



打造中国杰出绿色银行



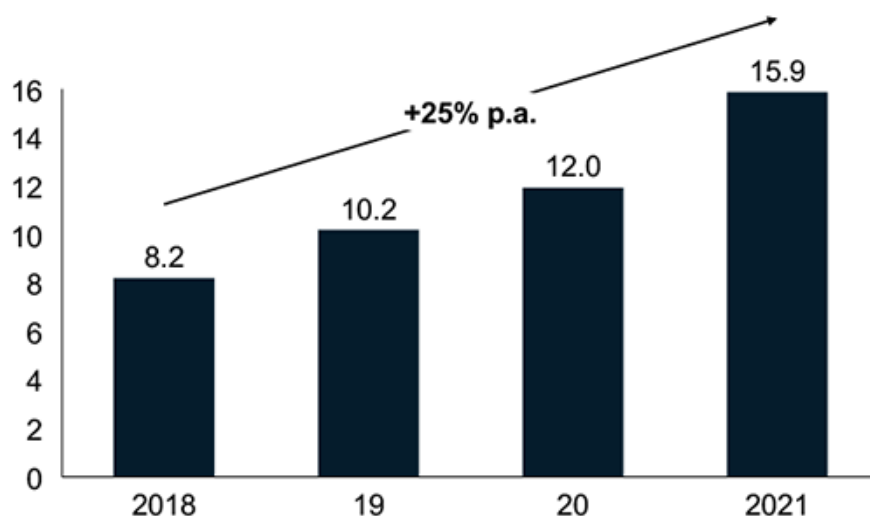


作者：曲向军、周宁人、郑文才、周洪、章淑蓉、和秦瑞诗

可持续发展是全球热议的话题，作为《京都议定书》和《巴黎协定》的缔约国之一，中国政府已确定在 2030 年前实现碳达峰、2060 年前实现碳中和，同时出台一系列绿色金融扶持政策。银保监会近日发布《银行业保险业绿色金融指引》，对各政策性银行、大型银行、股份制银行明确提出绿色金融发展要求。中国绿色金融业务规模快速增长，2021 年绿色贷款余额已近 16 万亿人民币，居全球第一，但目前绿色融资规模在融资总规模中仅占 8%，潜力巨大（见图 1）。根据麦肯锡全球研究院测算，为在 2050 年达到碳中和，中国未来每年需要约 8 万亿-11 万亿人民币的绿色融资（见图 2），在节能减排、环境修复等主题行业产生了非常大的融资需求。

