

可持续发展知识手册

践行可持续发展，共创美好未来

2026年

中国农业银行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA

中国农业银行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA

CONTENTS / 目录

01 可持续发展理念

认识可持续发展，了解核心理念，洞察全球发展趋势、国内政策演进脉络及资本市场评价逻辑。

02 可持续发展议题

深度解析环境（E）、社会（S）、治理（G）三大核心维度的关键议题，阐释各议题实践内涵与核心价值。

03 可持续发展实践

将ESG（Environmental, Social, and Governance）理念融入企业管理体系与业务创新，明确目标设定与监测机制，推动可持续发展落地见效。

中国农业银行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA

01 可持续发展理念



1. 可持续发展理念

1.1 可持续发展的演变

从企业管理者视角的企业社会责任（corporate social responsibility，CSR）演进到投资者视角的ESG，再进一步上升到全球可持续发展概念的高度，并逐步明确可持续发展的内涵和议题。

CSR立足于管理者视角，侧重评估企业对外部环境及利益相关方产生的影响，涵盖环境、劳工权益、产品质量等议题。ESG源于投资者视角，根植于联合国推动可持续发展目标（Sustainable Development Goals，SDGs）的实现，重点考量ESG因素对企业商业模式、运营策略及财务状况的重大实质性影响。



2004年，联合国全球契约组织首次提出ESG概念。
2006年，联合国负责任投资原则组织（UN-PRI）成立，确立ESG为衡量可持续发展的关键指标。
2015年，联合国可持续发展峰会正式通过《2030年可持续发展议程》。
2021年，国际财务报告准则基金会（IFRS）设立国际可持续准则理事会（ISSB），整合气候相关财务信息披露工作组（TCFD）、可持续核算准则理事会（SASB）等现有披露框架，构建全球统一的可持续信息披露标准。

2. 国际可持续发展趋势

2.1 国际合作

联合国引领

SDGs、《巴黎协定》构成全球两大顶层合作文件。SDGs共含17项目标（见下图）；《巴黎协定》目标是将全球平均气温较工业化前上升控制在2℃以内，并努力限制1.5℃升温，要求缔约方自主贡献减排，金融机构加大对低碳转型资金支持。





注：图为联合国17个SDGs

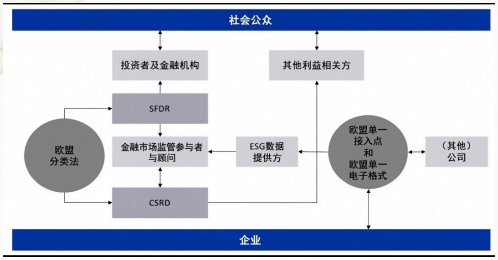
金融标准协同

- 中央银行与监管机构绿色金融网络（Network for Greening the Financial System, NGFS），汇聚全球多国央行与金融监管当局，聚焦气候风险分析、环境信息披露，输出大量面向银行业的方法论文件。
- 碳核算金融联盟（Partnership for Carbon Accounting Financials, PCAF），为金融机构提供投融资组合碳排放核算标准，被国内外大量银行采纳用于测算贷款与投资资产的碳足迹。
- 联合国气候变化大会（Conference of the Parties, COP）作为全球最高级别气候谈判机制，每年汇聚各国政府与金融机构，推动气候资金承诺与绿色金融政策协同（如COP28“转型气候金融”框架、损失与损害基金等）。

2. 国际可持续发展趋势

2.2 以欧盟地区为例





欧盟是全球可持续监管最严格、体系最完善的经济体，其政策具有显著的“溢出效应”。

- **《欧盟企业可持续发展报告指令》（Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD）**，强制要求约 50,000 家在欧盟运营的公司披露详细的可持续发展信息，采用欧洲可持续发展报告准则 (ESRS)。
- **《可持续发展报告准则》（Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR）**：要求金融机构在营销材料中披露产品如何考虑可持续性风险，并对基金进行分级，防止“漂绿”。
- 《**欧盟分类法》（EU Taxonomy）**：定义了哪些经济活动可被视为“环境可持续”，为绿色投资提供了统一的技术筛选标准。
- **《企业可持续发展尽职调查指令》（Corporate Sustainability Due Diligence Directive, CSDDD）**：要求大型企业在供应链中进行人权和环境尽职调查，对违规行为承担法律责任。

3. 资本市场评价关注可持续发展

3.1 ESG评级与ESG投资的关系

- ESG评级机构通过标准化评估框架将非财务信息转化为可比评分，解决了环境披露、社会责任实践等信息不对称与可比性难题。
- 2025年，全球ESG资产管理规模达3.73万亿美元，机构投资者普遍将ESG评级纳入尽职调查与组合构建流程。
- 学术研究表明ESG评级与长期风险调整后收益存在正相关性，高评级企业在市场波动期展现更强韧性。
- 评级方法论差异导致“评级分歧”现象，这种分歧本身成为投资研究的增量信息来源。

3.2 ESG评级对上市公司产生的影响

- **资本市场的“入场券”**

ESG评级已成为机构选股的关键参考：低评级企业可能被排除在投资组合之外，而高评级企业可获得更低融资成本及利率优惠。

- **供应链合作的“敲门砖”**

跨国企业已将ESG评级设为供应商选择的硬性门槛，无合格评级即丧失招投标资格；国内大型企业亦在逐步推行ESG供应链管理，未来该标准将成为更多行业的通用准入条件。

- **风险管理的“体检表”**

ESG评级是对企业可持续发展能力的全面体检，能提前识别环境、社会及治理层面的潜在风险。通过主动应对，企业可有效规避环保处罚、劳工问题等负面事件，从而维护良好的市场声誉与稳健经营。

3. 资本市场评价关注可持续发展

3.3 主流ESG评级

ESG评级对企业**ESG**表现进行**量化评估**，通过采集相关ESG信息并转换为等级或分数形式，以反映企业的ESG管理水平和风险控制能力。

国际主流ESG评级体系发展较快，是全球企业ESG重要的参照系。其中，MSCI ESG评级、S&P CSA评级等评级影响力较大。国内ESG评价体系更契合中国国情与政策导向，对于A股上市公司及境内企业而言，其参考价值同样显著。

