

商业银行绿色信贷模式的创新与升级

——以江苏银行为例

徐 荣¹ 顾尔康²

1. 澳门城市大学, 中国·澳门

2. 东北农业大学, 中国·黑龙江 哈尔滨 150000

【摘要】长久以来,我国企业是以粗放式生产方式暨以牺牲自然环境为代价促进经济发展进行生产经营,导致环境污染、能耗增加问题显著。若想改善糟糕的环境状况,仅仅依赖于最后的处理方式是不足以实现的,我们需要利用金融工具来调整资源分配的方法,从而从根本上防止环境危机的发生。因此,绿色贷款服务便诞生了。这种新型的贷款服务不断地改革与提升传统的贷款体系,为维持商业银行的财务收益并降低环境威胁提供了无法取代的支持作用。

【关键词】能源环境; 商业银行; 绿色信贷

1 传统信贷模式的的信贷流程与问题

传统的银行业务依赖于“6C”标准(品质、技能、资产、担保物、运营环境及持续性)来评估借贷人的信用状况,然后设定适当的贷款限额。以下为这种传统贷款方式的工作流程:(见图1)

在传统的金融借贷方式里,最大的信贷风险来源于债务方的财务状态变化导致的还款能力下降。所以,这种融资方法更注重的是债务方的主观信用情况。从图1我们可以看到,现有的金融借贷系统已经在贷款申请、审核、发放及坏账处理等方面形成了一个稳定的三段式操作过程,其核心特征就是“过分强调前期”,即更加侧重于贷款前的材料收集与审查:包括债务方的个人信息、财产估值、盈利水平等等。然而,如果一家企业虽然有良好的社会责任表现却无法实现高额收益时,它可能不会得到足够的贷款支持。此外,过度依赖贷前阶段审核,忽略了诸如信息、科技、环境等潜在的风险因素,使得缺乏针对创新型企业

或绿色公司的评估经验和资金保障。当面临环境限制条件时,若因环境问题导致贷款企业出现经济亏损,不仅会影响自身利益,还会损害声誉,遭受双重损失。

2 绿色信贷模式的的操作流程与优势

2.1绿色信贷模式的的操作流程

基于生态环境保护的视角,“两高一剩”产业被视为限制性的金融服务目标,同时对那些致力于清洁能源制造或节能减排的公司给予优先关注。这意味着,在信用评估阶段,我们已经把环境和社会的风险因素融入到商业流程中去,选择那些具有较低的环境和社会风险指数的公司来提供贷款。一旦贷款批准,我们会持续监控公司的盈利情况及环保表现,以便尽早识别潜在问题并采取预防措施。当公司出现不良债务的时候,我们要迅速处理这些问题并且降低环境风险的影响(详见图2)。

2.2绿色信贷模式的的优势

2.2.1政策导向的立体化、具体化

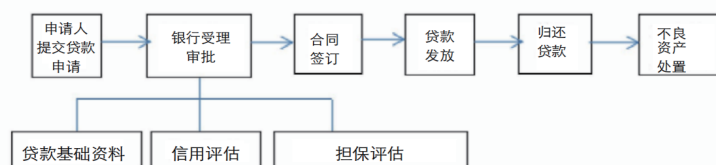


图1 传统信贷模式的信贷流程

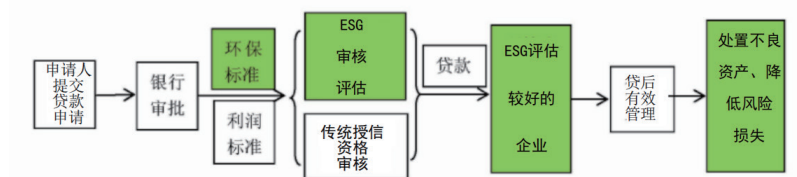


图2 绿色信贷模式的的操作流程

绿色贷款是一种旨在平衡银行业务及公司利润和社会总体福祉的方法，它有助于推动社会的持续进步并反映出政府监管与商业运营间的协同作用。除传统信用评估准则之外，金融机构还需要考虑到公司的公众形象及其对环境的影响，并在决策过程中参照环保部门的建议。同时，他们也会主动参与于公司与金融组织之间交流互动，甚至是寻求与社会资金的联合行动。此举既扩大了借款方的筹款渠道，同时也提升了行业的附加价值，从而在某种程度上缓解了“盲目”放贷的问题，进一步推进了维护生态环境和调整产业结构的目标。

