

# 2024

## 中国太保应对气候变化报告

# 目录

|                |    |
|----------------|----|
| 卷首语            | 01 |
| 关于中国太保         | 02 |
| 2024·我们的气候行动成果 | 03 |

## 治理

|      |    |
|------|----|
| 治理架构 | 07 |
| 能力建设 | 08 |
| 考核机制 | 10 |

## 风险管理

|                  |    |
|------------------|----|
| 气候相关风险与机遇        | 19 |
| 促进气候风险融入全面风险管理体系 | 22 |
| 气候风险应对           | 24 |
| 专题：气候情景分析与压力测试   | 30 |

## 附录

|                    |    |
|--------------------|----|
| 气候相关财务信息披露         | 49 |
| 工作组（TCFD）建议框架索引    |    |
| 中国人民银行             | 50 |
| 《金融机构环境信息披露指南》指标索引 |    |

## 战略

|         |    |
|---------|----|
| 气候战略    | 13 |
| 政策制度    | 14 |
| 行业交流与合作 | 15 |

## 影响力足迹

|     |    |
|-----|----|
| 负债端 | 35 |
| 资产端 | 40 |
| 运营端 | 42 |

## 关于本报告 51





## FOREWORD 卷首语 >>>>

近年来，极端天气事件频发，气候变化已从未来挑战演变为现实危机，绿色低碳转型已成为全球共识。各国政府、企业及社会各界正在加强气候行动，致力于减少碳排放、推动绿色转型。作为经济社会风险管理的核心参与者，保险机构既是气候风险的“缓冲器”，更是绿色转型的“助推器”。我们积极响应国家“双碳”战略，不断深化绿色保险、绿色投资、绿色运营的创新实践，以金融力量助力经济社会低碳转型。

2024年，中国太保持续优化气候变化治理体系，启动负债端气候压力测试，强化气候风险量化管理能力；丰富绿色保险产品创新供给，护航绿色转型。同时，我们完善投资活动尽责管理体系，推动ESG因素纳入投资全流程；有序开展绿色投资，持续探索可再生能源、绿色产业等领域的投资机会，推动低碳产业发展。此外，我们持续推进绿色运营，制定碳管理制度，积极落实节能降碳措施，探索数字化低碳管理模式，以实际行动减少自身碳足迹。

本报告系统展示了我们在气候治理、战略行动、风险管理及指标目标等方面的最新进展。我们希望通过这份报告，与社会各界共同探讨绿色发展路径，凝聚共识，深化合作，共同应对气候变化带来的挑战。

未来，中国太保将继续深耕绿色发展，推动金融与可持续发展的深度融合，不断提升气候变化应对能力，携手各方力量，共同迈向更加绿色、低碳、可持续的未来。

## ABOUT US 关于中国太保 >>>>

中国太保是在1991年5月13日成立的中国太平洋保险公司基础上组建而成的保险集团公司，总部设在上海，是国内领先的综合性保险集团，也是首家在上海、香港、伦敦三地上市的保险公司。公司拥有财产保险、人寿保险、养老保险、健康保险、农业保险和资产管理等在内的保险全牌照，为超过1.8亿客户提供全方位风险保障解决方案、财富规划和资产管理服务。

公司始终专注保险主业，聚焦重点领域和关键环节，持续深化转型改革，着力提升高质量发展质效，综合实力进一步增强。2024年，集团营业收入达4,040.89亿元，同比增长24.7%；归母净利润449.60亿元，同比增长64.9%；集团管理资产规模达35,426.60亿元。MSCI ESG评级跃升至AA级，可持续发展绩效正迈入全球综合性保险集团先进行列。

展望未来，公司将继续以服务国家战略、实体经济和社会民生为己任，积极发挥保险专业优势，做好金融五篇大文章，助力新质生产力发展，携手价值链上下游和战略合作伙伴，共同推动经济社会可持续发展，以“建设具有国际影响力的一流保险金融服务集团”为目标愿景，为股东创造可持续回报，为客户守护美好生活，为社会贡献太保力量！

## 2024 · 我们的气候行动成果 >>>>

### · 绿色保险

绿色保险保额超**147**万亿元

累计首创**34**款绿色保险产品，其中2024年新增**7**款

巨灾保险保额超**9,700**亿元

清洁能源产业保额超**20**万亿元

为超**460**万辆新能源车提供保险保障

首创**红树林CCER项目保险**保障模式

落地全国首单**航运脱碳保险**

落地全国首单**碳资产安全回购信用保险**

落地全国首个“**零碳会议+碳汇保险**”服务方案

### · 绿色运营

设定集团整体运营碳排放目标<sup>1</sup>：**2028年碳排放总量较2023年下降20%**

范围一温室气体排放强度**10.96**吨CO<sub>2</sub>e/亿元，较2023年下降**19.59%**

范围二温室气体排放强度**42.11**吨CO<sub>2</sub>e/亿元，较2023年下降**32.10%**

总部大楼实现空调系统节约用电约**15**万度，热能回收系统节约用电约**3**万度，  
雨水回收系统节约自来水约**400**吨

注

1、公司运营碳排放覆盖范围一（固定源、移动源、制冷剂、灭火器）、范围二（公司用电，公司采暖）及范围三（外部采购、差旅），目标统计口径为公司合并报表（不含养老家园及康复医院）。

2、基于2023年12月31日净价市值持仓数据进行核算。

### · 绿色投资

绿色投资超**2,600**亿元

股票资产碳排放强度<sup>2</sup>：**38.74**吨CO<sub>2</sub>e/百万元管理资产

债券资产碳排放强度<sup>2</sup>：**24.59**吨CO<sub>2</sub>e/百万元管理资产

### · 气候风险管理

在风险偏好声明和风险限额中纳入气候风险管理相关要求，进一步推动**气候因素纳入全面风险管理体系**。

针对**可再生能源、农险等重点领域**形成气候风险管理相关标准、制度及流程；应用巨灾模型与系统平台，提升**气候风险智能化管控能力**。

开展**气候情景分析与压力测试**项目，结合 IPCC 等国际情景，整合中国本土气候数据，创新研发适用于中国保险机构的气候风险评估模型，量化分析**台风、暴雨洪涝**两大灾害对公司**企财险、工程险、农险及车险**的影响。





# 治理01



治理架构



能力建设



考核机制

GOVERNANCE  
治理 >>>>

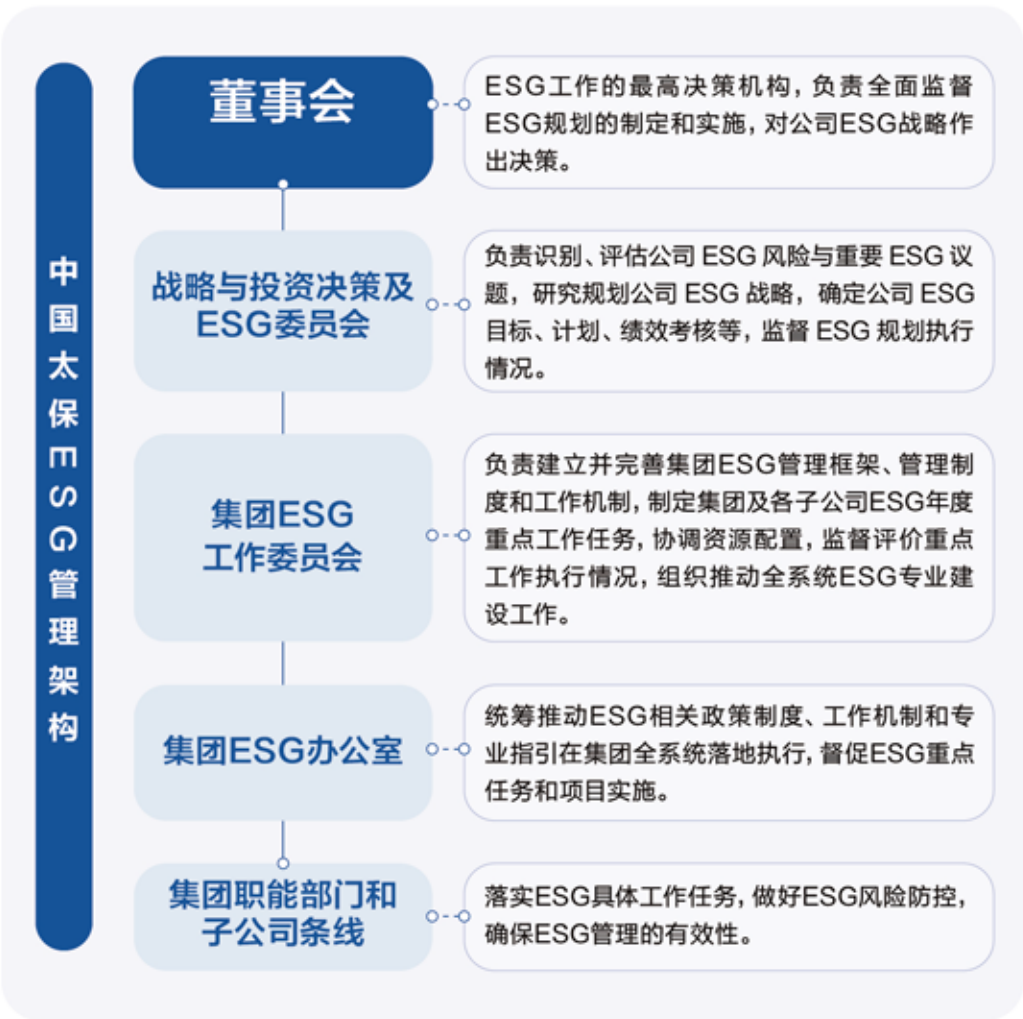
治理架构

中国太保将可持续发展理念深度融入公司发展战略，建立了职责分工明确的“董事会－管理层－执行层”的完整 ESG 治理架构。

在董事会层面，公司对《董事会战略与投资决策及 ESG 委员会工作制度》进行修订，进一步明确细化董事会专业委员会在监督 ESG 规划执行、识别与评估 ESG 风险等方面的相关职责。

在管理层层面，集团 ESG 工作委员会 2024 年召开 5 次会议，审议 37 项议题，明确各专业条线、子公司年度 ESG 重点任务和社会责任考核目标，完善闭环管理，提升气候应对与主业的融合度。

