HEALTHIER, LONGER, BETTER LIVES

2023年環境、社會及管治報告 – 分節報告

可持續投資

目錄

可持續投資支柱 3

可持續投資支柱 3

策略優先任務詳情 4

加深環境、社會及管治的互動 4

提高環境、社會及管治培訓和能力 6

擴大投資組合範圍 7

完善投資組合中的剔除名單 9

投資組合及氣候披露 10

實踐可持續投資的實例 12

實踐可持續投資的實例 12

可持續投資支柱

過去一百多年來，友邦保險審慎調配資金，滿足客戶的保障及儲蓄需求。今日，我們的投資策略考慮未來數十年的客戶影響。客戶、投資者及監管機構日漸重視環境、社會及管治的相關風險、影響及機遇對我們未來的影響。友邦保險深信，我們的成功與持份者、社會、經濟及自然環境息息相關。而我們亦會於整個投資週期的決策當中考慮該等因素。

友邦保險對潛在及實際所投資公司的相關環境、社會及管治因素進行結構性整合和評估，以支持投資組合決策。除了評估環境、社會及管治績效外，我們與所投資的公司積極互動，促進、制訂及加強環境、社會及管治相關的營運實踐。但是，如果我們認為某些行業不可能或無法按照所要求的速度向具備可持續性或韌性的商業模式轉型，我們便會考慮將某些實體或行業從投資組合中剔除。

作為區內的主要投資者，友邦保險的投資組合具有重大影響力。我們的團隊力求帶來長期的可持續財務成果，協助大眾實踐「健康、長久、好生活」。

康禮賢博士（Dr. Mark Konyn）
集團首席投資總監

為了與友邦保險的可持續未來承諾保持一致，我們的投資方針專注於實現我們的氣候目標，同時維持穩健的財務表現。氣候轉型計劃及經驗證的科學基礎減量目標計劃目標為我們邁向可持續發展之路立下重要里程碑。透過與我們所投資公司的互動聯繫及探索嶄新的低碳投資機遇，我們旨在對世界產生正面影響，並繼續為持份者帶來價值。"

加深環境、社會及管治的互動

加深與所投資公司的互動

本集團相信，與所投資公司積極互動，是提升環境、社會及管治意識和最佳實踐的最有效做法之一。透過合作，我們鼓勵及支持其他企業轉變做法，以帶來正面影響。透過互動，我們期望能影響企業行為，支持企業進步，以解決複雜問題，為持份者帶來可持續發展的成果。我們亦明白，在參與互動欠缺成效的情況下，撤資及剔除投資對市場訊號及風險管理的重要性。

科學基礎目標獲驗證，令我們與所投資公司互動的目標專注在鼓勵及支持其自行制訂科學基礎減量目標倡議目標及加快減排進程。這種互動亦可不斷完善及改進我們的內部評分方法，讓我們可對跨行業、跨地域位置及跨資產類別的投資組合有更深刻、更廣泛的見解。

此外，我們會就特定主題及行業與所投資公司互動，對完善程度進行量化評估，從而獲取地域及行業見解。我們的環境、社會及管治團隊會與投資部門共同協調參與各項活動，包括準備投資資料、評估及／或評分方法，並為定期與所投資公司進行互動的研究分析員提供簡報。

將環境、社會及管治因素融入投資決策

我們將環境、社會及管治因素融入投資流程及決策當中。我們以投資管治框架為基本指導，該框架全面規管投資活動的各個層面，建立集團層面的最低要求，以及代表友邦保險的最佳實踐。我們還將環境、社會及管治因素納入投資管治框架對一般賬戶投資組合的環境、社會及管治（包括研究分析員考慮的因素）、研究流程及代理投票的要求中。

2023 年，友邦保險繼續使用內部制定的環境、社會及管治評級評分卡，全面覆蓋所有一般賬戶投資組合內直接管理的固定資產。其中包括我們的團隊根據環境、社會及管治評級評分卡，評估友邦保險研究分析員直接負責的數千間所投資公司，並就每名發行人給予環境、社會及管治評級。有關評級至少每十二個月檢討一次。

