

# 浙商银行股份有限公司绿色金融与 ESG 风险

## 管理政策制度要点（2025 年版）

### 一、目的

为推动绿色金融发展，有序推进碳达峰、碳中和工作，践行善本金融理念，有效识别、监测和防范环境、社会和治理风险，即 ESG（Environmental, Social and Governance）风险，根据《中国银保监会关于印发银行业保险业绿色金融指引的通知》（银保监发〔2022〕15号）等相关规定，浙商银行股份有限公司（以下简称“浙商银行”“本行”）制定《浙商银行绿色金融高质量发展实施方案》《浙商银行绿色金融发展战略与实施纲要》《浙商银行环境、社会和治理风险管理办法》，持续优化绿色金融体系，建立健全 ESG 风险管理体系，明确绿色金融实施路径和发展战略，支持完善绿色金融专业服务体系并提升服务能力，强化 ESG 风险全流程管理。

### 二、绿色金融发展

本行深入贯彻落实党中央、国务院关于做好绿色金融大文章重大决策部署，积极支持绿色低碳发展，促进经济社会发展全面绿色转型，健全本行绿色金融体系建设，逐步构建多层次、广覆盖、多样化、可持续的绿色金融产品和服务体系。本行持续加大

绿色金融投入力度，支持可持续相关金融业务发展和产品创新，截至 2024 年末，本行绿色贷款的利息净收入占集团营业收入的比例为 4%。

## （一）管理架构

### 1. 董事会层面

董事会负责确定全行绿色金融发展战略，审批高级管理层制定的绿色金融发展目标和提交的相关报告，监督、评估绿色金融发展战略执行情况。董事会战略与可持续发展委员会负责监督绿色金融战略的实施及达标；设定与绿色金融有关的议题，召集与绿色金融有关的会议，并形成相关决议。

### 2. 高级管理层

本行成立绿色金融委员会，负责落实董事会确定的绿色金融发展战略，对绿色金融工作目标、机制、流程及重大议题等做出决策，确定绿色战略的职责划分，针对主要目标实施内控和评估，每年听取绿色金融发展情况后向董事会报告。

### 3. 执行层

本行设立绿色金融委员会办公室，下设绿色金融政策研究与体系建设小组、客户营销与业务推动小组、品牌建设与形象提升小组、自身表现管理与转型小组四个工作小组，多部门协同合作，全力推动落实各项重点工作。

## 管理层绩效考核与可持续发展挂钩

本行各高级管理人员的全行经营业绩考核由经济效益指标、风险管理指标、合规经营指标和年度策略与社会责任指标四类考核指标构成。其中，年度策略与社会责任指标经高级管理人员薪酬评议委员会研究讨论、党委会前置研究后，由董事会提名与薪酬委员会综合年度战略重点工作的完成情况，以及善本金融、浙银善标、金融顾问制度、普惠金融、消费者权益保护、绿色信贷、ESG、反洗钱、战略规划和监管政策的执行情况 and 全行廉政建设情况等相关内容进行打分，提请董事会决定。

## （二）绿色信贷

浙商银行持续加大绿色信贷支持力度，推动丰富绿色金融产品和服务，积极满足企业绿色融资需求，帮助客户拥绿向绿。一方面加强授信引导，在授信基本政策中将绿色低碳基础性行业领域列入“优先支持行业”，围绕绿色重点产业领域规划制定授信专项政策。另一方面统筹资源配置，优先支持绿色产业链、绿色发展、“双碳”金融业务，设置考核激励政策引导分行积极投向节能降碳、环境保护、资源循环利用、能源绿色低碳转型等绿色低碳领域，支持社会可持续发展。截至 2025 年 6 月末，全行绿色贷款余额 2623.09 亿元，较年初增加 245.19 亿元，高于各项贷

