

碳征信试点推进 金融碳账户体系初构建

本报记者 秦玉芳 张漫游
广州 北京报道

碳账户是界定碳排放权责和表现的数据化治理工具,应成为推动全社会绿色低碳转型、推动“双碳”目标落地的重要抓手。

金融碳账户初探

各家银行正在积极推进个人碳账户的业务落地。

近日,国内银行首次落地面向个人用户的“碳账户”。中信银行宣布,面向个人用户推出的“中信碳账户”内测版上线。该账户与深圳排放权交易所、上海环境能源交易所开展合作交流,联合国内专业机构中汇信碳资产管理有限公司共同研发首个由国内银行主导推出的个人碳账户。体验者在开通个人碳账户,获取关联个人低碳行为的碳减排量。

据中信银行相关负责人介绍,目前内测版已经上线生活缴费网上办理(含水费、电费、燃气费等)、申请电子信用卡、开通电子账单等低碳行为的碳减排量核算。即将上线的公开版还将包含绿色出行、二手回收等更丰富的绿色低碳生活场景。

碳账户是包含碳排放数据采集、碳排放核算、碳排放等级评价和场景应用等功能在内的碳减排支持体系,能够帮助企业和居民算清“碳账”,提高减排效率和意识。中国银行研究院博士汪惠青介绍,未来如果碳账户的应用能够推广到工业、农业、能源、建筑、交通和居民生活等各领域,将有利于加快形成绿色生产生活方式,推动经济社会全面绿色转型,助力实现“双碳”目标。

不仅中信银行,各家银行正在积极推进个人碳账户的业务落地。

碳数据标准有待规范

数据安全与碳排放核算问题已成为制约碳账户发展的首要难题。

中国人民银行衢州市中心支行行长何起东曾撰文写道,在我国以银行信贷为主的间接融资体制下,广义碳金融对实现“3060目标”更具有现实意义。碳金融是广义碳金融的具体实践,指的是以碳征信为核心,引导商业银行围绕制度、流程、产品三个关键环节进行优化升级,实现资源优化配置的一项金融制度安排,由此实现商业银行业务碳排放核算的可操作、可计量、可验证。

杨海平解释道:“制度的配套是指,需要制度性文件确定匹配哪些权益,例如贷款额度、利率定价、绿色通道等;产品的配套是指与碳账户有关的产品创新,例如有的银行推出的碳减排贷。保障条件的配套是指数据的收集以及IT系统的开发等。”

汪惠青亦认为,银行碳账户的落地和推广,需要依托线上及

线下场景的铺设与拓展,个人碳账户数据平台搭建等相关配套建设,以及全社会对绿色低碳消费观念的普及。“其中关键的一环,是要做好相关基础数据平台的建设,不仅要保障碳足迹相关数据收集、核算的准确性,而且要确保企业及个人数据的安全性。”

碳数据来源也是碳账户业务布局关注的重点之一。杨海平表示,商业银行建立企业碳账户和个人碳账户,数据来源有两种情况:一种是依托多源碳减排行为数据,包括行内外数据,这种情况下碳账户数据相对准确;另一种是基于行内数据,这种情况下碳账户数据只能反映客户局部的碳减排行为。

汪惠青也介绍道,面向企业的碳账户,相关数据主要来自实时采集的企业能源消耗数据和监管部门审核确认的排放数据。面向个人的碳账户,中信银行方面进行了探索。业内人士认为,金融碳账户本质是从“碳维度”对经济主体的价值评估,能最大程度地发挥金融优化资源配置的功能,从而为绿色金融的未来发展探索出一条行之有效的路径。

全国政协常委、副秘书长,民建中央副主席兼秘书长李世杰两会期间表示,整体而言,碳减排工作还集中在企业部门,个人部门作为重要碳减排部门还未纳入碳减排,未反映碳足迹;加快建立个人碳账户,对个人碳减排赋予价值;并支持将个人碳账户减排量,纳入全国碳市场交易。

人大重阳金融研究院助理研究员赵越认为,个人碳账户更多是一种普惠制政策,并非利用个人碳账户达到直接减排,而是通过个人绿色行为来提供奖励。“这也是个人碳账户的最大优点,从消费端减少碳排放,而不是直接像碳交易一样在生产端对碳排放进行管控。当前碳交易与个人碳账户相结合的方式是在碳排放的生产与消费端共同发力,这也是当前有效且快速减少碳排放最好的路径。”

中央财经大学证券期货研究所研究员、内蒙古银行研究发展部

方面表示,“中信碳账户”采用第三方权威机构认定的碳排放方法学,经上海环境能源交易所组织专家评审认定,保证了核算的科学性和权威性,对于绿色出行、绿色消费、绿色生活等节能减排场景,用户可实时记录与查询个人的碳减排数据。

