

基金经理对气候相关风险的管理及披露 证监会咨询总结

香港证券及期货事务监察委员会（证监会）于2021年8月发表《有关基金经理管理及披露气候相关风险的咨询总结》，规定管理集体投资计划的基金经理须在其投资及风险管理流程中考虑气候相关风险，并须作出适当的披露。气候相关风险的监管规定最早将于2022年8月20日生效。

与气候相关的风险管理和披露框架速览

1. 管治



董事局的角色及责任:

- 界定董事局或董事局委员会在将气候相关考虑因素纳入投资及风险管理流程中的**监察角色**
- 监察就处理气候相关事宜而订立的目标的实践进度
- 厘定董事局或董事局委员会如何履行有关角色

管理层的角色及责任:

- 指派管理气候相关风险的角色及责任
- 设立完善的**监督机制及内部控制措施**
- 订立**目标**，并制订**行动计划**
- 投放足够的人力及技术资源



2. 投资管理

- 为基金经理所管理的每项投资策略及每只基金识别有关联及重大的气候相关**实体及转型风险**
- 将重大的气候相关风险加入投资管理流程内
- 采取合理步骤，以**评估有关风险**对基金的相关投资的表现所造成的**影响**

3. 风险管理



- 在**风险管理程序**中考虑**气候相关风险**，并确保已采取适当步骤，以就基金经理所管理的每项投资策略及每只基金识别、评估、管理和监察有关联及重大的气候相关风险
- 采用**适当的工具及指标**，以评估及量化气候相关风险



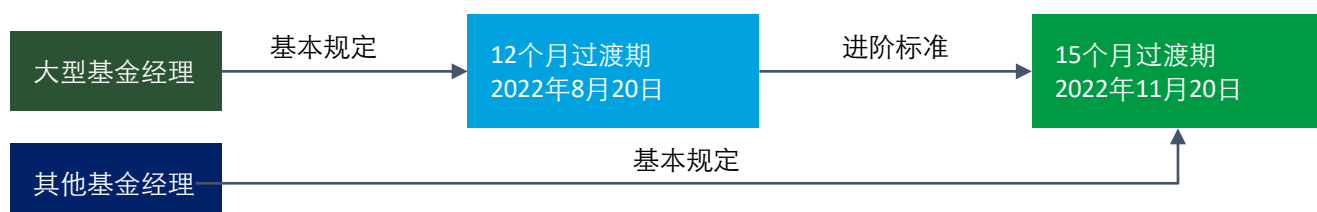
4. 披露

- 描述**管治架构、董事局的角色与监察，以及管理层的角色与责任**
- 按照上面相关部分的要求，**描述投资管理及风险管理流程**
- 至少**每年检视披露内容**，在适当的情况下更新披露内容

进阶标准(针对其管理的集体投资计划基金资产相等于或超过港币 80 亿元的持牌法团)

- 在评核投资策略于不同路径下对气候相关风险的抵御力时，**评估情境分析的关联性及实用性**
- 采取合理步骤，以识别基金的相关投资所涉及的**范围 1 及范围 2 温室气体排放量的投资组合碳足迹**
- 于机构层面，**描述参与政策**，并举例说明实际上如何管理属重大的气候相关风险
- 于基金层面，提供基金的相关投资所涉及的**范围 1 及范围 2 温室气体排放量的投资组合碳足迹**

实施时间表



德勤，可持续发展和气候风险管理的全球领导者

我们是全球可持续发展服务的领先供应商之一，横跨所有地区和行业，拥有无与伦比的机会接触全球可持续发展生态系统中的各种参与者。



在全球范围内，超过 900 名德勤合伙人和专业人士提供与可持续发展相关的服务



根据 Verdantix 进行的一项全球调查，德勤在可持续发展鉴证和咨询的品牌偏好中排名第一



我们在 50 多个国家为客户提供了广泛的可持续发展相关专业服务



在我们的全球影响力和成功下，已经创造了 50 亿元的价值



通过定性和定量研究，积极提供与气候变化相关的综合市场研究和分析。我们最新的研究报告之一《中国应对气候变化的转折点：加速气候行动，助推未来经济》指出到2070年，快速脱碳将为中国经济带来约116万亿元（按现值计算）的收益。