款增速。

### 案例：“ESG 贷款+保险”，助力企业可持续发展

浙商银行借助湖州当地政府开发的“绿贷通”平台，重点围绕环境权益、碳金融、ESG、转型金融等绿色金融领域开展业务创新。通过将企业 ESG 表现纳入信贷管理体系，给予分行绿色金融业务专项授权，结合绿色贷款利率优惠机制，单笔单批确定贷款优惠方案并根据企业 ESG 表现动态调整。

浙江汉纳新材料科技有限公司专注于超薄精密碳纳米管薄膜研发制造，虽在节能环保领域取得显著成果，但仍面临融资与管理挑战。为此，湖州分行创新“ESG 贷款+保险”业务，依据企业的 ESG 表现进行风险定价，为其提供了 3,000 万元贷款，并配套 1,650 万元 ESG 保险，有效降低了客户融资成本。且通过银保合作，引入保险公司的专业服务，强化贷后管理，助力企业提升 ESG 评级。不仅增强了企业的可持续发展能力，还降低了信用风险，促成多方共赢，实现了经济效益与社会效益的双重提升。该案例获得 2024 年度湖州市绿色金融产品服务创新案例。

### （三）绿色债券

2025 年上半年，浙商银行通过设置绿色通道、营销考核支持等措施，积极推进绿色债券的注册、发行工作。截至 2025 年

6月末，本行承销13笔绿色债券，其中，助力7家非金融企业募集资金62.79亿元，募集资金用于绿色项目；助力4家金融机构发行绿色金融债300亿元。

#### **案例：浙商银行成功发行50亿元绿色金融债券**

2025年5月8日，浙商银行在全国银行间债券市场成功簿记发行绿色金融债券，本期债券发行规模50亿元，期限3年，票面利率1.69%。债券募集资金将依据适用法律和监管部门的批准，用于《绿色债券支持项目目录（2021年版）》规定的绿色产业项目。本期债券发行获得了市场投资者的热烈反响和踊跃认购，投资者类型涵盖商业银行、证券公司、基金公司、保险公司等多层次投资主体，最终全场认购倍数达4.3倍，充分体现了投资者对浙商银行稳健经营和绿色金融实践的高度认可。截至2025年6月末，本行存续绿色金融债合计150亿元。未来本行将继续深入贯彻绿色发展理念，持续开展绿色债券相关业务。

#### **（四）绿色投资**

本行理财持续提升绿色金融服务的专业性和覆盖面，一是鼓励充分挖掘在环境保护和低碳生产方面表现优异的行业和公司，引聚绿色理财“活水”，优先投资于清洁能源、防治污染、生态保护、应对气候变化等绿色产业债券。二是积极调研在绿色、科

创、ESG 等领域发展成熟、表现优异的头部市场机构，开展债券基金、债券 ETF 等领域的合作与交流，借助外部合作，共同提升环保行业研究及资产风险评估等方面的能力，实现更高效、更精准的绿色资产配置。三是定期统计绿色资产投资情况，敦促投资人员逐“绿”而行，研究绿色债券投资价值，兼顾投资收益与社会责任，积极捕捉资本市场中有关绿色产业变革的投资机会。

### （五）可持续相关研究

本行认识到可持续相关风险对金融稳定和商业运营的深远影响，深入开展绿色金融相关研究工作，通过研究结果协助客户和贷款人更精准地识别、量化与管理相关风险。

2024 年，本行产业研究院研究重点课题《碳中和背景下我行绿色金融发展的路径分析》；2025 年，本行在《中国金融》2025 年第 5 期发表《提升银行机制建设水平助力碳中和》研究报告，在《中国矿业》2025 年第 2 期发表《金属 - 电力部门耦合关系及其对电力部门碳排放的影响研究》研究报告等，积极推动本行及我国银行业助力国家碳中和战略的高效落地实施。

## 三、ESG 风险管理体系

本行持续优化绿色金融体系，建立健全 ESG 风险管理体系，覆盖贷款（含贸易融资）、票据承兑和贴现、透支、债券投资、特定目的载体投资、开立信用证、保理、担保、贷款承诺、拆放

