

Collection Papers of Environmental
protection and Finance

© 祝晓光 主编

环保 金融论

河北科学技术出版社

环保金融论

祝晓光 主编

河北科学技术出版社

主 编：祝晓光

副主编：王小江 汪贤强

编 委：（按姓氏笔画）

王 鲁 王小江 田学栋 刘亚昧 刘连根 汪贤强

杜文忠 苏 旭 张建印 郑雪然 胡俊明 赵修浩

赵振兴 祝晓光 郭 瑞 曹子洲 温振华 燕 雷

图书在版编目（C I P）数据

环保金融论 / 祝晓光主编. -- 石家庄：河北科学技术出版社，2013.12

ISBN 978-7-5375-6582-0

I. ①环… II. ①祝… III. ①区域环境—环境保护—金融支持—研究—河北省 IV. ①X321.222②X196

中国版本图书馆CIP数据核字（2013）第272984号

环保金融论

祝晓光 主编

出版发行：河北科学技术出版社

地 址：石家庄市友谊北大街330号（邮编：050061）

印 刷：石家庄燕赵创新印刷有限公司

经 销：新华书店

开 本：787×1092 1 / 16

印 张：23.75

字 数：310千字

版 次：2013年12月第1版

2013年12月第1次印刷

定 价：50.00元

前 言

人们总能找到各种理由论证绿色金融发展的重要性,但事实上,绿色金融的发展是曲折而又艰难的。

1995 年原国家环保总局和中国人民银行先后发布绿色信贷相关政策,可以认为是中国绿色金融概念的引入期和初始期,但终因经济发展的各种问题和环境信息的制约,绿色金融的发展较为缓慢。

到 2007 年,伴随环境污染形势日益严重和环境保护工作越来越受到社会公众的关注,如何利用经济手段配合国家环境保护相关部门进行节能减排工作又提到了一个新的高度。原国家环保总局联合各金融管理机构陆续发布绿色金融相关文件多份,人们认为中国的绿色金融春天到来了。但是,当时中国绿色金融的发展刚刚进入一个初创期,主要表现为:

一是各金融机构纷纷在绿色金融相关文件的基础上,发布各机构的绿色信贷、绿色保险和绿色证券政策;二是以兴业银行为首的银行业金融机构,积极与国际绿色金融相关组织接轨,加入“赤道原则”组织,为中国绿色金融的发展迈出了喜人的一步;三是在“河北省绿色信贷政策执行评价”的带动下,各省环保部门、人民银行或银监局纷纷出台绿色信贷政策执行评价的管理办法,绿色信贷工作由理念逐渐进入实施、管理阶段。但 2009 年的金融危机,打乱了绿色金融发展的步伐,发展经济,以 GDP 为核心的思想又成为中国社会经济发展的主流观念,绿色金融又进入一个低潮期。

2013 年,中国银行业监督管理委员会发布《绿色信贷指引》,似乎又让人们看到绿色金融发展的期望。但以我们现有的调查数据分析来看,绿色金融并未真正走入金融机构的工作流程、工作标准和工作模式之中,以经济利益为核心目标的金融机构工作模式并未受到触动。究其原因,我们认为中国绿色金融的发展是高层有争议,基层无动力。争议的观点主要有以下几种:

第一,认为绿色金融阻碍经济发展的观点。此观点特别是在经济运转下行时的政府和企业界具有较大的市场,认为绿色金融将限制经济活力,制约企业发展。

第二,认为绿色金融与市场机制相抵触的观点。此观点亦站不住脚。

绿色金融恰恰是市场机制的高级形态。信用机制是金融机构在市场经济体制下的优选机制,把传统的利益选择与绿色信用的双重结合机制,才能实现社会经济发展的最优化选择。

第三,认为我国已出台了不少绿色金融相关政策,无需把绿色金融法律化的观点。我们认为绿色金融制度化建设,一是与党的“十八大”把生态文明建设放在突出地位的要求相符,作为社会经济运行的“血液”,金融的绿色化是生态文明建设的重要构成。二是金融运行与经济发展模式接轨的基本要求。三是遵守法律,特别是环境类相关法律、法规和标准是金融宏观、中观和微观运行的基本要求。

