

# “双碳”背景下我国绿色金融发展的实践探讨

郭淑娟

上海中侨职业技术大学 上海 201514

**摘要:** 在全球应对气候变化的背景下,我国提出了力争2030年前实现碳达峰,2060年前实现碳中和的“双碳”战略目标。绿色金融作为推动经济社会全面绿色转型的核心驱动力,在“双碳”目标下发挥着日益重要的作用。深入探讨“双碳”背景下我国绿色金融的发展实践,总结经验教训,提出针对性的解决方案,对于推动我国绿色金融持续健康发展、助力“双碳”目标实现具有重要意义。

**关键词:** “双碳”;绿色金融;发展

## 1 引言

绿色金融,作为一种新兴的金融理念和实践,近年来在全球范围内得到了广泛的关注和推广。它旨在通过金融手段促进环境保护和可持续发展,实现经济效益与生态效益的双赢。绿色金融是指为支持环境改善、应对气候变化和资源节约高效利用的经济活动所提供的金融服务。它强调金融活动对环境和社会的影响,并致力于通过金融创新和风险管理,引导资金流向绿色、低碳、可持续的领域。绿色金融的内涵包括绿色信贷、绿色债券、绿色基金、绿色保险等多种金融产品和服务,旨在满足绿色产业和项目的融资需求,推动经济绿色转型。

绿色金融对于推动经济绿色转型、实现可持续发展具有重要意义。首先,绿色金融通过为绿色产业和项目提供资金支持,促进了清洁能源、节能环保等绿色产业的发展,有助于降低经济活动对环境的负面影响。其次,绿色金融推动了金融机构的创新和发展,为金融机构提供了新的业务增长点和风险管理工具。最后,绿色金融有助于提升全社会的环保意识和可持续发展理念,推动形成绿色、低碳、循环的发展方式。

## 2 我国绿色金融发展的现状

### 2.1 市场规模持续扩大

我国绿色金融市场规模持续扩大,绿色债券和绿色贷款成为主要增长点。据最新数据,截至2024年6月底,中国境内市场贴标绿色债券累计发行规模已达到3.74万亿元,存量规模达到2.04万亿元。绿色债券的发行不仅规模庞大,而且质量不断提升,符合国际标准的绿色债券比例逐年上升。同时,绿色贷款市场也保持高速增长态势。截至2024年第一季度末,本外币绿色贷款余额达到33.77万亿元,同比增长35.1%,季度增量创历史新高。这些数据表明,我国绿色金融市场正步入快速发展的轨道。

### 2.2 产品体系日益丰富

我国绿色金融产品体系日益丰富,涵盖了绿色信贷、绿色债券、绿色基金、绿色保险等多种类型。绿色信贷作为商业银行支持绿色项目的重要方式,不断创新产品和服务模式,如碳排放权质押贷款、能效贷款等。绿色债券市场也呈现多元化发展趋势,除了传统的绿色债券外,还出现了可持续发展挂钩债券、蓝色债券等新型绿色债券产品。此外,绿色基金、绿色保险等金融产品也逐渐得到市场认可和推广。这些多元化的绿色金融产品为市场提供了更多的选择和投资机会。

### 2.3 政策支持力度加大

我国政府高度重视绿色金融的发展,出台了一系列政策措施支持绿色债券、绿色信贷等绿色金融产品的发行和交易。例如,《中共中央国务院关于全面推进美丽中国建设的意见》的发布,为绿色金融的发展提供了顶层指引和政策支持。此外,中国人民银行等七部门联合发布的《关于进一步强化金融支持绿色低碳发展的指导意见》,进一步明确了绿色金融发展的方向和目标,提出了具体的政策措施和要求。这些政策的出台和实施,为我国绿色金融的发展提供了有力的制度保障和政策支持。

### 2.4 市场参与主体多元化

我国绿色金融市场的参与主体日益多元化,包括商业银行、投资银行、保险公司、基金公司、第三方认证评估机构以及绿色项目实施方等。各类金融机构在绿色金融市场中发挥着重要作用,通过提供绿色信贷、承销绿色债券、开发绿色保险产品等方式支持绿色项目的发展。同时,越来越多的企业也开始关注绿色金融和可持续发展理念,将绿色发展纳入企业战略规划中,通过绿色投资、绿色运营等方式实现企业的可持续发展。市场参与主体的多元化不仅促进了绿色金融市场的繁荣发展,也提高了绿色金融服务的覆盖面和普惠性。

### 3 我国绿色金融发展面临的挑战

#### 3.1 绿色金融产品供给结构不合理, 创新步伐缓慢

我国绿色金融产品以银行间接融资为主, 尤其是绿色信贷占据主导地位, 截至2024年一季度末, 绿色信贷余额达到33.77万亿元, 占绿色金融总规模的90%以上。而其他如绿色发展基金、绿色保险、碳金融产品等发展滞后, 难以满足市场多样化需求。这种供给结构限制了金融机构为不同类型和生命周期的绿色项目提供全方位、定制化金融服务的能力, 同时绿色信贷的高集中度也增加了金融机构的风险暴露。