在执行层层面，各相关职能部门有序推进年度 ESG 重点工作任务落地实施，提升气候风险应对能力，推动绿色金融高质量发展。



董事会关于ESG相关议题的审议情况

|         |                                                                                 |
|---------|---------------------------------------------------------------------------------|
| 2024年2月 | 《关于修订〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司董事会战略与投资决策及 ESG 委员会工作制度〉的议案》                             |
| 2024年3月 | 《关于〈中国太平洋保险（集团）股份有限公司2023年可持续发展报告〉的议案》<br>《中国太平洋保险（集团）股份有限公司2023年绿色金融（ESG）发展报告》 |
| 2024年8月 | 《中国太平洋保险（集团）股份有限公司2024年上半年ESG重点工作进展情况报告》                                        |

能力建设

完善ESG系统平台

公司持续加强ESG领域的数字化平台建设，提升ESG管理成效。

在集团层面，自主研发运营端碳足迹管理平台，更新完善公司统一的碳核算标准和排放因子库，提升运营碳管理能力；持续优化ESG投资分析系统，在现有ESG评分评级、风险事件提示与评估、资产贴标与统计、资产组合碳足迹测算及ESG筛选等功能基础上，新增尽责管理等模块，提升ESG投资的标准化和智能化水平。

在子公司层面，持续完善保险业务系统标签功能，提升绿色保险数据统计智能化水平；在投研一体化平台实现ESG评级的持仓统计、评级分布等全景展示，提升ESG投资管理能力。

深化ESG研究

2024 年，中国太保持续深耕绿色金融、ESG 与气候风险管理等领域研究，取得一定成果。公司《气候风险传导机制及其对保险公司的影响研究》课题成功获得中国保险学会项目立项支持，参与中国保险行业协会《保险机构环境、社会和治理信息披露指南》配套文件的编制与修订，积极响应监管机构、交易所相关专题调研，为构建具有中国特色的可持续信息披露标准体系提供专业支持。

子公司根据各自专业领域积极开展 ESG 及气候相关研究。太保产险《新能源风险减量管理模式创新研究》获得“2024 年度上海市国资委系统企业优秀课题成果奖”二等奖。长江养老专项研究《养老资产管理视角下的 ESG 投资》发表于《中国保险资产管理》期刊。

案例 中国太保与复旦大学共建保险应用创新研究院绿色保险研究所

2024年9月，复旦大学与中国太保联合举办保险应用创新研究院绿色保险研究所的成立仪式。研究所发挥复旦大学在绿色低碳领域的理论优势，结合中国太保在绿色保险创新中的实践经验，重点围绕绿色保险战略方向开展应用研究，为保险行业绿色转型提供理论支撑和实践指引，为构建绿色金融生态体系贡献智慧与力量。



保险应用创新研究院绿色保险研究所成立仪式

考核机制

中国太保持续优化ESG激励约束机制，建立了年度社会责任考核指标体系，覆盖集团和主要子公司，并推动董事会执行董事和管理层的绩效薪酬与公司ESG指标表现相挂钩。

2024年，公司基于监管政策和ESG战略规划，围绕碳排放管理目标制定、ESG风险管理体系建设、提升绿色保险风控管理能力、加强资产组合碳核算等维度，明确集团及子公司气候相关考核指标，提升工作牵引力度，加强公司气候应对能力。



加强ESG培训

中国太保 ESG 工作委员会成员具备气候相关知识与工作经验，为公司开展气候相关决策提供专业、科学的支撑。同时，公司积极组织内容丰富、形式多样的多层次培训活动，全面提升各层级员工的 ESG 和气候专业能力。

公司持续更新线上 ESG 培训课程——“可持续发展课堂”，2024 年新上线 10 门课程，覆盖 ESG 投资、ISSB 标准、碳市场等热点内容，为员工提供更加全面的气候变化与 ESG 学习资源。

线下培训方面，资产端组织 ESG 投资管理、气候风险分析框架等主题培训，并邀请外部机构开展碳核算工具使用、运用 ESG 信息优化投资决策等培训。负债端结合各子公司业务特点，积极打造 ESG 专业人才队伍，开设绿色保险、ESG 与寿险业务融合探索等专题课程。

案例 太保产险持续推进专业队伍能力提升

太保产险组建了近200人的绿色保险战略实施推进队伍，持续推进绿色保险队伍专业化能力建设。建立“绿色保险研习社”线上学习平台，推出十余门课程，涵盖碳金融保险创新研究、新型能源体系保险产品及服务创新研究、绿色保险通用知识、绿色产品认证及碳足迹、碳标签等保险产品研究等专题。



# 战略 02



气候战略



政策制度



行业交流  
与合作

# STRATEGY

## 战略 >>>>

### 气候战略

中国太保制定《中国太平洋保险（集团）股份有限公司环境、社会及治理规划》（2023-2025），明确公司ESG整体战略和实施路径，发挥保险专业功能，推动绿色金融发展和气候风险管理，服务经济社会绿色低碳转型，减缓气候变化影响，增强适应气候变化的能力，促进产业链上下游提高气候韧性，努力成为行业可持续发展的引领者。

#### 中国太保ESG目标

持续完善公司ESG治理，推动ESG理念深度融入公司价值观和经营实践。

建设行业领先的可持续金融产品服务体系，不断提升致力环境友好、服务民生保障和助力社会治理的金融供给能力。

建立低碳节能的运营模式，逐步优化自身能耗水平，有效降低资产组合碳排放水平。

积极塑造ESG文化，建设ESG品牌特色，全面提升公司面向未来的可持续发展能力。

公司将“应对气候变化，助力双碳目标”纳入ESG三年规划，积极建设气候变化管理体系，提升气候应对能力。

健全气候变化治理架构，推动气候变化充分纳入公司战略管理框架，加强能力建设，深化气候应对政策和气候相关课题研究，积极开展交流与合作，持续优化气候变化应对策略和行动方案。

推动绿色金融产品和服务研发，积极发挥保险负债端和资产端职能，打造有市场影响力的绿色金融产品，不断加强对支持环境改善、应对气候变化和资源节约高效利用的经济活动的保险保障和资金支持，促进经济社会发展全面绿色转型。完善投资活动尽责管理，加强对高碳资产的识别、评估和管理，渐进有序降低资产组合的碳排放强度。

加强气候风险管理体系和能力建设，完善气候风险管理制度、工作机制和流程，强化气候变化风险的识别、计量、监测、评估与应对，积极采用大数据、区块链、人工智能等科技手段为气候风险管理提质增效。

### 政策制度

#### 负债端

太保产险制定《2022-2024年绿色保险（可持续保险）战略规划及实施方案》、《可持续（绿色）保险标准指引（试行）》、《绿色保险可持续发展业务指导意见》等绿色保险业务相关政策，促进绿色保险业务有序发展。

太保寿险制定《寿险公司环境、社会及治理规划（2023-2025）》，从战略层面明确指导原则、工作目标和实施路径；编制《环境、社会 and 治理（ESG）管理办法》，明确ESG治理体系、管理职责与分工。

太平洋健康险制定《环境、社会 and 治理（ESG）管理办法》，从组织管理、实施管理、内控管理、投资管理等 方面，形成ESG和绿色金融相关工作总体框架。

#### 资产端

中国太保持续完善责任投资管理体系建设，制定并发布《责任投资政策》和《ESG投资管理办法》，明确ESG投资标准和策略，为实施ESG投资提供清晰指引。2024年，公司制定《投资活动尽责管理指引》，推动ESG因子在投前、投中、投后阶段的全流程应用。

各子公司根据自身实践情况，持续加快ESG投资管理制度建设。太保资产制定《绿色金融投资管理办法》《ESG投资池管理办法》等投资管理制度，建立ESG筛选机制，促进ESG及绿色金融因素全面整合至投资决策流程。长江养老在公募基金及类基金产品、非标产品投资管理办法，及非标产品投资业务投后管理办法等制度中，实现ESG因素的深度覆盖。太保资本完善ESG投资全流程管理体系，制定《ESG投资管理办法》，编制项目ESG尽调清单以及项目入库负面清单，并定期检视实施情况。

#### 运营端

公司根据《集团总部自用办公职场绿色运营管理指引》，围绕日常能耗管理、创新节能项目、节能技术应用等方面，明确相关工作举措，持续提升办公职场的可持续运营水平。

2024年，公司制定《运营端碳盘查管理办法》，明确集团各部门及子公司各填报主体在碳盘查过程中的责任，规定碳盘查数据填报和校验频次与时限，促进运营端碳盘查管理工作流程规范，提升碳数据质量。同时，公司制定《供应商管理办法》《集中采购供应商管理细则》等制度，将ESG因素纳入供应商评估、选择与考评中，进一步加强可持续供应链管理。

各子公司组建绿色运营管理小组和职场节能减碳工作小组，制定绿色运营制度，协同推进降碳工作。太保产险编制《低碳运行手册》，积极推进“财务+实物+碳排放”一体化管理模式。太保寿险下发《关于践行ESG发展理念，推动绿色行政工作的通知》，明确年度减碳目标及工作要求。

## 行业交流与合作

中国太保积极构建全球合作网络，持续深化在气候治理、ESG实践及可持续发展领域的国际对话交流。

### 案例 深度参与2024年ESG全球领导者大会

作为2024年ESG全球领导者大会特约合作伙伴，中国太保深度参与活动各个环节，在全球气候治理舞台上积极发声并与参会嘉宾进行深度交流，展现公司应对气候变化的坚定决心。

公司董事长傅帆出席2024ESG全球领导者大会开幕式，发表以“应对气候变化共同挑战 积极贡献保险力量”为主题的主旨演讲，强调保险行业在应对气候变化中的重要作用，并介绍了公司在创新气候保险产品、加大绿色低碳产业资金支持、提升经济社会气候韧性方面的探索与成果。