国际ESG评级示例

- MSCI ESG Research：明晟（MSCI）拥有超过98%的全球顶级基金客户，6,000余家指数基金跟踪MSCI指数，上万亿美元的资产持有MSCI新兴市场指数。2018年6月，A股被正式纳入MSCI新兴市场指数和MSCI全球指数。
- S&P Global Ratings：标普（S&P Global）是全球领先的信用评级机构，2019年正式推出ESG评级，其CSA ESG评级覆盖全球市值最高的3,000家公司。
- REFINITIV：路孚特（Refinitiv）是全球领先的金融市场数据和基础设施提供商，于2018年推出ESG评级，覆盖全球15,000+公司。2021年初，被伦交所收购，与富时罗素指数公司形成协同效应。
- SUSTAINALYTICS：晨星Sustainalytics是全球领先的ESG研究和评级机构，隶属于晨星集团（MorningStar），创立于1992年，评级范围覆盖全球20,000多家公司。

国内ESG评级示例

- 中证指数：中证指数于2005年成立，是由沪深证券交易所共同出资成立的金融市场指数提供商。自2020年4月开展ESG评级，覆盖5,000+A股上市公司。
- Wind ESG：万得（Wind）是中国领先的金融数据和信息提供商，提供全面的金融市场数据和分析工具，2021年正式推出ESG评级，覆盖全部A股、H股上市公司。
- 商道融绿：商道融绿是国内专注于可持续发展和ESG研究的咨询公司，评级公司以A股上市公司为主，覆盖5,000多家。
- IIGF 中央财经大学绿色金融国际研究院：中财绿金院是中国知名的绿色金融研究机构，2019年正式推出ESG评级，评级范围覆盖全部A股上市公司及6,000多家发债主体，总计超11,000家公司。

4. 我国可持续发展政策顶层设计

4.1 国家顶层设计：战略引领方向

- **党的二十大精神**

强调全面准确贯彻创新、协调、绿色、开放、共享新发展理念，加快构建新发展格局，推动高质量发展，增进民生福祉，促进人与自然和谐共生等要求。

- **国家“十五五”规划纲要**

提出“建立健全产业链供应链安全风险评估和应对机制”；“协同推进降碳、减污、扩绿、增长”；“坚持城乡融合发展，健全推动乡村全面振兴长效机制”；“实施数据分类分级管理，提升数据安全保护能力”；“推动科技创新和产业创新深度融合”等。

- **“双碳”目标**

锚定2030年碳达峰、2060年碳中和目标，确立绿色低碳发展的时间表与路线图。

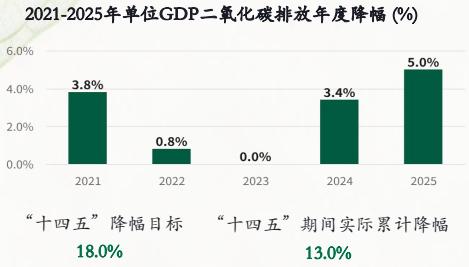
4. 我国可持续发展政策顶层设计

4.2 “十五五”的“双碳”部署

◆ **“十五五”（2026-2030）：碳排放总量和强度双控制度**

◆ **“十五五”期间目标：单位GDP二氧化碳排放降低 17 %**
2026 年目标：单位GDP二氧化碳排放降低 3.8% 左右
（首次将“碳排放强度”列为国民经济和社会发展年度约束性指标）

“十五五”是实现2030年碳达峰目标的“关键窗口期”和“攻坚期”



1. **战略层级跃升：**双碳从**阶段性经济转型任**务升级为**牵引中国式现代化建设的基础性、系统性力量**。

2. **明确政策部署：**“十五五”纲要明确提出要全面实施**碳排放总量和强度双控制度。2026年4月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《碳达峰碳中和综合评价考核办法》。7月，国务院办公厅发布《“十五五”碳达峰行动方案》**。

3. **提出碳管理体系：**强调坚持政策引导和市场激励相结合，稳步实施**地方碳考核、行业碳管控、企业碳管理、项目碳评价、产品碳足迹**五大政策制度，形成覆盖全面、层次清晰、衔接有序的制度框架体系。

5. 我国可持续信息披露趋势

5.1 企业可持续信息披露进展（财政部等）

我国统一可持续披露准则体系建设正式启程

2024年，财政部等九部委联合发布《企业可持续披露准则——基本准则（试行）》（简称《基本准则》）：规范可持续信息披露的基本概念、原则、方法、目标和一般共性要求。

细化企业可持续信息披露政策体系

2025年，财政部等九部委联合发布《〈企业可持续披露准则——基本准则（试行）〉应用指南》：对基本准则进行解释和细化，并提供操作性规定。

出台首个具体准则

2025年，财政部等九部委联合发布《企业可持续披露准则第1号——气候（试行）》，该准则作为首个具体准则，标志着相关制度建设从框架搭建迈入实操执行。

财政部计划逐步出台若干具体准则，包括环境方面的气候、污染、水与海洋资源、生物多样性与生态系统、资源利用与循环经济等，社会方面的员工、消费者和终端用户权益保护、社区资源和关系管理、客户关系管理、供应商关系管理、乡村振兴、社会贡献等，治理方面的商业行为等。

5. 我国可持续信息披露趋势

5.2 上市公司可持续信息披露（A股、H股）

沪深北三大交易所

- 2024年，发布《上市公司可持续发展报告指引》，确立强制披露框架。
- 2025年，发布《上市公司可持续发展报告编制指南》，附件《第一号 总体要求与披露框架》和《第二号 应对气候变化》。
- 2026年，发布《第三号 污染物排放》《第四号 能源利用》《第五号 水资源利用》三项应用指南。

香港交易所

- 2021年，发布《气候信息披露指引》，指导上市公司根据TCFD建议进行气候相关披露。
- 2025年，《ESG指引》升级为《ESG守则》，新增气候相关披露，与ISSB准则趋同，要求分阶段在治理、战略、风险管理、指标和目标方面进行强制披露。

