

2024年3月25日

第9期

总第635期

经合组织：中小企业可持续发展融资报告

【译者按】2023年12月，OECD发布了《中小企业可持续发展融资报告》。报告指出，金融是中小企业净零转型的关键催化剂，为了解当前金融机构在中小企业运营中整合气候因素的方法和计划，经合组织中小企业可持续发展融资平台于2023年对21家公共开发银行和46家私人金融机构进行调查。调查显示，银行和金融机构已在其战略和业务计划、融资决策、供应商参与等业务活动中考虑气候因素，向中小企业提供绿色可持续融资工具和非财务支持，同时也面临着中小企业可持续发展相关数据及收集方法的挑战。赛迪智库中小企业研究所对该调查报告进行了编译，期望对我国有关部门有所帮助。

【关键词】 中小企业 可持续发展融资 金融机构

一、主要发现

(一) 策略、目标、转型计划和气候一体化行动

1. 大多数金融机构都已制定可持续发展战略。然而，近一半的公共和私营金融机构既没有制定具体的减排目标，也没有制定用来实现目标的具体转型计划，主要原因是其衡量当前和未来排放量有关的数据、方法和专业知识有限。

2. 大多数金融机构已采取措施，将气候因素纳入其业务活动。超过 60% 的金融机构在制定广泛的战略和业务计划（如融资、风险管理、营销、人力资源等计划）时考虑了气候影响。近一半的机构为其供应商制定了与气候相关的标准。66% 的机构还评估了部分或全部融资/投资决策对气候的影响。

3. 金融机构净零行动的主要驱动力包括监管要求、采取或不采取气候行动对长期财务和运营绩效的影响，以及包括股东和客户在内的内外部利益相关方的需求。

4. 净零行动的主要制约因素包括数据不足以及内部能力、专业知识和评估框架有限。80% 以上的金融机构认为，获取中小企业客户的可持续发展绩效数据是一个关键制约因素。

5. 为了应对现有的制约条件，金融机构正在加大管理和员工培训投资、寻求外部建议、提供激励措施等方面做出努力，并加

强内部对气候相关主题的认识、知识和技能。此外，他们还在制定衡量、分析和制作报告的内部框架和方法，制定（通过数字解决方案）使数据收集来源多样化并提高数据质量的战略，（通过非财务支持）加强客户参与，以及与其他金融机构合作分享知识和解决方案。

（二）对中小企业提供融资工具和非财务支持

1. 大多数金融机构已经提供绿色和可持续融资工具。但是，与可持续发展挂钩的工具和转型融资则刚刚面世，只有不到 50% 的金融机构提供这些工具。

2. 中小企业净零投资的大部分资金通过债务工具获得：中长期贷款（80%以上的公共银行和 65%的私人银行提供）以及短期贷款和保理（43%的公共银行和 35%的私人银行提供）。67%的公共银行利用担保为中小企业的净零投资筹集私人资金。

3. 大多数公共和私营金融机构都提供非财务支持，帮助中小企业客户建立衡量、报告气候变化和净零碳排放并采取行动的能力。支持方式包括研讨会、咨询服务、培训、工具等。

（三）对中小企业可持续发展相关数据的要求

1. 金融机构已经在要求中小型企业客户提供可持续发展相关的数据。约 60%的公共和私营金融机构直接从客户那里获取此类数据。约 40%的公共金融机构和 25%的私营金融机构还通过中

介机构，如其他金融机构或 ESG 数据或评级提供商获取此类数据。此外，绝大多数目前不要求中小企业客户提供任何细粒度数据的金融机构都计划在中短期内引入此类要求。

2. 与可持续性相关的数据要求因融资接受方的规模和行业、投资类型和融资工具类型而异。

3. 重要的是，无论是在评估融资机会阶段，还是在监测阶段，金融机构在向中小型企业客户索取数据和信息的类型方面都没有统一的做法。一些接受调查的金融机构使用预先确定的框架（如环境、社会和公司治理评级），而其他机构则使用或在开发自己的评估/报告框架。在这种情况下，中小型企业面临着众多的数据要求，这增加了它们的报告负担并成为额外的融资障碍。这导致尽管许多中小型企业（特别是微型企业）可能已经实现净零运营，但却无法报告其业绩。

二、中小企业的可持续发展融资—金融机构的策略与方法

（一）策略、目标和转型计划

在接受调查的 67 家金融机构中，大多数（87%）都制定了可持续发展战略。然而，61%的机构尚未制定具体的减排目标，46%的机构未制定用来实现减排目标的具体转型计划。

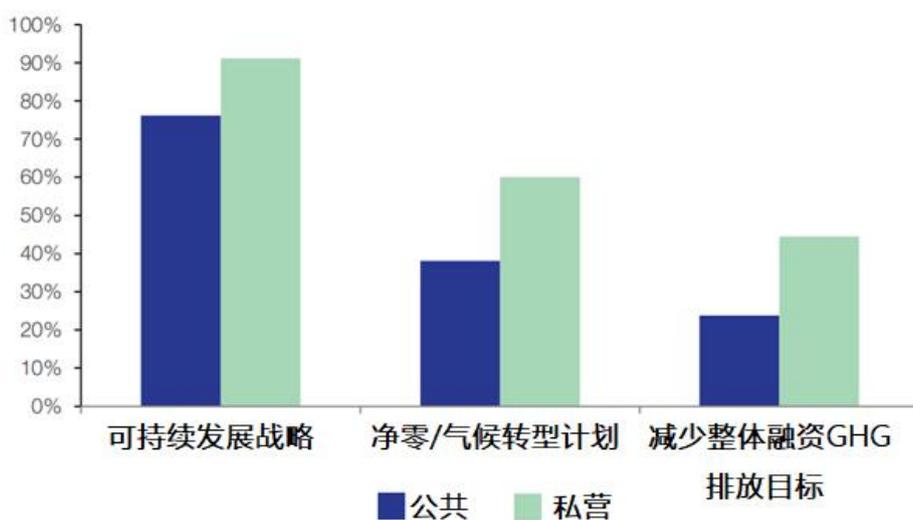


图 1. 贵机构制定了哪类与可持续发展相关的战略文件和目标？(受访者百分比，可能有多个答案)

目标和转型计划的制定受到以下因素的制约：与当前和未来组合排放相关的数据，专业知识，以及确定目标和衡量排放的方法。专业知识和方法的障碍是公共机构面临的一个特殊挑战：3/4的公共金融机构认为这是衡量排放和确定目标的障碍。

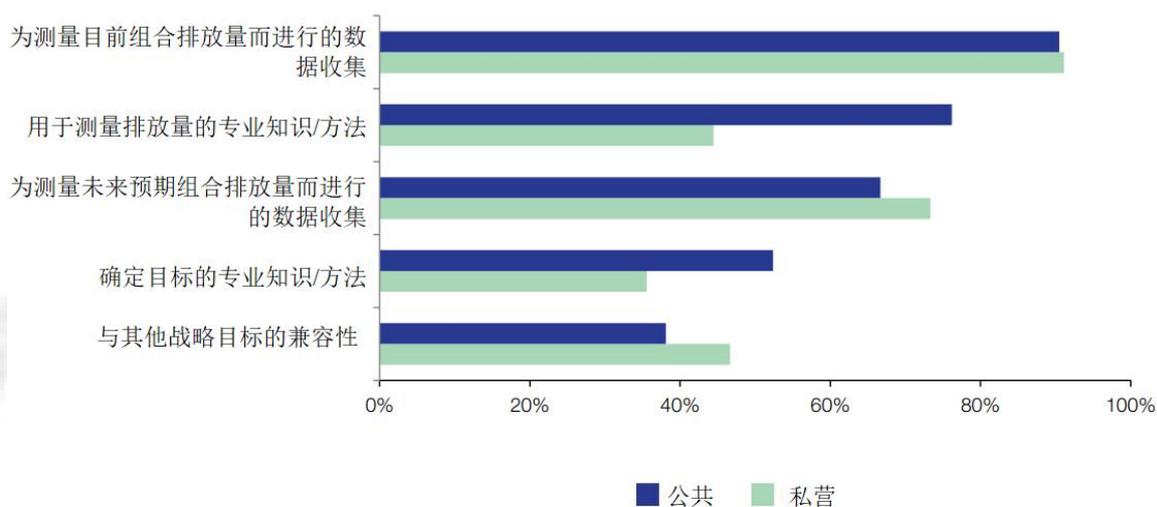


图 2. 您认为设定排放目标的主要挑战是什么？(受访者百分比)