我們的環境、社會及管治評級評分卡經外部驗證，可幫助友邦保險的研究分析員在評估所投資公司及潛在投資時量化環境、社會及管治風險及機遇，同時考慮環境、社會及管治各支柱的重大主題及行業特定因素。此評分卡協助友邦保險的研究分析員進行基本分析，為一般賬戶投資組合的投資環境、社會及管治風險及機遇提供更全面觀點。

使用參與互動以實現科學基礎減量目標倡議目標

對於集團的上市股票及企業債券投資組合的發電行業而言，我們認為參與互動是實現我們目標的關鍵所在。在發電行業內，我們的互動旨在鼓勵所投資公司採取實質行動，以符合氣候科學的方式，實現業務營運的減排。我們力求幫助所投資公司提高對淨零排放的意識，令其可展開或加快淨零排放之旅，並實現以科學為基礎的減排目標。在上市股票及企業債券範圍以內，但不止於發電行業的所投資公司，我們將鼓勵及支持其指定制定及驗證本身的科學基礎減量目標倡議目標。此參與互動的重點將被整合至我們的分析員與所投資公司的定期交流當中。

如僅用參與互動不足以影響所投資公司實現脫碳或採用科學基礎減量目標倡議目標時，我們可能會探討其他機遇，透過重新投資到期企業債券，或考慮對現時或將來有計劃設立科學基礎減量目標倡議目標及／或排放量較低的發行人作全新投資。

加深環境、社會及管治的互動

代理投票

投票是與所投資公司持續對話的重要一環，可影響可持續發展的成果。我們的投資管治框架代理投票準則建基於良好的企業管治原則，以保障股東的長遠利益；並包括了我們在投票決定時必須考量的強制性議題。

與投資經理進行互動

於盡職調查中，所有考慮中的全新全權委託投資授權，以及於第三方管理基金全新投資，都要接受第三方投資經理環境、社會及管治評估。我們會考量這些潛在投資經理在環境、社會及管治方面的做法，並會檢視他們與所投資公司進行互動時所採用的方法，以及在作出投資決定時有否考量環境、社會及管治因素。與環境、社會及管治評級評分卡類似，我們設計了一種內部評分方法，以評估外部投資經理及由第三方管理的基金。這種方法被稱為第三方投資經理環境、社會及管治評估，經過了外部驗證，已透過投資管治框架加以執行。

委任第三方投資經理之後，友邦保險會持續監察這些外部公司在處理環境、社會及管治議題時的做法。

供應鏈管理專題互動

為何與我們所投資公司在供應鏈管理實踐上互動？

友邦保險相信，完善的管治是良好企業行為的基礎。於2023 年，對於在我們一般賬戶投資組合的所投資公司，友邦保險希望更有效了解它們如何在供應鏈的管理實踐中納入並優先考慮環境、社會及管治因素。透過與來自不同行業及國家，在我們的上市股票及企業債券組合內超過 900 家所投資公司的目標互動聯繫計劃，我們的投資團隊從長期可持續的視角，對所投資公司的供應鏈管理實踐、風險及機遇有更深入了解。