中国太保董事长傅帆出席大会开幕式并作主旨演讲

在会议期间，公司接待ESG全球领导者大会嘉宾专项参访活动。来自活动主办方、瑞士再保险、CDP、世界资源论坛、华美银行等机构的20余位重量级嘉宾走进太保，深入了解公司关于ESG管理体系、ESG投资策略及绿色保险等领域创新成果，并与公司管理层探讨ESG的全球投资趋势及其对企业可持续发展的影响。ESG领导者组织论坛联席主席屠光绍做总结发言，对中国太保的ESG实践与成果表示肯定。



ESG全球领导者大会嘉宾参访中国太保

公司积极参与联合国环境规划署金融倡议（UNEP FI）、联合国责任投资原则（PRI）、联合国可持续保险原则（PSI）等国际机构组织的交流活动。中国太保首席投资官作为唯一中国签署方代表定期参加PRI资产所有者技术咨询委员会会议，与国际同业就ESG投资前沿趋势和实践进行深度对话。

### 案例 联合PRI举办线下闭门研讨会

2024年5月，公司与UN PRI联合举办ESG投资闭门研讨会，邀请摩根基金、人保资产、易方达基金、富国基金等多家机构参与，围绕外部管理人评估、碳核算和气候数据应用等主题进行专项交流，并分享中国太保在ESG投资与气候风险应对的经验和成果。



中国太保与PRI联合举办ESG投资闭门研讨会

### 案例 参与UNEP FI绿色金融闭门会，探讨绿色金融发展

2024年6月，中国太保受邀参与UNEP FI举办的绿色金融闭门研讨会，作为联合国可持续保险原则（PSI）的中国签署方代表进行主题发言，分享了公司在完善气候治理体系、加强风险管理能力和创新产品供给等方面的探索与实践成果。



中国太保出席UNEP FI签署机构座谈会

2024年，长江养老参与“2024保险资金可持续投资研讨会”，分享公司在可持续投资领域的实践经验；举办多期《投研大讲堂》，邀请第三方机构围绕ESG主题开展研讨，与外部咨询公司深入交流气候风险管理和情景分析方法论。太保资产积极参与上证研究院举办的ESG投资研讨会，围绕“多措并举优化ESG治理结构，推动ESG投资实践发展”主题，与业界专家展开深入交流，为ESG投资实践提供专业洞见。



# 风险管理

# 03



气候相关  
风险与机遇



促进气候风险融入  
全面风险管理体系



气候风险应对



气候情景分析  
与压力测试

RISK MANAGEMENT  
风险管理 >>>>

气候相关风险与机遇

气候相关风险

物理风险

| 短期风险                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 影响时间：短中长期 | 对公司的影响程度：高 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------|
| <p><b>负债端：</b>暴雨、洪水、台风、热浪等极端天气和自然灾害事件的频发和并发，可能导致保险公司面临更多索赔，尤其是车险、非车险、农险等财产损失类保险业务，经营结果受极端天气事件的影响较大。此外，极端天气事件的加剧，可能会导致再保价格的上涨，进而增加公司的负债成本。</p> <p><b>资产端：</b>保险公司在基础设施、不动产等领域的投资标的易受到极端天气事件影响，如果相关投资标的遭受灾害，投资组合的资产价值也会下降。</p> <p><b>运营端：</b>极端天气事件可能对公司运营场所和员工的健康安全造成威胁，尤其对于灾害发生后开展外勤工作的员工来说，面临的潜在安全风险较大。</p> |           |            |

| 长期风险                                                                                                                                                                                                                                                                   | 影响时间：中长期 | 对公司的影响程度：中-高 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------|
| <p><b>负债端：</b>气候变化的长期发展可能导致海平面上升、平均气温持续升高、土壤生产力变化、水资源缺乏等风险，除了带来物质财产损失的上升外，也可能引发人们更多的健康问题。例如，在持续的气候变化影响下，健康人群死亡率、失能人群死亡率、疾病发生率等关键假设都可能发生变化，也可能会引发人们更多焦虑和创伤后压力等心理健康问题，进而造成寿险和健康险业务的承保风险上升。</p> <p><b>资产端：</b>海平面上升、更多区域极端气候事件的频发，可能使受气候影响的投资组合比例增加，进而使公司面临资产加速减值的风险。</p> |          |              |

转型风险

| 政策和法律风险                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 影响时间：短中长期 | 对公司的影响程度：中 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------|
| <p><b>负债端和资产端：</b>气候相关政策和法律法规要求日益严格，使传统行业面临成本上升等低碳转型压力。同时，监管机构对保险公司的风险防控要求在不断提升，保险公司需要投入更多资源，增强相关的风险管理能力。例如，需加强客户风险管理、开展尽责调查、做好投后管理等，会带来运营成本的增加。相较于负债端，资产端面临的转型风险更为显著，投资组合中相关主体（如高排放、高污染行业）的财务表现可能出现恶化，可能导致公司面临违约概率增加、估值下降、流动性程度低等问题。</p> <p><b>运营端：</b>国家正在逐步完善绿色建筑标准和加强低碳运营要求，随着公司拥有的不动产数量的增加，公司需要投入更多成本用于实现低碳运营。</p> |           |            |

| 技术风险                                                                                                                                                                                                                                        | 影响时间：中长期 | 对公司的影响程度：中-高 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------|
| <p><b>负债端：</b>在国家“双碳”战略推进过程中，越来越多的行业正在开展低碳转型，推动着清洁能源技术快速发展、加速传统技术的淘汰。新技术在早期应用阶段可能会导致更频繁和更严重的故障或损坏，尤其是在电动车和可再生能源等领域。这种情况可能导致更多的赔付，从而影响公司盈利能力。</p> <p><b>资产端：</b>在绿色转型过程中，公司部分投资标的可能需要投入更多资金以进行技术转型升级与业务结构调整，甚至可能出现转型失败的情况，进而会导致公司资产价值降低。</p> |          |              |

| 声誉风险                                                                                                               | 影响时间：短中期 | 对公司的影响程度：低 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------|
| <p>随着社会可持续发展意识水平的增强，企业的气候风险管理能力越来越受到内外部利益相关方的关注。如未能采取足够积极有效行动，充分回应利益相关方诉求，有可能影响公司声誉，降低公司在监管机构、社会公众、客户群体中的品牌形象。</p> |          |            |

气候相关机遇

产品、服务和市场机遇

影响时间：短中长期

对公司的影响程度：高

**负债端：**气候保险是应对气候风险的重要手段之一，社会在低碳转型发展的过程中，对于绿色和气候保险产品的需求正在逐步增加。保险公司可以针对各类气候风险创新开发保险产品，满足日益增长的气候风险相关保障需求。同时，还可以充分发挥风险防控专长，开发定制化气候风险减量服务解决方案，为更多行业带来深度风险管理服务。

**资产端：**随着全社会绿色转型工作的推进，各领域对于绿色资金的需求也在不断提高。保险公司可以通过多种直接投资和间接投资方式，把握广阔的可持续发展投资机遇。

资源效率与能源来源机遇

影响时间：中长期

对公司的影响程度：中

**资产端：**保险公司可以通过积极参与的方式，推动投资标的采用更低碳环保的技术和设备，提高资源和能源利用效率，助力投资标的实现绿色转型的同时，促进公司投资组合价值稳健增长。

**运营端：**提升资源使用效率、加强清洁能源利用是减少温室气体排放的重要行动举措之一。为有效减碳，公司需要在管理、设施和设备等方面增加相关投入，但从中长期来看，能够实现可观的因节能减排带来的成本节降效益。

公司将气候相关风险和机遇的影响时间范围定为：短期（1-3年）、中期（3-10年）、长期（10年以上）。



· 促进气候风险融入全面风险管理体系

负债端

气候/ESG风险管理政策

在集团层面，在《风险管理政策》和《2024年度风险偏好体系》中纳入ESG相关要求，重点关注自然灾害的风险累计和资本占用，采取定期监测，防范灾害引起的重大赔付和偿付能力下降。

在子公司层面，持续完善客户ESG风险评估与管理体系，制定客户ESG风险评估标准，对客户风险进行分类管理与动态评估，并将评估结果作为承保决策的重要依据。

|      |                                                                                                                                                                                             |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 太保产险 | <p>在《全面风险管理办法》及大类风险管理制度中优化 ESG 风险相关内容。</p> <p>优化《重大 ESG 风险客户入库标准》，结合监管政策调整及数据收集情况，提升环境评估标准，推动 ESG 风险防控关口前移。</p> <p>发布《关于巨灾风险累积管控及光伏财工险承保策略的通知》，明确重点业务管控政策，制定差异化策略，明确准入条件和风控要求，加强风险累积管控。</p> |
| 太保寿险 | <p>修订《全面风险管理办法》，将ESG风险管理纳入全面风险管理体系；设立ESG关键风险指标，定期监控汇报相关风险状况。</p> <p>在内控手册中增加有关ESG的风险事件，在内控自查中对ESG进行风险评估。</p>                                                                                |

| 财产险气候风险评估与管理流程 |                                                                                |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 风险识别           | 通过气象预警、历史灾害数据、地理信息系统等进行数据收集，识别气候风险。运用巨灾模型量化台风、暴雨等事件的潜在损失，评估风险暴露程度。             |
| 风险评估           | 依据灾害概率和损失严重性，划分风险等级，动态调整承保策略。                                                  |
| 风险监测           | 运用风控平台跟踪台风路径、暴雨强度等关键指标。设定风控阈值（例如降雨量），触发自动预警并启动应急响应机制。向受影响区域的投保客户发送防灾提示，协助降低损失。 |
| 风险应对           | 快速查勘，进行灾后损失评估；简化理赔流程，加快赔款支付。对高风险标的提供防灾防损建议，减少损失。通过超赔再保等方式分散风险。                 |

