



氣候相關風險管理披露聲明

2022 年 11 月

香港證券及期貨事務監察委員會 2022 年 8 月發佈新版《基金經理操守準則》，新增對基金經理在氣候相關風險治理、投資管理、風險管理及披露方面的要求。根據新規定，廣發國際資產管理有限公司(下稱“廣發國際”或“公司”)建立相關治理架構，將氣候相關風險納入投資管理和風險管理的考慮。

實施對氣候相關風險管理的背景

環境(Environmental)、社會(Social)和治理(Governance)（下稱“ESG”）因素對投資管理的影響是宏觀而廣泛的，政策變更、社會偏好等會影響某些資產或行業的存續能力，從而改變資本市場的金融資產定價。氣候變化是其中較為顯著的潛在財務風險來源，極端的天氣事件存在實際的物理風險，比如通過干擾供應鏈、影響生產力、增加經營成本等途徑對企業現有損益和未來盈利模式產生負面衝擊；而為應對氣候變化和推動經濟低碳轉型，由於突然收緊碳排放等相關政策，或出現技術革新，而面臨的轉型風險，會引發高碳資產重新定價，並存在潛在財務損失。

廣發國際作為基金管理人，通過評估所管理的投資策略和組合面臨的氣候相關風險的相關性和重大程度，從而在投資決策中採用系統性和長期視角考慮氣候相關風險因素，可以為客戶爭取長遠而可持續的回報，儘早意識到並管理潛在風險。

治理結構

為滿足監管要求，並切實為業務發展增加價值，廣發國際新建內部政策，對氣候相關風險的治理結構、投資及風險管理流程，以及資訊披露進行了規定。

在治理結構上，公司建立由董事會、投資決策委員會及 ESG 工作組構成，自上而下、逐級監察、定期/及時回饋的機制對 ESG 相關工作進行管理。

- 董事會擔任投資及風險管理流程中監察的角色，監察就處理氣候相關事宜而訂立的目標的實踐進度，授權投資決策委員會對 ESG 相關工作進行決策、監督和管理。每年獲投資決策委員會關於公司 ESG 工作實施的年度報告。
- 投資決策委員進行 ESG 相關工作的決策、管理和監督，並每年度向董事會進行彙報。
- ESG 工作組在投資決策委員及董事會的監督下進行具體工作的實施和日常監控，並每半年度和發現問題時及時向投資決策委員報告，建設並完善公司 ESG 文化體系以提高公司全員 ESG 意識。

投資與風險管理

在投資與風險管理方面，公司借助協力第三方資料庫、網路上的公開信息、上市公司披露等工具，將上市公司 ESG 得分、碳排放總量及強度、受到的環保處罰等方面納入評估考慮。

公司將 ESG 因素納入投資流程管理。

- 投前研究將 ESG 評價納入評分體系。
- 進行投資決策時針對不同產品要求和客戶需求，應用不同投資策略。
- 投後監測時對 ESG 因素進行同步跟蹤。

公司將 ESG 風險納入風險管理維度。

- 對所管理的組合或投資策略的氣候風險的關聯性和重大性進行評估。
- 投前關注 ESG 因素，就存在明顯 ESG 缺陷的資產與投資團隊進行溝通。
- 投後對單一資產和投資組合的 ESG 表現進行定期監測，關注其輪廓變動。