减缓气候变化和净零排放是金融机构环境相关战略的主要重点。就气候变化适应、生物多样性、向循环经济过渡和其他环境主题制定战略和目标的金融机构相对较少。

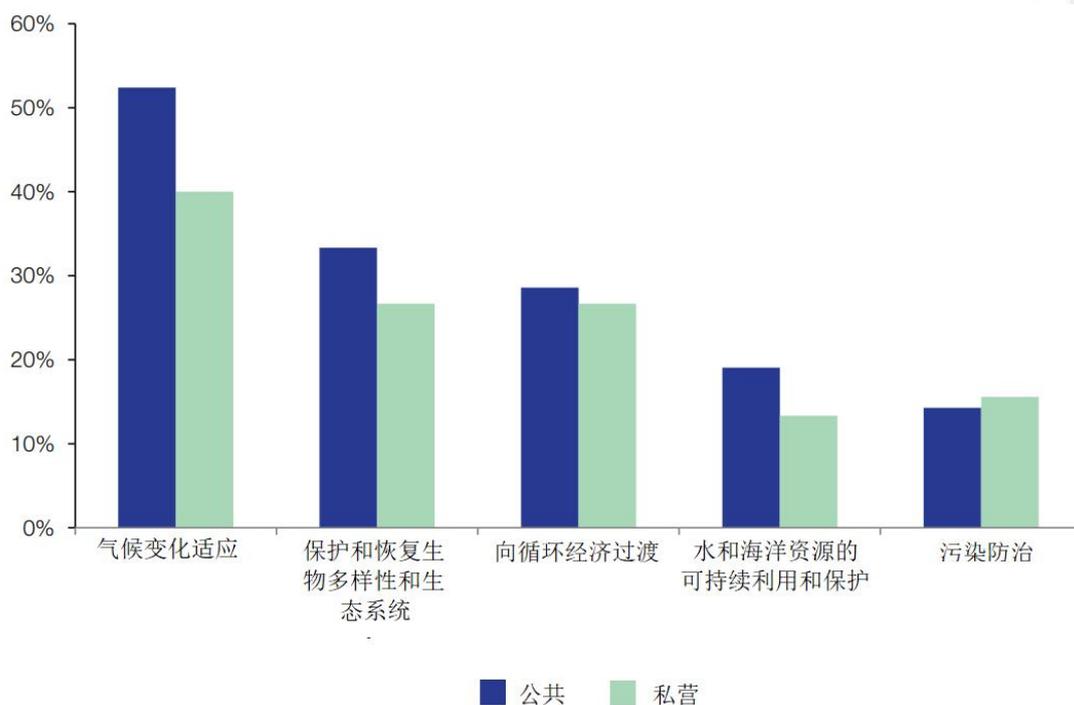


图 3. 贵机构是否制定了与以上环境可持续性考虑因素的绩效有关的战略和（或）目标？（受访者百分比，可能有多个答案）

（二）实践中对气候因素的考虑

金融机构正在采取措施，将气候因素纳入其中小型企业和整体运营中。超过 60% 的金融机构在制定战略和业务计划时考虑了气候影响，近一半的公共和私营金融机构为其供应商制定了气候相关标准。超过 75% 的公共金融机构和 60% 的私营金融机构还对其部分或全部融资/投资决策的气候相关影响进行了评估。

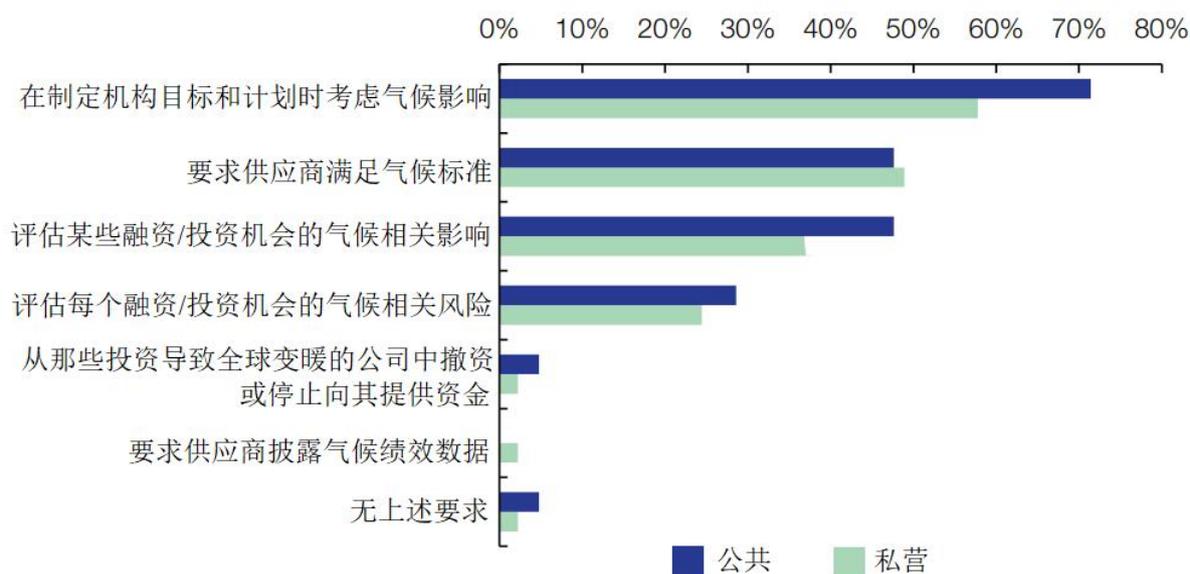


图 4. 贵机构如何（如有）将气候因素纳入其融资/投资决策？（受访者百分比，可能有多个答案）

金融机构也在采取措施加强管理激励机制，将气候因素纳入战略和业务运营中。例如，62%的公共金融机构和77%的私营金融机构在执行董事会上定期审查气候风险。然而，在将高管薪酬和激励措施与气候相关成果挂钩方面还需要继续努力：在所有高管职位中，将高管薪酬与气候相关成果挂钩的金融机构不到30%。不过，研究表明，在高管薪酬中纳入可持续发展具体指标的机构更有可能达到其可持续发展基准。