2.2.2 绿色信贷业务的社会效益

传统的贷款服务主要关注盈利能力和社会义务之间的平衡，追求最大的收益率。然而，绿色金融则强调可持续发展的理念、社会的福利需求及道义公正的原则，以实现绿色效益与承担社会职责的兼顾。所以，绿色融资的目标更加清晰，致力于寻找一种能同时满足经济发展和环境保护的需求的“双赢”方案。这要求我们增强公众的责任感。首先，我们要培育企业的社会责任意识，鼓励其投入到绿色项目中去，提高他们的法制观念，并且设立适当的信息公开制度；其次，这样也有助于提升大众的环境保护认识和生态价值观，使他们更有可能选择环保商品，从而产生类似于政府为环保产品提供的财政支持的效果。

2.2.3 信贷机制建设不断优化、完善

传统的金融信用系统构建包含两个部分：一个是关于借款人还款能力的收益比值计算；另一个是针对可能出现的债务危机的风险预防措施。其评判标准的主要焦点在于对于借出款方的逾期还债的可能性分析中，重点关注的是向银行提出请求的企业主们的财务状况及他们的支付能力和意愿程度等方面的问题。然而，绿色的融资模式则更侧重于生态环境影响及其相关社会的考虑问题上来制定策略并开展工作，尤其强调了以下三种系统的搭建方式——即优化生态项目所带来的经济效益(如增加资金投入)以实现更好的盈利效果，减少或消除那些会产生负面效应的项目所需成本支出，同时鼓励公司和个人积极履行他们应尽的责任义务等等这些方面的举措来推动发展进程。所以说，衡量这种新型银行业务的标准也是从上述几个角度出发去设计的——除了常规审查的内容外还要加入到一些有关自然灾害及其他潜在的环境威胁的信息收集环节当中，以此为基础判断是否应该批准该笔业务的发生或者否决它都成为决策的关键参考点之一。此外还有一种做法就是给予符合可持续发展的理念且有良好表现记录的相关机构提供低息甚至无利息的支持政策，反之如果发现某些“两高一限”产业存在过度消耗自然资源的情况就采取严格控制乃至加收额外费用的方式予以制裁处理。

3 江苏银行绿色信贷模式的创新升级

作为中国城市商业银行的首个“赤道银行”，江苏银行

选择从绿色信贷入手来实现其目标。现已建立起一套基于赤道原则的管理方案，对企业的环境、社会和治理(ESG)因素进行评级及开展环保评估检测等核心要素构成的绿色信贷风险控制体系。截止至2022年底，江苏银行的绿色投资与融资规模达到三百二十亿美元，其中绿色贷款增长率高达58%；根据人民银行最新发布的贷款投向统计报告，江苏银行绿色贷款增速高于全国平均增速20个百分点，清洁能源贷款增速高于全国平均增速127个百分点。2022年在人总行直管的24家银行中，江苏银行取得了绿色信贷占比排名所有商业银行第一。截至2023年上半年，集团口径绿色融资规模突破4300亿元，较上年末新增千亿元量级，增速逾35%。

