

银行ESG信披：爬坡上行 痛点犹存

“不同标准的ESG信息披露框架存在差异性,导致银行信息披露内容碎片化、可比性较差。数据质量不高,特别是碳排放数据主要依赖企业客户自行申报,真实性难以验证,导致数据测算不够精准。此外,信息披露形式化问题突出,部分报告侧重宣传成绩,回避实质性风险(如高污染行业贷款等)。”谈及银行ESG信息披露存在的问题,威海银行绿色金融部负责人刘宁向中国证券报记者直言。

范围扩大、颗粒度细化已成为银行ESG信息披露的显著发展趋势,但其总体仍处于爬坡过坎阶段。单以碳排放信息披露来说,剖析银行2024年度可持续发展报告或ESG报告可以发现,多数银行披露了自身运营层面的碳排放数据,但在披露范围与指标一致性方面仍存在提升空间。

这背后是银行解不开的现实难题:从执行层面看,ESG数据采集涉及多个业务系统,而中小银行科技投入不足导致数据整合困难;从管理层面看,ESG管理跨部门协调成本高,与银行传统风险管理体系未能有效衔接;从市场层面看,投资者对ESG价值的认知有限,市场尚未形成稳定的ESG溢价。这些都削弱了银行披露ESG信息的积极性。专家认为,银行需从制度建设、管理实践和能力提升等维度着手,推动ESG信息披露从“形式披露”到实质管理的转变。

● 本报记者 张佳琳

部分银行2024年自身运营温室气体排放情况			
	范围1 (万吨CO ₂)	范围2 (万吨CO ₂)	范围3 (万吨CO ₂)
工商银行	9.96	177.6	未披露
农业银行	16.53	197.36	0.4
中国银行	7.73	113.83	1.16
建设银行	6.38	124.4	2.03
数据来源/银行2024年可持续发展报告或ESG报告 制表/张佳琳			

披露范围与指标口径差异大

走进工商银行北京市丰台区国金大厦附近的一家网点,记者发现大屏幕滚动播放着这家网点每日二氧化碳排放量和用电量。“我们每天统计碳排放量,每周汇总给支行。”网点负责人告诉记者。

该网点是银行将可持续发展理念从总行报表下沉至一线网点,让其具象化的生动缩影。北京绿色金融与可持续发展研究院发布的报告认为,2024年是我国可持续披露规则的“本土化元年”。众多银行发布的2024年度可持续发展报告或ESG报告质量均较上年有所提升,但仍有改善空间。谈及主要问题,多位国有银行及城商行人士提到信息披露标准不统一、数据可比性待加强。

以银行本身的碳排放信息披露为例,根据温室气体核算体系,范围1是指由公司直接产生的碳排放;范围2是指公司通过购买能源间接产生的碳排放;范围3是指公司价值链中发生的间接碳排放,包括员工商务旅行、垃圾处理等碳排放。根据相关指引,披露主体应当核算并披露报告期内的温室气体排放总量。披露主体应当披露温室气体范围1、范围2的排放量,鼓励有条件

的披露主体披露温室气体范围3的排放量。

翻阅2024年度可持续发展报告或ESG报告可以发现,银行对相关数据的披露口径说明不足,且披露范围不一致。尤其是对于范围3,有些银行未披露数据,那些披露数据的银行排放源差异较大。

例如,工商银行披露的2024年排放范围1为9.96万吨CO₂,包括燃料煤、天然气、液化石油气、汽柴油等化石能源燃烧产生的直接排放;范围2为177.6万吨CO₂,为电力和外购热力及冷量导致的间接排放。其未公布范围3的碳排放数据。

农业银行披露的2024年排放范围1为16.53万吨CO₂,包括发电机、锅炉、燃气灶具的固定源排放,车辆的移动源排放;范围2为197.36万吨CO₂,为外购电力和热力的间接排放;范围3为0.40万吨CO₂,为城市用水的间接排放。

中国银行披露的2024年排放范围1为7.73万吨CO₂,包括汽油、柴油、天然气、液化天然气、液化石油气、燃料油、煤等化石燃料燃烧产生的直接排放;范围2为113.83万吨CO₂,为外购电力和热力隐含的间接排放;范围3为1.16万吨CO₂,包括废纸、办公垃圾及餐厨垃圾处理产生的其他间接排放。