同业、存放同业、同业借款、同业代付、买入返售、投资银行业务等投融资业务，以及其他实质上由本行或本行发行的理财产品承担信用风险的业务。本行将 ESG 风险管理纳入全面风险管理体系，贯穿尽职调查、审查审批、合同订立、放款管理、投贷后管理等各个环节。本行已建立绿色金融与 ESG 风险管理体系，落实各层级各部门的 ESG 风险管理机制。

### （一）高级管理层

本行高级管理层负责组织全行 ESG 风险管理工作，制定相关战略；负责审定 ESG 风险相关政策和程序。

### （二）总行各部门

总行风险管理部牵头协调推进绿色金融相关工作，主要职责包括牵头建立健全客户 ESG 风险管理体系；负责组织 ESG 风险分类方法、评价标准的研究等。总行其他相关部门负责推动落实 ESG 风险管理要求，并监督、指导各业务条线有效执行相关管理要求，确保 ESG 风险管理在全行范围内有效落地执行。

### （三）分行各经营单位

各分行负责收集内外部客户 ESG 相关信息，对客户 ESG 风险等级初分结果进行确认，动态评估客户 ESG 风险状况，参照总行职责分工开展辖内 ESG 风险管理相关工作。

## 四、ESG 风险管理机制

本行密切关注投融资业务活动中 ESG 风险因素对整体信用风险的潜在影响，并着力加强相关风险的识别、评估、监测与防范工作。本行 ESG 风险管理贯穿尽职调查、审查审批、合同订立、放款管理、投贷后管理等各个环节，并建立明确的 ESG 风险分类及 ESG 风险全流程管理工作机制，依据风险评估结果制定相应缓释措施。

### （一）ESG 风险分类标准

本行根据授信客户面临的 ESG 风险的严重性进行分类管理，在各个环节实施差异化管理。根据客户面临的 ESG 风险程度，本行将授信客户划分为高风险、中风险和低风险三类，在业务发起时按照“初分、审查、认定”环节进行分类，并将该过程嵌入授信流程。

1. “高风险”客户：其建设、生产、经营活动有可能产生较严重的不良环境和社会影响，或存在较大公司治理问题和风险的客户。

2. “中风险”客户：其建设、生产、经营活动有可能产生一定的不良环境和社会影响，或存在一定的公司治理问题和风险的客户。

3. “低风险”客户：其建设、生产、经营活动不会产生明显不良环境和社会影响，且基本不存在公司治理问题和风险的客户。

对分类结果为中风险、高风险客户，应对客户管控 ESG 风险进展情况进行动态评估，相关动态评估结果作为其评级、信贷准入、管理和退出的重要依据，并在贷款“三查”、贷款定价和经济资本分配等方面采取差别化的风险管理措施。

## （二）ESG 风险流程管理

本行在进行 ESG 尽职调查过程中遵循“分类管理”“动态管控”的原则，要求经营机构及授信审查部门根据客户及其项目所处行业、区域特点，开展详细的 ESG 风险尽职调查与授信审查评估。

### 1. 尽职调查

本行制定《环境、社会和治理风险评价标准》，明确 ESG 风险的授信尽调要求，调查内容涵盖污染物及废弃物排放管理、气候变化影响及应对、绿色发展机遇、自然资源和能源利用、环境治理策略及绩效、绿色供应链、员工权益保障与人才发展、产品及经营责任、社会影响及贡献、管理架构和经营策略等 ESG 表现。

为确保调查情况真实可靠，本行针对内外部各级各类信息，对客户提供的信息及从其他多种渠道（主管部门、行业协会、征信机构、监管部门、媒体、群众等）获得信息进行有效比对，准确把握客户所面临的 ESG 风险。

