



提升银行环境信息和转型金融披露的有效行动

GREEN FINANCE MONITOR BRIEFING 05



1 环境信息披露对于推动可持续金融发展和绿色经济转型至关重要

2 环境信息披露制度在全球和中国发展迅速

3 研究目标和方法

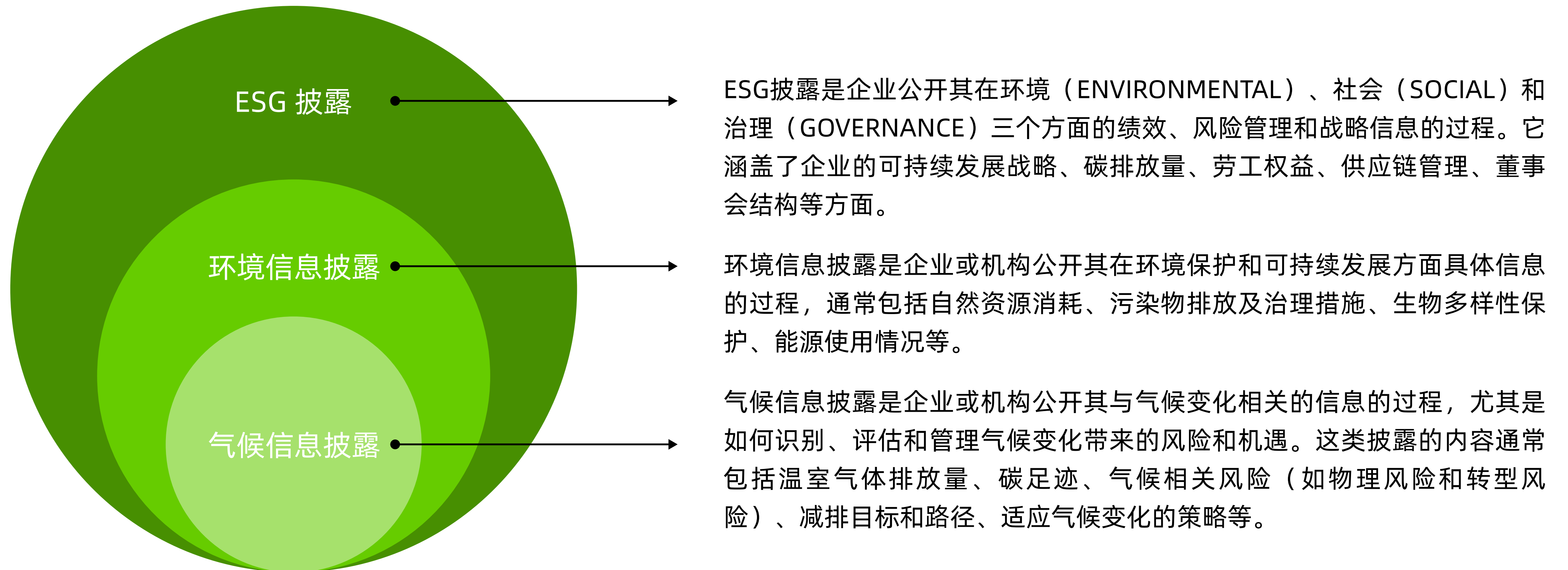
4 主要发现

- 银行遵守与采纳相关气候与环境国际公约、框架、倡议情况
- 披露标准与碳排放核算方法
- 温室气体排放量
- 绿色金融业务发展情况
- 转型金融业务发展情况
- 绿色、转型金融产品环境效益
- 开展情景分析或气候压力测试情况

5 提升银行环境信息和转型金融披露的行动建议

1 环境信息披露对于推动可持续金融发展和绿色经济转型至关重要

随着全球气候影响加剧和可持续发展理念深入推进，ESG信息披露以及环境和气候信息披露已成为企业、投资者、监管机构和公众关注的焦点，对于提高企业透明度和责任感、促进企业风险管理和合规性、帮助投资者实现投资决策、推动可持续金融发展和绿色经济转型至关重要。



2 环境信息披露制度在全球和中国发展迅速

在全球范围内，多个组织相继推动了ESG信息披露标准的制定和应用。全球报告倡议组织（GRI）的《可持续发展报告指南》、联合国责任投资原则（PRI）以及气候相关财务信息披露工作组（TCFD）的指南等，均为ESG信息披露提供了重要的参考框架。这些框架不仅为企业提供了披露气候、环境等可持续信息的指导，也为投资者和其他利益相关者评估企业的ESG表现提供了依据。

随着国际可持续准则理事会（ISSB）成立，并于2023年6月发布首批两份国际财务报告可持续披露准则的正式生效文件《国际财务报告可持续披露准则第1号（IFRS S1）——可持续相关财务信息披露一般要求》及《国际财务报告可持续披露准则第2号（IFRS S2）——气候相关披露》，全球一致、可比且可靠的披露准则正式形成，并被视为全球ESG披露标准统一的重要一步。该准则已于2024年1月1日正式生效。

中国在环境与可持续信息披露方面的政策发展呈现出明显的阶段性特征，从早期的环境信息公开要求，到社会责任的鼓励性指引，再到当前的强制性披露框架，一套与国际标准接轨的环境信息披露体系逐步建立。2003年，原国家环保总局发布了《关于企业环境信息公开的公告》，首次要求污染企业公开环境信息，随后深交所、上交所先后发布相关指引，鼓励上市公司制定整体环境保护政策并披露环境相关信息。2020年12月，中央全面深化改革委员会第十七会议上审议通过了《环境信息依法披露制度改革方案》，提出到2025年环境信息强制性披露制度基本形成。2021年，中国人民银行和生态环境部相继发布了《金融机构环境信息披露指南》和《企业环境信息依法披露管理办法》，进一步强化了环境信息的强制性披露要求。2024年4月，三大交易所发布《上市公司可持续发展报告指引》。同年5月，中国财政部发布《企业可持续披露准则——基本准则（征求意见稿）》，标志着统一的中国可持续披露准则体系建设拉开序幕。

2 环境信息披露制度在全球和中国发展迅速

在推动实践ESG披露的众多主体中，银行作为金融体系的重要中介和经济体系的关键组成部分，既肩负着为绿色发展和气候投融资提供金融支持的重要责任，也通过其对碳中和目标的追求推动资产组合减排，同时对气候相关风险进行全面评估和管理，在推动全球碳中和和低碳经济转型起着至关重要的作用。

近年来，金融行业相关环境和气候信息披露制度发展取得了显著进展。在绿色信贷领域，2007年，原中国银行业监督管理委员会（原银监会）发布《关于加强银行业金融机构企业社会责任的意见》，标志着社会责任理念和相关措施纳正式纳入银行披露。2009年，中国银行业协会推出了《中国银行业金融机构企业社会责任指引》，为银行业制定和发布社会责任报告提供了重要依据。2012年，原银监会印发了《绿色信贷指引》，一年后推出《绿色信贷统计制度》，要求银行业对所涉及的环境、安全重大风险企业贷款和节能环保项目及服务贷款进行统计。2018年，人民银行发布《关于建立绿色贷款专项统计制度的通知》，加入了绿色信贷国标行业分类统计。2020年，原银保监会基于先前的绿色信贷统计制度，升级出台了《绿色融资统计制度》。在绿色债券方面，2018年，人民银行发布了《绿色金融债券存续期信息披露规范》。自律协会和证券交易所也均对债券存续期信息披露制定了规则，包括披露的频次、内容等。

随着国内外环境和气候相关信息披露标准逐步成熟，2021年，中国人民银行正式发布了《金融机构环境信息披露指南》，鼓励金融机构公开环境治理、绿色金融产品创新、以及其投融资活动对环境的影响。同年，还发布了《金融机构碳核算技术指南（试行）》，为金融机构计算其自身业务及投融资活动的碳排放和减排量提供了重要的技术支持。

然而，当前中国金融行业气候与环境信息披露仍存在许多问题和挑战。尽管已经出台了多个相关的披露指南和规范，但不同金融机构采用的披露标准仍存在差异，导致数据的可比性和一致性不足。同时，金融机构披露的数据质量参差不齐，可能出现因缺乏第三方认证导致的“洗绿”风险。

3 研究目标和方法

在信息披露制度日趋快速发展的背景下，当前中国主要银行在环境信息披露行动如何？处于起步阶段的转型金融披露如何与现有不同层次的披露要求衔接？哪些披露实践的创新和经验可以为银行及其它金融机构提供借鉴？围绕这些问题，本期简报选取了国内外15家银行机构，参考当前国内外主流的披露标准和框架，围绕绿色金融业务发展情况、转型金融业务发展情况等7大特定议题深入分析样本银行的披露表现，为提升银行环境信息披露行动、促进中国可持续披露准则体系建设提供参考和建议。



15家样本银行及参考数据来源

序号	银行名称	参考报告名称
1	工商银行	社会责任(ESG)报告（2023）
2	建设银行	环境信息披露报告（2023）
3	中国银行	社会责任报告（环境·社会·治理）（2023）
4	招商银行	2023 年度可持续发展报告、2023年度环境信息披露报告
5	兴业银行	可持续发展报告（ESG报告）（2023）
6	浦发银行	企业社会责任报告（环境、社会及治理报告）（2023）
7	中信银行	可持续发展报告（2023） 、 环境信息披露（TCFD）报告
8	北京银行	社会责任报告暨环境、社会与治理报告（2023）
9	上海银行	社会责任(ESG)报告（2023）
10	汇丰银行	汇丰控股2023年年报及帐目 - 环境、社会 and 治理审查
11	花旗银行	ESG报告（2023） 、 花旗气候报告（2023）
12	三井住友银行（中国）	环境信息披露报告（2023）
13	国家开发银行（简称：国开行）	可持续发展报告（2023）
14	复兴信贷银行	可持续发展报告（2023）
15	亚洲开发银行（简称：亚开行）	可持续发展报告（2024）

