

ESG 金融攻略座谈会

2023.05.24 日 下午 17:00-18:30

欢迎大家参加由大湾区国际信息科技协会主办的 ESG 金融攻略座谈会。现在请郑小康先生，大湾区国际信息科技协会科技组组长，作为座谈会主持人，开始今天的座谈会。

大家好，首先欢迎到场的会员、IT 界的朋友和我们的三位 VIP。今天的座谈会主要讲述 ESG，即环境、社会和公司治理，以及金融界的相关话题。这是我们第二次举办类似的座谈会。第一次我们邀请了一些 IT 界的朋友和我们分享在 ESG 方面的经验和看法，希望通过这个座谈会，能够为我们的 VIP 会员们和客人们提供 ESG 领域的专业知识和行业经验，提高我们的公司和行业在 ESG 方面的机会和创新方法，以支持 ESG 的大主题。今天的座谈会主要是围绕金融主题展开，探讨中小企业在 ESG 方面的发展机遇。让我们一起参与话题，并分享我们的经验和观点。今天我们邀请了三位金融界的朋友分享他们的看法和经验，包括：

主持人：

郑小康（先生） Raymond Cheng
大湾区国际信息科技协会 金融科技专家组组长

分享嘉宾：

梁松光（先生） Richard Leung
香港交易及结算所有限公司集团首席科技总监

冯文珊（女士） Melissa Fung
德勤风险咨询华南区领导合伙人

许金桂（先生） Eric Hui
苏黎世保险（香港）行政总裁及苏黎世财产保险（中国）董事长

以下为三位嘉宾分享内容：
梁松光（先生）：



Richard Leung
Group Chief Technology Officer

13 April 2023



Our Purpose, Vision and Values



HKEX – Delivering on our Purpose in Global Markets



Corporate

- Business-linked CSR Strategy championing governance and diversity
- Corporate philanthropy via HKEX Foundation
- Committed to tackling climate change and announced our net-zero targets by 2050



Exchange

- Develop carbon markets with the new carbon marketplace Core Climate
- Enhance transparency of green and sustainable finance products on STAGE
- Roll out the LME Sustainability roadmap, shaping metals industry sustainability standards



Regulator

- Corporate Governance Code and ESG Guide, setting standards for HKEX listed companies
- Global advocacy on ESG as part of business strategy
- ESG Academy for listed companies and market practitioners

Driving environmental stewardship across operations and beyond

Accelerating the low-carbon transition and building a global climate-resilient economy:

- Joined the **Glasgow Financial Alliance for Net Zero**
- Ongoing **paper reduction** efforts in our operations and our markets via digital transformation and paperless listing regime



Establishing best-in-class and green facilities at HKEX

- Best-in-class Data Centre – Leadership in Energy and Environmental Design (LEED) Gold Certifications and Platinum Rating in BEAM Plus
- Newly renovated HKEX Connect Hall with eco-friendly design and facilities



Promoting environmental awareness within the organisation:

- An annual campaign **HKEX Goes Green**
- Employee engagement, e.g. beach clean-up, tree planting activities



HKEX Data Centre Overview

- State-of-the-art, purpose-built facility, owned and operated by HKEX
- Designed to meet highest **Tier-4** specifications
- HKEX Production Data Centre for HKEX markets, market data and clearing
- HKEX Hosting Services supports co-location for over 170 subscribers, built new Hall B & E in 2022
- **Staff amenities**, such as roof garden, canteen and gym room to care the staff needs for sustainable workplace
- Fit-out of **Subscriber Lounge** for customer amenities and welfare

Sustainability recognitions

- ISO 14001 (Environmental Management)
- ISO 45001 (Occupational health & safety)
- ISO 50001 (Energy Management)
- LEED (Gold) for Core and Shell / Building Operations and Maintenance
- BEAM Plus (Platinum) for Existing Building
- Hong Kong ICT Awards 2013 – Best Green IT Grand Award



New Sustainability Features

- Adoption of longer lifespan **Lithium Battery** which supports higher operating temperature, reducing AC power consumption
- **Front flow CRAH unit** (Fanwall) to achieve significant energy saving during part-load condition
- **Hot aisle containment** & optimizing the temperature controlled set-point to achieve energy saving
- Use of environmental-friendly & zero Ozone **NOVEC 1230** as Fire suppression system
- Use of taller 52U rack to enhance space efficiency
- Adoption of **white colour racks** for better light reflectance and better visibility inside rack enclosure
- Continuous monitoring of **PUE¹** / equipment power consumption
- Dust measurement & IAQ report for checking the cleanliness
- Anti-crash skirting to protect against future works & delivery
- **Solar Energy System²** installed at rooftop of HKEX Data Centre to promote green initiatives and to reduce carbon footprint