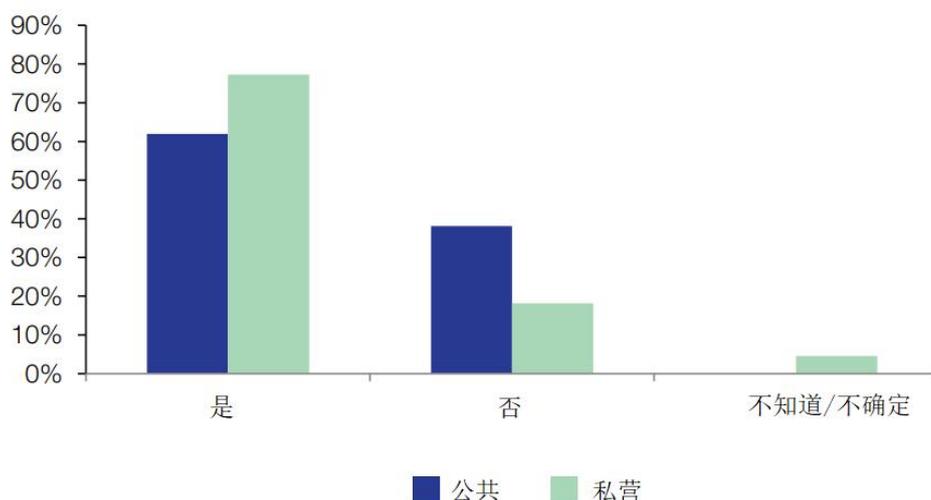


图 5. 执行委员会或董事会会议是否定期审查与气候有关的风险？(受访者百分比)

缺乏数据、能力、指导和方法框架是进一步将气候问题纳入中小企业运营的主要障碍。其中，缺乏有关中小型企业气候绩效数据尤为突出，超过 80% 公共和私营金融机构将其视为主要挑战。

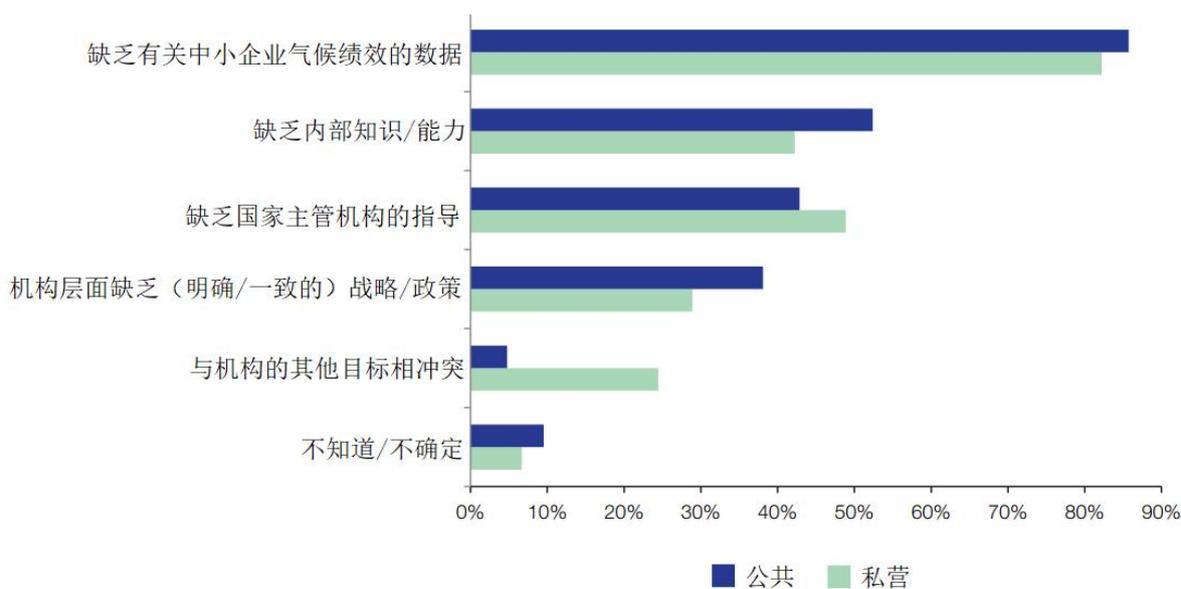


图 6. 对于贵机构的中小企业客户，在将气候变化因素纳入融资/投资决策时，贵机构面临的主要挑战是什么？(受访者百分比，可能有多个答案)

鉴于在知识和能力方面存在相当大的差距，大多数金融机构正在加大投资，为其管理层和员工提供气候相关问题的培训和其他能力建设。

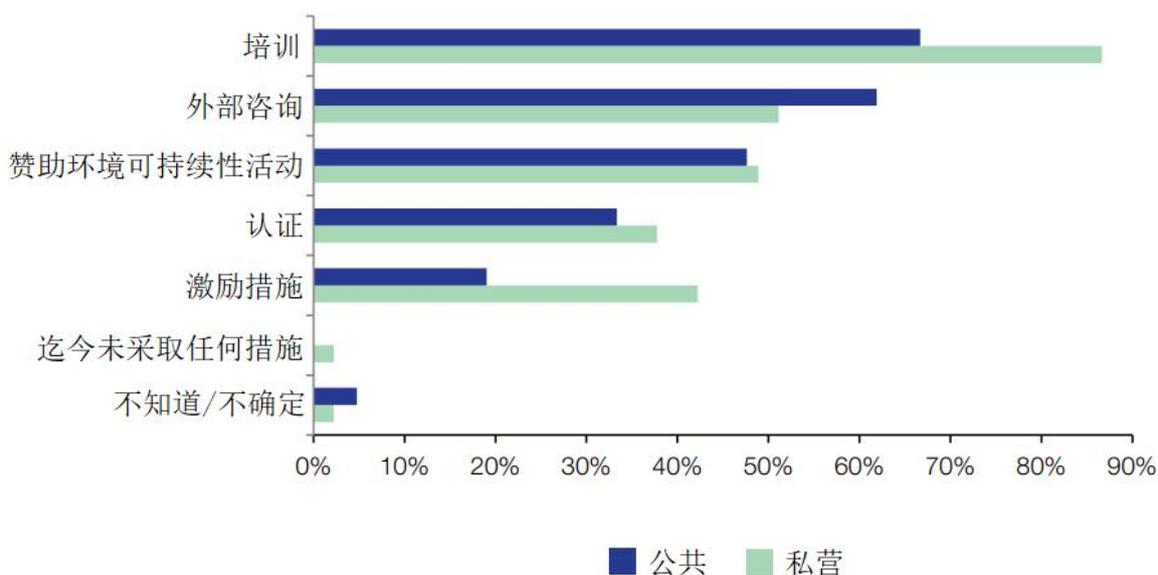


图 7. 贵机构如何 (如有) 培养员工对气候相关问题的认识和专业知 识? (受访者百分比, 可能有多个答案)