重点关注议题和分析框架参考

序号	披露主题	参考标准
1	遵守与采纳相关气候与环境国际公约、框架、倡议情况	《金融机构环境信息披露指南》- 中国人民银行（PBOC）
2	披露标准与碳排放核算方法	<u>ISSB (S2) & SASB MATERIALITY MAP (COMMERCIAL BANK)</u> 《上市公司自律监管指引》- 北京上海深圳交易所
3	温室气体排放量	<u>ISSB (S2) & SASB MATERIALITY MAP (COMMERCIAL BANK)</u> 《上市公司自律监管指引》- 北京上海深圳交易所
4	绿色金融业务发展情况	《金融机构环境信息披露指南》- 中国人民银行 <u>MSCI ESG INDUSTRY MATERIALITY MAP （DIVERSIFIED BANKS）</u>
5	转型金融业务发展情况	<u>转型金融信息披露研究 - 转型金融信息披露研究课题组</u>
6	绿色与转型金融产品环境效益	《金融机构环境信息披露指南》- 中国人民银行 <u>MSCI ESG INDUSTRY MATERIALITY MAP （DIVERSIFIED BANKS）</u> 转型金融信息披露研究 - 转型金融信息披露研究课题组
7	开展情景分析或气候压力测试情况	《金融机构环境信息披露指南》- 中国人民银行 <u>ISSB (S2) & SASB MATERIALITY MAP (COMMERCIAL BANK)</u>

4 主要发现：遵守与采纳相关气候与环境国际公约、框架、倡议情况

披露主题

遵守与采纳相关气候
与环境国际公约、框
架、倡议情况

分析评价标准

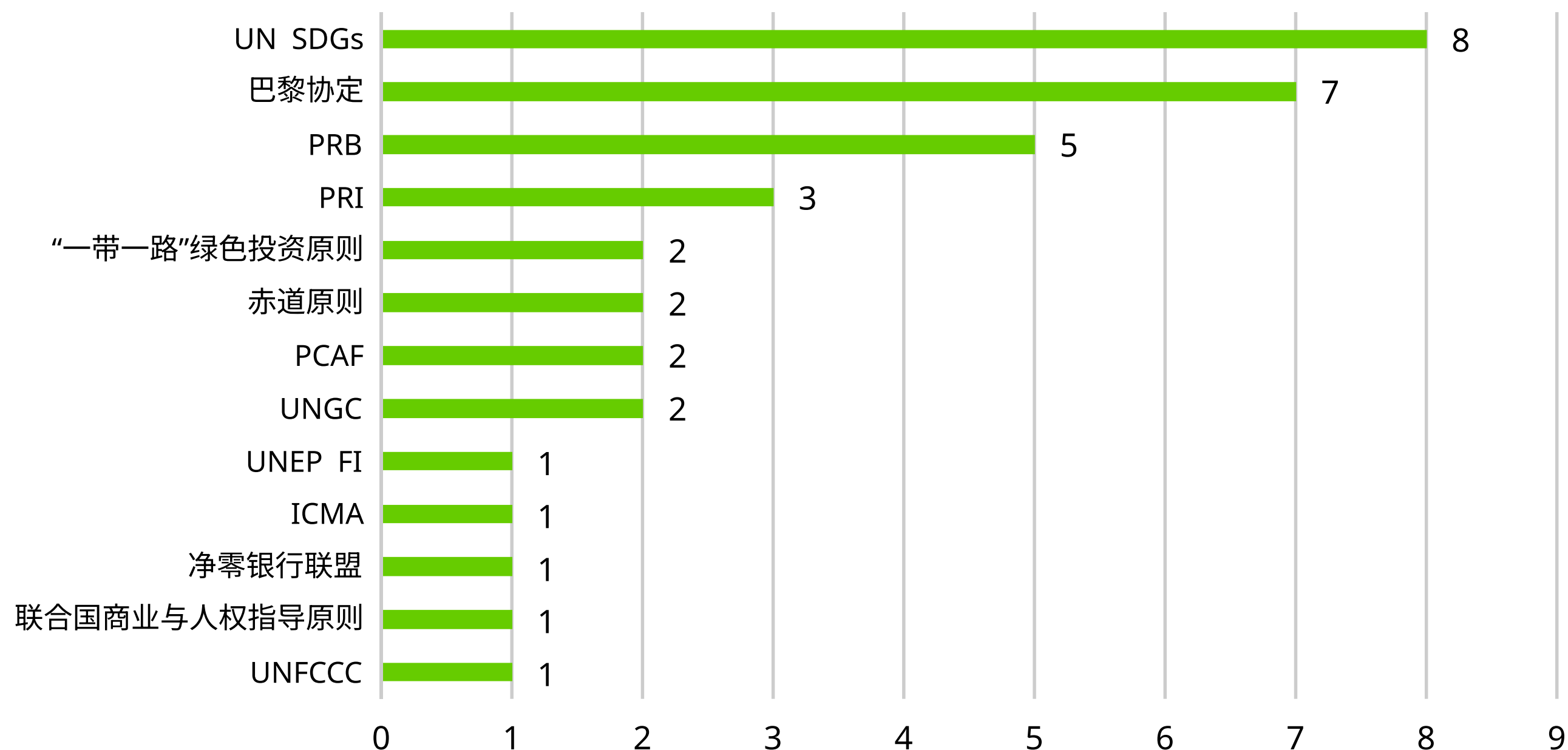
该银行遵守采纳与机构相关的气候与
环境国际公约、框架、倡议等情况

参考标准

《金融机构环境信息披露指南》- 中国人民银行（PBOC）

分析发现，所有样本银行都展示了对国际环境公约和框架的积极响应，其中《联合国可持续发展目标（UN SDGs）》被广泛采纳，建设银行、三井住友银行（中国）和复兴信贷银行等8家银行明确表明持续响应UN SDGs或将其纳入银行的战略和运营中。另外，《巴黎气候协定》和《负责任银行原则》（UN PRB）也是样本范围内被广泛采纳的框架。

常见国际公约、框架、倡议的采纳情况



4 主要发现：遵守与采纳相关气候与环境国际公约、框架、倡议情况

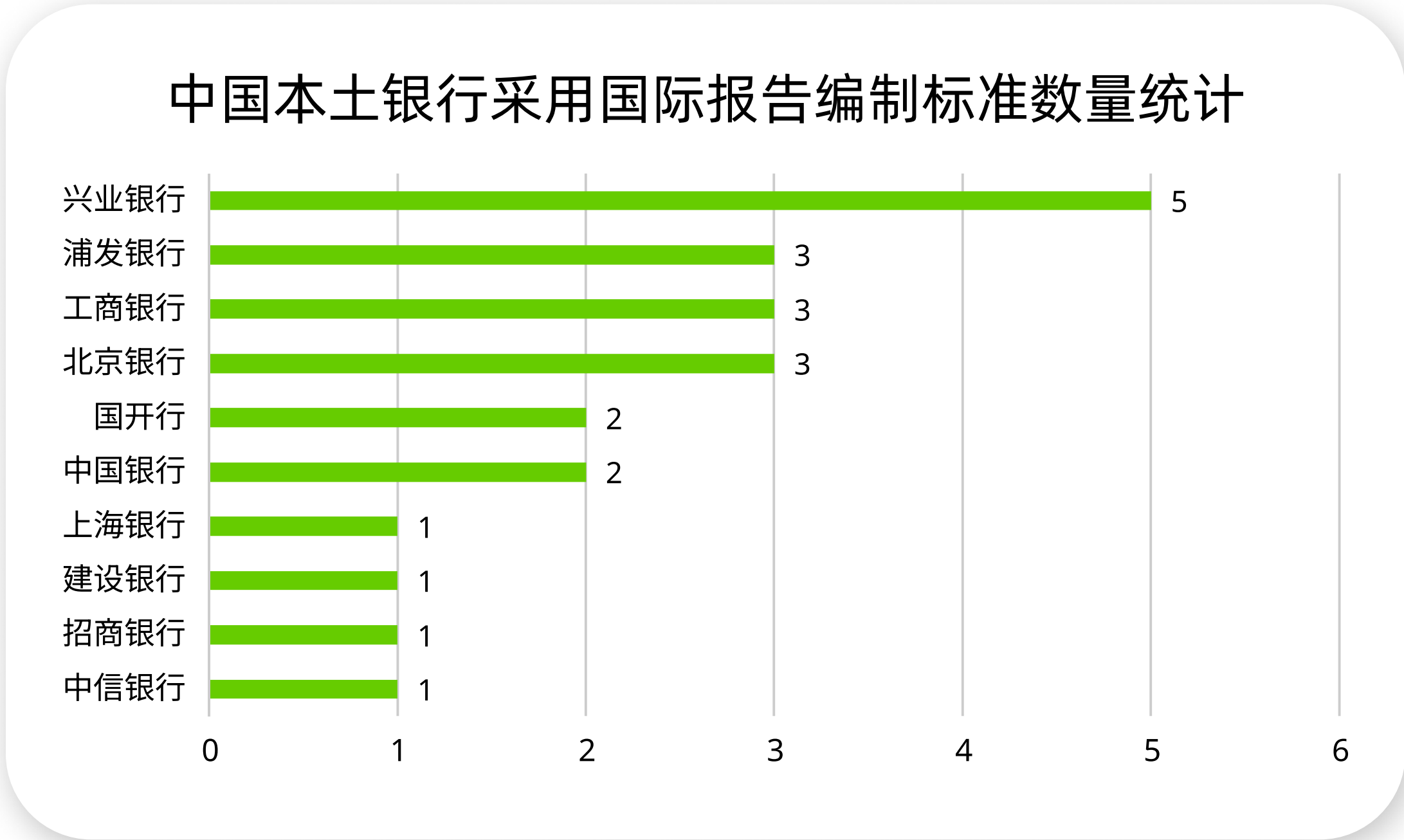
典型案例

- 中国银行积极推进“一带一路”绿色投资原则（GIP）各项工作开展，履行 GIP 转型金融工作组共同主席职责。
- 兴业银行2020年加入联合国环境规划署金融倡议（UNEP FI）《可持续蓝色经济金融倡议》（SBEFI），成为首家中资签署机构和会员单位。
- 浦发银行于2023 年11 月成为国际财务报告准则基金会（IFRS）北京可持续准则理事会（ISSB）办公室首批“可持续准则先学伙伴”。
- 中信银行成为ISSB首批“可持续披露准则先学伙伴”。
- 国开行与“一带一路”绿色发展国际联盟及多家投融资机构和重点企业共同发起绿色发展投融资合作伙伴关系，同时与多家金融机构联合发布《绿色金融支持“一带一路”能源转型倡议》。
- 花旗银行参与开发国际资本市场协会(ICMA)的绿色债券原则 (GREEN BOND PRINCIPLES)。同时，花旗银行还是净零银行联盟（ NET-ZERO BANKING ALLIANCE ）创始成员。另外，在高碳产业可持续融资方面，花旗银行与落基山研究所（RMI）共同签署可持续钢铁原则，并一起参与制定可持续铝业融资框架。
- 三井住友银行参与多个国际组织和联盟盟，如净零银行联盟（NZBA）、自愿碳减排市场规模化工作组（TSVCM）。
- 复兴信贷银行遵循国际资本市场协会(ICMA)的绿色债券原则 (GREEN BOND PRINCIPLES)。另外，复兴信贷银在投资决策过程中的排除标准也与国际金融公司的排除清单（IFC EXCLUSION LIST）保持一致。