¹ PUE is a metric that measures the total amount of power that data centre consumes. It is the ratio of total facility energy to IT equipment energy used in a data centre

² It comprises 164 panels with around 5,000 sq ft. area for an annual generation capacity of approximately 105,000kWh (~12 kW)



主持人郑小康（先生）：

我们只需要做一点点工作，就可以对整个地球产生积极的影响。例如在香港，环境问题对我们的影响很大。非常感谢 Richard 和我们分享很多经验。接下来，我为大家介绍下一个嘉宾，她是在 Deloitte 从事风险管理和环保事务的 Melissa，请她为大家分享德勤在 ESG 方面的实践和看法。

冯文珊（女士）：

大家好，我是 Melissa，我在德勤中国担任华南区主管。我负责香港、澳门、广州和深圳的业务，并且在 ESG 方面也有所涉猎。今天的主题非常新颖，在市场上很少有人特别讲 ESG 这个话题，而我今天讲的 ESG 这个中间的 S 是非常重要的，因为它涉及到社会责任方面的问题。许多公司注重环保问题，但忽略社会和官治的问题。现在社会和官治方面的问题也越来越受到关注。公司虽然会强调它们在该领域的表现，但是他们的行为对社会的影响则不太清晰。我们需要明确这些行为的影响，这对于投资者来说是非常重要的。当然，对我们员工和公司的社会责任感也很重要。

实际上，如果仅从捐款这件事来讲做一些社会服务的事情，那捐了钱之后该如何呢？这其实就是，大家常说的绿色金融、负责任投资，负责任投资当你投资的时候，不仅仅看他的环保，还看它的社会责任。所以，我们总是谈论绿色金融和负责任的投资，不仅仅是投资环保，而是投资的时候还要考虑一些其他东西。

现在不仅仅是在香港，环保行动 ESG 是一个国际问题和挑战，国际上许多不同的标准和框架。首先各种与此相关的 KPI 都需要计算，这有许多不同计算方法，例如欧洲和美国各有自己的方法。但是在社会层面（S）上，有很多东西是不能直接比较的。当然，如果你说你要比较，最简单的方法是比较公司 A 和公司 B。但例如社会验厂、反洗钱、负责任产品和负责任服务这些东西是很难计算的。

实际上，我们会建议如何克服挑战，当然首先是政府可作为的有很多，例如现在香港有碳中和 2050 的蓝图。同时政府越来越重视环保行动。而监管机构当然也扮演着非常重要的角色。此外，当然也希望公司通过自己做更多披露 ESG 的数据及分享 ESG 的行为，因为正如我前面所说的，联合国已经提前发出了声音；企业想争取 ESG 分数，才会吸引好的投资者。此外，“third party Assurance”也很重要，我不知道大家是否有注意到，企业年报通常会有一个章节介绍“third party Assurance”，会表明对企业 ESG 的客观态度。其实，我认为给予“社会责任”一定的份额是件好事，所以希望将来的培训会更加注重这一点。希望把“社会责任”元素的增强。

