



中国建设银行(亚洲)
China Construction Bank (Asia)

2025

气候相关风险披露报告



目录

I. 关于本报告.....	3
II. 关于我们.....	4
III. 奖项.....	5
IV. 治理.....	6
V. 策略.....	12
VI. 风险管理.....	16
VII. 指标和目标.....	20
VIII. 展望未来.....	23
IX. 金管局《监管政策手册》GS—1 章节“气候风险管理”索引.....	24

I. 关于本报告

本《气候相关风险披露报告》(“报告”)由中国建设银行(亚洲)有限公司(“本行”、“建行(亚洲)”、“我们”)编制及发布。本报告概述本行的气候管治和策略，并阐述本行在识别气候风险和减缓气候变化方面的努力。我们希望透过此报告增加持份者对本行在气候变化、低碳转型策略、气候韧性和绿色影响方面的了解。

报告期

本报告涵盖建行(亚洲)于 2025 年(2025 年 1 月 1 日至 12 月 31 日)所采取的气候相关行动。

报告原则

本报告遵循香港金融管理局(“金管局”)《监管政策手册》单元 GS-1：气候风险管理之指引编制，并参考香港会计师公会发布的《香港财务报告准则 S2 号 – 气候相关披露(“HKFRS S2”)》的框架，内容由四个主要范畴组成，分别为治理、策略、风险管理以及指标和目标。

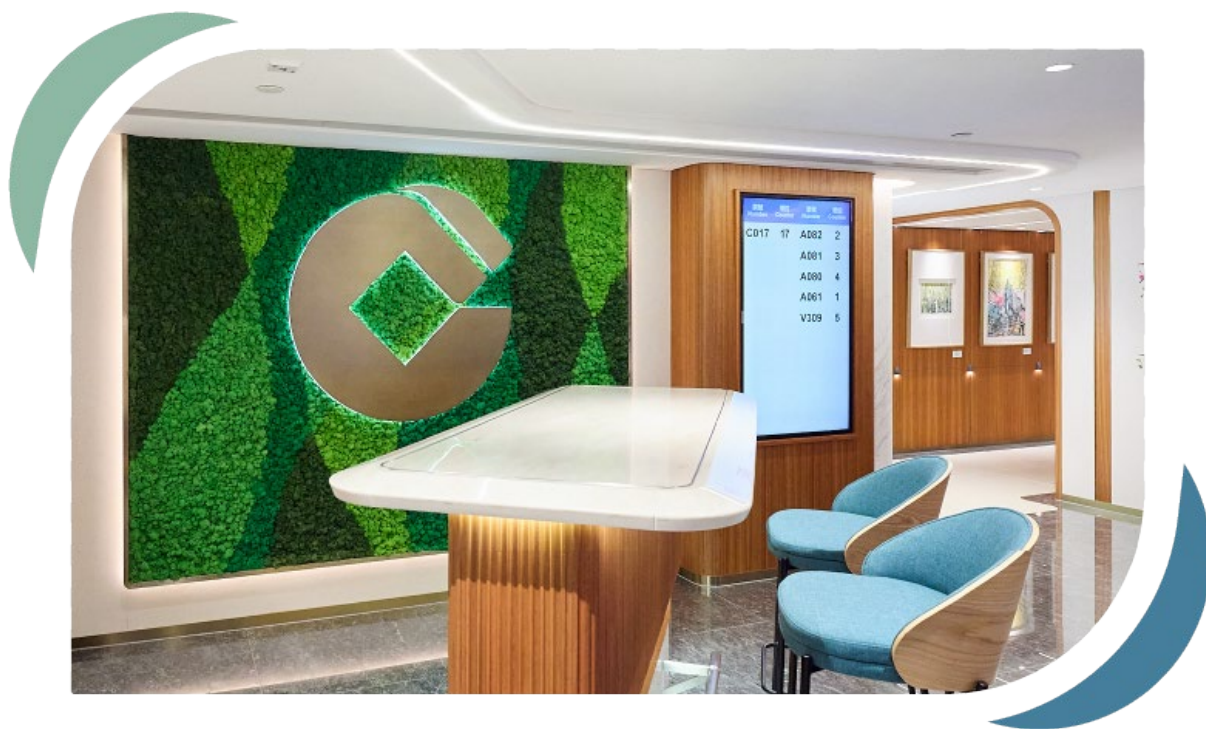
本报告设有英文和中文两个版本。如果出现歧异，概以英文版本为准。

II. 关于我们

建行(亚洲)服务香港逾百年，是中国建设银行股份有限公司(“建行”)在香港地区的全功能综合性商业银行服务平台。作为建行集团海外业务旗舰，建行(亚洲)提供多元化的银行产品和服务，涵盖零售银行、商业银行、企业银行、私人银行、财资业务及跨境金融服务。

建行(亚洲)坚定支持迈向低碳经济转型，致力推动香港的环境、社会和治理(“ESG”)相关举措。有见社会对可持续发展日益重视，气候相关变化亦带来持续影响，本行不断加强在可持续发展方面的实践，致力提升绿色金融、绿色营运和气候风险管理等方面的能力。

作为贡献香港经济和社会发展的一份子，建行(亚洲)将持续创新绿色和可持续金融服务，协助客户迈向低碳转型，同时凭藉本行的金融服务专长，为所有持份者打造一个更绿色、更可持续的未来。



III. 奖项

香港品质保证局

杰出绿色和可持续贷款服务机构
(公共交通业)
– 最大规模单一绿色贷款

绿色和可持续贷款服务机构贡献大奖
(环保及新能源行业)
– 卓越远见可持续发展挂钩贷款绩效指标

绿色和可持续债券牵头经办行超卓贡献大奖
(生物多样性和一带一路融资项目)
– 最大规模单一绿色债券 (2018-2025)