4 主要发现：披露标准与碳排放核算方法

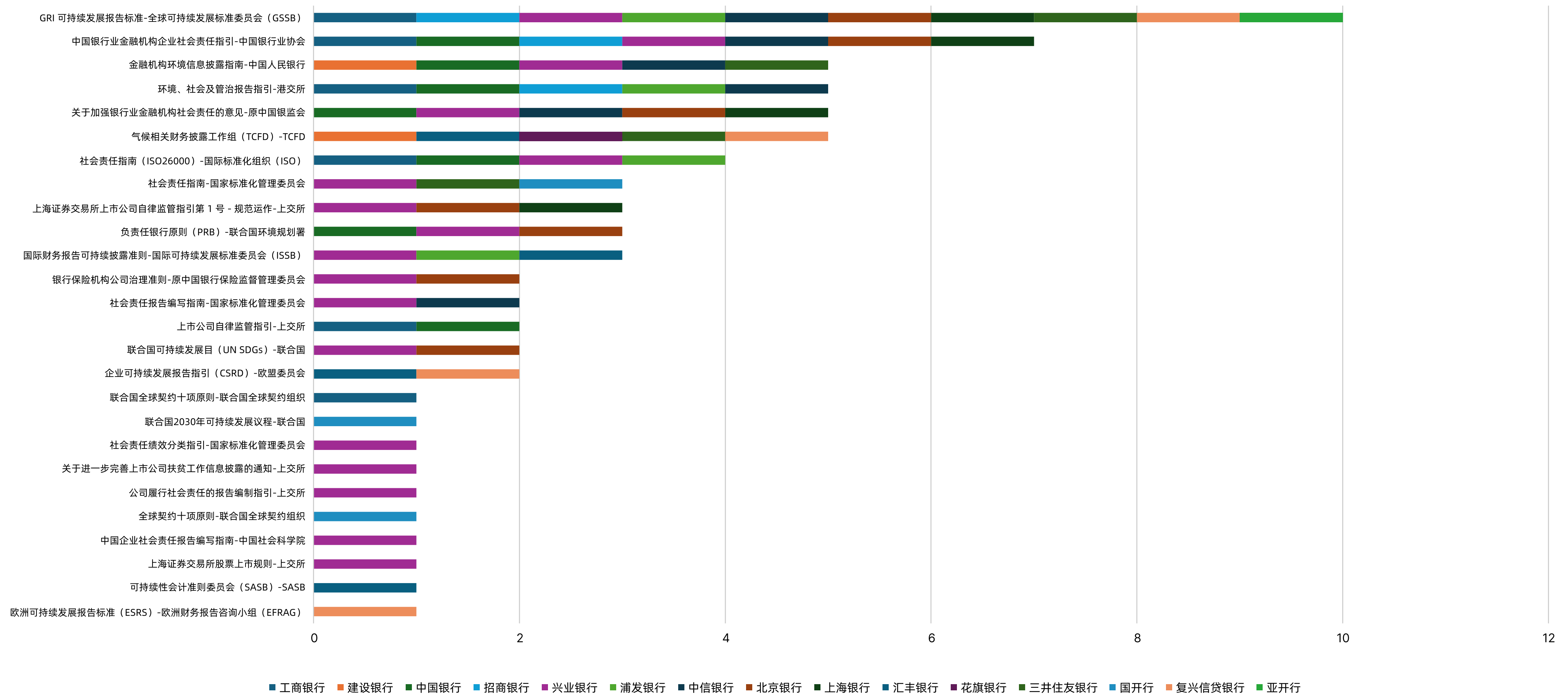
披露主题	分析评价标准	参考标准
披露标准与碳排放核算方法	该银行是否披露其碳排放核算方法、环境信息披露标准以及ESG等报告编制基础	ISSB (S2) & SASB MATERIALITY MAP (COMMERCIAL BANK) 《上市公司自律监管指引》- 北京上海深圳交易所

在报告编制标准披露方面，15家样本银行全都披露了各自所对应报告的编制标准，共计26种。其中，国际标准例如国际财务报告可持续披露准则（IFRS SUSTAINABILITY DISCLOSURE STANDARDS）、全球报告倡议组织发布的可持续发展报告标准（GRI）、气候相关财务信息披露工作组建议报告（TCFD）、ISO26000（国际标准化组织《社会责任指南》）被大多数样本银行所采纳。中国本土银行在广泛基于本国标准例如中国人民银行发布的《金融机构环境信息披露指南》和上交所发布的《中国银行业金融机构企业社会责任指引》的同时，也在遵循国际标准方面取得了显著进展，例如兴业银行、浦发银行、工商银行、北京银行明确在各自的报告中明确引用了3个及以上的国际标准和框架。