第四,认为绿色金融是阶段性政策选择的观点。我们认为环境问题将成为人类社会发展的核心问题,绿色金融不是人类社会阶段性的选择,而是一种全局性、长远性和战略性的选择,将长期影响人类社会的生存与发展。

当前,我们认为绿色金融发展进入了关键期,是基于以下几点:

第一,绿色金融是生态文明建设的重要构成。当生态文明建设成为整个社会经济运行的核心目标和基础时,如果金融运行的思想、目标、模式与运行方式不能与之相配套,绿色经济、循环经济、生态经济发展方式的转变和运行,无疑将成为一句空话。

第二,绿色是金融资源配置的核心目标。金融是资源配置的核心和经济运行的加速器,金融总量和运行结构对经济发展和运行方式具有前瞻、鼓励、控制和风险管理的作用。金融资源配置的目标和标准,直接关系到资源的配置效率和质量。绿色是金融资源配置的核心,如果仍将以金融机构利益最大化为基本原则的话,绿色经济、循环经济、生态经济发展方式的转变,无异将失去一大基本要素的推动。

第三,绿色金融发展关乎金融秩序和公平正义。公平正义对现代社会来说是最基本的要求。以利益为核心的金融运行机制,无视人类的公共利益。金融行业发展应建立一个基于人类公共利益的社会基础的标准、目标和底线,否则将导致金融秩序的混乱和新危机的产生。

建立一个融社会公共利益和金融机构、企业经济利益相融合的中国金融新机制,是中国金融界未来发展的基本方向与目标,是金融法制建设的重要职责和任务。同时也是对我们的良心和社会责任感的重大考验。这就是我们编辑、出版此书的初衷。

绿色金融学者王小江

2013 年 12 月

目 录

河北省绿色信贷政策执行调研报告	绿色信贷政策执行研究课题组 (1)
创新经济手段 发挥市场配置资源的基础性作用	杨朝飞 (7)
实施绿色信贷 防范环境和社会风险 推动经济可持续发展...	陈炳华 (13)

产业结构调整

环保金融联动助推污染减排	杨智明 (19)
加快建立绿色保险制度 拖动环保长效机制建设	宋春婴 (23)
推动环保与经济社会融合发展——《河北省生态环境保护“十二五”规划》 解读	祝晓光 (27)
以机制和制度创新拖动绿色金融发展	王小江 祝晓光 (33)
构筑绿色金融体系推进环保产业升级	王小江 汪贤强 (43)
关于建立我国绿色资本市场的若干设想	王金南 蒋洪强 葛察忠 (48)
中国上市公司2009年度环境绩效评估报告	
..... 王金南 蒋洪强 卢亚灵 刘正广 (63)	
发展低碳经济, 金融支持要跟上	梁 猛 (80)
行业减排方式的改进及其在中国碳市场的运用	梁 猛 (85)
环保资金绩效评估与信息管理系统建设	
..... 胡宝民 赵志东 王宁宁 解立虎 (98)	
绿色金融评估技术创新推进经济转型与结构调整	韩媛媛 (105)

商业银行绿色信贷管理模式的探讨.....	何金钊 (113)
加强信贷政策与产业政策的协调, 进一步加大金融对环境保护的支持力度...	
.....	王景武 (121)
增强环保意识提高决策水平.....	刘建民 (124)
推进节能减排共建和谐社会.....	常 幸 (126)
环境保护与环境保险.....	李志辉 (129)
环保金融联手惩治违法排污.....	孙学军 (134)
建立证券市场综合监管长效机制有效防范和化解市场风险.....	刘洪斌 (137)
绿色金融推动产业升级 提高环境友好企业竞争力.....	刘桂同 (141)
通过金融手段促进环保事业环保产业发展.....	李 钊 (144)