“S” Pillar in ESG

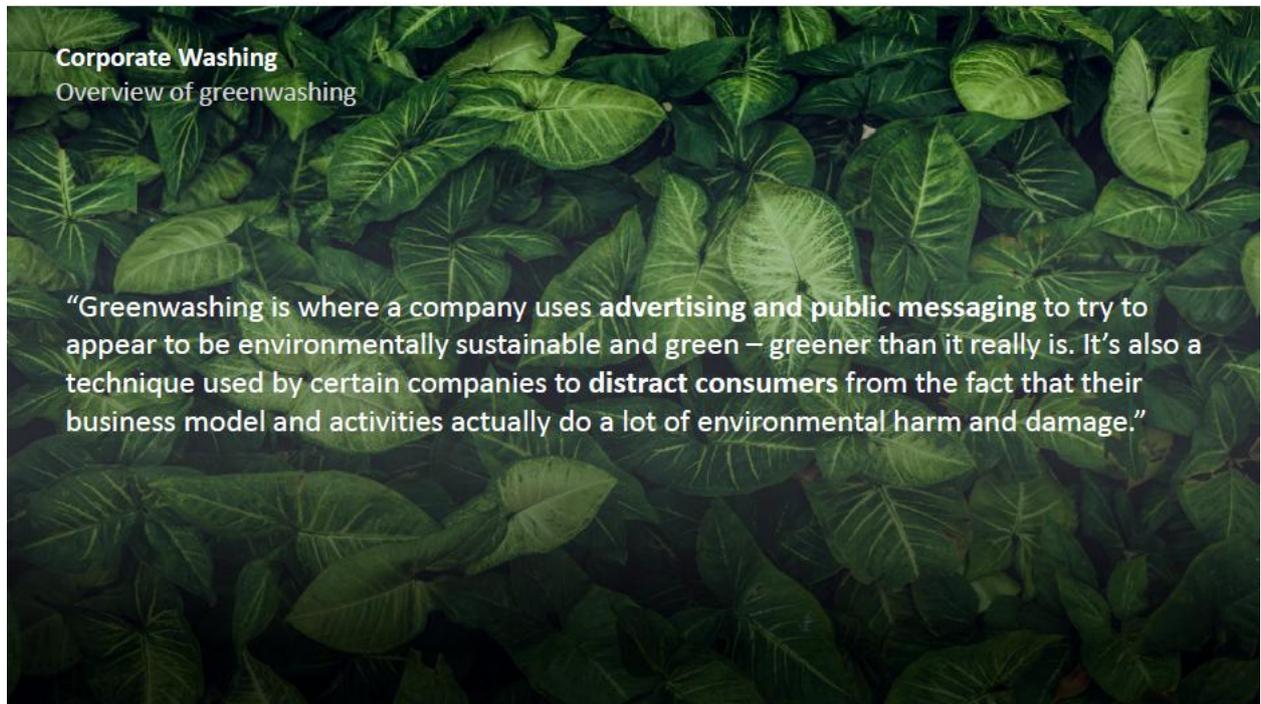


© 2023. For information, contact Deloitte China.

Presentation title 5

(社交元素)

另外，还有两个很好的术语介绍给大家。第一个术语是“漂绿” Green Washing。绿色的含义是指，如果我是一家公司，我可以用我的工序来推行绿色方案，或者把一些绿色项目融入流程中。绿色金融也是其中一个例子。



(Green Washing)

“漂绿”是指一家公司或组织以某些行为及行动宣示自身对环境保护 (Green) 的付出，从而吸引客户，并提高形象及通过监管，但实际上却反其道而行。现今的监管机构，已经着重落实防止及检控“漂绿”行为。

Corporate Washing

What is bluewashing?

The same principles hold true for bluewashing, which is like greenwashing but focused more on **social and economic responsibility rather than the environment.**



United Nations
Global Compact

Referring to the color of the United Nations flag, *bluewashing* came to mean that some participating companies were using the Global Compact **to improve the public perception** of their values, social programs, and governance practices **without introducing any real changes or reforms.**

Examples of bluewashing

The H&M logo in red.

Major fashion retailer & Other Stories (under H&M) used to **make false production claims**, pretending its products were created in Swedish factories under labor protection laws. In reality, they are designed in Sweden but produced in China, Bulgaria, and Bangladesh.

The L'Oréal logo in black.

Cosmetics giant L'Oreal failed to combat **modern slavery in its supply chains**. It has been criticized for failing to disclose how it mitigates risks in its operations to ensure its supply chains are free of child labor and modern slavery.

(Blue Washing)

