建银国际资产管理有限公司
CCB International Asset Management Limited

气候风险管理框架

I. 目的

建银国际资产管理有限公司（“建银国际”或“我们”）制定了本气候风险管理框架，以确保我们将气候风险考虑纳入建银国际管理的集体投资计划（“建银国际基金”）的投资和风险管理程序中。

建银国际须遵守香港证券及期货事务监察委员会（“证监会”）于 2021 年 8 月 20 日发出关于基金管理和披露气候相关风险的持牌法团通函（“该通函”）及任何证监会随后可能不时发出的相关守则、指引及通函。该通函要求我们披露气候风险管理方法，包括管治、投资管理和风险管理。 在本文件中，我们将描述建银国际如何将气候相关风险纳入管治和管理结构，以及将相关和重大气候相关风险纳入投资和风险管理程序。

II. 管治

建银国际负有对气候风险问题的全面监督责任。 董事会负责：

a. 明确董事会和高级管理层的角色和职责，这包括指定特定人员监督与建银国际基金相关的气候风险方面的特定职能和责任；

b. 设定解决气候风险问题的目标并监督实现这些目标的进展； 和

c. 保持对气候风险问题的了解，监控这些问题的状况，并在每年至少举行一次的董事会会议上讨论这些问题。

董事会将日常气候风险管理监督职责委托给证券投资审批委员会（“投资委员会”），该委员会由管理层成员和负责关键业务线的核心职能主管组成。投资委员会负责：

a. 确保气候风险管理流程，以及监测风险敞口的工具和指标获得实施，这包括将气候风险考虑纳入投资研究、投资组合构建、跨资产类别和投资策略的风险管理实践；

b. 建立管理气候风险的内部通报流程，并确保采取适当和及时的行动来应对风险；

c. 分配足够的资源和具有适当专业知识的人员来管理气候风险；

d. 监测将气候风险考虑纳入投资研究、投资组合构建和风险管理实践；
e. 定期审查气候风险管理流程的有效性，并向董事会提出适当的修订建议；及

f. 及时向董事会通报重大气候风险问题。

III. 投资管理

建银国际各投资团队（“投资团队”）负责：

a. 在投资过程中实施本文件中的气候风险管理流程；

b. 采用风险接受标准或参数，并考虑实体和转型气候风险及其影响；及

c. 在所采用的风险承受标准或参数范围内做出投资决策。

投资团队须按照本气候风险管理流程，以及各建银国际基金的投资目标，妥善管理气候风险，将气候风险管理流程纳入投资流程，包括为每个投资策略和基金识别重大和关联的气候风险，并采取合理措施评估这些风险对投资组合表现的影响。

投资团队应运用专业知识从气候风险的角度确定关联性和重大性。具体而言，我们会根据基金的投资策略和目标，以及基金性质和资产类别，对气候风险是否与每个建银国际基金关联性进行定性评估。

对于气候风险被确定为无关联的基金或投资策略，我们会保留适当的解释记录。投资团队需要定期重新评估关联性，或在基金投资策略发生任何重大变化时重新评估。

对于气候风险被确定为关联的基金，投资团队随后会评估这些风险的重大性。该评估过程包括识别较受气候风险不利影响的行业，以及评估投资是否倾向这些行业。

然后我们采取量化方法来协助常规风险管理，此过程的目的是使每只基金和每项投资的整体气候风险水平保持在风险承受标准或参数范围内，目标是限制对任何拒绝管理其气候风险或在气候风险脆弱性方面没有改善的被投资公司的风险敞口。

IV. 风险管理

各投资团队和风险管理团队负责监督本文件中的气候风险管理流程的实施情况。具体而言，建银国际利用常用的行业工具和指标，定期密切监测和衡量气候风

险。通过参考国际评级机构提供的风险评级和重大性评估结果，如果任何特定被投资公司或行业的气候风险显著恶化，我们会重新评估相关投资或投资组合的风险和回报状况，这有助于就是否继续投资、调整投资组合的组成或采取其他缓解措施，以更好地管理投资或投资组合中的气候风险做出明智的决定。

V. 复审和披露

有关气候风险管理的行业实践和方法正在迅速发展，因此本文件中的气候风险管理流程将由证券投资审批委员会至少每年一次连同风险管理、法律和合规职能团队定期重检（并在必要时进行修订）。 如有任何重大变化都将适时向投资者和利益相关者披露。

本文件中英文版、繁体中文版和简体中文版如有歧义，以英文版为准。