# 绿色银行评价基础及未来绿色信贷发展重点

■ 中国首席经济学家论坛理事、兴业银行首席经济学家 鲁政委

近期,在原中国银监会的指导下,中国银行业协会公布了《中国银行业绿色银行评价实施方案(试行)》(以下简称"实施方案"),根据规定,各家银行自评价报告材料提交后,银监会将把材料转发中国银行业协会。中国银行业协会组织绿色银行评价工作组开展评价复核,提出初步评价结论,并报经绿色银行评价专家组审核确定。实施方案的出台,预示着中国绿色银行评价的开启,如何评价各家银行绿色金融的实践、措施和成果,将有了统一的规范和标准。预计第一次绿色银行评价工作将于年内开展。

绿色银行评价结果的应用意义重大。根据实施方案,评价结果将提交中国银监会用于银行业非现场监管、监管评级等参考使用,提交联合发布《关于构建绿色金融体系的指导意见》的七部委作为相关工作开展的依据和参考。可以预见,评价结果一方面会纳入到银监会对银行的监管评级体系中,另一方面也有利于人民银行将银行的绿色信贷纳入MPA等其他监管体系中。未来,对地方和区域性中小银行展开评价后,也有利于地方将评价结果应用到地方出台的绿色信贷激励约束政策中。

实施方案规定了绿色银行的评价范围: 先期为开展原银监会年度绿色信贷业务自评价工作的开发性金融机构、各政策性银行、国有大型银行、股份制商业银行、邮储银行,共计21家主要的全国性银行;在21家银行评价的基础上,以后将逐步扩展到中小商业银行。

#### 一、开展绿色银行评价的基础及 评价逻辑

当前开展的绿色银行评价工作,有着坚实的政策基础。实施方案的重要基础,是以《绿色信贷指引》为核心、以绿色信贷统计制度和绿色信贷实施情况关键评价指标为两大基石的中国绿色信贷框架制度体系;其中更为直接的基础,是绿色信贷实施情况关键评价指标——各银行绿色信贷关键评价指标的结果直接决定了该行最终绿色评价级别的高低

两个文件完整定义了绿色信贷关键评价 指标的内容:2014年,原银监会下发《绿色信 贷实施情况关键评价指标》(以下简称"绿色 信贷 KPI"),以及 2015 年原银监会下发《中国 银监会办公厅关于下发绿色信贷实施情况自 评价两个模板的通知》(以下简称"模板通 知")。绿色信贷 KPI 主要围绕绿色信贷的三 大支柱来开展对银行的绿色信贷评价: 一是 支持绿色、低碳、循环经济;二是加强环境和 社会风险管理; 三是提升自身环境和社会表 现,设计了定性指标和定量指标。为了便于评 价的可操作性, 银监会又将 KPI 指标进一步 细化,制定了模板通知,包括详细的"绿色信 贷实施情况自评价报告模板"和"绿色信贷实 施情况关键指标填报模板"。各家银行绿色信 贷自评价报告和关键指标评价(定性评价和



标,17个定量指标),涉及300多个细分指标, 是一项非常系统性、全面的评价工作。此项工 作要求严格,原银监会要求每个指标进行评 价的时候,均需要提供支持证据,支持证据类 型要求是银行的文件、规章制度、报告、会议 纪要等。

银监会在 2015-2017 年先后三次开展了 全国主要 21 家银行的绿色信贷自评价工作。 完善、严格的评价机制和连续三年绿色信贷 自评价的实际经验成为了银行业协会开展绿 色银行评价的坚实基础。

开展绿色评价的主要逻辑: 在绿色信贷 KPI 指标基础上分设不同权重。此次的绿色 评价将绿色信贷 KPI 的各项指标设置不同的 权重,对指标的不同结果又设置了不同的分数,根据最终修正的自评价结果进行评价,进而形成某银行的整体绿色评价的分数。评价结果按照评分结果分为四级,分别为绿色银行业务开展优秀单位、绿色银行业务开展良好单位、绿色银行业务开展合格单位和绿色银行业务开展一般单位。

