

环境、社会及 管治报告

环境、社会及管治报告

绪言

关于本报告

报告范围与边界

本报告概述本集团于二零二四年一月一日至十二月三十一日期间的环境、社会及管治框架、措施及表现，与本集团财政年度一致。报告概述本集团就其可持续发展目标的实施情况以及其作为负责任企业公民的方式，以至致力将相关环境及社会因素融入其营运并遵守严格企业治理标准的承诺。除另有说明外，本报告的报告范围与本集团于上述报告期间的综合财务报表一致，涵盖本公司及其所有附属公司的活动。

报告标准与原则

于编制本报告时，本集团已考虑国际可持续准则理事会发布的国际财务报告准则可持续披露准则，即《国际财务报告准则第1号 — 可持续相关财务信息披露一般要求》(IFRS S1)及《国际财务报告准则第2号 — 气候相关披露》(IFRS S2)的披露规定。本集团计划逐步加强其可持续及气候相关披露，以符合国际财务报告准则可持续披露准则及其他适用的报告框架。

环境、社会及管治主要里程碑概览



环境、社会及管治策略框架

环境、社会及管治策略

本集团的环境、社会及管治策略旨在指导其将环境、社会及管治因素融入其营运。该策略以三大支柱为基础，即「贡献社会」、「坚持管治标准、营运抗逆力及工作场所共融」以及「应对环境问题」。该等支柱已纳入本集团的《环境、社会及管治声明》及《环境、社会及管治指导原则》。

环境、社会及管治声明

本集团致力以负责任及可持续的方式经营及维持业务，同时实践高水平的企业管治。此承诺融入其营运、服务客户、向持份者承担责任、关怀员工、管理其对环境造成的影响及为社区作出贡献的方式。

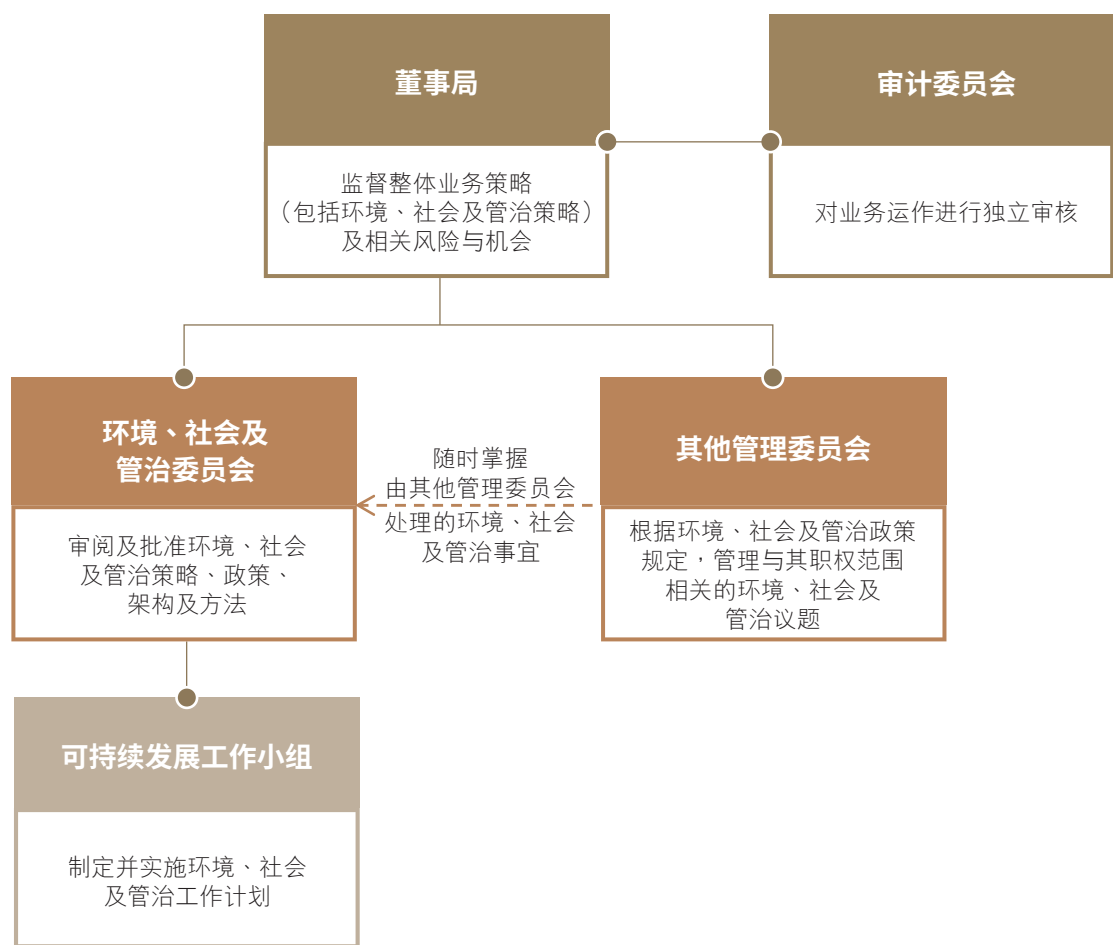
环境、社会及管治指导原则

贡献社会	坚持管治标准、营运抗逆力及工作场所共融	应对环境问题
- 提供财务解决方案，支持市民置业安居、促进退休财务规划及协助满足香港中小型企业的融资需求 - 提供增强银行流动性及风险管理的产品及服务，以促进香港银行业界稳定 - 支持香港金融及债券市场，并在与其核心使命相关的范畴上促进人才培训以及金融教育	- 坚守企业管治的最佳常规，并在其工作中维持高水平的专业、诚信及道德标准 - 通过持续风险监控、系统设置及适当应对来保障营运抗逆力及信息安全 - 提倡工作场所的包容和平等，并促进员工的福祉及发展	- 针对气候变化及香港长远的可持续发展愿景，制定策略性对策及实施计划以应对风险及把握机遇 - 在其投资、贷款及业务决策活动中采纳及整合环境、社会及管治原则 - 致力在营运过程中为环境带来正面影响，并推广环保工作措施及文化

环境、社会及管治治理

环境、社会及管治治理架构

有效的环境、社会及管治治理对于执行本集团的环境、社会及管治策略及推动长期价值创造至关重要。下图说明本公司的环境、社会及管治治理架构。



董事局

董事局为本公司最高管治机构，对本集团整体业务策略(包括环境、社会及管治策略)及相关风险和机会承担最终责任及作出监督。董事局全面负责环境、社会及管治风险管理，包括批准环境、社会及管治风险偏好以及监督环境、社会及管治考虑因素的优先次序和有效整合至业务策略。

于董事局季度会议上，环境、社会及管治策略的更新与执行进度会透过总裁报告呈报，以确保董事局持续监督环境、社会及管治事宜。

董事局成员包括来自不同背景及行业、并具备相关技能及能力的非执行董事。他们皆为代表政府和公营机构的官员和相关持份者或与之紧密合作。董事获委任时，会获提供入职材料，让他们熟悉本集团营运与业务(包括环境、社会及管治相关事宜)，以及其作为董事的职责。

环境、社会及管治委员会

为有效实行其环境、社会及管治策略，本公司已成立环境、社会及管治委员会，领导本集团的可持续发展措施，确保环境、社会及管治管理与本集团的整体业务策略密不可分，并提升及促进整体环境、社会及管治表现。环境、社会及管治委员会负责审阅、批准及更新本集团的环境、社会及管治策略、政策及计划，并监督其实施，同时分析及监察对本集团而言具重要性的环境、社会及管治趋势及事宜，并确保其有适当的技能及能力提供监督。环境、社会及管治委员会亦会监察系统、政策及流程的建立及维护，以识别及管理环境、社会及管治风险及机会，并评估本集团在实现其环境、社会及管治相关目标及指标的表现，及向董事局汇报进展。

环境、社会及管治委员会由本公司总裁担任主席，其成员包括香港年金有限公司(香港年金公司)及香港按证保险有限公司(按证保险公司)的总裁，以及本集团相关运作部门及团队的高级职员。环境、社会及管治委员会根据其职权范围定期举行会议以讨论环境、社会及管治相关事宜。环境、社会及管治委员会于二零二四年举行多次会议，讨论及决定环境、社会及管治事宜，例如包括实施环境、社会及管治重要性评估、制定温室气体清单及减碳计划、进行气候变化分析及压力测试，及加强环境、社会及管治风险管理流程。

有关本集团如何运用管制措施与程序以支援环境、社会及管治风险与机会的监督，请参阅本报告「将环境、社会及管治纳入风险与机会管理」一节。

可持续发展工作小组

由相关部门主管及支援人员组成的可持续发展工作小组负责协助环境、社会及管治委员会制订及实施环境、社会及管治工作计划。可持续发展工作小组亦协助识别本集团的环境、社会及管治议题、风险及机会，同时促进不同部门及职能的协调，以落实主要环境、社会及管治指标及目标，从而进行监察及报告。

持份者参与

持份者参与是本集团策略发展过程的重要工具。与相关持份者进行开放且透明的对话，有助于本集团识别及评估影响其业务的环境、社会及管治风险及机遇。多年来，本集团透过各种参与渠道与其持份者保持沟通，以了解他们对不同环境、社会及管治议题的期望及意见。本集团会审阅持份者的回应及意见，以指导环境、社会及管治议题的优先次序，并提升可持续发展表现。

于二零二四年，本集团进行了持份者评估，并根据持份者的相对影响力及关注点识别、评估及优先处理环境、社会及管治事项。评估结果随后更用于支持制定本集团之持份者参与计划。该计划详述与不同持份者组别接触的渠道、方法及频率。随着对其持份者意见的深入了解，本集团得以更新重大环境、社会及管治议题并将其优先排序，以指导其环境、社会及管治策略的制定。这进一步加强其业务实践与持份者期望的一致性，并有助于作出明智决策。