图1 中国本外币绿色贷款增速强劲，2021年余额~16万亿元，存量规模全球第一，但在融资总规模中占比仅为8%，潜力巨大

2018-2021年中国本外币绿色贷款余额统计，万亿元

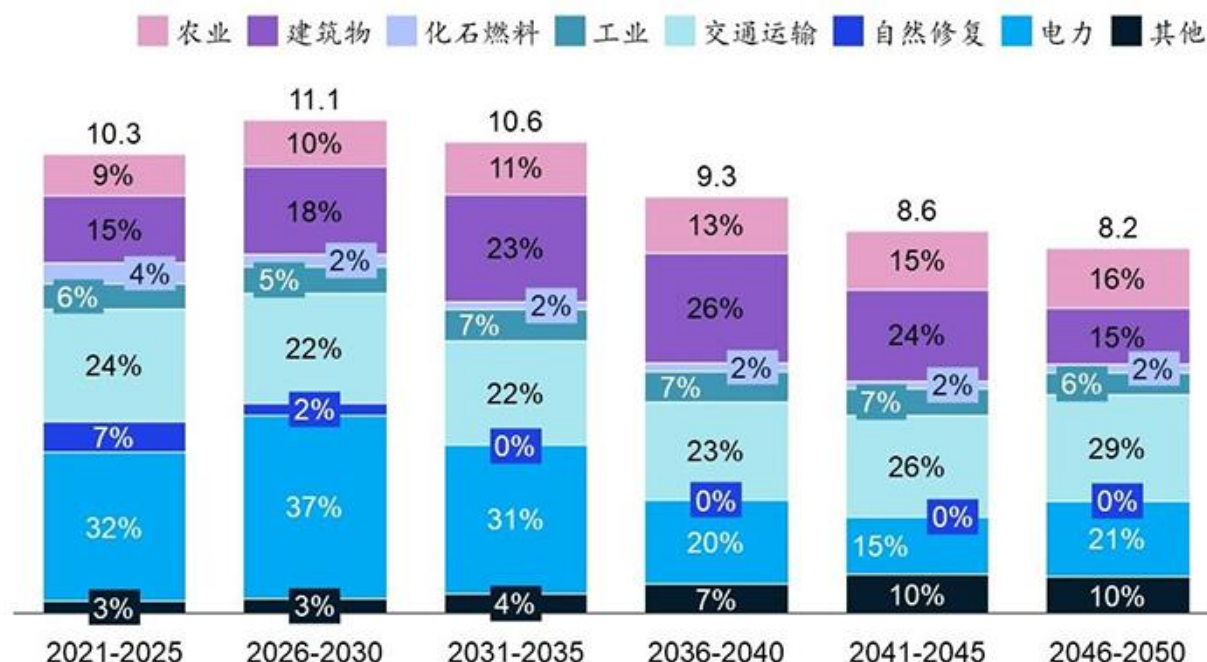


McKinsey
& Company

资料来源：中国人民银行，万得数据库

图2 为在2050年达到碳中和，中国未来每年需要约8-11万亿人民币的绿色融资

2021-2050年度平均资本投资按行业与年限分类，万亿人民币



McKinsey
& Company

资料来源：麦肯锡全球研究院中国净零碳排放转型模型

借助绿色金融发展“东风”，银行应筛选关键赛道与客群，优化信贷组合结构，新增收入来源；同时丰富绿色金融产品货架，帮助企业客户进行绿色转型，实现行业可持续发展，并在关键领域成为行业标杆，建立先发优势。

尽管绿色金融市场机遇巨大，但开展绿色金融业务过程中，国内银行遇到了5个方面的挑战：1) 缺乏针对绿色金融业务的体系化打法，尚未形成绿色行业差异化综合解决方案；2) 能力及配套机制建设亟需加强，需加深前台对绿色行业与产品的专业知识，且中后台需对绿色细分产业和重点

区域提供差异化信贷准入政策和绿色审批通道，配置绿色信贷专项营销费用及专项资金，加强内外部数据的收集整合、绿色金融相关系统，提升业绩效率并强化风控；3) 分支行层面，因为绿色行业定价不具备吸引力，发展绿色金融业务动力不足，或者绿色金融业务实施节奏不统一；4) 缺乏准入标准，客户的甄别和准入存在挑战；5) 绿色评级模型的研发难度大，需要大量专业人才、时间的投入，缺少全国性技术检测机构与银行合作对绿色金融业务进行定量评级，尚未将环保信用评价结果作为授信决策依据。

为有效抓住绿色金融市场机遇，推动中国银行业绿色金融业务发展，银行可以从目标定位、赛道及客群、产品及解决方案、覆盖模式、支撑能力建设这五个方面出发，采取相应举措（见图 3）。

银行需要从自身可持续使命出发，自上而下明确“绿色银行”战略定位，由行领导挂帅引导战略落地，制定清晰、可量化的绿色融资目标，明确绿色金融业务发展方向。以国内某领先股份制银行为例，该行将绿色金融提升到全行战略高度，深耕绿色金融多年，成功打造出“绿色银行”企业名片。该行倡导环境、社会、经济和谐统一以及银行可持续发展，并提出“寓义于利”的社会责任实践方式。

图3 我们建议银行可以通过落地5大举措，更好推动绿色金融业务发展



McKinsey
& Company

采用“两步走”的方式，结合区域特色，从行业与客群角度出发优选绿色融资主题赛道。1) 行业的选择：基于国家政策以及地区行业与产业发展特征，确定可聚焦的领域及行业，如能源减碳、低碳交通等。2) 客群的选择：优选有可持续发展愿景及需求的企业，如有相关需求的央企、国企，来自海外消费市场绿色环保要求的民营企业等。同时，需考虑不同区域的行业、客群特色（见图4）。

图4 银行可以采用“两步走”的方式，从行业与客群角度出发优选绿色融资主题赛道

优选绿色融资主题赛道与客群

- 行业的选择：基于国家政策（如发改委、国资委发布的政策信息），确定可聚焦的领域及行业，如能源减碳、低碳交通等
- 客群的选择：优选有可持续发展愿景及需求的企业，如央企、国企，来自海外消费市场绿色环保要求的民营企业等
- 同时，需考虑不同区域的行业、客群特色

绿色金融可聚焦的领域



能源减碳

- 可再生能源发电
- 微电网
- 能源储存
- 先进太阳能光伏技术
- 电网和用户能源分析



氢能 and 低碳燃料

- H2电解槽
- H2混合材料
- 氢能移动性
- 氢能项目开发
- 生物精炼厂和生物燃料创新



低碳交通

- 汽车电气化
- 电池技术
- 充电基础设施和服务
- 运输业脱碳



可持续建筑

- 智能节能建筑
- 建筑电气化
- 绿色建材
- 自供清洁能源



工业减碳

- 绿色水泥
- 高效钢铁生产
- 生产能效
- 绿色采矿



碳捕捉，利用和储存

- 二氧化碳捕捉和运输
- 碳捕获吸附剂
- 二氧化碳转燃料技术
- 直接空气捕捉
- 新型点式捕捉

McKinsey
& Company

为此，银行需建立行研能力及行业数据库，明确高潜绿色目标行业及客户白名单，开展绿色金融精准营销，支持重点领域经济与业务发展，形成绿色金融赛道及行业洞见。

推动产品创新，满足客户在绿色金融方面的新需求。参考国外领先银行创新绿色金融产品，围绕信贷、资本市场、存款、顾问咨询、满足空白

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_46848

