

# 能源转型背景下的绿色金融创新与实践

张千惠

(国家开发银行山东省分行, 山东 济南 250014)

**摘要:** 当前, 我国正处于“十四五”规划的重要时期, 绿色金融领域也面临着巨大的挑战和机遇。如何突破资金、技术等方面的难点, 进一步推进绿色金融创新与实践, 助力推动经济高质量发展, 是当前绿色金融需解决的核心问题。因此, 积极发展绿色金融, 推进可持续发展成为经济社会发展的重要目标。在此背景下, 本文旨在探讨当前绿色金融创新与实践的现状及未来发展趋势, 为绿色金融的实践者提供一定的借鉴和参考。

**关键词:** 能源转型; 绿色金融; 创新实践

**中图分类号:** F832

**DOI:** 10.12230/j.issn.2095-6657.2023.15.004

**文献标识码:** A

本文主要针对绿色金融及其在能源转型中的作用展开研究, 从基础知识、能源转型背景下的金融创新、绿色金融实践等方面进行探讨。文中分析了当前绿色金融面临的问题及原因, 提出各方应对问题的途径和措施, 并对未来绿色金融的发展趋势进行展望。最后, 总结研究重点和内容, 提出有关绿色金融发展的建议, 并认为未来绿色金融将得到广泛关注和持续发展。

## 1 绿色金融概述

随着环境污染问题的日益严重, 绿色金融已成为国际金融发展的一个新兴领域。本文将从定义和特点、发展历程、国内外现状三个方面探讨绿色金融, 并结合银行业特点进一步分析。

### 1.1 绿色金融的定义和特点

绿色金融是指在商业金融活动中, 将环保因素纳入评价指标, 借款人在环保条件下获得有利贷款的贷款模式。绿色金融以生态、环保、气候变化等环境问题为出发点, 旨在推动低碳经济发展, 满足环保要求。

绿色金融的特点主要可以分为以下几个方面。首先, 以环保问题为切入点, 非经济目的的贷款具有核心意义。其次, 借助政策驱动, 加快推广可再生能源和清洁技术, 促进社会经济转型升级。再次, 引导资本市场践行社会责任和环保理念, 促进企业的和谐可持续发展。最后, 传播绿色金融知识, 提高公众的环保意识<sup>[1]</sup>。

### 1.2 绿色金融的发展历程

绿色金融起源于国际金融危机后, 前期主要有社会责任投资(SRI)等形式。2013年中国政府提出了“一带一路”倡议, 为绿色金融的发展提供了契机。随后, 中国人民银行等金融监管部门连续出台多项文件, 加强绿色金融相关制度建设。2015年联合国环境规划署(UNEP)在联合国大会上推广了绿色金融概念, 受到全球金融界的关注和认可。

近年来, 绿色金融得到快速发展和普及。截至2022年底, 我国共设置了142个绿色债券项目, 募集金额超过2.2万亿元,

成为全球绿色债券发行的领跑者。此外, 绿色信贷已经逐渐成为商业银行重要的业务板块。

### 1.3 国内外绿色金融发展状况

目前, 绿色金融已成为世界性的趋势, 各国纷纷加大推广力度。欧洲金融市场已成为全球绿色债券市场最大的发行区, 其发展主要得益于政策、法规和标准等方面因素的支持。同时, 全球其他国家和地区也在积极推广绿色金融, 建立了一系列完整的标准体系和监管措施。

在我国, 近年来, 绿色金融受到国家层面的高度关注。多个中央部门出台了一系列绿色金融政策文件, 推广绿色债券、绿色信贷等绿色金融产品, 并加强了环境风险评估与把握绿色投资机遇等方面的工作。同时, 国内银行企业也在稳步完善绿色金融产品体系和服务流程上进行探索与改进。