此外,交通银行、兴业银行、浦发银行等未



公布范围3的碳排放数据。

数据收集与指标量化存难点

“银行业务链条长、涉及面广,ESG相关数据涵盖碳排放、能源使用、供应链管理等诸多维度,这些数据分散在不同部门、系统中,缺乏统一的收集渠道和标准化处理流程。特别是间接环境影响(如融资项目的碳排放)更是难以准确计量。”一位业内资深人士告诉记者,对比银行内部的碳排放数据,企业客户碳排放数据的收集与计量难度更大。

上海金融与发展实验室主任曾刚表示,碳排放核算和信息披露是绿色金融发展的基础,但目前碳排放数据的收集、核算和披露仍存在技术难点和数据不透明的问题。如何推动金融机构和企业建立完善的碳排放核算体系,并确保信息披露的真实性和规范性,是一项重要任务。

“由于信贷客户大部分是非上市企业尤其是中小型企业,客户信息的可获取性较差,导致建立ESG评级指标体系比较困难。以往银行给客户做尽调,录取的大部分是财务数据,非财务数据录入较少。随着数据治理的推进,银行花费大量的时间、精力让企业补充这些非财务数据,不断提高数据披露质量。”江苏银行绿色金融部人士说。

在数据获取、指标量化等难题的背后,是专业人才储备匮乏。以“绿色+”为经营策略的某中小银行绿金部人士告诉记者,了解ESG需要业务人员掌握多个专业的知识体系,包括环境科学、气候分析、社会责任治理等,而具备金融与ESG复合背景的专业人才非常稀缺。

“以绿色信贷为例,虽然我行的业务管理系统嵌入了大数据系统,但总归需要专业人才

来判断识别企业资质及未来前景。判断企业的哪些方面涉及ESG相关指标,需要银行业务人员对每项指标都很熟悉。面对新的业态,业务人员需要‘火眼金睛’般的准确判断,避开‘漂绿’企业。”上述中小银行绿金部人士告诉记者,其所在银行绿色信贷的主要业务流程是,先由分支行客户经理对企业客户作出初步判断,然后由行内系统根据企业相关指标进行筛选,再由绿色信贷专员进行初步审核,最后由绿金部人员复核,对企业客户进行深度判断,并与客户经理保持沟通。

向实质管理转变

“这些年,行业最重要的变化就是开始提及转型金融,不仅关注低碳行业,还会关注高碳行业,推动传统高耗能行业向绿色发展转型。”在记者调研过程中,多位银行人士告诉记者。上述中小银行绿金部人士表示:“在实际操作过程中,仍存在不少问题。有些企业称,其处于低碳转型期,向银行申请设备更新贷款。虽然短期内转型能有起色,但机器使用年限特别长,例如30年、40年,这就意味着该企业未来的碳排放难以降下来。有些企业称,碳排放降了一些,但放眼整个行业,碳排放水平依旧十分高。”

业内人士认为,目前ESG信息披露标准体系不完善,部分维度的评价体系不够细化、难以量化,导致部分企业披露ESG信息流于形式,有些企业甚至通过“漂绿”手段制造可持续发展的假象,这不利于银行甄别出真正具有可持续发展能力的企业。

回归银行本身,其发布的可持续发展报告或ESG报告中,量化指标少、定性指标多也是行

业的突出问题。部分银行偏重于展示理念和案例,缺乏具体可量化的目标、进展和效果评估,难以全面反映实际ESG管理水平。部分银行信息披露流于形式,相关环境影响、社会责任和治理数据缺失或泛泛而谈,让投资者难以准确判断企业价值。

在曾刚看来,银行需从制度建设、管理实践和能力提升等维度着手,推动ESG高质量发展。首先,要完善制度和流程,主动对接国际、国内主流ESG披露标准,建立健全ESG数据采集、处理、披露的标准化体系。统一指标口径,细化定量与定性要求,确保数据可对比、可验证。

其次,强化管理和内部激励,将ESG目标纳入经营战略和绩效考核体系,从高管到基层形成全员参与、横纵协同的管理格局。推动绿色金融、普惠金融、公司治理等领域创新,通过设立绿色信贷、可持续债券等专项业务落地ESG理念。