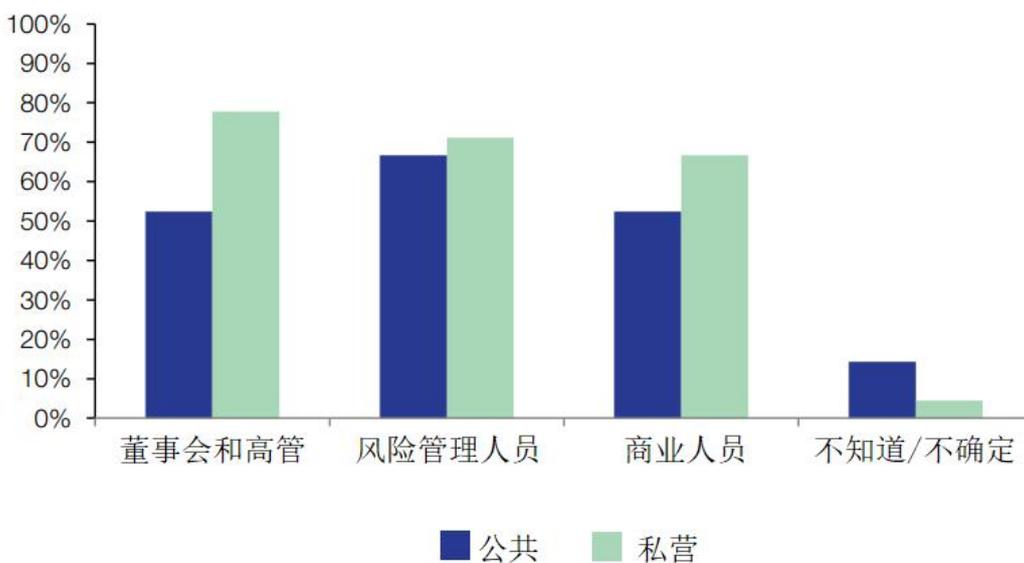


图 8. 能力建设活动的对象是谁? (受访者百分比, 可能有多个答案)

（三）推动气候行动和向中小企业提供可持续融资业务的因素

素

银行的气候行动受到一系列驱动因素的影响。除监管要求外，对长期财务和经营业绩的影响以及各种内部和外部利益相关者的需求是金融机构采取净零行动的主要驱动力。公共和私营金融机构在采取净零排放行动时面临类似的驱动因素和制约因素。

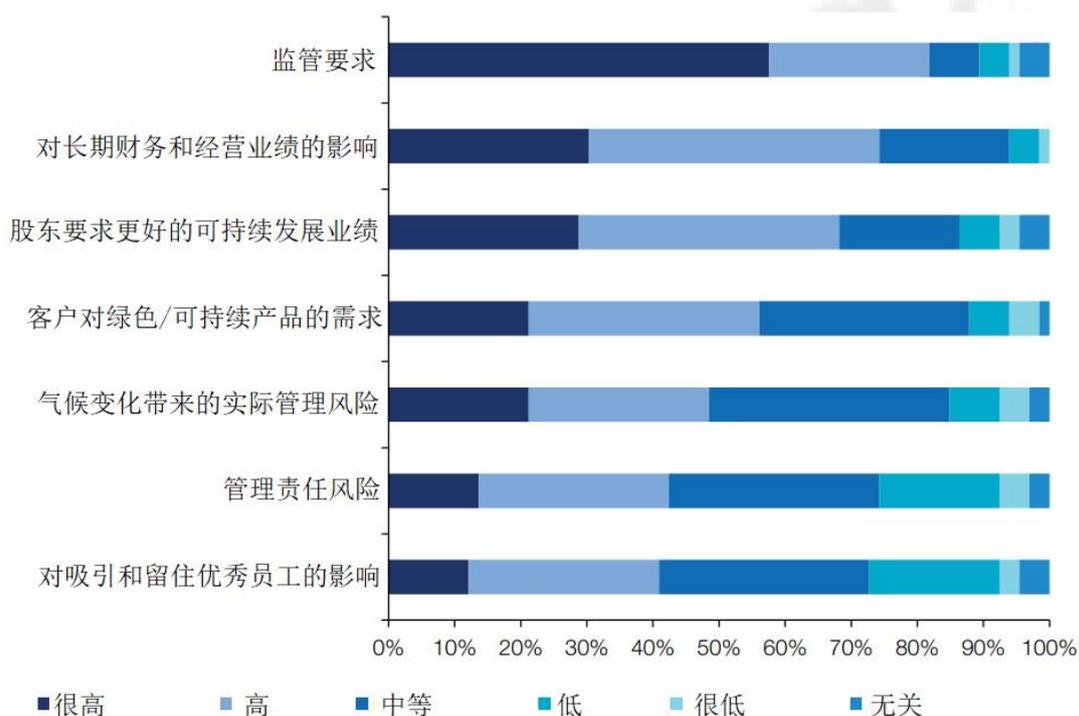


图9. 对以上因素在推动贵机构开展气候/净零排放行动方面的重要性进行评分。(受访者百分比)

（四）阻碍气候行动和为中小企业提供可持续融资业务的障碍

碍

在制约净零行动的因素中，84%的金融机构认为数据和测量

方面的挑战是一个重要制约因素。这在很大程度上反映了有关中小企业气候绩效的数据有限，以及在评估中小企业投资组合的气候相关风险和绩效方面的相关困难。其他限制因素包括监管的不确定性以及资源和能力限制，包括评估和监测气候相关风险和绩效的相关技能和专业知识。

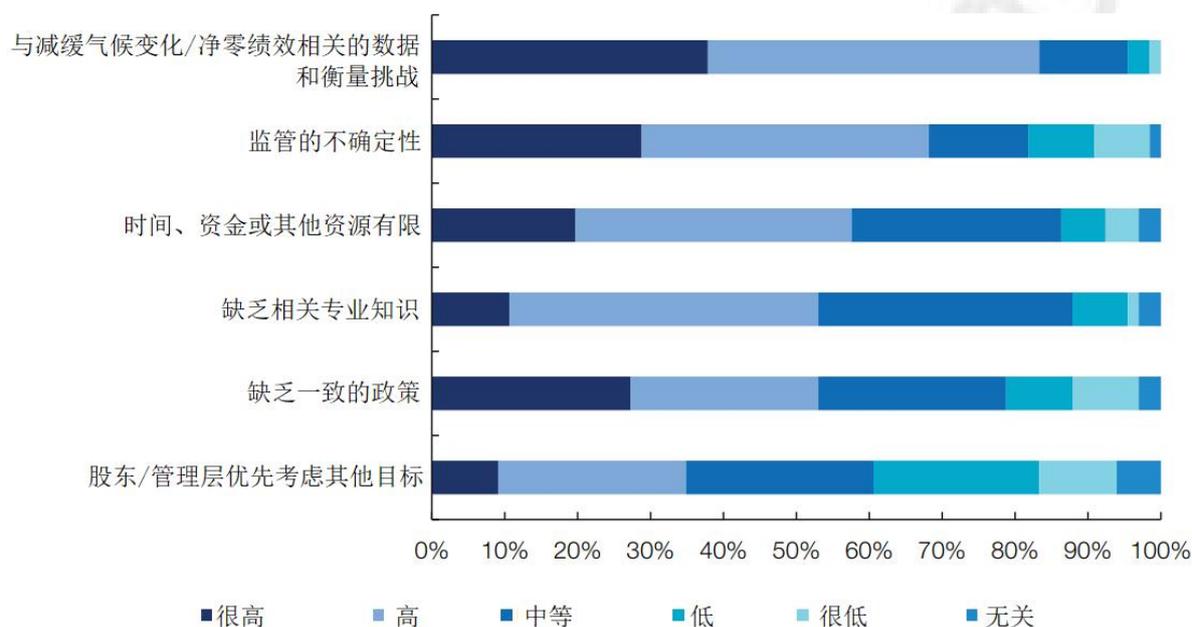


图 10. 对以上制约因素在推动贵机构开展气候/净零排放行动方面的重要性进行评分。(受访者百分比)

(五) 融资工具和非财政支持

通过不同方式，可将环境因素纳入融资产品。产品包括为具体的绿色投资提供资金的绿色债务或股权，与可持续性挂钩的工具将融资条件与投资或被投资对象的可持续性绩效挂钩。

73%的金融机构已经提供绿色和可持续融资工具。另一方面，与可持续发展相关的工具和转型融资则刚刚面世，只有不到 50%

的金融机构提供。尽管调查中使用的抽样规模有一些注意事项，但提供绿色/可持续和转型融资的公共机构所占比例较高，这可能反映了这些机构在为中小企业提供融资方面的特定使命和任务。