香港社会服务联会

“商界展关怀”连续参与
嘉许标志 – 15 年或以上



“商界展关怀”表现嘉许
标志 – 进阶表现



香港中小型企业总商会

2025 ESG 领先企业奖

国际金融公司及香港品质保证局

绿色建筑认证 – 中环旗舰网点

香港绿色建筑议会

零碳就绪建筑
– 建行大厦及建行中心

香港大公文汇传媒集团

最佳 ESG 金融服务机构奖

IV. 治理

建行(亚洲)意识到将气候考虑纳入其策略、风险管理和日常营运的重要性，有效的治理更是其中不可或缺的元素。我们已在三个层面构建气候治理方法：董事会、高级管理层和各工作部门，以促进强而有力的监督、策略协调和管治的整体有效实施。

1. 我们的气候相关治理架构

本行的公司治理文件明确了其气候治理架构的基础，诚如该文件所述，在董事会层面，董事会对气候风险相关事宜负最终监督责任。在执行委员会及风险委员会的支持下，董事会负责审议本行的可持续发展策略、目标及优次，以及与可持续发展相关的重要政策和 ESG 议题，并监督本行可持续发展的表现。因此，建行(亚洲)已建立全面框架以监督及管理气候相关风险与机遇。

风险委员会由四名独立非执行董事及一名非执行董事组成，并由其中一名独立非执行董事担任主席。风险委员会全部委员均具备会计、银行或相关金融业背景，且对风险管理具专门知识及经验。风险委员会负责审议及提请董事会审批本行气候风险相关政策，并监督实施情况及定期检讨，以确保本行气候政策有效实施，并符合当前的相关气候目标及规例。

执行委员会由总裁(执行董事)担任主席，并由全体副总裁组成，在处理气候相关事宜及其他管理问题中发挥高层管理的督导作用。该委员会负责制定和提议气候相关发展策略的方向，识别风险和机遇，并向董事会报告进展和绩效。

董事会与上述委员会在气候相关议题的沟通主要通过正式会议、书面决议(如需要)及传阅报告形式进行。为了促进对气候相关风险与机遇的有效监督，本行已建立定期会议的时间表。在董事会层面，董事会及执行委员会各自至少每半年就气候相关议题进行讨论，而风险委员会则每季度召开会议，以审阅气候风险监控及监督落实情况。董事会、执行委员会及风险委员会于 2025 年分别举行了四次、十九次及四次会议。风险委员会的传阅报告亦在 2025 年按季度发出。

本行已进行 2025 年董事会评估，以确保我们的治理架构在应对气候相关风险与机遇方面的有效性。在配合不断变化的监管要求下，此次评估对董事会的策略监督的准备程度和能力进行了评估。评估内容涵盖了关键领域，包括气候政策的建立与实施、气候策略的制定，以及气候相关风险偏好阈值的制定与表现。

在高级管理层层面，风险管理委员会主要负责气候风险管理的总体规划和协调，评估主要的气候相关风险，并制定适当的控制措施以缓减当中的潜在影响。季度气候风险管理报告由风险管理委员会和风险委员会审阅，重大气候相关议题至少每半年提呈执行委员会和董事会。

在风险管治的框架下，气候相关风险的管理职责采取三道防线模式管理：

- 第一道防线由各业务单位组成，负责接待客户、处理客户信贷申请与审核，以及进行气候相关风险识别与评估。
- 第二道防线包括独立风险管理及合规相关部门，负责制定气候风险管理办法并监督业务活动中的气候相关风险。
- 第三道防线为审计部，负责独立评估气候相关风险控制措施和治理机制的有效性。

为进一步与本行气候相关愿景达成一致，我们已将 ESG 相关考虑纳入薪酬政策，并致力于通过完善绩效衡量机制，持续优化该政策，从而强化薪酬与 ESG 相关目标实现之间的关联。作为本行持续推进公司治理与可持续发展工作的一部分，我们将继续探索进一步加强此关联的必要性与可行性。

为促进跨部门合作，绿色低碳发展和气候风险管理工作小组(“工作小组”)于 2022 年成立。该工作小组由来自不同部门的代表组成，旨在推动相关法规指导方针的落实，并将气候相关因素融入我们的业务政策、营运和发展策略。工作小组定期召开会议讨论气候风险与绿色金融事宜，各部门代表也会定期报告工作进度。此外，气候风险管理报告总结了工作小组的主要工作进展，并每半年提交董事会。