4 主要发现：披露标准与碳排放核算方法

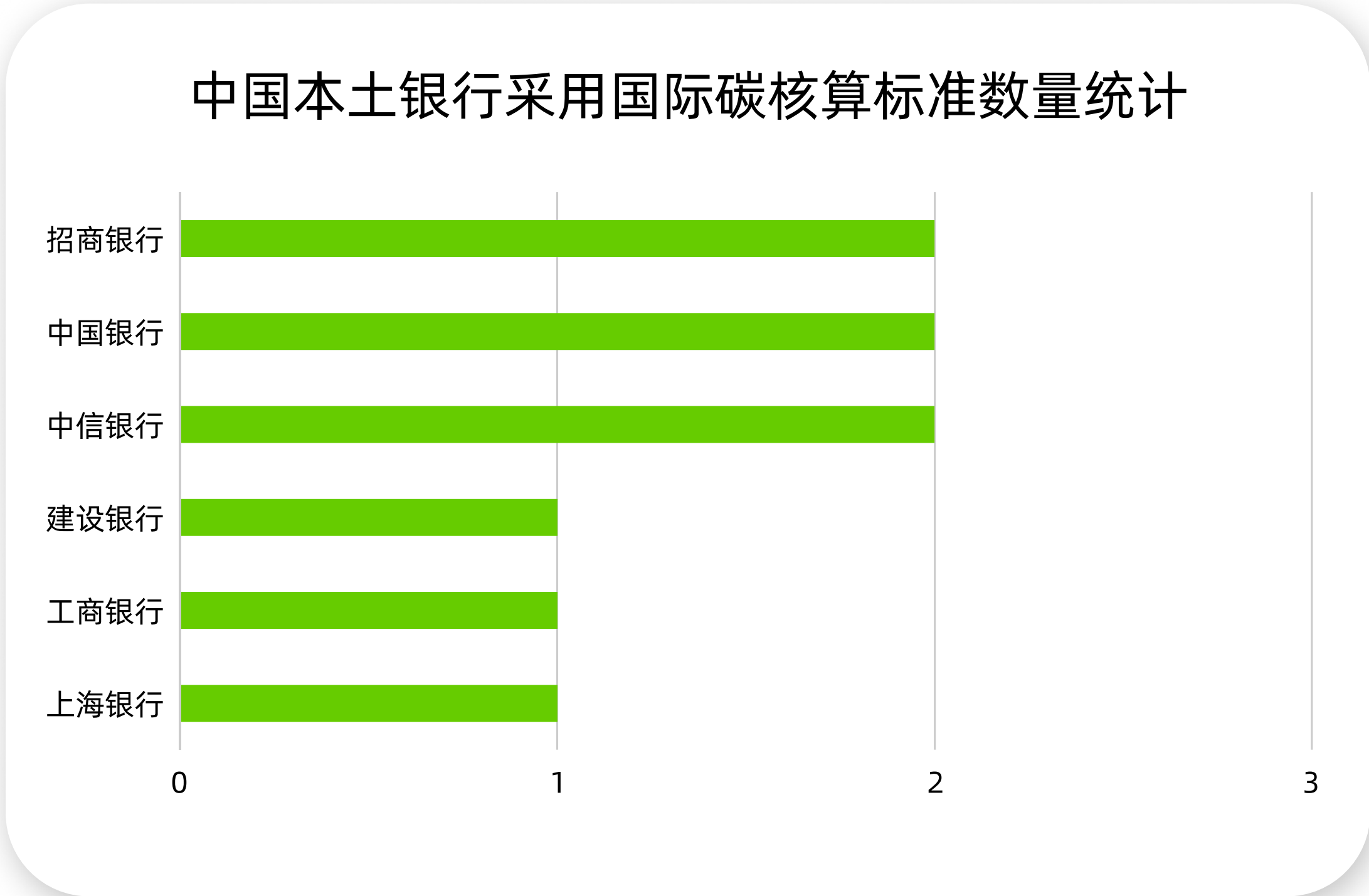
报告披露标准采用情况统计



4 主要发现：披露标准与碳排放核算方法

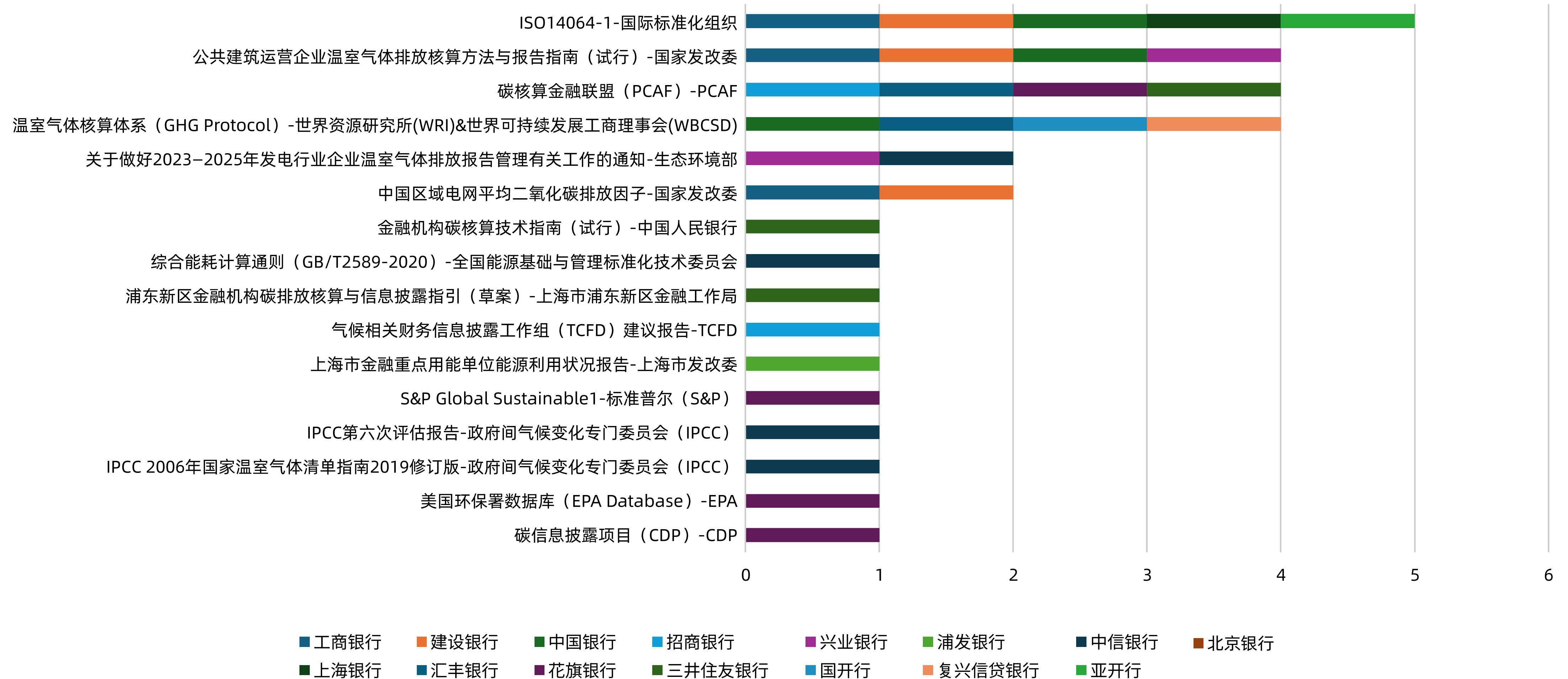
披露主题	分析评价标准	参考标准
披露标准与碳排放核算方法	该银行是否披露其碳排放核算方法、环境信息披露标准以及ESG等报告编制基础	ISSB (S2) & SASB MATERIALITY MAP (COMMERCIAL BANK) 《上市公司自律监管指引》- 北京上海深圳交易所

在碳核算方面，绝大多数样本银行都披露了其用于计算融资排放的碳核算标准。其中，国际标准例如ISO14064-1、温室气体议定书（GHG PROTOCOL）、碳核算金融合作伙伴关系（PCAF）这类国际标准大多数样本银行所采纳。中国本土银行在广泛基于本国标准例如发改委发布的《公共建筑运营企业温室气体排放核算方法与报告指南（试行）》的同时，也在遵循国际标准方面已经取得了显著进展，例如招行银行、中国银行和中信银行在各自的报告中明确引用了2个及以上的国际碳核算标准。



4 主要发现：披露标准与碳排放核算方法

碳核算方法采用情况统计



4 主要发现：温室气体排放量

披露主题

温室气体排放量

分析评价标准

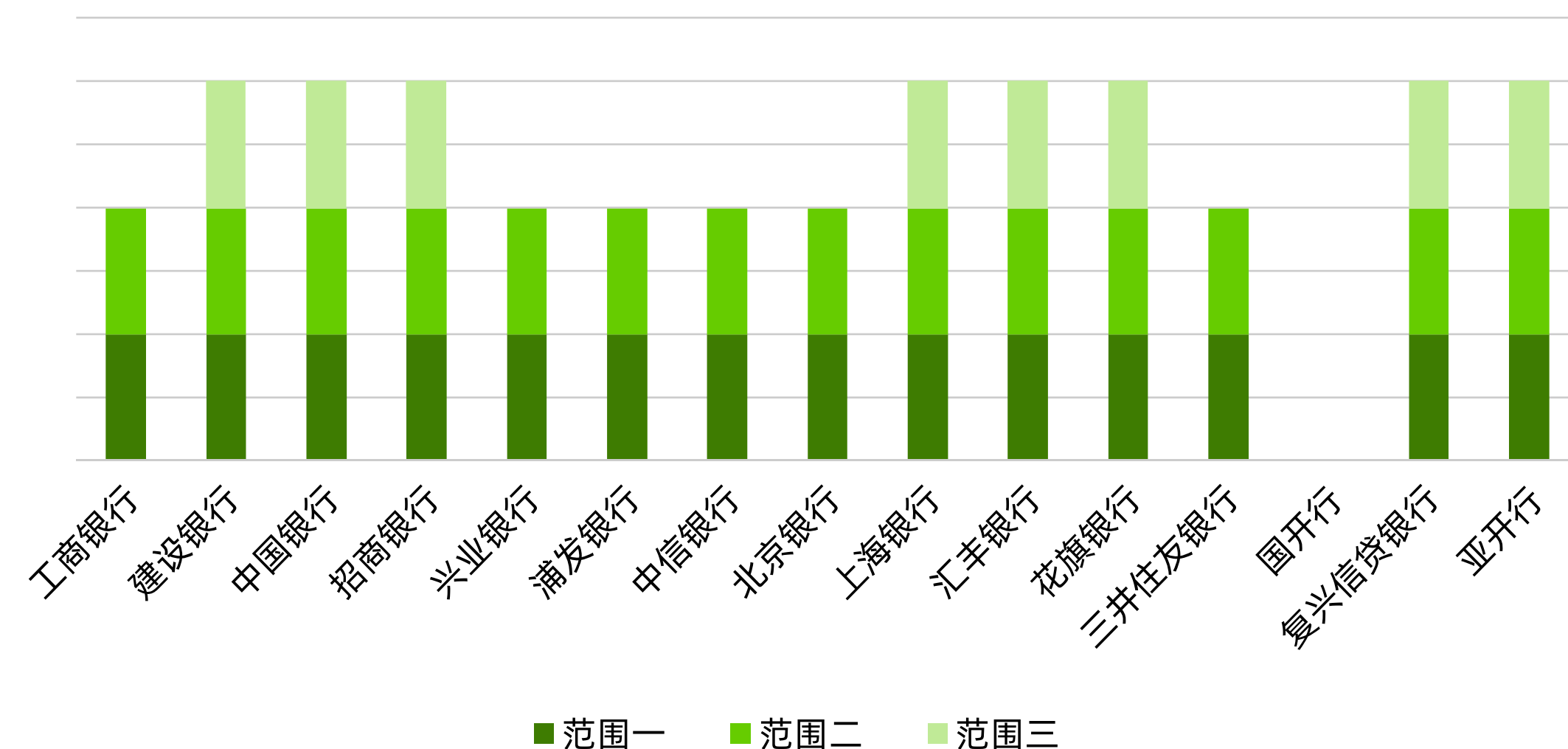
该银行主体应披露其温室气体排放量的绝对值，并按资产类别划分各行业的绝对总融资排放量。

参考标准

ISSB (S2) & SASB MATERIALITY MAP (COMMERCIAL BANK)
《上市公司自律监管指引》- 北京上海深圳交易所

15家银行中，有14家披露了范围一和二的碳排放量，超过一半披露了范围三排放量。然而，范围三的披露仍处于起步阶段，披露情况则参差不齐，大多样本银行只包括特定活动或服务，例如废纸和厨余垃圾、商务差旅的排放商务差旅、供应链排放和员工通勤等，而非全部价值链的排放，绝大多数样本银行存在范围三涵盖范围不全或核算困难的问题。目前暂无样本银行将范围三中融资排放按照资产类别且分行业进行完整核算并披露。

范围一、二、三碳排放披露统计



4 主要发现：温室气体排放量

ISSB (S2) & SASB MATERIALITY MAP (COMMERCIAL BANK)

Category	Bank
外购产品和服务-办公用纸	建设银行
废纸和餐厨垃圾	中国银行
员工通勤	上海银行
运营中的废弃物排放	上海银行
供应链的排放	花旗银行
投资活动	招商银行
融资排放	无贡献
商务差旅	招商银行
商务差旅	上海银行
商务差旅	上海银行
商务差旅	上海银行
商务差旅	汇丰银行
商务差旅	花旗银行
商务差旅	花旗银行
商务差旅	亚开行