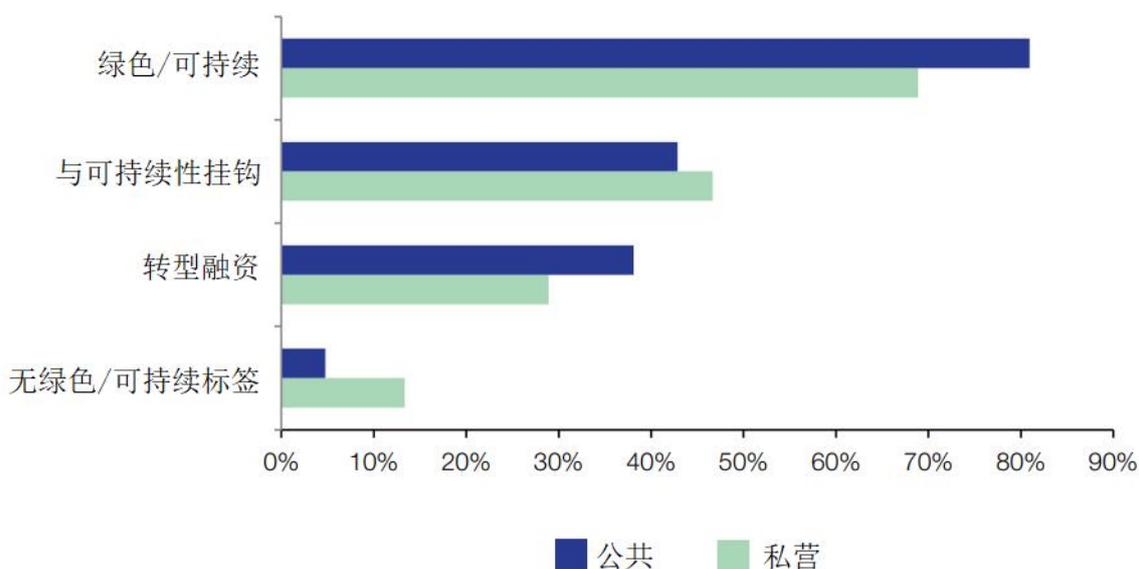


图 11. 贵机构是否提供属于以下类别的融资/投资产品？(受访者百分比，可能有多个答案)

一些金融机构使用国家或超国家（指涉及不止一个国家）分类标准来定义绿色/可持续资产。然而，约有一半的机构也依赖于自己的定义，这可能会增加“漂绿”的风险。这可能反映出许多司法管辖区对现有分类标准的应用不足，已建立的分类标准存在差距（如在定义转型活动方面），或缺乏从以前使用的机构分类标准/方法过渡到新建的国家或超国家分类标准的授权（如通过与这些分类标准相关的披露要求）。

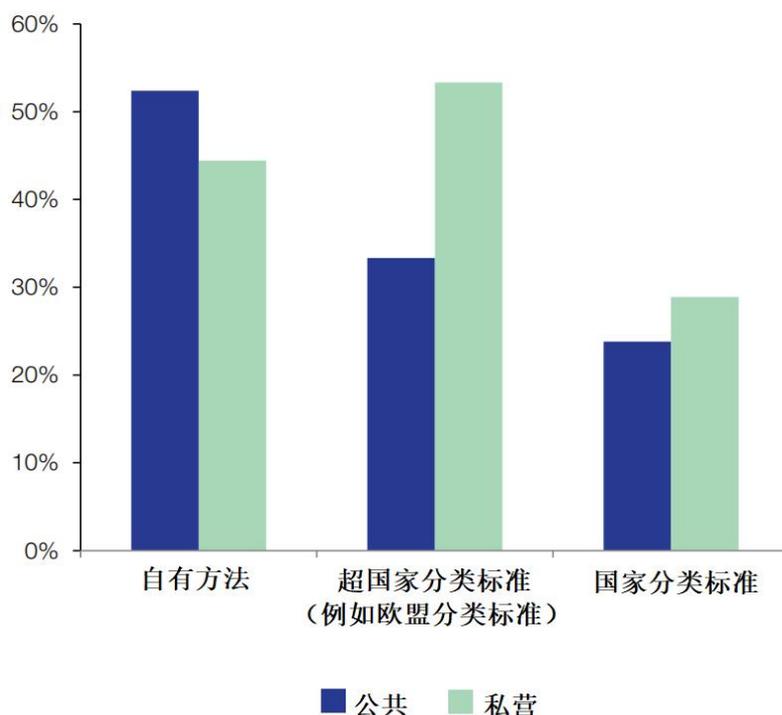


图 12. 贵机构采用哪种分类标准/指南或方法来定义绿色或可持续投资？
(受访者百分比)

中小企业的净零投资主要通过债务工具融资：中长期贷款（超过 80% 的公共银行和 65% 的私人银行提供）以及短期贷款和保理（43% 的公共银行和 35% 的私人银行提供）。三分之二的公共银行利用担保为中小企业的净零投资筹集私人资金。绿色或可持续股权工具相对较少。

设计和实施与中小企业相关的融资产品所面临的挑战主要集中在数据和监管合规问题上：

- 提供与中小企业相关的数据，包括向中小企业客户解释复杂的可持续性要求。

- 遵守超国家/国家分类标准。
- 统一可持续性标准。
- 为中小企业确定最佳产品组合。
- 将“漂绿”风险降至最低。

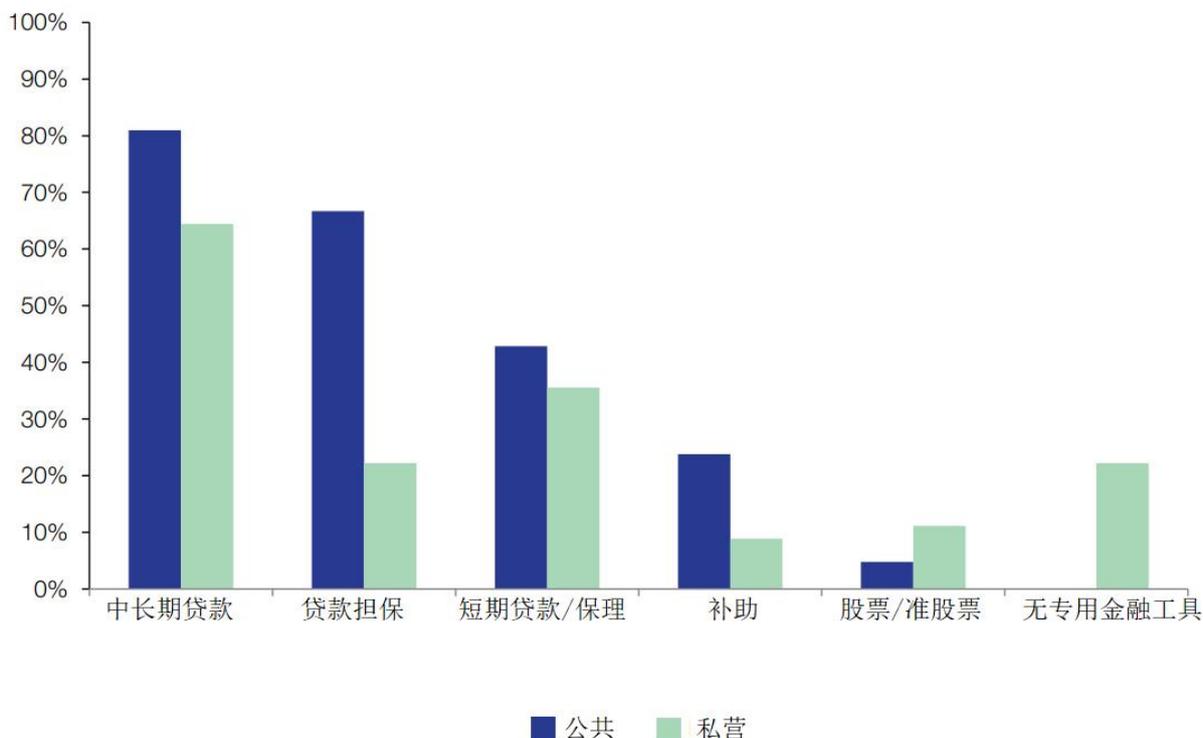


图 13. 贵机构使用以下哪类定制工具为中小企业的可持续或绿色投资提供资金? (受访者百分比, 可能有多个答案)