方法

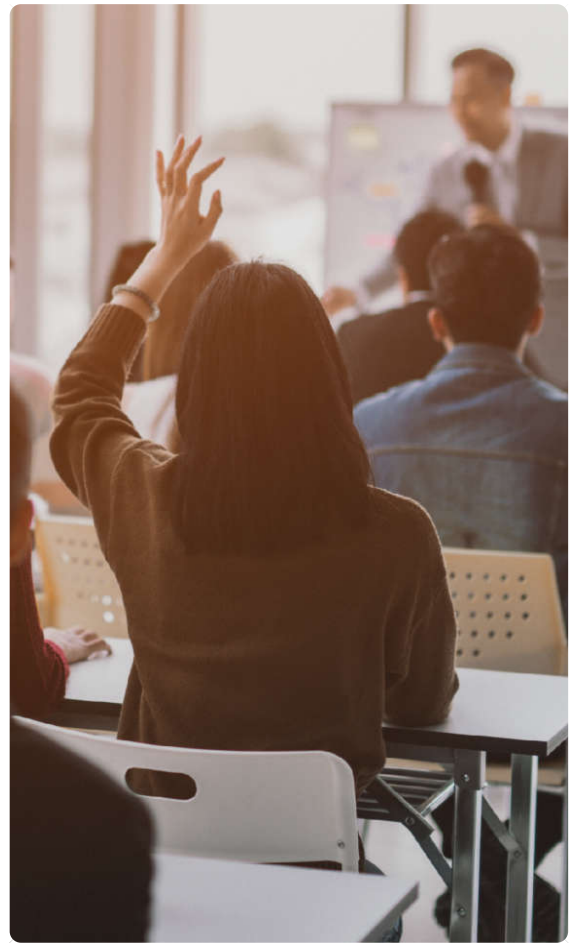
由友邦保險集團管理團隊設計的主題互動調查問卷，已考慮由集團環境、社會及管治投資卓越中心及集團可持續發展團隊提供的意見，並參考多項國際企業管治準則而制訂，包括國際企業管治網絡（International Corporate Governance Network）、聯合國《負責任投資原則》及亞太區的企業管治常規。調查問卷分為四個部份，包括有關(i)環境、(ii)社會、(iii)管治及(iv)行業特定專題的問題。我們將會根據標準化的評分卡評估所投資公司的回覆，並將評估轉化為評分系統。

互動成效

值得注意的是，我們的所投資公司反映他們注意到供應鏈管理的重要性，並已將環境、社會及管治因素納入實踐當中：

- 大部分所投資公司均有充分考慮供應鏈多元化。66%的公司回應稱，它們於六個或以上國家採購原材料及其他原料。
- 90%的公司回應稱，它們已將環境、社會及管治因素加入其採購流程，以供其採購團隊遵守。
- 79%的公司回應稱，它們的供應鏈沒有於受衝突影響及高風險地區營運，也沒有受有關地區影響。
- 77%的公司回應稱，它們已制訂政策及監控措施，以防止供應鏈中出現「現代奴役情況」。
- 86%的公司回應稱，它們的採購、供應商行為守則及相關政策中已加入反貪污規定、反行賄規定及反洗錢規定。

根據這個供應鏈管理主題互動，我們相信所投資公司有機會進一步改善，因為從所提供的選項中，受訪公司最關注的三大環境、社會及管治相關供應鏈問題為(i)供應商排放／環境風險管理；(ii)勞工準則、人權、健康及安全；及(iii)供應商質量監控管理。



提高環境、社會及管治培訓和能力

透過專門的培訓計劃，提高投資分析員的知識和能力

友邦保險聘用高技能員工，為我們的業務及保單持有人提供長期的財務價值。他們的專業知識增加了團隊的學識，從而將氣候、自然、健康及社會福祉方面的新興指引融入到團隊當中。我們深信，累積與投資及可持續發展有關的專業知識，是產生有意義影響的基礎。

我們提供一系列學習機會，以確保友邦保險的投資團隊時刻就緒，可以將環境、社會及管治考量融入整個投資流程當中。我們的分析員有簡易途徑來獲得定期更新的環境、社會及管治資源，以緊貼相關行業發展，包括網絡研討會、行業論壇、外部研究報告、會議及思想領袖文章，來加深其日常研究。

作為科學基礎減量目標倡議（2021 年）、聯合國《負責任投資原則》（2019 年）和氣候相關財務訊息披露工作組（2018 年）等領先的全球可持續發展倡議的支持者，我們的員工可參與行業事項及倡議，來提升能力及增加對環境、社會及管治事件的跨行業認識。我們將檢視支持友邦保險可持續目標的其他地區及國際相關的倡議，包括我們自身對投資項目，亦會緊貼重要的行業發展。