### 2. 审查审批

本行明确要求须对客户或项目的 ESG 风险信息及分类进行审查，并出具审查意见。

在合同订立环节，对于借款人 ESG 风险分类为中风险、高风险的客户，在签订合同时通过完善合同条款督促客户加强 ESG 风险管理。

在放款环节，审查人员对客户管控 ESG 风险情况进行审查，关注客户的风险隐患。

### 3.投贷后管理

本行在日常投贷后检查中对客户 ESG 风险信息进行收集、识别、分类和动态分析，密切关注国内外法律、政策、技术、市场变化对客户经营状况和行业发展的影响，及时、准确评估客户 ESG 风险状况，并采取相应的措施。针对 ESG 风险分类为高风险、中风险的客户，定期开展 ESG 风险检查。

#### **案例：本行对 ESG 风险敏感行业进行深度评估**

本行为某贵金属冶炼企业提供贷款支持。该公司所属行业为金冶炼，在生产过程中通常需要消耗大量能源，导致较高的碳排放；同时冶炼过程中会产生多种污染物，可能会对周边土壤、水体和空气造成污染，为 ESG 风险敏感行业。虽然近年无环保处罚等负面信息，但本行在信贷审批环节中综合企业的偿债能力、营运能力，提出授信管理要求“关注是否涉及重大负

面信息、环保相关问题及行政处罚相关情况”，确保尽量降低企业 ESG 不利影响。

### （三）触发因素和风险升级流程

本行在《浙商银行环境、社会和治理风险管理办法》中明确了 ESG 风险动态评估机制，对客户 ESG 风险分类等级进行动态调整。通过人工结合系统自动监测客户 ESG 相关风险指标，如监测到客户涉及符合 ESG 风险升级条件，系统将触发 ESG 风险分类调整流程。相关风险指标包括但不限于：

1.近三年存在因环保不达标被处罚或公开报道或企业环境信用评价结果为负面的记录。

2.近三年存在因生产低质劣质产品被行政处罚的记录。

3.近三年股东之间或股东与机构之间存在股权争议或争端。

经办人员收到 ESG 风险分类调整流程后，按照 ESG 风险管理办法中的标准进行重新分类，并经审查人员进行分类认定。如风险分类结果升级为中、高风险，将客户纳入 ESG 风险名单制管理范围，要求客户进一步采取风险缓释措施，包括制定并落实重大风险应急预案、建立充分有效的利益相关方沟通机制、寻求第三方分担 ESG 风险，定期开展 ESG 现场检查，持续跟踪客户 ESG 风险情况等。

### **案例：跟踪客户 ESG 风险情况，适时开展额外 ESG 尽调**

某矿业开采公司向本行申请并购贷款用于收购某矾矿企业股权。该矿山位于生态保护区边缘，环保政策标准要求高，尚未取得政府相关的开发审批，未开发经营。本行开展 ESG 尽职调查，综合考量该并购标的存在较明显的 ESG 风险，一方面因环保政策问题迟迟无法开发，存在投资失败风险；另一方面，项目即便开发，对当地的环境和生态将产生不可逆的影响，社会效益不佳，最终否决了该笔并购贷款授信业务。

## **五、重点行业信贷政策**

### **（一）农业领域化肥行业**

1. 适用业务范围：流动性支持业务、项目贷款、并购、债券承销等投融资业务。

2. 客户主要涉及领域：氮肥、磷肥、钾肥和复混肥料生产行业。

3. 总体原则：优先支持。

4. 优先支持：钾肥生产企业产能扩张、技术改造、设备更新项目，具备优质磷矿资源且经营稳健的磷肥及复合肥生产企业的相关项目；其他优质化肥生产企业的项目等。

择优支持领域：经营稳健，具有一定规模与成本优势企业的项目。产品具备区域竞争力、经营稳健的企业；行业权威榜单上

的优质企业。

严禁介入政策文件明确限制、淘汰、禁止等类型的项目。

## （二）电力供应行业

1. 适用范围：流动性支持业务、项目贷款、并购、债券承销等投融资业务。

2. 客户主要涉及领域：电力供应行业。

3. 总体原则：优先支持。

4. 优先支持：符合国家和区域发展规划的西电东送主干网及主要支线电网改造与建设项目；以就地利用为目的的新能源并网及扩容建设项目；分布式新能源并网和分布式智能电网（智能微电网）技术推广应用示范项目，以及国家大电网未覆盖地区可再生能源局域网建设项目；柔性电网建设及柔性直流技术在海上风电领域应用的相关建设项目等。