5. 我国可持续信息披露趋势

5.3 金融机构可持续信息披露（人民银行，国家金融监管总局）

- 2025年1月，国家金融监管总局与人民银行联合发布《银行业保险业绿色金融高质量发展实施方案》，推动银行业保险业健全绿色金融制度标准，创新绿色金融产品服务，要求“落实‘昆明—蒙特利尔全球生物多样性框架’”，加大对重要生态系统保护和修复重大工程的支持力度，持续提升信息披露水平。

- 2025年12月，人民银行将原环境信息披露指南升级为《金融机构可持续信息披露指南（试用稿）》，重点完善可持续战略、气候压力测试及自然风险评估等内容。

中国农业银行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA

02 可持续发展议题



1. 可持续发展议题

环境议题	社会议题	治理议题
应对气候变化	乡村振兴	尽职调查
污染排放	社会贡献	利益相关方沟通
废弃物处理	创新驱动	反商业贿赂及反贪污
生态系统和生物多样性保护	科技伦理	反不正当竞争
循环经济	供应链安全	
环境合规管理	平等对待中小企业	
能源利用	产品和服务安全与质量	
水资源利用	数据安全与客户隐私保护	
	员工	

2. 环境维度议题

应对气候变化、污染物排放

应对气候变化议题关注公司在识别与管理气候相关风险与机遇方面的治理、战略、风险管理及减排行动成效，是当前全球可持续信息披露中最核心的议题。

- **披露要点：**气候相关治理机构设置情况、专业技能和能力、获取信息的机制、监督情况及将气候相关因素纳入决策的情况；气候相关重大影响、气候相关风险和机遇类型、对商业模式和价值链的影响、对公司战略和决策的影响、气候相关转型计划；对财务状况、经营成果和现金流量的影响、气候情景分析；气候相关影响、风险及机遇管理的流程；温室气体排放（范围1、2、3）；气候相关目标及进展等。

污染物排放议题关注公司在生产经营活动中对大气、水体及土壤等污染物排放的控制水平与环境影响。

- **披露要点：**废气排放、向水及土地排污政策及所遵守的相关法律法规；主要污染物名称、排放量、浓度及达标情况；重大行政处罚或环境事件；对员工及周边社区的影响；减排目标及举措等。

2. 环境维度议题

废弃物处理、生态系统和生物多样性保护、循环经济

废弃物处理议题关注公司对各类废弃物的分类管理、减量化处置及资源化利用情况，体现企业的治理能力与环保责任。

- **披露要点：**有害及无害废弃物管理政策及所遵守的相关法律法规；废弃物类别（有害废弃物、无害废弃物）、总量、密度、处置方式、废弃物减排目标及具体措施等。

生态系统保护和生物多样性议题关注公司经营活动对自然生态的影响及在生态保护修复方面的投入与成效，是日益受到监管机构和投资者关注的国际前沿议题。

- **披露要点：**生态保护红线内退出生产经营、处置设施情况；重点生态功能区、自然保护地及敏感脆弱区域保护恢复措施与成效；野生动植物及自然栖息地保护恢复；生物遗传资源保护、可持续利用与惠益分享等。

循环经济议题关注公司在资源高效利用、产品全生命周期管理及废弃物资源化等方面的模式创新与实践。

- **披露要点：**为实现循环经济制定的具体目标和计划、采取的具体举措、进展及成效等。

2. 环境维度议题

环境合规管理、能源利用、水资源利用

环境合规管理议题关注公司在环保法律法规遵循、环境管理体系建设及环境风险监测等方面的制度安排与执行成效。

- **披露要点：**遵循环境相关法律法规情况；预防措施与突发环境事件应急预案；因环境事件受重大行政处罚或被追究刑事责任情况等。

能源利用议题关注公司在能源消费结构、节能降耗措施及可再生能源替代等方面的管理水平与绩效表现。

- **披露要点：**有效使用能源的政策；总能耗量及总能耗强度、能源结构；清洁能源种类、总量及占比；节能目标与措施等。

水资源利用议题关注公司在水资源取用、消耗、循环利用及水风险管控等方面的实践与成效。

- **披露要点：**有效使用水资源的政策；总耗水量（吨）及使用强度；节水目标与措施、水资源回收利用情况等。

3. 社会维度议题

乡村振兴、社会贡献、创新驱动

乡村振兴议题关注公司在服务国家乡村振兴战略中的投入与成效，是极具中国特色的ESG议题。

- **披露要点：**乡村振兴融入战略情况，支持乡村特色产业、当地就业的措施，总投入金额、惠及群体数量等。

社会贡献议题关注公司通过公益慈善、志愿服务、社区共建等方式创造的社会价值。

- **披露要点：**公益慈善和社区参与政策、开展公益慈善、志愿活动等方面的具体情况，以及投入金额、人员、时间、取得的效果等。

创新驱动议题关注公司在研发投入、技术创新、知识产权保护与成果转化方面的表现。

- **披露要点：**在不涉及国家安全、国家秘密并保护商业秘密的前提下，鼓励披露科技创新战略规划和发展目标；研发活动与投入；研发成果与荣誉；保障知识产权的政策、举措；研发成果应用与社会影响等。

3. 社会维度议题

科技伦理、供应链安全、平等对待中小企业

科技伦理议题关注公司在人工智能、大数据、生物技术等前沿科技应用中的伦理治理。

- **披露要点：**从事生命科学、人工智能等科技伦理敏感领域的企业，应披露：科技活动的领域及所遵守的科技伦理规范；内部管理制度、科技伦理（审查）委员会的设置及其运作情况；开展科技伦理内外部培训及科普宣传等。

供应链安全议题关注公司在供应链ESG管理、供应链韧性建设及关键原材料保障方面的表现。

- **披露要点：**加强供应链风险管理、保障供应链安全稳定的行动和举措；供应链风险管理的基本情况；通过并购重组、科技创新等保障自身供应链安全、强化供应链优势等方面的举措和积极效果；推行环保产品与服务优先采购机制、按地区划分的供货商数目等。

