

通讯 第 22 期

政策动向

1. 中国经济学家强调政府在执行绿色信贷中的作用
2. 首只人民币绿色债券发行
3. 银监会鼓励绿色信贷
4. 中国对外直接投资审批程序的新要求

中国金融部门的可持续性

5. 高污染行业贷款整体减少
6. 中资银行及各省加强绿色信贷举措
7. 控制污染的全国信用体系
8. 银监会发布绿色信贷统计政策

公民社会活动

9. 厄瓜多尔活动人士挑战中国融资项目
10. 中国民间组织发声关注世界银行保障弱化

可持续性方面的国际合作与进展

11. 金砖国家开发银行总部设在上海
12. 中国银行和瑞典出口信贷公司同意为绿色项目融资
13. 乍得起诉中石油违反环境法规

中国可持续金融通讯 第 22 期

政策动向

1. 中国经济学家强调政府在执行绿色信贷中的作用

中国人民银行的经济学家马骏认为，[政府应建立政策体系](#)引导绿色项目投资。他描述了中国金融体系如何过度向污染行业提供资金，而环保行业却面临资金短缺问题。中国银河证券的首席经济学家认为，政府应制定绿色金融法规，以便更好地控制环境问题。由于绿色企业和项目具有较高风险，他主张强化政府政策，以促进绿色经济增长。中国投资有限责任公司前总裁高西庆亦呼吁[加强政府监督](#)，推动中国金融部门转绿。他认为中国将通过政府干预化石燃料污染控制而非依靠资本市场获得更多收益。

2. 首只人民币绿色债券发行

国际金融公司发行的首只以人民币计价的[绿色债券](#)6月在伦敦证券交易所发行。这只三年期债券的收益率为2%，是通过多边机构针对离岸人民币市场发行的首只债券，由汇丰银行担任主承销商。运用该债券募集资金的标准包括西塞罗（Cicero，附属于奥斯陆大学的一个研究中心）认证。该债券目前只能通过离岸人民币认购。国际金融公司已作出安排，确保募集的资金可用于中国的项目。

在中国国内，风电企业中广核发行了[10亿元债券](#)，用于推动内蒙古、广东、新疆和甘肃的风电开发。该债券利率与中国核证减排量挂钩，因此也被称为“碳债券”，是中国国内发行的[首只绿色债券](#)。上海浦东发展银行和中国国家开发银行是该债券的主承销商。中国人民银行新任首席经济学家马骏亦表示，应当[在中国建立更广范的绿色债券市场](#)。

绿色债券代表着支持绿色项目的充满活力的新途径，然而，如何评判绿色债券尚无统一标准。因此，诸如涉及化石燃料之类的“脏”项目亦可能获得绿色债券募集的资金 [\[1\]](#)。

3. 银监会鼓励绿色信贷举措

银监会继续推动绿色信贷。银监会统计部副主任叶燕斐表示，该会将探索“[环保贷款资产证券化](#)”，力图加大对绿色信贷的支持。他还呼吁[增强监管力度](#)以改善信息披露、建立绿色信贷激励机制，完善涉及环境和社会风险贷款的监管与合规。最近，环保部与金融部门协作推出了针对小企业环保融资的[试点计划](#)，由银行、政府和投资机构共同出资，为小企业的绿色项目提供贷款。

4. 中国对外直接投资审批程序的新要求

随着中国海外投资近十年不断膨胀，中国政府制定了[新的审批和监管办法](#)，简化海外直接投资手续。此举旨在适应不断增长的境外投资需求，方便中国企业进入海外市场。新办法[下放审批权限](#)，改由地方发改委负责3亿美元以下境外投资的备案。依据国家外汇管理局新公布的“[境外投资项目核准和备案管理办法](#)”，投资额20亿美元及以上并涉及敏感国家和地区、敏感行业的境外投资项目，由国务院核准。投资额10亿美元及以上的境外投资项目，由国家发改委核准。涉及敏感国家和地区、敏感行业的境外投资项目不分限额，由国家发改委核准。中央管理的国有企业或地方企业投资额在3亿到10亿之间的项目亦必须由国家发改委或省级政府主管部门备案。该办法规定，项目申请报告主要包括项目名称、投资主体情况、项目必要性分析、背景及投资环境情况、项目实施内容、投融

资方案、风险分析等内容，还应当附上公司董事会决议、资产和投资者资信情况文件、银行出具的融资意向书以及各方签署的框架协议等附件。目前尚不清楚该新办法是否顾及环境和社会风险。

中国金融部门的可持续性

5. 高污染行业贷款总体减少

据中国银行业协会数据，2013 年，[中国高污染、高耗能产业贷款减少了 24.8%](#)。中国银行业协会发布的报告介绍了银行业对水泥、电解铝和平板玻璃行业的强硬准入要求和项目评估机制。报告指出，截至 2013 年底，节能环保贷款余额为 16,045 亿元人民币，共支持了 14,403 个环保项目。

6. 中资银行及各省加强绿色信贷举措

地方政府和环保部门实施了旨在加强绿色信贷的[几个试点项目](#)。在贵州省，中国金融机构批准了提供给 673 个节能环保项目的 984.3 亿元人民币贷款。在山东省和海南省，环保部推出了试点计划，让本地银行、政府和投资机构提供优惠贷款，鼓励小企业实施环保项目。[福建省银监局](#)发布了“银行业绿色信贷指导意见”，要求商业银行优先考虑节能环保项目及服务贷款。