下表总结主要持份者组别与其于年内提出的主要关注点以及偏好参与渠道。

持份者组别	二零二四年的主要关注点	偏好参与渠道
投资者	• 促进香港银行业稳定 • 环境、社会及管治披露 • 可持续金融机会	• 投资者会议及研讨会 • 年度及中期报告 • 电子邮件 • 公告及通函
客户及本地社区	• 网络安全与资料保护 • 产品供应、透明度及申请流程改进	• 服务热线及电子邮件 • 社交媒体平台及行动應用程式 • 公众外展与教育活动 • 企业网站
股东	• 本集团完成其核心使命的情况	• 内部策略会议 • 年度及中期报告 • 公告及通函
业务计划伙伴及金融业参与者	• 客户满意度 • 产品供应、透明度与责任	• 年度及中期报告 • 咨询会议及电话通讯 • 电子邮件 • 企业网站 • 行业活动
供应商、承包商及服务供应商	• 公开、公平及透明的采购	• 供应商尽职调查程序及绩效审查 • 会议与通讯
员工	• 薪酬及福利方案 • 与本集团策略的一致性 • 数字化与生产力 • 绿色办公室与营运	• 脉动调查及关注小组讨论 • 绩效评核 • 电子邮件、内联网及员工通讯 • 培训与发展计划
政府及监管机构	• 商业道德与合规 • 企业管治	• 会议及研讨会 • 公众咨询 • 行业活动
专业团体及行业协会	• 漂绿与绿色沉默 • 科技采纳	• 行业活动 • 企业奖项和认可 • 企业会员及订阅计划
非政府组织及媒体	• 社会影响及对社区的贡献 • 道德行为	• 公共关系热线及电子邮件 • 新闻稿及媒体采访 • 社区参与活动 • 企业网站

重要性评估

评估方法

重大环境、社会及管治议题是指对公司及其内部及外部持份者而言最重要的议题，而该等议题对公司的业务营运、绩效及持份者的利益有重大影响。透过定期进行重要性评估，公司可以保持对环境、社会及管治趋势、监管变化及最佳实务的意识。此等定期评估有利企业及时调整环境、社会及管治的管理策略，并处理相关的新兴风险，同时确保合理有效的资源分配。本集团于二零二二年进行首次环境、社会及管治重要性评估，并根据持份者参与的回馈结合同业分析及行业基准参考，确定了九个重大议题。于二零二三年，本集团重新评估该重大议题清单，并确认其仍与本集团的业务营运相关。

鉴于自二零二二年首次评估以来，环境、社会及管治趋势、社会经济环境及本集团内外持份者对环境、社会及管治议题的看法可能已随时间演变，本集团于二零二四年委聘外部顾问进行广泛检讨，并更新现有重大议题清单，以考虑及照顾持份者的期望。这项工作采用双重重要性方法，从影响重要性及财务重要性两个层面评估潜在的重大议题。

重要性观点	释义
影响重要性	根据各环境、社会及管治议题对经济、环境及社会的潜在影响，评估其重要性。
财务重要性	评估各环境、社会及管治议题带来对本集团造成重大影响的财务风险及机会的程度。

双重重要性评估的详细步骤如下：

步骤 1：透过重要性分析找出潜在的重大议题清单

基于先前重要性评估中所识别的重大议题，本集团从本地与国际搜集资料进行重要性分析，以掌握可能与本集团相关的环境、社会及管治议题。这包括考虑与可持续性相关的特定行业标准及准则，包括可持续会计准则委员会行业标准。本集团亦就选定同业的重大议题进行基准研究及参考。此外，本集团亦审阅可能与其相关的环境、社会及管治大趋势。

该桌面研究过程被用于形成一张包含 13 个重大议题的更新清单，以供持份者进一步评估及提供意见。

步骤 2：评估重大议题并优先排序

经参考最新重大议题清单，本集团对内部及外部持份者组别进行调查，以了解他们对选定重大议题的影响及本集团可持续发展表现的意见。本集团要求持份者评估各项议题的影响重要性（即各项议题对经济、社会及环境的正面及负面影响程度），以便为重大议题的优先次序提供资讯。

此外，本集团与来自或熟悉不同持份者组别的特定代表进行深入访谈及专题小组讨论，以进一步了解已识别议题的财务重要性及影响重要性，以及持份者对该等议题相关的潜在影响、风险及机会的看法。

然后，本集团根据评估结果将重大议题优先排序。

步骤 3：确认双重重要性评估结果

环境、社会及管治委员会考虑并确认双重重要性评估以及由此产生的优先重大议题清单。

本集团将定期审阅重大议题清单，并于必要时进行适当的双重重要性或其他评估，以确保清单为最新且相关。

重大议题

下表展示二零二四年重大议题及其与本集团核心使命、环境、社会及管治支柱及相关联合国可持续发展目标的联系。



将环境、社会及管治纳入风险与机会管理

环境、社会及管治风险管理

本集团根据其环境、社会及管治风险管理架构管理环境、社会及管治风险，该架构详述一套可规范及管理本集团不同业务营运及职能的环境、社会及管治风险的全面方法。

环境、社会及管治风险管理架构包括环境、社会及管治风险胃纳、治理、风险评估，以及气候风险压力测试及使用已定义指标监控环境、社会及管治风险等组成部分。

环境、社会及管治风险胃纳

环境、社会及管治风险胃纳界定环境、社会及管治风险水平的限制，并包括管理环境、社会及管治风险的控制措施。环境、社会及管治风险胃纳已整合至本集团的风险胃纳声明中，以确保妥善管理本集团面对的所有相关风险。

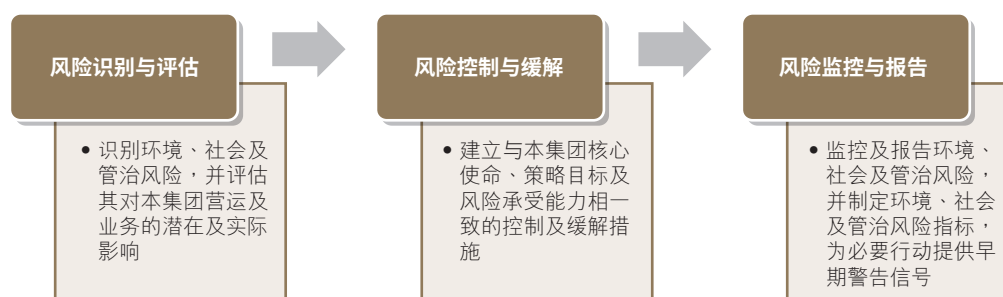
环境、社会及管治风险治理

环境、社会及管治委员会为管理本集团环境、社会及管治风险的风险管治委员会。根据本集团的风险管治架构，环境、社会及管治委员会将管理环境、社会及管治风险的责任分配至三道防线。

环境、社会及管治风险管理的三道防线		
防线	主要职责	负责职能
第一道防线	• 遵循内部政策与程序管理日常营运所产生的环境、社会及管治风险，并维持足够的认知与了解，以辨识与评估潜在环境、社会及管治风险	业务／营运部门
第二道防线	• 负责环境、社会及管治风险评估、环境、社会及管治风险管理架构及政策、不同业务活动的环境、社会及管治风险监控，并确保相关环境、社会及管治政策及程序符合适用的环境、社会及管治标准及法规	风险管理和合规职能
第三道防线	• 负责审核本集团营运，以确保内部控制系统的稳健性以及遵守内部政策及相关监管规定（包括与环境、社会及管治相关的流程及控制）	内部审计职能

环境、社会及管治风险管理流程

本集团的环境、社会及管治风险管理流程包括三个步骤：



环境、社会及管治风险识别与评估

本集团意识到环境、社会及管治议题对其营运、声誉和绩效构成潜在风险，因此已参考各种内部及外部资料来源(包括相关的可持续发展相关标准)，识别出与其营运及业务相关的环境、社会及管治风险。

本集团透过考虑环境、社会及管治风险的影响与可能性，评估环境、社会及管治风险的严重性。于其他相关考虑因素中，该评估会评估环境、社会及管治风险对本集团声誉、客户关系、媒体策略、法律与合规义务，以及财务表现的影响。

环境、社会及管治风险控制与缓解

本集团的环境、社会及管治风险控制及缓解措施已考虑其策略目标及风险承受能力。该等措施包括制定及实施内部政策及程序，以减轻和控制环境、社会及管治风险。

环境、社会及管治风险监控与报告

为确保有效控制及缓解不断变化的环境、社会及管治风险(包括气候风险)，本集团透过环境、社会及管治风险指标持续监控，并将定期向董事局报告监控结果。

重要环境、社会及管治风险

本集团的重要环境、社会及管治风险(气候相关风险除外)识别如下，并将根据其环境、社会及管治风险管理流程监控及管理该等风险。有关本集团气候相关风险的资料，请参阅本报告「气候风险管理」一节。

风险转化途径范例 ¹				
风险类型与风险驱动因素	声誉风险	营运风险	法律及合规风险	本集团的回应
社会				
社会及客户				
未能于产品设计中考虑社会包容性，并为客户进行适当的适合性评估	√	√	√	- 了解持份者的需求，并与客户保持对话 - 设定合资格标准并进行适合性评估 - 维护产品／流程签核机制，确保于设计及实施新产品或增强产品时考虑相关风险因素
人口趋势				
未能观察香港人口趋势的变化并作出回应	√	√		了解并于适当情况下满足社区对产品开发及改进的需求
管治				
企业管治				
无效的企业管治架构	√	√	√	- 坚持健全的管治架构，由政府及香港金融管理局的官员监督及管理 - 履行其核心使命并管理风险承受能力，以指导风险承担流程 - 于三道防线下维持适当的制衡
人力资源				
无法吸引及留住合适人才，或将平等机会及包容性纳入组织	√	√	√	- 加强人才吸引与保留，并实施以能力为基础的甄选 - 监控人力及绩效，并促进员工培训 - 维持并加强平等机会政策，以促进工作场所的平等 - 建立性别中立与兼顾残疾人士的招募与晋升常规 - 实施完善的员工福利政策，并提供具竞争力的薪酬待遇、附加福利、良好的职业发展路径及机会
资讯安全				
网路威胁及资料泄露	√	√	√	- 执行资讯安全相关的内部政策、程序及准则 - 实施适当的控制措施，以预防、侦测及应对不断演变的网路威胁
创新与数字化				
未能适当采用新技术		√		透过数字化办公室支援新技术的采用，以促进业务发展