#### 3.2 中小金融机构参与绿色金融积极性不足

在我国绿色金融市场中, 大型银行占据主导地位, 而中小金融机构参与度较低。截至2023年末, 国有商业银行、开发性金融机构、股份制银行绿色信贷余额合计占据银行绿色信贷总余额的89%左右, 其他中小银行占比仅为11%左右。这种局面限制了绿色金融的普惠性和覆盖面。这主要源于绿色金融项目投资周期长、风险高的特点与中小金融机构资金实力、风险管理能力相对较弱的矛盾, 以及中小金融机构对绿色金融政策和产品缺乏深入了解的问题。这种局面限制了绿色金融的普惠性和覆盖面。

#### 3.3 绿色金融标准不统一, 信息披露不充分

绿色金融的标准化与信息披露机制是保障其健康发展的重要基础, 但我国在这方面尚存问题。不同金融机构对绿色金融项目的认定标准存在差异, 导致市场参与者难以形成统一认知。同时, 绿色金融产品的评估标准和信息披露要求不明确, 增加了市场参与者的识别难度和交易成本, 降低了市场透明度, 增加了信息不对称风险, 并影响了绿色金融市场的整体效率和稳定性。

#### 3.4 绿色金融与转型金融融合发展面临挑战

绿色金融与转型金融的融合发展是重要趋势, 但面临诸多挑战。转型项目涉及多个行业和领域, 识别难度较大。同时, 转型项目的信息披露不充分也增加了金融机构的风险评估难度。此外, 转型金融产品的创新和发展也相对滞后, 难以满足市场多样化的需求。

#### 3.5 国际绿色金融竞争加剧, 反ESG浪潮带来挑战

随着全球对绿色低碳发展的重视程度提高, 国际绿色金融市场竞争日益激烈。我国金融机构在面临国际市场竞争压力的同时, 还需应对国际市场对绿色金融产品需求不断增加的挑战。此外, 近年来国际上出现的反ESG浪潮也对我国绿色金融的发展带来了一定的挑战, 一些国家和地区对ESG理念的认可度不高甚至存在抵触情绪, 这在一定程度上影响了绿色金融的推广和应用。

### 4 我国绿色金融发展挑战的解决措施

#### 4.1 优化绿色金融产品供给结构, 加快创新步伐

针对绿色金融产品供给结构不合理、创新步伐缓慢的问题, 我们可以从以下几个方面入手:

##### (1) 丰富绿色金融产品种类

除了传统的绿色信贷产品外, 还应大力发展绿色发展基金、绿色保险、碳金融产品等, 以满足市场的多样化需求。例如, 可以设立专门的绿色发展基金, 为绿色项目提供股权融资支持; 推出绿色保险产品, 为绿色项目提供风险保障; 开发碳金融产品, 如碳期货、碳期权等, 为碳排放权交易提供金融服务。

##### (2) 推动绿色金融产品创新

鼓励金融机构根据绿色项目的特点和需求, 创新金融产品和服务模式。例如, 可以开发绿色债券、绿色资产证券化等新型融资工具, 为绿色项目提供多元化的融资渠道; 探索绿色信贷与绿色保险的联动机制, 为绿色项目提供综合性的金融服务方案。

##### (3) 加强绿色金融产品的市场推广和宣传

通过举办绿色金融产品推介会、绿色金融论坛等活动, 提高市场对绿色金融产品的认知度和接受度。同时, 利用互联网、移动金融等现代科技手段, 拓宽绿色金融产品的销售渠道和服务范围。

#### 4.2 激发中小金融机构参与绿色金融的积极性

中小金融机构在绿色金融市场中扮演着重要角色, 但当前其参与度相对较低。为了激发中小金融机构的积极性, 我们可以采取以下措施:

##### (1) 降低绿色金融准入门槛

简化绿色金融产品和服务的准入流程, 降低中小金融机构的参与成本。例如, 可以制定更加灵活的绿色信贷政策, 适当放宽对中小金融机构的贷款额度、利率等限制; 简化绿色债券的发行程序, 降低中小金融机构的发行成本。

##### (2) 提供政策支持和激励措施

政府可以通过财政补贴、税收优惠等政策措施, 鼓励中小金融机构参与绿色金融。例如, 对积极参与绿色金融的中小金融机构给予一定的财政奖励或税收减免; 设立绿色金融发展基金, 为中小金融机构提供资金支持。