3.1 实行能效融资贷款, 创新绿色信贷模式

江苏银行合作国际金融公司(IFC)，引入其市场化融资、公用事业服务和风险管理等优势，以满足我国在环境保护方面的融资需求。双方签署了《损失分担协议》和创新的传统信贷模式。根据协议，江苏银行在贷前阶段重点考察借款人和项目是否符合项目能效宗旨，确保节约能源。同时，根据损失分担机制和市场情况，改变实物抵押的方式，注重借款人和项目的现金流情况，以项目的未来收益权作为质押，销售现金流收入作为还款来源，并根据对贷款风险概率的评估来做出贷款决策。同时，实施有效的风险识别与控制方法，监督贷款用途合规性，严禁信贷资金进入非实体经济渠道。

3.2 采纳赤道原则, 再次创新绿色信贷模式

自2013年开始，江苏银行在总行设立了绿色金融专营机构，将“绿色金融”作为特色经营的重要方面。在2017年，它被列入赤道银行名单，遵循赤道原则。首先，根据赤道原则和IFC的绩效标准对待贷款项目进行融资合规审查和环境与社会风险分类。最后，在贷款期间，我们要求借款人建立环评信息公开披露机制和投诉机制，并对项目建设和运营进行持续监管并定期披露。

3.3 积极打造“低碳”绿色信贷模式, 升级绿色信贷服务

为了满足经济发展过程中对于“减少温室气体排放”的需求，江苏银行已经成功开发出了一系列如“碳系列”(Carbon Series)的产品，这些产品旨在支持传统的工业部门实现低碳化转变，同时也助力新能源的发展。

自2021年7月全国碳市场开放以来，江苏银行积极推进“碳配额质押贷款”等独特产品，刺激企业朝低碳转型迈进。江苏某热电有限公司凭借其40万吨碳配额，成功获得江苏银行宿迁分行提供的500万元碳配额质押贷款，贷款利率较市场平均水平低60个BP。这不仅解决了因抵押品不足而导致的融资难题，还成功降低了融资成本。

“苏碳融”是一种专门为匹配再贷款并与公司“碳账户”关联的环保普及型金融服务。借助对小微企业的特惠利率设

定及高效审核流程，“苏碳融”鼓励了这些企业增加其节能减排投资力度。当一家位于泰州的新能源公司向江苏银行泰州分公司申请到“苏碳融”的特惠贷款500万时，这笔资金被专用于该公司光伏发电项目的运营维护费用。

通过实施绿色供应链金融策略，可以使产业节能减排效果达到最佳状态，激励小型公司积极加入环保变革中来，进而迅速达成“双碳”的目标。一家太阳能电池板生产商因其卓越的绿色供应链管理而被选入首批国家级绿色供应链管理的典型案例名单。借助如“大数据+人工智能+物联网”等创新技术工具，江苏银行构建了供应链金融云服务平台，并推出了诸如“e融单”之类的产品和服务。该企业的上游供应商可以通过云平台在线完成支付、贷款请求和提取资金的过程，这不仅提高了效率也简化了流程，有助于缩短付款周期。这种合作方式使得双方都能从中受益，同时也有助于提升整个产业链上的中小型公司的节能减排水平，进一步增强整体产业链的碳排放减少聚集力。

3.4 模式分析

3.4.1 直接面向企业的绿色信贷模式

五种信贷方式涵盖了绿色信贷模式的不同方面，其中包括了节能减排技改项目的融资方式、清洁发展机制项目的融资方式、公用事业服务商的融资方式、设备供应商买方信贷的融资方式以及排污权抵押融资方式。具体的信贷流程和相关内容可以参考图3。

