

研究报告

2018 年第 77 期

2018.08.27

报告负责人：殷红

执笔：吴蔚 贾其容

Qirong.Jia@icbc.com.cn

依托绿色金融 促进绿色转型

——绿色金融改革创新试验区势头强劲

摘要：

➤ 6 月 12-13 日，人民银行在湖州举行“绿色金融改革创新试验区建设座谈会”，试点地区（浙江、广东、江西、贵州、新疆）金融机构代表在会上签署《绿色金融改革创新试验区银行机构率先开展环境信息披露倡议》。

➤ 五省（区）作为绿色金融改革创新试验区，在统一绿色标准、完善绿色组织体系、创新绿色产品服务、防范化解金融风险、开展环境信息披露、加强国际合作交流等方面均进行了有益的探索 and 讨论。

➤ 在对五省（区）绿色金融改革创新实践进行梳理的基础上，对我行下一步绿色金融工作开展提出了提高认识、完善组织架构、优化绿色金融体系、加强量化能力建设、发挥信息披露示范作用、

加大成果宣传力度等几点建议。

关键字：绿色标准 绿色信贷 绿色保险 碳市
场 信息披露

重要声明：本报告中的原始数据来源于官方统计机构和市场研究机构已公开的资料，但不保证所载信息的准确性和完整性。本报告不代表研究人员所在机构的观点和意见，不构成对阅读者的任何投资建议。本报告（含标识和宣传语）的版权为中国工商银行城市金融研究所所有，仅供内部参阅，未经作者书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、上网、引用或向其他人分发。



一、试验区绿色金融改革创新情况

（一）探索绿色标准，引导绿色业务发展

在“绿色金融改革创新试验区建设座谈会”上，五省（区）普遍提出当前绿色金融工作存在绿色信贷、绿色债券、绿色保险等绿色业务和产品的标准仍存在差异，绿色金融业务操作指引不够详尽，金融机构对绿色金融认识上存在较大差异，影响了绿色金融业务的较快、较好发展。针对这个问题，部分省（区）也做出了一些努力，如江西省引进第三方评级机构，制定绿色项目标准；浙江省编制绿色金融标准建设方案（2017-2022年），首批将制定绿色金融改革、绿色金融产品等领域11项标准。湖州市探索区域绿色企业和项目认定评价方法，建立可复制、可量化、易操作的认定评价指标体系；建立地方性绿色银行监管评级及信息分析系统，定期对银行机构支持绿色项目等情况进行评估。人民银行表示，正在梳理和统一绿色信贷、绿色债券、绿色保险等涉及绿色金融领域的相关标准。

（二）建立绿色机构推进绿色组织体系建设

五省（区）作为绿色金融改革创新试验区，通过绿色金融事业部、绿色分支机构的设立，创新绿色金融产品和服务，

助力绿色改革创新事业建设，起到良好示范带动作用。如江西省出台《关于支持赣江新区绿色银行机构发展的意见》，对符合条件的银行机构授予“绿色分（支）行”称号。目前工商银行等 7 家银行在赣江新区设立“绿色支行”。赣江新区建立“绿色金融示范街”，目前已入驻和拟入驻金融机构 30 余家；浙江省安吉农商行等分别成立全国首家绿色金融事业部和绿色专营支行，目前浙江省已设立绿色专营支行 5 家、绿色金融事业部 11 家、绿色金融特色支行 11 家。

（三）创新产品服务助推绿色金融发展

绿色金融工作要以坚持服务绿色发展为根本宗旨，为了更好服务实体经济，走绿色金融可持续发展道路，金融产品和服务的创新起到不可替代的作用。五省（区）将绿色产品和服务的创新作为推进绿色金融工作的重要一环，进行持续探索和尝试。如江西省加大绿色信贷产品创新，拓展应收账款、股权、知识产权、林权等抵质押贷款业务。鼓励绿色保险创新发展，在赣江新区逐步实现环境高风险企业环境污染强制责任保险全覆盖。设立环境权益交易中心，归集水权、排污权和用能权交易，并将逐步过度到全国交易市场；浙江省衢州市首创安全生产和环境污染综合责任保险，湖州市创新发展白茶低温气象指数保险、船舶油污损害责任险等产