第二个项目是“Blue Washing”。也许很少有人听说过 Blue Washing，我甚至从来没有听说过中文名字，就自己编了一个。所谓“Blue Washing”，指的是某些机构利用社交媒体对某些社交行为做出良好反响，从而误导公众，让大众认为这个机构非常注重 ESG，以此建立品牌和声誉，但实际上只是形式重于实质。这种现象是国际知名品牌中很常见，例如 H&M 曾声称他们的产品是由瑞典生产的，但实际上是在中国、保加利亚和孟加拉国制造生产的。希望大家知道，这个东西其实是瑞典设计的，这有误导的成分，甚至已经被分类为伪造了。L' OREAL 也是如此，它旗下有很多品牌，但其实它使用的工厂和供应链大多数来自 Modern Slavery，甚至可能会使用童工，也可能包括强制性加班或极少的休息时间。其实，这些问题可能真的会引起舆论风险，社交媒体也可能让企业上头条。当然，这些问题也真的存在于国际新闻中。人权问题是话题中最基本也是最重要的一个方面。我们经常提到一个叫做“现代奴隶制”的话题。另外，这也涉及到企业社会责任的各个层面。其中，人类福祉是最基本的一个方面。每个公司都必须遵守劳工法规，而且不能有强迫性劳动或童工存在。工作环境、人权问题和企业社会责任都是同等重要的。如果企业能够在这些方面做得好，毫无疑问它们会获得更多好处。例如更低的员工流失率，更好的雇主品牌和声誉。

企业社会责任关注的对象除了员工外，还有许多其他利益相关者，例如香港的地产行业非常丰富，地产商不仅掌握着写字楼等物业，也涉足其他行业。其实地产商有很多企业社会责任的议题是和他们的租户一起做的。比如他们在自己的商场里招募了很多餐馆，在回收厨余等社会项目中合作，而我就是其中一位成员，在餐厅之间回收厨余，这些都是社会性的项目。这些项目会增强他们企业的品牌形象，这点非常关键。另外一个方面是可靠的供应链，正如我刚才所说的，如果企业想要做好很多事情，就要从供应链做起。比如苹果公司想要做好环保相关的工作，他们就要从供应链厂商入手，检查它们是否存在环保问题，是否存在童工问题，而这些都会对整个供应链产生影响。所以不仅仅是环保，而是社会责任。

Social Program in Financial Industry

Supporting women and minority-led businesses

Diversity, equity & inclusion



HSBC launched a Female Entrepreneur Fund that aims to provide \$1bn in lending to female-owned businesses. The program support the personal and professional development of women and provide exclusive benefits across financial products and services.

Physically thriving and emotionally balanced

Health & Safety



Deutsche Bank recognize employees' physical and mental health and wellbeing as highly important, deserving both protection and promotion. They provide more than 900 wellbeing programs and corporate benefits to employees such as provide preventive medical examinations, mental health awareness week, professional counselling services etc.

Employee engagement

Employee satisfaction



Bank of America implement employee engagement survey to gather voice and feedback of employees. The results of survey will be discussed with the Board annually. The resources are well allocated to support career growth and development and ensure employees a long-term career. The turnover rate has been among the lowest in the industry.

Promoting Staff Development

Employee satisfaction



Bank of China attach great importance to employees training and development and provide a wide range of learning programs to encourage our staff to engage in continuing education. They organized innovative leadership development project to enhance the ability of management personnel to drive changes and to develop a pool of talent with new leadership mindsets.

(金融行业社会责任的案例)

另外，我想谈的是金融行业，这些大型金融机构做了哪些事情呢？比如汇丰银行有一个特殊的产品，叫做女性创业基金，专门鼓励女性创业。另一个例子是德意志银行，提供了超过 900 个健康及福利项目给予自己的员工，提升他们的身体及精神健康、情绪控制及提供这些方面的专业资源。所以在这个领域里，企业都在推出一些好的员工福利项目，关注员工个人成长，提供更多的服务，比如专门的小组去帮助困难员工，使得员工感受到在精神上获得了企业的支持。所以，从这些方面来看，企业投入资源在社会项目上，是对的。

主持人郑小康（先生）：

在 ESG 这个新兴领域中，我们已经进行了许多关于社会责任元素的探索。另外一个例子是在过去 10-20 年间，IT 界和金融界花费了很多心力来解决洗钱的问题。洗钱一直以来是一个非常严重的问题，需要投入更多的资源去关注、去做。现在让我们介绍下一位嘉宾，他是 Eric，一位很有名的 ESG 领域的领袖，主要在香港和大陆工作。请他分享一下他在 ESG 方面的看法和经验，以及他如何领导和管理一家拥有很高 ESG 价值观业务的企业。

许金桂（先生）：

我来给大家分享一下 ESG 在保险业的应用。保险业在金融领域扮演什么样的角色？在金融业里它发挥了怎样的作用？我会介绍苏黎世集团在这几个方面分别做了些什么。

通常我们会把银行称为“百业之母”，但实际上银行背后有一群保险人，他们的工作就是为银行业提供持续发展的支持，并在发生重大事故时，特别是在重大气候变化和自然灾害的时候，发挥保险的功能。简言之，银行是“百业之母”，而保险则是保障其持续运转的“核心产品”。

How can an insurance company help?