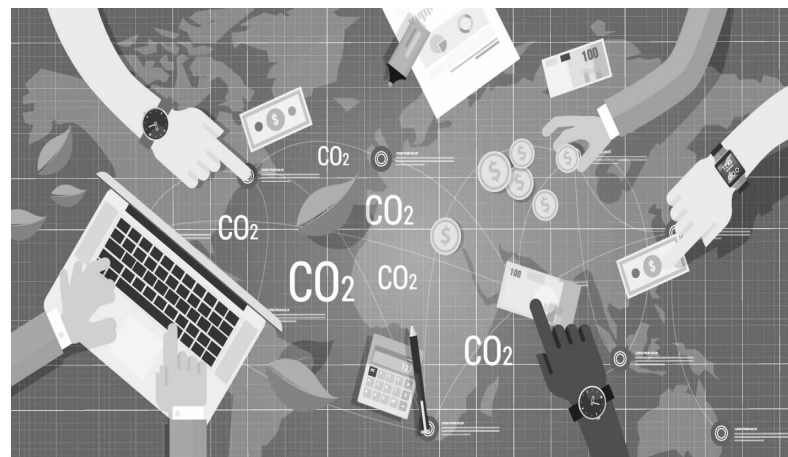
杨海平称,实践中也多见地方政府与商业银行合作搭建碳账户平台的情况,这种情况下更便于实现多源碳减排数据的收集。“碳减排量的计量,一般要按照国家碳排放核算的有关技术文件来执行,例如《金融机构碳排放核算技术指南(试行)》等文件。但如果无法收集到技术文件需要的数据,需要建立模型测算,这个过程中商业银行也会寻求权威部门和行业专家的指导。”

“目前碳排放数据的收集和核算尚无统一标准,主要通过委托第三方核查机构进行监督管理。”汪惠青坦言。

杨海平称,实践中也多见地方政府与商业银行合作搭建碳账户平台的情况,这种情况下更便于实现多源碳减排数据的收集。“碳减排量的计量,一般要按照国家碳排放核算的有关技术文件来执行,例如《金融机构碳排放核算技术指南(试行)》等文件。但如果无法收集到技术文件需要的数据,需要建立模型测算,这个过程中商业银行也会寻求权威部门和行业专家的指导。”

“目前碳排放数据的收集和核算尚无统一标准,主要通过委托第三方核查机构进行监督管理。”汪惠青坦言。

方面进行了探索。业内人士认为,金融碳账户本质是从“碳维度”对经济主体的价值评估,能最大程度地发挥金融优化资源配置的功能,从而为绿色金融的未来发展探索出一条行之有效的路径。



银行加快个人碳账户建立,不仅是业务发展的趋势,也是金融机构推进“双碳”战略实施的要求。
本报资料室/图

杨海平表示,碳账户是商业银行金融业务碳减排核算可操作、可计量、可验证方面的重要探索,是绿色低碳银行打造的重要切入点;也是商业银行引导个人客户绿色低碳生活,引导企业客户绿色低碳转型的重要切入点。“利用碳账户,银行可以吸引客户将相关的业务向开立碳账户的银行归集,是银行营销客户的重要切入点。所以银行都在积极加快碳账户体系的构建。”

某商业银行绿色金融业务人士透露,现在我国碳市场仍处于起步阶段,各地个人碳账户的建立多还在探索过程中,目前的模式多是政企合作的方式,由政府牵头,覆盖生活场景、金融服务、第三方机构等参与方共同搭建个人碳账户平台;银行也在加紧个人碳账户的业务布局。

相比个人碳账户,商业银行在企业碳账户的推进步伐更快。

如江苏银行在2021年8月便推出了与企业碳账户挂钩的创新产品“苏碳融”,实现对绿色低碳项

目的精准支持。江苏银行绿色金融部相关负责人介绍,“苏碳融”的额度利率与企业碳账户挂钩,内嵌的碳核算模型能自动核算碳减排量并纳入企业碳账户,作为核定授信额度和利率的依据。

从“苏碳融”的首笔落地业务情况看,江苏银行根据企业碳账户情况,为其核定了贷款年利率,可低于同类型贷款1.2个百分点。该笔贷款可推动企业年减排二氧化碳5.2万吨,年节约标准煤1.9万吨,年减少二氧化硫、氮氧化物排放量分别为399吨、135吨。

“与控排企业为参与碳市场交易而开设的碳账户不同,银行碳账户是对企业和个人在生产经营活动中的碳足迹进行全面记录,主要包括数据采集、核算和评价三个环节,并根据评价结果提供相应的让利与优惠。”汪惠青告诉《中国经营报》记者,这一做法能够赋予企业和个人减排量以实际的价值,激励引导企业和个人践行绿色低碳生产生活方式。