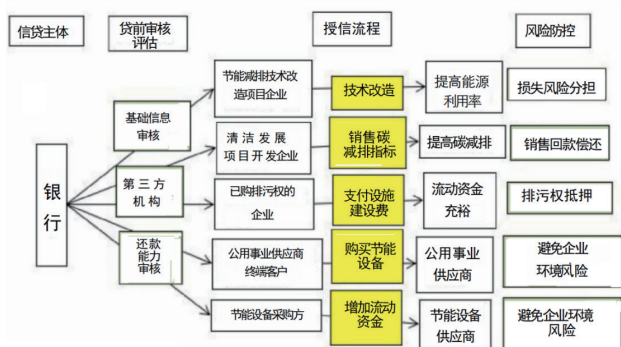


图3 信贷流程

在这种绿色信贷方式下，借出的资金被用于投资于能源效率改善、新能源和可再生能源、碳减排等领域。在贷款前，对借款人的技术水平、实力、可行性和还款能力等方面进行审核。对于企业贷款，多采取损失分担、销售收入抵押和排污权抵押等措施来保证还款来源；对于消费终端客户，主要以强大的还款能力作为评判标准，以确保利润来源。在贷款期间，会聘请第三方独立机构对环境风险进行持续监测，及时防范潜在的环境风险。这种绿色信贷方式有效地缓解了企业或消费者的资金短缺问题，实现了节能减排技术改造、二氧化碳减排和清洁能源推广等环境保护目标。

3.4.2 通过中间商提供的绿色信贷模式

这种环保贷款方式的关键在于引进了科技供应商作为中介角色，他们负责对银行业务提出整体性的能源节约改造需求，然后通过这些资金来支持企业的能源效率提升及相关设施建设，同时共享节能在其中的利益。而对于前期保障与后期补助部分，可以通过政府基金或世界银行捐赠等方式形成政策资助金库予以支付，这样一来，银行就可以用项目的未来收入权益做抵押，从而提高其偿还能力。这类环境友好型贷款方法包括：EMC(节能服务商)借款模式、节能减排设备生产商扩大产能借贷模式以及金融租赁公司的借贷模式等。

这个绿色的金融方案主要针对中介机构，它可以在确保盈利的同时使各方都从中获益：银行向科技公司提供贷款，而不是与大量的、质量参差不齐的企业直接打交道，从而减少了运营费用和信用风险；科技公司则可以作为中介参与到市场上，共享其节约能源的效果；环境保护型借款者也能借助此方式间接地获取信贷资源来实现节能减排的改革。

4 结论和建议

在绿色金融已经被提升为国家策略，环境质量的改善被列为国家发展计划的重要限制条件下，环保工作将是一项长期的全体公民参与的重大事务。因此，我们还需要加强对绿色信贷模式的巩固，以便其有更广阔的成长空间。

为了优化法律体系，政府正携手商业银行构建环保贷款策略。中国已经成为首个全面实施以支持可持续金融发展的政策架构的国家，其主要通过国家级别的政策指导来实现这一目标，同时也对各地区提出相应的要求。所以，我们需要强化环境相关的法律法规，增强监管力量，从而刺激市场需求向绿色贷款转移。更严密的环境保护法规和加强了执行力能有效遏制资金偷偷进入高污染行业的行为，促使那些“两高一剩”的企业从市场上消失。另外，政府还需设计出奖励制度并不断改进它，以此激发商业银行积极推广环保贷款理念，营造有利于绿色贷款创新的发展氛围。

多种方式推动绿色贷款业务的发展。为了持续强化其绿色贷款策略并深化绿色贷款产品的构建，中国的商业银行已经在这方面取得了一定的进展，然而它们的应用范围与适配程度仍有待提升。江苏银行依据国家的绿色金融计划推出了一系列相应的绿色贷款产品和服务，这为其他机构提供了参考和学习的价值。伴随着对绿色金融试验区域的逐步开放及对碳排放市场和排污许可制度的深入改革，未来的商业银行业务可能会更加强调利用污染排放许可证、收益权利和碳储存等方式来推动绿色贷款业务的发展。

参考文献：

- [1] 张睿. 我国商业银行绿色信贷产品创新研究 [D]. 兰州大学, 2016.
- [2] 安笑言. 我国商业银行绿色信贷产品创新 [J]. 全国流通经济, 2017 (09): 71-72.