银行业是中国金融行业的一个重要组成部分, 也是推动绿色金融发展的关键力量之一。银行业具有资金融通、风险管理等天然优势, 同时也面临着压力和挑战。对于商业银行而言, 要推动绿色金融的发展, 应通过创新金融产品、优化风险管理体系、完善内部控制体系等方式, 提高绿色金融业务的效率 and 安全性。同时, 加强合规压力, 以免除社会责任的负面影响。因此, 在推动绿色金融的过程中, 需要商业银行注重实际情况、立足于自身经验, 借助政策、技术等有利因素, 始终坚持平衡发展、可持续发展的原则<sup>[2]</sup>。

## 2 能源转型背景下的金融创新

### 2.1 能源转型的背景及意义

能源转型是指从化石能源向可再生能源发展的过程。在近年来全球气候变化问题日益严峻的背景下, 能源转型已成为全球发展的重要选择。传统的化石能源产业不仅对环境造成极大的污染, 也面临着逐渐枯竭的问题。随着全球经济的快速发展和人口的增长, 能源供需缺口逐渐扩大。而通过能源转型, 不仅可以减少对化石能源的依赖、减少环境污染, 还可以创造新的就业机会、带动新兴产业的发展。

## 2.2 绿色金融在能源转型中的作用

绿色金融是指在金融机构、金融市场和金融产品等方面，通过引入环境和社会责任等因素，提高其可持续性和环保性的金融领域。在能源转型过程中，绿色金融可以通过创新金融模式和金融产品来促进可再生能源的发展和运用，进一步降低其成本，增加其市场规模。绿色金融可以发挥以下重要作用。

(1) 提高可再生能源的融资水平。绿色金融可以为可再生能源提供更多的融资渠道，为其发展创造更加有利的环境。

(2) 降低可再生能源的融资成本。绿色金融可以降低可再生能源的融资成本和风险，从而使更多的投资者愿意参与其中。

(3) 促进可再生能源市场的发展。通过金融工具的创新和应用，绿色金融可以推动可再生能源市场的快速发展，增加其市场份额。

(4) 增强企业的环保意识和责任感。绿色金融可以引导企业将环保和社会责任作为核心价值观，并将其体现在日常经营和风险管理中。

## 2.3 能源转型背景下的创新金融工具研究

### (1) 绿色债券

绿色债券是指发行方以将筹集资金用于支持绿色项目为目的，发行信用证券并支付利息和本金的一种债券。绿色债券的收益仅用于支持绿色项目，这种方式可以吸引更多的资金流向可再生能源和环保行业。

### (2) 绿色信贷

绿色信贷是将融资对象和用途定位在环保领域的金融创新方式。主要包括生产和消费两个方面。生产绿色信贷主要用于节能减排、环保和资源利用方面的项目，如新能源、清洁生产、水资源回收利用等；而消费绿色信贷则主要用于购买环保类家电、公共交通工具等方面。这种贷款方式可以让企业更方便地获取额外的融资，同时吸引利润有保证的投资者。如发展新能源的企业，可以通过绿色贷款来减少自己的融资成本。

### (3) 绿色股权基金

绿色股权基金是指以可再生能源、低碳技术、清洁技术等为主要投资领域的风险投资基金。这种方式可以吸引更多、更大规模的资金流入可再生能源和环保行业中，并促进其技术创新和市场扩大。

### (4) 绿色保险

绿色保险将环境和社会责任融入保险业务中，支持和推广可再生能源和环保项目的投资和建设。例如，对可再生能源设施进行缺陷保证，使投资者的利润得到稳定的保障。同时，绿色保险对保险投资组合中的投资也提出了注重环保等要求，从而为可再生能源产业带来直接的金融支持。

## 3 能源转型背景下的绿色金融战略及举措研究

绿色金融是指在保证经济可持续发展的基础上，通过金融工具和市场手段推动环保与低碳发展的一种经济模式。在当前全球愈加注重环保、生态文明建设的形势下，绿色金融逐渐成

为各国政策支持和金融机构倡导的重要方向。

### (1) 绿色金融战略

各国政府通过制定绿色金融战略促进绿色金融发展。例如，欧盟制定了一系列环境与气候政策以及能源规划，着手实施欧洲绿色协议。中国政府也于2016年发布了《关于打造绿色金融体系的指导意见》，并随后出台了一系列配套政策措施，推进绿色金融发展。