绿色信贷研究

绿色信贷标准亟待建立.....	王小江 祝晓光 (149)
论绿色信贷政策实施效果评估制度的建立.....	王小江 祝晓光 汪贤强 (155)
关于建设“绿色金融公共服务平台”的建议.....	王小江 祝晓光 汪亦红 (163)
从中观经济的视角探讨环境与金融的融合发展.....	王留根 (174)
环境经济政策在河北省的初步实践.....	曹子洲 (182)
排污权抵押风险及其管理机制的建立.....	李志勇 王小江 王 薇 (190)
商业银行绿色信贷管理模式探讨.....	邵 楠 王文苏 (199)
关于绿色信贷的几点思考.....	冯秀艳 (207)
商业银行绿色信贷管理模式浅析.....	张宝亮 (212)
商业银行绿色信贷战略的制定与实施.....	张文鹏 孟延刚 (217)
商业银行绿色信贷制度发展探讨.....	徐卫东 (226)

商业银行“绿色信贷”工程建设及对产业结构影响	张铁军 (232)
我国商业银行推行绿色信贷的思考	王亚荣 (238)
商业银行绿色信贷战略的制定和实施	屈清丽 (248)
托起地方绿色金融架起“三农”发展桥梁	马 娜 (253)
商业银行发展绿色信贷战略的意义与建议	张金来 (261)
绿色信贷和谐金融的必然选择	张春锋 (266)
多方联动的商业银行绿色信贷管理模式	张素斌 (277)
构建促进绿色信贷发展的信贷管理机制	唐逸文 (281)
商业银行绿色信贷战略研究	田 甲 孙晨光 李志峰 (287)
我国商业银行实施绿色信贷路径选择——从银行业监管视角	
.....	张建印 郭 瑞 (292)
缓解贷款难小微企业怎么办	赵 博 (303)
应尽快建立绿色信贷指导目录	王小江 (306)
我们的困境与出路——建立绿色信贷指南	王小江 (308)

绿色保险研究

创新环境污染风险管理机制 积极推进我省环境污染责任险强制试点工作....	
.....	佟颖丽 (313)
我国适度推行环境责任保险的探讨	薛宝华 (322)
环境污染责任保险制度研究	薛 微 (325)
建立政府推动与商业保险相结合的绿色保险机制	王涛辉 (335)
打造绿色IPO遏制环境风险	朱文龙 (341)
尽快推进环境污染责任保险	樊长坤 (344)

建立强制责任保险为主导的绿色保险体系	王涛辉 (347)
推动我省环境污染责任保险稳步开展.....	张小军 (349)
环境污染责任保险产品的设计	赵红霞 (351)
开展环境污染责任保险的问题和建议.....	尉立朴 (353)
道德困境的规避与道德风险控制.....	吴战全 (355)
加快推行绿色保险促进生态文明建设.....	苏 旭 (358)
环境污染责任险的功能定位及推进手段	马倍战 (368)

河北省绿色信贷政策执行调研报告

绿色信贷政策执行研究课题组

绿色信贷已成为银行业参与环境保护、控制环境风险的主要工具。亦是当今国际金融业提供金融产品和服务的基本准则。河北省经济转型和产业结构的调整，需要具有地方性的精细化、精准化、实务性的绿色信贷政策、制度，产品设计作为核心动力和发展的保证。

一、论坛的组织

由中国科学技术协会、河北省人民政府主办，河北省环境保护厅、河北环保联合会承办，河北省发展与改革委员会、河北省财政厅、河北省金融工作办公室、中国人民银行石家庄中心支行、中国银行业监督管理委员会河北监管局、中国证券监督管理委员会河北监管局、中国保险监督管理委员会河北监管局、河北经贸大学协办的第十四届中国科协年会“河北省环保与金融高层论坛”，是年会八个专题论坛之一。

论坛以有效地利用绿色信贷手段，促进我省经济结构转型升级和产业结构调整为主旨，通过组织专家调研，把握我省绿色信贷政策落实和发展趋势，为区域性的环境政策、产业政策、信贷政策的有机融合，为提高信贷资金利用率和优化资源配置，为中国参与国际绿色金融标准的制定，提出改革的方向和技术路线图。

