



香漢榮先生
恒生銀行
結構融資、商業房地產及企業顧問業務主管

2021香港建造青年高峰會

嘉賓演講

主題：香港的綠色及可持續金融發展

2021年6月26日

目錄

氣候變化風險

碳中和願景 - 中國 / 香港

綠色貸款

可持續發展表現掛鉤貸款(SLL)

恒生綠色融資產品及服務

總結



- 氣候變化風險從多方面威脅實體經濟和整個金融體系



行政長官 2020 年施政報告

砥礪前行 重新出發

- 習近平主席在領導人氣候峰會上重申力爭**2060**年前實現碳中和的目標。
- 行政長官林鄭月娥於《**2020**年施政報告》中宣布香港將致力在**2050**年前達至碳中和的目標。

綠色貸款

借定唔借？還得到先好借！

PUBLIC

綠色貸款原則 - 1



- 貸款市場協會、亞太區貸款市場工會以及紐約銀團貸款及交易工會在2018年12月聯合發表了《綠色貸款原則》。
- 大部分的銀行機構都會參考綠色貸款原則來決定所提供的貸款產品是否可以被標籤為綠色貸款。

綠色貸款原則 - 2

- 綠色貸款是將貸款資金專用於為新增或現有合資格綠色項目，以提供部分/全額融資或再融資。
- 綠色貸款需同时包含以下四個核心原素：

資金使用

項目評估和篩選

資金管理

信息披露

核心原素 (一) 資金使用

綠色項目

貸款資金必須使用於綠色項目，當中包括研發、建設、營運、維護等相關支出。



污染防治



可再生能源



資源節約及回收



陸地與水域生態多樣性保護



能源效益提升



清潔交通



可持續水資源與廢水管理



氣候變化適應



具生態效益性產品
、技術及系統



綠色建築

影片分享 - 綠色項目例子

- 「從起飛到高飛」系列 - 當印刷業翹楚遇上綠色包裝先鋒

<https://www.youtube.com/watch?v=34ZrB4F1Cv4>



#恒生綠色融資 #環保先鋒 #可持續發展

「從起飛到高飛」系列 - 當印刷業翹楚遇上綠色包裝先鋒



- 開發或引進排放較低或能源效益較高的建築技術
- 組裝合成建築法: 廠房建設、機器設備、日常營運等支出
- 採購具有認證的環保建築物料

核心原素 (二) 項目評估和篩選

- 綠色貸款借款人應向貸款人闡述客戶自身的環境可持續發展目標，以及客戶如何判斷投資項目是否合資格綠色項目。



核心原素 (三) 資金管理



- 借款人應適當監測貸款資金的使用情況。
- 借款人可以選擇將貸款資金存入專用貸款帳戶，或者透過內部流程進行追蹤，確保用途透明合理。

核心原素 (四) 信息披露

- 借款人需要記錄，保存和每年更新資金的使用信息，並在發生重大事項時進行匯報。
- 年度報告內容應包括：
 - 綠色貸款項目清單
 - 綠色項目簡要說明
 - 資金配置安排
 - 預期環境效益



- 文件亦建議借款人應進行外部審核以確保貸款是符合綠色貸款原則。
- 金管局於**2021年5月**推出了綠色和可持續金融資助計劃，資助範圍包括外部審核的費用。



HONG KONG MONETARY AUTHORITY
香港金融管理局

聯絡我們

新聞與媒體 智醒消費者 數據、刊物與研究資料 監管資源 主要職能 關於我們

主頁 / 新聞與媒體 / 新聞稿

新聞稿

2021年05月04日

金管局公布「綠色和可持續金融資助計劃」指引

香港金融管理局（金管局）今天就《2021-22年度財政預算案》內宣布的「綠色和可持續金融資助計劃」（本計劃）公布指引。

本計劃將資助合資格的債券發行人和借款人的發債及外部評審服務支出。計劃將於2021年5月10日開展，為期三年。

可持續發展表現 掛鉤貸款

借定唔借？還得到先好借！

PUBLIC

何謂可持續發展表現掛鉤貸款(SLL)?



- 貸款產品的條款(例如利率或費用)會與借款人的可持續發展表現掛鉤。
- 貸款所得的款項可用作一般企業營運用途。

可持續發展表現掛鉤貸款原則

Sustainability Linked Loan Principles
Supporting environmentally and socially sustainable economic activity



APLMA Asia Pacific Loan Market Association | **LMA** Loan Market Association | **LSTA**

- 2019年3月，貸款市場協會、亞太區貸款市場工會以及紐約銀團貸款及交易工會聯合發布了一份有關可持續發展表現掛鉤貸款原則。

貸款與借款人整體企業社會責任戰略的關係

目標設定

信息披露

審核

Sustainability Linked Loan Principles

Supporting environmentally and socially sustainable economic activity



- 借款人應清楚地向貸款人闡明：
 - 企業社會責任戰略中列出的可持續發展目標
 - 目標如何與其擬定的可持續發展績效指標(SPTs)一致

核心原素 (二) 目標設定

- 借款人和貸款人需商討並定立適當的 SPTs 。
- SPTs 需符合兩大原則: 有願境和具意義性。
- 以下是一些 SPTs 的例子:



減少溫室氣體排放



提升使用可再生能源的比例



循環經濟



減少水能源消耗



提升其能源效益表現



改善或維持國際ESG評級



經濟適用房

核心原素 (三) 信息披露



- 借款人有責任記錄，保存和更新 **SPTs** 相關信息，並至少每年向參與貸款機構披露一次。
- 披露方法: 年度報告 / 企業社會責任報告 / 向貸款人私下披露

核心原素 (四) 外部審核



- 借款人應與貸款人協商確認是否需要外部審查。
- 審查大致可分為兩方面：
 - 合同簽署前：確認貸款跟可持續發展表現掛鉤貸款的核心元素是保持一致
 - 合同簽署后：如SPTs的相關信息不作公開披露，借款人應就其表現對照SPTs指標尋求外部審核

對比綠色貸款和可持續發展表現掛鉤貸款

特徵	綠色貸款	可持續發展表現掛鉤貸款
資金用途	專款專用	靈活度較大
目標設定		必需
成效披露		必需
貸款條件		與可持續發展表現掛鉤



ESG 專訪

綠色不僅是我們企業的品牌顏色，它亦活在我們的基因之中。恒生認為我們業務的未來與可持續金融密不可分。因此，我們致力向更多客戶推廣綠色貸款，特別是新興的中小型企業，以及與我們在一起合作數十載的忠實客戶。

結構融資、商業房地產及企業顧問業務主管
香漢榮





恒生銀行
HANG SENG BANK

謝謝!