4 主要发现：温室气体排放量

典型案例

- 汇丰银行按照上下游活动定义了范围三的核算范围，并将融资排放（FINANCED EMISSION）明确定义在范围三下游温室气体范围，尽管未能在报告中披露融资排放的具体核算数据。值得注意的是，汇丰银行还对融资排放中的七大行业进行了分类，这有助于利益相关者了解不同行业对环境的具体影响。
- 花旗银行在2023年的气候报告中详细披露了2022年的范围三数据，并按照供应链、员工活动和投资活动进行了分类，同时还按照行业、已提取敞口（DRAWN EXPOSURE）和承诺敞口（COMMITTED EXPOSURE）角度对融资排放进行了拆解。

4 主要发现：绿色金融业务发展情况

披露主题	分析评价标准	参考标准
绿色金融业务发展情况	该银行开发的绿色金融创新产品与服务的情况，披露内容包括但不限于产品名称、规模、投放范围、创新点、运作模式、运行情况等。	《金融机构环境信息披露指南》- 中国人民银行 MSCI ESG INDUSTRY MATERIALITY MAP (DIVERSIFIED BANKS)

在绿色信贷方面，约四分之三的样本银行披露了在该领域的具体规模，其中规模最大的是工商银行、建设银行和中国银行，截至2023年底绿色信贷余额分别达到54,000亿、38,800亿、31,067亿元人民币。

绿色债券在相关披露领域的披露率虽不及绿色信贷，仍优于其它绿色金融工具。据统计，约半数样本银行在绿色债券投资余额、发行规模方面披露了具体规模。在绿色债券综合规模方面（包括绿色债券的投资、发行和承销），中国银行综合规模在样本银行中最大，高达7,028亿元人民币。

4 主要发现：绿色金融业务发展情况

披露主题

绿色金融业务
发展情况

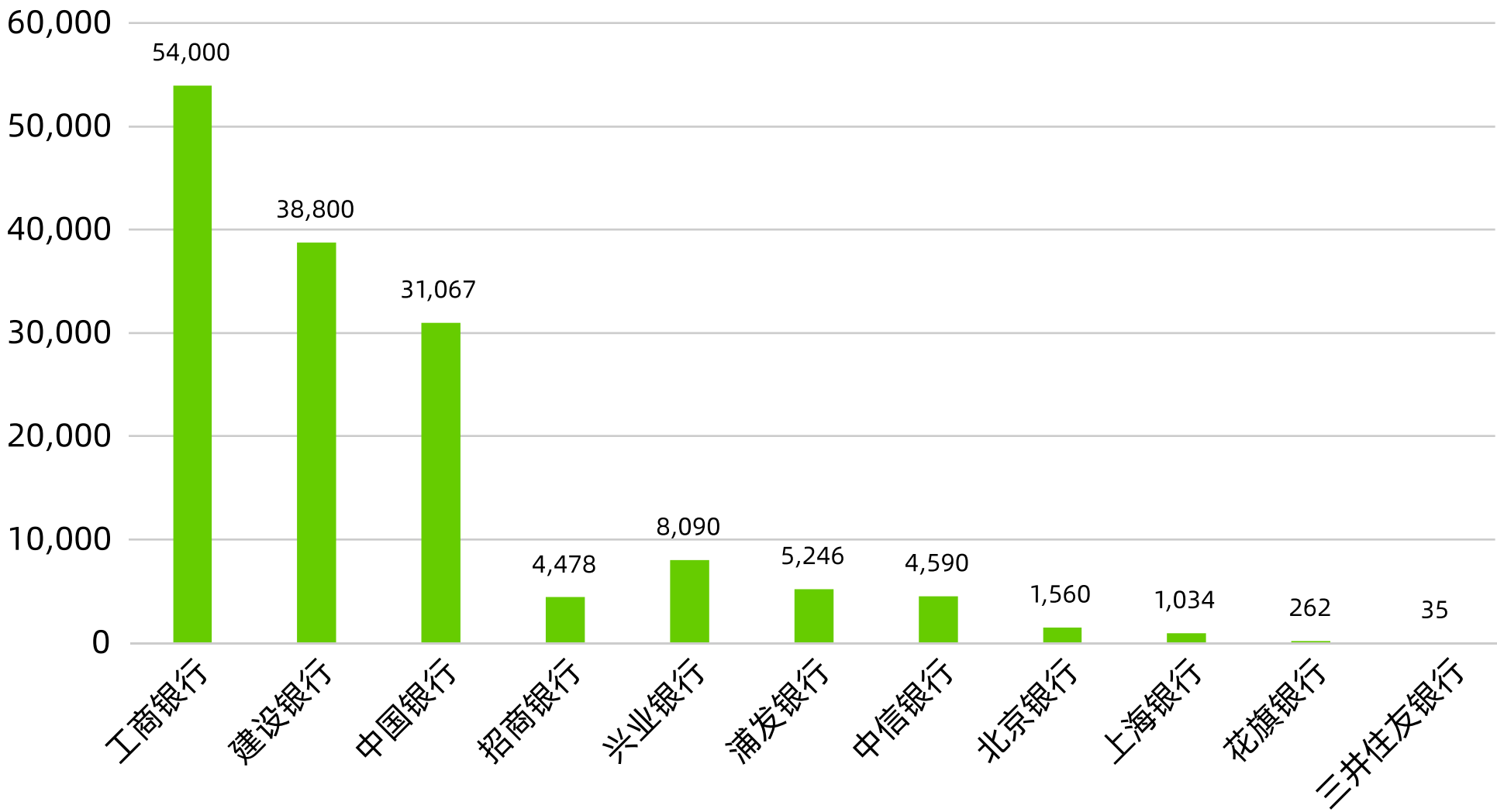
分析评价标准

该银行开发的绿色金融创新产品与服务的情况，披露内容包括但不限于产品名称、规模、投放范围、创新点、运作模式、运行情况等。

参考标准

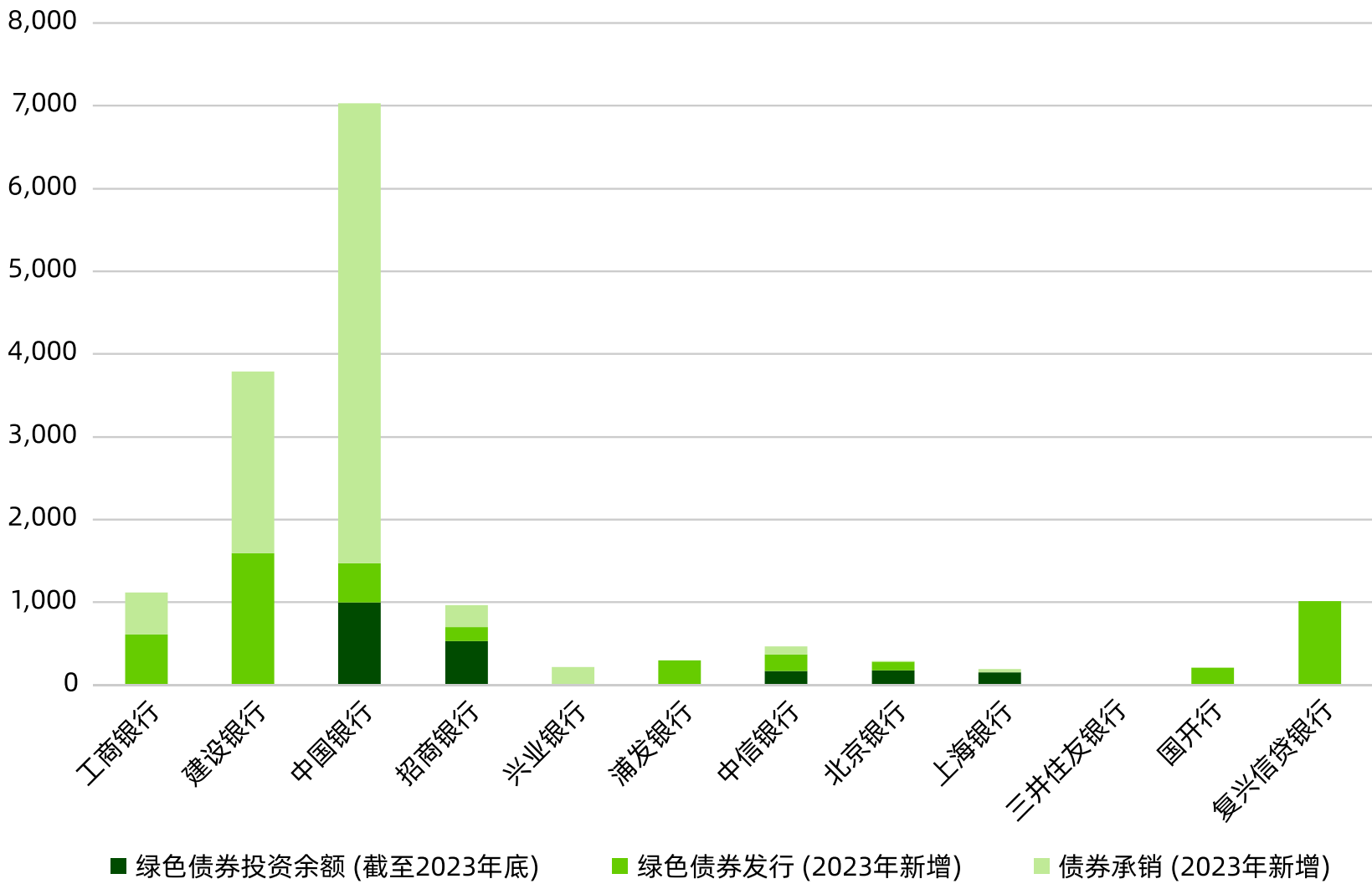
《金融机构环境信息披露指南》- 中国人民银行
MSCI ESG INDUSTRY MATERIALITY MAP (DIVERSIFIED BANKS)

绿色信贷余额 (截至2023年底)(亿人民币)



注1：本图表仅包含了在选取报告范围内已披露绿色信贷余额的样本银行
注2：本报告所采用的汇率数据来源于中国外汇交易中心于2023年12月29日公布的汇率中间价，具体汇率为：美元兑人民币汇率为1美元兑7.0827元人民币，欧元兑人民币汇率为1欧元兑7.8592元人民币