业内人士普遍认为,数据安全与碳排放核算问题已成为制约碳账户发展的首要难题。

以个人碳账户为例,尽管各地个人碳账户试点积极推进,但实际推进进程仍较慢。赵越认为,数据安全的问题,如何平衡数据安全、个人隐私与碳排放数据的精准度是最大的问题。

此外,赵越还表示,如何精准核算碳排放值,也是制约个人碳账户发展的重要因素。根据欧洲机构的测算,我国居民碳排放占全国总体排放的40%,目前国内像蚂蚁森林、北京绿色交易所联合青岛市政府开发的碳账户、南京碳账户等个人碳账户的测算方法学是类似的,但统计口径都不一样。

“多口径的个人碳账户核算就会造成更多的不同口径统计数据,反而不利于各地区的总量核算。”赵越指出。

一边是股价的持续下跌,一边是银行业绩的“报喜”,市场对银行的业绩和股价走势出现背离。今年初,上市银行2021年业绩预增的“报喜”接二连三。招商银行、平安银行、江苏银行、常熟银行、中信银行、兴业银行、苏农银行和成都银行等上市银行陆续发布业绩快报,净利润增幅表现亮眼,普遍高于20%。

上市银行2021年的业绩确实表现不俗。平安银行发布2021年年报显示,该行实现营业收入1693.83亿元,同比增长10.3%;实现归母净利润363.36亿元,同比增长25.6%。

“虽然去年四季度公募基金整体减持了银行股,但是开年银行股

分食中收蛋糕 银行发力保险代理

本报记者 秦玉芳 广州报道

近来受股市债市波动影响,不少理财产品销售情况欠佳,在市场需求驱动下,银行加大了优质银保产品的营销力度。

业内人士分析认为,银行因其独特的客户基础优势和财富管

中收占比仍有较大提升空间

《中国经营报》记者了解到,年后业务经理向客户推荐产品中,银保产品和稳健型的基金产品占了多数。

“最近股债市场形势不好,导致很多理财、基金都在亏损,有些客户会更看好周期长、风险低的保险产品。近来不管什么产品都不好卖,根据客户的避险需求,我们最近也主推了几款银保产品。”某国有银行理财经理表示。

有的银行信用卡营销部门,也开始推保险产品。某股份制银行信用卡客户刘女士透露,2月份收到该行信用卡业务经理的电话,称其因用卡不规范被清空了额度,可以购买一份保险产品增信,提高额度。

银保渠道凭借银行大量客户资源,发挥“金融产品零售商”的优势,从客户大类资产配置角度提供建议,这有利于形成客户黏性。

平安银行相关业务负责人表示,目前保险的发展模式已经发生改变,人海战术已经不再适应当下业务发展的需求;银行有大量的客户基础和财富管理优势,且对客户的身身份感和信任感更强,银行渠道对保险的重要性越来越凸显。

随着自身营销队伍的缩减,银

违规监管持续收紧

银保渠道持续加码的同时,银行代销保险的不合规情况增加。黑猫投诉平台信息显示,1月份以来有数十份在银行柜台办理存款最终却买了保险产品的投诉,涉及银行近10家,主要为国有银行和股份制银行。

与此同时,监管针对银保代销业务违规督查力度也在升级。3月以来,就有2家银行因信贷搭售保险、销售从业人员管理等违规被监管处罚。

1月份以来,各地监管机构加大银保渠道业务流程的监管。广东银保监局3月15日发布公告称,针对信贷搭售保险产品等行为,广东银保监局迅速部署相关银行机构开展自查,全面摸排风险情况,及时通过窗口指导、监管提示约谈等方式,要求辖内银行机构严格落实主体责任,针对排查发现的问题立查立改,严肃问责,并举一反三,

深入剖析问题成因,及时完善制度流程,确保信贷业务环节严格遵循监管制度要求,把风险防控各项制度落实到位。

广东银保监局方面表示,针对重点区域及重点银行机构,组织属地银保监分局进驻有关银行机构,深入开展现场核查,掌握第一手情况,对信贷业务制度、办理环节、事后监督等全流程进行检查,对经核实确实存在信贷搭售行为的银行机构及相关责任人员采取相应监管措施,形成市场震慑。

青岛银保监局也于日前公告称,将细化银保渠道保险销售行为可回溯工作中销售人员管理、培训问责、完善质检、规范线上线下融合业务等工作要求;加大现场检查、信访举报核查力度,有效防范“理财”变保险、“双录”应录未录、销售人员无资质等违规行为。