二、河北省绿色信贷政策执行现状调研

本次调研由河北省环保厅、中国人民银行石家庄中心支行、中国银行

业监督管理委员会河北银监局、河北环保联合会共同承担，河北经贸大学绿色金融研究所负责技术处理。样本取自河北省内各政策性银行、国有银行、股份制银行和各地方性银行总计27家金融机构。调研采取实地调研和问卷调查两种方式。调研具体情况如下。

（一）绿色信贷战略与政策的制定与实施情况分析

本项目主要考察金融机构关于绿色信贷宗旨及思想的制定、绿色信贷工作战略与目标、绿色信贷工作方案及全面部署和实施情况。

数据显示，河北省各金融机构已制定绿色信贷战略与政策的占比96%，其中，出台专业绿色信贷战略与政策的落实占比7%，与现有信贷政策混合落实占比41%，内容与绿色信贷政策无关的占比48%，未制定任何绿色信贷战略与政策占比4%。可见，大部分银行的绿色信贷战略与政策落实率处于一般落实、低落实水平，且落实率低于50%的占比较多。本项目调研情况显示，工商银行绿色信贷战略与政策落实情况很好，落实率高达97%。另外，国家开发银行、交通银行及浦发银行等全国性银行落实情况亦比较明显。

（二）绿色信贷制度设置与落实情况分析

本项目主要考察金融机构关于绿色信贷分类管理制度、绿色信用评价制度、绿色风险管理制度、社会参与情况、绿色信贷档案管理系统设置、绿色信贷授信管理办法制定以及整体绿色信贷制度等的落实情况。

数据显示，国家开发银行、工商银行、交通银行、张家口银行、邮政储蓄在绿色信贷制度设置与执行项目落实率较高。整体情况看，政策性银行在制度构建项目落实良好；部分股份制商业银行河北分行绿色信贷制度不健全，并没有按照总行的要求进行细化落实；河北省城市商业银行大部分落实率未达到60%，但已经开始着手构建。

（三）绿色信贷管理模式设置与实施情况分析

本项目主要考察金融机构关于绿色信贷管理机构设置、人员配备、工作流程系统、岗位设置及合规文件清单的落实情况。

数据显示，国家开发银行、工商银行、兴业银行在绿色信贷管理模式构建及执行项目落实率高于60%；大部分银行处于低落实水平，普遍落实率

不高。

（四）绿色信贷环保市场开发情况分析

本项目主要考察金融机构关于环保产业贷款规模与比例情况及节能环保市场开拓情况。

数据显示，78%金融机构绿色信贷规模处于上升趋势，22%处于一般规模状态，可见，大部分银行都在积极开展绿色信贷业务，引导资金流向绿色经济、低碳经济、循环经济领域。

（五）绿色信贷产品开发情况分析

本项目主要考察金融机构关于绿色信贷产品开发情况统计。积极主动创新产品的只占38%，其中没有专用绿色金融产品的占到52.6%。

数据显示，浦发银行、兴业银行、交通银行在绿色信贷产品与服务开发领域表现积极，已调整信贷结构，积极支持节能减排和环境保护，并取得初步成效。

三、主要问题

（一）与环境政策、制度和标准融合度较低

站在国家政策和制度设计的角度，绿色信贷政策本身就是为国家的环境保护服务，其要求就是把环境保护的各项政策、制度和标准的要求融入到绿色信贷的工作流程、管理制度和实务操作当中，通过评估制度，做到对企业的环境行为支持、限制、淘汰和控制的作用。但从调研的结果看，绿色信贷与环境管理基本上是两张皮，没有真正的进行融合。

（二）与地方的环境保护和经济发展服务度较低

转变经济发展方式和产业结构调整，已成为地方政府“十二五”期间的主要工作。调查显示，各金融机构具有针对性的地方金融战略与部署较少，缺乏与地方经济社会和环境发展规划及约束条件的有机融合，一是难以形成对地方经济发展的有效支持；二是加大了各金融机构的信贷风险。

（三）标准不一，造成金融机构之间不公平竞争

“环保一票否决”已成为金融机构信贷服务的前置条件。但由于

“否”什么，如何“否”，各金融机构之间并无统一的标准和办法。造成的结果就是一家机构的退出，和另一家金融机构的进入，产生“劣币驱除良币”的现象。造成金融机构之间的不公平竞争，无法形成绿色金融的长效机制，降低金融杠杆支持绿色经济和社会与环境的协调、可持续发展的作用。