提升環境、社會及管治投資能力

隨著我們繼續就環境、社會及管治投資的進一步成熟制定宏大願景，我們亦意識到為團隊提供資源的必要性，以符合與日俱增的期望。今年我們新增了一個可持續投資主管的職位（***履歷詳見第 12 頁***）。我們亦成立了一支由地區股票研究及管理主管領導的全新管理團隊，這支新增的團隊致力發展及執行集團的管理目標，並主要進行與所投資公司的參與互動及代理投票方面的工作，確保公司的淨零排放承諾、科學基礎減量目標倡議目標，以及其他資產類別的環境、社會及管治目標保持一致。

管理團隊將與投資團隊緊密合作，持續將環境、社會及管治考量融入日常的研究及投資組合管理流程。團隊同時與外部投資經理合作，確保與外部標準看齊。我們繼續投資於能力建設，增加環境、社會及管治投資卓越中心的員工人數。該卓越中心匯集了專門投資於環境、社會及管治事項的專家。

為投資專業人士提供環境、社會及管治培訓

延續去年積極爭取專業認證的趨勢，我們繼續要求範圍內的投資部門員工完成特許金融分析師協會的環境、社會及管治投資證書。因此，截至 2023 年 12 月 31 日，我們的投資專業人士當中，超過 140 人已完成及通過特許金融分析師協會的環境、社會及管治投資資格考試，並提升了他們在關鍵環境、社會及管治專門概念的專業知識，包括：

- 環境、社會及管治因素
- 參與互動及管理
- 環境、社會及管治分析估值及整合
- 環境、社會及管治整合投資組合的建構及管理；及
- 投資授權、分析及報告。

於 2023 年通過考試的投資專業人士包括可持續投資主管、地區股票研究及管理主管、信貸總監、環境、社會及管治投資總監及管理團隊，均為友邦保險可持續投資的主要領導人員。

擴大投資組合範圍

作為由下而上投資流程的一環，特別考量綠色債券、可持續發展債券、可再生能源、可替代能源及基礎建設，擴大投資組合範圍。

我們旨在透過投資成果，來滿足保單持有人的長期需求及維持業務的長期經營。將環境、社會及管治考量融入一般賬戶投資組合由下而上的投資流程當中，對實現我們的目標至關重要，這也在我們的研究分析員在環境、社會及管治評級評分卡的評級中得以體現。

透過參與於業務所在社區的可持續融資，友邦保險於支持區內資本市場發展方面發揮關鍵作用。我們透過調動、聚合及有效部署長期資本，為基礎設施項目提供重要投資，發展經濟同時實現可持續發展。我們亦積極與所投資公司、同業及公營界別互動，分享我們的專業知識及觀點，以實現我們的目標。

在我們的支持下，友邦保險的投資組合可能繼續投資於綠色債券、可持續發展債券、可再生及可替代能源，以及基礎設施等。

截至 2023 年 12 月 31 日，友邦保險一般賬戶投資組合持有 63 億美元的環境、社會及管治債券（綠色債券、社會債券及可持續發展債券的總和）、64 億美元醫療保健行業投資，以及 13 億美元可再生能源投資。

我們將對一般賬戶投資組合由下至上投資流程的成果繼續每年進行報告，當中包括於可持續發展和能源轉型方面的投資，以及於清潔能源、交通運輸、醫療保健行業和綠色債券的資本部署。

探索影響力投資

我們與客戶攜手投資，專注長期成果，保護我們所管理資產，並締造增長。我們於 2023 年 6 月，我們承諾投資由 LeapFrog Investments 管理的影響力基金。

我們非常榮幸能夠與 LeapFrog 合作。作為影響力投資的世界頂尖企業，LeapFrog 的可持續發展投資指示符合聯合國可持續發展目標框架。其更是全球獲得獨立影響力核數師 BlueMark 給予「優異評級」的六家資產管理公司之一。透過於非洲及亞洲推出高增長、創新及可擴展的業務，LeapFrog Investments 期望服務全球數以十億低收入的新興客戶，為其提供重要的財務和健康產品及服務，以滿足其需求。