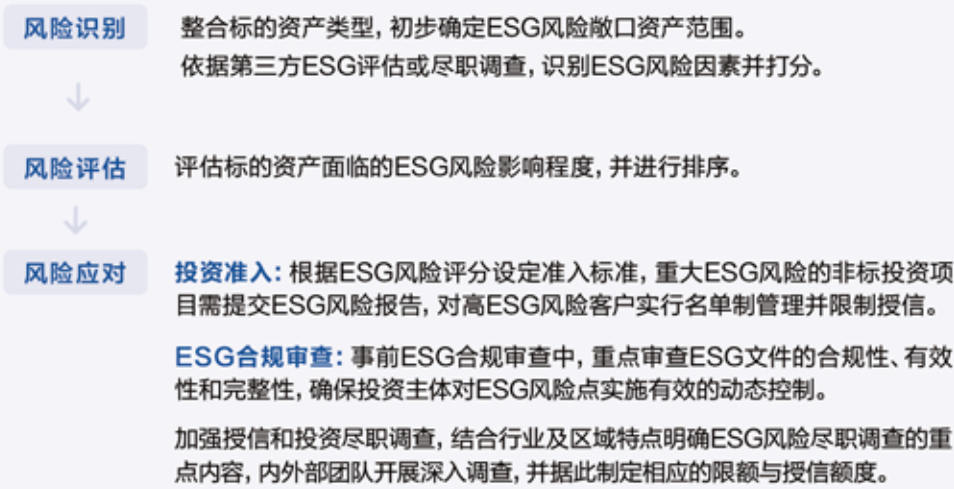
资产端

中国太保将气候因素纳入投资风险管理体系，逐步加强气候相关风险的识别与评估，动态监测气候风险敞口，并基于风险敞口比例、集中度等关键指标，识别最相关和重大的风险，进而实施针对性的风险管理措施。

气候/ESG风险管理政策

|      |                                                                                                    |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 太保资产 | 将 ESG 因素纳入投资管理全流程，制定《ESG 投资池管理办法》。                                                                 |
|      | 将 ESG 因素纳入风险管理全流程，制定《环境、社会和治理(ESG)风险管理制度(试行)》。                                                     |
| 长江养老 | 优化ESG投资决策体系，逐步将ESG因素纳入决策投资体系，制定《ESG投资管理办法》，完善《公募基金及类基金产品投资业务管理办法》《非标产品投资管理办法》和《非标产品投资业务投后管理办法》等制度。 |
|      | 将ESG纳入全面风险管理体系，制定《可持续发展风险管理办法》。                                                                    |
| 太保资本 | 完善ESG投资全流程管理体系，发布《太保私募基金管理有限公司ESG投资管理办法(试行)》。                                                      |
|      | 发布尽调规则问卷，将负面筛选法和ESG整合法等ESG投资方法纳入公司投资管理流程。                                                          |

资产端ESG风险管理流程



风险监控

**事前监控：**在风控系统中设置ESG风险限额，投前监控投资标的ESG风险敞口变化。

**舆情监控：**加强投后ESG风险舆情监控识别，评估其对财务和声誉的影响。

**资金拨付挂钩：**将投资主体的ESG风险管理状况作为投资资金拨付的重要依据，在各阶段设置ESG风险评估关卡，对于出现重大ESG风险隐患的，按照约定中止或终止资金拨付。

**续存期重大ESG风险应对：**要求出现重大ESG风险的客户制定并落实风险缓释措施及应对预案。

风险报告

**实施日常报告与重大风险报告相结合：**将ESG风险管理纳入日常风险监控及报告体系，跟踪风险限额执行情况，定期向经营管理层及董事会提交报告；对于突发或重大ESG风险事件快速响应处置，并及时上报潜在影响。

气候风险应对

负债端

加强重点领域气候风险应对

公司围绕绿色能源、林草碳汇、农险等领域，加大行业研究，细化分险种、分行业的承保政策，提升气候风险管控能力。

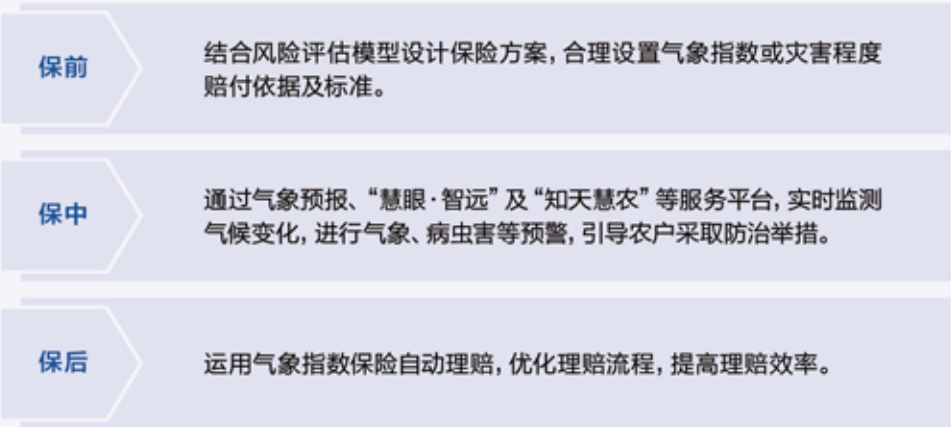
在**新能源车**领域，深化与外部数据机构的合作，提高风险识别精准度。制定并落实车辆零部件绿色低碳维修标准、制度和流程，加速新能源车电池维修网点建设，降低电池损失风险。

在**碳汇及碳金融**领域，完成行业首个碳金融业务承保指引类文件《碳资产回购保险承保细则》；制定生态碳汇类产品手册，并开展《林业碳汇保险发展模式与产品创新》课题研究。

在**可再生能源**领域，完善海上风电、光伏等业务的承保理赔等9套相关标准，制定海上风电风险检验内部规范及指引性文件，为业务开展提供标准化支持。

在**农险**领域，公司将气候风险管理纳入保前、保中、保后全流程，依托“知天慧农”智能平台、风险雷达及e农险系统，实现对气候风险的识别、评估、监测及预警。

农险保前、保中、保后的气候风险管理措施



深化巨灾模型研究与应用

为有效应对气候变化风险, 中国太保采用AIR巨灾模型、AIR多灾因农险模型以及暴雨模型等模型, 评估台风、地震、暴雨等自然灾害造成的影响。对于受自然灾害较多的保险产品, 公司将风险损失相关测算结果作为产品费率测算的参考因素。

2024年, 公司在AIR巨灾模型基础上新增财产险台风、农险多灾因的气候变化物理风险的测算模块, 实现气候风险因素纳入巨灾模型分析。

AIR  
巨灾模型

针对台风和地震两种灾因, 基于数十万个历史及随机模拟情景, 结合保险标的的地理位置、建筑情况等数据分析, 预测巨灾对车险、财产险、工程险造成的损失。

AIR  
多灾因模型

针对农业险主要作物, 包括水稻、小麦、玉米、森林等品种, 预测干旱、高温、风灾、洪水等多种气候相关灾害对农险有效保单的累积风险。

暴雨模型

根据历史降雨数据和保险标的的信息进行建模, 并根据中央气象台实时暴雨预警, 计算保险标的的预期损失, 向面临高损失率的公司分支机构实时推送预警信息。

持续完善“风险雷达”系统功能

中国太保自主研发的数字化、可视化智能风控平台“风险雷达”, 集成气象数值预报、地理信息系统、风险量化评估等核心技术, 构建了融合承保信息、出险理赔、风险评估及自然灾害等多维度数据的可视化风险地图。平台可针对台风、暴雨、雷电、冰雹、雪灾等11类自然灾害, 提供1公里栅格精度的灾害危险性评估, 生成超过130张专业地图。

2024年, 公司基于“风险雷达”系统, 开发新能源风险管理平台和航运风险减量平台, 进一步发挥公司智能化风险管控能力。

新能源风险管理平台

公司聚焦陆上光伏、陆上风电、海上风电三个新能源细分领域, 打造新能源风险管理平台, 涵盖风险查勘、灾害预警、辅助报价等功能模块, 全面支持新能源领域承保、理赔及风控的核心环节。

新能源风险管理平台主要功能

风险查勘

在风险地图中新增标绘功能, 构建风险档案, 精准定位光伏、风电标的, 实现承保信息可视化。

灾害预警

提供特定灾害预警与通知功能, 并集成海上风电风险累积模块, 支持对台风等特定灾害风险的区域化损失测算。

辅助报价

提供便捷、快速的业务移动报价服务。

航运风险减量平台

航运风险减量平台整合船舶定位、航迹、气象、海图及保险业务数据, 实时追踪航运险、水路货运险、海上平台等承保标的, 提供航线气象/海况预警、高风险水域闯入监控、船舶风险档案等功能, 支持事前轨迹跟踪、事中风险监控与预警、事后回溯分析, 有效提升海上风险减量服务能力。

积极开展风险减量服务

中国太保致力于运用专业优势, 积极开展风险减量服务。公司拥有一支专业化的风险工程师队伍, 包括163名专职人员和1,300余名兼职人员。公司建立灾害预警模型, 实时跟踪台风路径并进行预判, 根据5级分级预警区锁定承保标的, 发送预警清单, 解决预警“最后一公里”问题。2024年台风期间, 系统累计发送预警保单26.87万份, 覆盖客户15.5万家。

公司基于“风险雷达”系统, 结合巨灾模型估算保单预期损失, 精准筛选预警标的的并生成临前走访任务。在灾前黄金时间, 风险工程师队伍逐一进行现场排查, 通过微信小程序生成《风险提示函》并发送给客户, 协助重点风险企业实施临前风勘, 有效降低大额案件发生。2024年台风期间, 工程师共完成超5,700次临前走访, 有效协助重点风险客户采取防灾措施。

再保险机制应用与优化

中国太保实行集中再保险管理模式，构建了覆盖广泛、类型齐全的再保险架构，实现多层次分散风险与管控损失。根据公司《再保险战略》及《再保险交易对手及保险业务集中度风险管理实施细则》，统筹管理公司内部自留额、再保险分出与分入，以及公司内分保等事项。

太保产险预先安排各险种年度再保险合约，将原保单承保的气候风险自动纳入再保保障范围。对于超出公司自留限额的风险，通过临时再保进行分散，有效管控自留风险。此外，公司每年购买险位超赔再保和巨灾超赔再保，对于重大气候灾害事件，险位超赔再保可降低单险位大案的自留损失，巨灾超赔再保可减少累积净自留损失，从而有效缓解重大气候灾害对公司经营效益的冲击。