非财务支持是金融机构活动的一个重要组成部分, 目的是帮助中小型企业客户建立衡量、报告气候变化和净零的能力。支持方式包括研讨会、咨询服务、培训、工具和其他手段。

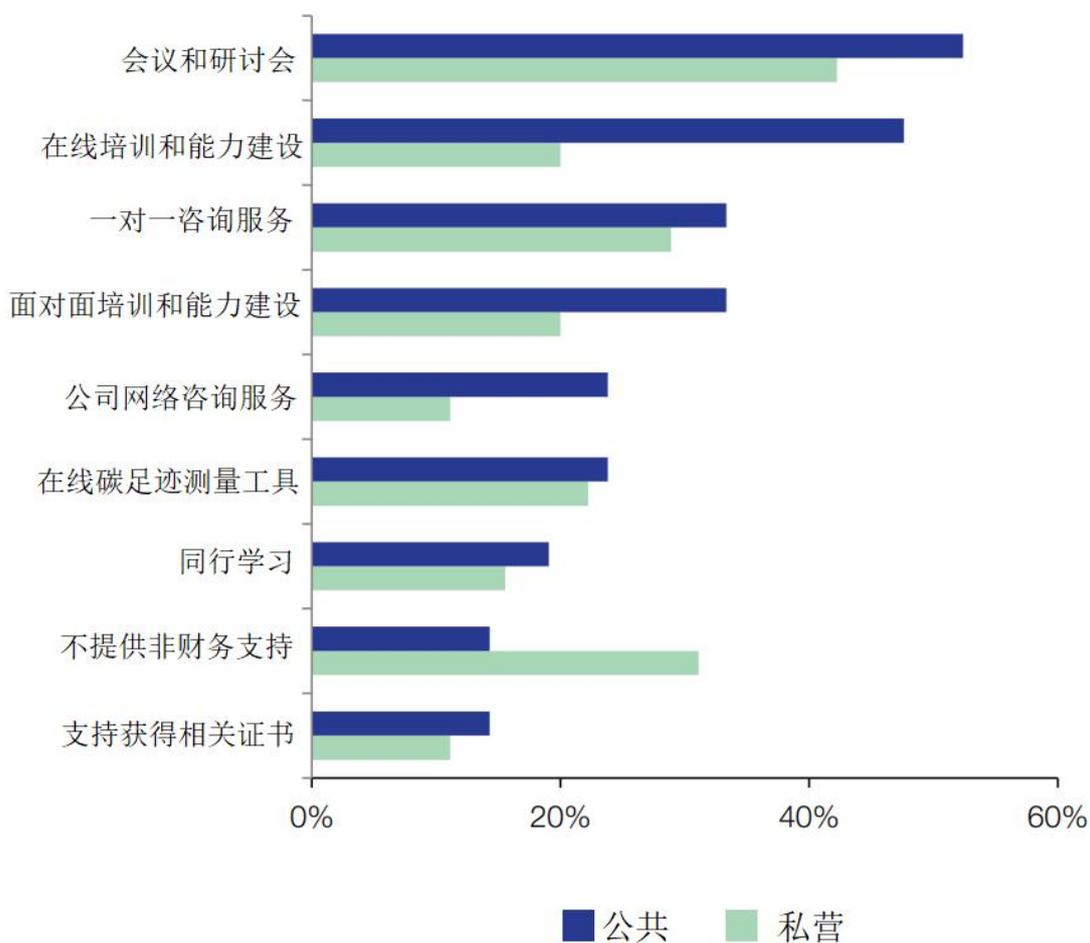


图 14. 为帮助中小企业建立衡量、报告和采取行动应对气候变化和净零碳排放的能力，贵机构向中小型企业提供哪种类型的非财务支持？（受访者百分比，可能有多个答案）

（六）中小企业数据和关于气候和可持续性研究

金融机构需要有关其客户可持续发展绩效的详细数据，以便管理风险、开发相关的可持续和转型融资工具并满足报告要求。大多数金融机构已经向中小型企业客户索取与可持续发展相关的数据，约 60% 的公共和私营金融机构直接从客户那里获取此类数据，38% 的公共金融机构和 22% 的私营金融机构也可能通过中

中介机构（如其他金融机构和 ESG 数据或评级提供商）获取此类数据。此外，绝大多数目前不要求中小企业客户提供任何细粒度数据的金融机构也计划在中短期内引入此类要求。

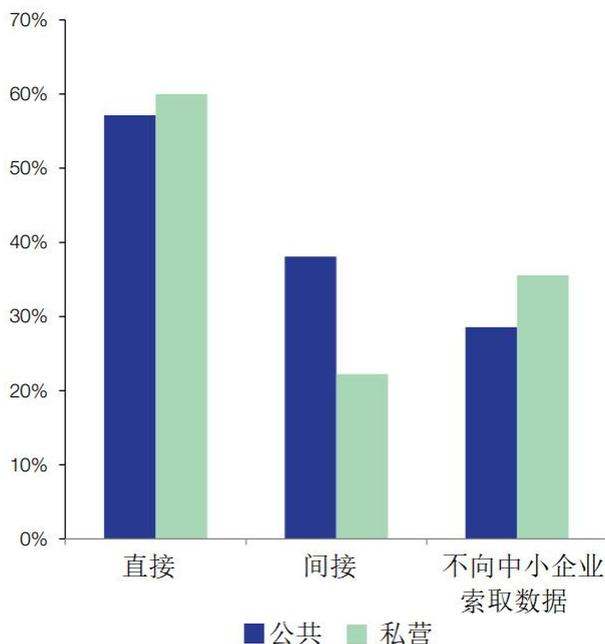


图 15. 如何为中小型企业客户获取与可持续发展相关的数据，以便做出融资/投资决策？（受访者百分比，可能有多个答案）

与可持续性相关的数据要求因融资接受方的规模和行业、投资类型以及融资工具类型而异。此外，无论是在融资机会评估阶段还是在监测阶段，金融机构在向中小型企业客户索取数据和信息类型方面没有统一的方法。例如，一些金融机构为中小型企业制定了详细的调查问卷，而另一些金融机构则要求提供经外部验证的评估，如证书、环境、社会和公司治理评级、经核实的气候相关承诺和转型计划等。一些金融机构使用现有的报告框架来制

定这些数据要求，而另一些金融机构则使用或仍在制定自己的评估/报告框架。在这种情况下，中小型企业面临着来自不同机构的多种数据要求，这对它们获得可持续/绿色融资产生了影响。

