

中国人寿富兰克林资产管理有限公司气候相关风险披露文件

经过对管理层充分分析与讨论，我认为气候相关金融风险与我司管理的集体投资计划的长期投资风险及回报有着密切联系。我司会每年持续监测和重新检视分析结果，以便及时了解市场状况和与气候相关风险的监管变化。我司力求从五个方面应对气候相关金融风险：

1. 企业管治
2. 投资管理
3. 风险管理
4. 信息披露
5. 积极沟通

企业管治：

为了从高层奠定管理基调，董事会和高层管理人员负责监督气候相关风险项目的进度。

中国人寿富兰克林董事会将每年检视由公司风险管理职能准备的气候相关风险报告，该报告由独立于投资职能的风险管理职能准备以保持公正性。此举旨在提高员工对气候相关风险的重视程度。

为了将气候相关风险纳入日常运营和决策，在定期举行的风控委员会会议期间，高层管理人员如投资职能与风险管理职能主管将会参与到该风险管理的讨论与决策中。

我司制定了一份气候相关风险政策以确保员工遵守公司对该风险的内部期望和监管要求，该政策由合规及风控部起草并经高层管理人员批准。

投资管理：

我司各种投资流程中均有考虑气候相关风险因素，包括研究报告准备流程、投资池审批流程和投资组合管理决策流程。投资团队亦会通过直接沟通或代理投票的方式与被投资公司进行联系。详细内容请参考“积极沟通”部分。

我司亦会利用不同的风险指标和风险措施识别及评估气候相关风险的相关性和重要性及监测气候相关风险对投资组合的潜在影响，详细内容请参考“风险管理”部分。

风险管理：

风险管理职能负责设计风险指标和风险措施，以识别、管理和监控气候相关风险。我司已与第三方数据提供商合作，以增强分析工具的稳健性。诸如投资组合碳足迹（PCF）、碳强度、转型风险值、物理风险值、气候情景分析结果、温度上升影响等指标和措施均被用于分析气候相关风险与投资组合之间的联系。分析会以不同的维度进行，从投资组合层面到个别证券层面，同时亦会从不同的时间点研究，包括事后和事前分析。另外，我司亦会於基金年报中披露基金层面的投资组合碳足迹（PCF），以确保投资者充分了解他们的气候相关风险敞口。以下的公式为 PCF 的计算方法：

$$\text{投资组合碳足迹} = \sum_N^i \left(\frac{\frac{\text{投资现值}}{\text{被投资公司的企业价值}_i} \times \text{被投资公司的范围 1 和范围 2 温室气体排放量}}{\text{当前投资组合价值 (\$ 百万)}} \right)$$

风险管理职能亦负责每年为董事会准备气候相关风险报告，并在定期风控委员会会议期间向高级管理层报告。该报告涵盖了从投资组合层面到个别证券层面的气候相关风险指标以及气候相关风险项目的工作进度报告。

信息披露

在公司层面，我司於中国人寿富兰克林官网上披露气候相关风险政策和程序，披露内容包括企业管治、投资管理、风险管理、沟通政策和信息披露政策。披露内容每年进行检视，以确保披露信息的及时性。

在投资组合层面，我司根据香港证监会（SFC）颁布的《基金经理操守准则》中所述适用集体投资计划范围¹，於基金年报中披露基金层面的投资组合碳足迹（PCF）。该数据由风险管理职能在第三方数据提供商的帮助下准备，以提高披露的准确性和覆盖范围。除了 PCF 数据外，我司亦会披露计算 PCF 的方法论、假设、限制和证券覆盖范围百分比，以便投资者更清楚地了解披露内容。

积极沟通

直接沟通

我司会在必要时积极与被投资公司沟通，以促使他们向可持续的目标发展。我司主要利用 ESG 评分、碳强度、碳风险评级、转型风险值、物理风险值、气候情景分析结果和投资组合对全球温度的影响等指标来评估与被投资公司沟通的必要性。讨论主题包括但不限于：

1. 被投资公司面临的气候相关风险问题
2. 温室气体排放数据披露质量
3. 与气候相关问题的披露
4. 碳减排的目标设定及进展

代理投票

对于股权投资，代理投票是改变被投资公司行为的有效工具。在我司有权代表客户投票的情况下，我司会发挥影响力，推动被投资公司走向可持续的运营。一般而言，我司支持以下类型的决议：

1. 采用气候变化政策
2. 通过温室气体减排目标
3. 采用转型计划以力求与《巴黎协定》保持目标一致
4. 采用低碳经营策略

¹ 有关投资组合碳足迹披露的适用范围，请参考证监会发布的最新版《基金经理操守准则》（FMCC）

5. 根据 SASB（可持续发展会计准则委员会）和 TCFD（气候相关财务信息披露工作组）等国际标准，定期、透明地披露气候相关风险
6. 高级管理层和董事会对气候相关风险的监督

相反，当被投资公司采取的措施不令人满意或违反可持续发展原则时，投资组合经理应投票反对决议和董事选举。

保存记录

沟通活动和代理投票活动需要妥善记录，以确保高级管理层和董事会能够监督沟通活动。

总结

数据和分析表明，气候相关风险对我司的投资具有长期影响，因此我司妥善设计政策和流程来管理气候相关风险。鉴于这是投资管理专业中的一个相对较新的领域，且行业在管理气候相关风险的措施正在快速变化，我司将持续留意气候相关风险管理的最新趋势，并不断检视流程以确保我司有足够的能力和资源应对挑战。

2022 年 8 月 18 日