绿色债券综合规模(亿人民币)



注1：本图表仅包含了在选取报告范围内已披露绿色债券投资余额、发行额及承销额的样本银行
注2：本报告所采用的汇率数据来源于中国外汇交易中心于2023年12月29日公布的汇率中间价，具体汇率为：美元兑人民币汇率为1美元兑7.0827元人民币，欧元兑人民币汇率为1欧元兑7.8592元人民币

4

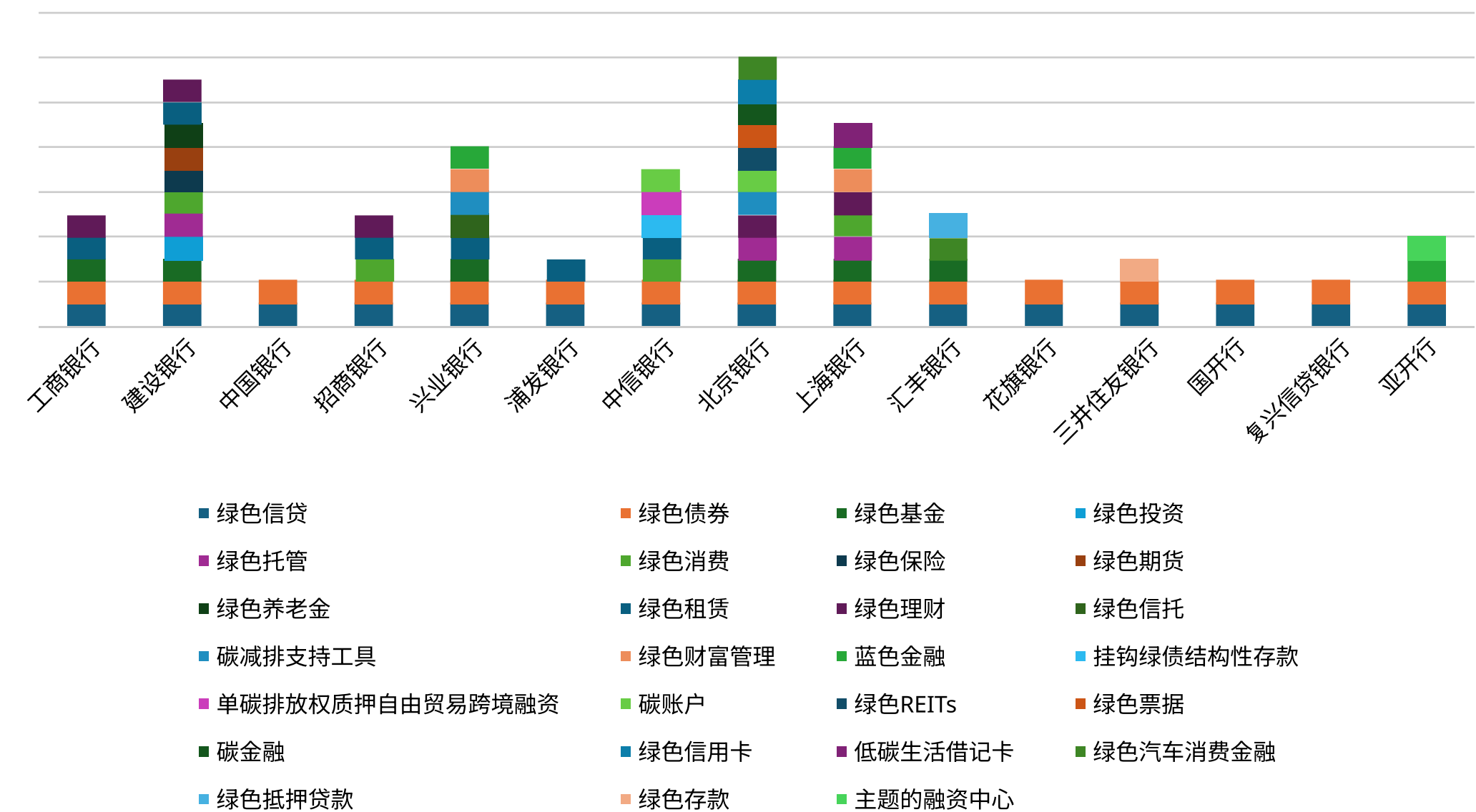
4

参考标准

《金融机构环境信息披露指南》- 中国人民银行
MSCI ESG INDUSTRY MATERIALITY MAP (DIVERSIFIED BANKS)

在对金融工具的多元化使用上，建设银行、兴业银行、北京银行、上海银行在各自的报告中都提到使用了8种及以上的绿色金融工具，其中北京银行使用了12种绿色金融工具。

样本银行使用绿色金融工具种类数量统计



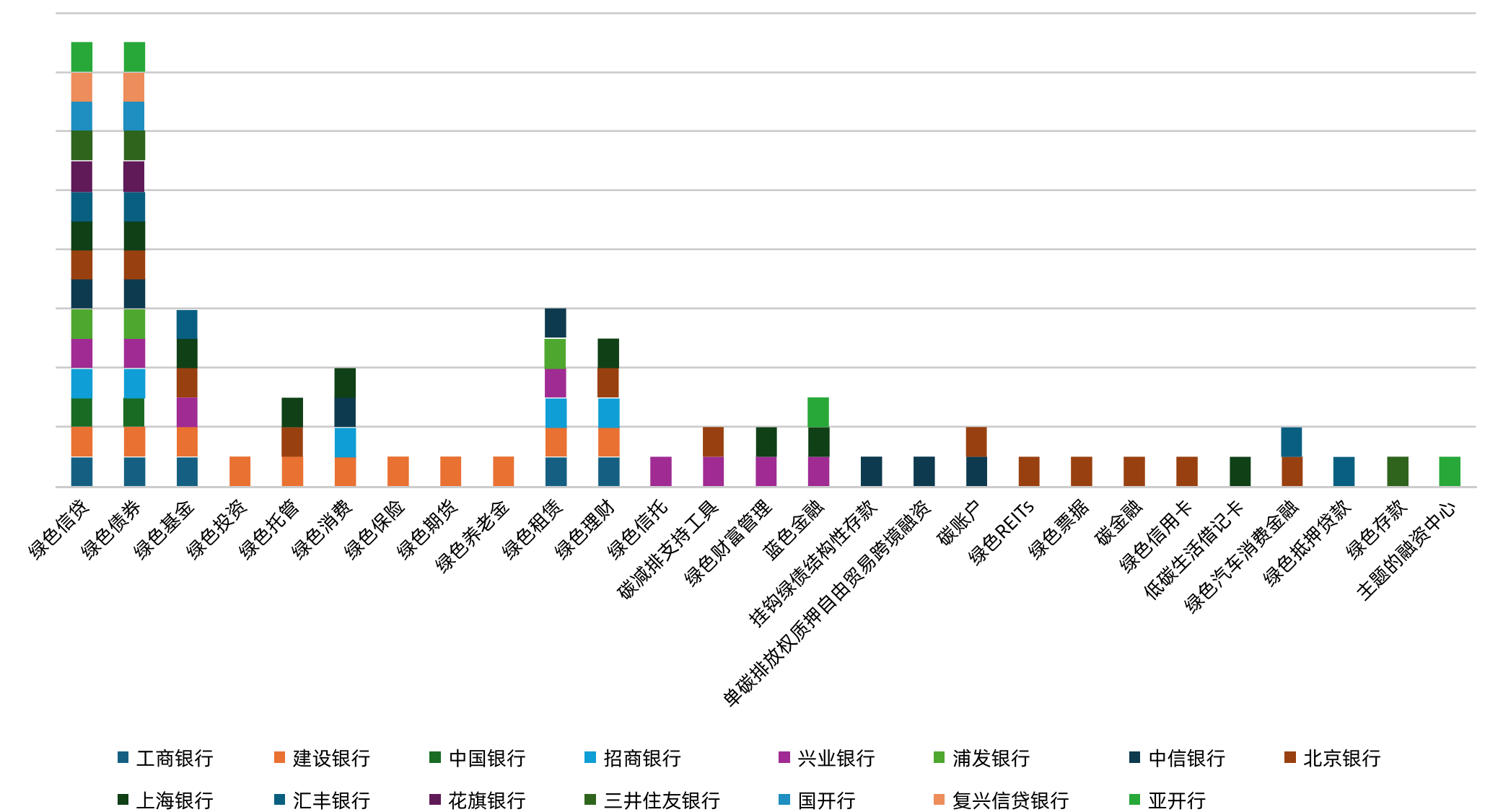
4

4

参考标准

《金融机构环境信息披露指南》- 中国人民银行
MSCI ESG INDUSTRY MATERIALITY MAP (DIVERSIFIED BANKS)

绿色金融工具普及使用程度统计



4 主要发现：绿色金融业务发展情况

典型案例

- 建设银行在报告期间承销了“绿色 + 乡村振兴”双贴标熊猫债、“绿色 + 科创”双贴标类 REITs。
招商银行与中国外汇交易中心联合发布市场首只以“社会责任”为主题的债券指数“CFETS- 招商银行社会责任债券指数”。另外，与子公司招商基金，发行市场首只绿色债券指数基金“招商CFETS 银行间绿色债券指数基金”，填补了公募基金在绿色债券主题指数基金方面的空白。
- 兴业银行为民营企业提供“环保贷”“阳光贷”“节水贷”“碳资产质押贷”“排污权抵质押贷”“林权按揭贷”等绿色产品服务，并在报告期间内，落地金租行业首单“可持续发展挂钩”金融租赁业务和全国首笔非金融地方国有企业境外蓝色债券。
- 中信银行是国内首家发行成功发行挂钩“碳中和”绿色金融债的结构性存款产品，并主导推出的个人碳减排账户。另外，在报告期间内，中信银行还联合广州碳排放权交易中心落地全国首单碳排放权质押自由贸易跨境融资，开创了碳排放权融资新场景。
- 北京银行在报告中披露，落地了全市场首单“绿色+科创”双贴标类REITs业务、参与全国首单央企新能源和光伏发电公募REITs战略投资，并发放了全行首笔绿色Pre-REITs贷款。另外，北京银行在报告期内发布基于可量化环境效益的碳账户挂钩贷款产品，将贷款利率与系统评价结果相挂钩，为绿色项目的建设提供优惠利率、快捷审批等支持。
- 上海银行在报告期间为中广核国际融资租赁有限公司成功发行银行间市场租赁行业首单蓝色债券，有利于实现对海洋资源的进一步开发利用，推动蓝色经济可持续发展。
- 亚开行设立了多个主题融资中心，帮助生物多样性保护以及海洋保护等主题筹集资金。