严禁进入：不符合国家和所在区域的产业政策及规划，未通过生态影响评估或不符合国家绿色环保标准的项目。

## （三）煤炭和煤化工行业

1. 适用范围：流动性支持业务、项目贷款、并购、债券承销等投融资业务。

2. 客户主要涉及领域：煤炭开采和洗选业、煤炭加工业。

3. 总体原则：稳定合作。

4. 优先支持：符合国家和区域发展规划的区域资源条件好的大型现代化煤矿项目，符合国家政策支持导向的煤炭供应保障基地建设项目及相关配套设施建设项目，绿色化程度较高的绿色矿山项目等。

严禁进入：属于《产业结构调整指导目录》限制类及淘汰类，项目建设未通过生态影响评估，绿色环保不符合国家标准的煤炭和煤化工项目。

#### （四）钢铁行业

1. 适用范围：流动性支持业务、项目贷款、并购、债券承销等投融资业务。

2. 客户主要涉及领域：钢铁冶炼与钢压延行业。

3. 总体原则：稳妥控制。

4. 优先支持：符合国家和区域发展规划，产能规模大，经营及技术指标、产品研制能力、产品质量、低碳环保减排等方面具备较强竞争力的钢铁企业；能效指标达到标杆水平的新建及扩建项目；优质大型企业低碳绿钢设备采买、升级改造等项目；符合条件钢铁企业的电炉置换及生产配套设施建设项目，及其他以降碳为目的的设备升级、置换项目等。

严禁进入：产能被列入最新版本《产业结构调整指导目录》限制类和淘汰类，环保、能耗、质量和生产安全等方面未达到国

家标准的钢铁冶炼企业和项目。

#### （五）天然气行业

1. 适用范围：流动性支持业务、项目贷款、并购、债券承销等投融资业务。

2. 客户主要涉及领域：天然气生产和供应业。

3. 总体原则：优先支持。

4. 优先支持：符合国家和区域发展规划的天然气管网建设和改造扩容项目；特定优质客户控制的储气库和 LNG 接收站建设及改造扩容项目；符合条件的工业气代煤工程项目和页岩气开发项目等。

严禁进入：属于《产业结构调整指导目录》限制类及淘汰类，或属于《天然气利用政策》限制类和禁止类，项目建设未通过生态影响评估，绿色环保不符合国家标准的项目。

#### （六）生物多样性相关领域

本行积极服务国家发展重大战略，加大对绿色、低碳、循环经济以及生物多样性保护的金融支持力度，助力经济社会全面绿色低碳转型，支持美丽中国建设。

本行授信基本政策中明确支持野生动植物及栖息地保护、海洋生态保护修复和海洋新能源、生态旅游等生物多样性领域可持续发展。

本行对于生物多样性保护等生态环境保护方面获得政府部门颁发相关证书或表彰的客户在评级时可进行正向调整，引导金融资源向有利于生态价值创造的客户倾斜。

## 六、气候变化相关风险管理

本行建立气候风险管理框架，将气候风险纳入本行全面风险管理体系中，建立气候风险“识别、评估、管控”机制，分步分行业开展情景分析和压力测试，逐步拓展压力测试结果应用范围，并有针对性地制定应对措施，稳妥应对气候风险。

