

中信信惠国际资本（香港）有限公司

管理气候风险管理政策及声明

（2024 年 12 月版）

1. 背景与目标

- 1.1 中信信惠国际资本（香港）有限公司（“信惠香港”或“公司”）深刻认识到绿色金融和 ESG 投资对于促进绿色经济发展、优化投资结构和推动业务高质量发展的重要意义。为更有效应对气候相关风险，信惠香港拟在切实可行的情况下采用不同工具以识别、评估、管理和监察气候相关风险，并将气候相关风险因素纳入公司管治、投资管理和风险管理中。
- 1.2 因此，信惠香港制定了本管理气候风险管理政策及声明，以确保我们将气候风险考虑纳入信惠香港的集体投资计划（“有关基金”）的投资和风险管理程序中。
- 1.3 本文件描述信惠香港如何将气候相关风险纳入管治和管理结构，以及将相关和重大气候相关风险纳入投资和风险管理程序。

2. 政策安排

2.1 管治架构

董事会

公司董事会作为最高管理层和决策机构负有对气候风险问题的全面监督责任。董事会负责：

- a. 明确董事会和高级管理层的角色和职责，包括指定特定人员监督与信惠香港所管理的基金相关的气候风险方面的特定职能和责任；
- b. 设定解决气候风险问题的目标并监督实现这些目标的进展；和
- c. 保持对气候风险问题的了解，监控这些问题的状况，并至少每年回顾及讨论这些问题。

执行层

执行层（即董事会授权人士、部门或委员会）负责组织落实董事会关于气候相关风险管理的各项工作，并向董事会汇报相关的工作进度。主要职责包括：

- a. 在适用的情况下，确保气候风险管理流程，以及监测风险敞口的工具和指标获得实施，这包括将气候风险考虑纳入投资研究、投资组合构建、跨资产类别和投资策略的风险管理实践；
- b. 建立管理气候风险的内部通报流程，并确保采取适当和及时的行动来应对风险；分配足够的资源和具有适当专业知识的人员来管理气候风险；
- c. 监测将气候风险考虑纳入投资研究、投资组合构建和风险管理实践；
- d. 定期审查气候风险管理流程的有效性，并向董事会提出适当的修订建议；及

- e. 及时向董事会通报重大气候风险问题。

2.2 投资管理

公司各基金投资管理项目团队（“**投资团队**”），在评估有关基金及相应投资（综合考虑基金的投资策略、投资类别、投资期限、基金性质和资产类别等）特点，判断其后相关风险是否与基金及其投资和风险管理流程具有关联性的基础上¹负责：

- a. 在投资过程中实施本文件中的气候风险管理流程；
- b. 采用风险接受标准或参数，并考虑实体和转型气候风险及其影响；及
- c. 在所采用的风险承受标准或参数范围内做出投资决策。

若在初步判断后，认为气候相关风险对特定基金或投资策略有关联，公司会对相应基金或投资策略的底层投资目标进行气候相关风险暴露水平的评估、以确定气候相关风险可能造成影响的重大性。该评估过程包括识别较受气候风险不利影响的行业，以及评估投资是否倾向这些行业。

信惠香港采用截至本文件日期各基金及相应投资的数据，根据气候相关风险对各基金的投资类别、投资策略、投资期限和投资风险是否构成影响，对气候相关风险与所有在管基金的投资和风险管理流程之间的关联性进行了评估。对于信惠香港管理的若干私募股权基金及高频交易基金，经评估判断，当前与气候相关风险暂无关联。投资团队会至少每年重新评估气候相关风险的关联性，并在有需要时更新披露。

2.3 风险管理

各投资团队和风险管理团队负责监督本文件中的气候风险管理流程的实施情况。具体而言，在适用的情况下公司拟利用常用的行业工具和指标，定期监测和衡量气候风险。

对符合关联性和重大性的投资而言，我们拟通过参考国际评级机构提供的风险评级和重大性评估结果（本政策及声明**附录 1**中拟通过提供个别但**无约束力**的评估数据库和工具的方式，为评估提供便利），如果任何特定被投资公司或行业的气候风险显着恶化，我们将在合理且适时的情况下重新评估相关投资或投资组合的风险和回报状况，这有助于就是否继续投资、调整投资组合的组成或采取其他缓解措施，以更好地管理投资或投资组合中的气候风险做出明智的决定。

2.4 审查及披露

有关气候风险管理的行业实践和方法正在迅速发展，因此本文件中的气候风险管理流程可能并不能全然充分或及时展示有关行业要求或最新标准，但公司将至少每年一次定期重检（并在必要时进行修订，如有任何重大变化都将适时向投资者披露）。投资者可于本公司网站或通过线上查询的方式阅览此份政策及声明。

如本文件以中文（简体或繁体）、英文或其他语言编译，概以中文版本为准。

¹ 投资团队需确保其无关联的结论是有充分理据支持，以及备存适当的纪录说明为何气候相关风险并无关联，以便在被投资者问及时作出解释，或达到合规审查目的。

附录 1：气候风险重大性/关联性评估实用工具（参考）

数据库及工具	网址
Sustainalytics ESG	https://www.sustainalytics.com/esg-ratings
Sustainability Accounting Standards Board (SASB)	https://sasb.ifrs.org/standards/download/
Think!Hazard physical hazard tool	https://thinkhazard.org/en/
UNEP FI transition risk heatmap	https://www.unepfi.org/industries/banking/beyond-the-horizon/