4 主要发现：转型金融业务发展情况

披露主题	分析评价标准	参考标准
转型金融业务发展情况	该银行开展的转型金融相关实践情况，包括不限于披露转型目标、转型金融产品应用等	转型金融信息披露研究 - 转型金融信息披露研究课题组

目前，许多银行已经开展了转型金融相关实践。工商银行、建设银行、招商银行持续围绕转型金融领域展开前瞻性研究。建设银行牵头推动人民银行转型金融标准研究，发布了《中国建设银行转型债券框架》。中国银行持续积极履行“一带一路”绿色投资原则（GIP）转型金融工作组共同主席职责，以及探索建立转型金融管理系统，规范管理转型主体的目标、路径、进度和信息披露，发布了《中国银行转型债券管理声明》。浦发银行研究并参加转型金融目录标准制定，制定转型金融典型贷款产品。

12家银行都明确披露了转型金融工具的应用，其中兴业银行和中信银行还详细披露了其转型金融产品所带动的具体减碳量。然而，绝大多数样本银行还处于转型金融的早期探索阶段，主要围绕前瞻性研究、转型路径研究、转型项目试点等领域展开工作。在选取的报告范围内，未发现有样本银行在报告中明确披露转型金融产品总余额、体量占比以及同比变动情况。

4 主要发现：转型金融业务发展情况

典型案例

汇丰银行于2024年公开发布了“净零转型计划”（NET ZERO TRANSITION PLAN），为一系列高排放行业明确制定2030年自身融资排放目标，从而帮助实现2050年达到净零排放的愿景。

- 上述高排放行业主要包括能源供应（包括石油和天然气，电力和公用事业）、汽车、航空、航运、水泥、化工、钢铁和铝业、矿业、房地产（包括商业和住宅）以及食品、森林和其他土地使用。汇丰银行制定了上述行业具体的减碳目标及路径、减碳所需的技术和策略、投资需求和外部依赖性，
- 汇丰银行还针对每个行业的价值链活动进行上中下游的划分，并计算每一种价值活动所产生碳排放占总排放量的百分比，有助于更好地识别和管理高排放占比的价值活动，从而更有针对性地推动减排措施。
- 汇丰银行致力于采取多种类方法了解客户在转型过程中的成熟度和需求，包括评估客户的转型计划，为中小企业和个人客户提供自助工具和定制洞察，与特定的企业和机构客户进行一对一的定制互动，以了解他们的转型需求并支持他们的转型路径。
- 汇丰银行在其“净零转型计划”过程中致力于提供定制化的转型解决方案，包括融资、投资和咨询服务，以支持客户实现净零排放目标。通过贷款及相关服务帮助融资，联结投资者和发行人以促进资本流向所需领域。同时，协助客户投资于与净零排放转型相关的项目，并推动金融创新，为难以融资的关键转型项目提供解决方案。此外，还提供交易咨询服务（例如并购），以及包括外汇、风险管理（如对冲）和现金管理在内的支持性解决方案。

4 主要发现：转型金融业务发展情况

典型案例

- 招商银行在报告中明确指出招商银行持续围绕包括钢铁、火电、建材、农业等重点行业转型金融工作，构建绿色产品服务体系和解决方案。另外，招商银行还发布了《双碳目标下我国转型金融发展研究——基于钢铁绿色转型的视角》，提出商业银行发展转型金融的方法论，并以钢铁行业为切入点，分析其绿色转型路线及投融资需求，设计对应的经营服务策略，为商业银行构建转型金融服务体系提供范本。
- 中国银行上海市分行帮助中远海运能源运输股份有限公司（中远海能）成功筹组了中国航运业首笔与可持续发展挂钩的银团贷款，并根据中远海能的可持续发展战略规划设置近两年完成可持续发展目标的达标情况，协助企业实现船舶能源运输过程的绿色无害化。
- 中信银行上海分行牵头筹组国内首笔“可持续发展挂钩和绿色专项”分组银团贷款。该银团贷款由“可持续发展挂钩”和“绿色专项”两个子银团组成，银团费用根据借款人达成的“环境友好项目”总数进行动态调整，同时项目聘请第三方专业机构对贷款投向出具评估报告。

4 主要发现：绿色与转型金融产品环境效益

披露主题	分析评价标准	参考标准
绿色与转型金融产品 环境效益	绿色与转型金融产品带来的碳减排等 方面的环境效益	《金融机构环境信息披露指南》- 中国人民银行 MSCI ESG INDUSTRY MATERIALITY MAP (DIVERSIFIED BANKS) 转型金融信息披露研究 - 转型金融信息披露研究课题组

中国国有银行全部披露了绿色信贷带动的具体碳减排量，股份制银行中除了中信银行，同样也披露了带动的具体碳减排量。另外，建设银行、北京银行还额外测算了其它环境效益指标，例如节约煤和水资源的具体吨数、二氧化硫、化学需氧量、氨氮量和氮氧化物的大气污染物的减排量等。

在披露了具体减碳量和绿色信贷规模的样本银行中，中国银行和北京银行在绿色信贷余额单位减碳量方面表现出色，据估算，平均每1亿人民币的绿色信贷余额能带动的年减碳量达到了2万吨以上。

【估算方法：绿色信贷余额单位减碳量=绿色信贷年减碳量(万吨)/绿色信贷余额(亿人民币)】

另外，有个别银行已经开始测算并披露转型金融带动的环境效益，例如兴业银行和中信银行在各自报告中披露其转型金融产品所带动的具体减碳量等量化指标。然而，仍有半数样本银行未披露绿色信贷所带来的环境效益。样本银行在绿色债券（综合绿债发行、承销和投资方面）带动的具体减碳量方面普遍披露不足，仅招商银行和复兴信贷银行披露各自在绿色债券投资和发行方面的具体减碳量。