平等对待中小企业议题关注公司在交易过程中对中小供应商的公平对待，是具有中国特色的ESG议题。

- **披露要点：**报告期末应付账款（含应付票据）余额超过300亿元或占总资产的比重超过50%的企业，披露报告期末逾期未支付款项的金额，以及拟采取的解决方案等。

3. 社会维度议题

产品和服务安全、数据安全与隐私保护

产品和服务安全议题关注公司在产品质量控制、产品安全管理和消费者权益保护方面的表现。

- **披露要点：**产品和服务质量管理体系，制度的建设、执行情况以及具体措施，获得的产品和服务质量管理体系认证情况，发生的产品和服务相关的安全与质量重大责任事故等。

数据安全与隐私保护议题关注公司在数据资产管理、网络安全防护和客户隐私保护方面的表现。

- **披露要点：**数据安全管理制度体系建立与运行情况及具体措施，获得的认证情况；发生的数据安全事件的具体情况；发生的泄露客户隐私事件的具体情况等。

3. 社会维度议题

员工

员工议题关注公司在员工权益保障、薪酬福利、职业健康安全、培训发展及多元化包容性方面的表现。

- **披露要点：**

① 聘用与待遇政策：有关薪酬及解雇、招聘及晋升、工作时数、假期、平等机会、多元化、反歧视以及其他待遇及福利的政策及所遵守的相关法律及规定；就业吸纳及灵活岗位创造情况、期末员工性别/年龄构成、薪资社保缴纳详情、劳工纠纷处理等。

② 职业健康与安全：有关提供安全工作环境及保障雇员避免职业性危害的政策及所遵守的相关法律及规定；安全风险识别评估；管理体系建立与资质认证；相关培训实施、工伤及安全生产责任险投入与覆盖率，以及报告期内安全事故具体情况等。

③ 职业发展与培训：有关提升雇员履行工作职责的知识及技能的政策；职位体系设置、晋升选拔机制、培训类型与开展频次、年度培训支出金额及员工培训覆盖率等。

4. 治理维度议题

尽职调查、利益相关方沟通、反商业贿赂及反贪污、 反不正当竞争

尽职调查议题关注公司在ESG方面的尽职调查的表现，是公司防范外部ESG风险输入的核心治理防线。

- **披露要点：**识别和应对可持续发展相关负面影响或风险的尽职调查情况，包括但不限于：负责尽职调查的机构或人员、调查覆盖范围、识别负面影响与风险的程序以及具体应对情况等。

利益相关方沟通议题关注公司围绕多元诉求开展的常态化对话、实质性议题识别及反馈响应机制。

- **披露要点：**利益相关方沟通制度的建设、执行情况，如沟通方式、频率、内容等。

反商业贿赂及反贪污议题关注公司在廉洁文化建设、重点业务环节管控及举报制度落实与监督成效。

- **披露要点：**反商业贿赂及反贪污风险管理制度体系建立与运行情况、举报者保护政策；风险评估情况；报告期内已审结的贪污诉讼案件的数目及诉讼结果；接受反商业贿赂及反贪污培训的董事、管理层人员、员工总数和百分比等。

反不正当竞争议题关注公司的公平竞争规则遵循，是维护行业健康生态、彰显企业良好市场声誉的保障。

- **披露要点：**防范不正当竞争管理制度体系建立、运行情况及具体措施等。

中国农业银行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA

03 可持续发展实践

- ESG融入管理
- ESG融入业务创新
- ESG目标设定与监测



1. ESG融入管理

1.1 治理结构中的ESG

有效的ESG治理遵循“董事会决策—管理层管理—业务线执行”的三层架构。董事会明确ESG职责并配备相关专长董事；设立专门委员会（如战略与可持续发展/ESG委员会）避免职责分散；高管层设置跨部门协调机制（ESG工作领导小组）并指定牵头部门。

案例：

- 农业银行：董事会充分发挥战略部署和决策引领作用，下设战略规划与可持续发展委员会，以及与可持续发展议题高度相关的专委会。在董事会战略规划与可持续发展委员会下设立可持续发展工作组，由董事会秘书任组长，强化对董事会可持续发展治理决策的支撑。高管层落实可持续发展重点议题管理，保障可持续发展决策目标的高效实施。

1.2 薪酬设计中的ESG

探索将可持续发展相关指标，适度纳入高管以及分支机构绩效考核体系，通过考核指挥棒引导机构重视ESG工作，避免只考核短期经营利润。

案例：

- 农业银行：将绿色贷款、乡村振兴贷款、普惠贷款等可持续发展相关指标纳入高级管理人员绩效考核评价体系，将薪酬资源与绩效考核结果等情况挂钩分配。
- 平安集团（含平安银行）：将乡村振兴、绿色金融等可持续发展议题的关键绩效指标纳入集团高级管理层考核方案，占比约10%，并接受定期达成检视，在国内金融机构中力度居前。
- 兴业银行：在高管综合评价体系中设置“绿色金融业务发展”定性指标（含制度建设与业务发展情况），并将ESG绩效纳入部门工作任务书、与员工考核挂钩，形成“高管—部门—员工”的全链条激励约束。

1. ESG融入管理

1.3 低碳运营中的ESG

银行业内部**日常运营**融入ESG主要方式：

① 绿色网点与节能管理：推行网点节能改造及绿色建筑标准，部署智能能耗监测系统；同时强化废弃物分类与管理，从硬件设施到日常运维全面降低环境足迹。

② 数字化无纸运营：加速推进办公与业务流程的数字化转型实现全流程无纸化，显著减少资源消耗。

案例：

- 农业银行：落实《碳达峰碳中和工作方案》，围绕建设绿色网点、推进绿色用能、打造绿色后勤、推行绿色办公、建设绿色数据中心、提升碳管理能力、深化楼宇“碳中和”、倡导绿色出行、提升科技赋能、实施绿色采购、塑造绿色文化等重点任务深入推进节能降碳工作。

- 建设银行：制定《银行绿色网点建设标准》，北京分行某支行基于“能碳双降”标准打造绿色网点，通过物联网控制系统实时监测分区设备能耗，成为全国金融机构首家获得“碳减排证书”的网点。