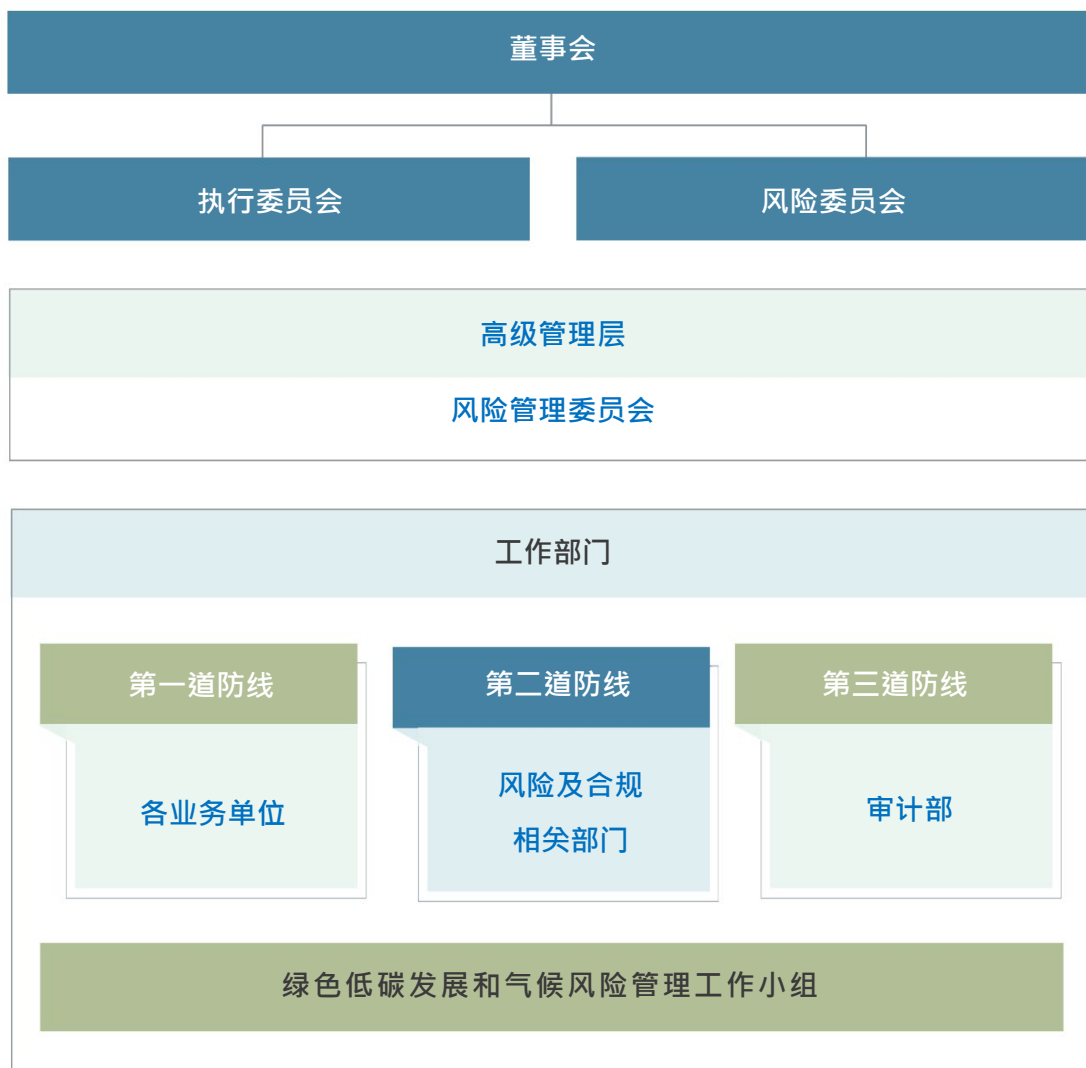


图1 - 气候管治架构图

2. 策略性气候风险与机会评估

董事会及其指定委员会在 2025 年积极讨论和审议了各种与气候相关的风险和机遇，彰显了建行(亚洲)致力履行将气候考虑纳入我们的策略和风险管理框架的承诺。主要议题包括：

- 2025 年度业务发展计划：重点发展绿色信贷业务以持续提升绿色金融综合服务能力，打造绿色顾问服务标杆案例，将绿色金融打造成本行高质量发展新动能及市场竞争新优势。
- 作为 2025 年综合管理工作计划的重点内容，加强对新兴风险(如气候风险)的监管，持续完善相关风险管理政策，优化气候风险管理的监察机制，配合绿色低碳发展的大趋势，支持绿色信贷业务发展。
- 气候风险政策的年检。
- 更新资本管理政策，将气候风险影响纳入内部资本充足评估程序的评估范围。
- 进行风险偏好陈述书的年检，包括气候风险管理内容。

- 审阅季度风险偏好报告，包括气候风险指标。
- 审阅银行整体资产质量季度分析报告中关于气候风险监察与绿色金融投资组合的评估。
- 审阅季度气候风险管理报告，内容包括：
 - 2025 年度气候相关风险识别及评估报告；
 - 2025 年各季度气候相关风险监控报告；
 - 绿色低碳发展和气候风险管理工作小组会议的总结；
 - 2025 年度气候相关风险策略评估流程及结果报告；
 - 2025 年度气候风险压力测试总结。
- 风险管治政策的年检，包括在风险管治框架内关于气候风险的风险管理与管控职能部门和风险范畴的重检。
- 进行操作风险政策年检，补充管理气候风险的专业部门，以加强对操作风险的管理。
- 压力测试政策文件的年检及审阅气候风险压力测试的结果。
- 审阅绿色低碳发展与气候风险管理规划进展报告(2025-2027)。

3. 气候相关风险与机会的策略决策与权衡

本行将气候相关风险与机遇融入策略决策，并以绿色金融作为长期策略重点，以确保营运方向与低碳发展目标保持一致。可持续发展已融入本行的核心业务规划，成为实现长期价值创造的驱动力。为把握绿色金融的机遇，本行建立了多元化的绿色金融服务和产品，包括绿色贷款、可持续发展挂钩贷款、社会责任贷款(统称“ESG 贷款”)及绿色债券，以支持创新及对环境负责的项目。

平衡气候风险与机遇需要在短期财务目标与长期可持续性之间作出权衡。本行通过策略创新、科技应用与跨行业协作应对这一挑战，致力将经济增长与环境和社会责任协调一致。

鉴于气候相关风险日益增加，本行已将气候因素纳入风险管理框架，制定了一系列政策和流程，包括风险管治政策、风险偏好陈述书、与气候风险监测相关的信用风险管理政策以及气候风险管理办法，以直接应对气候敞口。与此同时，本行已制定并发布一份有关 ESG 风险分类的新政策，该政策要求为每位客户分配相关的 ESG 风险评级，并已于 2026 年 2 月起试行。同时，我们所制定的绿色金融相关指引旨在规范绿色产品的操作、执行、评估和管理，并将气候风险因素融入产品风险合规评估流程之中。本行的风险管理策略旨在全面识别、评估及减缓实体风险与转型风险，确保整体业务营运具备气候韧性。

4. 内部部门的关联合作

建行(亚洲)已将气候相关考虑融入核心营运与决策流程，涵盖内部各部门，确保以整体全行性的方式推动可持续发展。每个部门在推动本行气候策略中均发挥着独特且相互关联的作用。

内部部门的关联合作



图 2 - 内部部门的关联合作

5. 技能与能力

为确保董事会充分了解新兴气候相关趋势，我们为董事会成员提供了气候能力培训，确保各成员具备有效监督与管理气候相关事宜所需的专业知识与技能。本行于 2025 年为董事会推荐了六场研讨会及分享了四份培训材料。培训内容涵盖广泛的 ESG 及气候管治议题，详述如下：

研讨会主题	培训主题
香港财务报告准则 S1 和 S2 公开简报	建行(亚洲)监管披露 — 气候风险相关披露
香港的可持续发展报告	漂绿风险警示指南：构建企业可持续发展可信度的战略路径
数字化转型驱动环境、社会及治理(ESG)发展	全球环境信息研究中心气候转型计划披露报告
不确定性情景规划与分析中的气候战略制定	不确定环境下的气候战略制定：情景规划与分析
监管对话：变革世界中的可持续银行业	
可持续发展治理年度更新	

