

# 绿色金融发展的生态优势与模式选择

## ——以湖州为例

翟帅 殷宇飞 钱晨绯<sup>1</sup>

(湖州师范学院 商学院, 浙江 湖州 313000)

**【摘要】:** 党的十九大报告指出,绿色金融是助推绿色发展的重要抓手,也是服务实体经济发展的有效手段。浙江湖州作为习近平总书记提出“绿水青山就是金山银山”重要理念的发源地,既是全国首批生态文明建设示范市,又成为首批国家绿色金融改革创新试验区,分析其生态优势与绿色金融“绿色产业基金保障有力、科技金融集聚效应突出、绿色金融服务实体经济效果明显”发展的路径选择,对于绿色金融全面发展有着重要的现实意义,也对其他地市的绿色金融发展有着重要的借鉴意义。

**【关键词】:** 绿色金融 生态优势 路径选择 湖州

**【中图分类号】:** F062.2 **【文献标识码】:** A **【文章编号】:** 1671-4407(2019)06-056-04

习近平总书记在党的十九大报告中指出,要把绿色金融作为推动绿色发展、加快生态文明体制改革、建设美丽中国的重要路径。2017年6月,国务院决定在浙江等5个省区的部分地区试点绿色金融改革创新,浙江湖州入选试点城市。浙江湖州是习近平总书记最早提出“绿水青山就是金山银山”的地方,是全国首批生态文明建设示范市,是美丽乡村的发源地和“生态+”先行地<sup>[1]</sup>。根据《中共中央国务院关于加快推进生态文明建设的意见》和《关于构建绿色金融体系的指导意见》文件精神,要将湖州绿色金融创新试点的经验,形成可推广、可复制性的发展模式。

本文将结合湖州生态文明建设的前期经验,分析湖州的生态优势,研究湖州绿色金融在调结构、转方式,促进生态文明建设、推动绿色经济可持续发展等方面的积极作用,探索建立“绿色产业基金保障有力、科技金融集聚效应突出、绿色金融服务实体经济效果明显”的区域性绿色金融服务体系。

### 1 湖州市绿色金融试点创新的生态优势

绿色金融发展的重要基础是良好的生态优势,湖州正是因为拥有独特的生态建设先行示范优势、良好的生态环境优势、鲜明的绿色经济发展基础、均衡的城乡统筹基础和系统的制度创新,才为绿色金融的发展提供了可以生存、成长和发展的沃土。

#### 1.1 湖州具有独特的先行实践优势

习近平总书记始终心系湖州发展,对湖州践行“两山”理念寄予殷切期望。2005年8月15日,习近平总书记在湖州首次提出

<sup>1</sup>**基金项目:** 国家哲学社会科学特别委托项目“全国生态文明先行示范区建设理论与实践研究:以湖州市为例”(16@ZH005);教育部留学归国人员启动基金项目“中国普惠金融的可持续发展研究:市场、模式、政策”(201531102)

**第一作者简介:** 翟帅(1983—),男,山东枣庄人,博士,副教授,硕士研究生导师,研究方向为生态经济、绿色金融。E-mail: zsranny@zjhu.edu.cn

---

“绿水青山就是金山银山”的科学论断。2006年8月2日,习近平同志在湖州调研南太湖保护开发时再次强调“绿水青山就是金山银山”。2015年2月11日、2016年7月29日,习近平总书记分别叮嘱湖州要“照着绿水青山就是金山银山这条路走下去”“一定要把南太湖建设好”。十余年来,湖州始终坚持这一理念,一张蓝图绘到底、一任接着一任干,既护美绿水青山,又做大金山银山,探索走出了一条生态美、产业兴、百姓富的可持续发展路子,有条件肩负起新时代特殊的政治责任和历史使命,为全国践行“两山”理念提供“湖州典范”。

### 1.2 湖州具有良好的生态环境优势

湖州地处浙江省北部、太湖南岸,市域面积 5820 平方千米,呈现“五山一水四分田”的地貌格局,“山水林田湖草”生态系统完备,境内森林覆盖率为 47.6%,地表水Ⅲ类断面比例为 98.7%,拥有国家级自然保护区 2 个、国家级森林公园 2 个、国家级湿地公园 2 个。多年来,湖州始终坚持系统保护和修复生态环境,获得全国文明城市、国家水生态文明城市、国家生态市、国家生态文明建设示范市、全国绿水青山就是金山银山实践创新基地、国家历史文化名城、国家园林城市、国家环境保护模范城市、国家森林城市、中国优秀旅游城市以及国家首个生态文明先行示范区等各项荣誉,有条件为宁杭生态经济发展起到中间战略支撑作用,为全国经济最发达、人口最密集的长三角地区提供坚实的生态屏障,为美丽中国建设提供“湖州模式”。