The key role of insurance is to help an individual or an organisation financially protect themselves against uncertainties, such as accidents, liability claims and natural disasters



INTERNAL USE ONLY

2 © Zurich

(保险公司的角色)

回想 2017 年，发生了一件大事，即超强台风袭击了香港和澳门，其中澳门受害更严重。然而，2018 年香港又遭受了台风“山竹”的袭击，这两次的台风造成了几十亿的经济损失。而保险正是在这场大灾难中发挥了重要作用来支持经济的恢复和可持续发展，并保障了许多受伤和患病的人们。所以，在处理大灾难风险方面，保险业扮演着非常重要的角色。

How does the insurance industry help mitigate climate risks?



Insurance-linked securities (ILS) allows the issuer to transfer risk and receive payment upon specific events e.g. natural disasters.



USD350 million Catastrophe Bond by World Bank issued and listed in Hong Kong in March 2023

Insurance-linked securities (ILS) in the form of a Catastrophe Bond



Earthquake in Chile in the next 3 years



INTERNAL USE ONLY

3 © Zurich

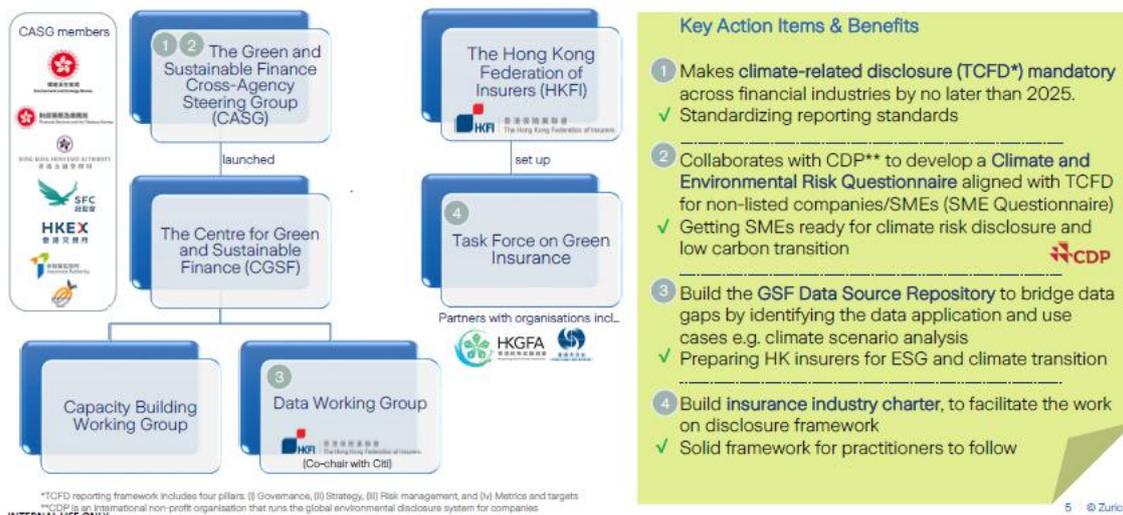
(保险公司如何帮助企业降低自然灾害带来的风险)

此外，还有一个概念叫做“保险相连证券，ILS”，它实际上是将某个保险公司的风险变成债券并交易到零售市场的证券化过程。保监局在 2020 年开始推动这个领域的发展，并已发行了数百亿的债券。最近，我们的团队还成功地推出了，并在香港市场上市了智利的地震保险，这是一个非常成功的项目。我们相信，在未来，保险业将继续发挥重要作用。

What have been done to drive positive changes?