### (2) 建设绿色金融体系

绿色金融需要建立符合环境和社会可持续发展要求的金融体系。例如，福建农商银行在绿色信贷方面进行了大量探索和实践，通过出台一系列创新举措扩大绿色信贷的覆盖面，成为绿色金融领域的“佼佼者”。

### (3) 加强绿色金融规范建设

加强监管、建立准入机制，以及开展信息披露、审计等方面的工作，是落实绿色金融战略的必要步骤。例如，日本政府依据《巴黎协定》提出的针对气候变化的目标（“NDC”）制定了《绿色金融国家战略》。

## 4 能源转型背景下绿色金融面临的问题及原因

能源转型是一个大趋势，绿色金融在这个背景下应运而生。绿色金融是指在促进环境保护和承担社会责任的前提下，通过创新金融产品和服务手段，推进可持续发展的金融产业。然而，当前绿色金融仍然存在一些问题，具体如下。

### 4.1 定位问题

当前，绿色金融标准体系尚未完善，资金运用不够精准高效。绿色金融主要面对的领域为环保和新能源领域，然而环境友好型标准仍缺乏共识，中长期融资难，且金融机构投资意愿不足。

### 4.2 政策问题

虽然绿色金融一直受到各方的热议和倡导，但国家和地方的相关立法规定不具备可操作性，需要继续加大政策层面的支持和落实。同时，绿色金融还需要政府制定合适的激励机制，激发市场参与者的积极性，缩小绿色金融发展的分化现象。

### 4.3 市场问题

在目前的市场上，绿色金融产品供应不足，风险评价不够科学完全。在绿色金融市场中，很多绿色产业出现了资本不匹配的问题，金融机构由于缺少清晰有效的金融产品而导致保守、谨慎地承担项目风险。

### 4.4 整合问题

绿色金融的资源整合不充分，导致部分地区和市场大规模的需求得不到满足。同时，金融机构之间的竞争也导致投资者和市场参与者的压力增大。

绿色金融面临的问题主要是定位问题、政策问题、市场问题和整合问题。这些问题在制度、监管及市场等多个维度同时存在，造成了绿色金融发展缓慢的现象。因此，金融机构需要加强对“环境友好型”的定义与定位，并创新发展更为有效的

金融工具，以及保障、强化选取金融服务机构。要在政策层面给予延伸的发展空间，同时各相关金融企业还应主动将资源整合起来，完善相应的绿色金融服务体系，以期实现可持续发展的目标<sup>[3]</sup>。

### 5 解决绿色金融面临的问题途径和措施

绿色金融是指利用金融工具和市场机制运行的一种金融模式，促进可持续发展，同时减少对环境的不良影响。随着人们对环保和可持续发展的重视，绿色金融越来越受关注。但是，绿色金融面临许多问题。首先，绿色金融市场整体规模相对较小，投资回报慢，流动性差，且需要较长周期才能实现预期的环境和社会效益。这些问题导致投资者对绿色金融项目的兴趣不高，使得绿色金融难以获得更多的资本支持和市场认可。其次，在绿色金融的标准制定和评估方面仍存在很大的争议和不确定性。由于缺乏全球统一的评价标准，许多机构根据自身标准定义绿色债券的范围，导致很多绿色债券面临“绿色概念不清”的问题。此外，银行等金融机构的绿色金融发展水平参差不齐，应有的规范或监测不足，也容易出现“绿化”效果不好的项目。

#### 5.1 加强监管和标准制定

在绿色金融行业中，资金使用的透明度和规范性是关键问题。因此，政府应该采取行动，确保监管框架的设立和实施，确保资金使用的安全性、有序性和标准化。同时，要制定更详细且具有针对性的标准，以确保通过各种投资渠道流入绿色项目的资本能够真正服务于可持续发展的环境和社会需求。