公司持续提升再保险业务管理水平，强化再保险风险管理。在产险巨灾超赔再保合约续转方案中，充分考虑极端天气引发的巨灾风险，保障各业务条线的巨灾保障需求。

资产端

中国太保在投资管理中系统化纳入ESG因素，将其贯穿于研究分析、投资决策、组合构建及风险管理全流程，致力于实现长期最优的风险调整后收益。2024年，公司升级ESG评级分析系统，推行尽责管理，开展外部管理人评估，以有效管理和应对资产端气候风险。

将ESG因素纳入投资决策

公司在上市公司股权投资、固定收益投资、私募股权、基础设施和不动产等投资、FoF及委外投资中，推动ESG因素纳入投资决策流程，推动投资组合的可持续发展。

01  
—  
上市公司股权投资

将 ESG 定量评级结果和研究员的 ESG 定性评价作为投资决策过程中的重要优先参考因素；依据 ESG 评级体系建立 ESG 投资池和 ESG 负面筛选清单。

02  
—  
固定收益投资

将ESG定量评级结果和研究员的ESG定性评价作为投资决策过程中的重要优先参考因素；依据ESG评级体系建立ESG正面筛选清单和ESG负面筛选清单。

03  
—  
私募股权、基础设施和不动产等投资

通过尽职调查评估ESG表现；考虑气候变化等因素对投资的潜在影响。

04  
—  
FoF及委外投资

实施外部管理人ESG评估。

ESG评级分析系统建设

为加强公司ESG投资管理能力，中国太保进一步明确ESG投资标准，完善ESG指标体系，持续优化ESG评级分析系统功能。ESG评级分析系统覆盖上市股票、固定收益产品、私募股权、基础设施及不动产等多种资产类别，实现对公司所有管理人和委托人的全面覆盖。公司参考ESG评价得分制定ESG债券池与碳中和债券池的入池标准，要求入池主体的ESG得分达到6分及以上。

ESG评级分析系统实现了对传统财务分析的有效补充，推动公司投资向ESG表现优秀的企业倾斜。通过该系统，公司定期跟踪ESG得分变化趋势及持仓主体的ESG得分分布情况，并在研究报告与信用评级报告中纳入ESG评级及说明，进一步将ESG因素融入投资决策。

| ESG评级分析系统的主要模块 |                                                                           |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------|
| ESG数据集成及预处理    | 根据公司权益、债券的ESG指标通用框架及行业框架，完成对底层指标的多源数据集成、数据结构化、数据标准化和归一化等处理。               |
| 重要性议题展示        | 系统提供ESG指标库、重要性议题概览、SASB重要性地图及中国太保重要性地图的展示功能。                              |
| ESG评分评级        | 展示中国太保自有及外部多数据源的ESG评分评级数据，并分析ESG评分在权益研究中常用基本面指标的分域特征；支持查看具体标的的ESG评分及详细数据。 |
| 风险事件提示和评估      | 及时推送第三方数据库的风险、舆情、争议事件，根据规则判定风险等级，进行不同程度的风险提示。                             |
| 资产贴标和统计        | 根据保险业协会标准、中国太保统一标准等，对持仓资产进行ESG投资、绿色投资、高碳资产贴标，实现多维度灵活统计。                   |
| 资产组合碳足迹测算      | 根据碳核算金融联盟（PCAF）等国际通用标准计算多维度资产组合碳排放量和碳强度。                                  |
| ESG筛选清单        | 根据正面、负面、基于规范的筛选，建立ESG股票池、债券池、优选池、主题池、禁投池等。                                |
| 尽责管理           | 根据持仓记录提醒股东会投票，并对具体议题给出投票建议；针对公司参与活动的沟通内容、相关议题和支持性文件进行系统记录与留存。             |

尽责管理

公司通过沟通参与、行使投票权、公开政策参与及行业协作等方式，积极履行尽责管理职责，致力于降低投资对象的ESG风险，推动其ESG表现持续提升。

01

在证券交易所交易的权益类资产

通过参与和投票的方式践行积极所有权，加强与被投标的董事会或管理层的双向交流，推动被投标的加强实质性 ESG 风险管理，作出符合长期价值提升的战略经营决策。

03

未上市股权

定期监控被投标的ESG风险，持续关注并监督被投企业处理重大ESG问题，通过在被投标的股东会上投票、与被投标的董事会或管理层进行双向交流、向重点被投标的董事会提名董事候选人等方式，促进被投标的可持续发展。

02

固定收益类资产管理

主动对被投标的开展参与工作，在被投标的债券持有人大会上行使投票权，促进其有效管理ESG风险并作出实质改进。

04

委托外部管理人管理的资产

鼓励全面评估外部管理人的投资活动尽责管理能力，推动外部管理人遵循公司《投资活动尽责管理指引》的相关要求。

案例 中国太保积极推进尽责管理工作

太保资产参与券商组织的尽责管理活动，针对某上市公司的绿色采购、低碳运营、消费者个人信息保护及ESG治理等问题提出改进意见与行动计划。公司将持续跟踪该企业的改善情况，推动其ESG表现提升。

长江养老对某电力企业开展尽责管理，基于深度报告与底层资料，围绕“资源管理”议题，建议企业更科学高效地开展水情预测与管理，全面提升资源利用效率。企业评估建议后，通过引入更精准的水情遥测系统、产研结合开发长江流域水文预报系统、优化梯级电站调度模型等措施，显著提高了电力供需匹配度，有效降低弃水率。同时，企业通过公开水文数据等方式加强投资者沟通，实现信息披露的高频化和实时化，获得市场高度认可。

外部管理人ESG评估与管理

中国太保构建了外部管理人 ESG 评估框架，2024 年对 120 多家外部管理人开展 ESG 问卷调查评估，外部管理人范围涵盖专户基金和集合投资组合管理人。评估从 ESG 治理、ESG 评价体系、ESG 风险管理、尽责管理及气候变化等多个维度，全面考察管理人在公司层面和投资策略层面的 ESG 表现，并通过横向比较与历史得分对比，为公司选聘、任命、考核外部管理人及制定尽责管理计划提供依据。对于得分较低的管理人，公司将与其进行沟通，推动其提升 ESG 表现。

专题：气候情景分析与压力测试

为提升气候风险管理专业能力，中国太保于2024年启动负债端气候风险情景分析与压力测试项目。公司结合IPCC等国际情景，整合中国本土气候数据，创新研发适用于中国保险机构的气候风险评估模型，量化分析台风、暴雨洪涝两大灾害对公司企财险、工程险、农险及车险的影响。

• 时间范围

考虑到气候变化的长期性和渐进性，公司选择2030年、2040年、2050年、2060年、2080年等主要时间点开展气候情景与压力测试分析。

• 分析对象

根据公司实际业务情况以及受气候风险影响程度，公司将分析范围确定为企财险、工程险、车险、农险。

• 灾害因素

结合中国地区自然灾害特征，选择影响较大的台风、暴雨洪涝作为主要气候风险因素。

• 情景选择

在联合国政府间气候变化专门委员会 (IPCC ) 设定的 SSP1-2.6、SSP2-4.5、SSP5-8.5 情景基础上，联合科研院所与专业气象机构，利用中国本土气象数据进行情景模型优化与校准，生成了一套覆盖全国市、县级的精细化气候情景。此外，结合国家双碳战略和绿色低碳转型政策，创新设立更契合我国未来发展规划的“3060 双碳”情景。

| 气候情景名称   | 情景简述                                                             |
|----------|------------------------------------------------------------------|
| SSP1-2.6 | 低排放情景。全球碳排放水平在2050年后达到零排放，本世纪末升温约1.8℃。                           |
| SSP2-4.5 | 中等排放情景。维持目前碳排放水平至本世纪中叶，随后逐步下降至零，本世纪末升温约2.7℃。                     |
| SSP5-8.5 | 高排放情景。碳排放量快速上升，本世纪中叶碳排放量达到目前两倍，本世纪末升温约4.4℃。                      |
| 3060双碳   | 采用3060双碳政策结合NGFS情景中国家自主贡献目标 (NDC) 对应的全球升温路径构建情景模型，本世纪末预计升温约2.3℃。 |

气候模型构建与分析

公司采用多种物理风险损失模型测算不同气候情景下自然灾害对公司业务组合的影响：

AIR模型

以AIR巨灾模型为基础，通过不同气候情景下的台风路径模拟，形成新的巨灾事件集。利用AIR巨灾模型对公司财产险组合进行分析，计算出未来时点不同气候情景下的灾害损失。

自研模型

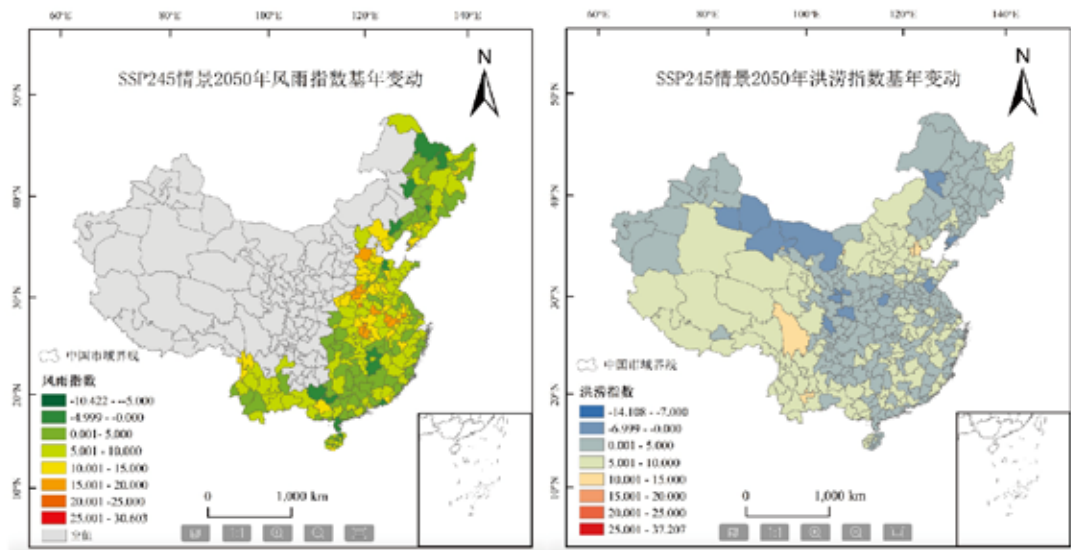
基于CMIP6的气象模式，预测未来时点台风、暴雨洪涝的灾害强度变化趋势。结合学术研究与内外部数据库，构建匹配公司业务特点的物理风险损失模型，并分别分析公司企财险、工程险、车险、农险受到的影响。