(七) 气候相关研究

约 60%的金融机构发布了气候绩效报告。此外，56%的公共金融机构和 63%的私营金融机构表示，它们的报告符合国际标准/框架。

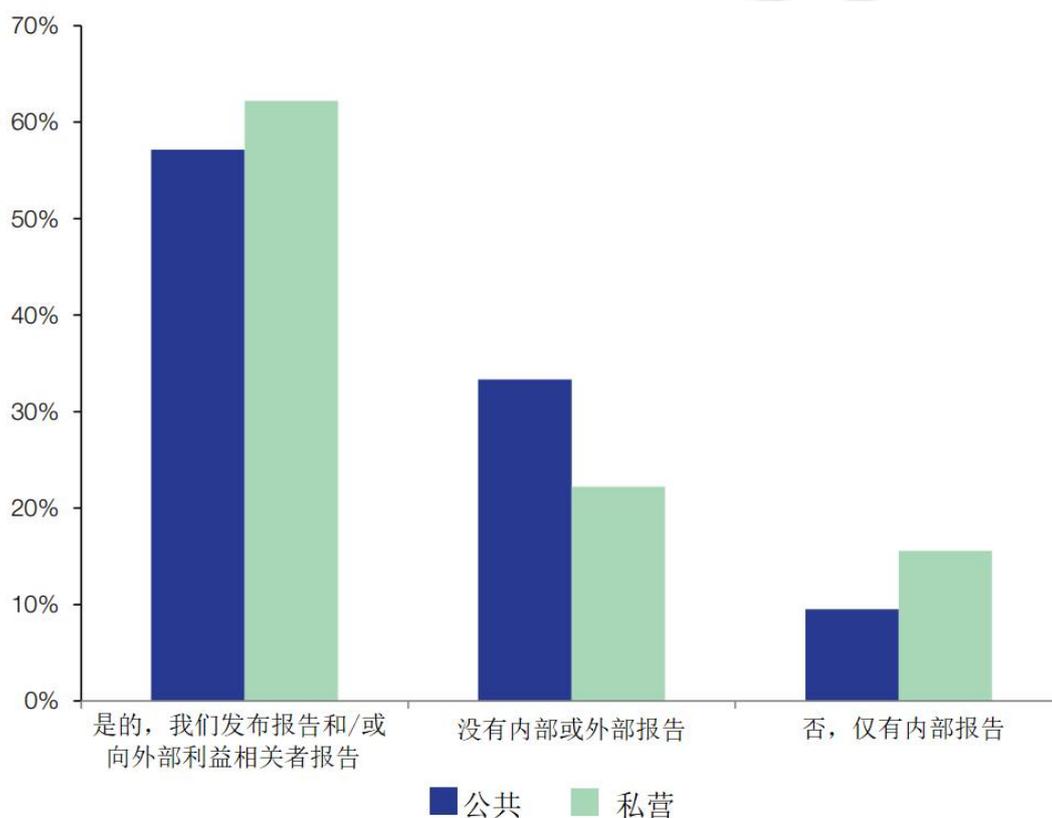


图 16. 贵机构是否出版/发布专门的气候报告或就气候绩效进行报告? (受访者百分比)

超过 60%的公共金融机构和近 80%的私营金融机构报告了其

自身运营直接产生的排放（即范围 1 和 2 排放量）。关于融资排放（即范围 3 排放，含获得此类金融机构融资的实体的排放）的报告仍然相对有限（仅占 45%的金融机构）。

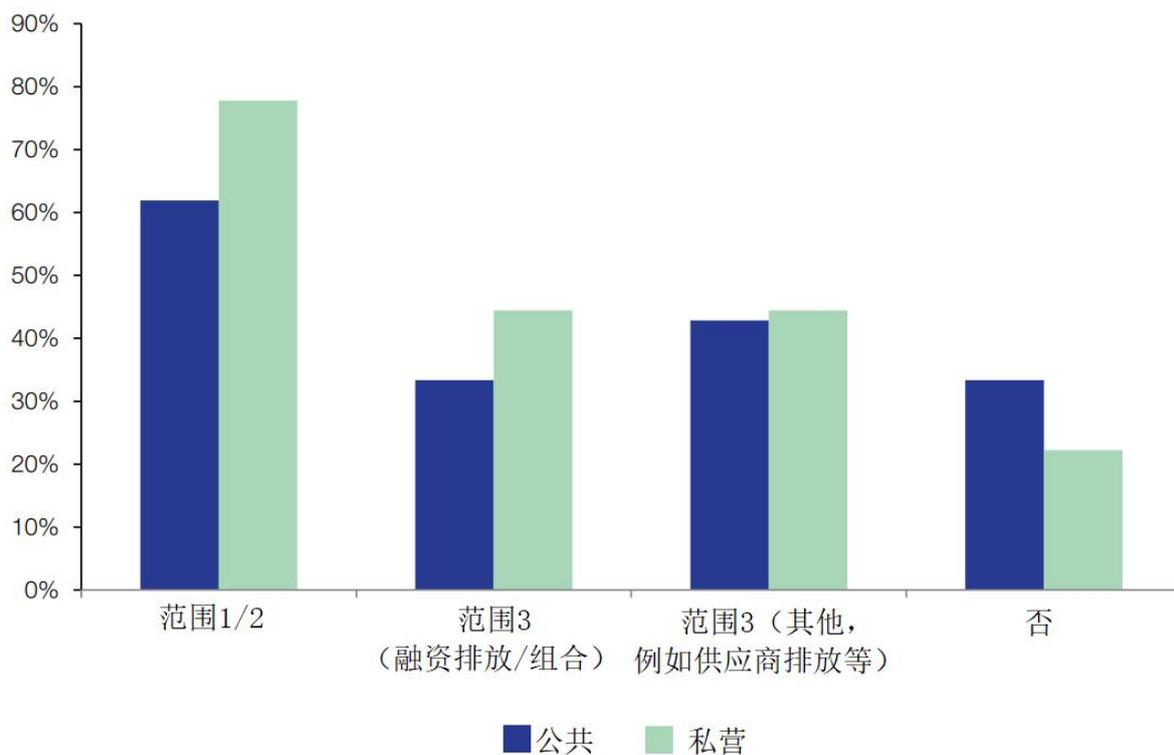


图 17. 贵机构是否报告自身经营活动的温室气体排放量？(受访者百分比)

各机构在报告其温室气体排放量时面临的主要挑战包括：缺乏数据和（或）缺乏符合质量要求的数据，衡量范围 3 融资排放量，制定和监测合适的绩效指标（这对公共金融机构来说是一个特别的挑战），以及改变数据收集的内部基础设施。

