

# 中国绿色信贷的问题与对策分析

张越

内蒙古财经大学 金融学院

DOI:10.12238/ej.v7i3.1383

**[摘要]** 目前,发展绿色金融是国际金融市场的发展趋势,中国绿色信贷市场是绿色融资最重要的渠道,对中国绿色金融的发展有着重要的影响。本文在收集整理相关数据和资料的基础上,从政策细节标准、存贷匹配水平和环境风险规避管理能力等方面,通过数据和实例对绿色信贷发展现状进行分析,指出了中国绿色信贷存在的主要问题。为优化信贷结构,促进可持续发展,推动经济低碳发展,针对存在的问题提出了相应的对策。

**[关键词]** 绿色信贷; 环境金融政策; 环境风险管理; 商业银行

**中图分类号:** F830.5 **文献标识码:** A

## Analysis of problems and countermeasures of China's green credit

Yue Zhang

School of Finance, Inner Mongolia University of Finance and Economics

**[Abstract]** At present, the development of green finance is the development trend of the international financial market, and China's green credit market is the most important channel of green financing, which has an important impact on the development of green finance in China. On the basis of collecting and sorting out relevant data and materials, this paper analyzes the development status of green credit through data and examples from the aspects of policy detail standards, deposit and loan matching level and environmental risk avoidance management ability, and points out the main problems existing in China's green credit. In order to optimize the credit structure, promote the sustainable development and promote the low-carbon development of economy, the corresponding countermeasures are put forward.

**[Key words]** green credit; Environmental finance policy; Environmental risk management; Commercial bank

## 引言

绿色信贷起源于西方国家。随着环保、人权等公益运动的兴起,西方国家的银行不得不面临因客户环境问题导致项目搁浅的风险,以及影响银行声誉甚至失去其他客户的风险<sup>[1]</sup>。为了避免这些风险,实现自身的可持续发展,银行必须开展绿色信贷。2003年,花旗银行(Citibank)、巴克莱银行(Barclays Bank)、荷兰银行(ABN AMRO)等10家银行宣布实施“赤道原则”(Equator Principles, EPs),将绿色金融概念正式纳入银行风险管理标准框架<sup>[2]</sup>。目前,“赤道原则”已成为国际银行践行绿色信贷的行业标杆。与其他国家“自下而上”的方式不同,中国绿色信贷的发展始于相关环境金融政策的出台。2012年,中国银监会制定并发布了《绿色信贷指引》,这是中国绿色金融发展的关键一步,中国绿色信贷市场进入了快速发展期。

到目前为止,学术界对绿色信贷的定义还没有一个统一的解释。因此,本文根据中国绿色信贷体系核心文件《绿色信贷指引》的要求,将绿色信贷的内涵概括如下:首先,银行需要加强

对绿色经济、生态经济、低碳经济和循环经济的信贷支持。其次,银行需要加强对环境和社会风险的管理。第三,银行应关注自身的环境和社会绩效,实现自身的绿色发展目标。事实上,商业银行实施绿色信贷不仅具有保护环境的社会效益,而且对自身的发展也具有重要意义。因此,本文的目的是找出中国绿色信贷目前存在的问题,使绿色信贷更好地为环境保护服务。

国外对绿色信贷的研究主要集中在银行发展绿色信贷的意义<sup>[3]</sup>以及银行应该如何进行环境风险管理。中国学者已经对中国绿色信贷的问题进行了一些研究。然而,很少有研究用具体的例子来说明中国绿色信贷存在的问题。本文的新颖之处在于通过具体案例说明中国绿色信贷存在的问题,并提出一些创新建议。

## 1 中国绿色信贷的问题

### 1.1 环境金融政策细节标准不足

中国的环境金融政策具有宏观指导性,具体的环境金融政策标准缺乏。在这种情况下,银行有机会向污染企业提供贷款,

严重阻碍了中国绿色信贷的发展。随着中国绿色信贷体系的不断完善,中国绿色信贷已经有了比较完善的政策框架和统计体系。然而,中国的环境金融政策具有宏观指导意义。它们对绿色信贷所涉及的标准没有非常明确的规定,也没有详细的实施要求。因此,中国银行实施绿色信贷的具体标准由银行自行制定,这赋予了银行很大的自主权。