理能力优势,使得银行渠道对保险业务发展的重要性愈加凸显;银行也在积极布局,以进一步提高银保业务的中收结构占比。

银行发力保险代理业务的同时,银保业务违规问题也在凸显。各地监管部门也在加大业务流程的监管和风险排查。

行代销渠道持续加码。去年各商业银行保险代销的中收规模增速扩大。

平安银行2021年年报数据显示,2021年该行实现财富管理手续费收入(不含代理个人贵金属业务)82.15亿元,同比增长18.6%;其中,代理基金收入40.37亿元,同比增长82.7%,代理保险收入15.16亿元,同比增长15.1%。平安银行在年报中明确,该行积极推进理财业务发展,带来个人代理基金及保险手续费收入增加。

上述平安银行相关业务负责人表示,外资银行银保收入在中收占比普遍都在30%~50%,与之相比,国内银行的银保中收占比很低,未来这一领域还有很大的发展空间。

该平安银行相关业务负责人指出,银行客户对于保险产品的需求更加复杂,需要从整体资产配置角度,与财富管理统一结合起来考虑,为客户提供闭环的生态服务。“针对银行保险渠道,我们与集团的保险公司联合设立了单独的设计委员会,负责银保业务的产品团队也会加入委员会,根据银行的生态进行产品设计,打造更符合银行客户需求的银保产品。”

业绩基本面扎实 机构看好银行板块修复行情

本报记者 杨开鑫 北京报道

在疫情和国际局势的双重冲击下,国内A股市场跌势汹汹,银行股在其中亦未能幸免。目前仍有超过六成的银行股股价年内有

跌至估值底部

3月15日,上证指数由年初3470点跌破3100点大关,指数一度下探至3023点,创下年内新低。作为市场的“定海神针”,银行股的表现也不尽如人意。在42家上市银行中,仅仅5家银行股价年内未跌,12家上市银行的股价跌幅超过10%。

3月10日,平安银行在2021年年度业绩发布会上,董秘周强表示:“虽然这波跌幅跌得有点惨烈,但是管理层还是很有信心。现在的个股股价不能充分准确反映平安银行的估值。”

据了解,平安银行管理层曾在2021年集体增持股票,当时股价在18元之上。

中金公司发布研报称,头部机构银行股票已调整至近几年

低位。截至3月11日,银行股估值处于过去7年的最低水平。招商银行、平安银行等头部机构股票深度调整至近几年低位,更多反映避险情绪的集中释放。

3月10日,国有五大行罕见集体发布公告,提前公布了2021年经营情况,并提示今年前两月的经营“稳中有进”“良好开局”。虽然银行并未对前两月经营具体数据披露,但是专门发布公告展现1月和2月的主营业务情况尚属首次,也是在向市场传递积极信号。

银保监会披露数据显示,国有五大行的资产占银行业比例为37%,五大行在4000多家银行金融机构中充当的是主力军角色,其业绩的向好对于市场的预期能够起到正向作用。

3月16日,国务院金融委专题会议发出了稳定金融市场的明确信号。连续两天A股市场反攻,而银行股领涨反弹。

所下跌,与此前上市银行整体年报“预增”形成鲜明的对比。

据《中国经营报》记者了解,

统计数据显示,截至3月17日收盘,仍有27家上市银行股价在年内有所下跌。在国有大行中,交行、邮储和建行的股价在年内表现相对稳定。截至3月17日,交行股价与年初相比上涨了2.6%。

记者了解到,上市银行股价在经历此轮大跌中分化非常明显,南京银行、江苏银行、常熟银行、杭州银行等区域银行股价较为坚挺,部分区域银行的股价调整则比较巨大。

由于银行股整体市净率不高,一直被市场视为避风港湾。同时,多家上市银行2021年经营业绩

增超过20%,盈利能力增强和资产

股价脱离业绩?

质量改善更是给二级市场股价表现提供了强有力的支撑。在银行

股经历一轮下跌后,机构均对该板块的后市表现较乐观,预测银行股估值修复的行情仍将持续。

极看好稳增长背景下银行板块的估值修复行情。

有市场分析人士也表示,在动荡的市场行情下,低估值且基本面改善超预期的银行股仍是行情修复过程中最保险的资产配置,而成分股权重高的行业或个股是指数反弹领军者,基本面扎实的银行等金融股尤其值得关注。

“二级市场股价不可能长期脱离基本面的支撑。可能一段时间受到各种因素影响会有波动或背离的行情出现,但是这个修复估值的行情也会很快。”上述市场分析人士认为,机构目前对于后市的走势存在的分歧并不大,大多机构也在配置弹性较高的资产标的,这样才能更好抓住市场机会。