（四）银行内部绿色信贷工作机制建设不足

针对绿色信贷的专业化的绿色信贷工作机制建设的不足，致使绿色信贷效率低下，绿色信贷工作的目标与责任无法落实，不利于银行自我调节策略和措施的实现。不能实现自我调节策略和措施，很可能导致失去实行绿色信贷战略的初衷，达不到构建绿色经济、低碳经济、循环经济的效果。

（五）绿色信贷产品和资金利用不足

在河北省存在两种现象，一是绿色金融产品的创新不足，但现有的绿色信贷专业产品利用同样的不足，许多在其他省份有效和利用程度非常高的产品，在河北省却难以开展；二是河北省对各商业银行总行的绿色信贷优惠政策利用不足，如浦发银行绿色信贷专项贷款，额度全部由总部解决，不占用地方指标的办法。

四、绿色金融信贷政策与制度等改革创新建议

本报告得到中国工程院院士李文华，中国环境科学学会副理事长杨朝飞，环保部政策法规司副司长别涛，中国环境规划院副院长兼总工程师王金楠，中国人民银行金融研究局梁猛博士，中国金融学会常务副秘书长李民，中国环境规划院蒋洪强博士和环保与金融高层论坛专家组各位专家的指正。建议如下。

（一）积极进行绿色金融管理制度改革的顶层设计

历史的经验证明，制度设计的改革是我们形成核心竞争力的主要渠道和方式。利用河北省前期绿色信贷管理制度改革的优势，率先在全国进行绿色信贷政策和制度深化设计。形成软环境优势，吸引资金和先进的技术

到河北。具体包括绿色信贷分类管理制度、绿色信贷信用评价制度、绿色信贷授信管理制度、绿色信贷风险评价制度和绿色信贷政策实施效果评估制度等。

（二）打造绿色信贷工作环境改善，构造河北绿色金融产业链

由于绿色信贷改革技术复杂、风险大和涉及管理部门多，但环境管理的外部性又决定政府和环境管理中必须承担主要的角色和服务，所以绿色信贷工作环境的改善就成为我们当前的主要任务。具体包括：一是绿色产业基金的创立，主要解决绿色信贷与企业自筹资金配套的问题；二是绿色担保基金的建立，重点解决绿色信贷投放过程中风险分散与控制问题；三是绿色信息公共服务平台建设，重点解决绿色信贷工作过程中所遇到的市场问题、信息非对称问题和信用评价问题等。

（三）商业银行内部工作机制的改革

商业银行内部工作机制的改革重点应从几个方面入手：一是组织机构的建设，要根据银监会的要求，建立专业的绿色信贷组织，从组织上对环境与社会风险的责任进行分配与落实。二是绿色信贷专业人才的培养，保证绿色信贷技术和标准的落实。三是专业工作流程的设计，培养造就一批具有高度战略思维能力和超强综合管理能力的绿色信贷领军人才队伍，为推动中国绿色信贷和绿色金融良性发展提供强大有力的人才后盾和智力支持。四是建立岗位责任制度。从三个层次上落实绿色信贷职责，即董事会承担绿色信贷战略制定和监督、评估职能；高层管理的工作部署和资源配备的职能；信贷调查、评估、决策和监督岗负责调研、发放、监督和评价等职责，确保绿色信贷政策落到实处。

（四）完善绿色信贷社会奖罚机制

政府应综合运用风险补偿优惠政策，发挥财政资金的杠杆作用，以激励约束为重点，强化金融监管的促进作用，明确鼓励绿色金融发展的监管导向。一方面省政府应完善对金融机构的考核评价体系，将金融机构对绿色信贷的支持效果，融入考核体系。另一方面，改革环保资金的支持方式，对商业银行绿色贷款，政府实施贷款贴息的政策，调动商业银行绿色

信贷的积极性。

（五）建立“河北省绿色金融实验区”