分析结论

自然灾害变化趋势分析

分析结果显示，气候变化导致的自然灾害强度随时间推移呈现整体上升趋势。全球温升幅度越大，灾害强度也进一步提升。

SSP245情景2050年台风、洪涝灾害强度变化



保险组合影响分析

分析结果显示，台风、暴雨洪涝造成的保险损失基本呈现随时间变化逐步增加的趋势，但上升幅度不高，整体风险可控。

以企财险为例，在台风灾害影响下2030年企财险平均年度损失增幅较低；2050年企财险平均年度损失略有提升，但不高于25%；2050年后企财险年度平均损失进一步增加，2060年SSP5-8.5情景下台风平均年度损失可能提升到30%以上。暴雨洪涝对企财险年度预期损失增幅整体较小，即使在SSP5-8.5情景下，2060年企财险年度平均损失增幅不高于20%。

不同气候情景下企财险平均年度损失变化

| 灾害因素 | 情景       | 2030   | 2050    | 2060    |
|------|----------|--------|---------|---------|
| 台风   | SSP1-2.6 | 5%-10% | 5%-10%  | 10%-15% |
|      | SSP2-4.5 | ≤5%    | 20%-25% | 30%-35% |
|      | SSP5-8.5 | 5%-10% | 15%-20% | 30%-35% |
|      | 3060双碳   | ≤5%    | 10%-15% | 15%-20% |
| 暴雨洪涝 | SSP1-2.6 | ≤5%    | 5%-10%  | 10%-15% |
|      | SSP2-4.5 | ≤5%    | 10%-15% | 15%-20% |
|      | SSP5-8.5 | ≤5%    | 10%-15% | 15%-20% |
|      | 3060双碳   | ≤5%    | 5%-10%  | 5%-10%  |

由于气候变化具有长期性、复杂性和不确定性，目前气候情景分析和压力测试方法受到模型、数据等限制，公司将持续更新优化气候风险分析模型，并定期开展测算，以便充分应对气候风险。



# 影响力足迹 04



负债端



资产端



运营端

## INFLUENCE 影响力足迹 >>>>

### 负债端

中国太保大力推进绿色保险业务发展，持续丰富绿色保险产品供给，为绿色能源、绿色交通、减污降碳、生态碳汇、绿色建筑等领域的发展提供积极助力。



### 增强社会气候韧性

中国太保持续深耕气候保险领域，针对台风、暴雨、干旱、冻灾等气象灾害，为相关方定制专属气象灾害风险保障方案，助力经济社会提高应对气候风险的韧性。公司巨灾保险涵盖救助型、创新型、指数型等多种类别。

**9,700** 亿元

2024年巨灾保险保额超9,700亿元，  
为社会抵御巨灾风险提供坚实支撑。

#### 案例 海南首单茶叶气象指数保险

随着全球气候变化加剧，极端天气事件频发，对茶叶产业产生严重影响。为增强茶企抵御自然灾害风险能力，公司于2023年落地海南首单茶叶气象指数保险，为白沙农场集团200亩茶叶提供的风险保障。

2024年，对茶叶遭受连续干旱、高温天气影响的情况，中国太保按照保险合同约定，根据气象监测数据，向白沙农场集团快速支付赔款，助力茶叶产业高质量发展。

### 支持绿色能源发展

中国太保不断完善绿色能源项目建设期和运营期各类自然灾害和意外事故的风险保障方案，为保障国家能源安全、助力新能源高质量发展作出积极努力。

**20** 万亿元

截至2024年末，公司为清洁能源产业提供保险保障超过20万亿元。

#### 案例 储能设施综合运营保险

储能行业作为国家大力支持的新能源产业，正成为推动能源转型和实现“双碳”目标的重要支柱。储能技术能够有效解决新能源供给的间歇性与用电需求持续性之间的矛盾，显著提升能源利用效率，为构建清洁低碳、安全高效的能源体系提供关键支撑。

为满足储能设施在运营期间的多样化保障需求，中国太保与某新能源科技公司展开深度合作，精准把握储能设施设备在实际运营中的风险特点，量身定制“储能设施综合运营保险”，为企业提供全面的风险管控与专属保障服务。该保险产品涵盖储能设施运营期一切险、设备损失险及营业中断险，保障企业运营的稳定性。

### 服务绿色低碳交通发展

中国太保积极研发新能源汽车、绿色航运等领域保险产品，切实助力交通运输领域的绿色低碳发展。

**460** 万辆

截至2024年末，公司为460万辆新能源车提供保险保障。

#### 积极探索新能源车险服务

中国太保自2021年起开始布局并融入汽车产业链生态链建设，通过三年探索实践，初步构建新能源车“直营模式”的创新框架，加强重点领域风险防范，促进新能源车险健康稳定发展。

在该模式下，公司围绕新能源汽车产业特点，开发了包含电池延保服务、充电桩风险保障以及智能驾驶风险保障计划等一揽子方案，并在全国设立34家新能源分中心，助力交通领域低碳转型。

#### 航运脱碳保险

为支持我国航运业应对航运业被纳入欧盟碳市场的风险，2024年5月，中国太保落地全国首单航运业碳排放成本价格指数保险——航运脱碳保险。该产品使用精算定价模型进行设计定价，可有效帮助航运企业应对欧盟碳配额价格上涨带来的风险。

## 助力减污降碳

中国太保为7,000余家化工、电力等企业提供环境污染风险保障，保险保额超124亿元。

### 案例 牵头推动上海市浦东新区环境污染责任保险项目并签发首单

中国太保联合6家同业机构共同研发《上海市浦东新区环境污染责任保险示范条款》，并成功签发首单基于该条款的绿色保险保单。该保险创新性地将企业生态环境信用评价等级与费率挂钩，投保时根据信用评价提供浮动费率系数，同时将投保情况纳入企业环境信用评价体系，激发企业投保积极性，为政府提供了环境风险管控的新抓手。保险条款责任范围将渐进性污染引起的赔偿责任纳入，是国内最全面的环境污染责任保障。截至2024年底，公司为浦东新区环境污染责任保险提供累计保额超1.6亿元的风险保障。

## 生态碳汇保险

中国太保致力于为森林、湿地、草原等生态系统提供碳汇风险保障，支持绿色经济发展的同时，为“双碳”目标的实现贡献力量。



### 案例 探索红树林CCER项目保险保障模式

中国太保与福建海峡资源环境交易中心，为福建龙海九龙江口红树林省级自然保护区的CCER（国家核证自愿减排量）开发提供保险服务，助力退化的红树林生境生态系统修复，保护生物多样性。

公司与福建龙海九龙江口红树林省级自然保护区工作站及漳州信产大数据服务有限公司合作，共同探索为红树林碳汇灭失风险提供“保险+科技”的综合解决方案，以有效提高红树林CCER项目的风险保障程度，解决CCER项目开发方的后顾之忧。

## 助力建筑行业低碳转型

中国太保持续推进绿色建筑和超低能耗建筑领域的保险创新，落地多个绿色建筑保险项目，助力城市建筑低碳转型。

### 案例 绿色建筑性能保险

湖州市是全国首个绿色建筑和绿色金融协同发展试点城市。中国太保积极参与湖州绿色建筑发展，与绿金中心就绿色建筑性能保险服务签订战略合作协议，并于2024年2月成功落地珑樾湾绿色建筑性能保险项目。由中国太保对该项目提供保险服务，绿金中心对该项目的施工过程进行监督，持续深化“保险+服务”模式，确保项目达到绿色建筑二星标准要求，并提供绿色建筑性能保险相关的风险管理服务。

### 案例 数智降碳保

针对建筑节能改造过程中可能存在的影响实际节能效果的技术、设备、施工等多方面风险，中国太保设计了“数智降碳保”综合节能保险方案，将节能效果、节能技术设施保障等保险责任综合纳入保障范围，以较好地契合建筑节能应用场景。

## 推进碳资产保险产品创新

中国太保积极服务碳金融市场，在碳资产保险领域创新多类产品和服务。

### 案例 碳账户综合保险

2024年3月，中国太保与宁波产权交易中心签订全国首单碳账户综合保险，为蓝碳生态碳账户提供保险解决方案。该产品聚焦于碳账户在登记、运营过程中的人为过失和系统安全风险，承保碳资产登记责任、碳账户网络安全责任和碳资产账户安全责任，为碳账户系统安全、平稳、顺利运营提供全面风险保障。

### 案例 上海碳普惠碳资产损失保险

“碳普惠”作为一种创新的节能减排机制，在上海得到了积极的推广和应用。2024年，中国太保与合作伙伴共同设计推出了碳资产损失保险产品，为碳资产持有者提供碳普惠碳资产的风险保障。一旦发生导致碳资产遭受损失的约定风险事件，保险公司将向碳资产持有者提供相应补偿，以降低其经济损失，保障碳减排项目的持续推进，避免影响碳市场的有序运转。

该产品的推出填补了碳普惠领域风险管理的空白，在推动上海碳普惠事业可持续发展的同时，也为全国碳金融市场的健康稳定发展提供了有益的借鉴经验。

案例 碳资产安全回购信用保险

2024年，中国太保创新聚焦“碳资产安全”的回购信用保险，并在上海试点碳市场落地全国首单业务，为申能碳科技与东方证券的碳回购交易中的碳资产安全提供保险保障。该产品指以碳资产回购协议为基础合同，为碳资产持有人保障其因资金提供方不履行碳资产返售义务而遭受的经济损失。该产品可有效保障碳资产持有者特别是纳入碳排放配额管理企业的碳资产安全，促进碳资产持有人提升出售碳资产的意愿，进一步激发碳市场的能效。