品，保险覆盖率逐步提高；广东省优化金融招商政务服务，设立华南地区首个绿色金融政务服务分中心，为试验区企业和项目提供“一站式”政务服务。

（四）建立风险防范体系化解金融风险

在识别防范绿色金融风险方面，五省（区）普遍采用的方法包括完善绿色金融监管机制、风险分担机制和补偿机制，以金融科技为抓手优化监管手段，强化企业环境信息披露等做法。如贵州省在贵州金融云平台的基础上，运用科技手段提升绿色金融风险识别能力；推动试验区建立健全绿色项目风险补偿机制，分担项目运行的损失风险；运用环境信息公示平台，公布环境保护失信企业“黑名单”，规范企业行为。广东省地方金融风险监测平台对接，建立实施高效绿色金融风险监测及管理信息系统，并将试验区内企业项目及金融业务信息录入监测平台并进行分类处理。浙江省搭建绿色金融信息共享平台，为金融机构提供信贷决策支持，及时识别潜在风险。

（五）创建沟通机制为市场化提供保障

在绿色金融工作推进过程中，五省（区）充分发挥“有效市场”和“有为政府”的作用，在坚持市场运作的同时，强化政府引导作用，成立省政府层面的绿色工作小组，与企

业、金融机构等相关机构保持畅通高效的沟通渠道，为绿色金融改革创新提供组织保障。各省市均成立省市区三级参与的省绿色金融改革创新工作领导小组，负责统筹协调全省绿色金融改革创新工作。在日常工作中，省市区三级联动与有关监管部门、金融机构等相关机构保持紧密沟通，建立绿色金融工作会议制度，充分了解市场需求及导向。

（六）落实配套措施为绿色创新提供保障

由于绿色项目具有投资周期长、收益率偏低，绿色认证成本高等问题。五省（区）普遍采用设立专项资金、增加转移支付、给予绿色信贷项目风险补偿或贴息支持等方式对企业的绿色行为给予支持。如江西省设立赣江新区绿色发展专项资金（近 500 亿元）和赣江新区绿色企业风险缓释基金，对绿色信贷进行担保贴息，对绿色债券发行费用和绿色保险保费给予补贴；浙江省湖州市每年安排试验区建设专项资金 10 亿元，从绿色企业上市、绿色债券发行、绿色贷款贴息与风险补偿等方面予以支持，衢州每年安排 5000 余万元专项支持资金；广东省加大了对广州市和花都区的转移支付，花都区从 2017 年起，连续五年每年安排不低于 10 亿元的专项资金支持绿色发展，在对金融机构罗湖和绿色企业上市进行奖励的基础上，对绿色信贷、绿色债券等绿色金融业务每年



给企业最高 100 万元的资金补贴，对绿色金融业务损失金额的 20% 给予 100 万元的风险补偿。

（七）环境信息披露工作获得广泛认同

金融机构开展环境信息披露工作具有承担社会责任、引导企业绿色化、获得可持续盈利等方面具有重要作用。部分省（区）对采纳国际契约准则，开展环境信息披露进行探索和尝试，如江西省遴选地方法人金融机构和上市公司开展环境信息披露试点工作；广东省利用地域优势，举办“2018 年环境信息披露研讨会暨 CDP 培训广州站”活动，未来将积极支持金融机构和相关组织加入全球契约、ESG 投资原则和赤道原则，并对环境信息披露工作开展进行持续探索。

（八）加强交流合作聚集绿色智力资源

一方面，五省（区）通过区域内、区域间以及与国际金融机构的交流合作，学习借鉴国内国际先进经验做法，加强绿色金融智库建设，为绿色金融发展提供智力支持，此外与国际金融机构的沟通合作，将有利于我国参与绿色金融标准制定，扩大我国绿色金融影响力。如新疆维吾尔自治区成立了有 66 家会员单位的新疆金融学会绿色金融专业委员会，开展绿色金融研究；广东省立足粤港澳，将绿色金融合作纳入粤港澳金融合作重要议题。2017 年《财富》全球论坛期间，