<https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cn/Documents/about-deloitte/cn-dt-turningpoint-report-zh-210823.pdf>

德勤如何协助您

- 提供管治架构、投资和风险管理流程，以及参与政策的咨询服务
- 检视气候相关的风险管理制度
- 协助TCFD 框架实施和披露
- 审核气候相关风险的相关性与重大性
- 协助进行气候情景分析，评估不同路径下投资策略的抵御力
- 协助按照证监会的建议框架进行相关披露
- 协助评估及计算加权平均碳强度(WACI) 及投资组合碳足迹
- 提供WACI及投资组合碳足迹鉴证服务

联络我们



Mohit Grover
合伙人
mohitgrover@deloitte.com.hk
+852 28525606



Tony Wood
合伙人
tonywood@deloitte.com.hk
+852 28526602



冯文珊
合伙人
melfung@deloitte.com.hk
+852 28525815

因我不同
成就非凡

始于 1845

关于德勤

Deloitte (“德勤”)泛指一家或多家德勤有限公司，以及其全球成员所网络和它们的关联机构(统称为“德勤组织”)。德勤有限公司(又称“德勤全球”)及其每一家成员所和它们的关联机构均为具有独立法律地位的法律实体，相互之间不因第三方而承担任何责任或约束对方。德勤有限公司及其每一家成员所和它们的关联机构仅对自身行为及遗漏承担责任，而对相互的行为及遗漏不承担任何法律责任。德勤有限公司并不向客户提供服务。请参阅 www.deloitte.com/cn/about 了解更多信息。

德勤是全球领先的专业服务机构，为客户提供审计及鉴证、管理咨询、财务咨询、风险咨询、税务及相关服务。德勤透过遍及全球逾150个国家与地区的成员所网络及关联机构(统称为“德勤组织”)为财富全球500强企业中约90%的企业提供专业服务。敬请访问www.deloitte.com/cn/about，了解德勤全球约330,000名专业人员致力成就不凡的更多信息。

德勤亚太有限公司(即一家担保有限公司)是德勤有限公司的成员所。德勤亚太有限公司的每一家成员及其关联机构均为具有独立法律地位的法律实体，在亚太地区超过100座城市提供专业服务，包括奥克兰、曼谷、北京、河内、香港、雅加达、吉隆坡、马尼拉、墨尔本、大阪、首尔、上海、新加坡、悉尼、台北和东京。

德勤于1917年在上海设立办事处，德勤品牌由此进入中国。如今，德勤中国为中国本地和在华的跨国及高增长企业客户提供全面的审计及鉴证、管理咨询、财务咨询、风险咨询和税务服务。德勤中国持续致力为中国会计准则、税务制度及专业人才培养作出重要贡献。德勤中国是一家中国本土成立的专业服务机构，由德勤中国的合伙人所拥有。敬请访问 www2.deloitte.com/cn/zh/social-media，通过我们的社交媒体平台，了解德勤在中国市场成就不凡的更多信息。

本通讯中所含内容乃一般性信息，任何德勤有限公司、其全球成员所网络或它们的关联机构(统称为“德勤组织”)并不因此构成提供任何专业建议或服务。在作出任何可能影响您的财务或业务的决策或采取任何相关行动前，您应咨询合格的专业顾问。

我们并未对本通讯所含信息的准确性或完整性作出任何(明示或暗示)陈述、保证或承诺。任何德勤有限公司、其成员所、关联机构、员工或代理方均不对任何方因使用本通讯而直接或间接导致的任何损失或损害承担责任。德勤有限公司及其每一家成员所和它们的关联机构均为具有独立法律地位的法律实体。