本行致力透过以专业发展为重点的全面培训计划，提升员工的技能与能力。为鼓励员工考取相关资格，我们将可持续投资证书(Sustainability Investing Certificate)¹及可持续性与气候风险证书(Sustainability and Climate Risk SCR® Certificate) 纳入本行的专业资格奖励计划，旨在提升本行气候风险管理的专业水平。

我们积极支持金管局推出的“专业资历架构 – 绿色和可持续金融”(ECF – Green and Sustainable Finance)。该框架旨在为在香港从事绿色和可持续金融相关职能的银行从业人员制定了能力标准。为支持员工取得相关认证，我们会为员工提供全额补贴，涵盖所有相关费用，包括报读课程和续期。

为加强 ESG 人才培育，我们推出了内部资历认证机制，激励员工掌握相关知识并鼓励持续学习。同时，我们也为从事气候和 ESG 风险管理的人员设定了最低培训要求。

我们与特许金融分析师协会建立合作伙伴关系，为员工提供具企业优惠的气候风险和绿色金融课程，以促进员工学习 ESG 相关内容。我们也推出各种以气候风险管理为重点的相关培训课程，包括相关政策讲座以及由专业人士分享可持续金融、绿色科技、压力测试等关键主题的讨论。

¹ 特许金融分析师协会颁发的环境、社会及管治投资资格证书(Certificate in ESG Investing)自 2025 年 4 月起更名为可持续投资证书(Sustainability Investing Certificate)。

V. 策略

建行(亚洲)采取积极的气候策略。2024年，本行制定了《绿色低碳发展与气候风险管理规划》，将气候相关因素融入整体策略、财务规划、营运及风险管理之中，以支持绿色金融发展及增强其气候韧性。我们透过情境分析与压力测试，系统性地评估与气候相关的风险和机遇，特别是在高碳排放行业，确保我们的策略能适应不断变化的监管和市场环境。

1. 策略规划

本行了解气候相关变化、发展与不确定性均对我们的营运、策略及商业模式日益产生影响。为促进可持续发展，本行制定了《绿色低碳发展与气候风险管理规划》。该规划参考了中国及香港特区政府的绿色政策与目标，作为本行策略性管理相关议题的路线图。气候因素及考虑已融入本行各个企业层面，包括组织架构、运作机制、商业策略、财务规划及能力建设。本行对该规划进行定期跟踪和检视，以确保规划内容符合最新监管要求及行业趋势，并保证规划得到妥善执行。

2. 气候策略及影响

建行(亚洲)的策略方向强调推动绿色金融发展、综合绿色金融服务能力与创新、区域绿色转型以及绿色金融风险管理。本行将以上措施融入其整体发展策略，聚焦于绿色产品与产业。本行亦将气候因素纳入营运规划，包括绿色建筑升级、减少碳排放及可持续采购实务。此外，我们于绿色人才培育与跨境合作方面投入资源，以加强能力与提升竞争优势。此举有助我们把握气候相关的机遇，并有效应对相关风险，从而增强长远韧性与价值创造。本行已加强业务连续性计划，以应对气候因素导致的业务中断，当中包括与极端天气交易相关的工作安排及完善相关的政策和工作守则。另外，本行透过购买保险来缓释由极端天气条件引发的操作风险。

本行正积极调整财务策略以顺应全球低碳经济转型趋势，并在当前报告期及未来财务规划中体现对气候相关风险与机遇的战略应对。本行通过专项资源分配支持绿色举措，当中包括产品创新、系统开发、基础设施升级及能力建设(例如员工培训)等投入。同时，本行亦高度重视营运耗材的控制，推行多项措施提升能源效率、减少办公用品使用，促进全行的长远可持续发展。

从收入层面上看，一系列多样化的绿色产品已对营收产生正面影响，这使本行得以开拓具有高增长潜力的可持续市场，为创造长期商业价值奠定基础。在短期至中期内，由于主动实施气候风险管理、向低碳技术转型以及加速推进节能进程，本行预计营运成本及资本性支出将有所增加。这些举措具体包括绿色能源改造的持续投资以及在办公大楼和零售网点进行系统性的能源效率升级。相关考虑已纳入本行的财务规划之中，并与《绿色低碳发展与气候风险管理规划》保持一致。从长远来看，该等措施预计将有助降低转型风险敞口，并透过支持可持续增长、提升成本效益，以及确保符合不断变化的气候韧性相关的监管与市场预期，进一步增强本行的财务状况。

3. 气候韧性评估

本行已运用在各种气候相关情境下进行的气候韧性评估结果来完善我们的策略与商业模式。此外，持续识别与监察气候相关的金融风险仍是组成本行风险管理框架的重要部分，包括评估实体风险和转型风险对传统风险类别如信用、市场和操作风险的影响。分析结果均由高级管理层、董事会及相关委员会审议，并为必要的策略调整提供指引。本行亦致力积极与内部及外部持份者互动，确保我们的做法符合业界最佳实践及不断演变的监管要求。

4. 重大不确定性领域

在本行进行的多项气候韧性相关评估中，重大不确定性领域均经过审慎考虑与评估。我们从2025年进行的气候相关风险识别评估，从中识别并分析了本行面临的短期、中期及长期的气候相关金融风险。上述风险受到实体风险与转型风险因素的显着影响。评估中所考虑的主要不确定性领域及关于银行商业运营和资产组合的分析，包括但不限于以下几个方面：



图3 - 关键不确定性领域

为促进可持续发展并加强风险缓解措施，建行(亚洲)在 2025 年实施了气候相关风险策略评估。该评估通过考虑影响本行策略地位的内部与外部因素，识别主要的气候相关风险与机遇。评估过程亦考虑了其他不确定性因素，包括：

