

从逛腻了到打卡地：ESG帮助商场拉回“出走”客群

“商业同质化”“场景老化”“电商平台竞争”是百货行业2024年年报中频繁提及的关键词。浓缩了本地特色与时代记忆的百货商场近年来面临消费者流失的局面,行业进入调整改造期。中国证券报记者梳理申万百货行业22家上市公司的ESG信息后发现,它们的ESG信息披露整体水平欠佳,多数公司ESG评级在A股上市公司中处于中低水平。

专家认为,未来,发力“首发经济”,加强消费场景创新,以“绿色消费”作为差异化卖点,通过可持续运营节约经营成本,通过增强企业社会责任提升品牌价值,成为百货行业上市公司提质突围的方向。当下,一些企业正借助ESG理念,将“逛腻了”的老商场,改造成消费者的“打卡地”,努力拉回那些“出走”的客群。

● 本报记者 郑萃颖



视觉中国图片

百货行业22家A股上市公司部分ESG信息

公司简称	2024年营业收入同比增长(%)	ESG独立报告发布情况	ESG治理架构	2024年温室气体排放总量(吨二氧化碳当量)	2023年温室气体排放总量(吨二氧化碳当量)
天虹股份	-2.49	《2024年度环境、社会及公司治理报告》	披露	588987.8(范围一、二)	579484.7(范围一、二)
王府井	-6.97	《2024环境、社会及治理(ESG)报告》	披露	487414.31(范围一、二)	543226.38(范围一、二)
武商集团	-6.60	无	未披露	未披露	未披露
广百股份	3.46	《2024年度环境、社会及公司治理(ESG)报告》	披露	未披露	未披露
大东方	3.08	《2024年度社会责任报告》	未披露	未披露	未披露
茂业商业	-14.21	无	未披露	未披露	未披露
中央商场	-6.20	无	未披露	未披露	未披露
翠微股份	-39.11	《社会责任报告2024》	未披露	未披露	未披露
东百集团	-3.73	《2024可持续发展报告》	披露	33355.71	122542.60
杭州解百	-13.55	无	未披露	未披露	未披露
供销大集	1.73	《2024社会责任报告》	未披露	未披露	未披露
华联股份	2.39	无	未披露	未披露	未披露
友阿股份	-3.14	无	未披露	未披露	未披露
新世界	-1.21	《可持续发展报告2024》	披露	16548.49(范围二)	15577(范围二)
宁波中百	-30.49	无	未披露	未披露	未披露
中兴商业	-5.76	无	未披露	未披露	未披露
国芳集团	-21.92	无	未披露	未披露	未披露
丽尚国潮	-24.35	无	未披露	未披露	未披露
南宁百货	-9.31	无	未披露	未披露	未披露
徐家汇	-19.11	《2024年度环境、社会及治理(ESG)报告》	未披露	未披露	未披露
大连友谊	127.90	无	未披露	未披露	未披露
百大集团	-10.38	无	未披露	未披露	未披露

数据来源/上市公司2024年度ESG报告、2024年年报 制表/郑萃颖

在百货行业22家上市公司中,仅9家披露了2024年度ESG报告(包括ESG报告、社会责任报告、可持续发展报告),ESG报告披露率不足41%。最新数据显示,A股上市公司ESG报告整体披露率为45.7%。

在披露了ESG报告的上市公司中,披露水平差异较大。作为公司落实ESG绩效的基础,天虹股份、王府井、广百股份在报告中披露了ESG治理架构,均包含了从公司最高决策层董事会到中间管理层、执行层的三级治理架构。东百集团仅提到,“建立了可持续发展工作小组,成员包括公司高级管理人员及各相关职能部门管

理人员”。徐家汇在报告中披露了公司的治理架构,而非ESG治理架构。

在碳排放信息披露方面,行业普遍表现欠佳。在22家上市公司中,仅天虹股份、王府井、东百集团、新世界披露了2024年度、2023年度的温室气体排放总量(范围一和范围二)。鉴于商品种类繁多、供应链温室气体排放数据统计难度大,目前未有公司披露范围三温室气体排放数据。

“这反映出行业在温室气体排放的重视程度、核算及分析方面存在不足。”妙盈科技ESG及气候服务执行总监黄乔龙表示。值得注意的是,2024年度百货行

业营收排名前两位的天虹股份、王府井披露了2024年能源消耗强度数据,分别为0.11吨标准煤/万元营收和0.08吨标准煤/万元营收,两家公司在环保、减碳举措上也披露的较为详细。

以天虹股份为例,在物料消耗方面,其披露了推进包装材料可持续使用的举措;在废弃物管理上,其不仅介绍了减少废弃物排放的措施,还详细说明了有害与无害废弃物的分类及排放量情况。同时,天虹股份披露了环境管理议题,包括对员工的环保倡议方针和绿色办公的推进方式。“以上披露的议题内容在行业内较为

罕见。”黄乔龙说。

从22家上市公司ESG评级情况看, Wind对大部分公司的ESG评级位于B到BBB区间,天虹股份、王府井、东百集团、新世界评级相对靠前。

妙盈科技ESG评级数据显示,过去几年百货行业多数上市公司的ESG评级处于中低水平。“东百集团、王府井的ESG评级自2022年起呈现上升趋势,但百货行业上市公司整体评级水平保持稳定,与非必需消费行业公司的评级平均水平存在一定差距。”黄乔龙认为,百货行业在ESG方面还有提升空间。