4 主要发现：绿色与转型金融产品环境效益

披露主题

分析评价标准

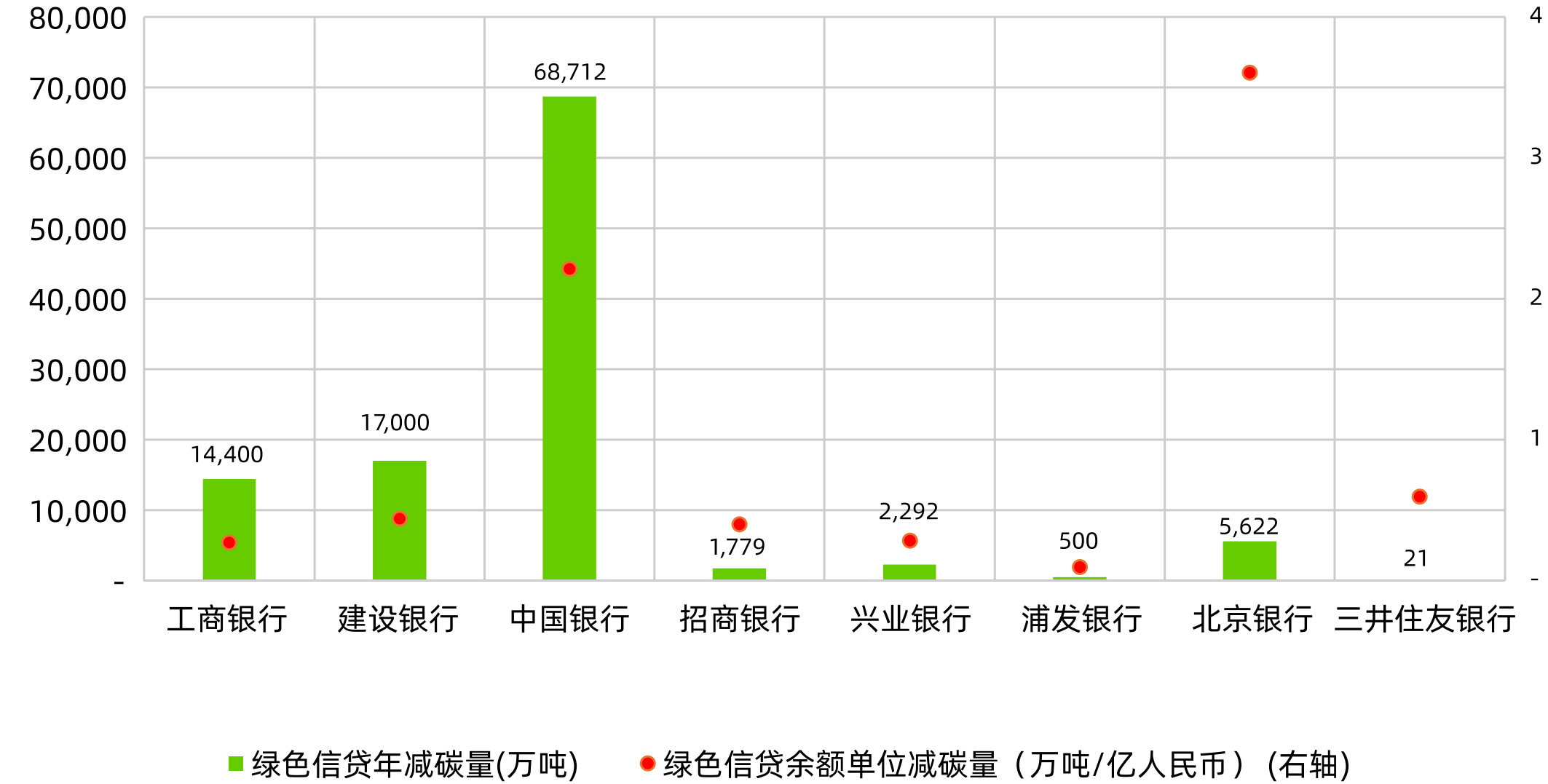
参考标准

绿色与转型金融产品
环境效益

绿色与转型金融产品带来的碳减排等
方面的环境效益

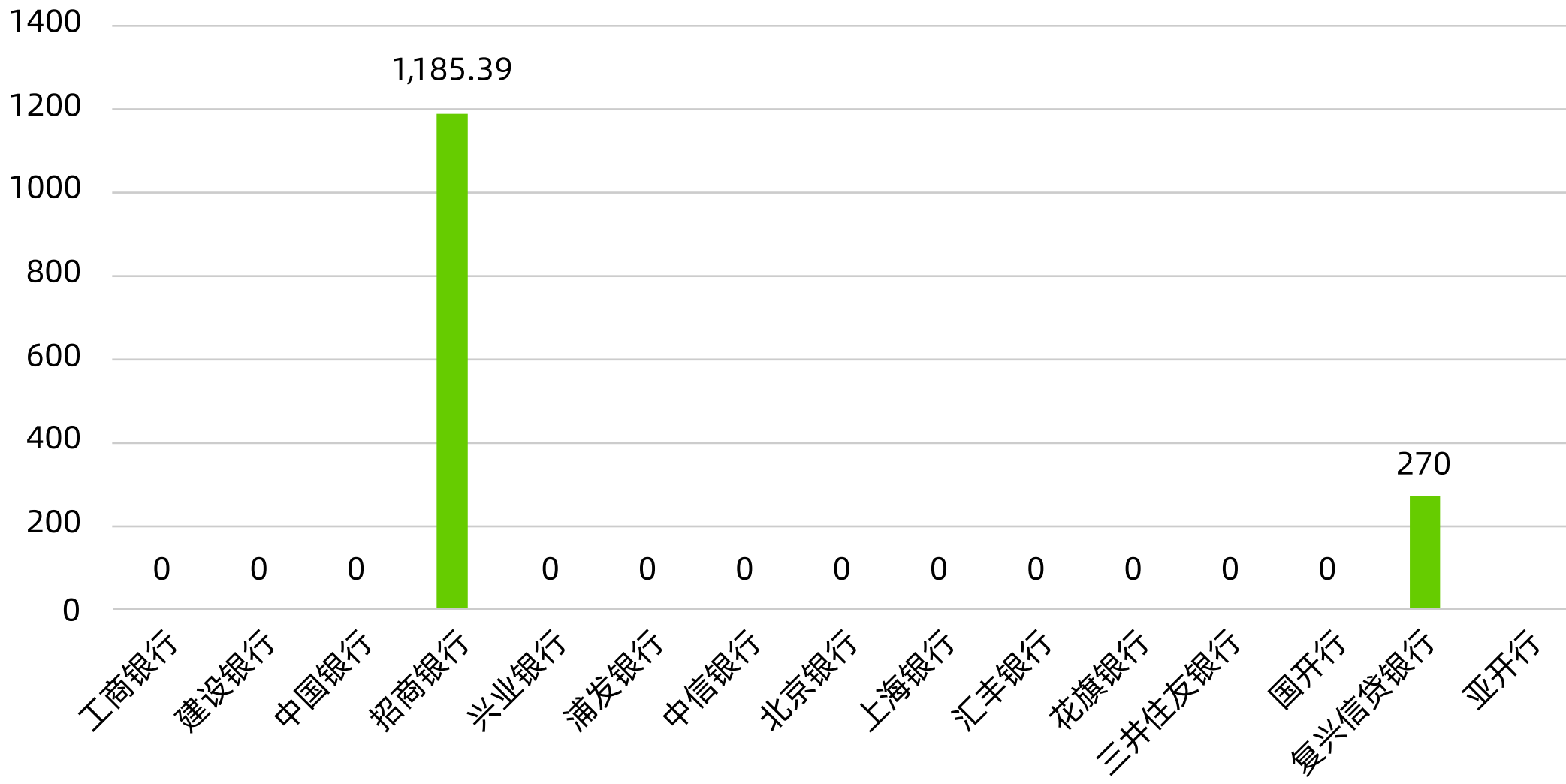
《金融机构环境信息披露指南》- 中国人民银行、
MSCI ESG INDUSTRY MATERIALITY MAP (DIVERSIFIED BANKS)
转型金融信息披露研究 - 转型金融信息披露研究课题组

绿色信贷环境效益量化披露



注：本图表仅包含了在选取报告范围内已披露绿色信贷余额及对应减碳量的样本银行

绿色债券年减碳量
(综合绿债发行、承销和投资)(万吨)



注：本图表中绿色债券年减碳量为“0”代表该样本未在选取报告范围内披露具体数字

4 主要发现：开展情景分析或气候压力测试情况

披露主题	分析评价标准	参考标准
开展情景分析或气候压力测试情况	该银行开展情景分析或气候压力测试的实际情况	《金融机构环境信息披露指南》- 中国人民银行、ISSB (S2) & SASB MATERIALITY MAP (COMMERCIAL BANK)

样本银行在气候压力测试的实施与结果披露方面存在显著差异。总体来看，大多数样本银行在气候压力测试的实施与披露方面表现较为积极，多数已经建立了相应的系统性测试框架，并在年度报告中进行了一定程度的披露。招商银行、兴业银行、中信银行、上海银行、三井住友银行和复兴信贷银行共在6家银行在压力测试的披露方面表现得较为完善，不仅实施了气候压力测试，还公布了测试结果，实现了该议题下的全面披露。

然而，部分银行仅提供了测试方法的描述，而未明确展示测试结果，这在一定程度上限制了外界对银行气候风险管理能力的了解和评估。

4 主要发现：开展情景分析或气候压力测试情况

典型案例

- 中信银行综合考量宏观政策、监管需求、气候风险特征等因素，结合央行与监管机构绿色金融网络（NGFS）给定的无序情景和温室世界情景作为压力情景，构建了一个综合性模型来计算不同压力情景下的承压指标结果。
- 建设银行和上海银行在测试过程中重点关注了高碳行业，并将碳价纳入分析框架中，有助于评估碳排放成本上升对银行资产质量的影响。

5 提升银行环境信息和转型金融披露的行动建议

研究发现，15家样本银行在环境和气候信息披露上取得了显著进展。多数银行对国际倡议积极响应，并将国际视角和理念融入披露管理和实践中，在披露中参考了国际、国内多项标准和框架，15家样本银行共计采用了26种不同的报告编制基础。同时，银行的绿色金融业务规模发展快速，绿色贷款和债券业务成为绿色金融市场最为重要的组成部分，同时，银行在租赁、消费金融、基金管理等多个领域开展了多样的实践创新，展现了较高的市场活力。

然而，通过针对样本银行的分析发现，银行在环境和气候信息披露上仍存在问题和挑战。首先，尽管国内外已经出台了多个相关的披露指南和规范，由于不同标准要求不尽相同，银行在采用上仍存在差异，导致数据的可比性和一致性不足，影响了披露深度和披露质量。其次，对照ISSB标准，温室气体范围三排放披露仍然不足，而范围三恰是银行主要温室气体排放源和实现碳中和目标的关键所在，需提升价值链上下游碳排放核算和盘查，特别是范围三第15类别的投融资活动。在主要绿色和转型金融业务及其环境效益的披露上，目前主要集中在对于绿色贷款、债券的规模变动及其环境效益测算上，对其它创新金融工具的系统性披露相对较少。针对转型金融相关业务的披露，样本银行尚处于早期探索阶段，在有关转型金融活动界定、转型目标、转型路径、金融工具、产品规模、环境效益相关信息的披露仍十分有限。

基于以上主要发现，本研究提出一份提升银行环境信息和转型金融披露的行动建议清单，为银行及其它金融机构提升环境和气候相关信息披露提供参考。特别对于披露工作基础较好的银行，可以对照分析中的典型案例，对披露工作进行系统提升，成为全球金融领域环境和气候相关信息披露的领跑者。

5 提升银行环境信息和转型金融披露的行动建议

01 积极参与相关气候与环境国际公约、框架和倡议

- 积极参与和响应国内外相关的公约和倡议，并通过公开报告或其它方式，展示在这些公约和框架下的具体行动和进展

02 综合参照国际和本土披露标准与碳排放核算方法，强化范围三核算和披露

- 综合参考国际和本土披露标准与碳排放核算方法
- 强化范围三核算和披露，鼓励根据行业和资产类别进行分类披露
- 通过第三方审计提升数据的准确性和透明度

03 积极披露绿色金融产品规模、种类和创新实践

- 提升披露主要绿色金融产品（贷款、债券）的具体规模、种类及发展趋势
- 披露相关绿色金融相关产品的具体创新点、运作模式及运作情况等

04 披露转型目标、探索转型路径、开发转型金融产品

- 设定转型目标，确保与巴黎协定温控目标和中国“双碳”目标一致，定期追踪并报告进展
- 研究和推动转型金融领域的活动界定，特别是高碳行业的低碳转型路径
- 披露转型金融产品的规模、种类及发展趋势

05 披露包括碳减排效益在内的多维度环境效益

- 披露各类绿色金融产品带动的具体环境效益，如碳减排量、节能减排量等
- 与第三方环境评估机构合作，确保环境效益的测算和披露符合相关标准

数据附录

<https://www.greenpeace.org.cn/wp-content/uploads/2024/10/GFM05-attachment.pdf>

联系我们

王圣铠

绿色与转型金融项目主任

shengkai.wang@greenpeace.org

刘文杰

绿色与转型金融项目负责人

liu.wenjie@greenpeace.org