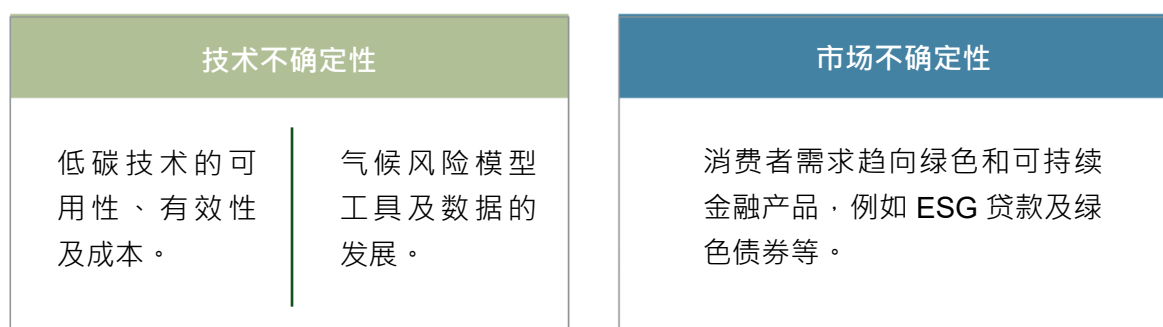


图 4 - 2025 年度气候相关风险策略评估所鉴定的不确定性因素

5. 对气候相关项目的弹性与应对能力

在总行的强大资源支持及资源分配效率持续改善下，建行(亚洲)保持高度的财务弹性与对气候相关项目的应对能力，确保根据业务需求适当配置资源。就气候风险管理而言，对气候风险相关能力建设，建立转型计划和气候相关数据提升的投资，仍是本行的重点优先事项。

建行(亚洲)在 2025 年持续投入资源以提升气候相关风险的评估与管理能力，其中包括：

- 透过组建专业团队以及安排针对气候风险评估与管理的培训与发展计划，提升内部专业知识；以及
- 强化管治结构并分配资源，以确保气候风险能被系统性地识别、监控与应对。

此外，本行已开始投入资源于开展转型规划，并评估本行投资和融资组合的融资排放。本行继续通过分阶段优先处理影响较大的行业、投资组合及交易对手，来加强业务范围内的气候风险管理与监控。目前，我们正应对数据可用性的挑战，并使我们的方法论与监管期望和不断演变的市场实践保持一致，以实现具有韧性且可持续的转型。

本行亦投入资源提升气候相关数据的质量、细节程度与可获得性。我们于 2024 年进行了本行气候数据系统的差距分析，并据此制定了行动计划；期望透过获取适当的外部数据及利用公开资源工具和专有平台协助我们策略性地收集、管理与储存气候数据。本行于 2025 年继续执行该项行动计划，气候相关数据得到了可观测到的优化。

6. 气候风险压力测试

通过气候情境分析和压力测试进行风险识别，是预估气候风险影响的重要步骤。

为配合建行(亚洲)的气候风险管理框架及监管要求，本行基于年末状况进行了压力测试作为气候风险影响的重要性的评估。本行评估了实体风险与转型风险对其盈利和资本充足率的潜在影响，以确保对气候相关情境所带来的影响有充分的理解，气候情境包括短期与长期情境。

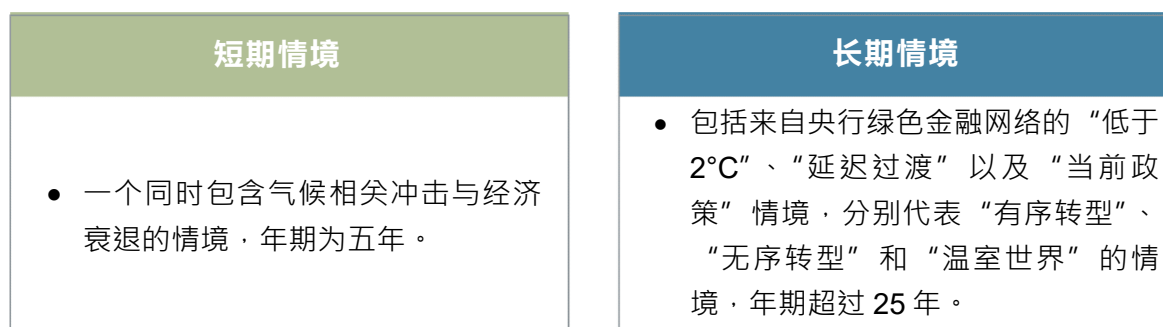


图5 - 气候情境

本行对实体风险的评估主要集中于由于平均气温上升、海平面上升以及极端天气事件频率与严重程度增加对物业相关的贷款组合可能造成的影响。我们同时也评估了由于政策的转变(如碳价上升)、能源消耗变化、低碳技术的进步，以及市场情绪的转变所带来的转型风险。我们在各气候相关情境下分析了上述因素，亦针对高碳排放行业的风险敞口进行了详细的评估。

本行在压力测试过程中纳入了气候情境下的不同宏观经济指标，例如国内生产总值、失业率、消费者物价指数、利率以及物业价格。

为量化气候相关风险带来的财务影响，本行的气候风险压力测试涵盖了信用、市场和操作风险的相关分析。信用风险分析包括违约概率、违约损失率、预期信用损失以及风险加权资产的变化。市场风险分析评估了债券投资市值的潜在下行的情况，而操作风险方面则考虑了银行资产与设施的损坏以及业务中断可能带来的潜在损失。测试涵盖不同类型的资产，包括企业与零售贷款、物业相关贷款、债券投资，以及自有资产与设施。测试结果显示，本行的盈利或资本充足率在各气候情境下均没有受到重大的影响，展现出银行对严重的气候相关冲击的强大韧性。

我们评估转型风险时采用了结合自上而下与自下而上的混合方法，分析气候风险对高碳排放行业的影响。自下而上的分析利用了内部评分卡，对特定的敞口进行定量及定性的评估。转型政策的施行、科技的进步以及市场情绪的变化所带来的影响均被转化为相关的金融风险因素，包括收入及经营成本的变化，以及交易对手还款能力的影响。

在评估实体风险方面，本行利用“小规划统计区”的划分，并根据每个地区对极端气候事件和海平面上升的受影响程度，以识别香港实体风险比较高的地区及判别相关的风险程度。该评估同时考虑了极端天气造成的直接财产损坏及由于市场观感变化对物业价格造成的间接影响。