广州市政府与中国国际经济交流中心、保尔森基金会签署合作协议。在可持续城市解决方案、绿色金融等领域开展合作。另一方面，各省市加大绿色金融工作的宣传力度，充分发挥示范作用，引起社会广泛关注。如江西省充分发挥宣传作用，邀请国内知名专家学者对绿色金融进行解读，并刊登于《经济日报》等权威报刊；新疆维吾尔自治区编发绿色金融工作简报 23 期，宣传绿色金融理念和实践经验。

二、对我行绿色金融工作的建议

（一）进一步提高对绿色金融重要性的认识

习近平总书记在十九大报告中指出要“加快生态文明体制改革，建设美丽中国”，并将“发展绿色金融”定位为推进经济绿色发展的重要途径。在人民银行等七部委制定《关于构建绿色金融体系的指导意见》（以下简称《指导意见》）的基础上，人民银行针对商业银行等金融机构出台了相关政策标准及指导意见支持绿色金融发展。2018 年 2 月 14 日，人民银行在 2017 年第四季度中国货币政策执行报告中提出，进一步完善宏观审慎评估，将绿色金融纳入 MPA “信贷政策执行情况”进行评估。2018 年 6 月，人民银行发布关于决定适当扩大中期借贷便利（MPL）担保品范围的通知，进一步加大对绿色金融发展的支持。这对金融机构而言，深入开展



绿色金融工作，不仅是对国家绿色金融战略的贯彻落实，也是寻求新的利润增长点与有效控制环境风险的必然选择。

（二）加强我行绿色金融发展顶层设计

随着国家绿色金融相关政策及指导意见的出台和落实，金融监管部门持续推进绿色金融体系建设，应加强我行绿色金融发展战略研究，对全集团、境内外绿色金融发展进行顶层设计。进一步明确绿色目标、部门职责，加强部门间、总分行、集团内、境内外协调联动。

（三）深化我行绿色金融量化研究

我行在绿色金融领域开展了一系列前瞻性研究。环境风险对商业银行信用风险的压力测试研究在全球处于领先地位。下一步仍需进一步深化环境风险量化研究和应用，一是对我行环境因素量化研究成果进行梳理，形成可推广的、可应用的顾问产品，为同业提升量化能力提供顾问服务。二是拓展情景分析和压力测试研究工作，重点关注气候变化所导致的自然灾害，以及排污权、碳交易等价格因素变化对商业银行的影响。三是推进量化工具在客户、行业、区域等环境风险识别和方法方面的运用，提升风险管理能力。

（四）充分发挥环境信息披露示范作用

在我行参与并牵头中英金融机构环境信息披露（中方）试点工作中，建议在提升自身环境信息披露水平的基础上，积极引领中方试点金融机构环境信息披露实践。首先，通过环境信息披露工作的开展，进一步完善绿色金融战略、治理、风险管理和环境影响量化技术等环境风险识别、管理、披露和反馈的长效机制。其次，借鉴国际环境信息披露原则、框架和标准，制定符合我国实际的环境信息披露总体目标和框架。此外，通过中英试点工作开展国际交流，提升我行国际品牌与声誉，扩大我行全球影响力。

（五）加大我行绿色金融工作宣传力度

一方面，利用行内外媒体，借助我行官方网站、官方微博/微信、融e联服务号等，以及新华社、绿金委等有较大影响力的外部媒体对我行参加绿色金融发展成就、研究成果等进行宣传。另一方面，充分利用国际交流平台，借助国际会议主办、论坛演讲的契机对我行绿色金融工作和研究成果进行分享，扩大我行绿色金融工作影响力。此外，对我行绿色金融研究成果通过报告、书籍等方式向相关机构及社会公众展示。