

興證國際資產管理有限公司

氣候相關風險管理披露補充說明

執行摘要

興證國際資產管理有限公司（以下簡稱“興證國際資管”、“公司”或“我們”）始終秉持“專注價值，智創未來”理念，致力於為客戶創造長期可持續的投資回報，積極踐行 ESG 投資理念，高度關注氣候變化相關問題。本報告根據《基金經理操守準則》的規定，並遵循香港證券及期貨事務監察委員會（SFC）於 2021 年 8 月 20 日發佈的《致持牌法團的通函—基金經理對氣候相關風險的管理及披露》（以下簡稱“通函”）要求，披露興證國際資管於通函內對大型基金經理提出的進階標準有關要求的具體落實情況。本報告是對公司於 2022 年 8 月 20 日發佈的《氣候相關風險管理披露報告》的補充，二者共同構成公司氣候相關風險管理披露的完整說明¹。

參與措施

興證國際資管認為，積極所有權是一種旨在通過促進被投資企業長期可持續發展，以保護和提高受益人投資回報的負責任投資策略。參與是行使積極所有權的重要內容。

本年度，公司制定了《ESG 參與措施管理制度》，進一步規範和指引公司研究和投資團隊的參與行為。《ESG 參與措施管理制度》對重點參與情形、參與方式等作出了詳細規範，為公司研究和投資團隊開展參與工作提供了明確的指引。

在氣候變化議題下，如果與被投資企業的參與對落實公司的氣候相關風險管

¹ 注：本報告以中英文兩種文字發佈，如兩種版本間存在差異，請按中文版解讀。

理大有裨益，或被投資企業發生氣候變化重大風險或負面輿情時，公司將利用所有權賦予的權利在不尋求具體運營的干預的情況下，與被投標的進行參與，促進標的企業進行積極正向的提升。考慮到氣候變化議題影響廣泛，公司也會考慮與其他利益相關方或外部專業服務機構對被投資企業進行聯合參與，以最大限度的影響被投資企業，系統性地提升被投資企業的表現。

公司參與時重點關注被投資企業管理氣候相關風險和機遇的戰略目標、管治體系、管理程式以及績效情況等。當前市場氣候相關資訊披露總體不足，缺乏足夠資訊支撐研究和投資團隊做出判斷，故現階段具體參與目標主要是與被投資企業溝通氣候變化事宜，鼓勵披露氣候相關風險和機遇管理以及溫室氣體排放資訊。同時，我們在條件允許的情況下也會督促被投資企業加強 ESG 管理實踐，開展 ESG 相關資訊披露。

在與被投資企業參與過程中獲取的公開信息也將進一步回饋公司可投資池構建和投資決策流程中。如果參與後發現被投資企業難以糾正與某些不適當或不可持續的做法，投資團隊可考慮採取進一步行動，如剔除出可投資池或減持等。

公司也會與政府或公共機構等政策制定者進行溝通，積極參與可持續相關政策及標準的研究和制定過程，同時借助政策制定者和監管機構的力量，促使被投資企業加強 ESG 風險和機遇管理，引領經濟、環境和社會可持續發展，從而更好地保護投資人利益。

總體而言，公司希望通過參與行為有效推動被投資企業識別、評估和管理氣候相關風險並披露氣候相關資訊，從而幫助我們更好的實現投資組合的氣候相關風險管理。

未來目標

國際社會對氣候變化的關注度隨著全球平均氣溫持續升高和極端天氣事件頻發而不斷提高，積極採取措施應對氣候變化也己成為國際社會的共識。在全球各個行業均設定低碳目標，開展低碳轉型的背景下，興證國際資管在提升投資組

合碳排放相關的數據披露方面邁出了堅實的第一步。我們仍將踔厲奮發，為國際社會應對氣候變化貢獻力量，降低自身氣候相關風險敞口，提升氣候相關風險管理能力。

科學合理的減碳目標需要未來一段時間內更多相關資訊的積累和分析，本年度公司著重考慮從管理的角度提出以下目標：

（一）高效推進氣候相關風險管理工作：在治理層、管理層及執行層的架構下切實推進氣候相關風險管理的監察、管理、執行等工作，並在實踐中不斷優化管理方法和流程；制定強有力的計畫，減少公司運營層面的溫室氣體排放。

（二）優化提升投資組合的氣候韌性：通過不斷積累氣候相關知識和數據，各部門協作開展相關研究，適時制定關於正式的氣候情境分析的綜合規劃；將量化的氣候相關風險指標與當前投資策略有機結合，優化投資組合，降低氣候相關風險敞口的同時，把握氣候相關的新機遇；

（三）有效踐行積極所有權：公司將在本年度制定積極所有權政策，規範公司的積極所有權行動，以負責任投資者的身份鼓勵被投資企業強化氣候相關風險及其他 ESG 風險管理，並適時對外分享成功案例。公司將持續有效踐行積極所有權，在幫助自身提升氣候相關風險管理有效性的同時，也為行業貢獻氣候相關風險管理的參考範例，推動全社會滿足與氣候變化有關的緩解和適應要求。

（四）提升被投資企業的氣候相關資訊披露：鼓勵被投資企業提升其對氣候相關資訊的披露水準，在提升我們投資組合碳足跡計算便捷性和準確度的同時，也助力行業整體碳相關數據透明度及披露品質的提升。

尾言

應對氣候變化需要社會各界長期持續的努力，尤其需要金融機構發揮作用，幫助企業降碳、增效，更好地實現轉型。興證國際資管將不斷優化氣候相關風險管理體系和方法，提高自身把握氣候相關機遇和抵禦氣候相關風險的能力，為推動經濟社會實現綠色低碳轉型、實現可持續發展貢獻一份力量。