## 二、开展绿色银行评价的三大意义

绿色银行评价是中国构建绿色金融体系 重要的一部分。在七部委发布的《关于构建绿 色金融体系的指导意见》中,非常明确地部署 了"推动银行业自律组织逐步建立银行绿色 评价机制。"此次发布绿色银行评价实施方案 是对指导意见的具体落实,按照指导意见的 要求,实施方案明确了评价指标设计、评价工 作的组织流程及评价结果的合理运用,并会 对主要银行先行开展绿色信贷业绩评价,在 取得经验的基础上,逐渐将绿色银行评价范 围扩大至中小商业银行。

**绿色银行评价有助于促进中国银行业绿色信贷的健康、稳步发展**。目前,中国在社会融资规模总量中,银行信贷还占据着主要的

比重。因此调动中国银行业发展绿色信贷,显 得尤为重要。一方面,绿色信贷作为我国绿色 金融的重要组成部分,是我国绿色金融中起 步最早、规模最大、发展最成熟的部分。原中 国银监会这些年来已经建立了以《绿色信贷 指引》为核心,以绿色信贷统计制度和考核评 价机制为两大基石的绿色信贷政策体系,对 中国银行业金融机构开展绿色信贷进行了有 效的规范;但目前绿色信贷由于缺乏有效的 激励约束机制,银行开展绿色信贷的动力和 积极性还存在不足,只有将绿色金融作为重 要领域的部分银行有所重视。绿色银行评价 实施方案的出台,可以形成对银行开展绿色 信贷的有效激励,通过绿色银行评价机制引 导金融机构积极开展绿色金融业务, 做好环 境风险管理,提高自身绿色表现,从而有效促 进中国的银行业绿色信贷的健康、稳步发展。

绿色银行评价为地方开展当地绿色银行 **评价提供重要参考**。目前,除了国家出台了 《关于印发浙江、广东、新疆、贵州、江西建设 绿色金融改革创新试验区总体方案的通知》 之外,北京、重庆、青海、甘肃、福建、湖北、贵 州等地纷纷出台了本地的绿色金融实施方案 或指导意见。在这些地方的绿色金融政策中, 银行的绿色信贷都是其最重要的关注点之 一, 很多地方都制定了针对绿色信贷的约束 激励机制,包括:要求银行报送绿色金融年度 工作开展情况及绿色信贷情况,建立银行绿 色评价机制及评价结果合理运用。此次银行 业协会出台的实施方案, 为地方开展对当地 银行机构的绿色评价工作以及对评价结果进 行合理运用提供了重要的参考。各地方监管 部门可以在借鉴此评价办法的基础上,结合 地方绿色信贷状况和银行情况,制定当地的 绿色银行评价办法。通过将每年的绿色银行 评价结果,与当地制定的很多激励政策相结 合,如财政贴息、挂钩财政存款奖励、风险分 促进地方绿色金融的稳步发展。

#### 三、从绿色银行评价看绿色信贷 的未来工作重点

根据此实施方案,对绿色信贷 KPI 指标设置了不同权重,权重的高低,直接说明了监管机构认为当前和未来一段时间内金融机构在绿色信贷方面需要做好哪些重点工作,必将引导银行在绿色信贷具体工作中将这些指标涉及的领域确定为未来的发展重点。

根据实施中的评价方案规定, 定性指标 100分,定量指标作为加分项,最多加5分。其 中一级指标的权重分别为:组织管理(30%)、 政策制度及能力建设(25%)、流程管理 (25%)、内控管理与信息披露(15%)、监督检 查(5%)。一级指标下有多个二级指标组成, 二级指标权重最大的分别为:董事会职责(12 分,12%)、高级管理层职责(10分,10%)、归 口管理(8分,8%)、制定政策(8分,8%),此4 项二级指标占到 19 个二级指标的权重达到 38%,其他二级指标权重依次设置为5%、3%、 2%,1%。权重的不同,充分说明了监管机构希 望引导银行在发展绿色信贷中, 充分重视董 事会职责、高级管理层职责,以及银行将绿色 信贷进行归口管理,并制定相应绿色信贷政 策,这四个方面必将成为银行绿色信贷未来 发展的重点工作领域。