LeapFrog 管理基金均具備清晰的社會影響力目標，以及可量化的影響力指標。這些目標與特定可持續發展目標當中的次級項目標一致。LeapFrog 的策略有助推動以下的可持續發展目標：第 1 項（消除貧窮）、第 3 項（良好健康與福祉）、第 5 項（性別平等）、第 8 項（體面工作和經濟增長）、第 9 項（工業、創新和基礎設施）和第10項（減少不平等）。

集團首席投資總監康禮賢博士(Dr. Mark Konyn)表示：「友邦保險很高興向 LeapFrog 的第四個旗艦基金作出重大承諾。

隨著我們加強對環境、社會及管治以及企業責任的承諾，友邦保險深信與影響力投資的頂尖企業合作，可加快實現我們在區內的宏大願景。我們正在建立一個共享知識庫，以提升內部的投資框架，令我們可聚焦於可持續發展，並實現聯合國可持續發展目標。

擴大投資組合範圍

支持可持續發展

投資於基礎建設

$10億美元
於水務設施

$29億美元
於道路及鐵路基建

$49億美元
於運輸行業

$13億美元
於可再生能源

投資於健康護理

$64億美元
投資於醫療護理行業

投資於環境、社會及管治債券（綠色、社會及可持續發展）

$63億美元
投資於環境、社會及管治債券（綠色、社會及可持續發展），

其中
$42億美元
為投資於綠色債券

完善投資組合中的剔除名單

完善投資組合中的剔除名單，以確保長期投資成果。

在一般賬戶投資組合中，友邦保險主張與所投資公司積極互動，而不是完全剔除或撤資，以推動實現淨零排放及可持續發展目標。我們相信，只要互動方法得當，投資者更能發揮自身的影響力，推動並持久地改善跨公司及行業的環境、社會及管治表現，同時讓我們能夠精確評估未來轉型的計劃，以及衡量難以減排行業中公司的環境、社會及管治目標，從而決定我們應否繼續支持。

當與所投資公司的互動未能符合我們氣候轉型計劃所列明的目標時，我們可能會考慮作出撤資決定。我們可能會將資金重新分配至排放量較低及／或現時或未來有計劃訂立科學基礎減量目標倡議目標的所投資公司，來探索其他機遇以進一步影響行為。

有關友邦保險氣候轉型計劃的更多資訊。

友邦保險確保旗下投資符合實現長期可持續財務成果。我們亦明白，持份者價值（包括投資回報）會受到部分行業及特定公司的可持續性下降的影響。因此，友邦保險不斷考慮將特定行業從我們的投資計劃中剔除。我們目前已把煙草、集束彈藥，以及煤炭開採與燃煤發電從我們的投資組合中剔除（詳情請細閱下文）。

我們在內部和外部應用剔除名單，務求與集團目標一致。我們將繼續審視及考慮剔除決定是否適用於一般賬戶投資組合。我們會將審慎維持的剔除名單應用於友邦保險管理的一般賬戶資產，以及外部投資經理所管理的一般賬戶資產。

友邦保險致力監察法規及專題的發展，並定期檢討剔除方法，確保名單符合投資計劃的長期需要。

剔除名單一覽

煙草

我們於2018年將煙草製造業從一般賬戶投資組合中剔除，撤離了規模達5億美元的企業股票及債券。我們認為煙草產品不符合我們的目標，亦不符合我們的健康倡議和鼓勵健康生活方式的計劃。

集束彈藥

《奧斯陸集束彈藥公約》概述了禁止使用和製造集束彈藥的承諾。集束彈藥是一種具爭議性的武器，會導致平民嚴重傷亡。我們有部分市場已經簽署協議禁止生產集束彈藥。我們的一般賬戶投資組合不會投資於相關企業，而剔除投資名單更足以證明我們的承諾。