丰富大型活动“碳中和”解决方案

中国太保首创“大型活动碳中和+综合保险保障”模式，连续七年服务进博会，并积极支持其他多类大型活动，与主办方共同打造“碳中和”绿色活动标杆。

案例 “零碳会议+碳汇保险”服务方案落地兰州

2024年5月，中国太保在甘肃兰州落地全国首个“零碳会议+碳汇保险”服务方案。该方案运用卫星遥感技术对兰州新区湿地碳汇进行测量，创新开展湿地碳汇富余价值恢复补偿保险；同时，依托太保碳普惠平台和第三方专业机构，对在兰州召开的西北五省“保险服务乡村振兴座谈会”产生的碳排放进行测量和认证，并定点对承保的湿地碳汇“丝路碳票”产品进行购买，将兰州会议碳中和成本直接用于支持当地生态环境发展，探索了“零碳会议”服务效益的延伸模式。

案例 “零碳服贸，低碳同行”

中国太保连续五届成为中国国际服务贸易交易会（简称“服贸会”）全球合作伙伴和指定保险服务商。2024年，公司在往年服务方案基础上，加入ESG相关保障责任，提供保额6,000万元的超额碳排放保险保障，保障服贸会期间财产因自然灾害或意外事故遭受损失导致的施救、减损、赶工、重置所产生的超额碳排放，以碳配额或碳信用方式进行赔偿。

此外，服贸会期间，公司与首都会展集团和联合国全球契约组织（UNGC）共同发起“零塑服贸，低碳同行”倡议，倡导公众积极践行低碳生活方式。

资产端

中国太保不断挖掘绿色投资机遇，通过债权投资计划、股权投资计划、资产支持计划、产业基金等形式直接参与绿色项目投资建设，积极助力绿色产业发展。



持续开展资产组合碳排放核算

公司根据PCAF等国际通用标准测算了资产组合的碳排放量和碳强度，覆盖公司所有管理人、委托人和外部管理人。对于交通、物流、能源、市政设施、保障房和旧改等较难直接获取底层碳排放数据的非标准类型资产，针对单个资产开发专门的因子库和估算模型，扩大碳足迹核算范畴。

中国太保投资组合碳足迹

| 资产类型 | 碳排放量(吨CO <sub>2</sub> e) | 碳排放强度<br>(吨CO <sub>2</sub> e/百万元管理资产) | 碳核算覆盖比例 |
|------|--------------------------|---------------------------------------|---------|
| 股票   | 10,233,313.10            | 38.74                                 | 99.83%  |
| 债券   | 18,773,866.33            | 24.59                                 | 95.07%  |

注：基于2023 年12月31日净市值持仓数据进行核算。

## 绿色债权投资计划

01

长江养老在“长江养老-湖南轨道交通基础设施绿色债权投资计划”中持仓8亿元，计划投向长沙、株洲、湘潭城际铁路项目。按照该计划募集资金规模占项目总投资的比例折算，该计划预计每年可减排二氧化碳2,574.35吨，节约1,227.65吨标准煤。该计划已获得联合赤道最高等级G1级绿色认证。

02

长江养老在“交银-合肥轨交绿色基础设施债权投资计划（一期）”中持仓4.7亿元，轨道交通建设完成并投入运营后，该计划预计每年可减排二氧化碳量3,422.33吨，节能量约1,652.87吨标准煤。

03

太保资产于2023年8月完成“太平洋-成都轨交基础设施债权投资计划（二期）”注册，注册规模65亿元，并于2024年2月成功发起设立。截至2024年末，该计划已完成投资13亿元，专项用于支持成都轨道交通网络建设。该计划已获得联合赤道最高等级G1级绿色认证。

04

2023年9月，太保资产完成“太平洋-武汉地铁基础设施债权投资计划（二期）”注册，注册规模30亿元，并于2023年10月成功发起设立。截至2024年末，该计划已完成投资25亿元，专项用于武汉地铁基础设施建设。该计划已获得联合赤道最高等级G1级绿色认证。

05

2024年10月，太保资产完成“太平洋-宁波轨交基础设施债权投资计划（二期）”注册，注册规模40亿元，并于2024年12月成功发起设立，投资规模人民币8亿元，专项用于宁波轨道交通网络建设。该计划的相关绿色认证正在进行中。

## 绿色股权投资计划

太保资产于2023年12月完成了广州地铁芳白城际股权投资计划（绿色）的注册，注册规模为36.6亿元，并于2024年3月正式发起设立，截至2024年末完成投资2.35亿元。该投资计划旨在推动城市空间向外围南部地区拓展，以满足建设美丽宜居城市的需要。项目投入运营后，该计划预计每年可减排二氧化碳66,838吨，节能量约31,961吨标准煤。该产品已通过中诚信绿金科技的绿色评估，获G1级绿色认证。

## 绿色资产支持计划

太保资产于2024年7月发行设立“太平洋-河南投资-北京新易应收补贴款2024年绿色资产支持专项计划”，投资规模8.6亿元，是公司首单绿色认证的交易所ABS产品。该产品助力一家专注于废弃资源循环利用的公司利用销售和售后服务网络搭建废弃产品回收处理渠道，探索中国电器电子产品生产者责任延伸的新模式。该资产支持计划获得了联合赤道最高等级G1级绿色认证。

## 绿色产业基金

中国太保出资15亿元投资中金钛合绿碳科技基金，基金主要投资于涵盖光伏发电、风力发电、综合能源服务、工业节能、生物质能等的能源结构转型领域，光伏制造、燃料电池制造、风电制造、氢能制造等的能源高效利用领域，新能源汽车、充换电基础设施、共享出行等的绿色交通领域，以及绿色城市物流、绿色数字新基建、绿色数据中心、绿色建筑等的绿色城市领域。

## ESG主题资管产品

长江养老在2024年新设ESG优选资产管理产品，以固收ESG策略为主，将ESG因子纳入产品研发体系；同时，现有产品变更时均纳入ESG条款，持续提升公司绿色投资能力。

2024年7月，长江养老ESG优选资产管理产品在中保登顺利备案并正式募集成立，2024年末投资规模4.6亿元。该产品为固定收益类ESG纯债产品，该产品根据中国太保ESG评级系统数据、第三方评级机构ESG基础评分，优先投资评分居前的中长期限固定收益资产，在投资择券中整合ESG投资理念，观测理解ESG指标与资产收益和安全性的对应关系，进而推进保险资金等长期资金的投资模式创新。

## 运营端

中国太保持续强化低碳运营举措，稳步提高节能减排成效，倡导员工将低碳理念落实到实际工作和生活中，共同为绿色可持续发展作出贡献。



加强运营碳排放管理

中国太保以“双碳”目标为引领，持续打造低碳节能运营模式，逐步优化自身能耗水平，减少运营对环境的影响。为有序推进绿色运营管理工作，公司以2023年为基准年，2028年为目标年，设立碳减排目标，具体如下：

中国太保运营碳排放目标

2028年较2023年运营碳排放总量下降

20%

注：

- 1、公司运营碳排放覆盖范围一（固定源、移动源、制冷剂、灭火器）、范围二（公司用电、公司采暖）及范围三（外部采购、差旅）。
- 2、目标统计口径为公司合并报表（不含养老院及康复医院）。

为提升运营碳管理能力，中国太保自主研发运营端碳足迹管理平台，形成公司统一的碳核算标准和排放因子库，实现分机构、排放源、时间等维度碳排放的实时监测与分析。

2024年，公司升级优化平台功能，依据生态环境部、国家统计局发布的最新标准，更新66个碳盘查排放因子计算数值，并新增7个区域用电排放因子。为确保数据填报与校验工作高效完成，公司编制了碳足迹平台填报指南、常见问题手册及实操视频等辅助材料，开展专题培训，持续赋能碳盘查团队。

• 温室气体排放

| 温室气体排放情况                      | 2024    | 2023    | 2022    |
|-------------------------------|---------|---------|---------|
| 温室气体排放量（范围一）<br>（吨二氧化碳当量）     | 44,275  | 44,162  | 43,519  |
| 温室气体排放量（范围二）<br>（吨二氧化碳当量）     | 170,143 | 200,897 | 188,008 |
| 温室气体排放密度（范围一）<br>（吨二氧化碳当量/亿元） | 10.96   | 13.63   | 13.10   |
| 温室气体排放密度（范围二）<br>（吨二氧化碳当量/亿元） | 42.11   | 62.02   | 56.61   |

- 注：1.温室气体测算类型：包括二氧化碳、甲烷、氧化亚氮、氢氟碳化物、全氟化碳及六氟化硫。
- 2.温室气体排放源：覆盖固定排放源、移动排放源、制程排放源、逸散排放源。范围一排放主要来自固定源、移动源、制冷剂、灭火器，范围二排放主要来自公司用电和公司采暖。
- 3.温室气体测算标准：采用国家生态环境部发布的《企业温室气体排放核算方法与报告指南发电设施（2021年修订版）》及政府间气候变化专门委员会（IPCC）刊发的《2006年IPCC国家温室气体清单指南》进行核算。核算因子选自生态环境部《中国产品全生命周期温室气体排放系数集 2022》、Defra（英国环境、食品及农村事务部）等因子库。
- 4.温室气体测算边界为公司全辖范围（含并表子公司及其分支机构），2023年度碳排放统计存在偏差，现按实际情况予以更正。

• 能源及资源使用

| 能源使用情况              | 2024        | 2023        | 2022        |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|
| 天然气使用量<br>（立方米）     | 2,715,963   | 2,496,213   | 2,043,191   |
| 天然气使用效率<br>（立方米/亿元） | 672         | 771         | 615         |
| 用电量<br>（度）          | 340,890,545 | 355,865,398 | 310,203,029 |
| 用电使用效率<br>（度/亿元）    | 84,360      | 109,854     | 93,395      |
| 能源消耗总量<br>（兆瓦时）     | 467,019     | 506,144     | 460,317     |

- 注：1. 资源及能源使用统计边界为公司全辖范围（含各分子公司）。
2. 能源消耗总量基于电力、天然气及其他燃料的消耗量，依据《综合能耗计算通则（GB/T2589-2020）》提供的转换因子进行计算。
3. 2023年度能源消耗统计存在偏差，现按实际情况予以更正。

低碳办公

公司基于“太保e慧”建立能耗周报机制，精准挖掘节能潜力；开展“虚拟电厂”项目，实施让电操作，缓解冬夏季高峰用电压力；完成用电容改需工作，通过提高用电契约数的使用效率，实现基础电费节降。

