

浦江创新论坛 研究报告

(2022 年第 13 期, 总第 161 期)

上海浦江创新论坛中心

2022 年 9 月 13 日

2022 浦江创新论坛专题简报之十三

大力发展绿色金融 加快绿色转型升级

编者按：2022浦江创新论坛——科技金融论坛以“探路绿色金融”为主题，围绕绿色金融的主要作用、面临挑战与未来发展展开深入研讨。本期简报对科技金融论坛嘉宾报告进行梳理，供参考。

2022 浦江创新论坛专题简报之十三

大力发展绿色金融 加快绿色转型升级

面对气候变化、资源短缺、人口老龄化等诸多挑战，经济长期可持续发展已成为全球共识。2021 年我国“双碳”战略的落地，在全社会掀起了一场涉及能源、产业、金融、生活方式全面转型的绿色革命，并将全方位推动经济社会高质量发展。党的十八大以来，我国大力加强生态文明建设，绿色低碳发展取得了积极成效。与会嘉宾一致认为，低碳转型需要大量的资金支持，绿色金融有着广阔的发展前景。积极发展绿色金融，是助力实现“双碳”目标，加快绿色转型和绿色升级的重要保障。

一、探索绿色金融，助力低碳战略

1、绿色金融是一项重大战略任务。全国政协委员、上海交通大学上海高级金融学院执行理事屠光绍提出，绿色发展意义重大，绿色金融为绿色发展服务，其战略地位非常重要。在“双碳”目标的推进过程中，需要巨额资金支持，这就要求金融体系发挥对金融资源的动员能力、运用能力，更好地服务“双碳”目标，支持绿色发展。绿色贷款、绿色债券、绿色基金、绿色保险等金融服务业态和投融资都有着广阔的发展空间。

2、发展绿色金融需要构建完善的市场体系。屠光绍认为，金融市场有其基本功能，需要有健全的机制，帮助实现有效配置金融资源的功能。上海环境能源交易所副总经理李瑾认为，碳市场是支撑碳达峰、碳中和目标愿景的有效市场政策工具，在碳排放资源约束条件下形成碳的定价机制，可以解决绿色金融中如何识别“绿色”，如何定

价并形成有效的价格信号等关键问题，使绿色金融资源与低碳项目、企业和技术推广实现精准匹配。

3、转型金融是低碳转型过程中的重要支持手段。转型金融是指专门为高碳行业低碳转型提供金融服务的创新工具，是绿色金融体系的重要补充。**李瑾**指出，要实现“双碳”战略目标，目前还有很多高碳行业和企业需要向更清洁、更高效、更绿色方向转型，转型过程暂不符合绿色金融支持的范畴和要求，又迫切需要金融大力支持，转型金融应运而生。**湖州市人民政府金融工作办公室副主任黄丁伟**认为，转型金融的改革落地比绿色金融更具有系统性和挑战性。湖州市通过编制转型金融路线图、出台支持目录和建立项目清单，着力解决好转型金融支持范围、各行业转型路径和转型目标引导等问题。

二、创新绿色金融，开拓新发展模式

一是政府管理创新，引导金融机构创新绿色金融。**黄丁伟**介绍，湖州建立了政策激励机制、市场潜力挖掘机制和理念引导机制，引导金融机构创新绿色金融。在具体实施中，坚持自上而下的顶层设计与自下而上的实践相结合，总结好基层的实践，形成行业的标准和制度；坚持外部引导和内生驱动相结合，用好财政政策、各类货币政策工具和监管政策，激发金融机构的积极性；坚持有为政府和有效市场结合，在符合监管要求的前提下，对绿色专业机构布局给予优先。截至目前，湖州绿色贷款余额占全部贷款余额的比重达 25.6%，高于全国平均水平 16.4 个百分点，年均增长 44.6%。