Collective efforts have been made by CASG and various working groups to accelerate the growth of green and sustainable finance



(CASG/CGSF)

香港希望成为区域内的金融与风险管理中心,需要管理与气候变化相关的风险,以促进证券市场发展和支持整体经济。保险业在香港金融体系中发挥关键作用,不仅支持经济,也满足医疗保健等需求,其重要性理应得到确认。

香港需要通过绿色金融发展小组(CGSF)推动绿色金融和可持续金融发展,包括通过政策和数据发展小组(Capacity building working group)和监管数据和风险管理小组(Data working group)来促进相关政策和数据利用。通过设立数据使用办公室和开放数据存储库,提高各类数据的使用效率。香港需要在风险管理各个方面开展工作,如气候风险管理、隐私风险和管理风险等。公众可以在开放数据存储库网站查询政府部门数据。

我们帮助中小企业测量碳排放,明确他们在碳排放方面所扮演的角色,以及如何进行有序的转型,如何管理自身的碳排放量,这就是CSG(Carbon Services Group)。我们还有一些成果,比如与气候披露项目和长江实业合作,提供相关服务与交付结果。现在我们的金融业整体正进入新的阶段,需要关注和管理各方面的碳排放与气候风险。这需要开展基本压力测试来评估如何应对不同气候带来的影响,并利用FICO风险管理平台提供的数据进行建模。

同时,我也是香港保险业绿色国家工作小组主席,接下来我要说一下我们正在做的事情。我们致力于推动香港各保险公司应对气候变化,不仅需要解决方案,更需要知识与教育。收集信息以促进公司签署相应协议,而非泄露信息。目的是帮助各保险公司特别是中小公司进行转型,记录和报告相关信息。还需要面向各公司传播气候变化知识,并协助其应对自然灾害等风险。许多公司认为已经采取了许多行动,但实际上对气候影响较大的行业(IMP)还有很多工作要做。

我们工作小组收集和存储了各类不同格式的数据,并希望大型保险公司获取并与业界共享,但要注意数据安全。这有助于开发风险模型和提供更丰富数据参考。我们希望这将有助于搜索风险模型和更多的数据参考。接下来,我们要谈谈我们在瑞士苏黎世的集团,其中包括ESG评级与排名,希望评估准确无误且有一套好的指标让公司了解自身排放状况。

目前,我们已经成功降低了37%的投资风险,并将于2030年设定一个远大的目标。在操作方面,我们已成功地减少了89%的碳排放,并计划到下一学期实现纯净操作。我们有一些专门的科学家来为

我们进行工作，并帮助我们转型，协助我们转型并走向 ESG 领域，这样可以提升保险的价值。此外，我们鼓励市民积极参与到绿色能源的推广中。我们提供 EV 保险，也就是对电动汽车的保险，而且我们也提供 ESG 理财，这对于投资者来说非常有利。不过，最重要的是我们要明确一个概念，那就是要与时俱进，跟上社会发展的脚步。

我们如何把投资的产品带到零售市场？这涉及到 ESG。另外，我们想强调支持修复而不是替换。听起来好像我们像保险公司一样冷漠，为什么只鼓励客人修复，而不是替换呢？其实不是这样的。我们真正的原则是希望客户能够酌情斟酌，确保不会浪费任何旧物品。这是我们当前的重点。我们早在 10 年前就已经开始采取措施。如果您的家电出现问题，无法维修，我们会鼓励您使用更高效的方式来尽可能地节约能源。已经很多年了，我们一直在研发和改进家具。

我们早在多年前就推出了一些所谓的“采用产品”，例如家具保险。我们应对了旧时代后回到家庭的新变化。我们有了很多改变，这得益于我们的粉丝和合作伙伴帮助的结果。此外，CSS 就更不需要过多介绍了，我们都知道，社区的投入越高，对公司的认同度就越高，这是经过实验证明的。这也是我们一直在做的事情。关于 DNA 概念，我们真正关注的是那些有意识的消费者。我们每年都进行精细的新选拔调查，此外，我们的管理层中有三分之一是女性。

The infographic titled "2023 Sustainability Initiatives" features a central header with the Zurich Foundation logo. Below the header, it lists three main initiatives: "Festive campaigns (CNY, Mothers' Day, Mid-autumn, X'mas)", "3x3 basketball NGO Fun Day & Youth empowerment initiatives (Mar-Apr)", and "3-year Youth mental wellbeing project kick off with MHAHK (Apr onwards)". A "MyImpact activation" section includes a screenshot of a website with the text "Let's create a brighter future together!". The infographic also lists key collaborations with ZZF x Community x Comms x sustainability x APAC People Council, including "People Month (Mar)", "Hackathon (May/Jun)", and "Climate Month (Sep)". Logos for various partners like UNICEF, 香港心理衛生會, 突破, 博愛, and FOOD ANGEL are displayed. A "Measured by:" section lists "volunteering hours", "% staff participation", and "staff take-up for MyImpact". A footer note states: "Upon accumulating 10 volunteering hours to get USD 100 to donate to charity of your choice at MyImpact".