煤炭開採和燃煤發電

自我們從一般賬戶投資組合對煤炭作出全面撤資決定後，我們繼續不投資於直接涉及煤炭開採或燃煤發電的企業。但如果該等公司發行了真正的綠色債券或社會債券，且符合我們的要求，包括收益的用途和目的，我們仍有能力投資該等公司。

投資組合及氣候披露

繼續呈報年度氣候披露，並根據淨零排放承諾，為投資組合制定減排目標。

友邦保險的環境影響力涵蓋我們的投資和我們所投資的不同行業。自從於 2018 年確認支持《巴黎協定》以來，我們分階段、有條不紊地處理於碳密集行業的投資。於 2019 年，我們成為亞洲首批計算股票投資組合中碳足跡的重要資產持有人之一。我們於 2023 年透過計算及披露融資排放總量，加強氣候披露的資料。我們的近期投資科學基礎減量目標倡議目標於 2023 年得到驗證，呈報我們根據科學基礎減排基準所取得的進展，並進一步加強我們的未來氣候披露。

計算我們的融資排放總量

我們根據碳會計金融機構夥伴關係的 2020 年 12 月 31 日的方法，計算及披露我們上市股票及企業債券、直接房地產及發電項目融資投資的碳足跡。碳會計金融機構夥伴關係成立於 2015 年，是全球認可的行業倡議，協助金融機構評估及披露其投資及貸款活動所產生的融資排放量。這方法與一般賬戶投資組合的投資範圍一致，以實現我們的淨零排放承諾及科學基礎減量目標倡議目標。

截至 2023 年 12 月 31 日，範圍內一般賬戶投資組合的融資排放總量為 830 萬噸二氧化碳當量，當中包括：

- 上市股票 = 70 百萬噸二氧化碳當量
- 企業債券 = 750 百萬噸二氧化碳當量
- 直接房地產 = 5 萬噸二氧化碳當量
- 發電項目融資投資 = < 1 萬噸二氧化碳當量

截至 2023 年 12 月 31 日，我們的融資排放總量較 2022 年 12 月 31 日減少 2%。排放量減少的原因來自資產配置決策，而決策並沒有專門針對減少融資排放。作為氣候披露的一部分，友邦保險根據 TCFD 和 ISSB 的建議衡量及披露融資排放總量。然而，我們不會管理範圍內的一般賬戶投資組合是否實現融資排放總量的任何既定目標，此指標與我們實現淨零排放目標的方法並無關係。

我們獲驗證的短期投資科學基礎減量目標計劃目標反映了我們的淨零排放承諾。例如，我們範圍內的一般賬戶投資組合中，已制定自己的科學基礎減量目標計劃驗證目標的公司百分比。我們將於 2024 年的環境、社會及管治報告中匯報有關實現獲驗證的短期投資科學基礎減量目標計劃目標方面的進展，報告預計將於 2025 年 3 月發佈。

友邦保險正在確立我們的過渡融資方針，以支持企業在向低碳經濟轉型的過程中實現減排。例如，友邦保險打算透過繼續投資再生能源，以支持能源轉型。 然而，總投資資產及具備可信過渡計劃的融資公司持續增長，或會導致我們的融資排放總量於短期內增加，儘管這與我們實現獲科學基礎減量目標計劃驗證之短期目標的策略一致，而這些目標是我們應該積極實現的。

上市股票

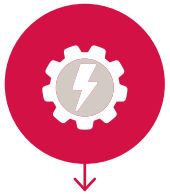
70萬噸二氧化碳當量

企業債券

750萬噸二氧化碳當量

房地產

5萬噸二氧化碳當量



發電項目融資投資

少於1萬噸二氧化碳當量

投資組合及氣候披露

方法及應用

融資排放總量指各發行人融資排放量的總和，就友邦保險的一般賬戶投資組合中的發行人而言，其計算方法是：將(1)發行人的範疇一及範疇二的排放量，乘以(2)(A)友邦保險在發行人中投資的持股量除以(2)(B)發行人的企業價值（包括發行人的現金）。此計算方法依循 PCAF 的指引，我們首先使用絕對數據，如果並無有關數據，則在可獲得及適用的情況下，轉用其他數據代替。友邦保險根據法人實體、資產類別及投資工具類型，界定用於計算融資排放總量的投資範圍。上市股票、上市發行人企業債券、房地產及發電項目融資投資均屬於範圍內的資產，並符合 SBTi 目標的範圍。