¹ 风险转化途径的例子包括：

(a) 声誉风险 — 倘本集团未能于产品、业务及策略中适当考虑环境、社会及管治因素，或于环境、社会及管治披露方面未能达到预期，则可能会面临公众、市场及持份者的负面看法。该等看法可能会对本集团维持或建立业务关系的能力造成不利影响。

(b) 营运风险 — 未能将环境、社会及管治政策变更纳入本集团内部流程及控制可能会导致营运风险及损失。

(c) 法律及合规风险 — 1) 未遵守环境、社会及管治相关法规及标准(包括披露规定)可能使本集团面临潜在监管行动以及声誉损害；2) 监管风险可能导致遵守环境、社会及管治相关法规、规定及标准所需的营运成本及支出增加；及3) 本集团可能面临与环境、社会及管治相关的法律诉讼，这可能会扰乱或对其营运或财务状况产生负面影响。

环境、社会及管治机会管理

本集团已根据上文「重要性评估」一节详述的重要性评估工作，识别与本集团相关的潜在环境、社会及管治机会。具体而言，经参考重大环境、社会及管治议题清单，各部门于外部顾问的支援下，评估并考虑本集团可专注于的机会。本集团将就該等机会的可行性及时机适当性进行进一步讨论及规划活动。

重要环境、社会及管治机会

有关本集团业务的重要环境、社会及管治机会(气候相关机会除外)载于下表。有关本集团的气候相关机会，请参阅本报告「气候机会」一节。

机会描述	本集团的回应
社会机会： 提供退休金融产品以满足日益增加的高龄人口	• 识别社区需求，以调整并强化本集团的产品开发策略
社会机会： 促进证券化市场及一般债务市场的发展	• 与业界人士合作，向投资者推广投资机会，例如基建融资及证券化
管治机会： 透过提供员工训练及轮调工作的机会，提高工作效率并降低劳动成本	• 为员工实施多样化的训练与发展方案
环境机会： 透过节能和减少废弃物等环保措施，节省成本并提高营运效率	• 推出强化回收措施及环保计划

贡献社会

提供具社会责任的金融产品

协助置业人士的财务方案

自一九九九年，本集团推出按揭保险计划，作为香港按揭融资不可或缺的一部分。按揭保险计划有助于减轻有意置业人士购买物业的首期负担。透过按揭保险计划，按证保险公司为按揭保险计划参与银行提供保险保障，以让银行借出更高成数的按揭贷款。此外，本集团已推出定息按揭计划，为有意置业人士提供额外的财务选择，以降低他们面对利率波动的风险。

相关环境、社会及管治影响指标

指标	二零二四年	二零二三年
受惠于按揭保险计划的家庭数目 ² (自推出以来)	235,181	225,844

个案分享

按揭保险计划下新安排 — 豁免合资格业主的自住要求

了解到业主因个人或家庭处境转变带来的特别需要，按证保险公司于二零二四年八月在按揭保险计划下新安排，按个别情况考虑批准合资格业主将其物业出租。合资格的情况包括：

- 业主家庭将有新生儿或领养儿童，导致住屋要求改变；
- 业主失业，因而需要更具弹性的住屋或财务安排；或
- 业主有其他特别需要出租物业，而本身在相关物业已自住最少12个月。

² 受惠的家庭数目包括自按揭保险计划推出以来，透过申请新贷款及／或转按而受惠的同一家庭单位数目。

协助退休人士的财务方案

步入退休生活，尤其在再没有固定收入的情况下，可能会带来无数的财务障碍。许多长者尽管努力储蓄，但可能发现其退休储蓄不足以应付日常开支以及因寿命延长而增加的医疗保健费用。

本集团推出「HKMC退休3宝」品牌，将安老按揭计划、保单逆按计划及香港年金计划（**年金计划**）合并推广，为长者提供全面的退休规划方案。该三款产品为长者提供即时、稳定及终身收入来源，为补助他们退休后的日常开支，加强财务保障及改善生活质素。相对缺乏流动性的资产可在计划下用作抵押品，包括安老按揭计划下的住宅物业，保单逆按计划下的寿险保单的身故赔偿，或年金计划下缴纳的整付保费。该等产品可让退休人士因获得稳定收入而感到安心。

相关环境、社会及管治影响指标

指标	二零二四年	二零二三年
年金计划下领取年金收入的长者 ³		
数目（生效）	21,617	15,349
年金计划下的总发放年金金额（自推出以来）	401,700万港元	295,200万港元
安老按揭计划 ⁵ 下累计保单数目 ⁴		
（自推出以来）	7,666	6,616
安老按揭计划下的总年金金额（自推出以来）	867,600万港元	680,000万港元
保单逆按计划 ⁵ 下累计保单数目 ⁴		
（自推出以来）	126	79
保单逆按计划下的总年金金额（自推出以来）	8,700万港元	3,700万港元

个案分享

二零二四年年金计划产品优化及推广优惠

年金计划为长者提供终身入息保障，以抵御长寿风险，为提升长者财务状况的重要选择。于二零二四年，香港年金公司推出年金计划优化措施及推广优惠，获得市民热烈响应，当中总保费金额更达44亿港元。除提供财务保障外，香港年金公司亦推动公众教育活动，以提高公众对长寿风险的意识，并带出年金产品在退休财务策划的重要性。

³ 申请年金计划的基本资格：申请人须为年满60岁的香港永久性居民。

⁴ 累计保单数目是指自推出安老按揭计划及保单逆按计划以来，分别就初始贷款及／或再融资承保的总保单数目。

⁵ 申请安老按揭计划及保单逆按计划的基本资格：申请人一般须年满55岁，并持有有效的香港身份证。

协助中小企的财务方案

中小企为香港经济的基石。截至二零二四年六月，于香港经营的360,000家中小企为超过120万人提供就业机会，占私营机构劳动人口的44%以上⁶。于全球经济环境不明朗的情况下，尽管该等中小企的抗逆力强，其在业务营运上仍面对挑战。为协助中小企及非上市企业渡过财务难关，政府透过由按证保险公司营运的中小企融资担保计划下的八成及九成信贷担保产品，为中小企提供银行融资支援。

为减轻受二零一九新型冠状病毒（**新型冠状病毒**）疫情影响的企业所面对的现金流问题，政府于二零二零年四月推出百分百担保特惠贷款，作为中小企融资担保计划下的临时特别措施，旨在支持收入减少的企业及保障就业。随着社会于新型冠状病毒疫情后恢复正常，百分百担保特惠贷款的申请期已于二零二四年三月底完结。

为进一步加强经济复苏，并关注到市况的波动，政府继续为中小企提供支援，以解决其资金周转问题。为此，中小企融资担保计划下的八成及九成信贷担保产品的申请期已延长两年至二零二六年三月底。与此同时，中小企融资担保计划下的信贷保证承担额亦额外增加100亿港元。

为减轻借款企业的还款负担，协助企业应对经济转型所带来的挑战，政府于二零二四年十月发表的《行政长官二零二四年施政报告》中公布中小企融资担保计划的优化措施。中小企融资担保计划的借款企业就现有贷款及新造贷款可于二零二五年十一月十七日或以前申请最多12个月的还息不还本，并将八成及九成信贷担保产品的最长贷款担保期分别延长至十年和八年。此外，该两种担保产品下的新造贷款将提供「部分本金还款」安排。该等措施已于二零二四年十一月十八日起生效。



相关环境、社会及管治影响指标

指标	相关产品	二零二四年	二零二三年
受惠于中小企融资担保计划的中小企数目（自推出以来）	八成及九成信贷担保产品 ⁷ 百分百担保特惠贷款	22,400 40,000	19,500 39,000
预计受中小企融资担保计划惠及的雇员人数 ⁸ （自推出以来）	八成及九成信贷担保产品 ⁷ 百分百担保特惠贷款	374,400 400,000	352,900 392,000

⁶ 资料来源：政府统计处（二零二四年）
⁷ 受惠之中小企数目及预计受惠之雇员人数的计算已作适当调整，以避免重复计算同时使用八成及九成信贷担保产品的企业的申请。
⁸ 预计受惠之雇员人数为借款企业于最近一次申请中小企融资担保计划相关产品时所申报的雇员总数（全职及／或兼职）。

协助特定行业的财务方案

于新型冠状病毒疫情爆发及传播期间，旅游业为受影响最严重的行业之一。为支持旅游业界及跨境客运业界恢复业务，按证保险公司于二零二三年四月推出「百分百担保贷款专项计划」，向合格持牌旅行代理商、本地旅游巴士登记车主及跨境客运登记车主或渡轮营办商／船东提供由政府全额担保之贷款。旅游业界百分百担保贷款专项计划及跨境客运业百分百担保贷款专项计划的申请期已于二零二四年十月二十八日届满。

同时，为配合香港于二零五零年实现车辆零排放的目标，政府积极推广使用电动车辆，并订立目标于二零二七年底前引入约3,000辆纯电动的士。为鼓励的士业界转用纯电动的士，按证保险公司于二零二三年九月推出申请期为五年的纯电动的士百分百担保贷款专项计划，为合格的士车主提供贷款，用作购买纯电动的士，以替换其液化石油气、汽油或混能的士。

促进银行业界稳定及本地金融及债券市场发展

本集团在执行稳健的风险管理措施的同时，坚持其在促进银行及金融业稳定方面的角色。为达成此使命，本集团采取积极主动的态度，随时准备透过购买按揭贷款计划向银行购入按揭资产。此外，按揭保险计划允许参与银行在不产生额外信贷风险的情况下提供较高成数的按揭贷款。该计划为银行按揭成数上限以外的贷款部分提供保障，从而促进香港银行体系的稳定性。此外，按证保险公司透过提供中小企融资担保计划的八成及九成信贷担保产品，向银行提供担保，协助中小企取得商业贷款，以助巩固银行体系的整体稳定性。