二是市场机制创新，开发绿色金融新产品。**李瑾**介绍，上海环境能源交易所围绕碳市场、碳服务进行了一系列探索，在融资方面开发出碳质押融资、碳回购等产品；在碳交易工具方面探索碳配额的远期

中央对手清算的衍生品；在其他支持工具方面开展碳保险、碳指数等的创新，并和其他金融基础设施机构合作开发产品。未来将促进产品多元化，以流程更加便捷、模式更加标准化等为导向进一步升级产品模式。同时，全程支持浦东新区申请国家首批气候投融资试点，已成功入选。

三是企业技术创新，与绿色金融互促共进。协鑫科技控股有限公司联席首席执行官兰天石介绍，协鑫科技通过持续研发，将第二代硅基材料“颗粒硅”的电耗降至每公斤 13 度左右，仅为第一代材料的 5%，总电力需求实现了几何倍数的降低。相较于传统工艺制备的棒状硅，每生产 1 万吨颗粒硅可减少二氧化碳排放 38.9 万吨，节约近 80% 的电耗，为全球碳减排作出积极贡献。同时，协鑫科技已经取得了中国和法国能源署的碳足迹认证，通过碳足迹认证，将企业的减碳成果量化，为绿色金融提供碳核算依据。

四是金融科技创新，数字技术赋能绿色金融。黄丁伟表示，湖州探索数字技术赋能绿色金融，形成四个“一”：一指起溯，即通过数字化方式汇集企业相关的能耗数据，量化企业碳排放情况；一键核算，即把数据和算法有机融合，实现精准核算；一图观效，即不仅计算碳的排放量，还要计算碳排放强度，评估企业碳效等级；一体集成，即把碳核算结果与金融机构能力建设、产品创新相结合，用于对企业进行 ESG 评分、金融产品创新、金融机构信息披露等方面。李瑾指出，绿色金融的深度发展，要求应用更多新兴科技手段，包括物联网、大数据等技术建立碳数据库，并以此为基础，完善碳统计核算体系。

三、防范金融风险，保障可持续发展

首先，全面分析绿色金融的风险成因。屠光绍指出，绿色金融既

属于传统金融范畴，又具有自身的独特性。因此，在研究传统金融风险的基础之上，还要更多关注绿色金融独有的风险成因，其风险来源主要有：由气候环境变化所带来的风险；绿色金融活动的基础设施不足所带来的风险；绿色金融市场体系机制不健全所带来的金融风险；绿色转型过程中所带来的金融风险，即转型风险。

其次，努力把握绿色金融风险的特征。屠光绍认为，与传统金融相比，绿色金融领域的风险有一些新特征，增加了金融风险防范和管理的难度。（1）绿色金融风险来源的特异性和多维性，即来自于环境生态、绿色转型过程等的多种风险；（2）绿色金融风险的转化性，它更多是由气候环境的风险转化成金融体系或金融机构的风险，即外部风险转化为内部风险，非财务风险转化为财务风险；（3）绿色金融风险因素的交叉性，即绿色转型过程中的风险和传统意义上的金融风险交叉；（4）绿色金融风险影响的多重性，即不仅影响金融服务绿色发展、影响能否把金融资源有效配置到绿色发展中，也会影响整个金融体系的稳定。

最后，不断提高绿色金融风险防范和管理能力。屠光绍强调，提升绿色金融风险防范和管理能力是一个系统工程，需要特别重视以下四个方面：一是绿色转型和绿色金融要协调互动，坚持以服务绿色发展为目标，支持“双碳”目标推进，以及企业、产业绿色转型；二是要完善绿色金融基础设施，需要针对绿色经营活动各方面提供配套条件和支撑；三是要健全绿色金融体系，实现商业性金融、政策性金融和开发性金融的协调；四是要提升管理和防范绿色金融风险的水平，从金融监管政策和金融管理措施等方面，运用科技手段，更好地防范和管理绿色金融风险。

整 理：张 苑、龚 晨