### 1.3 湖州具有鲜明的绿色经济优势

湖州不断探索“两山”转化的路径,发挥生态优势,培育绿色动能,走出了一条经济生态化和生态经济化的路子,初步构建了信息经济、高端装备、健康产业、休闲旅游等“4+3+N”的现代产业体系。2005年以来,全市GDP年均增长10.3%,财政总收入和地方财政收入年均增长15.1%和17.2%,2018年三大产业比例为4.8:46.7:48.5,连续四年获得浙江省现代农业示范市称号,2017年成为“中国制造2025”试点示范城市、国家绿色金融改革创新试验区,有条件率先构建起绿色低碳循环发展的经济体系,为全国更多地区实现绿色发展提供“湖州方案”。

### 1.4 湖州具有均衡的城乡统筹优势

湖州是全国城乡差距最小的地区之一。2018年城乡居民收入比为1.71:1。“中国美丽乡村建设”源于湖州,美丽乡村建设标准成为国家标准。农村基础设施和公共服务不断完善,全国义务教育发展基本均衡县(区)实现全覆盖,公共卫生综合发展指数、文化发展指数位居全省前列,连续多年被评为全国最安全、最和谐的城市之一,能够满足城乡居民对美好生活的需求。湖州有条件全面贯彻以人民为中心的思想,为全国建设产业兴旺、生态宜居、乡风文明、治理有效、生活富裕的现代化农业农村提供“湖州样板”。

### 1.5 湖州具有系统的制度创新优势

湖州始终注重制度创新,颁布实施了《湖州市生态文明先行示范区建设条例》等地方性法规,成功创建全国唯一生态文明标准化示范区,制定了《美丽乡村建设指南》等国家和地方标准 20 项,在全国率先开展绿色 GDP 考核,率先完成自然资源资产负债表编制和领导干部自然资源资产离任审计国家试点,初步形成了立法、标准、体制“三位一体”的生态文明制度体系。经过多年的实践探索和集成创新,湖州有条件为在全国进一步开展制度创新综合试验、构建系统完备的制度体系提供“湖州经验”。

## 2 湖州绿色金融试点创新的国外经验借鉴

他山之石可以攻玉,国外从 20 世纪 80 年代开始提出试行的绿色金融经验,是我国探索绿色金融发展的重要借鉴,既为我们总结了一些经验教训,也为我们提供了一定的成功经验。

## 2.1 强化政府政策引导作用

国外绿色金融产品创新和发展的背后均有政府支持和引导的背影,美国政府在 1980 年制定了《超级基金法案》,规定银行等各类金融机构进行项目贷款审批时必须进行项目环境影响评估,向投资者提供环境影响风险报告,并根据环境影响评估结果决定是否给予贷款。日本、欧盟等地区开始学习美国的做法,发展绿色金融。2006 年,日本政策投资银行在原有环境经营评价系统中增加二氧化碳排放量的评分项,达到相应标准的企业可以获得优惠贷款利率<sup>[2]</sup>;2007 年,日本又推出了环境评级贴息贷款业务,对能在 5 年内降低单位产量二氧化碳排放量 5%以上的申请环境治理贷款的企业给予进一步的利率优惠。欧盟坚持污染者付费原则,在 2004 颁布了《欧盟环境责任指令》,不断通过税收政策优惠和政府信用担保促进绿色环保项目发展,另外,充分利用政策性金融工具包括政策性基金、政策性银行等吸引社会资本到绿色经济中<sup>[3]</sup>。比如欧盟规定给予绿色信贷与证券化产品一定比例的税收优惠,德国政府也给予环保类绿色贷款项目一定的利率优惠和贴息。英国为减少温室气体排放、适应气候变化在 2008 年制定了《气候变化法案》,对环保类中小企业节能减排项目投资和新技术开发项目投资给予贴息贷款或免息贷款等利率优惠。

