

## 平安集团煤炭及火电行业投资管控政策（2021年版）

当前，气候变化问题逐渐凸显，应对气候变化已经成为全球共识。2015年12月，《巴黎协定》明确了到21世纪末将全球平均气温较前工业化时期上升幅度控制在 $2^{\circ}\text{C}$ 以内的目标，并将 $1.5^{\circ}\text{C}$ 温控目标确立为应对气候变化的长期努力方向。2020年9月，习近平总书记在第75届联合国大会一般性辩论上明确提出中国将在2030年前碳达峰、2060年前碳中和的整体目标。2021年，十四五规划正式发布，其中部署的碳达峰、碳中和路线图对能源及相关企业的未来发展具有重要指导意义。

一直以来，平安集团对于两高一剩行业采取严格的管控措施，审慎对待其贷款、投资以及保险支持，定期审视资产组合对气候变化的影响，并发布TCFD气候报告（详见官网）。

为了回应近期国家双碳目标战略，平安集团已发布绿色金融五年规划（2021-2025），预计到2025年绿色资产规模达4000亿元，并承诺在2060年前达成资产组合层面的碳中和。在此目标下，需重点限制低效能、高排放的煤炭采掘以及火力发电项目。同时，鉴于平衡国家电力供给以及就业稳定等社会影响和气候变化等环境影响的需求，短期内中国煤炭仍将是重要的动力来源。综上，我们对投资管理升级了管控条件，具体如下：

**直接投资：**从2022年起对所有动力煤开采和火力发电的项目进行100%项目制评估，要求出具评估报告作为记录。原则上，预计在2035年底全部剥离项目性质的直接股权、债权等非资本市场投资（可实现净零排放的项目除外）；

**资本市场证券投资：**预计在2035年底退出持有该业务收入占比30%以上的公司的上市股票、债券等资本市场证券投资。

**主动沟通：**与重点排放客户沟通，并明确资金支持需要与转型路径和转型目标相挂钩，要求其制定转型方向和路径，比如要求碳强度按每年不低于某个百分比的速度下降（不同时间阶段的管控幅度根据碳排放路线图的区间降幅决定）。同时，支持其通过绿色债券、绿色贷款以及绿色资产证券化等方式进行转型融资，并长期跟进其执行情况。

本制度即日起生效，同时旧版煤炭相关业务声明（2020）废止。同时，平安将根据国家相关政策和市场反应对投资剥离、退出计划和碳中和目标做动态调整。其他有关平安集团责任投资和可持续保险等方面承诺和政策，详见集团官网：

<http://www.pingan.cn/sustainability/coretopics/businessintegration.shtml>