##### (3) 加强中小金融机构的能力建设

通过培训、交流等方式, 提高中小金融机构在绿色金融领域的专业能力和服务水平。例如, 可以组织绿色金融培训班, 邀请专家学者为中小金融机构授课; 建立绿色金融交流平台, 促进中小金融机构之间的经验分享和合作。

#### 4.3 统一绿色金融标准,完善信息披露机制

绿色金融标准和信息披露机制的不完善是当前面临的重要挑战之一。为了解决这个问题,我们可以采取以下措施:

##### (1) 制定统一的绿色金融标准

由政府或行业协会牵头,制定统一的绿色金融标准体系,包括绿色项目的认定标准、绿色金融产品的评估标准等。这样可以确保市场参与者对绿色金融有统一的认知和判断依据。

##### (2) 完善信息披露机制

要求金融机构充分披露绿色金融产品的相关信息,包括产品的投资方向、风险收益特征、环境影响等。同时,建立绿色金融项目的信息公示制度,确保市场参与者能够获取全面、准确的信息。

##### (3) 加强监管和评估

建立健全绿色金融的监管和评估体系,对金融机构的绿色金融活动进行定期检查和评估。对于不符合标准或信息披露不充分的金融机构,可以采取相应的监管措施或处罚措施。

#### 4.4 推动绿色金融与转型金融的融合发展

绿色金融与转型金融的融合发展是当前面临的重要任务。为了推动这一进程,我们可以采取以下措施:

##### (1) 明确转型金融的定义和范围

政府或行业协会应明确转型金融的定义和范围,包括转型项目的识别标准、转型路径的设定等。这样可以为金融机构提供清晰的指导和依据。

##### (2) 创新转型金融产品

鼓励金融机构根据转型项目的特点和需求,创新转型金融产品和服务模式。例如,可以开发转型债券、转型基金等新型融资工具;探索转型信贷与转型保险的联动机制等。

##### (3) 加强转型金融的风险管理

由于转型项目涉及多个行业和领域,其风险相对较大。因此,金融机构需要加强转型金融的风险管理,包括尽职调查、风险评估、风险缓释等措施。同时,政府也可以提供一定的风险补偿或担保机制,降低金融机构的风险敞口。

#### 4.5 应对国际绿色金融竞争与反ESG浪潮的挑战

随着国际绿色金融市场的竞争日益激烈以及反ESG浪潮的出现,我国需要采取积极措施应对这些挑战:

##### (1) 提升我国绿色金融的国际竞争力

加大绿色金融产品和服务的创新力度,提高我国在国际绿色金融市场的竞争力。同时,加强与国际金融机构的合作与交流,共同推动全球绿色金融的发展。

##### (2) 加强绿色金融的国际合作与标准对接

积极参与国际绿色金融标准的制定与对接工作,推动我国绿色金融标准与国际标准的一致性。这样可以降低我国金融机构在国际市场中的运营成本和风险。

##### (3) 积极应对反ESG浪潮的挑战

对于国际上出现的反ESG浪潮,我们需要保持冷静和理性。一方面,加强与国际社会的沟通与交流,解释和宣传ESG理念的重要性的意义;另一方面,坚持绿色发展的战略方向不动摇,继续推动我国绿色金融的发展和实践。同时,也需要关注国际政策环境的变化和趋势,及时调整和优化我国的绿色金融政策和策略。

## 5 结论

综上所述,我国在“双碳”背景下绿色金融的发展取得了显著进展,市场规模持续扩大,产品体系日益丰富,政策支持力度不断加大,市场参与主体也呈现出多元化的趋势。然而,面对绿色金融产品供给结构不合理、中小金融机构参与积极性不足、绿色金融标准不统一和信息披露不充分、绿色金融与转型金融融合发展面临挑战,以及国际绿色金融竞争加剧和反ESG浪潮的挑战,我国仍需采取积极有效的措施加以应对。通过优化绿色金融产品供给结构、激发中小金融机构参与积极性、统一绿色金融标准和完善信息披露机制、推动绿色金融与转型金融的融合发展,以及提升我国绿色金融的国际竞争力和应对国际挑战的能力,我国绿色金融将能够更好地支持经济社会全面绿色转型,助力“双碳”目标的实现,为全球可持续发展贡献中国力量。

## 参考文献

- [1]张玉梅,纪静娜.“双碳”背景下基于供应链视角的绿色金融发展与对策分析[J].商展经济,2023(11):133-136.
- [2]张洁.“双碳”目标下我国绿色金融发展困境及对策研究[J].西南金融,2022(9):81-93.
- [3]张岳,周应恒.绿色金融“漂绿”现象的成因与防范:来自日本的经验启示[J].现代日本经济,2021(5):79-94.
- [4]中国银保监会政策研究局课题组,洪卫.绿色金融理论与实践研究[J].金融监管研究,2021(3):1-15.