波士頓諮詢公司擔任主題專家，為友邦保險計算本報告中的(i)加權平均碳強度及(ii)融資排放總量的方法提供諮詢服務。本報告所載的相關評估及／或計算結果取決於我們所得數據的完整性。因此，讀者有責任評估本報告內容的相關性及準確性，並就此尋求獨立意見。

由於上述指標與投資範圍及科學基礎減量目標倡議的目標一致，作為我們淨零排放承諾的一環，友邦保險每年將繼續計算及報告一般賬戶投資組合範圍內的融資排放總量。

加權平均碳強度按發行人佔我們上市股票投資組合中的份額作加權，為另一個計量我們的投資組合中，發行人銷售收入排放量密集程度的指標。加權平均碳強度根據所投資公司相對於銷售額的排放量（如若未能於公開渠道獲得有關資料，則為排放量的估計值）計算，而有關銷售資料乃公開資料，並按每家所投資公司市值佔整個投資組合市值的百分比作加權。

截至 2023 年 12 月 31 日，我們上市股票投資組合的 WACI 在我們範圍內的普通帳戶投資組合中 每 100 萬美元收入減少 206 噸二氧化碳當量。 雖然友邦保險 沒有 WACI 的目標，我們也沒有管理我們的 針對 WACI 的範圍內普通帳戶投資組合， 此測量指標減少了 10 以上 與截至 2022 年 12 月 31 日的 WACI 相比的百分比 由於上述資產配置決策相同。如前所述，關於融資排放總量，此類 指標與我們實現目標的方法無關 淨零目標。 我們的淨零承諾體現在 已驗證的近期投資 SBTi 目標，例如， 我們範圍內普通帳戶投資的百分比 已設定自己的 SBTi 驗證的公司的投資組合 目標。 AIA 在我們驗證的近期進展方面取得的進展 SBTi 的投資目標將在我們的 ESG 報告中報告 2024 年，預計 2025 年 3 月出版。

科學基礎減量目標倡議目標

友邦保險根據 2019 年的基準，為我們的一般賬戶投資制定了經驗證的短期投資科學基礎減量目標倡議目標，以推動氣候相關行動。我們可能會使用一系列槓桿以協助我們實現目標，而使用方法將會受市場及行業情況影響。我們將繼續採用量身定制的方案，協助所投資公司制定其科學基礎減量目標倡議目標。

我們的投資（投資組合覆蓋方針）

- 短期目標 — 2025 年：31%範圍內投資組合所投資的公司設定 SBTi 驗證目標。
- 長期承諾 — 2040 年：範圍內投資組合所投資公司全都設定 SBTi 驗證目標。

我們的投資（發電投資組合減排方針）

- 短期目標 — 2030 年：將範圍內發電板塊投資組合每兆瓦時的排放量降低 49.3%。
- 長期承諾 — 2050 年：發電投資淨零排放。

我們的投資（直接房地產投資組合減排方針）

- 短期目標 — 2030 年：將範圍內的直接房地產板塊投資組合每平方米的排放量降低 58.5%。
- 長期承諾 — 2050 年：直接房地產投資淨零排放。

如欲了解更多詳情，請參閱《氣候轉型計劃》及《我們的氣候行動》一節。

豐富內部氣候報告

我們已界定全新的科學基礎減量目標倡議相關內部報告指標，就我們於未來數年的表現進行追蹤及報告。有關指標包括融資排放量、排放強度及參與的力度。

我們的集團投資委員會及業務單位投資委員會可以將有關指標融入決策當中，從而令投資組合符合科學基礎減量目標倡議目標。這個管治機制推動基於證據的策略性投資決策，並有助我們履行可持續發展承諾。我們預計會於 2024 年底之前實施此內部報告方式。