再次,加强技术赋能和专业队伍建设。利用大数据、AI等技术手段提升ESG信息采集、监测与风险评估能力,同时加大对ESG相关人才的引进和内部培训力度,构建复合型的专业团队。

最后,注重与外部沟通和责任共建。积极与监管部门、行业协会、第三方评级公司和投资者沟通合作,提升ESG信息透明度和公信力,推动形成社会各界共同参与、监督和价值认同的良好生态,为ESG可持续发展提供坚实基础。

“在ESG信息披露方面,银行需聚焦关键指标,开展数据质量专项治理,引入第三方鉴证,提升相关报告的可信度。在业务方面,银行应将ESG理念融入产品创新,开发气候金融、碳金融等特色产品;在管理方面,银行应将ESG纳入战略规划,构建包括治理架构、政策制度、业务流程的完整管理体系,加强专业人才培养,在报告中表示。”刘宁说。

■ ESG领航者

颗粒硅碳排放较2021年降低61% 协鑫科技助推光伏行业绿色转型

● 编者按 ●

潮流滚滚,千帆竞发。可持续发展理念已成为指引企业迈向长远目标的灯塔。本报今起推出“ESG领航者”专栏,联合中国证券报发起的ESG发展联席会成员以及苏州工业园区城市发展研究院等机构,挑选、分享ESG实践中的优秀企业案例,共同探索可持续发展之路。

作为一家综合性咨询研究机构,苏州工业园区城市发展研究院积极践行国家双碳战略,聚焦ESG、绿色低碳、区域经济和产业经济等领域,持续推进园区经验总结与输出,致力于打造高水平新型城市智库平台。

● 本报记者 郑萃颖

近日,光伏材料研发和制造商协鑫科技发布《2024环境、社会及管治报告》。报告认为,研发与创新、多元化产品、强化风险内控是协鑫科技需要应对的三大ESG实质性议题。2024年,协鑫科技FBR颗粒硅碳排放较2021年降低61%,再次刷新行业全球最低纪录,赋能产业链减碳。

在绿色低碳发展方面,协鑫科技减少产品碳足迹,建设产品全生命周期碳足迹管理平台“协鑫碳链”,减少能源消耗,改进生产工艺;在持续创新方面,公司2024年研发投入达到11.02亿元;在公司治理方面,其ESG治理架构不断完善,同时推动公司内部建立数字化管理体系。

强化实质性议题管理

报告是协鑫科技披露的第12份ESG报告。协鑫科技是全球多晶硅料及硅片等光伏原材料的主要供应商,2007年在港交所上市。截至

2025年2月末,公司获得晨星SustainalyticsESGS风险评分19.8(低风险),CDP气候变化评级B(管理级别),水安全评级B-(管理级别),Wind ESG评级BBB,ESG评级表现处于行业中上水平。

通过研读报告可以发现,协鑫科技ESG信息披露规范化水平进一步提升。公司委托第三方鉴证机构SGS对报告进行了独立鉴证,评估信息披露质量和准确性。在报告中,协鑫科技识别出的三大实质性议题分别是:研发与创新、多元化产品、强化风险内控。

“研发与创新是引领协鑫科技始终保持行业领先地位的核心驱动力。”协鑫科技副总裁、可持续发展中心负责人宋赞波说。2024年,协鑫科技研发投入达到11.02亿元,占营收比例约7.3%,同比提升1.7个百分点。“长期的研发投入使得公司的FBR颗粒硅技术工艺持续迭代优化,生产成本降低了,产品质量提高了,产品碳足迹不断减少。”宋赞波表示。

多元化产品战略有助于公司应对市场变化

带来的挑战。在战略方向上,协鑫科技聚焦颗粒硅产品升级,致力于打通上下游配套技术瓶颈,积极储备新材料、新技术,培育“第二增长曲线”。同时,公司还通过产业投资和科创孵化,布局创新业务。

强化风险管理则是公司稳健发展的基石。“在复杂的市场环境和严格的监管要求下,协鑫科技全面加强经营风险管控,健全风险管理体系,提升合规水平,为公司稳健发展护航。”宋赞波表示,公司2024年修订了《全面风险管理制度》,明确了业务部门、风险管理部门、审核委员会三道风险管理防线,通过定期开展风险监控及评估工作,及时发现并应对各类风险。

