

# 平安集团煤炭业务政策声明

2024年3月

## 背景

从2021年开始,平安集团围绕国家碳达峰、碳中和“3060”目标开展了系列工作,全面推出了“绿色金融+”升级行动,并承诺在2030年实现运营方面碳中和,2060年实现资产组合层面碳中和。

我国目前“富煤贫油少气”的资源禀赋特征,使得煤炭在我国一次能源消费中的占比偏高,以及碳排放量较高的第二产业在经济体中的占比较大,导致我国在实现碳中和目标过程中面临的困难更多、任务更重。我们坚决响应国家《2030年前碳达峰行动方案》中的号召,以保障国家能源安全和经济发展为底线,通过支持新能源的逐渐替代,帮助能源低碳转型平稳过渡,确保安全降碳。

由于平安集团旗下成员公司的业务类别多样,不同的资产/业务类型受到的气候相关转型和物理风险不尽相同,所以为进一步支持国家绿色转型,以及缓解全球气候问题,平安集团针对投资、承保和信贷活动,我们采取了不同的做法,具体如下。

## 投资

### 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。要求原则上在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)。

### 证券投资

要求原则上在2035年底退出持有动力煤开采和火力发电业务收入占比30%以上的公司的上市股票、债券等资本市场证券投资。

### 尽责管理

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国家碳排放路线图的目标区间降幅决定)。

针对既有的火电行业标的,每年审查温室气体减排战略,及其对低碳转型相关机会和风险管理,如无法提供以下证明材料将考虑减少或退出投资:

- 有关温室气体排放（自有发电和购买电力）信息；
- 影响业务战略的气候相关机会和风险，包括气候变化情景分析；
- 公司当前和未来支持低碳转型的减排战略计划；
- 使发电能力从火电转移的电力来源多元化计划；以及
- 减少温室气体排放的量化目标。

煤炭投资以及更多行业的相关政策细则详见《平安集团负责任投资政策声明》。同时，平安支持被投资公司通过绿色债券、绿色贷款以及绿色资产证券化等方式进行融资，实现绿色和低碳转型，并长期跟进其执行情况。

### \* 关于投资标准的细节<sup>1</sup>

根据对所有煤炭采掘和发电的评估进行投资。下文中所提及的各项排除阈值仅为最低要求，在投资过程中我们将依照项目的实际情况采取更加严格的标准。

#### 煤炭发电：

- 除小型电网外，建设单机容量为 300 兆瓦或以下的传统燃煤火电机组的项目
- 项目湿冷发电机组发电煤耗高于 285 克标准煤 / 千瓦时
- 项目风冷发电机组发电煤耗高于 300 克标准煤 / 千瓦时
- 使用落后生产技术设备的项目

#### 采煤：

- 单井类型低于以下规模的项目（按地区划分）：
  1. 山西，内蒙古，陕西省：120 万吨 / 年；
  2. 宁夏：60 万吨 / 年；
  3. 其他地区：30 万吨 / 年。
- 采用非机械化开采技术的项目
- 开采深度超 1000 米和改扩建开采深度超 1200 米的大中型及以上煤矿，开采深度超 600 米的其他煤矿
- 井下回采工作面超过 2 个的新煤矿项目
- 煤炭井工开采单位产品能耗准入值大于 11.8 千克标准煤 / 吨的企业
- 利用落后生产工艺设备进行煤矿开采的项目

<sup>1</sup> 本政策中各类业务标准细节均主要参考《产业结构调整指导目录（2019 年本）》、《国家矿山安全监察局关于印发〈“十四五”矿山安全生产规划〉的通知》、《煤炭清洁高效利用重点领域标杆水平和基准水平（2022 年版）》等各类国家政策文件规定，同时我们会密切关注国家政策动态，及时对本政策文件中的标准细节进行更新。

# 承保

## ■ 海外业务

平安旗下从事保险业务的成员公司将停止新增的海外煤炭和火电的工程险承保业务。

## ■ 本土业务

将按照国家导向全面退出落后产能火电项目，持续降低燃煤电厂相关业务占比，同时提升光伏、风电等新能源相关业务占比。平安跟随国家的煤炭政策，杜绝“一刀切”式的政策。参考平安当前正在承保的项目中，并非所有保险产品都有气候相关风险，公司将在不影响社会以及民生的前提下，尽可能的与煤炭和火力发电企业针对环境问题进行优化项目的合作。平安将更多考虑具有较高热效率和低环境风险的，或计划进行低碳转型的公司。