### （一）气候风险管理体系

#### 1. 战略设计

2024年，董事会审议通过《浙商银行绿色金融发展战略与实施纲要》，明确在未来五年增强绿色金融专业建设能力，有效提升气候风险管理水平，探索研究气候变化相关风险管理，分步分行业开展情景分析和压力测试，稳妥应对转型风险。

#### 2. 职责分工

本行董事会承担气候相关战略制定与实施情况在内的绿色金融主体责任，审批高级管理层制定的气候风险管理目标和提交的相关报告，监督、评估气候相关战略执行情况，推动提升气候风险韧性和管理应对能力，持续优化气候相关管理顶层设计。2025年，董事会及其专门委员会先后审议通过包括气候信息披

露在内的《浙商银行股份有限公司 2024 年度可持续发展报告》等 ESG 内容，对本行在应对气候变化、ESG 等日常管理方面采取的相关措施提出系统化的意见和要求。

本行董事会成员具备气候变化相关能力和经验。2023 年 7 月，本行独立董事许永斌先生参加香港公司治理公会组织的第七十期公司治理专业人士强化持续专业发展讲座（A+H 股董事会秘书/独立董事联合培训），培训内容包括《复星国际集团 ESG 工作实践经验分享》《企业 ESG 与气候信息披露 - 透过信息披露看企业的竞争力》等相关内容。2025 年 7 月，本行独立董事汪炜先生参加香港公司治理公会组织的第八十二期治理专业人士强化持续专业发展讲座，培训内容包括《ESG 价值核算的未来》《公司治理、可持续发展与市值管理》《可持续信息财务影响披露》《践行 ESG 理念，推动 A+H 股高质量发展》《合规 ESG 市值：上市公司治理三重挑战与破局》等方面的内容。

## （二）气候变化相关风险研究

### 1. 气候风险评估

本行建立气候风险“识别、评估、管控”机制，识别本行面临的气候变化风险和机遇，评估气候相关问题对业务、战略、财务等规划和状况的实际和潜在影响，对信用风险、市场风险、流动性风险等传统金融风险的实际和潜在影响，评估影响时间范围

和影响程度，并制定有效应对措施以管控风险。

## 2.情景分析和压力测试

本行分步分行业开展情景分析和压力测试，逐步拓展压力测试结果应用范围，为本行投融资结构优化提供参考依据。

本行定期开展气候风险压力测试，评估高碳行业客户碳排放成本上升对本行高碳行业信贷资产质量和资本充足水平的影响。2024年，本行开展了气候风险敏感性压力测试，涵盖电力、钢铁、建材、有色金属、航空、石化、化工、造纸八个高碳行业，以2023年末为基期，测算气候转型风险压力情景下全行高碳行业客户贷款质量及资本充足率的变化。

气候风险压力测试设置轻度、中度和重度三种碳价情景，分别以全国碳交易市场近期碳价走势（轻度）、2019年区域碳市场最高碳价（中度）和我国区域碳市场历史最高碳价（重度）作为2021年碳价的起点，以央行与监管机构绿色金融网络（NGFS）的升温2度（轻度）和升温1.5度碳价情景（重度）作为2030年碳价的参考，2021年至2030年间碳价线性上升。

压力测试基于半静态的企业资产负债结构，假设企业除受环保成本冲击影响的科目外，资产负债表、利润表其余科目与基期相比保持不变。利用碳排放核算方法和碳价计算企业在不同压力情景下的碳排放费用，逐期更新企业资产负债表和利润表中受碳

排放成本冲击影响的财务指标。

压力测试结果显示，如果高碳行业客户不进行低碳转型，在压力情景下，高碳行业企业经营成本逐年增加，还款能力下降，不良贷款率有所上升。因本行高碳行业贷款占比较低，对本行整体信贷资产质量影响较小，在轻度、中度、重度压力情景下测算出的各级资本充足率均满足监管要求，风险总体可控。

下一步，本行将持续优化气候相关风险压力情景的设计，如细化升温情景，并逐步展开气候风险相关的情景分析，同时优化气候转型风险压力测试的方案。