满足海外客户需求

根据报告,在环境数据方面,2024年协鑫科技综合能源消耗密度同比下降12%,温室气体排放密度同比下降21%,用水密度同比下降23%,各项环境指标进一步优化。

目前,碳足迹已成为衡量光伏产品竞争力的关键指标,减少产品碳足迹是协鑫科技需要应对的重要环境议题。作为协鑫科技的核心产品,FBR颗粒硅的碳足迹表现至关重要。下游客户对光伏产品碳足迹的要求,通过供应链传导至颗粒硅原材料。“海外客户不仅会要求供应商提供产品的碳足迹认证证书,还会对产品的低碳属性提出更高要求,更少的产品碳足迹甚至成为海外客户招标的门槛。”宋赞波告诉记者。

截至2024年末,协鑫科技FBR颗粒硅有效产能48万吨。相较于棒状硅,FBR颗粒硅年产能

对应节省电量约195亿度,相当于减少二氧化碳排放约1048万吨。2024年,FBR颗粒硅获法国环境与能源控制署(ADEME)碳足迹认证,产品碳排放较2021年降低61%,再次刷新行业全球最低纪录。

长期以来,光伏企业被动使用欧洲棒状硅高排放碳因子计算产品碳足迹,导致核算值偏高。为提高产品碳足迹数据透明度,协鑫科技为光伏产业提供碳足迹链管理追溯平台,利用协鑫集团全产业链优势及蚂蚁数科的区块链数字技术优势,打通从工业硅粉到组件的完整生产环节,构建光伏产品从“源头”到“终端”的产品碳足迹链路。

2024年6月,协鑫科技旗下工业硅粉、颗粒硅、拉晶和切片4个环节碳足迹获得了TÜV莱茵权威严格认证,其中经核算后的颗粒硅碳足迹为40.68kgCO₂e/kg,远低于国际通用的碳因子库内棒状硅的碳因子。这一突破标志着中国从“碳因子接受者”转变为“碳标准制定者”,相关产品碳足迹大幅降低。

此外,协鑫科技通过降低能耗、改进工艺、资源回收等多项措施,推动绿色低碳生产。例如,其子公司内蒙古鑫元改进氢气回收系统,在现有设备上增加三通管道,将高压氢气直接送回生产系统,低压氢气则经过加压处理后重新使用,在不增添新设备的基础上实现氢气充分利用,全年节省1022吨标准煤能量。在资源回收方面,协鑫科技徐州光伏基地进行全新固废处理与回收体系的研发,新体系投运后成效显著,每月固废产生量减至600吨,通过资源回收利用,2024年节省原料采购成本约18万元。在包装材料方面,协鑫科技徐州光伏基地创新性地

设计出吨袋清洗复用工艺,预计每年节约成本13.8万元。

推动开展数字化管理

协鑫科技不断提升公司治理水平,以合规稳健运营为根基,贡献经济价值与社会价值。

“2024年,我们加强了ESG委员会专业领导能力建设,同时构建包括指标体系、目标管理体系在内的ESG管理体系,赋能新质生产力。”协鑫科技董事会主席及联席首席执行官朱共山在报告中表示。

协鑫科技设立了治理层、管理层、执行层三层级ESG治理架构,并制定《可持续发展体系管理制度》,切实规范公司内部可持续发展管理工作。

公司进一步推动开展数字化管理工作。2024年,协鑫科技制定了《数字化变革项目管理制度》,建立数字化变革项目管理体系,明确管理职责及流程,为数字化融入业务部门提供了制度保障。

在供应链管理方面,2024年,协鑫科技聚焦环境保护、劳工保障、廉洁合规及安全生产等ESG议题,制定并与供应商签署《协鑫科技供应链合作伙伴社会责任行为准则》,优先与取得相关认证的供应商合作。

协鑫科技明确,将以每年一次的频率开展供应链尽职调查。2024年,协鑫科技邀请独立第三方机构共同参与核心供应商ESG尽职调查,覆盖硅粉、石墨等核心物料供应商18家,提出564个风险管理项并督促其整改,依托线上平台与线下培训相结合的模式赋能供应商。