

## 推进绿色金融体系：探索前进路径

2017年10月12日

美国华盛顿特区

### 要点

- 有力治理对于推动绿色金融的发展至关重要。通过在制定国内绿色政策指导方针和发展市场方面发挥领导作用，可促进绿色金融产品需求和发行量增长，并进一步支持绿色金融的发展和协调统一。
- 绿色金融的定义不断发展演变。“绿色金融”从最初为减缓和适应气候变化以及环境效益的投资项目融资，正逐步发展到包括可持续自然资源管理、普惠金融、教育以及联合国2030年可持续发展议程目标所确定的相关可持续发展标准。
- 金融科技可以重塑商机，为绿色创新者提供资本筹措的新途径，改变消费者行为，推广绿色数字金融。绿色数字金融联盟等更多合作平台的发展将进一步促进绿色数字金融的推广。
- 中国认识到绿色金融的战略重要性，已成为促进和实施绿色金融的重要领导者。“一带一路”倡议是中国进一步纳入绿色金融和气候风险政策的契机，通过分享成功经验，鼓励新兴经济体发展绿色金融。

2017年10月12日，在世界银行/国际货币基金组织年会期间，彭博慈善基金会、欧洲银行业联盟、国际金融协会、保尔森基金会、美国证券业与金融市场协会和联合国环境规划署共同举办了“推进绿色金融体系：探索前进路径”的系列研讨会。此次会议旨在研究总结过去几年来开展绿色金融倡议的经验教训，重点围绕成功案例和绿色金融不断发展所蕴含的机遇，尤其是数字金融和中国绿色金融的发展进行了讨论。

### 推进绿色金融体系——进展回顾

*“全球向低碳经济转型的过程并不容易，付出的代价也不小。但我们有资本，我们有想法。中国在促进经济增长的同时着手解决其面临的最紧迫的环境挑战，让我们看到了这一点。中国通过建立绿色金融议程，已经证明这种转型是可行的。”*

*保尔森基金会主席亨利·保尔森*

正如前几次“推进绿色金融体系”系列研讨会所强调指出的，绿色金融为实现巴黎气候协定和联合国可持续发展目标提出的宏伟目标提供了广阔的机遇。发达国家和发展中国家都需要私人资本参与到投资长期盈利的全球基础设施项目。为了加快构建绿色金融体系，最重要的是科技创新，利用数字金融实现绿色发展并支持相关政策。

气候相关财务信息披露工作组（TCFD）于2017年6月发布了相关建议，并将工作延期至2018年9月，进一步支持能力建设和项目实施。随着金融业逐渐走向具体实操阶段，共同的框架和指引对帮助协调行业发展至关重要。此次与会代表提出的主要建议包括：

- *制定有效的治理和强有力的政策指引。*各国政府和监管机构应通力合作推进绿色金融发展，承诺优先考虑绿色金融相关政策。
- *政府部门、金融业者和地区间的协调统一。*重点构建促进行业参与者共享和能力建设的平台，特别是在场景分析和压力测试等领域。
- *绿色金融定义的发展演变。*扩大绿色金融的范围，将其纳入联合国可持续发展议程提出的基本目标，如适应气候变化、自然资源管理，医疗和教育普及以及普惠金融。

## 绿色数字金融

*“蚂蚁金服在20年前应运而生。蚂蚁金服建立在支付宝的基础上，当时我们意识到需要建立一个值得信赖的平台，鼓励中小企业和互联网服务平台与我们合作。现在看来，绿色数字金融发展是必然趋势。”*

*蚂蚁金服首席执行官井贤栋*

以数字金融为基础的业务创新，使得全球金融体系正在发生巨大变化。这些变化正越来越多地交织在一起，形成一个更广泛的技术生态系统，其中包括大数据、人工智能和物联网。数字金融有望带来一个更高效、更便捷、更稳定的金融体系，同时也为金融体系进一步绿色发展提供了机遇。推动绿色数字金融主流化需要有效的市场及政策行动的平衡组合。

### 市场行动包括：

- *创造可捕捉消费者行为及可进行互动的创新产品。*数字产品和业务模式应促进包容性可持续发展，类似于蚂蚁金服的“蚂蚁森林”的做法，促进公众的减碳行为。
- *支持引导绿色资金流动的小型企业和服务。*将小投资汇集成较大的投资项目，对扩大规模和成果至关重要，可以通过为中小企业、分散式市场、产品及参与者开发量身定制的产品和服务来实现。
- *为规模较大的绿色金融生态系统开发技术和产品，包括核证和评估。*金融科技和区块链技术可以实现对绿色投资进行追踪，核查其产品和资金流的“绿色”属性，有助于对绿色产品和活动进行标识和评分，并验证企业是否履行绿色可持续发展承诺。
- *建立充分利用数字技术的合作平台。*像现有的绿色数字金融联盟这样的平台为平行市场提供了合作框架，可以共同开启下一波金融科技创新浪潮。新的全球和区域平台吸收参与者并扩大影响，推进这一进程。