實踐可持續投資的實例

Chi Zhang
集團投資部，
可持續投資

我們的努力必須與我們透過債務配對及提供回報履行對保單持有人的義務一致。。例如，我們從煤炭項目撤資，不僅是因為從行業撤資的壓力不斷增加，還因為從長遠及回報的角度而言，我們發現資產擱淺的風險不斷上升。"

Chi 於 2023 年初擔任可持續投資主管一職。增設職位的原因是考慮到為轉型計劃提供融資的重要性，以協助集團實現長期及可持續的財務成果，從而協助友邦保險實現淨零排放承諾。Chi 於 2018 年加入友邦保險，並曾經負責處理集團的可再生及基礎建設交易。

Chi 領導及協調友邦保險投資組合的可持續轉型工作，目標為與我們經驗證的短期投資科學基礎減量目標計劃目標保持一致，並支援所有業務單位於一般賬戶投資組合內轉型自有組合，從而實現有關目標。這包括在可行情況下，個別評估及逐步推進各行業的可持續融資及減排，同時探索於關鍵行業的投資機遇， 例如可再生能源、電動車、氣候解決方案及有助實現轉型目標的其他行業。

Chi 協助促進業務單位審視其投資組合的轉型，了解其需要並與集團環境、社會及管治部門、環境、社會及管治投資卓越中心及管理團隊緊密合作，為友邦保險的策略優先選項作出貢獻。當中包括與分析師合作，在其風險承受範圍內，以及考慮內在及外在互動聯繫，了解在廣泛資產類別中納入或排除資產的影響。

我們透過債務配對及提供回報，履行我們向保單持有人的義務。Chi 的角色是協助指引友邦保險以長期投資者的身份探索不同機遇，放棄不符合轉型主題的投資，以及增加在全球低碳轉型中扮演自主發展角色的投資。此舉符合集團的淨零排放承諾及經驗證 SBTi 目標。

環境、社會及管治及淨零排放是友邦保險的關注重點。這個重要訊息已由集團首席投資總監向所有業務單位逐層傳遞，而集團上下對此將會認真看待。不同業務單位現正採取行動以加快可持續融資的轉型，並積極尋找與集團目標及淨零排放承諾一致的全新交易機遇。與此同時，我們正在內部實施這項舉措，並確保與集團其他主要指標保持一致。

有賴集團環境、社會及管治團隊以及環境、社會及管治投資卓越中心的合作，友邦保險實現了對 SBTi 近期目標的驗證，並於 2023 年發表其第一份氣候轉型計劃，印證了緊密合作的重要成果。

集團投資部門亦已逐步將我們的經驗證短期投資科學基礎減量目標計劃目標付諸實行，並將會繼續成為來年的工作重點。我們與外間的投資經理積極討論，探索我們如何繼續改進和調整投資方針，以進一步與集團的淨零排放承諾及經驗證短期投資科學基礎減量目標計劃目標保持一致。

Chi 相信，友邦保險的可持續投資策略將為更健康的地球及社群作出貢獻。集團由下而上的投資流程已取得成果，而我們已投資於造福地球及社群的資產及基礎建設，例如綠色債券及醫療保健行業。有關投資將令我們的下一代及保單持有人受惠，令他們在有需要時可以獲得財務得益，並有助我們為下一代創建美好的未來，確保他們能夠生活在更宜居的世界。

HEALTHIER, LONGER, BETTER LIVES

感謝閣下閱覽及對我們環境、社會及管治報告的關注。不同持分者的反饋對於我們繼續改進環境、社會及管治表現及披露實踐至關重要。

如果閣下有任何問題、意見或反饋，請透過電郵esg@aia.com或以下地址與我們的環境、社會及管治團隊聯絡：

環境、社會及管治 (ESG) 團隊
香港中環干諾道中1號友邦金融中心32樓3206-3209室