通过“实验区”的建设，为河北“招金揽凤”。吸引国内外资金、民间资金和国家环保资金进入河北，打造中国绿色金融专业机构集聚地，形成具有特色的绿色金融产业。

调查显示，绿色信贷的理念和思想已在河北省各金融机构普及，各商业银行支持河北省绿色产业发展的资金投入不断加大，有效地支持河北省经济转型和产业调整。但绿色信贷制度建设和标准的不一，政策和制度的粗化，使得政策和制度的有效性及精准性降低，是当前我们改革的主攻方向，以支持河北省经济的全面绿化和转型升级为目标的精准化的绿色信贷政策、制度和产品的创新亟待进行。

执笔：王小江 汪贤强

创新经济手段

发挥市场配置资源的基础性作用

杨朝飞

改革是加快转变经济发展方式的强大动力，创新经济手段，发挥市场配置资源的基础性作用是改革创新的重要内容。如何在环境监管工作中创新经济手段是摆在环保工作者面前的一个新的重要课题。

一、当前的环境形势十分严重，环境风险上升，而且呈现了退化的趋势

党中央、国务院高度重视环境保护。20世纪80年代，国家提出环境保护是基本国策，90年代实施可持续发展战略。进入新世纪，党和国家提出树立和落实科学发展观，建设生态文明，把建设资源节约型和环境友好型社会作为加快转变经济发展方式的重要内容，全国的环保工作取得积极进展。“十一五”期间，在能源消费和国民经济年均分别增长6.6%和11.2%的情况下，二氧化硫、化学需氧量排放量分别下降14.29%和12.45%，超额完成减排任务。尽管我国环保事业取得了长足进步，但是环境恶化的趋势尚未根本遏制。

（一）水体污染依然严重

全国部分地表水水质污染较重，湖泊（水库）富营养化问题仍十分突出。2011年，在国家水系监测的469个国控断面中，劣V类水质占比达

13.7%，基本丧失水体功能，50%以上的湖泊（水库）出现了富营养化问题。地下水超采和污染问题凸显。近年来，全国地下水年均超采215亿立方米，超采区面积达到19万平方千米，55%的地下水监测点位水质较差甚至极差。部分地区饮用水水源地水质安全受到威胁。2011年，在环保重点城市集中式饮用水水源地水质有9.4%不达标。海洋环境污染风险增大。部分海湾河口生态破坏严重，溢油、赤潮、绿潮等重大海洋污染事故时有发生。

（二）空气污染日趋复杂

目前，我国城市群出现了煤烟型与机动车尾气污染共存的复合型污染，具有明显的局地污染和区域污染相互交融、多种污染物相互耦合的特征。区域整体环境质量呈恶化趋势，光化学烟雾、大气灰霾和酸沉降污染频繁发生，大气环境形势进入了大范围的退化阶段。

城市灰霾天气严重。2011年，在325个地级及以上城市中，空气质量超标城市比例为11%。2012年国家颁布了更加严格的《环境空气质量标准》。如果照此评价，全国将有五分之四的城市不能达标，有近6亿人口生活在不达标的大气环境当中。按欧盟标准评价，我国约95%城市空气质量超标。长三角、珠三角、京津冀等地区城市大气灰霾和光化学烟雾日渐突出，灰霾天数占全年总天数的30%~50%。2011年，世界卫生组织发布世界城市以可吸入颗粒物（PM10）为主要因子的空气质量报告，在91个国家中我国排名倒数第15位；在1082个城市中，北京排名1035位，我国城市空气质量好的海口市排名在800位之后。

（三）噪声污染成为群众的投诉热点

夜间噪声扰民问题较为严重。2011年，全国城市各类功能区声环境质量夜间达标率为66.4%，低于昼间达标率23个百分点。噪声污染纠纷频发，扰民投诉居高不下。

（四）土壤污染影响深远

有关研究报告显示，全国受重金属污染耕地达3亿亩，污水灌溉污染耕地3250万亩，固体废弃物堆存和毁田200万亩，合计约占总耕地面积的1/5。

当前，我国逐步积累的重金属污染、危险废物、危险化学品和持久性