运营端减污减废

运营端减污减废是银行管控自身污染物排放、落实环境管理的重要举措。建立废弃物、能耗台账，坚持源头减量；设定量化管控目标，配套内部考核机制。

案例：

- 中国银行：针对移动源、固定源、生活源等废气排放源分类制定管控方案，以及废水管理具体举措；新增“2030年实现废弃物源头减量”的定性目标；设定持续降低化石能源消耗和持续扩大可再生能源应用占比的定量目标。

- 建设银行：设定污染物管理的目标及披露达成进度；明确压降能耗强度和碳排放强度的定量目标；设定废旧IT资产100%合规处置、报废自助设备100%资质回收、总行本部人均办公用纸量降低5%等量化目标。

- 招商银行：制定废弃物处理的内部管理制度；设定污染物管理的目标达成进度。

1. ESG融入管理

ESG融入采购流程：

绿色采购是银行管控范围三（上游）排放的主要举措。关键做法包括在供应商招投标环节加入ESG评价要素，实行供应商准入ESG审核；建立供应商全生命周期管理；关注供应链韧性与集中度风险。应避免"重准入、轻过程"。

案例：

- 农业银行：制定2025年集采目录，明确绿色采购理念。将节能指标纳入技术参数与评审体系，推广一级能效设备。切换“农银e采平台”，纸质档案节省超90%。强化培训交流，构建常态化审计考核机制。
- 中国平安：将ESG要求嵌入供应商入选审核、过程管理与追踪反馈各环节，重点关注信息安全、劳工权益、环境保护表现，实现供应商合作合同100%纳入可持续发展条款，供应商ESG专项培训覆盖率达100%。

实现运营碳中和

自身运营碳中和的通用路径为“盘查—目标—减排—抵消—认证”五步法：首先按ISO 14064或人民银行《金融机构碳核算技术指南》建立碳盘查体系，厘清范围一与范围二边界，并设定基准年与分阶段减排路线图，通过能效提升、绿电替代、行为节约、绿证、国家核证自愿减排（CCER）等方式降低自身运营中的碳排放。

案例：

- 中国银行：制定“碳交易+绿色运营”实施方案，归集全行运营碳中和设计的CCER需求，通过全国温室气体自愿减排交易市场开展交易。2025年，注销CCER27.4万吨二氧化碳当量，用于抵消运营碳排放。是首家以绿色运营实践参与全国碳市场的金融机构，全市场首家获得CCER自愿注销证书的机构。
- 建设银行：成立碳足迹管理工作组，全面盘查2016—2021年全行能源资源消耗，开发上线碳排放管理系统实现各机构数据线上填报与自动核算，并探索商务差旅的范围三测算，悉尼分行、法兰克福分行等境外机构获当地“碳中和认证”。

1. ESG融入管理

1.4 风险管理中的ESG

ESG风险作为独立风险类别或交叉风险因子纳入全面风险管理框架：

① 信贷全流程嵌入——尽职调查设置ESG必查要点，评级授信引入ESG内嵌评价，审查审批实行“一票否决”或白名单管理，贷后开展动态监测预警。

② 气候风险量化——参考TCFD建议开展转型风险（碳价冲击）与物理风险（极端天气）情景分析和压力测试。

③ 设置ESG风险限额并实施差别化管理。

案例：

- 农业银行：加强客户 ESG 风险管理，制定信贷业务环境、社会和治理风险管理办法，做好ESG风险的识别、评估和管理。强化信贷业务全流程 ESG风险管控，在尽职调查、审查、审批、存续期管理等业务各环节明确审核要点。

- 兴业银行：2025年修订《全面风险管理制度》，明确将气候风险纳入全面风险管理体系，印发23个敏感行业ESG授信政策，将ESG要求贯穿公司、零售、金融市场三大条线授信流程；其气候压力测试结论已应用于业务端——对重点转型行业实施差异化限额管控，对洪涝高风险区域调整押品抵质押率，对高碳客户在尽调环节增设额外要求。

1. ESG融入管理

1.5 财务分析中的ESG

在银行业的财务分析中，目前核心在于评估气候风险对资产价值的影响，以及绿色转型带来的成本收益变化。

① 风险量化：将气候变化可能导致的损失转化为财务指标，从而调整贷款的风险定价和坏账准备计提。

② 成本与收益优化：利用绿色债券发行利率较低的优势降低融资成本，或通过央行提供的低成本资金支持绿色项目。

③ 气候情景分析：通过模拟不同气候情景（如气温上升、政策收紧），测算银行资产可能受到的冲击及资本充足情况，确保长期经营的稳健性。

案例：

- 农业银行：运用情景分析、压力测试、金融科技和大数据等技术和工具，提升对环境和气候风险的精细化管理水平。采用定量模型分析当期气候财务影响，气候情景分析考虑9种情景，居同业之首。
- 兴业银行：提出绿色项目更低的资本占用要求，提升风险调整后回报率，用财务激励引导分支机构主动投放绿色资产。
- 平安银行：运用央行碳减排支持工具获取低成本资金，发行绿色债券优化负债结构，直接降低资金成本，提升了净息差表现。

1. ESG融入管理

1.6 乡村振兴和普惠金融中的ESG

服务乡村振兴和普惠金融既是中国银行业践行社会责任的应有之义，也是拓展战略业务、实现可持续发展的关键抓手。具体实践中，以战略为引领，强化顶层设计，构建自上而下的高效推进机制；注重产品创新与数字化转型，提升金融服务的可得性与深度。

案例：

- 农业银行：“十五五”时期，将服务乡村振兴领军银行作为三大定位之一，将“三农”普惠战略作为三大战略之一。董事会层面设立“三农”金融与普惠金融发展委员会，高级管理层设立三农及普惠金融事业部管理委员会。已连续五年在服务乡村振兴监管考评中荣获最高等级“优秀”。坚持深化线上线下协同经营，延伸乡村基础金融服务网络，提升金融服务的可及性。

1.7 社会公益中的ESG

银行开展社会公益逐步从“单次捐赠”转向长期、可持续的社会价值创造。结合网点网络、金融专业能力和员工志愿服务，识别社区实际需求，形成“公益项目—资源投入—效果跟踪”的闭环，提升公益行动的精准性与持续性。