根据环境金融政策的要求,银行不得向污染环境的企业提供贷款。这些要求在一定程度上减少了银行的贷款客户,影响了银行的当期利润。由于环境金融政策的细节标准不足,银行有机会发现政策漏洞,为污染企业提供贷款。因此,制定具体的、可执行的实施政策就显得尤为重要。

### 1.2 存贷款错配

大多数银行的存款都是短期的。如果银行为长期绿色项目提供大量贷款,会给银行带来流动性风险,不利于银行的可持续发展。

根据中国银监会制定的绿色信贷统计体系,中国绿色信贷资产包括两大组成部分。一是对节能环保、新能源、新能源汽车三大战略性新兴产业生产制造业的信贷支持。二是对12类节能环保项目和服务提供信贷支持。绿色信贷融资余额就是这些绿色信贷资产在银行的金额总和。中国银监会提供的中国21家主要银行绿色信贷融资余额数据如图1所示。



图1 中国21家主要银行绿色信贷融资余额

根据图1的数据,数据显示,2014年至2023年,中国21家银行绿色信贷融资余额较大,且持续增加,在2020年之后增加的尤其明显,每一年的增长速度都为30%左右。在中国,绿色信贷仍然是主要的绿色融资渠道,占绿色融资总量的95%以上。这些都表明,中国的绿色信贷市场正在蓬勃发展。然而,银行应更加重视自身的流动性风险。

一些绿色信贷项目是长期绿色项目,如水污染治理、固体废物处理、绿色交通等,而银行吸收的存款大部分是短期存款。银行很难提供足够的长期贷款,以避免存贷款过度错配。如果商业银行为长期绿色项目提供大量贷款,将导致资金短缺,引发流动性风险,不利于商业银行的健康和可持续发展。因此,存贷款期限错配将限制银行对长期绿色项目的投资,这是中国绿色信贷规模扩大的障碍之一。

### 1.3 银行环境风险管理能力不足

许多银行环境风险管理能力不足是由于缺乏专业人才和专业机构造成的。因此,银行在进行环境风险管理时更依赖于建设项目的环评,但这种评价并不能满足银行的需要。根据银监会提供的数据,近年来受宏观经济的影响,银行的不良贷款率有所上升,绿色信贷的不良贷款率也不例外。然而,中国绿色信贷的信贷质量相对较好,其不良率远低于整体信贷的不良贷款率。

市场数据表明,绿色信贷资产多数为优质银行信贷资产,有利于降低银行不良贷款率。因此,商业银行开展绿色信贷,开展环境风险管理,有助于降低银行信贷风险。在中国的商业银行中,只有兴业银行设有专门的环境风险审批部门。中国很多银行相关人才不足,机构不到位,环境风险管理能力不足。因此,银行在进行环境风险管理时,主要依靠建设项目的环评。

然而,这种评估并不能完全满足银行的需求。原因如下。首先,建设项目环评评价偏重于预评价,无法满足银行对借款人的环境和经济风险持续关注的需求。其次,建设项目的环境影响评价更侧重于技术评价,而银行主要关注的是环境和生产安全对企业经营和财务绩效的影响。因此,过度依赖建设项目的环境影响评价,不利于银行实施环境风险管理,会增加银行的信用风险。

## 2 相应的对策建议

### 2.1 加强相关环境金融政策建设

具体明确的绿色信贷标准和要求是银行有效开展绿色信贷业务的前提。现行环境金融政策对绿色信贷的要求比较宽泛,具体标准不够。政府应加强环境金融政策的建设,提供详细的绿色信贷标准和要求。

一是完善绿色信贷相关标准。政府可以借鉴赤道原则的相关要求,对中国绿色信贷的各个方面提出具体的、可量化的标准。完善现有绿色信用标准体系,根据项目的绿色程度进行细分(如深绿色、绿色、浅绿色),避免企业利用“洗绿”骗取绿色信用的行为。

第二,明确银行的环境法律责任。环境金融政策应遵循“用户付费”的方式,通过明确立法规定政府、企业、商业银行等利益相关者在绿色经济发展中的责任和权力。政府还应加强对银行实施绿色信贷的监督,对违反绿色信贷相关政策要求的银行予以严厉处罚。