作为香港主要企业发债体，本公司于培育本地债券市场发挥重要作用。为此，本公司除了透过定期发债，亦同时推出崭新债券产品，为债券及金融市场的发展作出贡献。于二零二四年，本公司维持其作为港元企业债券市场最活跃发债体的地位，亦作为主要离岸人民币企业债券发债体。本公司有能力继续推动本地债券市场的发展，并满足本地及国际投资者对高质素的债券资产投资的需求。

为符合其促进银行业稳定及本地债券市场发展，以及协助巩固香港作为基建融资中心地位的使命，本公司于二零一九年推出基建融资及证券化（**基建融资及证券化**）业务。自此，本公司一直积极参与基建融资市场，当中本公司向商业银行购买及累积基建贷款资产，并与多边发展银行及商业银行合作，参与基建共同融资，藉此透过基建贷款证券化以推动市场资金流入基建项目投资。

自二零二三年以来，本公司一直引领基建贷款抵押证券发行，推动市场资金流入基建项目。此外，本公司在近期的基建贷款抵押证券交易中纳入可持续融资票据，为投资者提供投资于具可持续发展和具社会影响力的基建项目的机会。

个案分享

二零二四年债券市场发展 — 发行120亿港元基准债券



于二零二四年二月，本公司成功发行和定价其三笔港元基准债券，合共120亿港元，包括80亿港元两年期债券、30亿港元五年期债券及10亿港元十年期债券。是次发债为当时历来在机构投资市场上公开发行的规模最大港元高级无抵押债券。

是项发行备受多样化及高素质本地及海外机构投资者欢迎，合共20家本地及国际金融机构参与，认购金额高逾370亿港元，债券最终分配予超过180家帐户。

是次三笔债券发行不仅延长本公司公开发行业务的收益曲线，亦为其他公营机构及本地优质发债体定下一个稳固的基准，并获市场参与者认可是次创纪录发行彰显本公司于本地债券市场发展及提高投资者对香港经济信心方面担当至关重要的角色。

个案分享

本公司成功发行第二批基建贷款抵押证券

于二零二三年五月成功发行首批基建贷款抵押证券后，本公司于二零二四年九月完成发行第二批基建贷款抵押证券。是次交易为专业投资者提供投资多元化组合的机会，当中涉及14个国家和10个行业合共26个项目，总值约4.233亿美元。是次成功发行再次肯定本公司致力于促进银行体系稳定及本地债券市场发展的决心，并进一步巩固了香港作为基建融资及证券化枢纽和国际金融中心的重要地位。

于二零二四年，本公司持续参与各类合作活动及出席行业会议，就债券发行、环境、社会及管治投资等热门话题分享见解，鼓励香港债券发行，并向投资界推广优质港元债务工具。

个案分享

二零二四年与市场从业员交流

圆桌午餐会

于二零二四年三月，本公司高级副总裁(财务)获邀在香港一家知名银行举办的圆桌午餐会上作分享及交流，与出席午餐会的香港主要公营机构发行人及投资者一起探讨本地及海外市场的债券发行及投资的机会。

本公司就香港债券资本市场的前景及近期发债分享经验及见解，并就本公司设立中期债券发行计划、选择私人配售与公开发行、考虑发行可持续发展债券等展开讨论及交流。



亚洲可持续金融论坛炉边谈话

于二零二四年六月《亚洲金融》杂志(FinanceAsia)主办的亚洲可持续金融论坛上，本公司司库获邀分享及交流其在推动香港社会责任债券发行方面的经验。

交流环节探讨了环境、社会及管治投资当中社会责任方面所占的重要性的快速增长，以及社会责任债券及其他聚焦于社会因素的潜在投资机会。研讨会上亦探讨如何识别及预防「社会漂洗」，并提醒发行人一旦违反相关规定可能会对发行人及其声誉构成重大风险。



支持提升香港市民金融知识水平

参与活动及教育计划

为使客户能够作出知情的财务决策，本集团确保公平及透明地为他们提供有关其产品及服务的资讯，并致力提升香港市民的整体金融知识水平。本集团定期举办教育活动及研讨会，让客户及公众了解财务及退休规划的考虑因素、市场趋势及相关产品特点。本集团亦坚定支持提升香港市民金融知识水平。为表扬本公司持续作出的努力及贡献，本公司获投资者及理财教育委员会颁发「投资者及理财教育奖2024」。

本集团将继续与其他持份者(包括业务伙伴及行业协会)保持沟通。此举措有助于本集团及时了解市场发展，使其能够与客户及公众分享相关财务资讯。

个案分享

二零二四年退休规划公众教育

为推动香港退休规划市场的发展及介绍「HKMC退休3宝」产品的好处，本集团举办一系列公众参与活动、工作坊及参观活动，以加强与退休社区的紧密联系。例如，于二零二四年，本集团举办四场全港性研讨会，为各行各业的公众提供平台了解「HKMC退休3宝」产品的特点，以及该等产品如何能满足他们的个人理财需要。



此外，本集团举办超过80项外展活动并制作一系列公众教育材料，加强与企业及专业机构的合作，同时为长者提供年金方案的实用资讯，让他们拥有可持续收入，防范长寿风险，安享退休生活。



为进一步扩大「HKMC退休3宝」产品的覆盖范围，本集团利用资讯车作为流动资讯中心，巡回香港不同地区，并于不同住宅区内停留，让公众加深了解退休规划产品。透过互动游戏、展览及产品咨询等方式，流动资讯中心获得公众欢迎及支持。此外，HKMC YouTube频道继续成为有效的金融教育及推广平台，截至二零二四年年底该频道订阅人数已经超过9,500名。



AMIGOS By HKMC (AMIGOS) 会员计划

本集团继续致力与「HKMC退休3宝」客户建立紧密关系，并透过其会员计划AMIGOS提供教育及康乐活动。该计划定期举办涵盖健康、体育、旅游、理财教育、文化及艺术等主题的活动，致力于丰富AMIGOS会员的生活体验。本集团不时透过各种渠道及平台（包括AMIGOS流动應用程式及网页）向AMIGOS会员提供实用资讯及会员福利，以鼓励反馈及奖励客户忠诚度。

AMIGOS举办不同的金融知识工作坊，介绍各种数码金融平台及工具，同时提供有关防范诈骗和欺诈的小贴士。此外，为提高公众对金融诈骗的意识，AMIGOS定期向其会员发送安全提醒讯息，协助保障会员的财务健康。

于二零二四年，AMIGOS举办一系列升级再造工作坊，倡导可持续发展及减废。参加者学习如何保护环境，并透过将废旧材料再造成实用的新产品而获得实践经验。



玩具再生工程工作坊



再生玻璃艺术工作坊

AMIGOS亦透过举办心理健康及健体课程，倡导会员保持健康、充实的生活方式。该等课程旨在促进会员的身心健康，并提供一个可在AMIGOS社区内交朋结友并建立人际网络的环境。



肌肉伸展及舒缓工作坊



普拉提及健体工作坊

关爱社区

作为其承诺对社会贡献的一部分，本集团推动各种慈善及社区活动。本集团成立「关爱大使」义工队筹办义工服务活动，包括参与由价值观与本集团环境、社会及管治目标一致的外部慈善组织合作展开的活动。本集团鼓励员工支持慈善活动和参与由「关爱大使」所筹办的义务工作。于二零二四年，本集团安排多项义工服务活动，包括海岸清洁日、长者郊游乐等。此外，本集团亦举办公益金便服日、快闪午餐及曲奇义卖活动，为本地非政府慈善组织筹集资金并提供支持。



本公司自二零零八年起获香港社会服务联会颁发「商界展关怀」计划下「同心展关怀」标志



海岸清洁日



长者郊游乐

企业管治

董事局监督

稳健而有效的管治框架对维持浓厚道德商业常规文化至关重要。为实现其核心使命及业务目标，本集团维持高水平的专业、诚信及道德行为标准。本集团已制定《企业管治守则》，列明良好管治的原则。

此外，本公司支持透过确保董事局成员具备平均且合乎本集团业务需求的技能、经验及观点以进行监督。董事局内部的包容性使得董事局能够考虑不同观点，促进明智的决策，并提高董事局能力以确保持份者权利及权益得到妥善保障。

有关董事局监督及本集团相关企业管治常规的更多详情，请参阅年报内「企业管治报告」一节。

合规文化

商业诚信

本集团致力根据所有适用法律及规例、非法定指引及守则以及内部政策及程序以高水平的道德及诚信标准经营其业务及营运。《集团合规政策》及《集团合规手册》载列完善的合规管理常规及原则，以结合本集团的策略规划、内部监控、业务活动及操守。

于二零二四年，据本集团所知，概无任何针对本集团的待决或威胁提起的重大诉讼或监管行动，或任何严重违反相关法律及规例的情况。

反贪污

本集团对任何形式或程度的贪污或贿赂采取零容忍政策。作为《防止贿赂条例》附表1指明的「公共机构」，本公司、香港年金公司及按证保险公司均须遵守《防止贿赂条例》的特定规定。本集团不时安排廉政公署为其员工举办聚焦于反贪污及贿赂的内部培训课程，内容涵盖《防止贿赂条例》下的「公共机构」及「公职人员」应注意的反贪污事项，以提高及维持员工的反贪污知识及合规意识。所有新入职员工均必须参加该等培训。本集团亦要求所有新入职员工参加由廉政公署提供的公共机构诚信网上课程。

本集团的《行为守则》对有关管理利益冲突、滥用权力、贿赂及贪污以及工作环境中的不道德行为施加规则。本集团亦已颁布采购政策及程序，禁止员工向承包商、供应商或与其业务有关的第三方提供、给予、索取或接受任何利益或贿赂。任何员工如未能遵守《行为守则》、《防止贿赂条例》或任何其他适用法律及规例所载的任何规定，可能会受到纪律处分。