## 2.2 培养公众绿色自觉意识

为了推动绿色金融的可持续发展,培养公众绿色自觉意识的重要性不言而喻。首先要不断提升金融从业者、企业家特别是社会公众对绿色理念的认识。欧盟、日本、澳大利亚等国通过学校教育、新闻宣传、社会舆论等方面培养公民的绿色环保意识,比如德国、日本的学生从小就接受绿色生态和环境保护方面的教育,养成环境保护的良好习惯;新闻媒体积极倡导保护环境,引导绿色消费;此外还鼓励民众参与生态环境保护活动,提高民众环境保护参与度。其次是完善环境保护法律法规,环境污染涉及外部性,需要通过法律去规范调节。日本在不同时期根据环境状况不断制定完善有关环境保护的法律,比如 1967 年制定《公害对策基本法》、1968 年制定《大气污染防治法》、1993 年颁布《环境基本法》、2001 年制定《循环型社会形成基本法》明确国家、地方、企业和公民的权利义务<sup>[4]</sup>。德国从 1972 年第一部环保法颁布至今,已经形成了世界上最完备的环境保护法律体系,比如为加强执法,德国设立环保警察,制止环境污染等违法行为。只有在合理的制度安排中,人们对环境保护和绿色生态自觉意识才能形成并不断提高,生态保护行为才能成为自觉的、自我约束的行动<sup>[5]</sup>。

## 2.3 创新传统商业银行业务

世界上第一家经营环保类信贷业务的生态银行于 1988 年在德国法兰克福成立,标志着绿色金融在全球发展迈出了第一步,此后,全球商业银行开始将绿色金融的理念渗透到其经营和管理中去<sup>[6]</sup>。世界银行下属的国际金融公司(IFC)和荷兰银行于 2002 年 10 月提出了一项适用于行业总成本超过 1000 万美元的新项目融资的企业贷款准则,即赤道原则。这项准则要求金融机构在向一个项目投资时,要对该项目可能对环境和社会的影响进行综合评估,并且利用金融杠杆促进该项目在环境保护与经济效益方面和谐发展<sup>[7]</sup>。赤道原则已经成为国际项目融资的一个新标准,包括花旗、渣打、汇丰在内的 60 余家大型国际金融机构已明确实行赤道原则,项目融资额约占全球融资总额的 85%<sup>[8]</sup>。

国际上各大银行也开始创新自身传统银行业务,比如英国巴克莱银行推出了绿色呼吸卡,在用户购买绿色产品和服务时给予持卡人相应的折扣优惠和较低的贷款利率;对于购买能源密集型产品或服务的持卡人,银行将按照一定比例捐献给世界野生动物基金会。澳大利亚银行向低排量的汽车贷款业务给予利率优惠。花旗银行成立了内部环境与社会政策评估委员会,建立了一系列包含环境与社会问题风险管理、环境政策和流程培训、外部公共和私人事务合作在内的环境管理机制。荷兰银行建立了环境因素分析资料数据库,评估每个行业环境风险的大小,并以此作为评价选择贷款客户和提供风险评估的重要依据。汇丰银行则通过安装太阳能、风力、电力等电气设备、自动化通风系统等实现年均减排 1000 多吨,成为首家实现二氧化碳零排放的国际商业银行<sup>[9]</sup>。

# 3 湖州市绿色金融试点创新的主要做法

---

湖州现以浙江省长三角金融后台基地建设为载体,加强地方金融组织改革创新,摸索现代金融服务公司业态发展方式,完善绿色金融组织保障体系,构建绿色金融服务创新体系,探索绿色项目和企业绿色识别机制和融资对接机制,引导金融加大对绿色产业、绿色企业和绿色项目的支持力度,提高金融资源精准化配置水平。鼓励推进绿色企业上市和并购重组,促进地方经济生态转型发展。加强金融风险防范处置,构建绿色金融生态圈。

### 3.1 市场运作与政府引导相结合

充分发挥市场机制在资源配置中的基础作用,以绿色经济为发展导向,重视生态效益,处理好金融支持绿色发展与自身可持续发展的关系<sup>[10]</sup>。政府部门要引导金融绿色新业态发展,兼顾环境、社会和经济效益,此外还要建立一套绿色金融市场化、专业化的运作模式,既要创新服务,又要降低成本,吸引更多社会资本参与绿色投资。从而形成完整的激励约束机制,推动湖州绿色发展进入良性循环,实现绿色经济得到金融的持续性支持<sup>[11]</sup>。