案例：

- 农业银行：打造更有温度、更有情怀、更有责任的国有大行形象。聚焦乡村振兴、绿色生态、弱势群体等重点领域，系统推进“振兴”、“守护”、“关爱”、“圆梦”四大公益行动，以志愿服务队、党员先锋队、青年突击队等为主要力量，组织开展多个品牌化公益活动，持续加强对公益先进典型的培育和宣传，形成了独具特色的“农情相伴 一路同行”的“农银公益”品牌。

1. ESG融入管理

1.8 科技创新中的ESG

科技创新是银行把ESG从“合规要求”转化为“竞争优势”的核心引擎。做法包括以金融科技与AI赋能产品服务创新，深入推进智慧银行与数字经营。

案例：

- 农业银行：把智慧银行战略作为“十五五”时期三大战略之一。持续完善人工智能治理架构，以智能体应用为抓手，提升AI应用的普及率，推动AI惠及更多客户、更好为基层减负赋能。
- 中国银行：修订《金融科技伦理管理规定》，规范科技伦理管理中治理架构、职责分工和管理政策等要求，预防和化解金融科技活动中与科技伦理相关的风险。

1.9 消费者权益保护中的ESG

银行需将消保理念深度嵌入公司治理、产品设计、营销推介、售后处置全业务链条，平衡金融创新与客户权益保障，健全覆盖事前、事中、事后的闭环管理体系。

案例：

- 农业银行：秉持以客户为中心的经营理念，持续完善全链条消保工作机制。实施个人信息保护事前影响评估机制，强化全量投诉主动管理，畅通投诉渠道，将金融宣教活动纳入业务经营全流程。建设智慧消保系统，实现消保审查、投诉管理、风险监测、金融宣教等领域的数智化。
- 兴业银行：在业内较早落地消保审查AI大模型，将消保审查嵌入产品创设、合同拟定、营销宣传全流程，覆盖理财、信贷、信用卡等业务；内置170余项审查要点、上千风险关键词，自动识别误导宣传、不公平格式条款、适当性瑕疵，实现消保风控从事后整改前移至源头防控。

1. ESG融入管理

1.10 数据安全与客户隐私保护

银行数据安全与隐私保护应坚持合法、正当、必要和最小够用原则，覆盖数据收集、存储、使用、传输、共享及删除全生命周期。通过数据分类分级、权限控制、加密脱敏、第三方管理、员工培训和应急演练，防范泄露、滥用及网络攻击风险，在数据应用与客户权益之间取得平衡。

案例：

- 农业银行：形成纵向层级负责、横向条线管理；以《数据安全管理办法》为基本制度，配套数据分类分级、数据出行、应急处置等专项规范；全行40余万台办公终端部署数据防泄漏系统；数据安全培训覆盖全员；每年至少开展一次数据安全审计。

- 建设银行：由董事会承担数据安全主体责任，构建“外防攻击窃取、内防数据泄露、联防三方泄露、全面安全监控”技术防护体系；常态化开展内外部审计，信息安全管理体系认证覆盖八成以上机构。

1.11 员工中的ESG

银行业的人力发展应兼顾人才能力建设与员工权益保障：建立公平招聘、平等就业和反歧视机制，完善薪酬福利、职业健康与员工关怀；结合业务战略规划人才梯队，提供持续培训、岗位发展和绩效反馈，营造多元、包容且有成长空间的工作环境。

案例：

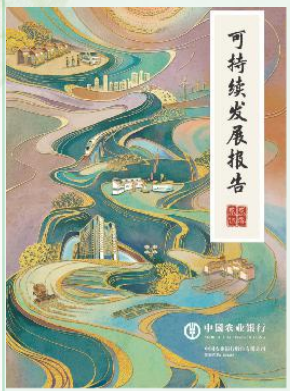
- 农业银行：将关爱基层、关心员工摆在重要位置，把坚持员工为本作为“十五五”时期全行发展必须遵循的原则之一。持续深化健康、成长、家园、减负、暖心“五项行动”，同时注重通过AI能力运用和运营集中为员工减负赋能。

- 建设银行：重视人才发展规划、建立科学高效的人才培养体系、人力资本分析、制定专业人才库管理办法、构建专业人才库、构建覆盖全行的线上专家人才库管理系统。明确人力资源相关申诉报告或升级程序的范围，设立员工匿名反馈渠道、多渠道反馈员工意见。

1. ESG融入管理

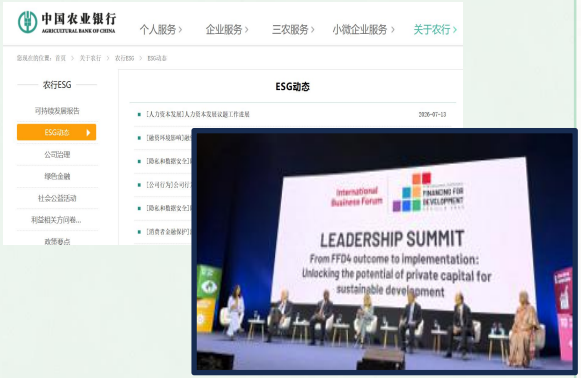
1.12 投资者沟通中的ESG

银行业面向股东、投资者做好ESG信息沟通，核心是将ESG从“合规披露事项”转化为“资本市场可理解、可验证、可定价的信息”。通过年报、可持续发展报告、官网ESG专栏、投资者交流会、业绩说明会、专题路演等方式，主动披露ESG战略、治理架构、目标承诺、年度进展，增强资本市场对银行长期价值创造能力的信任。



案例：

- 农业银行：通过线上线下渠道，积极与各利益相关方宣介自身可持续发展战略、目标与实践成果，提升信息透明度，推动可持续发展理念在内外部的传播与认同。2025年，谷董事长受邀率团赴西班牙塞维利亚出席联合国第四次发展筹资国际会议及国际商业论坛，并参加有关专题研讨。