VI. 风险管理

建行(亚洲)已构建稳健的气候相关风险管理框架，将气候因素融入本行整体风险管治之中。本行于 2025 年细化气候风险管理办法，包括强化在气候风险管理各持份者的职责，完善风险分类标准以及优化内部监测阈值与上报机制，进一步完善相关框架。我们亦进行定期的气候相关风险评估及监测、参与本行内部及监管机构的压力测试项目，以及制定策略评估框架，以确保符合不断变化的监管要求和行业最佳实践。

1. 转化气候风险为可操作的风险指标

本行已建立一套流程用于识别、评估、优先排序及监控气候相关风险，包括制定绿色金融指引，以协助辨识、评估及管理绿色信贷；将气候风险因素纳入产品风险合规评估手册中，作为评估与批准新产品与服务的准则；以及定期进行气候风险压力测试与情境分析，评估气候相关风险对客户与业务营运的潜在影响。

本行通过分析实体风险对关键指标的影响，评估此类风险如何转化为信用、市场、操作及流动性风险。

关键风险指标 (实体风险)	详述
信用风险	本行定期对位于香港气候脆弱地区的抵押物业进行排查，识别本行物业抵押贷款业务面对的潜在实体风险。此外，本行识别出对物理气候风险特别脆弱的行业。此分类适用于贷款客户或发行人所属行业，为求与承受较高气候相关风险的敞口进行分类。本行继续完善和优化我们的分类标准，并监控我们的贷款和债券投资组合的物理风险敞口，确保敞口水平保持在既定监测阈值之内；发现结果每季度报告给予管理层。
市场风险	本行已制定由气候风险因素导致的市场风险压力测试方法，并将其纳入压力测试框架中，其中包括气候相关情境，以评估可能对市场的影响。
操作风险	本行分析实体风险对业务持续性的影响，包括极端天气事件可能造成的基础设施损坏与中断情况。
流动性风险	实体气候风险可能影响资金获取，本行的应急资金计划实施多项监察机制，如预警指标，以追踪任何新兴的流动性危机。每日计算流动性比率，如流动性覆盖率(“LCR”)和净稳定资金比率(“NSFR”)，及进行预测，用于风险评估。气候相关事件可能导致流动性下降，而上述工具有助于检测本行的流动性

关键风险指标 (实体风险)	详述
	下降。此外，通过压力测试反映本行(包括气候危害引发的风险)的抵御能力。

在转型风险方面，我们评估其影响及为应对信用、市场与流动性风险所采取的措施，详情如下：

关键风险指标 (转型风险)	详述
信用及市场风险	本行遵循金管局的指引，识别出易受气候变化影响的高碳排放行业。此分类适用于贷款客户或发行人所在的行业，为求将与较高气候风险有关的敞口进行分类。本行将持续优化及完善高碳排放分类标准，月度对贷款组合及债务证券投资组合的气候转型风险敞口进行监控，以确保风险敞口水平维持在既定的监控指标阈值。
流动性风险	本行持续监察气候相关变化对流动性的影响，并密切留意最新的市场与监管动态。在监察过程中，我们特别重视由气候相关因素，包括政策变动、技术进步和市场情绪变化引发的转型风险。本行的流动性政策会根据不断变化的监管指引和市场情况，定期进行检讨与修订。

2. 在各金融支柱范围内评估与管理气候风险

本行持续保持高度警觉，以应对气候变化带来的挑战。在评估主要风险的严重性时，我们采取定量及定性分析来判断气候相关风险是否达到需采取行动的阈值标准。我们亦会按年开展风险偏好陈述书重检工作，并依据最新监管、总行要求按时修订。此外，我们还制定季度气候相关风险监控报告，以支持对气候相关风险及高碳排放行业敞口的持续监察和报告。

作为定期监察的一部分，我们持续评估多项具有既定阈值的关键量化指标。如果某个阈值被超越，我们将启动上报程序及/或采取缓解措施。被监察的指标范例包括，但不限于以下几项：

- 高碳排放行业的相关贷款及/或债券类余额占比；
- 位于香港气候脆弱地区的物业抵押贷款类余额占比；
- 实体风险脆弱行业相关的贷款及债券类余额占比；
- 本行实体资产和业务活动分布于香港气候脆弱地区的占比；
- 对高碳排放行业授信额度变动；以及
- 年度运营碳排放量。

3. 气候风险管理的优化措施

本行在 2025 年持续加强气候相关风险管理框架，并取得重大进展，包括遵循最新的监管规定、提升数据的可用性，以及纳入从前期评估中获得的经验与见解，彰显了我们致力持续优化本行在识别、评估及管理气候相关风险与机遇的能力。2025 年的关键发展包括但不限于以下各项：

2025 年度关键发展	详述
优化全行性气候风险管理办法	本行制定了气候风险管理办法，旨在规范气候相关风险的目标与治理架构，从而识别、估量、监察、汇报、监控及缓解气候相关风险，以及本行在营运和投资活动所涉气候风险管理相关的披露。2025 年，基于最新的监管环境及其期望，为确保有效的治理，本行对政策进行了重检优化。
完成年度气候风险识别评估	本行进行了一次全面年度评估，以评估其在短期、中期及长期的气候相关风险敞口。此次评估考虑了本行的业务概况、高风险交易对象、营运环境及同行比较基准，并识别出与气候变化密切相关的三大主要风险类型(例如信用风险、市场风险及操作风险)，使本行更好地理解其策略定位，从而制定有效的监控机制。
实施内部限额及监察指标	本行根据气候相关风险识别评估的结果，建立及完善在投资组合及交易对象层面的内部限额与监察指标。该等措施确保了本行对气候相关风险的敞口保持在既定的风险偏好范围内。
定期气候相关报告	重要气候相关议题至少每半年提呈执行委员会及董事会一次，并每季度向风险管理委员会及风险委员会报告。此类定期报告架构不仅提升透明度，更有助决策工作。
完成 2025 年度气候风险压力测试	本行完成年度气候相关风险压力测试及情境分析，评估了实体及转型风险对信用、市场及操作等主要金融风险指标的影响。2025 年的评估纳入了最新数据及业界最佳实践。 此外，本行参与了金管局的 2023 - 2024 年度银行业界气候风险压力测试，并于 2025 年 2 月在由金管局主办的论坛中，受邀与超过 300 位业界专业人士分享转型风险的评估方法。