### 政府行动包括：

- *明确政策制定机构和金融监管机构在金融科技领域的角色作用。*监管是必要的，可以尽量减少市场扭曲的行为，保护个人消费者隐私权；但同时还需保持一定灵活性，不能限制创新和数字金融领域的持续发展。

- 了解变革性技术潜在可能造成的意外后果并提前做出规划。从常见的网络安全风险和金融科技发展的监管空白，到潜在的自动化替代劳动力，政府需要更好地了解和管控金融科技和数字金融发展可能造成的负面影响。
- 支持协调和能力建设工作，创建集绿色金融、政策和技术为一体的教育中心。各国政府和国际机构应通过促进知识共享来发展绿色金融人力资本，通过统一的工具、行业特定场景数据、学习平台以及培训，为资产所有者和管理者提供支持。

## 中国的绿色金融发展

*“三年前，如果你问中国的银行业者是否对绿色金融有所了解，他很可能会说‘我从没听说过’。但今天如果你问同样的问题，将很可能得到对方肯定的回答，并会与你进一步讨论具体的绿色金融产品。”*

中国人民银行行长周小川

正如即将发布的“中国绿色金融进展报告”所述，中国在过去几年中，在G20发挥了领导作用，而且将绿色金融作为国内政策重点，加快了绿色金融的发展。2014年，中国人民银行成立了绿色金融工作小组，提出了14条建议，涉及四大主题：信息共享、法律框架、财政激励和制度设计。在这些重大举措之后，中国抓住机会将其环境责任转化为经济资产，提出“十三五”期间每年至少2万亿元人民币（3,200亿美元）绿色投资的目标。

展望未来，“一带一路”倡议为中国输出其绿色金融领域的成功经验提供了重大机遇，可促进发展中国家绿色金融体系的发展和转型。“一带一路”倡议的承诺投资额超过500亿美元，有可能投资于四大洲的至少64个国家，有望大大促进全球发展和减贫，同时也有助于金融体系的绿色转型。中国还计划支持这些国家的碳市场发展，允许其在中国即将启动的全国性碳市场上进行交易。从中国的发展历程中，我们可分享以下经验：

- 建立高层政策承诺和战略政策连贯性。中国在“十三五”规划的国家战略重点明确提出应对严峻的环境挑战和建设生态文明的政策，其中包括2017年国务院批准了《关于构建绿色金融体系的指导意见》，由中国人民银行等七部委联合印发。
- 为银行业制定政策指引。2014年，中国银行业监督管理委员会推出绿色信贷统计制度，在新兴市场首开先河地发布界定绿色贷款指引，有助于银行和市场参与者明确绿色信贷类别。中国银监会还推出了绿色信贷环境效益测算工具。
- 规范绿色金融工具和资产的定义。在2014年中国银监会发布的同一份指导文件中，中国国内绿色银行业资产的定义得到了规范，使银行更容易发行绿色债券或其他绿色银行产品创新，如资产支持证券化。
- 支持地方绿色金融政策的发展。为了实施和扩大国家绿色金融发展，中国于2017年6月在广东、贵州、江西、浙江和新疆5省（区）设立了绿色金融创新试验区，对金融机构支持环境友好型产业提供信贷和专项资金给予激励。

联系方式：

彭博慈善基金会环境项目 Ailun Yang [ailun@bloomberg.org](mailto:ailun@bloomberg.org)  
[www.bloomberg.org](http://www.bloomberg.org)

欧洲银行业联盟执行理事 Sébastien de Brouwer [s.debrouwer@ebf.eu](mailto:s.debrouwer@ebf.eu)

[www.ebf-fbe.eu](http://www.ebf-fbe.eu)

国际金融协会全球资本市场高级主管 Sonja Gibbs [sgibbs@iif.com](mailto:sgibbs@iif.com)

[www.iif.com](http://www.iif.com)

保尔森基金会副主席戴青丽 [dlehr@paulsoninstitute.org](mailto:dlehr@paulsoninstitute.org)

[www.paulsoninstitute.org](http://www.paulsoninstitute.org)

美国证券业与金融市场协会常务董事Peter Matheson [pmatheson@sifma.org](mailto:pmatheson@sifma.org)

[www.sifma.org](http://www.sifma.org)

联合国环境规划署可持续金融体系探寻与规划项目联席主任 谢孟哲 [simon.zadek@unep.org](mailto:simon.zadek@unep.org)

[www.unepinquiry.org](http://www.unepinquiry.org) 和 [www.unep.org/inquiry](http://www.unep.org/inquiry)

本简报表达的意见和观点并不一定反映主办方的官方政策或立场。本简报由联合国环境规划署编制，特别感谢Brandon Kai Yeh、Sébastien de Brouwer、Lisa Fues、Sonja Gibbs、戴青丽、Ailun Yang 和谢孟哲。其他出版物，包括本系列的其他会议简报，可在以下网址下载：[http://unepinquiry.org/?s=&post\\_type=publication](http://unepinquiry.org/?s=&post_type=publication)。