2. ESG融入业务创新

2.1 绿色贷款

绿色信贷已成为银行ESG实践的主要方式，行业领先实践正将内部ESG评级从“准入门槛”升级为“定价与激励工具”。

行业启发与趋势洞察

随着多家金融机构将ESG评级模型嵌入核心业务系统，企业的环境表现、碳排放强度、绿色技术投入等非财务指标，成为除财务报表之外重要的授信决策依据。同业领先实践表明，将ESG评级深度嵌入信贷全流程并实施差异化定价，能有效破解企业“漂绿”难题。

农行创新实践与成效

将绿色低碳要求纳入年度信贷政策指引、“三农”信贷政策指引和普惠金融信贷政策指引，统筹支持乡村振兴、普惠小微和实体经济绿色转型。截至2026年9月末，绿色贷款余额6.59万亿元，增速11.49%。

未来深化与战略落地

推动“三农”和绿色融合创新，优化“三农”产品创新基地设置，围绕山水林田湖草沙一体化保护和系统治理、农业减排固碳、废弃矿山生态修复等领域，加强产品和服务模式创新。

2. ESG融入业务创新

¥2.2 绿色债券

绿色债券不仅为环保项目提供了低成本、长期限的资金支持，更通过市场化机制引导社会资本向绿色低碳领域集聚，是助力实现经济绿色转型的重要金融工具。

5.26万亿元

截至2025年末，中国境内市场贴标绿色债券累计发行规模

645只

全年发行只数

1万亿元+

年度发行规模首次突破万亿元水平

农行实践成果

荣获2025年度
亚太最大单笔
绿色债券交易奖

1,731亿元

截至2026年6月末，自营绿色债券投资余额位居市场前列

同业创新实践

2025年，中国农业发展银行发行规模为40亿元的首只支持国家储备林建设主题绿色债券；

2025年，工行发行规模80亿元的商业银行首单浮息绿色金融债券；

2025年，中行发行英镑和人民币双币种可持续发展债券，其中英镑债券为市场首单由中资机构发行的英镑计价的可持续发展债券。

2. ESG融入业务创新

2.3 可持续投资

2025年，全球可持续基金资产规模达到3.7万亿美元，中国ESG基金规模1.16万亿创新高；银行通过ESG主题理财、绿色股权投资、绿色基金等多种方式，积极布局可持续投资。

行业趋势：ESG深度融入授信审批体系

可持续投资标志着银行业务从“被动合规”向“主动价值创造”的跨越。银行业正加速构建可量化、可落地的ESG评价体系，将企业ESG表现动态关联至客户风险评级、授信额度核定及贷款利率定价，不仅能有效规避气候风险，更能捕捉绿色溢价，助力经济社会可持续发展。

农行布局：多品类可持续投资协同推进

ESG主题理财

截至2025年末，农行存续ESG主题理财产品132只，规模合计**1,131亿元**，为投资者提供稳健可持续的财富管理方案。

绿色股权投资

截至2025年末，农行累计投资规模达**643亿元**，较上年末增长20.2%，在股权资产中占比34.7%。

绿色基金协同

与国家绿色发展基金深化合作，截至2025年末，累计实缴出资**48亿元**，有效撬动社会资本参与生态环保与绿色产业建设。

2. ESG融入业务创新

2.4 其他

绿色金融前沿领域快速演进，碳金融、转型金融、生物多样性金融等创新方向为银行开辟差异化赛道。

碳金融

碳资产质押与挂钩定价

- 碳排放权、用能权、排污权抵质押融资
- 碳足迹挂钩贷款，利率与企业碳减排量联动
- 碳减排支持工具撬动低成本资金

案例：农业银行作为唯一一家与全国碳市场实现系统对接的国有商业银行，持续完善“农银碳服”系统功能，为全国碳市场及纳入碳市场的重点排放单位提供便捷高效的综合金融服务，全力保障碳市场高效稳定运行。

转型金融

高碳行业低碳转型支持

- 转型债券/贷款支持钢铁、煤电、建材等高碳行业
- 可持续发展挂钩贷款绑定转型关键绩效指标
- 转型金融目录与信息披露标准逐步建立

案例：农业银行湖州分行创新推出“转型金融贷”，将贷款利率与企业减碳成效、ESG表现等情况挂钩，向符合条件的碳密集型行业提供低成本资金支持。

生物多样性金融

生态价值量化为金融资产

- 生态系统生产总值质押融资
- 生物多样性挂钩贷款，利率与生态指标联动
- 红树林、湿地、农田等生态修复专项融资

案例：农业银行黄山分行投放生物多样性挂钩贷款，用于祁门县牯牛降旅游项目改造提升及生物多样性保护，实现了金融工具与生物多样性保护的有效融合。

案例：中国银行作为首家中资金融机构加入TNFD并积极响应其要求。2021年发行的全球首笔美元计价生物多样性主题债券作为代表性案例，被纳入TNFD2025年《自然相关机遇报告（草案）》。

