 ECL 进行计算。操作风险方面，分行把 VaR 用作分行自有财产价值在实体风险压力下的损失率，用来评估极端气候带来的营运损失金额。

3.2.4 压力测试结果

测试结果显示，转型风险对分行的传导和影响总体可控，实体风险对分行的整体影响较小。

分行根据压力测试结果拟定相应的风险管理措施。对于气候转型风险影响较大的信用风险，分行将结合自身业务情况对相关敏感行业设立限额。分行对所有抵押品进行的实体风险压力测试结果表明气候变化在实体风险方面对信用风险的影响较小，处于可控范围。对分行自有物业进行了实体风险的压力测试，测试结果表明气候变化对分行操作风险的影响较弱；分行现行的操作风险管理流程已纳入气候风险相关因素，并将继续密切关注气候风险可能造成的潜在影响。

3.3 气候风险管控及缓释机制

分行结合自身管理策略及监管要求变化，积极识别所面临的转型风险、实体风险及其影响，将在风险管理各环节中逐步融入气候风险因素，制定相关风险应对措施，将气候风险管理纳入分行全面风险管理体系。

风险类型	管控及缓释机制
信贷风险	<p>在信贷流程的环境、社会及管治尽职调查过程中，对于涉及生态环境敏感的贷款须列为特殊信贷交易或对手，审慎办理相关信贷申请。</p> <ul style="list-style-type: none"> 计划通过客户问卷调查评估客户业务对气候的影响，以及客户承受气候风险的相关财务影响，以识别客户层面的气候风险。 将定期审查客户在环境及气候变化方面的表现，以评估客户的气候风险程度，并采取相应的信贷策略。 将定期监测气候风险敏感度较高行业和贷款组合状况，定期向管理层汇报行业客户信贷组合情况。
市场风险	<p>分行已经建立气候风险向市场风险传导的压力测试方法论，可在需要时按照方法论进行测算。分行将密切关注市场环境及监管变动，并对方法论定期重检以确保其适用性。</p>
操作风险	<p>分行将重新修订《持续业务运作计划总计划书》，确保新计划书会充分考虑极端天气事件等紧急事故发生时的应急预案，使紧急事故发生时，可根据预案采取相应措施。</p>
信誉风险	<p>分行已建立信誉风险管理的相关政策和办法，并通过持续完善相关风险管理政策和办法，确保在信誉风险监控及管理中充分考虑由气候风险引发的相关风险。</p>
法律风险	<p>分行大力发展绿色金融相关业务的同时，将时刻注意遵循香港本地监管部门的相关政策要求，避免“洗绿”嫌疑。</p>
战略风险	<p>跟随总行指引，分行将在战略制定、更新和实施的过程中充分考虑气候风险相关因素。</p>

利率风险	因利率风险所受气候风险影响甚微，分行将使用风险评估调查问卷，按年评估气候风险对该利率风险可能存在的影响。
流动性风险	因流动性风险所受气候风险影响甚微，分行将通过风险评估调查问卷，按年评估气候风险对流动性风险可能存在的影响。

3.4 气候风险数据管理

为筑牢分行气候风险管理的数据基础，分行计划逐步建立气候风险数据的管理机制和流程，提高气候风险管理所需数据的质量和丰富程度，进一步强化信贷业务气候风险分析及评估。

分行制定了在信贷流程中使用的《气候风险尽职调查评估》问卷，从治理、战略、风险管理及披露四个维度，评估客户面临的气候风险程度及应对能力，逐步积累客户层级气候相关数据。

4. 指标和目标

4.1 能源及碳排放数据

根据总行工作部署，分行开展了 2021-2022 年温室气体排放情况盘查与核查，以摸清碳排放基数，掌握碳排放主要来源，并分析碳减排领域潜力。为强化碳足迹管理，分行加强组织领导，成立了碳中和工作委员会，委员会不定期召开会议，共同协商相关事宜。

分行收集了 2021 年和 2022 自然年（1 月 1 日至 12 月 31 日）的能耗数据，数据具体类别包括香港分行所在建筑的基础信息、建筑能耗（即车辆等移动设施以外的能耗，包括发电机等建筑相关附属设施、设备）及非建筑能耗（即车辆等移动设施相关的能耗等）。按照总行统一的分类及方法，分行对于 2021 及 2022 自然年中的碳排放及能源消耗数据分别进行了汇总，具体数据结果如下：