反洗钱、反恐怖分子资金筹集及制裁

本集团的《打击洗钱程序》制定有关遵守适用的反洗钱、反恐怖分子资金筹集及制裁法律及指引的内部规定及程序，旨在减轻及管理本集团的金融犯罪风险，并保障本集团的声誉及其持份者的利益。《打击洗钱程序》包括以风险为本的方法进行客户尽职审查、持续监察、提交可疑交易报告、培训及备存纪录。此外，香港年金公司的员工须遵守适用于长期保险业务的《打击洗钱程序》的额外规则。本集团亦筛查及监控洗钱、恐怖分子资金筹集及制裁有关的潜在风险。本集团定期对其产品及服务的特性进行风险评估，以确保有效管理任何有关洗钱、恐怖分子资金筹集及制裁的风险。

本集团为其员工组织及协调年度反洗钱、反恐怖分子资金筹集及制裁事宜培训及合规知识测试，让员工能够紧贴与其职责相关的法律及监管规则的变化，并加深员工对合规责任的了解。就合规监察方面而言，本集团的措施包括定期进行合规审核，以评估及监察其合规水平。

反舞弊及举报

本集团已制定《反舞弊及举报政策》，以助打击业务中的任何欺诈行为。其就如何处理过失问题(包括隐瞒、伪造、勒索及欺诈失实陈述)提供资讯及指引。员工在工作过程中须对任何欺诈行为的征兆或迹象时刻保持警惕。

本集团鼓励举报任何在本集团内发生的怀疑、潜在或实际的过失、不当或错误行为或违规情况(不限于欺诈)。《反舞弊及举报政策》载列举报程序，包括作出、处理及调查举报的情况、渠道、关注事项及过程。所有举报及投诉将根据所有适用法律以严格保密的方式严肃处理。就涉嫌不当行为作出举报或参与调查的善意举报人将会受到保护，免受任何报复或惩罚。举报个案将由高级调查委员会进行适当调查及审视，以采取跟进行动。

保护知识产权

本集团遵守有关知识产权的相关法律及规例，并继续利用其商标、品牌名称、商业机密及其他知识产权巩固其品牌知名度及发展机会。本集团亦已透过正式商标注册、合约条文及保密程序，保护及加强其知识产权。

私隐及网络安全

就收集或取得的个人资料而言，本集团致力尊重及保障个人的私隐权，并遵守适用的资料保障法律及规定，包括《个人资料(私隐)条例》。本集团已制定内部政策、程序及指引，以保障其员工及客户的资料私隐。本集团的《私隐政策声明》阐明其根据监管规定收集及保留个人资料的方法。另外，本集团通过其《个人资料收集声明》向当事人告知收集资料的目的、资料承让人的类别、当事人就资料提出要求的权利及其他相关资讯。员工及客户的个人资料仅可由获授权人员在「有需要知道」及「有需要使用」的原则下阅览。为防止机密资料遭泄漏及滥用，本集团采用保密及不披露协议等措施。

为保障其系统和网络免受攻击及确保其数据和信息资产的保密性及完整性，本集团已制定《资讯系统安全政策》，以管理及监测其网络安全和数据风险。《资讯系统安全政策》为保护本集团所拥有的关键资讯系统及机密资料制定安全标准及监控措施。此外，本集团的《网络安全事故应变计划》概述其对事故侦测、汇报及应变的方法。

二零二四年，本集团为新入职员工提供网络安全入职培训、并为全体员工提供人工智能及深度伪造(deep fake)技术等崭新主题的意识培训课程，以及定期作出网络防御评估(如安全审计和钓鱼邮件演习)，继续提高员工的网络安全意识和科技风险管理能力。

本集团亦将继续投资于资讯科技保障措施，以实现其信息安全目标。此外，为了实现数码转型及加强业务灵活性，本集团将持续寻求内部系统及應用程式现代化及更新，进一步提升效率，同时致力降低数码化流程中的潜在风险。

个案分享

网络安全准备度评估

二零二四年，本集团参考保险业监管局发布的最新《网络安全指引》进行准备度评估，以审视其网络安全措施。有关评估检讨本集团目前的网络安全状况，并识别加强网络安全监控措施及策略的机会。

检讨资料收集及保障措施

二零二四年，本集团对现有客户的资料收集流程进行评估，以审视减少个人资料收集的可行性，并建议采取进一步行动降低资料外泄的风险。

雇佣及劳工常规

吸纳与挽留人才

本集团积极吸纳和栽培人才，以确保其核心使命有效推行。本集团为员工提供具竞争力的薪酬福利、以及广阔的事业前景与发展机会。

本集团亦实行家庭友善雇佣措施，如每星期五天工作，让雇员在工作及生活上取得平衡。本集团亦为雇员及家属提供全面的医疗及牙科保险。本集团致力于透过提供在家工作及弹性工作安排，打造一个共融及家庭友善的工作场所。本集团更于二零二三年进一步优化在家工作安排，为准父母在怀孕和照顾新生儿期间提供更有有力支援。

于二零二四年，本集团推行婚假并完善丧假政策，为员工提供更多支持。本公司为重视员工退休保障的雇主，并已自二零一四年起获强制性公积金计划管理局颁发「积金好雇主」奖项。

多元与共融

本集团竭力为全体员工创造、促进及维持平等机会的环境，包括招聘、雇佣条款及条件、晋升、薪酬与福利、培训以及企业资助的康乐及体育活动。作为平等机会雇主，本集团已制定《平等机会政策》，反对任何基于性别、喂哺母乳、婚姻状况、怀孕、家庭状况、残疾、种族、肤色、血统及民族或族裔的歧视或骚扰。本集团提供多项便利设施以满足不同员工的需求，例如为喂哺母乳的员工设立哺乳间。本集团亦实施性别平等及残疾共融的招聘及晋升政策，以能力作为评估及考核的基础。

雇员关系及福祉

本集团提供健康及安全的工作环境。二零二四年，本集团加强人力资源政策，更新消防疏散流程及职业健康与安全事故报告程序。年内，本集团并无遭遇或知悉任何与职业健康及安全有关的重大事故。

作为关怀员工的雇主，本集团一向关心员工的身心健康。本集团设有雇员支援计划，透过一家外部机构为有需要的员工及其家属提供保密的辅导服务。辅导服务的主题可能包括压力管理、人际关系、身心健康及家庭问题。本集团透过电子邮件及公司通讯定期传达卫生及健康小贴士，以提高员工对身心健康的意识。本集团亦以优惠价为员工安排预防流感疫苗注射及体检计划。

本集团不时审查及加强其应变计划，旨在减少对业务营运造成任何无法预计的中断。本集团定期举行演习，确保员工在紧急情况下熟悉启动后备设施、应变计划及通讯安排。

培训与发展

本集团深明持续培训的重要性，因此投放适当资源，不断提升员工的专业知识和技能。于二零二四年，本集团安排研讨会和电子学习资源，以增进员工的专业知识及软性技巧。

例如，本集团于二零二四年为不同层级员工举办「气候拼图游戏」(Climate Fresk)。透过互动式卡牌游戏及引导式讨论，培训员帮助参加者了解气候变化科学的基础知识、碳循环以及气候变化对社会及经济造成的影响。年内，本公司推行不同措施以推广持续学习的文化，让员工追求个人发展。自二零二三年起，本公司荣获领英学习人才奖 (Learning Champion)，以表扬本公司在员工发展方面的付出。

除内部培训计划外，本集团亦透过提供培训补贴，鼓励员工透过外部培训课程追求个人发展，从而鼓励持续学习及专业发展。员工可获资助参加与工作相关的外部培训及海外培训，以扩大视野。符合资格的员工可以申请进修休假及考试休假，以准备及参加获资助课程或认可专业会员资格所需的考试。



「气候拼图游戏」(Climate Fresk)

为未来培育人才，本集团提供实习职位，为大学生提供实际工作经验，为未来就业作好准备。本年度，本集团继续推行见习经理计划，物色和栽培有潜质的年轻行政人员，配合本集团的长远人才发展计划。在计划的三年期内，见习经理在不同部门接受在职培训、参与公司项目，并参加有系统的学习及发展课程。此外，本集团亦已推出实习生计划，使大学生能够获得宝贵的在职机会，了解相关部门的职能，并为他们的职业发展提供培训和学习机会。

营运惯例

采购管理

就管理供应商而言，本集团致力推行负责任及公平的采购程序。其《采购规则及程序手册》概述其对采购管理的立场，并载列其尽职调查、甄选及招标标准以及持续监察供应商关系的方针。本集团在甄选合格供应商的过程中，会考虑(其中包括)其声誉、过往的商业诚信记录、专业知识及可靠性以及定价。此外，与供应商订立合约前须取得适当的管理层批准，以提倡问责性及良好管治。

年内，本集团加强其《采购规则及程序手册》，要求提供特定价值以上的采购项目的潜在供应商填写《供应商环境、社会及管治问卷》。问卷根据本集团的《环境、社会及管治指导原则》设计，以确保与本集团的环境、社会及管治策略及目标一致。

于二零二四年，本集团并未发现其任何主要供应商曾汇报任何有关商业道德、环境保护及劳工常规的不合规事件。

投诉处理程序

本集团重视有关其产品及服务质素的反馈。为有效管理有关反馈，本集团已制定《查询及投诉处理政策》，为处理由客户、业务伙伴、公众人士、媒体及其他持份者向本集团提出的查询及投诉提供框架及指引。本集团致力确保所有查询及投诉均获全面及即时处理、记录及以独立、客观、公正及有效的方式解决。为改进营运及为客户提供更佳服务，本集团定期监察、分析及检讨查询及投诉的数据，以识别趋势、影响及回应的及时性。

负责任市场推广

本集团已实施《市场推广材料指引》，以确保其市场推广材料符合适用法律及监管要求、尊重第三方权利并避免任何误导性内容。

为了补充《市场推广材料指引》，并根据《环境、社会及管治声明》及《环境、社会及管治指导原则》，本集团于二零二四年采纳《反漂绿指引》，以促进其可持续发展或环境声明的完整性、透明度及准确性。