地方银行亦鼓励绿色信贷。截至 2013 年底，[华夏银行](#)共发放了 346.6 亿元人民币绿色贷款。[交通银行深圳分行](#)为小型环保企业客户提供了大约 3 亿美元贷款。[江苏银行泰州分行](#)授信 6,762 万元，支持环保产业以及垃圾处理、污染防治和资源循环利用项目。

在国家层面，绿色信贷仍是长期工作重点。中国工商银行称，截至 2013 年底，该行已[发放逾 6,000 亿元人民币贷款支持绿色项目](#)。

7. 控制污染的全国信用体系

环保部正协同其他部门建立[全国性的信用体系](#)，以激励污染治理和惩戒环保表现欠佳的企业。预计惩罚性措施将包括旅行禁令和拒绝贷款。该体系将企业的污染控制表现评定为四个等级。

该等级有望成为企业申请贷款、行政许可或其他有关证件时的关键考量标准。中国专家预计，虽然信用体系可以很好地控制污染，但由于难以收集企业生产、污染和安全措施的相关信息，若要成为国家制度，仍将面临严峻挑战。该体系已在省和地区层面实施，并取得了一定成效。在江苏省，该体系于 2013 年开始实施，目前覆盖逾 20,000 家企业。信用体系的关键因素之一是监督，中国专家甚至建议使用无人机来进行监察。中国政府试图加强对污染产业的监管，同时考虑建立国家层面的[环境和资源法庭](#)来审理复杂的环境纠纷，解决日益严重的污染问题。

8. 绿色信贷统计表发布

2014 年 5 月，银监会印发《[关于报送绿色信贷统计表的通知](#)》，要求银行业金融机构准确、及时、完整地按照“绿色信贷统计表”报送数据，全面准确反映银行业金融机构绿色信贷实施成效。截至 2013 年底，[国内 21 家主要银行机构](#)绿色信贷余额达 5.2 万亿元。

公民社会活动

9. 厄瓜多尔活动人士挑战中国融资项目

中资银行尚未就厄瓜多尔活动人士关于[有争议的中国融资铜矿](#)项目的环境和社会影响的质询作出回应。今年早些时候，活动人士致信 6 家涉入该项目的中资银行，请求融资人按照[绿色信贷指引](#)规定，要求其贷款客户铜陵有色执行环境和社会标准并遵循国际惯例，但未收到任何一家银行的回应。随着中国对厄瓜多尔投资项目的环境影响日益受到重视，该铜矿已成为关注的焦点。厄瓜多尔团体对中国的绿色金融政策表示赞赏，但尚无证据表明该政策得到执行。中国投资厄瓜多尔的另一个炼油厂项目更加剧了厄方的顾虑，他们怀疑中资银行和公司是否知悉其依据中厄两国法律和政策需承担的环境和社会责任。中国工商银行已承诺提供 [90 亿美元](#) 兴建该炼油厂，其计划加工的原油产自委内瑞拉和极具争议的[亚苏尼（Yasuni）石油区块](#)。

10. 中国民间组织发声关注世界银行保障弱化

鉴于世界银行的安全保障新草案弱化了环境和安全保障，中国非政府组织绿色流域和创绿中心[发声表示了异议](#)。非政府组织就此议题致信中国驻世行副执行董事韩斌，并敦促他与世行管理团队商讨。信中指出，世行弱化保障有违中国的环境政策和法律，并建议不要做倾向客户自我报告的任何变化。此信[英语译文](#)可在此找到。

可持续性方面的国际合作与进展

11. 金砖国家开发银行总部设在上海

7 月，金砖国家领导人证实，期待多时的[金砖国家开发银行](#)总部将设在上海。该银行的初始资本为 500 亿美元，由成员国共同出资，并将建立 1,000 亿美元应急储备基金。金砖五国领导人强调了新兴市场经济体之间的互利融资需求，其中涉及的环境和社会保障问题预计将受到重点关注。今年早些时候，金砖国家的环境部长在肯尼亚举行了非正式会晤，以增加

[在环境问题上合作](#)的共识。据媒体报道，“从表面上来看，这应该是相当环保的举措，因为银行要求在新兴和发展中经济体‘调集资源用于基础设施和可持续发展项目’”。然而，民间社会团体敦促金砖国家开发银行应当切实采取可持续性措施，从而实现真正的“[南南](#)”合作。

12. 中国银行和瑞典出口信贷公司同意为绿色项目融资

中国银行和瑞典出口信贷公司（SEK）签署融资协议，为从瑞典进口环保设备的中国企业提供[出口买方信贷](#)支持。此笔交易总额为 [1 亿欧元](#)，是中瑞两国间仅限于绿色项目的首笔交易。

13. 乍得起诉中石油违反环境法规

本月早些时候，乍得政府决定对中石油在库达瓦（Koudalwa）地区非法倾倒原油[提起诉讼](#)。仲裁将在巴黎国际仲裁法庭进行。乍得政府称，中石油因破坏环境欠下 12 亿美元赔偿金。由于中石油违反环保法规并危及公众安全，乍得政府提交诉讼前还在恩贾梅纳（N'Djamena）对其采取了法律行动。

自 2009 年起，中石油获得了乍得数个石油区块的勘探许可证。经过数周协商，乍得政府和中石油未能达成协议，导致先前发放给中石油的 5 个许可证被取消。

[1]

[Articles\Gr Bond Brief, FoE US, IR, BT.pdf](#)