### 3.2 服务实体与发展金融相结合

在坚持金融服务实体经济的基础上,实现金融、经济与生态建设良性互动和发展。集聚金融资源和要素,完善金融产业生态,促进金融与其他优势产业相互支持、相互渗透、联动发展,以金融改革创新为突破口,探索建立金融支持生态经济发展的新模式。同时,促进金融资本、产业资本、科技资本与人力资本的结合,实现产业发展向科技生态经济转型升级<sup>[12]</sup>。

### 3.3 绿色创新与风险防控相结合

绿色金融创新体现在绿色金融组织体系、产品服务、体制机制等改革创新方面,金融机构不仅要探索碳排放权、排污权等生态权属交易市场建设,还要开发新抵(质)押融资产品、生态信用借贷等绿色金融产品,不断提升绿色金融服务能力。同时,提高绿色金融领域新型风险识别能力对于促进绿色金融创新是十分关键的。因此,要积极稳妥、精准务实推进各项改革试验,强化风险意识,提高绿色金融领域新型风险识别能力。在坚持不发生系统性金融风险的原则下,一方面积极促进绿色金融创新;另一方面进行有效的金融风险防控,防止出现绿色项目杠杆率过高、资本空转和“洗绿”等问题的出现。

### 3.4 促进绿色金融规模总量发展

首先,利用各种条件吸引新兴金融借贷公司,在 2021 年实现入驻金融类企业数量翻倍,同时绿色贷款余额突破 100 亿元。其次,积极扶持有条件的高科技、绿色生态型企业的股份制改造和争取在境内外资本市场实现上市,到 2021 年争取实现 10 家以上的绿色企业上市,确保高科技生态企业能有效利用多元资本市场的力量,做大绿色经济产业。

### 3.5 优化金融结构,促进产业绿色发展转型升级

鼓励发展股权投资、融资租赁和第三方支付等新兴金融产业,提升现代金融业实力,实现现代金融业规模增加值占全区金融业规模增加值比年均 15% 的增长率。并且,不断开发新型绿色金融产品服务地方生态企业发展,到 2019 年实现环境高风险行业环境污染责任险覆盖面 50%,到 2021 年实现全覆盖,并力争绿色金融产品服务投放在期末实现区域企业全覆盖。通过绿色金融服务支持,引导高新科技企业发展、促进传统产业转型升级、促进单位 GDP 能耗逐年递减,在 2021 年实现降幅 25.5%;促进区域生态环境持续好转,天更蓝、水更绿,主要污染物及二氧化碳排放量逐年下降。

## 4 湖州市绿色金融发展的路径

湖州的绿色金融发展以“创新、协调、绿色、开放、共享”的理念为指导,积极促进绿色金融业态健康发展、推进绿色金融

---

服务创新发展、实现绿色产业经济转型升级发展。绿色金融发展的实现路径主要集中在以下几个方面。

#### 4.1 加快金融产品创新

目前湖州当地金融机构相关绿色产品基本以传统业务品种为主,绿色金融发展存在一定的局限性,需要加快金融产品的创新。首先,金融机构可推进绿色证券产品的发行,在发挥市场机制对企业履行环境保护责任监督作用的同时,进行市场导向作用的发挥,使履行环境保护质量评价成为企业上市的重要评估内容。其次,金融机构需要实现绿色债券产品的发行,为绿色产业发展筹集更多低成本、长期限、充足的资金,为环境保护项目解决融资难、融资贵的问题。再者,金融机构应该完善巨灾保险和绿色金融衍生产品,从而利用金融产品加强对自然环境风险的管理,在创造经济效益的同时,产生一定的环保效益。

#### 4.2 积极推进绿色保险工作

目前不论是湖州还是乃至全国,绿色保险工作还未大范围推广,但绿色金融的发展需要同步发展绿色保险。保险机构可以探索在企业中开展环境污染强制责任保险,初期可以从涉及“两高一剩”,高污染、高排放的高环境风险企业着手,逐步推广至环境风险相对较低的企业。保险企业要丰富绿色产品和服务供给,通过绿色保险增信绿色信贷,实行信贷风险分担补偿机制。与此同时,政府应鼓励保险机构持续发展其他相关的绿色保险。