中,存量调改再开业项目占比超两成。行业进入存量竞争阶段。

“一是超市及新兴零售业态的崛起和快速发展,挤压了原本属于百货业的市场空间;二是在门店运营中,百货商场销售的商品基本以长尾商品为主,但从国内消费市场来看,很多长尾商品已被各大电商平台分流;三是不少百货商场营业超过15年,场景老化,且伴随着经济的高速发展和城市化进程快速推进,不少城市的商业中心逐步转移。”南宁百货在2024年年报中分析,在这些不利因素影响下,百货商场对消费者的吸引力大幅下降。

财政增量储备政策料适时推出

(上接A01版)教育支出17455亿元,增长6.7%;卫生健康支出8896亿元,增长3.9%;科学技术支出3609亿元,增长6.5%。

着眼于扩内需、促消费,今年安排5000亿元超长期特别国债用于加力扩围实施“两新”政策。国家发展改革委数据显示,设备更新方面,第一批约1730亿元资金已安排到16个领域约7500个项目;消费品以旧换新方面,前两批共1620亿元资金已按计划分别于1月、4月下达,按照既定工作安排,将在7月下达今年第三批消费品以旧换新资金。

“两新”政策效应正持续显现,有效释放内需活力。国家统计局工业司统计师于卫宁表示,前5个月,在大规模设备更新相关政策带动下,通用设备、专用设备行业利润同比分别增长10.6%、7.1%,合计拉动规模以上工业利润增长0.6个百分点;消费品以旧换新政策加力扩围效果明显,智能消费设备制造、其他家用电器具制造、家用厨房电器具制造等行业利润分别增长101.5%、31.2%、20.7%。

此外,多地加大对科技创新的支持力度,为高质量发展增后劲。例如,山东省加大资金资源统筹,拿出“真金白银”支持人工智能创新发展,初步测算,2025年省级财政将投入资金10亿元左右,其中新出台增量政策涉及资金2亿元左右。

为撬动更多金融资源支持科技创新,科技部、财政部等7部门印发的《加快构建科技金融体制 有力支撑高水平科技自立自强的若干政策举措》提出,创新财政科技投入方式,用好用足现有的贷款贴息、保险补贴、风险补偿等政策,支持企业科技创新。落实好天使投资、创业投资相关税收政策,引导社会资本更多投向科技创新。

增量政策可期

展望下半年,多位专家认为,财政政策料一边加快存量政策落地见效,一边适时谋划增量政策。

财政部部长蓝佛安日前表示,下一步,将用好用足更加积极的财政政策,根据形势变化及时推出增量储备政策,着力稳就业、稳企业、稳市场、稳预期,全力巩固经济发展和社会稳定的基本盘。

在民生证券研究院首席经济学家陶川看来,落实存量政策的重点在于加快政府债券的发行与使用,预计超长期特别国债使用进度将加快,对重点领域和薄弱环节予以支持的新增专项债也将进一步放量。

增量政策方面,国盛证券首席宏观固收分析师杨业伟认为,内需对财政支持的依赖度较高,叠加外部不确定性影响,后续财政加码支撑内需仍有必要,下半年增量财政政策可期。

陶川也表示,提振消费仍需财政出力,预计财政资金将对生育、就业、服务消费等民生领域予以支持,提升居民中长期消费意愿。除此之外,考虑到“两新”政策效果明显,不排除下半年增发超长期特别国债继续支持“两新”的可能性。

“预计下半年财政将额外筹集5000亿元到10000亿元增量资金,用于对冲外部不确定性的影响,财政或加力支持消费和投资,同时加力支持地方政府,增加地方可用财力。”招商银行研究院总经理助理谭卓表示,财政加力方式可能包括增发超长期特别国债、设立新型政策性金融工具等。

南方区域电力市场启动连续结算

(上接A01版)“相当于一个大超市要在一个瞬间,同时精确计算6000个不同地点、120万种商品的价格、库存和配送路线组合,以实现效益最优。”黄河介绍。

在此次启动连续结算试运行后,南方区域电力市场同步实现广东、广西、云南、贵州、海南五省区电力现货市场全覆盖,市场将释放更真实、更稳定的价格信号。

“以前,什么时候发电都是一个价。现在,同样1度电,不同时间的发电价格能差好几倍。”广州电力交易中心副总经理陈玮表示,建市场的目的,首先是保安全、保稳定,更关键的还是要让资源要素在更大范围内流动,实现全社会效益最优。“要激发各方主体参与市场的积极性,必然通过价格信号让参与方能够从中得到实惠,市场转入连续结算后,价格信号将更加连续,对市场参与者的经营决策更具有稳健的预期和更大的参考价值。”陈玮说。

“多元主体有序竞争格局基本形成。”南方电网公司市场部副总经理王坚介绍,目前,南方区域电力市场构建跨省区、全主体同台竞争、统一出清的大平台,推动电力资源要素在更大范围自由流通。按照规划,到2025年,全国统一电力市场体系初步建成,到2030年,全国统一电力市场体系基本建成。