

# 华安基金管理有限公司应对气候变化管理框架

## 第一章 总则

为全面贯彻落实新发展理念，助力实现碳达峰、碳中和政策目标，切实做好绿色金融大文章，华安基金管理有限公司（以下简称“公司”）根据《证券投资基金法》、《企业可持续披露准则-基本准则》、《绿色投资指引》、《国泰君安践行碳达峰与碳中和的行动方案》、《国泰君安全面提升绿色金融服务能级的行动方案（2023-2025年）》、《国泰君安证券股份有限公司 ESG 风险管理声明》及相关法律法规，制定并发布本文件。

公司充分意识到气候变化会对投资业务和日常经营带来影响，根据《企业可持续披露准则-基本准则》及气候相关财务信息披露工作组（TCFD）框架，从治理、战略、风险与机遇管理、指标与目标四个方面建立气候风险管理体系，分析识别气候风险、机遇及其影响，并采取相应的举措。

本文件适用于公司所管理的全部资产类别及其所涉及的相关部门和人员。

## 第二章 气候风险管理体系

### 一、治理

公司在管理层设立 ESG 管理委员会，负责全面领导、决策和监督公司

包括气候风险管理在内的 ESG 与绿色金融工作。ESG 管理委员会成员包括公司总经理、相关业务条线的分管领导和部门领导。

ESG 管理委员会下设牵头部门，专职负责规划、统筹、协调公司气候风险管理在内的 ESG 与绿色金融相关事务。同时，委员会建立跨部门工作组，在相关部门设置专员，负责实施与气候风险管理相关的日常工作。

## 二、战略

公司贯彻落实集团《国泰君安践行碳达峰与碳中和的行动方案》、《国泰君安全面提升绿色金融服务能级的行动方案(2023-2025年)》的相关要求，将践行 ESG 投资理念与应对气候变化纳入公司战略规划。

公司开展气候风险管理工作，识别、评估、分析面临的气候风险与机遇及其对公司投资业务、日常经营所产生的短中长期影响，制定和实施应对气候变化的相关举措，实现气候风险管理与公司发展战略的有机融合。

## 三、风险与机遇管理

公司致力于将气候风险在内的 ESG 因素纳入投前、投中、投后各环节及全面风险管理体系。公司相关业务与职能部门应当考虑政策、法律、市场、产品、声誉、物理等气候风险与机遇对投资标的、公司客户及自身经营可能产生的实质性影响，建立相关流程机制，制定应对措施。

## 四、指标与目标

公司从绿色投资和绿色运营两个维度设置了一系列应对气候变化的量化指标与管理目标，通过 ESG 信息管理系统实现对相关指标的汇总、监测、跟踪和分析，及时有效管控公司在气候方面可能存在的风险点。

### 第三章 气候相关风险与机遇分析

#### 一、气候相关风险

气候相关风险是指气候变化对公司产生的潜在负面影响，包括物理风险与转型风险。

表 1 气候相关风险的识别与分析

风险类型		风险描述	潜在影响	影响时间
物理风险	急性物理风险	与天气有关的事件，包括风暴、洪水、干旱或热浪等。	业务连续性和稳定性受损，固定资产贬值、公司财产损失、投资标的价值下降。	短期
	慢性物理风险	气候长期变化，包括降水和温度的变化，以及可能引发的海平面上升、水供应减少、生物多样性丧失和土壤生产力变化。	固定资产折旧加快，基础设施运营和维护成本上升，投资标的价值下降。	中长期
转型风险	政策法律风险	国家“碳达峰、碳中和”目标路径的推进，国内外气候相关法律法规逐步出台，政策与监管要求日趋严格。	因未能及时准确了解相关政策法律法规而导致的监管处罚、合规成本上升、业务机遇丧失。	中长期
	技术风险	绿色低碳技术革新、数字化转型加快，传统行业低碳转型与落后产能加速淘汰。	因低碳转型导致的公司运营成本上升、利润下滑，部分投资标的价值下降。	短中期
	市场风险	投资者观念转变，对气候等可持续发展议题的关注度提高。碳价上涨推高部分被投资企业运营成本。	因未能及时捕捉市场变化与客户需求而导致业务机遇丧失。因碳价走高而导致部分投资标的价值下降。	短中期
	声誉风险	因被认为缺乏应对气候变化的决心、战略与行动而影响公司声誉。	因缺乏气候相关行动与信息披露而导致的业务机遇丧失、公司业绩受损。	中长期

#### 二、气候相关机遇

气候相关机遇是指气候变化对公司产生的潜在积极影响，或全球缓解和适应气候变化的努力可能为公司带来的机遇。

表 2 气候相关机遇的识别与分析

机遇类型	机遇描述	潜在影响	影响时间
市场机遇	因顶层制度的完善和监管政策的推进，绿色低碳产业快速发展，投资者的绿色金融需求不断提升。	气候等绿色低碳领域的投资机会增加、投资标的价值提高，绿色金融等业务机遇增长、公司业绩提升。	短中长期
产品服务机遇	投资者对气候等绿色金融产品和绿色资产配置的需求不断增长，绿色金融业务的回报得到提升，公司 ESG 投研体系建设持续健全。	公司绿色金融产品布局持续完善、产品供给增加、产品吸引力提高，投资组合价值与公司业绩提升。	短中期
资源效率机遇	公司资源和能源使用方式更加高效，碳排放管理能力提高，数字化水平提升。	办公效率提升、公司运营成本下降，固定资产价值提高，公司气候适应性水平提升。	短中期

## 第四章 气候相关指标与目标

公司根据监管政策和集团要求，结合行业和自身特点，从绿色投资与绿色运营两个维度设置了一系列气候相关指标，并提出管理目标与应对举措。

表 3 气候相关指标、目标与举措

维度	指标	目标和举措
绿色投资	ESG 因素纳入投资决策的资产规模占比	1、持续完善 ESG 投研体系建设，不断提升 ESG 因素纳入投资决策的规模占比。
	绿色/ESG 主题基金数量与规模	2、发行创设气候等绿色主题基金产品，提高绿色投资业务收入。

	绿色债券投资规模	3、将气候等 ESG 因素纳入风险管理体系，开展气候情景分析与风险压力测试。 4、推进投资组合降碳减排，开展投资组合温室气体排放测算。
	绿色投资业务收入	
	投资组合温室气体排放总量/强度	
绿色运营	营业办公能耗量	1、推进节能降碳，倡导节约用电与无纸化办公，优先选择高效低碳的办公设备。 2、加强水资源管理，逐步降低耗水量，倡导节约用水，提倡自带水杯。 3、加强废弃物管理，做好垃圾分类处理，机密文件实行销毁处理。 4、提倡绿色出行，鼓励员工在通勤和差旅中选择公共交通等低碳出行方式。 5、举办 ESG 与绿色金融主题培训，提高员工低碳意识，建立绿色企业文化。 6、根据监管政策和集团要求，适时制定公司碳中和目标路径，并建立气候环境信息披露机制。
	废弃物量	
	耗水量	
	纸张消耗量	
	外购电力消耗量	
	商务旅行能耗量	
公司范围一/二/三的温室气体排放总量/强度(不含投资组合温室气体排放)		

## 附则

本文件由公司 ESG 管理委员会制定、解释和维护。ESG 管理委员会定期对本文件进行审查，必要时将进行修订。