(sustainability initiatives)

实际上，极大风险主要有三类：突发事件、气候恶化与劳动力短缺。还有一些缓解风险的惯例。社区投入也是要讨论的话题，如与新合作伙伴的合作以及针对年轻人在苏黎世和香港采取的措施。最近，我们帮助了 3X3 场篮球赛事，希望同学们在运动中发挥自己，保持健康。

现场圆桌讨论内容观点汇总：

（主持人：郑小康先生 嘉宾：梁松光先生、冯文珊先生、许金桂先生）

【观点一】许多公司推出新产品后不再提供维修与支持，这迫使消费者提前替换产品，加剧环境负荷。但如果可以延长产品使用寿命，环境影响会更小。比如微小的损坏(如电容器问题)可能导致昂贵产品无法使用，这需要低成本且高质量的维修保养与处置方案。如果维修与处置不当，会造成环境污染与资源浪费。所以，产品维修、回收与替换对环境有重要影响，企业可以建立专门的部门，负责回收电子产品，在重新设计后可重复利用，是很重要的可持续发展的意识。这需要各行业人士的关注与行动。这要求开放和宽容的心态，接受新观点并不断学习。

【观点二】ESG 实践上需理论联系实际,不可只注重形式。这需要开放心态,认真倾听不同声音,并采取切实行动。只有真正落实,才能有效改善和提高。许多公司表面上宣称重视 ESG,实际上执行不力或只注重形式,这会导致评级较低和潜在问题。投资者更关注公司在 ESG 方面的实际策略和行动。公司高管和董事会需要真正关注 ESG 事宜,而不只是委任相关职位和开展简单而流于形式的会议。他们需要采取开明态度,聆听不同意见,并做出切实行动。

【观点三】跨国公司在 ESG 实践上面临更大挑战,需要积累丰富经验并做出较高要求。讨论 ESG 议题需要花时间收集信息与经验,并从不同角度进行思考。这需要来自不同领域与层面的参与者,特别需要高层管理人员(如 CEO)的重视与支持。以保险业为例,保险业面临诸多规范要求,如 ORSA 风险评估框架。这需要公司各部门全面识别面临的风险,并予以妥善解决。这需要公司上下保持开放态度,接受不同意见,并加强学习与理解。做好 ESG 需要付诸实践,容易说难做,但实施效果显著。这需要公司各层面通力合作,并积极主动面向利益相关方。

【观点四】在 ESG 领域存在人才稀缺的问题,人才培养显得非常重要。现在人才培养的一些方式,例如企业会积极推动和大学合作,保证人才的持续供给,香港的大学也面临学生就业的问题,提升大学生毕业后的竞争力,大学应该更加重视这类人才的培养。企业也可以通过 LinkedIn 来提供企业培训和学习,也可以安排管理者甚至员工去大学学习相关课程,但即便如此,也很难解决企业正面临的 ESG 人才短缺的问题。

【观点五】ESG 在 IT 采购的过程中非常重要。现在大公司的采购程序都有 ESG 的要求,Vendors 在采购过程中需要满足这些要求,这对他们的生意会有正面的影响。另外,在 IT 行业中,有很多机遇,例如在人工智能、物联网、云计算、移动应用程序等方面。这些领域都具有很大的潜力,并且可以为不同行业的企业提供新的解决方案。此外,通过 IT 行业提供 ESG 相关技术培训和认证,吸引更多的人才。例如与各大高校合作,提供课程和实践机会,以帮助学生掌握最新的技术和趋势。有了技术人才的保障,企业可以吸引更多投资,并与其他行业的企业建立合作关系,以实现更加可持续的发展。

【观点六】社会责任对于企业很重要,企业的表现应该把社会责任纳入考量。无论是上市公司还是普通企业,都应该为社会做出贡献。

【观点七】公司的包容性提升也是一个重要的话题。也就是增加女性在公司董事会的比例和多元文化之间的关系。公司需要实现一个更公平、更包容的文化,促进公司内外的多元化。但一些公司在这一方面也正面临挑战,比如人才的培养、选拔和经验提升。