年内，本集团并不知悉任何关于其产品之不负责任市场推广的报告个案。

科技采用

本集团高度重视数码转型，并采用先进技术优化营运，提升产品与服务体验。于二零二二年十一月，数码化办公室的成立标志着一项策略性举措，彰显了本集团致力将先进技术及数据应用融入日常业务营运之承诺。于二零二四年，数码化办公室开发数据分析平台，冀为数据分析及进一步研究生成式人工智能解决方案奠定基础，以实现更高企业效率。

本集团亦已成立数码化项目工作小组，全面审视项目建议方案，监督项目实施的进度，并解决项目团队提出的问题。

个案分享

数码贷款资料列表

本集团推出数码化解决方案，以数码化方式发放安老按揭计划及保单逆按计划下的贷款资料列表，从而减少纸张消耗。根据该解决方案，安老按揭计划及保单逆按计划申请人可以扫描邮寄予他们之二维码以查阅其数码贷款资料列表。据估计，此项措施每年可减少用纸量超过 15,000 张，并简化包封流程。

应对环境问题

气候风险及机会管理

本集团意识到气候变化对其业务的潜在风险，并实施具针对性的管理方法以提升本集团的气候抗逆力。

气候风险管理

本集团意识到在其业务及营运中有效识别、监控及管理气候风险的重要性。本集团透过环境、社会及管治风险管理框架管理气候风险。有关环境、社会及管治风险管理流程的详细信息，请参阅本报告的「环境、社会及管治风险管理」一节。

本集团已制定气候相关风险识别及评估流程，以识别及评估其业务及营运中与气候相关的风险。评估分析气候风险如何转化为传统风险(参见下一页)及其对本集团造成的影响。

风险类型及风险驱动因素	风险转化途径范例 ⁹				
	信贷风险	市场风险	营运风险	声誉风险	法律及合规风险
实体风险					
即时					
洪水、暴雨及热带气旋等极端天气事件发生的频率及严重程度不断增加	√	√	√	√	
长期					
气候模式的长期变化，例如气温升高导致海平面上升	√	√	√	√	
转型风险					
政策					
限制气候变化带来不利影响或促进减缓气候变化的政策行动 — 例如实施碳定价机制及能源转型政策	√	√	√	√	√
科技					
科技进步以支持转型为低碳及节能经济体系 — 例如减少温室气体排放及取代过时技术的新科技	√	√	√	√	√
市场					
随着气候风险及机会日益受到重视，若干商品、产品及服务的供需转变	√	√			
声誉					
与客户或社区对企业为转型至低碳经济的贡献的看法持续变化相关		√	√	√	√

⁹ 风险转化途径的例子包括：

- (a) 信贷风险 — 由于碳定价上涨、收入减少或资产贬值导致营运成本增加，借款人可能无法履行其财务责任。一旦发生违约，可收回之未偿还贷款可能会因资产贬值而有所减少。
- (b) 市场风险 — 由于市场预期变化或发生恶劣天气事件，市场波动或会加剧，并可能导致资产贬值。
- (c) 营运风险 — 如未能将气候政策变化纳入本集团的内部流程及监控，可能会导致营运风险及损失。

气候情景分析及压力测试

本集团进行气候情景分析及压力测试，以评估未来于不同情况下的气候风险，从而提高本集团的气候风险管理及提升气候抗逆力。

本集团的气候情景乃参考香港金融管理局的《银行体系气候风险压力测试指引》、市场惯例以及由绿色金融体系网络与政府间气候变化专门委员会所制定的情景。该等情景模拟了宏观经济、地区及行业层面的气候相关风险的影响及可能性。

考虑到气候相关风险对其业务活动的潜在相关性及其影响，本集团对其抵押贷款业务、基建融资及证券化业务以及投资组合展开情景分析，同时涵盖短期及长期的实体风险及转型风险，并在每种情况下专注于较大机会受到相应气候风险影响的业务及／或组合。当中短期展望直至二零三零年为止，而长期展望则直至二零五零年为止。下表概述本集团使用的气候情景。

情景及假设 ¹⁰	可能面临相应气候风险的业务／组合	风险水平 ¹¹	
		时间范围	
		短期	长期
实体风险	抵押贷款业务	低风险	低风险
全球气候行动仍不足以阻止全球显著暖化，导致气候模式产生不利变化。这会引致不可逆转的影响，例如海平面上升以及更频繁和更严重的极端天气事件	基建融资及证券化业务组合	低风险	低风险
转型风险¹²	基建融资及证券化业务组合	低风险	低风险
气候政策日益严谨，导致碳成本上升、科技进步以及推动减碳的市场情绪转变	财务投资	低风险	低风险

根据截至二零二四年年底的情况，本集团展现了在各情景下应对气候变化的抗逆力。于各情景下对本集团的整体财务影响仍然可控。

鉴于气候风险不断演变，本集团将继续监控并于必要时更新气候压力测试。

¹⁰ 所有情景均采用静态资产负债表假设，藉以在整个评估期间内保持一致的资产负债表规模及组合。

¹¹ 气候风险水平是根据特定气候情景下业务／组合的潜在财务影响及／或风险而定。

¹² 高转型风险情景将全球暖化限制至摄氏1.5度，与《巴黎协定》一致。

气候机会

气候变化亦可为本集团提供开发及投资低碳资产的机会，以支持向低碳经济公正有序转型。

本集团采用与识别环境、社会及管治机会相同的方法来识别与气候相关的机会。更多详情请参阅本报告「环境、社会及管治机会管理」一节。

气候相关机会

机会例子	与气候相关机会相符的资产数量及百分比	预计对本集团的财务影响
进军新市场及透过发行绿色及可持续发展挂钩工具以促进可持续金融	第二批基建贷款抵押证券下可持续融资票据的规模及比例： 8.34亿港元等值；25.3%	透过发行可持续发展金融产品增加现金流量

碳中和转型

减碳目标

于二零二一年，政府公布《香港气候行动蓝图2050》，冀带领香港于二零五零年前迈向实现碳中和的目标，而中期减碳目标是在二零三五年前将香港的碳排放总量相较二零零五年水平减少50%。作为一间公营机构，本公司支持政府的碳中和承诺以及气候行动计划。

减碳目标声明

为配合政府碳中和承诺及香港《气候行动蓝图2050》，本集团的目标是在二零五零年实现碳中和。

作为中期目标，本集团致力于二零三五年前将温室气体排放密度¹³相较二零二三年基准年减少36%。

本集团的营运及融资组合减碳计划可能受到多种因素的限制及不确定性所影响，例如资产组合及应对市场发展的策略变化，以及相关资产估值波动等。本集团将监控、检讨并定期向环境、社会及管治委员会及董事局报告实现减碳目标的进度。

¹³ 考虑到本集团业务、组合、服务及营运的性质以及资料收集及量化的可行性(包括考虑其各种排放来源的相关性及/或重要性)，本集团就减碳目标计算的温室气体排放密度包括范围一、范围二以及范围三之类别3、5、6及15的排放量(如适用)。

减碳行动计划

为实现二零五零年前营运业务及特定投资组合达至碳中和目标，并为香港气候行动计划作出贡献，本集团已制定以下减碳行动计划，当中概括列出旨在帮助实现短期及长期减碳目标的一系列行动。

减碳计划

- 鼓励工作场所节约资源及节能减废
- 淘汰使用柴油燃料之公司车辆
- 减少可有效于线上进行的海外商务会议
- 购买减缓范围二排放量的可再生能源证书
- 购买减缓范围一至三排放量的碳信用额，包括航空公司提供的碳抵销
- 透过积极转向低碳型行业及公司，实现组合平衡
- 逐步增加可再生能源融资比例，减少碳密集型资产融资

减碳投资／融资

- 投资于绿色债券或从事可再生能源项目或可产生碳信用额项目（即碳信用项目）的公司债券
- 为碳信用或低碳密集基建项目或具有避碳或碳移除潜力项目提供融资

为执行上述减碳行动计划，本集团将视情况优先考虑并分配资源于其营运及产品／业务计划（如适用）中的减碳举措，以达至中期目标。长远而言，本集团将探讨推行适当的减碳行动及投资，以进一步减少排放，并支持香港减排目标。本集团将持续评估，定期审查及更新其资源策略，其中审查内容包括整体业务策略、持份者预期、监管变化及科技进步等。

将环境、社会及管治考虑因素纳入业务决策

本集团致力以负责任及可持续的方式经营及维持业务。作为该承诺的一部分，本集团于二零二一年采纳《环境、社会及管治声明》及《环境、社会及管治指导原则》，将环境、社会及管治因素纳入公司策略及营运当中。本集团亦成立环境、社会及管治委员会以领导其可持续发展工作、监督其环境、社会及管治策略的实施，以及监控和管理相关风险。

本集团相信，将环境、社会及管治考虑因素(包括气候相关因素)纳入其投资、贷款及业务决策中，有助于长期创造可持续价值，为发展可持续世界作出贡献，并降低其环境、社会及管治相关风险。本集团采纳《负责任投资、贷款及业务决策原则》，为其实施负责任策略制定框架。透过融入环境、社会及管治元素，本集团于其决策过程中识别及评估环境、社会及管治因素，包括标准风险评估及主题投资、贷款及业务活动。

本集团意识到在实现其环境、社会及管治愿景的过程中，将环境、社会及管治考虑因素纳入日常营运、业务策略及产品供应之重要性，因而采纳一系列环境、社会及管治整合因素。该等因素涵盖办公室营运、公司治理及文化、整体策略、产品设计及持份者参与等关键领域，旨在促进环境、社会及管治整合行动的发展，并监察环境、社会及管治的进展。为确保环境、社会及管治策略的稳健实施，本集团将定期审视其环境、社会及管治策略、表现及政策。