董事会和高级管理层需要高度重视绿色 信贷。董事会和高级管理层高度重视是绿色 信贷推进最为重要的方面。因此评价方案中 将这两个二级指标设置了最高的权重, 加起 来高达 22%。银行若想有效做好绿色信贷工 作,需要银行机构董事会或理事会确定绿色 信贷发展战略,审批高级管理层制定的绿色 信贷目标和提交的绿色信贷报告,监督、评估 本机构绿色信贷发展战略执行情况。银行机 构高级管理层根据董事会或理事会的决定, 制定绿色信贷目标,建立机制和流程,明确职 责和权限。如绿色金融领域的引领者花旗银 行制定了到 2023 年,向绿色项目提供 1000 亿美元的绿色投融资计划,国内绿色金融的 先行者兴业银行制定了到 2020年,绿色金融 融资余额达到 10000 亿的目标。

建立绿色信贷组织构架。绿色信贷 KPI 指标中要求银行机构高级管理层应明确一名高管人员及牵头管理部门,配备相应资源,组织开展并归口管理绿色信贷各项工作,总行设置绿色信贷牵头管理部门,分行设置区域绿色信贷牵头管理部门。如目前部分商业银行在总行设立了绿色金融部/绿色金融中心,牵头全行的绿色信贷管理,其分行也是设置了区域的绿色金融职能部门。并建议必要时可设立跨部门的绿色信贷委员会,协调相关工作。如兴业银行 2009 年首家在总行设立了绿色金融专营结构,后升级为总行一级部门绿色金融部,分行也设置了绿色金融部,形成了较为完整的绿色信贷组织架构。

建立绿色信贷激励约束机制。在激励机制方面,银行要为发展绿色信贷配置业务资源(加风险资产,信贷规模,经济资本占用,内

部资金转移定价等)、财务资源(绩效奖励、专门的营销费用配置等)和人力资源(建立绿色金融业务团队进行绿色金融产品创新与营销、环境和社会风险管理团队牵头全行的环境和社会风险管理政策与制度,提高自身表现的团队关注银行自身的绿色表现)。在约束机制方面,制定了中长期的绿色信贷指标和年度的绿色信贷指标后,可以将这些绿色信贷指标分解到分行,成为对分行总体 KPI 考核的重要指标,并与分行高级管理人员的绩效挂钩。

不断完善绿色金融各项政策。一是完善绿色信贷业务的重点方向和重点领域的相关政策。花旗银行千亿的绿色融资计划中,确定了可再生能源、能源效率、绿色建筑、清洁水与水资源保护、可持续交通、清洁技术等六大重点领域,国内的银行可以根据国家和地方的产业结构、未来方向以及自身的客户结构,面向全行发布专门的《年度绿色金融(信贷)行业指引》,包括年度内重点支持的绿色金融领域的重点行业、重点项目,以及相关客户和项目的准入标准和风险管理。

二是完善环境和社会风险管理方面的政策和制度。花旗银行的环境和社会风险政策覆盖了该行所有业务;汇丰银行按照赤道原则的要求进行环境和社会风险管理;兴业银行作为中国首家赤道银行,参考赤道原则建立起了较为完善的环境和社会风险管理体系。建议国内银行可以参照银监会《绿色信贷指引》或是《赤道原则》,制定银行环境和社会风险管理政策、制度,按照客户维度或是项目维度,根据其对环境和社会的影响大小的不同进行分类管理,同时将环境和社会风险管理的内容贯穿到尽职调查、合规审查、授信审批、合同管理、资金拨付等全业务流程中。

三是完善履行社会责任、提升银行环境和社会表现的政策和制度。汇丰银行,通过自身碳足迹的日常管理,成为全球首家实现碳中和的大型银行,并制定了到2030年底前实现100%使用可再生能源电力的目标等一系列体现社会责任的目标和措施;花旗银行也制定了包括全球33%的物业取得LEED认证(绿色建筑认证),温室气体排放量减少35%等一系列的量化目标。建议国内银行的绿色表现除了一些绿色办公、绿色公益的活动外,制定一些明确的量化目标和有效措施。