通过构建智能管理模块，公司“云端”办公工具平台能够对用户进行闲时关机，可有效降低服务器能耗。相较于传统个人计算机，单用户使用云终端每年可节约用电283.69千瓦时，目前公司2万云终端用户每年可减少二氧化碳排放总量近4,500吨。

案例 多措并举，降低集团总部大厦能耗水平

中国太保对集团总部大厦设施设备进行诊断并形成能效分析报告，为挖掘节能潜力、推广节能技术提供数据支持。公司在日常管理运营中，围绕空调系统设计、热能回收系统、雨水回收系统、太阳能热水系统、智能净水系统、照明灯具系统等方面，通过采用多项先进节能技术、推进智能化节能改造、利用能耗传感器实现能耗数据自动监测等举措，促进用能效率提升。

公司制定《冬夏空调节能运行手册》，通过中央空调机组错峰运行、优化开机时间与运行参数、设定适宜室内温度等措施，降低空调能耗；照明设备基本实现LED灯具全覆盖，并根据季节、天气变化及节假日安排，动态调整灯具开启时间。

2024 年，总部大楼实现空调系统节约用电约 15 万度，热能回收系统节约用电约 3 万度，雨水回收系统节约自来水约 400 吨，节能系统产热量约 380 吨、节约生活热水系统用电约 3,000 度，智能净水系统减少塑料瓶使用 402,988 个、减少碳排放 17.7 吨。

根据上海市黄浦区重点用能（排放）单位碳排放管理平台，集团总部 2024 年“能耗强度目标预警等级”和“能耗总量目标预警等级”均为最优等级“绿色”，两项控制指标均超额完成既定目标。

加强无纸化运营

中国太保持续扩展线上化服务，促进纸张消耗有效减少。

无纸化运营成效

|        |                                                                                    |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------|
| 太保寿险   | 电子信函订阅率达91%，电子批单使用率达92%，个人长险电子保单替代率达43.3%，通过电子信函、电子批单、电子保单全年减少用纸超1亿张。              |
| 太保产险   | 车险电子保单替代率达99.99%，减少纸质保单打印量约6,409万份；车险理赔线上化率57%；车险人伤门诊案件线上化率97.7%。                  |
| 太平洋健康险 | 在个险保单、保全批单、理赔结案通知书环节全面实现100%无纸化应用，团险电子保单电子化发送率超过70%，保全电子化率达97.6%，理赔服务线上报案率达98.84%。 |

打造绿色数据中心

2024年，中国太保数据中心开展冷源系统调优、空调工况调优、气流组织优化、暖通运行模式调整、新风机开机策略调整、加强附属设施节能力度等多项精细化管理和技术升级，有效提升了能源利用效率。

罗泾数据中心实际PUE从2023年的1.398降至1.387，相当于全年减少用电量26.3万千瓦时，减少二氧化碳排放252.5吨；成都数据中心实际PUE从2023年的1.45降至1.44，相当于全年减少用电量77.4万千瓦时，减少二氧化碳排放743吨。



绿色出行

中国太保制定《绿色差旅评级实施办法》，积极推进绿色出行与绿色差旅管理。围绕绿色交通、低碳住宿、无纸化行程等方面，公司持续加强宣导与培训，大力倡导在线会议，减少非必要的商务出差；对于确需出差的情况，明确要求优先选择高铁等低能耗、低排放的交通工具，实现绿色出行。

公司持续优化新能源车配置，调整现有车辆中传统燃油车和新能源车结构。2024年，太保产险新能源车占比较上年提升1.2%。

绿色建筑

中国太保持续推进绿色健康建筑标准在办公职场及太保家园的落地实施，获得绿色建筑认证的项目数量呈稳步增长态势。其中，太保家园已有7个项目获得绿色建筑认证。

|               |                                  |
|---------------|----------------------------------|
| 中国太保集团总部大厦    | 中国三星级绿色建筑认证                      |
| 中国太保大湾区总部大楼   | 美国WELL HSR健康安全评价认证、美国LEED-CS铂金认证 |
| 太保寿险公司新天地职场大楼 | 美国WELL健康建筑铂金级认证、美国LEED绿色建筑金级认证   |
| 中国太保成都数据中心    | 美国LEED绿色建筑认证                     |
| 太保家园厦门社区      | 中国三星级绿色建筑预认证                     |
| 太保家园杭州社区      | 美国WELL健康建筑金级正式认证                 |
| 太保家园上海崇明社区    | 美国WELL健康建筑金级正式认证                 |
| 太保家园上海普陀社区    | 美国WELL健康建筑金级正式认证                 |
| 太保家园北京社区      | 美国WELL健康建筑金级中期认证                 |
| 太保家园三亚社区      | 美国WELL健康建筑金级中期认证                 |
| 太保家园大理社区（二期）  | 碳中和建筑运行阶段预评价金级                   |

引导绿色行为

中国太保建立个人碳积分平台“碳险家”，通过科学量化各类低碳行为的减排效果，并将其转化为积分激励，引导员工践行环保责任，将绿色理念融入日常工作和生活。

公司持续进行功能和场景丰富，当前已覆盖绿色通勤、绿色会议、低碳差旅、绿色文印、绿色采购、远程办公等九大低碳行为场景，构建了统一的碳积分管理体系。截至2024年末，“碳险家”用户量超过4.1万人。

案例 收集“减碳金点子”

2024年7月，太保寿险发起“减碳金点子”收集活动，广泛征集员工在绿色低碳行动方面的创新建议。活动共收到约600条减碳金点子，涉及绿色办公、绿色出行、绿色采购、光盘行动等，其中300余条优秀“金点子”得到采纳。该活动不仅提升了员工的环保意识，也为公司提供了更多切实可行的节能降碳解决方案。



APPENDIX  
附录 >>>>

气候相关财务信息披露工作组（TCFD）建议框架索引

| TCFD建议披露内容                               |  | 披露索引                                    |
|------------------------------------------|--|-----------------------------------------|
| 治理：披露组织与气候相关风险与机遇的治理情况                   |  |                                         |
| a) 描述董事会对气候相关风险和机遇的监督情况                  |  | 治理架构                                    |
| b) 描述管理层在评估和管理气候相关风险与机遇的职责               |  | 治理架构                                    |
| 战略：针对组织业务、战略和财务规划，披露实际及潜在与气候相关的影响        |  |                                         |
| a) 描述组织所识别的短、中、长期气候变化相关风险和机遇             |  | 气候相关风险与机遇                               |
| b) 描述组织在业务、战略和财务规划上与气候相关风险和机遇的影响         |  | 气候相关风险与机遇                               |
| c) 描述组织在战略上的适应力，并考虑不同气候相关情景（包括2℃或更严苛的情景） |  | 治理架构，能力建设，考核机制，气候战略，政策制度，专题：气候情景分析与压力测试 |
| 风险管理：披露组织如何鉴别、评估和管理气候相关风险                |  |                                         |
| a) 描述组织在气候相关风险的鉴别和评估流程                   |  | 促进气候风险融入全面风险管理体系                        |
| b) 描述组织在气候相关风险的管理流程                      |  | 促进气候风险融入全面风险管理体系，气候风险应对                 |
| c) 描述气候相关风险的鉴别、评估和管理流程如何整合在组织的整体风险管理制度   |  | 促进气候风险融入全面风险管理体系                        |
| 指标和目标：针对重大性的信息，披露用于评估和管理气候相关议题的指标和目标     |  |                                         |
| a) 披露组织遵循战略和风险管理流程进行评估气候相关风险与机遇所使用的指标    |  | 2024·我们的气候行动成果，影响力足迹                    |
| b) 披露范围1、范围2和范围3（如适用）温室气体排放和相关风险         |  | 专题：气候情景分析与压力测试，影响力足迹-资产端，影响力足迹-运营端      |
| c) 描述组织在管理气候相关风险与机遇所使用的目标，以及落实该目标的表现     |  | 治理，战略，促进气候风险融入全面风险管理体系，气候风险应对，影响力足迹     |

中国人民银行《金融机构环境信息披露指南》指标索引

| 指标内容            | 披露索引                                           |
|-----------------|------------------------------------------------|
| 年度概况            | 卷首语，2024·我们的气候行动成果，能力建设，考核机制，战略，风险管理，影响力足迹-运营端 |
| 金融机构环境相关治理结构    | 治理架构，促进气候风险融入全面风险管理体系                          |
| 金融机构环境相关政策制度    | 政策制度                                           |
| 金融机构环境相关产品与服务创新 | 深化ESG研究，影响力足迹-负债端，影响力足迹-资产端                    |
| 金融机构环境风险管理流程    | 促进气候风险融入全面风险管理体系，气候风险应对                        |
| 环境因素对金融机构的影响    | 气候相关风险与机遇，气候风险应对，专题：气候情景分析与压力测试                |
| 金融机构投融资活动的环境影响  | 促进气候风险融入全面风险管理体系，气候风险应对，影响力足迹-负债端，影响力足迹-资产端    |
| 金融机构经营活动的环境影响   | 影响力足迹-运营端                                      |
| 绿色金融创新及研究成果     | 深化ESG研究                                        |

## 关于本报告

本报告是中国太保发布的2024年度应对气候变化报告，旨在向利益相关方披露公司气候变化治理、策略、风险管理、实践行动及绩效进展方面的情况。

• 报告范围

中国太保集团总部、全资子公司、控股子公司及其分公司。

• 报告周期

本报告为年度报告。如无特别说明，相关实践的时间范围为2024年1月1日至2024年12月31日。

• 报告编制依据

本报告编制主要参照中国人民银行《金融机构环境信息披露指南》，以及 G20金融稳定委员会气候相关财务信息披露工作组 (Task Force on Climate-related Financial Disclosure, TCFD) 建议框架，并参考香港联合交易所《气候信息披露指引》进行编制。

• 报告信息来源

本报告涉及的事件及数据信息主要来自中国太保内部系统文件及相关公开披露文件，经报告编制组整合后进行披露。如无特别说明，本报告所涉及的财务数据均以人民币为计量单位。

• 报告发布形式

本报告电子版可在公司网站 (www.cpic.com.cn) 查阅下载。