#### 5.2 优化金融产品的设计

绿色金融行业的金融产品需要根据绿色融资的特点进行优化，提高其市场竞争力。相应地，有必要制定相关的政策和合理的市场机制。例如，可以开展政府主导的试点项目，或提供技术、信息支持和补贴等方式来扶持绿色金融的发展，并鼓励金融机构推行以社会效益为主要考虑因素的绿色金融产品。

#### 5.3 加强国际合作交流

推动国际合作和交流，可以大大促进绿色金融的发展。首先，各国可以针对不同的环保信息和经验进行交流分享，从而进一步优化绿色金融服务。其次，绿色资本市场可以搭建对接国际投资机会的平台，这将有助于绿色领域的需求方和供应方相互匹配，使得绿色金融能够更好地满足不同市场的需求。

#### 5.4 加强公众意识教育

人们的意识和态度对于绿色金融的发展至关重要。如何增强公众对绿色金融含义和影响的认识、加大对可持续发展的支持力度，是绿色金融推广的必要条件。政府、市场和社会团体还应共同推动加强公众意识的教育，引导公众成为绿色金融行业的积极参与者和可持续发展的支持者。

### 6 未来绿色金融的发展趋势

随着全球环境问题日益突出，绿色经济和绿色金融成为全

球关注的热点。绿色金融是指以环保、低碳为导向的金融体系与业务，旨在实现经济发展和环境保护的双赢。

#### 6.1 政策制定引领发展

政策是绿色金融发展的重要推动力量。很多国家和地区正加强对绿色金融的政策引导，比如中国推出的“绿色债券”标准、欧盟提出的“绿色金融行动计划”、美国提出的“绿色银行”等。这些政策的制定将为绿色金融的发展提供强有力的保障和支持。

#### 6.2 市场需求激励发展

随着人们环境保护意识的不断提高，对绿色产品和服务的需求不断增加，从而带动绿色金融市场的扩大，绿色债券、绿色信贷、环境保险等产品得到了广泛的应用和推广，未来绿色金融市场规模将继续扩大。

#### 6.3 科技创新促进发展

科技创新将为绿色金融发展注入新的动力。比如，区块链技术可以提高绿色金融的透明度和可追溯性，智能合约技术可以提高绿色金融合同的自动化、透明度和安全性，人工智能技术可以帮助金融机构进行绿色风险管理和绿色投资决策等。

### 7 结语

随着全球能源需求的不断增长和环境保护意识的不断提高，绿色金融在全球范围内变得越来越重要。绿色金融是一种以可持续发展为目标的金融服务。面对能源转型带来的机遇和挑战，我们需要进行更多的绿色金融创新与实践，以推动转型发展的顺利进行。

在绿色金融创新方面，市场需求和技术进步使得各种金融工具迅速崛起。例如，碳信用交易、绿色债券、绿色保险和可持续投资基金等金融产品都符合绿色金融的要求，旨在为可持续性项目提供资金支持与风险管理。在绿色金融实践方面，有必要创建更多的政策支持和更完善的监管体系，从而促进绿色金融发展。此外，环保与可持续商业模式对绿色创新的发展也至关重要。因此，企业需要更多地利用社交媒体、科技手段和绿色金融等工具，以创新的方法解决现阶段的环境问题。

#### 参考文献：

[1] 崔灿. 新能源汽车企业绿色债券融资问题研究——以BYD两次发行绿色债券为例[J]. 财会通讯, 2023, (08): 129-133, 164.

[2] 代昀昊, 赵煜航, 雷怡雯. 绿色金融政策会提高企业债务融资成本吗? [J]. 证券市场导报, 2023, (04): 33-43.

[3] 杨子英, 李勇, 朱文慧. 江苏省金融支持绿色产业发展思考[J]. 合作经济与科技, 2023, (09): 58-59.

作者简介：张千惠（1993-），女，山东临邑人，硕士研究生，经济师，主要从事金融研究。