四是强化绿色金融配套扶持政策, 切实提升银行机构积极性。除了银行内部需要完善相关政策和制度外,监管机构的支持和引导同样至关重要。绿色金融以支持绿色发展转型为目标,因而能够带来环境改善、资源节约等公共效益,但外部性内部化的困难导致市场主体发展动力不足。目前,国内推动绿色金融发展的手段依然以财税干预等为主,较难形成市场内在可持续的发展动力。探索对绿色金融的定向降准、降低绿色融资的风险资本占用,以及提升绿色债权的受偿序列,有助于提升绿色资产的吸引力,激发银行机构自身发展绿色金融的积极性。

## 内蒙古新金融研究院与中国首席经济学家论坛研究院战略签约

日前,为协助内蒙古地方各级政府,更好地为地方实体经济服务,培养具有现代金融理念的本地企业家,本着优势互补、资源共享、合作共赢的原则,内蒙古新金融研究院携内蒙古金融行业协会、内蒙古金融网与中国首席经济学家论坛研究院携中国首席经济学家论坛、中国首席经济学家论坛俱乐部在出席第五届内蒙古互联网金融大会 200 多名专家学者、金融家、企业家、

媒体代表的见证下,共同签署战略合作框架协议,内蒙古新金融研究院正式成为中国首席经济学家论坛研究院在内蒙古的战略合作伙伴。

内蒙古新金融研究院与中国首席经济学家论坛研究院的战略合作,正是顺应市场经济发展的需要。此举标志着中国首席经济学家论坛研究院将与内蒙古新金融研究院,本着优势互补、资源共享、合作共赢的原则,充

分挖掘各自资源优势,携手为双方客户提供 全方位、差异化、专业化的金融产品及服务, 期待双方共同努力,在更加广阔的合作平台 实现互惠共赢。

中国首席经济学家论坛研究院副秘书长 张建平谈到,下一步希望以双方共同拥有的 专家学者群及庞大客户群体为切入点,以本 次战略合作的签署为新起点,共同夯实双方 的合作基础、拓展双方的合作领域、深化双方

的合作内涵,最终实现双方共赢。依托内蒙古新金融研究院及内蒙古金融网先进的互联网技术,加强双方在区域内蒙古金融高端会议、培训交流、获客引流、金融科技等业务领域的深度务实合作,不断聚焦创新,开启合作新篇音。

内蒙古金融网创始人、内蒙古新金融研究院院长张学跚先生表示,希望在未来借助双方的优势,全面深化战略合作,充分发挥各

自资源和业务优势,促进双方的业务发展和 产品延伸,不断探索创新金融方面的合作,提 升合作价值,共同推动内蒙古市场经济健康 有序发展。

根据协议,双方将深度合作,在经营模式、技术研发、市场开拓、用户服务等领域强强联合,为内蒙古客户提供更快、更好、更全面的产品和服务,促进双方业务发展和共赢。 (宗和)

## 让·梯若尔的《公共利益经济学》

■ 新经济思维研究所研究员 高旸

我们需要的不是摒弃经济学,而是更好 地让经济学帮助充实公共讨论、引导政策制 完

如果说丹尼·罗德里克的《经济学规则》 (Economics Rules)让读者对经济学科"窥见一斑",那么 2014 年诺贝尔经济学奖得主让·梯若尔的《公共利益经济学》(Economicsfor the Common Good)一书则着实能够让人"观其全豹"。这部长篇巨著,不仅详细介绍了经济学研究的问题和方法,而且在当下怀疑和抵触专家的时代,为世人传达了明确的信息——经济学虽然是一门不算精确的科学,但在改进人类社会福利方面蕴含着无穷潜力。

让·梯若尔客观公正地看待自己的学科——不过分兜售其好处,也不故意掩饰其局限。阅读《公共利益经济学》,外行可以了解这门神秘的学科,内行则可以从纷繁复杂的学术讨论中脱离出来,重新认识经济学的本质。

## 解释经济学

"认识经济学既繁复又简单",梯若尔开 篇如是说。繁复是因为情绪和理智常常同时 左右人对世界的判断,脑海中的第一反应往往是有悖真实的,这就需要经济学帮助我们观察和理解人类生活;简单是因为了解经济学并不需要高学历或高智商,好奇心和对学科结构的基本认识就足以让我们走进这门学科。《公共利益经济学》正是这样一本引导我们认识经济学结构的书。