能源消耗数据²汇总表

指标名称	单位	2021 年 ³	2022 年 ³
汽油	升	8,325	6,947
柴油	升	-	1,444
外购电力	千瓦时（度）	1,513,674	1,563,271

² 统计能源类型：燃煤、焦炭、天然气、液化石油气、汽油、柴油、外购电力、外购热力的使用量，分为建筑类和非建筑类；空调使用替换的制冷剂、灭火系统使用的七氟丙烷消耗量不纳入统计范围。

³ 统计口径为香港分行自有办公楼，位于香港中环。

温室气体排放量⁴统计汇总表

指标名称	单位	2021 年	2022 年
范围一碳排放	吨二氧化碳当量	19	20
范围二碳排放	吨二氧化碳当量	879	908
运营碳排放合计 ⁵	吨二氧化碳当量	898	928

4.2 气候相关指标和目标

针对分行碳排放实际情况，分行已一直采取不同措施以减低排放量，措施包括鼓励员工节约用电，在不使用时关闭办公室照明及电脑等用电设备，并适当设定办公室空调温度。在办公室装修上，分行本着提高整体利用率、风格简朴稳重及节约成本的原则对办公室进行装修，就老旧损坏的空调设备机组进行更换，以更有效控制能源使用情况。

分行认识到当前市场上尚未建立成熟的温室气体排放相关的信息披露机制，各类企业的温室气体排放相关信息披露较为有限。为有效改善此类状况，分行拟通过数据收集模板对相应行业客户开展碳排放数据收集，为建立分行资产组合投融资排放的测算机制和积累基准数据做好相应准备。

⁴ 指由直接营运所产生的涵盖由公司拥有或控制的业务直接产生的温室气体排放的范围一排放量及指涵盖来自公司内部消耗(购买或取得的)电力、热能、冷冻及蒸气所引致的「间接能源」温室气体排放的范围二排放量。

⁵ 温室气体排放量计算方法：直接温室气体排放量：本行天然气、液化石油气、汽油、柴油和燃煤的消耗量乘以对应的排放因子，排放因子参考政府间气候变化专门委员会（IPCC）发布的《第五次核查报告 2014》；间接温室气体排放量：本行电力和外购热力用量乘以对应排放因子，排放因子参考生态环境部《企业温室气体排放报告核查指南（试行）》；温室气体排放总量：直接温室气体排放量和间接温室气体排放量求和。

附录：

报告内容索引

分行根据香港金融管理局监管政策手册单元 GS-1「气候风险管理」的披露要求，参考气候相关财务披露工作小组（TCFD）的 11 项披露建议 and 其对银行业做出的补充指导意见于本报告内进行相关披露。

TCFD 建议	报告章节
管治	
a) 描述董事会对气候风险和机遇的监督情况	1.1 分行管理层 1.2 风险管理委员会 1.3 气候风险管理相关政策制度 1.4 气候风险管理三道防线
b) 描述管理层在评估和管理气候风险和机遇方面的职责	1.1 分行管理层
策略	
a) 描述机构识别的短、中、长期气候风险和机遇	2.2 分行气候战略规划评估框架 2.3 气候机遇识别结果 2.4 气候风险识别结果
b) 描述气候风险和机遇对机构的业务、策略和财务规划的影响	2.2 分行气候战略规划评估框架 2.3 气候机遇识别结果 2.4 气候风险识别结果
c) 描述策略在不同气候情景下的适应力	3.2 气候风险压力测试
风险管理	
a) 描述机构识别和评估气候风险的流程	2.2 分行气候战略规划评估框架 3.2 气候风险压力测试 3.3 气候风险管控及缓释机制
b) 描述机构管理气候风险的流程	3.1 气候风险偏好 3.2 气候风险压力测试 3.3 气候风险管控及缓释机制
c) 描述识别、评估和管理气候风险的流程如何纳入机构的整体风险管理之中	3.1 气候风险偏好 3.2 气候风险压力测试 3.3 气候风险管控及缓释机制 3.4 气候风险数据管理
指标及目标	
a) 披露机构在按照策略和风险管理流程评估气候风险和机遇时使用的指标	4.2 气候相关指标和目标

b) 披露范围一、范围二和范围三（如适用）温室气体排放和相关风险	4.1 能源及碳排放数据 4.2 气候相关指标和目标
c) 描述机构用于管理气候风险和机遇的目标以及目标的实现情况	4.2 气候相关指标和目标