#### 4.3 实施绿色信贷政策

绿色信贷是绿色金融的重要组成部分,实施绿色信贷政策,能够为绿色产业、低碳经济、循环经济的发展提供有效的支持。金融机构可制定差异化的绿色信贷政策,一方面通过降低经济资本占用指标、信贷规模优先、贷款利率优惠等手段加大对节能环保项目的支持力度;另一方面控制对产能过剩行业 and 环境污染产业的授信,抑制环境污染项目的建设。此外,将环境因素纳入风险评估和贷款评审程序中,尤其要高度关注存在重大环境和社会风险客户的情况,做好防控管理措施。

#### 4.4 加大绿色金融财政支持

目前湖州还未大力推广对绿色金融的财政补贴、绿色产业的政策支持等,政府可以出台对绿色金融的鼓励性政策,以借助财政杠杆效应推动绿色金融体系构建。可以建立绿色信贷贴息制度和担保制度,通过财政资金杠杆,放大银行的投入比例;再者可以成立区域性的绿色经济和绿色产业发展基金,引导更多社会资源投入到绿色金融领域;同时可以探索设立绿色金融风险补偿基金,由政府、金融机构和客户三方共担风险;实施绿色产业补贴措施也是尤为重要的一项举措,财政可每年安排一定数额资金,对绿色企业及绿色项目给予一定补助。

#### 4.5 共享相关部门信息

绿色金融发展离不开政府支持,也需要当地各相关部门的密切配合。对于绿色金融体系的相关部门,如环保部门、金融机构、国土部门和发展改革等相关部门之间应该加强合作,做到信息共享,加强统筹协调,健全统筹方式,通过联席会议、信息平台和企业征信系统等方式,细化环境污染责任保险工作指南,积极为绿色金融发展做出贡献。在相关人才培养方面,应当加大力度,由政府主导,与各类高校联合,开展形式多样的人才塑造模式探索;在湖高校和科研院所应当将绿色金融课程纳入实际的教学体系中。

## 5 结语

发展绿色金融,就要坚定不移地践行“绿水青山就是金山银山”的重要理念,依据建设国家绿色金融改革创新试验区的部署要求,充分发挥地区的产业、区位、资源和生态优势,以绿色产业和绿色金融技术创新发展为主线,以完善政策体系及平台载体为

---

抓手,以金融服务实体经济为导向,构建具有区域特色的绿色金融组织体系,优化绿色金融发展环境,着力促进“金融、产业、科技”互促融合发展,探索国家绿色金融改革创新试验区建设的湖州模式,为推动绿色金融的全面试点形成可推广、可复制的经验。

#### 参考文献:

- [1] 翟帅,周建华. “绿水青山就是金山银山”的实践成效评价研究[J]. 湖州师范学院学报, 2017(9):6-13.
- [2] 王玉婧,江航翔. 以绿色金融助推低碳产业发展的路径分析[J]. 武汉金融, 2017(4):54-56.
- [3] 周兴云,刘金石. 我国区域绿色金融发展的举措、问题与对策——基于省级政策分析的视角[J]. 农村经济, 2016(1):103-107.
- [4] 俞岚. 绿色金融发展与创新研究[J]. 经济问题, 2016(1):78-81.
- [5] 杨帆,邵超峰,鞠美庭. 我国绿色金融发展面临的机遇、挑战与对策分析[J]. 生态经济, 2015(11):85-87, 113.
- [6] 王军华. 论金融业的“绿色革命”[J]. 生态经济, 2000(10):45-48.
- [7] 侯亚景,罗玉辉. 我国“绿色金融”发展:国际经验与政策建议[J]. 经济问题探索, 2016(9):7-10.
- [8] 翁智雄,葛察忠,段显明,等. 国内外绿色金融产品对比研究[J]. 中国人口·资源与环境, 2015(6):17-22.
- [9] 胡鞍钢,周绍杰. 绿色发展:功能界定、机制分析与发展战略[J]. 中国人口·资源与环境, 2014(1):14-20.
- [10] 杨熠,李余晓璐,沈洪涛. 绿色金融政策、公司治理与企业环境信息披露——以502家重污染行业上市公司为例[J]. 财贸研究, 2011(5):131-139.
- [11] Lam P T I, Law A O K. Crowdfunding for renewable and sustainable energy projects: An exploratory case study approach[J]. Renewable and Sustainable Energy Reviews, 2016, 60: 11-20.
- [12] 田川. 绿色金融:架起经济与环境互通的重要桥梁[N]. 社会科学报, 2016-11-03(001).