2025 年度关键发展	详述
<p>优化及完成气候相关风险策略评估框架</p>	<p>本行建立了正式的气候相关风险策略评估框架，并于 2024 年完成首份评估。评估过程包括识别与本行气候策略相关的内外部关键因素、评估当中的优势与弱点，以及分析外部环境中的潜在威胁与机遇。</p> <p>在 2025 年，本行通过完善最新的相关内部和外部因素，加强了识别和评估能力，例如绿色金融机会的增长、因频发极端天气事件而加大的风险管理压力，以及气候相关数据质量的提升。该评估旨在为未来的气候风险策略发展提供启发。</p>

VII. 指标和目标

建行(亚洲)已建立与气候相关的指标与目标，积极迈向低碳经济转型，并用作监控气候相关风险方面的进展。该等指标有助提高报告的透明度、策略决策，并符合监管机构的期望。在2025年，本行在提升能源使用效率、采用可再生能源，以及完成由第三方进行的碳排放审计等方面，取得了显著进展，彰显本行对可衡量的气候行动及持续改善环境绩效的承诺。

1. 气候相关目标

建行(亚洲)已制定与气候相关的目标与绩效指标，并积极迈向低碳经济转型。该等目标已纳入涵盖绿色金融、低碳营运及气候风险管理的策略规划中，为评估本行气候策略与营运绩效的有效性奠定了坚实基础。

为支持透明的信息披露与知情决策，本行追踪多项关键指标，包括 ESG 贷款与债券余额、高碳排放行业的敞口水平、营运碳排放量，以及位于香港气候脆弱地区的物业抵押贷款业务的抵押品价值。本行亦监察香港网点与实体资产的地理分布，以评估其面对实体气候风险的敞口情况。该等指标已全面融入至本行的风险管理框架中，并定期检视，以确保与本行的风险偏好及日益变化的监管要求保持一致。在报告期内，本行对上述气候相关风险的脆弱资产或业务活动占比进行定期监控。以上均保持于本行内部设定的阈值内，并与本行的风险偏好保持一致。

2. 2025 年营运碳排放相关措施

2023 年，本行聘请独立第三方审计机构开展碳排放审计，自此起每年编制年度碳排放审计报告。

2025 年，本行制定了 2025-2027 年运营碳中和路径规划，以指引建行(亚洲)实现 2030 年运营碳中和目标。

年度碳排放量 (2023-2025 年)

年度	碳排放量(二氧化碳当量吨)			
	范围一	范围二	范围三 ²	总排放量
2023	86.977	9,053.468	327.874	9,468.319
2024	90.507	8,435.53	380.774	8,906.811
2025	95.867	7,618.467	255.921	7,970.255

2025 年碳排放审计已完成。以 2023 年为基准年，运营碳排放(范围一及范围二)约为 7,714.334 吨二氧化碳当量，较 2023 年减少 1,426.111 吨(降幅 15.60%)。同年范围三碳排放量约为 255.921 吨二氧化碳当量。

自 2025 年起，本行已扩大 ESG 数据收集范围，具体包括通过建立系统化的信息采集表格，将建行(亚洲)物业产生的一般废弃物纳入统计，以优化接收数据管理。此外，同步扩大范围三数据收集边界，以满足信息披露要求。

碳排放量测量参照 ISO14064 标准执行，该标准是国际公认的科学测量方法。本行透过此标准满足持续问责要求，保持策略动能，并提供清晰、可验证的净零路径。定期监测碳排放表现有助本行及时作出反应，调整减排计划，稳步推进碳中和目标。

3. 2025 年营运相关措施

除了财务归口指标外，本行亦收集了有关能源使用与回收材料的数据，以计算本行的营运碳排放量具体已执行营运相关措施如下：

截至 2025 年营运相关措施	详述
光伏发电设备安装	建行中心已于 2021 年完成光伏(太阳能)系统的安装，每年可产生约 33,300 千瓦时的电力。2025 年实际发电量为 34,174 千瓦时。
智能化空调管理系统安装	建行中心及建行大厦分别于 2022 年及 2023 年完成智能化空调管理系统的安装。透过整合楼宇管理系统数

² 范围三数据收集涵盖以下类别：

- 类别 1：采购的商品及服务
- 类别 3：燃料及能源相关活动
- 类别 5：运营产生的废弃物(仅包含回收废弃物产生的排放。由于数据不完整，其他废弃物类型被排除在外)
- 类别 7：员工通勤(仅包含员工使用电动车通勤产生的排放。由于数据不完整，其他交通方式被排除在外)
- 类别 8：上游租赁资产

截至 2025 年营运相关措施	详述
	<p>据并进行重新校验，空调系统效能显著提升，不仅减少碳排放，同时也优化了日常营运管理。</p> <p>与 2019 年相比，2025 年建行中心与建行大厦的空调用电量分别减少约 636,568 千瓦时(下降 16.92%)及 325,052 千瓦时(下降 15.63%)。</p>
<p>发光二极管(“LED”)照明升级</p>	<p>建行中心与建行大厦已分别在 2023 年及 2024 年完成办公室照明设备的更换，全面采用 LED 灯具。此项升级预计每年可节省约 283,300 千瓦时的电力。2025 年实际共节省约 300,085 千瓦时的电力。</p>
<p>可变速驱动器</p>	<p>建行中心及建行大厦分别于 2024 年及 2025 年完成加装及改善空调系统的可变速驱动器。该措施预计在 2025 年分别为建行中心及建行大厦节约 346,410 和 14,414 千瓦时的电力。2025 年总预期节能量将达到 360,824 千瓦时的电力。</p>
<p>风机盘管冷气机升级</p>	<p>建行中心于 2024 年完成首阶段风机盘管冷气机的升级工程，涵盖八个楼层，并更换为节能马达。预计每年可节省约 231,896 千瓦时的电力。</p> <p>建行中心第二期工程覆盖十个办公楼层，已于 2025 年底完成，预计每年可节约 291,469 千瓦时的电力。</p>
<p>绿色建筑认证与 ESG 殊荣</p>	<p>建行(亚洲)持续透过绿色建筑认证及 ESG 领域的殊荣，深化对可持续发展的承诺，详情如下：</p> <ul style="list-style-type: none"> • EDGE 环保认证： <ul style="list-style-type: none"> • 于 2021 年至 2024 年，以下物业相继取得相关认证： <ul style="list-style-type: none"> • 建行大厦 • 建行中心 • 建行大厦 21 楼私人银行办公室 • 湾仔网点 • 尖沙咀新旗舰网点 • 于 2025 年，中环分行旗舰网点取得 EDGE 环保认证。 • 2025 年度 ESG 殊荣： <ul style="list-style-type: none"> • 香港绿色建筑议会: 零碳就绪建筑认证： <ul style="list-style-type: none"> • 建行大厦 • 建行中心