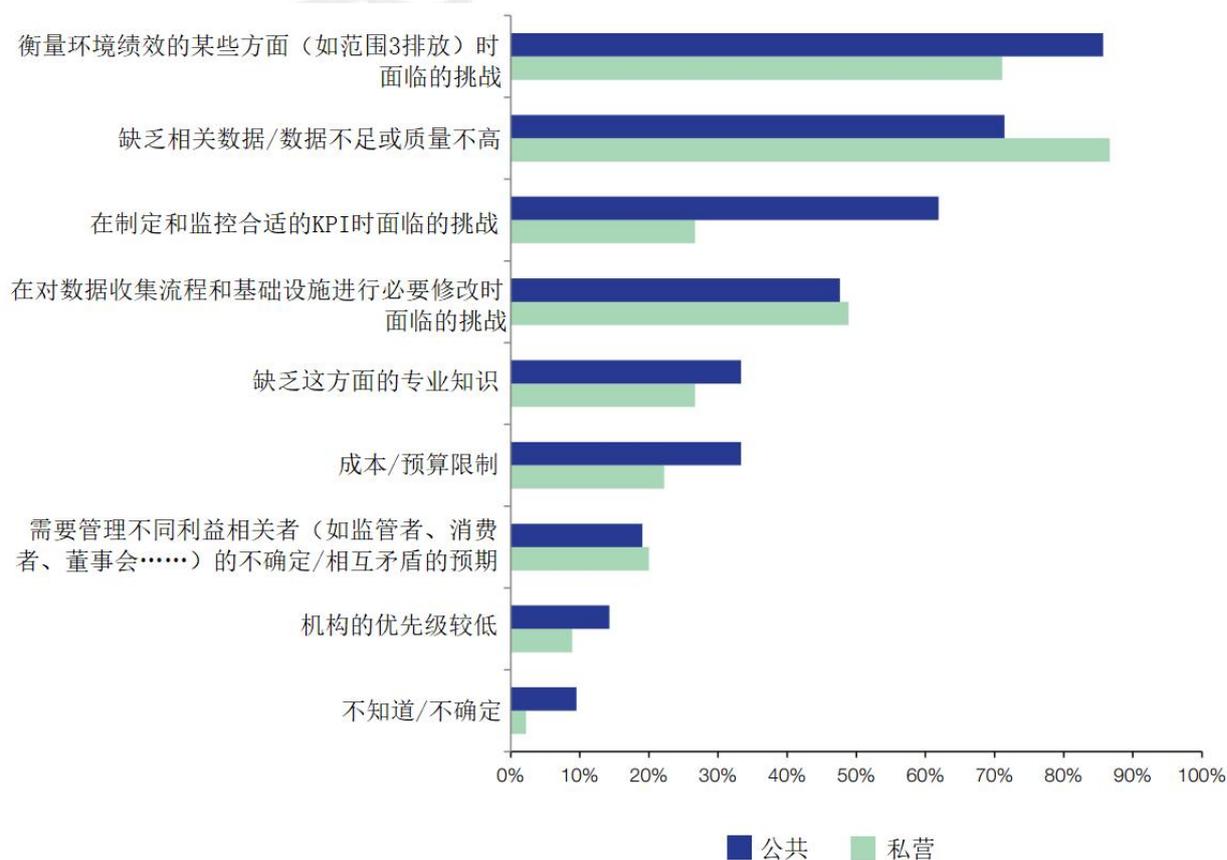


图 19. 贵机构在衡量和报告自身气候绩效以及融资排放时面临的最大挑战是什么？（受访者百分比，可能有多个答案）

金融机构采用不同的方法来克服制定、监测和报告目标与绩效方面的挑战：

- 建立衡量、分析和报告的内部框架和方法。
- 制定提高数据质量的战略。
- 让客户参与进来，在提供担保时收集更多数据（包括通过调查）。
- 与第三方数据提供商合作。
- 利用可收集的数据（如国家统计数据）缩小误差范围。

- 收集/分析数据的数字/信息和通信技术解决方案。
- 数据来源多样化。
- 与其他金融机构合作/联网。

三、结论和计划

该调查提供了非常中肯的原始数据和见解，说明了金融机构在将与气候有关的风险和机遇纳入中小企业业务方面所采取的方法和取得的进展。调查表明，公共开发银行和私营金融机构都在采取措施，在其战略和业务计划、融资决策、供应商参与和其他业务活动中考虑气候因素。

他们还向中小企业提供绿色和可持续融资工具，约三分之一的金融机构还通过与可持续性挂钩的贷款或转型融资等更具创新性的新兴融资工具提供融资。推动这些活动的因素包括监管方面的考虑、利益相关者（尤其是客户和股东）的需求，以及对长期财务和运营绩效的考虑。

然而，金融机构在气候行动的某些领域也面临着相当大的限制。最明显的是，数据和方法方面的挑战对将气候问题切实纳入融资决策、开发与可持续发展相关的融资工具、风险管理以及越来越多的强制性非财务信息披露产生了负面影响。为解决这些制约因素，金融机构正在投资于管理层和员工培训，寻求外部建议，

提供激励措施，并以其他方式寻求加强内部对气候相关主题的认识、知识和技能。它们还在建立衡量、分析和报告的内部框架和方法；制定使数据收集来源多样化并提高数据质量的战略，包括通过数字解决方案；加强客户参与，包括通过非财务支持；与其他金融机构合作，分享知识和解决方案。

与此同时，越来越多的金融机构要求中小企业客户提供与可持续发展相关的详细数据。超过 80% 的公共金融机构和 70% 的私营金融机构已经要求中小企业提供与可持续发展相关的数据。其他绝大多数金融机构计划在近期到中期内引入数据要求。

这些发展带来了双重挑战。中小型企业资源和能力较为有限，无法像大型企业那样应对数据需求。因此，有必要以易于使用的工具、建议、信息等形式为中小型企业提供大量支持，以发展它们衡量和报告其可持续性绩效的能力。也需要对中小型企业客户的数据要求进行调整和精简，使其既能满足金融机构的业务和报告需求，又不会给中小型企业带来不必要的（甚至是超出能力的）负担。调查答复表明，第二个主要挑战是缺乏收集中小企业客户数据的共同方法和框架，这增加了中小企业的数据需求和负担。因此，不同机构需要更好地协调和统一他们所采取的方法。

经合组织中小型企业可持续发展融资平台将有助于应对其中的许多挑战。推动中小企业气候议程的新工作包括：

- 开展全球对话，促进金融机构统一对中小企业的年龄要求，清点现有的衡量方法/工具，以便制定具有国际可比性的方式、方法和可行的标准。
- 通过绘图和评估，分享金融机构提供绿色、可持续和转型融资工具方面的知识和优秀案例。
- 为中小企业制定转型规划框架，为小企业（特别是高排放和难以减排的行业的小企业）发放转型资金。
- 提供量身定制的国家支持，增加中小企业获得可持续融资的机会。

译自：*Financing SMEs for sustainability –Financial institution strategies and approaches: Results of an OECD survey of public and private financial institutions*

译文作者：赛迪工业和信息化研究院 刘文婷

联系方式：15210804639

电子邮件：liuwenting@ccidthinktank.com

咨询翘楚在这里汇聚

规划研究所

工业经济研究所

电子信息研究所

集成电路研究所

产业政策研究所

科技与标准研究所

知识产权研究所

世界工业研究所

无线电管理研究所

信息化与软件产业研究所

军民融合研究所

政策法规研究所

安全产业研究所

网络安全研究所

中小企业研究所

节能与环保研究所

材料工业研究所

消费品工业研究所

编辑部：工业和信息化部赛迪研究院

通讯地址：北京市海淀区万寿路27号院8号楼12层

邮政编码：100846

联系人：王乐

联系电话：010-68200552 13701083941

传真：010-68209616

网址：www.ccidwise.com

电子邮件：wangle@ccidgroup.com

报：部领导

**送：部机关各司局，各地方工业和信息化主管部门，
相关部门及研究单位，相关行业协会**

编辑部：赛迪工业和信息化研究院

通讯地址：北京市海淀区紫竹院路 66 号赛迪大厦 8 层国际合作处

邮政编码：100048

联系人：袁素雅

联系电话：(010) 88559543 13263204219

传 真：(010) 88558833

网 址：www.ccidgroup.com

电子邮件：yuansuya@ccidthinktank.com