第三,加强银行与环保机构的合作。完善银行与环保机构之间的沟通渠道,充分利用两者的专业优势,制定一套统一的适合银行的评价标准体系。

### 2.2 加强绿色信贷资产证券化发展

信贷资产证券化是商业银行金融创新的重要形式之一。绿色信贷资产证券化具有以下三个优势。首先,绿色信贷资产证券化后,银行可以将短期银行存款资金转化为长期证券投资资金供投资者使用,解决商业银行绿色信贷存贷款期限错配的问题。二是商业银行进行资产证券化后,其绿色信贷贷款不再受央行存款准备金和存贷比的监管限制,有利于扩大商业银行绿色产

业融资规模。第三,绿色信贷资产的证券化也为绿色信贷项目和证券市场的投资者提供了一座桥梁,方便更多的投资者为绿色项目融资。因此,绿色信贷资产证券化不仅可以降低银行存贷款错配带来的流动性风险敞口,增加商业银行的安全性和流动性,还可以扩大市场对绿色项目的融资规模。

为了更有效地开展绿色信贷资产证券化,政府应做好绿色金融产品的联动工作。一是加强绿色信贷标准与绿色证券发行标准的协调,避免标准不一致带来的尴尬。此外,政府应建立绿色信贷ABS(资产支持证券化)债券审计快速通道,提高绿色信贷ABS债券的审计便利性。第三,可以在绿色信贷资产证券化产品的名称中加入专门的标志,让投资者直观地看到,加大产品宣传力度。

### 2.3 加强环境风险动态评估,积极开展环境风险压力测试

目前,中国商业银行的环境风险管理主要依赖于建设项目的环评,但建设项目的环评不能满足商业银行为的需求。为了弥补建设项目环评的局限性,本文提出了以下两点对策。

首先,商业银行应加强对企业环境风险的动态评估。银行可以根据建设项目的环评和企业提供的信息,通过实地调查,获得企业的第一手环境保护信息。然后,将这些信息交给银行的环境风险管理部门,对企业面临的环境问题和环境风险进行严格审查。在贷款中,银行应加强对企业环保措施执行情况的监测。银行可以通过实地调查、附近居民和当地环保机构的询问,获得实时监测信息。如果该公司在贷款中未严格执行相应的环保措施,银行应立即停止发放该贷款,并将该公司列入银行授信“黑名单”。项目完成后,银行要对贷款进行相应的总结,总结贷款存在的问题和不足,为下一步绿色信贷业务的更好发展做好准备。

此外,商业银行还应积极开展环境风险压力测试。银行开展环境风险压力测试有很大可能成为未来大力推动绿色金融发展的重要工具。环境风险压力测试主要是通过引入相应的环保政

策、法律法规,设置不同的场景进行情景分析,分析环保政策、法律的变化对公司财务状况的影响。然后银行根据公司的财务状况和公司的不良贷款率之间的关系来计算公司的不良贷款率。通过压力测试,银行可以预估部分环境风险较高的行业的未来不良贷款率,获得环境风险与未来信用风险的定量关系,从而促使银行重新评估与审视其资产定位,鼓励其减少污染行业贷款,同时增加对绿色产业的融资。

这些对策和建议既规范了银行绿色信贷业务,有效防范了环境风险,又为银行发展绿色信贷业务提供了激励,有利于使绿色信贷更好地为环境保护服务。

### 3 结论

与其他国家不同,中国的绿色信贷是从相关环境金融政策的出台开始的。在环境金融政策的支持和银行的努力下,中国绿色信贷市场取得了显著成效。然而,中国绿色信贷市场仍存在制约其发展的问题。因此,找出当前绿色信贷存在的问题,使绿色信贷更好地为环境保护服务是本文研究的目的。本文在收集整理相关数据和信息的基础上,从政策细节标准、存贷匹配水平和环境风险规避管理能力等方面,通过数据和实例指出了中国绿色信贷存在的主要问题。进而针对相应问题,提出了加强相关政策建设、加强绿色信贷资产证券化发展、加强环境风险动态评估、积极开展环境风险压力测试等对策。

本文认为,仅仅依靠政策或银行是不足以解决这些问题的。只有通过政策和银行之间的相互合作,中国的绿色信贷才能更好地为环境保护服务,促进经济的可持续发展。

### [参考文献]

[1]余嘉欣.推动绿色金融与普惠金融融合发展[N].金融时报,2023-12-12(006).

[2]苏冬蔚,连莉莉.绿色信贷是否影响重污染企业的投融资行为?[J].金融研究,2018,(12):123-137.

[3]马骏.论构建中国绿色金融体系[J].金融论坛,2015,20(05):18-27.