市场是分配稀缺资源的一种方法,通过价格机制,市场配置可以做到物尽其用,提高经济效率。中国经济的腾飞,很大程度上得益于扩大市场在经济活动中发挥的作用。同时,梯若尔也提醒读者,市场并不是唯一分配稀缺资源的方法。一方面,市场有"道德边界"(morallimit),有的资源关乎人的尊严,不适合拿来交易;另一方面,还存在其他非价格机制来分配资源。

梯若尔认为,市场乱象不是否认市场的借口,而是改进市场的原因。对于宣称市场破坏传统社会关系、导致社会物欲横流的人,梯若尔也用事实说明,传统社会的纽带和信任是市场形成的先决条件。

畅游经济学

经济学研究什么?它有什么用?经济学是科学吗?数学在经济学中扮演什么角色?心理学、社会学、法律和经济学有什么关系?这些问题梯若尔都一一做了回答。他通过对经济学研究过程、研究方法、研究人员的日常生活,以及变化中的经济学的阐述,为读者展示了一个客观、全面、真实的经济学科。

经济学家研究的话题和经济生活关系密切,他们以做学术研究为主,但时常也为公司提供咨询。经济学是一门科学,它的模型假设清晰,因果推断缜密,结论可以被验证;但它又不是一门如天文学那样精确的科学。与此同时,在梯若尔看来,经济学研究大量使用数学也是必要的,数学的使用让经济学研究成为可能,也让经济学家之间能够利用这门精确语言沟通交流。

## 驾驭经济学

梯若尔在《公共利益经济学》中写到自己对当前人类社会公共利益方面存在的几大挑战的看法。全书的后半部分即是作者关于应对气候挑战、劳动市场挑战、金融挑

战、数字经济挑战等问题的解读。例如,梯若尔通过分析法国劳动力市场,阐述了经济政策在降低失业率、创造就业方面的作用。相比其他欧洲北部国家(德国、荷兰、斯堪的那维亚半岛国家等),法国失业率高出很多,尤其是青年和近退休年龄人群,历届政府都未能改变劳动力市场状况。由于劳动市场分化严重,一方面是受保护的职业,公司终止合同需要支付高额遣散费;另一方面是不定期的零散工作,大部分岗位无法招到最合适的员工,导致效率流失,工作积极性低下。梯若尔给出的答案是:增强劳动合同灵活性,重点保护职员、而不是职位,同时减轻企业在招聘和遣散中的财税负担。

研究市场监管的梯若尔也对当前数字平台对传统产业的冲击做了分析。从平台市场在现代经济中的本质(商业模式、垄断可能、监管方法)出发,基于数字平台已经无处不在的事实,认识到它们对消费者的好处。同时,他从公平竞争、历史遗留原因和应对方法等方面提出了处理新经济和旧经济矛盾的良方。在数据安全方面,梯若尔呼吁监管者冷静

分析平台企业在收集和处理数据方面具体扮演的角色,并进一步探讨是否就数据收费;而在征税问题上,梯若尔揭示了现代企业转移支付的"花招",并呼吁各国就避免税收竞争达成协议,通过对电子商务征收增值税来保护税基。

通读全书,读者不仅受益于梯若尔对经济现象本质的解释,还能感受到他从经济理论角度简化问题的智慧。从金融危机到欧元区的未来,从行业监管到保险市场运转,《公共利益经济学》在经济问题上可谓包罗万象。

2008年金融危机以来,很多人认为经济学面临前所未有的危机。繁琐的数学公式、机械的研究方法、不切实际的条件、过度理想的假设都让学科饱受诟病。梯若尔的《公共利益经济学》则使用极其通俗的语言向读者介绍经济学、探讨经济问题。贯穿全书的一条信息是,经济学家有义务搭建好学界和公众之间交流的桥梁,面对当今世界的挑战,我们需要的不是摒弃经济学,而是更好地让经济学帮助充实公共讨论、引导政策制定,真正让它发挥经世济民的作用。