个案分享

将环境、社会及管治考虑因素纳入产品开发

作为环境、社会及管治整合关键一步，本集团于二零二四年制定《产品开发环境、社会及管治指引》，以便评估产品的环境、社会及管治影响，并透过完成新推行的环境、社会及管治产品开发清单，确保遵守该等指引。就任何新产品开发或产品的重大改进，相关部门均必须完成一份清单，其中审视多项环境、社会及管治因素，包括本集团《环境、社会及管治指导原则》中列出的考虑因素。作为审批流程的一部分，已完成之清单须提交相关审批部门审视，确保任何新产品或产品改进已根据本集团的环境、社会及管治策略及目标进行评估。

可持续金融及投资

可持续金融

除了采纳《负责任投资、贷款及业务决策原则》外，本公司已制定《社会责任、绿色及可持续金融框架》以实施其可持续发展策略，并作为其业务营运中的一个核心元素。《社会责任、绿色及可持续金融框架》为本集团可持续融资提供了一个框架，并专注于支持及配合香港长远的可持续发展愿景。本公司将以《社会责任、绿色及可持续金融框架》为基础，通过公开发售或私人配售的方式，构建和发行绿色、社会责任及／或可持续发展债券及资产抵押证券，以支持具有环境及／或社会效益的资产或项目的发展。

根据《社会责任、绿色及可持续金融框架》，本公司于二零二四年十月第三次发行等值约238亿港元的社会责任债券，为当时亚太地区发行规模最大的社会责任债券，打破本公司于二零二三年创下的纪录。是次发行所得资金净额主要用作中小企融资担保计划下「百分百担保特惠贷款」的融资或再融资，而所得资金净额的投放及效益报告将每年刊发，直至资金全部投放完毕。就是次标志性的社会责任债券发行，本公司获颁发本地及国际的著名奖项与荣誉，包括：

— 香港品质保证局「香港绿色和可持续金融大奖2024」

- 杰出绿色和可持续债券发行机构(公营机构) — 最大规模整体社会责任债券



— 《财资》(The Asset)「2025年3A可持续金融大奖」

- 香港最佳社会责任债券



社会责任债券发行摘要

轮次	日期	说明
1	二零二二年十月	- 首次发行社会责任债券 - 包括两笔以双币种发行的债券：80亿港元两年期债券以及30亿元离岸人民币三年期债券
2	二零二三年九月	- 包括三笔以三币种发行的债券：95亿港元两年期债券、50亿元离岸人民币三年期债券以及6.5亿美元五年期债券 - 为当时于亚洲发行的最大规模社会责任债券
3	二零二四年十月	- 包括四笔以三币种发行的债券：70亿港元两年期债券以及80亿港元五年期债券、20亿元离岸人民币七年期债券及8.5亿美元三年期债券 - 为当时于亚太地区发行的最大规模社会责任债券

个案分享

二零二四年推动可持续金融—发行238亿港元等值社会责任债券

二零二四年十月，本公司成功完成第三次社会责任债券发行及定价，分四批发行(即70亿港元两年期、80亿港元五年期、20亿元离岸人民币七年期及8.5亿美元三年期)价值总额约238亿港元等值债券。是次债券发行打破本公司于二零二三年九月创下的纪录，成为亚太地区发行的最大规模社会责任债券。

是次发行社会责任债券所得资金净额主要用作中小企融资担保计划下「百分百担保特惠贷款」的融资或再融资，并有约4万家本地中小企及40万名相关员工受惠。

是次发行备受多样化及高素质本地及海外机构投资者欢迎，认购金额最高达到约550亿港元等值，最终分配予超过200家帐户。

此外，两笔合共150亿港元的港元债券为当时规模最大的港元机构债券，而离岸人民币债券部份则成为发行当时首笔以离岸人民币发行的七年期机构债券。是次发行为市场收益率曲线树立了新的基准，进一步促进了香港债券市场的发展。

合共23间本地及国际金融机构参与是次发行并提供专业意见及支持，使是次债券发行得以成功。

是次社会责任债券发行刷新纪录，再次展现了投资者对香港及本公司的坚定信心，进一步巩固香港的金融生态系统及国际金融中心地位。

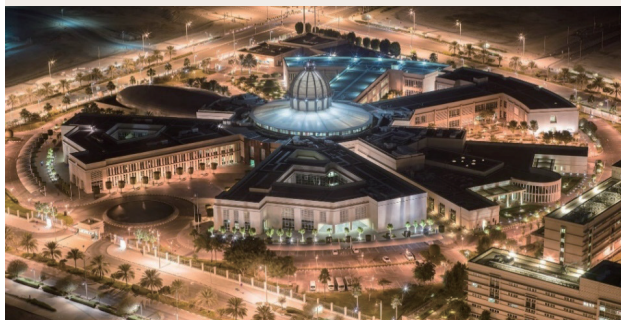


同时，根据基建融资及证券化业务的《环境与社会指引》，本集团旗下基建贷款项目，均须受初步及恒常的环境及社会尽职审查及监察，以确保有效管理环境、社会及管治风险。此外，基建融资及证券化业务部为可再生能源项目（包括太阳能、风力及水力发电项目）提供融资，以提供传统化石燃料发电以外的低温室气体排放替代能源，并协助有关项目所在国家满足其能源需求及减少其与供电相关之温室气体排放。基建融资及证券化业务部亦为大学及电讯基建等社会基建项目提供融资，促进当地社区多元化及共融。



位于阿联酋迪拜穆罕默德·本·拉希德·阿勒马克图姆太阳能园区 200MW 太阳能光伏项目

此外，相关教育项目所包含的教育服务为女性提供接受教育的机会，所涉及的学生中有 70% 以上为女性。此外，教育项目透过提供奖学金及住屋协助为来自其他国家的学生及面对家庭经济困难的学生提供接受高等教育的平等机会。此外，位于印度及印尼的电讯项目亦为普遍较为落后、互联网普及率较低的社区提供基建设施，尤其是数码通讯，从而促进该等社区的数码包容性。网络连系为人们提供了获取资讯及服务的途径，从而提高了整体生活水平。



夜色中的阿布扎比索邦大学

个案分享

于第二批基建贷款抵押证券发行融入环境、社会及管治元素

二零二四年九月，本公司成功发行第二批基建贷款抵押证券，包括 1.07 亿美元的可持续融资票据，由可持续发展、绿色及社会资产组合作为抵押。可持续融资票据根据本集团《社会责任、绿色及可持续金融框架》发行，并遵循国际资本市场协会发布的《绿色债券原则、社会债券原则及可持续发展债券指引》，彰显本集团对环境及可持续发展方面的承诺。

该项目资产预计将可带来确切的环境效益及社会效益。在避免温室气体排放方面，交易中涉及的可再生能源项目每年可避免排放超过 167,000 吨二氧化碳当量。

可持续发展投资

诚如《负责任投资、贷款及业务决策原则》中所述，本集团将环境、社会及管治考量纳入其投资当中，使业务活动与其核心使命长远保持一致，并为社会作出贡献。

作为减碳行动计划的一部分，本集团计划逐步投资于绿色债券或从事可再生能源或碳信用项目的公司债券。同样地，就基建融资及证券化业务而言，本公司旨在投资于碳信用项目或具有避碳或碳移除潜力的项目，为其减碳努力作出贡献。本集团将继续在其核心使命的框架下寻求绿色金融机遇，以支持香港达成区内领先的可持续金融中心的愿景。

绿色营运

本集团致力于工作场所实践环保，以减少温室气体排放并提高能源效益。为配合政府的碳中和承诺及《香港气候行动蓝图2050》，本集团今年制定了《绿色营运指引》。该指引旨在指导及促进采用环保措施，重点关注两大领域：绿色工作场所设计及对环境的正面影响。此外，为了进一步支持政府推广使用电动车的倡议，本集团已逐步以电动车取代汽油车。

本集团透过各项绿色营运措施，致力持续提升办公室的资源效率。有关本集团在工作场所的环境表现，请参阅本报告「资源效率」一节披露的指标。

绿色工作环境

本集团继续支持及实施各种绿色措施，以创建更环保的办公室。

二零二四年，本集团将其中一所办公室迁往西九龙环球贸易广场，该幢建筑荣获美国绿色建筑委员会颁发「能源与环境设计先锋(LEED)」铂金级认证，标志着其具有较高的可持续发展建筑标准。此外，本集团的大部分业务营运位于观塘Two Harbour Square的办公室，其为LEED金级认证办公大楼。办公室以环保方式设计，而灵活的办公室设置则有助团队合作。其他已采纳的绿色办公室元素包括：

办公室元素	说明
办公室家俬及设备	- 重用办公室家俬及设备 - 使用摇篮到摇篮认证Cradle to Cradle Certified®地毯，其特色为安全及制作过程负责任
空调	安装独立空调开关，以减少闲置用电
照明	- 使用LED照明代替光管 - 安装办公室照明定时计及动态感应器，以减少室内灯光用电
用水	使用饮水机代替瓶装水
其他工作场所设计考量	办公室内提供绿化环境



办公室内的盆栽

个案分享

办公室搬迁

于二零二四年二月初，本集团将其中一所办公室从上环中远大厦迁往西九龙环球贸易广场。为配合本集团的环境、社会及管治措施，办公室翻新工程着重实现材料重用，当中包括来自前租户的工作台以及来自中远大厦办公室的储物柜及办公椅。环球贸易广场办公室与Two Harbour Square办公室的布局相同，采用开放式概念及部门分区设计，并以盆栽作为办公室内的隔间。

环境保护

本集团鼓励全体员工透过减废及节能为环境保护作出积极贡献。采取的行动包括采用数码通讯工具实行无纸化运作以及收集废纸及碳粉盒以进行回收。本集团欢迎员工提出环保工作间建议，并鼓励其供应商在可行的情况下使用及提供更环保的产品，例如于办公室使用可持续产品（包括获「森林管理委员会」认证的纸张及环保的茶水间用品）。于二零二四年，本集团推出「环保三重奏(Go Green Trio)」计划，旨在促进物品的重用及回收。为提高员工珍惜资源及减少浪费的意识，本集团安排并支持全年书籍捐赠。本集团亦与其办公室之物业管理办事处合作，加强废物管理及监测废物数据。减少环境足迹的其他措施包括：