VIII. 展望未来

过去一年，本行积极推动绿色文化，并透过碳足迹管理及可持续采购措施，促进低碳运营，充分反映我们致力发展成为负责任且具环保意识的机构之承诺。我们在营运各环节中融入环保理念，实施节能减排措施、优化碳管理及推动绿色采购，并以企业文化为基础，强化环境管理意识。透过将绿色发展原则及气候风险考虑纳入业务策略、营运模式及管治架构，本行矢志成为可持续金融的先驱，推动系统性进步，迈向具韧性、低碳的未来。

为确保我们的策略目标能因应气候变化及不断演变的监管环境，本行持续将环境及气候风险因素纳入业务模式及风险管理规划。本行亦正推进绿色金融发展，完善相关架构、提升服务能力，并推动可持续金融产品创新。我们支持区域绿色转型，强化可持续金融合作伙伴关系，并加强内部控制，以有效管理绿色金融风险。本行已加强全行性气候风险管理系统，将气候风险融入端对端业务流程，提升管理实体风险与转型风险的能力，并持续优化数据基础设施及方法论，以符合全球最佳实践。另外，本行正在积极探索将业务策略与风险管理流程中整合低碳转型规划，以及利用外部数据来源及行业方法评估我们投资和融资组合中的碳排放。

我们为确保信息的透明度及准确性，本行的碳排放数据将持续由第三方独立审核。我们将透过策略、政策及气候风险压力测试框架持续应对气候变化，并定期审视及优化气候风险压力测试框架下的方法论，以提升气候风险评估的准确性与可靠性。

建行(亚洲)将持续以绿色金融为推动力，促进香港成为绿色金融枢纽，并作为粤港澳大湾区的绿色桥梁，引导更多资金投入绿色及可持续项目，推动经济与社会全面绿色转型，为香港及国家的可持续发展作出贡献。本行亦透过加强与持份者的协作，致力扩大我们的共同影响力，推动迈向可持续未来的实质进展。

IX. 金管局《监管政策手册》GS—1 章节“气候风险管理”索引

本报告中的披露内容符合金管局《监管政策手册》GS—1 章节“气候风险管理”的披露要求及建议。

披露描述	报告章节
治理	
a) 描述董事会对气候风险和机遇的监督情况。	
董事会对气候相关议题的监督，包括董事会及 / 或董事会委员会获知气候相关议题的程序及频率；董事会审阅及指导包括策略与计划等领域时如何考虑气候相关议题；以及董事会如何监察及督导气候相关目标的进展情况。	治理 – 我们的气候相关治理架构
b) 描述管理层在评估和管理气候风险和机遇方面的职责	
管理层在评估及管理气候相关议题方面的角色，包括其是否向董事会汇报；组织架构的描述；获知气候相关议题的程序；以及如何监察气候相关议题。	治理 – 我们的气候相关治理架构

策略	
a) 描述机构识别的短、中、长期气候风险和机遇	
短期、中期及长期的时间范畴；在各时间范畴内可能出现、并可能对机构造成重大财务影响的气候相关事项；以及用以识别气候风险及相关机遇的流程。	策略 – 气候策略及影响
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	
说明已识别的气候相关事项如何影响机构的业务、策略及财务规划；气候相关事项对财务表现及财务状况的影响；为减少温室气体排放而采取的措施；以及用以支持策略及财务规划的气候情景分析。	策略 – 气候策略及影响
c) 描述策略在不同气候情境下的适应力(包括 2°C 或更低升温情境)	
描述机构策略对气候相关风险与机遇的韧性，并考虑向低碳经济转型的情境(如与 2°C 或更低升温目标一致的情境)，以及在适用情况下，与日益增加的实体气候风险一致的情境。	策略 – 气候韧性评估

风险管理	
a) 描述机构识别和评估气候风险的流程	
说明识别及评估气候相关风险的流程，包括如何判断气候相关风险相对于其他风险的重要性；以及如何考虑现行及新兴的与气候变化相关的监管要求。	风险管理 – 转化气候风险为可操作的风险指标； 在各金融支柱范围内评估与管理气候风险
b) 描述机构管理气候风险的流程	
说明管理气候相关风险的流程，包括如何作出减轻、转移、接受或控制风险的决策；以及如何对气候相关风险进行优先排序的流程。	风险管理 – 气候风险管理的优化措施； 策略 – 对气候相关项目的弹性与应对能力
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	
说明识别、评估及管理气候相关风险的流程如何整合至机构的整体风险管理架构中。	风险管理 – 气候风险管理的优化措施；

指标和目标	
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	
说明用以衡量及管理气候相关风险与机遇的关键指标；以及(如适用)机构所采用的内部碳定价及气候相关机遇指标。	指标和目标 – 气候相关目标 本行将探讨制定内部碳价的可行性
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	
范围一、范围二及(如适用)范围三的温室气体排放量，以及与这些排放相关的风险。	指标和目标 – 2025 年营运相关措施 本行将包含可行披露的范围三排放数据
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	
说明机构因应预期的监管要求、市场变化或其他策略性目标所设定的主要气候目标。	指标和目标 – 气候相关目标； 展望未来 本行将持续检讨营运碳中和路线图，以达至 2030 营运碳中和目标

完



中国建设银行(亞洲)
China Construction Bank (Asia)