平安旗下从事保险业务的成员公司同时也在逐步降低煤炭相关企业的承保业务，并采取个案评估制，参考“平安可持续保险政策”进行。在保险尽职调查过程中，平安旗下从事保险业务的成员公司将对项目环境影响进行调查，包括项目位置，生产技术，管理，污染处理和环境保护行动，并基于调查结果对项目进行承保。下文中所提及的各项排除阈值仅为最低要求，在承保过程中我们将依照项目的实际情况采取更加严格的标准。对于既有的承保业务，我们将和国家政策鼓励方向一致，与客户一起探讨逐渐压退，同时提高新能源的占比。

## \*关于新承保业务标准的细节

### 煤炭发电：

- 除小型电网外，建设单机容量为 300兆瓦或以下的传统燃煤火电机组的项目
- 项目湿冷发电机组发电煤耗高于 285克标准煤 /千瓦时
- 项目风冷发电机组发电煤耗高于 300克标准煤 /千瓦时
- 使用落后生产技术设备的项目

### 采煤：

- 单井类型低于以下规模的项目（按地区划分）：
  - 1.山西，内蒙古，陕西省：120万吨/年；
  - 2.宁夏：60万吨/年；
  - 3.其他地区：30万吨/年。
- 采用非机械化开采技术的项目
- 开采深度超 1000米和改扩建开采深度超 1200米的大中型及以上煤矿，开采深度超 600米的其他煤矿
- 井下回采工作面超过 2个的新煤矿项目
- 煤炭井工开采单位产品能耗准入值大于 11.8 千克标准煤 /吨的企业
- 利用落后生产工艺设备进行煤矿开采的项目

## ■ 信贷

煤炭作为我国的基础能源，难以被完全替代，国家能源结构转型的战略性布局将稳步推进，清洁高效、智能化发展是煤炭行业转型升级的有效路径。银行信贷政策根据“国家能源安全”战略导向及我国的能源结构国情，对火电、煤炭等能源行业仍保持适度支持策略，尤其在低碳转型、灵活性改造等符合国家政策导向的领域上重点发力。平安将重点依托国家产业政策、行业规范，在此基础上细化客群及项目准入指标，便于落地执行。具体客户准入标准方面：

- 1.煤电行业，从装机规模、度电标准煤耗、发电效率、区域限制等方面筛选大型发电集团，择优支持行业内提高调峰能力的灵活性改造项目。
- 2.煤炭行业，从产能和规模优势、生产装备先进、环保及能耗指标领先、安全生产记录良好等方面优选大型煤炭集团客户及其下属优质成员企业、项目。

平安已经将绿色金融相关明确要求纳入信贷业务基本政策，针对煤炭等高排放行业将依据《绿色金融业务相关风险手册》进行严格管理，并且将依照中国人民银行等相关监管机构的要求，每年开展行业气候风险压力测试，合理管控煤炭特别是高碳高排放行业的气候风险敞口。

## ■ 关于转型金融

转型金融是指根据各国家地区碳中和目标的实现路径，通过技术改造及设备升级等手段支持传统行业减少污染、实现向低碳或零碳转型的金融活动。目前我国“30·60”双碳目标背景下，转型金融已经成为有序推进“双碳”工作，实现产业升级和经济平稳运行的重要手段。

平安将“转型金融”概念融入集团可持续发展理念，充分发挥自身在综合金融和金融科技优势，以及在绿色金融和转型金融领域先行先试的优势，通过开发更加丰富的转型金融产品、提升对高碳行业客户的风险识别和管理能力、帮助高污染、高排放企业在绿色转型升级趋势下实现减污降碳软着陆等方式，为我国积极稳妥地实现低碳转型贡献更多平安力量。

同时，在提供转型金融产品及服务的过程中，平安亦关注和防范转型活动可能带来的对能源安全、收入分配、社区发展、生态环境等方面的负面影响，并将积极采取一系列措施来评估和缓解这些影响和问题，从而保证实现转型活动的公正性。