减少废物

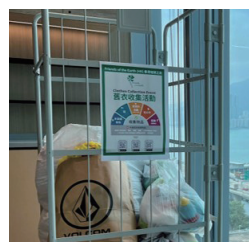
- 提供回收设备，包括用作收集纸张、铝罐及胶樽的回收箱
- 向慈善机构捐赠性能良好的旧电脑设备
- 回收废纸及信封
- 透过政府减废及回收计划，回收充电电池及电子产品
- 支持旧衣回收计划，于办公室设置收集站向员工收集衣物进行回收
- 尽量减少消耗瓶装水及使用塑胶大瓶容器
- 以手提电脑取代桌上电脑，以进行无纸化会议
- 刊发电子刊物，包括员工内部刊物《HKMConnection》
- 采取电子化内部行政程序，包括假期申请、表现评估及预约会议室
- 在办公室张贴告示，鼓励减少用纸

减少能源消耗

- 安装节能设备，包括LED灯、动态感应器及定时计，以控制室内照明
- 在办公室张贴告示，鼓励减少能源消耗



书籍捐赠计划



旧衣回收计划



纸张回收箱



办公室回收箱

个案分享

「环保三重奏 (Go Green Trio)」计划

二零二四年，本集团推出「环保三重奏」计划，旨在透过以下三项计划促进物品的重用及回收：

维修重生 (Tech Revival)

本集团与本地非牟利组织合作，以相宜价格为员工安排家电翻新服务，相关费用由员工支付。员工可以提供故障家电的描述以作评估。待维修服务获确认后，员工可自行将物品带往维修店进行维修。至于较轻的物品，则可由公司从办公室运送至维修机构。

环保交易 (EcoExchange)

在此平台上，员工只需提供他们不再需要之物品的照片及描述，即可进行交换或交易。该等照片及描述将会发布予其他员工以供查看。员工亦可决定是否将交易所得收益捐赠予自己拣选的慈善机构。如物品未能成功售出，则可透过礼品转赠 (Gift Cycle) 将物品捐赠予慈善机构。

礼品转赠 (Gift Cycle)

透过礼品转赠计划，员工可以在本集团的协助下，透过各种慈善组织将不需要的物品捐赠予有需要的人士。

指标

环境
温室气体排放量

指标	二零二四年	二零二三年
营运 — 温室气体排放密度	0.6吨二氧化碳当量／ 员工	1.0吨二氧化碳当量／ 员工
营运 — 温室气体排放总量 ¹⁴	347.0吨二氧化碳当量	526.4吨二氧化碳当量
范围一温室气体排放量 ¹⁵	12.5吨二氧化碳当量	12.8吨二氧化碳当量
范围二温室气体排放量（市场基准） ^{16,17}	261.2吨二氧化碳当量	456.3吨二氧化碳当量
范围三温室气体排放量（只包括类别3、5及6）	73.3吨二氧化碳当量	57.3吨二氧化碳当量
类别3：燃料及能源相关活动	9.2吨二氧化碳当量	17.1吨二氧化碳当量
类别5：营运产生的废弃物	13.6吨二氧化碳当量	14.6吨二氧化碳当量
类别6：商务差旅	50.5吨二氧化碳当量	25.6吨二氧化碳当量
融资组合 — 温室气体排放密度 ¹⁸	31.7吨二氧化碳当量／ 百万港元未偿还金额	41.7吨二氧化碳当量／ 百万港元未偿还金额
碳核算金融联盟(PCAF)的 加权平均数据质量得分 ¹⁸	2.6	2.4

有关本集团的温室气体计算方法及相关排放数据之限制的更多详情，请参阅本报告附录。

资源效率

指标	二零二四年	二零二三年
能源		
总耗电量	627,524千瓦时	838,342千瓦时
总燃料消耗量	12,979千瓦时	17,706千瓦时
办公室每平方米能源消耗量	51.1千瓦时／平方米	86.3千瓦时／平方米
每名员工能源消耗量	1,147.9千瓦时／员工	1,695.2千瓦时／员工

¹⁴ 与营运相关的温室气体排放总量，仅包括范围一、范围二及范围三(类别3、5及6)之排放量。

¹⁵ 范围一排放量包括公司车辆的柴油消耗以及空调及灭火器的逸散性排放量。就公司车辆的排放量而言，二零二四年应用的排放系数来自英国政府的「公司报告温室气体排放的政府换算因子」，以取代香港联合交易所有限公司出版的「如何编备环境、社会及管治报告」附录二中现已废除的系数。

¹⁶ 本集团于二零二四年将其数据中心从办公室迁至外部地点，因此二零二四年之范围二排放量已剔除与数据中心能源供应相关的排放量，加上由于相关排放量不具关键性，其亦未包括于本年范围三之排放量内。

¹⁷ 范围二排放量包括购买电力(包括用于为本集团电动汽车充电的电力)的间接排放量。

¹⁸ 涵盖本集团的公司债券、上市股票、项目融资及商业贷款的融资排放量。

社会

产品及服务

指标	二零二四年	二零二三年
因推广金融产品之相关信息而引起的法律诉讼所造成的 金钱损失金额	没有	没有
证券化基建贷款资产累计金额	58.72亿港元	29.27亿港元

社区投资

指标	二零二四年	二零二三年
员工捐款金额	11,090港元	10,200港元
员工义工服务时数	71小时	27小时

管治

员工分布

指标	二零二四年	二零二三年
员工		
按性别呈列		
女性	53%	53%
男性	47%	47%
按年龄组别呈列		
50岁及以上	23%	22%
40至49岁	34%	37%
30至39岁	34%	30%
30岁以下	9%	11%
按性别呈列员工类别		
高级员工		
女性	26%	27%
男性	74%	73%
员工流失率	8.1%	9.6%

培训与发展

指标	二零二四年	二零二三年
员工培训总时数	10,423小时	7,432小时
员工人均培训时数	19小时／员工	15小时／员工
按培训类别呈列		
合规／法律知识	17.5%	22.1%
资讯科技	16.6%	17.9%
管理／领导才能	11.8%	6.2%
专业／业务知识	43.8%	40.7%
其他	10.3%	13.1%

合规及风险管理

指标	二零二四年	二零二三年
管理委员会季度审视现有资讯及科技相关流程以及系统的有效性	有	有
年度进行业务连续性及数据恢复测试	有	有
季度向董事局提交风险管理报告	有	有
任何违反适用于本集团营运的法律及法规的重大违规行为	没有	没有

附录一 温室气体计算方法

于二零二四年，本集团已制定集团层面的《环境、社会及管治数据管理手册》，当中订明本集团就温室气体排放数据等环境、社会及管治数据的收集与计算方法。

范围一、二及三(类别3、5及6)之温室气体排放的计算方法是基于《温室气体核算体系：企业核算与报告标准》(GHG Protocol)，而融资排放的计算方法则基于PCAF-《全球温室气体核算与报告标准A部分：融资排放》，并符合《温室气体核算体系企业价值链(范围三)核算与报告标准》的要求。所选择的计量方法、数据及假设与计算温室气体排放的市场惯例一致。

本集团采用《温室气体核算体系》的营运控制方法，计算涵盖其拥有营运控制权的业务所产生的范围一及范围二温室气体排放¹⁹。所披露之温室气体排放涵盖《京都议定书》内订明的四类温室气体，包括二氧化碳、甲烷、一氧化二氮及氢氟碳化物。

融资排放的归因系数及排放系数来源*

排放来源	归因系数	排放系数来源
项目融资	- 未偿还金额 - 项目总股本及债务	- 根据《温室气体核算体系》核实之项目的温室气体排放数据 - 基于能源消耗或基于生产的主要实体活动数据的项目特定排放系数 - 项目所在行业或类似项目之每单位收入的排放系数
商业贷款	- 未偿还金额 - 借款人总股本加上债务	- 根据《温室气体核算体系》核实之借款人的温室气体排放数据 - 基于能源消耗的主要实体活动数据的借款人特定排放系数 - 借款人所在行业或类似项目之每单位收入的排放系数
公司债券	- 未偿还金额 - 发行人总股本加上债券债务或收入	来自彭博社之温室气体排放数据、发行人可持续发展报告及／或替代性数据
上市股票	- 未偿还金额 - 发行人总股本加上股本投资的债务或收入	来自彭博社之温室气体排放数据、发行人可持续发展报告及／或替代性数据

* 相关融资排放已计入本报告「温室气体排放量」一节中「融资组合 — 温室气体排放密度」，而本集团在范围三(类别15)下的其他排放来源，例如与持有主权债券或购买按揭贷款计划相关的排放量，则并无计入该指标，原因为该等来源并未包括在本集团的减碳目标。

¹⁹ 就项目融资及商业贷款而言，倘借款人拥有基建项目权益但并无营运控制权，则会采取股权方式。

附录一 温室气体计算方法(续)

计算融资排放的限制

本报告中披露的融资排放会受到有关(其中包括)计量、一致性、可靠性及数据质量等不确定性所影响,该等不确定性乃由于有关方法固有的限制以及第三方来源数据的质量及可用性而导致。例如,就项目融资及商业贷款而言,项目公司及借款人计算及披露其排放量的方式可能存在差异。此外,倘并无公司特定的披露信息,则可能需要使用数据质量较低的估计数据及替代性数据。就基建融资而言,一旦达到商业营运日期并符合分配测试,当收回股权时项目投资方有可能调低股本,归因系数亦将会上升。因此,鉴于项目排放中贷款人所占比例较高,其融资排放密度亦可能会增加。基建项目的总排放量也可能因项目竣工后相继投产而有所增加。此外,本集团通常依赖第三方数据供应商(例如彭博社)以获取与其财务投资相关的投资对象的排放数据,而该等第三方数据可能会受到时间滞后或披露时间表及计算方法的变化而影响。随着更多公司不断扩大披露范围以满足日益增加的监管及持份者期望,预计第三方数据质量将随着时间而有所提高,但基于多种不同原因,包括第三方数据供应商收集及记录数据的程序,数据质量分数仍可能会出现波动。