3. ESG目标设定与监测

3.1 ESG目标设定与监测的原则及流程

设定ESG目标至关重要。不仅起到战略引领作用，引导资源向可持续领域倾斜，也是企业用于衡量绩效、强化风控、提升长期价值和韧性的重要工具。

SMART原则

Specific 具体明确： 目标需清晰界定，拒绝模糊表述。例如“2026年末绿色贷款余额达6.5万亿元”，确保方向精准。

Measurable 可量化： 指标需有数据支撑，如“单位营收碳排放较2025年下降5%”，便于后续监测、评估与考核。

Achievable 切实可行： 立足银行经营实际，兼顾目标的挑战性与可行性，避免过高或过低，确保目标能够有效落地。

Relevant 战略相关： 目标需与银行长期发展战略、社会责任定位高度契合，服务于全行整体价值创造与可持续发展。

Time-bound 时限明确： 设定清晰的时间节点（如年度、三年规划），为目标达成提供明确的时间约束，保障执行力。

设定流程

01 重要性议题识别

运用双重重要性矩阵评估议题对利益相关方的影响重大性和对银行财务的重要性，确定优先关注的目标领域，覆盖环境、社会、治理三大维度。

02 现状基线分析

建立统一的ESG数据收集和核算体系，摸清碳排放、绿色金融、普惠金融等关键指标的当前水平和历史趋势，建立数据质量管理与验证机制。

03 目标拟定与校准

参照监管指引、同业领先实践、科学碳目标倡议SBTi等设定目标值，进行内部可行性和外部可信度评估，建立定期回顾与动态调整机制。

04 治理审批与发布

ESG目标经董事会可持续发展委员会或相关专业委员会审议批准，纳入战略规划并对外公开披露，接受社会监督，确保目标的权威性和公信力。

3. ESG目标设定与监测

3.2 ESG目标案例

建设银行环境目标节选

目标内容	2025年目标进展
每年结合世界环境日、世界水日和全国节能宣传周等，在全行范围内开展低碳宣传活动，开展碳达峰碳中和专业知识培训，提升员工低碳节能生活意识。	结合世界环境日、全国节能宣传周等开展低碳宣传活动，鼓励员工提高碳管理意识，践行节能降碳。
2022年至2026年，开展全行范围内的能源审计工作；依据能源审计结果，逐步开展节能改造项目；新增和更换照明灯具优先选择LED灯具；预计到2026年，全行产权建筑照明灯具100%使用LED灯具。	依托能源审计结果，开展了一系列节能降碳工作，围绕照明、空调、暖通等重点用能设备，实施节能技改。同步搭建全行能耗与碳排放管理平台，健全节能管理制度，持续降低全行能耗与碳排放强度。
持续开展“绿色网点”建设，2022年至2026年改造或新建网点的可再循环材料用量占比达到60%以上。	持续推进“绿色网点”建设，截至2025年末，全行累计建成开业绿色网点1,881个。改造或新建网点的可再循环材料用量占比67.15%，完成前期目标。
公务车辆更新时优先选用新能源汽车，2022年至2026年全行新能源汽车占比逐年提升，推动绿色通勤。	新能源汽车在全部小轿车中更新比例超过50%。

招商银行环境目标节选

目标类别	基准年	目标年	目标	2025年完成情况
能源管理	2024年	2025年	2025年，总行深圳场地公务车燃油消耗量相较于2024年降低不少于5%	2025年，总行深圳场地公务车燃油消耗量为4.99万升，同比下降1.16万升，降幅18.86%
水资源管理	2024年	2025年	2025年，上海分行、深圳分行、哈尔滨分行、成都分行、乌鲁木齐分行等5家试点单位市政用水量同比降低不低于3%	2025年，上海分行、深圳分行、哈尔滨分行、成都分行、乌鲁木齐分行等5家试点单位市政用水量27.27万吨，同比下降7.80万吨，降幅22%
废弃物管理	2024年	2025年	2025年，总行深圳存量场地固体废弃物产生总量同比下降5%	2025年，总行深圳场地固体废弃物产生总量为145.75吨，同比减少22.78%

中国银行社会目标节选

本行设定“金融科技投入占营业收入比例不低于2%并稳步提高”的目标，将“金融科技投入金额”与“占营业收入比例”作为衡量目标完成情况的指标。2025 年，目标完成情况良好。

	2023	2024	2025
金融科技投入金额	223.97 亿元	238.09 亿元	250.01 亿元
金融科技投入金额占营业收入比例	3.60%	3.76%	3.80%

兴业银行治理目标节选

指标	管理目标	2023年进展	2024年进展	2025年进展
反腐败、反商业贿赂（反腐倡廉）政策培训次数（次/年）	2026年培训次数超过500次	528	533	546
反腐败、反商业贿赂（反腐倡廉）政策培训覆盖人次（万人次/年）	2026年培训覆盖人次超过20万人次	20.4	20.84	21.02
反腐败、反商业贿赂（反腐倡廉）政策培训覆盖率（%）	2026年培训覆盖率100%	100	100	100
合规与商业道德培训相关线上课程累计学习人次（人次/年）	持续提升	167,947	197,074	400,292

农行ESG荣誉奖项节选







颁奖机构	荣誉奖项
综合类	
中央广播电视总台财经节目中心联合国务院国资委、全国工商联、中国社科院国有经济研究智库、中国企业改革与发展研究会、责任云研究院	连续三年入选“中国 ESG 上市公司先锋 100”榜单（2025年度金融业第一）
中央广播电视总台	“2026中国ESG盛典”年度榜样企业
中国上市公司协会	连续四年荣获上市公司可持续发展最佳实践案例
财富	中国ESG影响力榜
华夏时报	2026年企业ESG实践案例
南方周末	2026年度ESG影响力企业
Brand Finance	全球“零售银行品牌价值排行榜”榜首
新华网	2025 企业 ESG 实践案例
澎湃新闻	2025 TOP 金融榜 年度杰出 ESG 金融企业

农行ESG荣誉奖项节选

颁奖机构	荣誉奖项
环境类	
新浪财经	“绿色消费促进类”优秀案例
和讯网	2025 年度绿色金融实践模范银行
香港品质保证局	气候披露贡献先锋大奖
《财资》杂志（“The Asset”）	最佳可持续发展债券/绿色债券/蓝色债券— 金融机构
亚太区贷款市场公会	2024 年度绿色 / 可持续 / 可再生能源银团项目大奖
中资企业（新加坡）协会	中资企业创新发展奖
社会类	
中国国际减贫中心、中国互联网新闻中心、世界银行、联合国粮食及农业组织、联合国世界粮食计划署、国际农业发展基金、亚洲开发银行	全球最佳减贫案例
中国人民银行	金融科技发展奖
国家认证认可监督管理委员会	新一代采购平台—农银 e 采平台获中国电子招标投标系统最高等级认证
银行卡安全委员会	警银联动及数字化风险防控先进单位
《财资》杂志（“The Asset”）	“最佳零售移动银行体验”奖
金融界	杰出消费者权益保护标杆机构奖、杰出手机银行 APP 奖
治理类	
上海证券交易所	信息披露年度工作评价获最高等级“A”
中国上市公司协会	2025 年度上市公司董事会/内部控制/董事会办公室最佳实践案例
投资时报	2025 优秀信披公司
中国金融传媒	2025 年银行业 ESG 典型实践案例征集 风险防控实践案例

中国农业银行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA

耕耘美丽中国
共创幸福生活



《2025年度可持续发展报告》