

绿色金融国际化探路

本报记者 郝亚娟 张漫游

上海 北京报道

当前各界对于推动全球经济绿色可持续发展的关注度日益提升。大力发展绿色金融,不仅是

加快国际绿色金融合作

近日,法国巴黎银行支持中国银行成功发行全球首笔中欧《可持续金融共同分类目录(更新版)》(以下简称《目录》)项下绿色债券。据了解,该笔绿色债券遵循6月3日刚刚发布的《目录》更新版。

无独有偶,除中国银行外,在《目录》更新后,6月14日,德意志银行(中国)(以下简称“德银中国”)宣布,为华能天成融资租赁有限公司提供1.87亿元三年期应收账款的贸易融资,该交易是德意志银行集团第一笔符合《目录》标准的贸易融资项目,所募集资金将为华能天成融资租赁有限公司在中国所建设的两个风电厂项目的直接租赁业务提供融资支持。

《目录》是由中欧等经济体共同发起的可持续金融国际平台(IPSF)发布,中国人民银行亦参与其中,意味着我国绿色金融国际化再进一步。基于《目录》更新版发行的绿色债券具备更高的透明度、可比性,标准化程度更高,有助于降低投资者后续管理绿色资产的成本,并且提升此类绿色债券全球流动性。

“气候变化是全球性问题,应对气候变化需要全球通力合作,绿色金融的国际合作便是其中的重要一环。通过推动绿色金融国际化发展,有利于推动全球经济可持

亟须政策引导和协同管理

《IFF2021年全球金融与发展报告》指出,虽然全球绿色金融发展取得了可喜进展,但仍面临诸多问题和挑战。例如,各国发展不平衡、产品和服务的多样性不足、绿色金融定义和披露标准的不统一、新冠肺炎疫情对绿色金融的负面影响等。为此,建立支持绿色金融的有效政策框架推动金融创新,发展更加多元化的绿色金融产品和服务,推动绿色金融定义和信息披露标准的统一,加强绿色金融国际合作成为解决之策。

从我国的情况来看,杨海平指出,主要是中国资本市场对绿色发展的引导能力还不足;中国绿色投行、绿色保险走出去的步伐相对较慢;中国ESG投资刚刚起步,影响力不足;

我国基于“双碳”目标的金融政策,也是全世界应对气候变化,推动可持续发展目标下的大趋势。中金公司指出,绿色金融涉及到资本开放、跨国投融资等金融秩序问题,为我国低碳环保技术和

续发展,帮助各国实现环境和经济的统筹发展。”汪惠青谈道。

近年来,中国不仅大力推动国内绿色金融发展步入快车道,而且积极参与和引领国际绿色金融合作。早在2016年,中国就借担任G20轮值主席国的契机提出将绿色金融纳入G20议程,并成立G20绿色金融研究小组,致力于扫清各国发展绿色金融面临的体制和市场障碍;2017年底,中国联合法国、荷兰、德国等多国金融监管部门共同成立央行与监管机构绿色金融网络(NGFS);2018年,中国牵头发起《“一带一路”绿色投资原则》;2019年,中国与欧盟共同发起IPSF,并发布《目录》;今年3月28日,国家发改委等四部门发布的《关于推进共建“一带一路”绿色发展的意见》提出,有序推进绿色金融市场双向开放……

“推进绿色金融国际化是推进绿色基础设施互联互通,加强绿色能源、绿色交通、绿色产业、绿色贸易、绿色科技、绿色标准合作,加强全球应对气候变化合作的需要;推进绿色金融国际化是中国经济双向开放以及中国企业走出去的需要,也是中国金融双向开放、高质量发展的需要。”中央财经大学证券期货研究所研究员、内蒙古银行研究发展部总经理杨海平谈道。

中国金融机构在涉外项目ESG风险管理方面,在环境风险与其他风险的协同管理方面能力尚显不足。

“绿色金融国际化目前仍处于起步阶段,在整个金融市场中占比不到十分之一,规模和占比都很小。”中投协咨询委绿创办公室副主任郭海飞补充道。目前监管部门和市场主体对于绿色金融的重视程度不足,绿色金融激励机制还不完善,企业享受绿色金融红利较小,导致参与绿色金融动力不足。

在采访中,多位业内人士谈到,当前绿色金融全球标准尚未建立,绿色金融环境效益披露和跟踪监督标准不一,导致绿色金融国际化进程中存在一定障碍。

汪惠青建议,金融机构要积极

产品出海、重构产业经济秩序提供了重要载体。

谈到绿色金融国际化的下一步工作重点,中国银行研究院博士后汪惠青建议,金融机构应推动全球绿色金融分类标准趋同,



中金公司也提到,我国正在积极参与和领导绿色金融领域的国际合作,一是通过国际合作对接国内外的绿色金融标准和其他相关金融基础设施,促进跨国的绿色投融资,提升我国在全球绿色转型中的话语权和领导力,提高我国对外投资的绿色水平;二是积极参与全球市场连接的相关机制设计,助力我国以更低的成本实现减排;三是在“一带一路”的项目中满足沿线国家对绿色金融的巨大需求。

在此过程中,银行业金融机构也积极参与国际绿色金融交流与合作。截至2021年年底,中国境内已有9家商业银行采纳“赤道原则”,16家银行签署联合国《负责任银行原则》,积极在战略、投资组合

参与绿色金融国际标准体系建设相关工作,本着“共同但有区别的责任”原则,在绿色金融相关规则制定上充分考虑各方诉求,推动构建公开、公平、公正的国际绿色金融标准体系。

杨海平也认为,有条件的金融机构应积极参与绿色金融对外交流,参与国际绿色金融相关标准讨论,继续推进相关标准的趋同,力争对国际绿色金融相关标准有中国独特的贡献;要通过学习借鉴提升涉外项目ESG风险管理能力;同时围绕中国对外经济开放和产业合作的主流方向创新绿色金融产品和业务模式。

需注意的是,绿色金融国际化存在的信息披露不足、评价标准不一、

促进绿色金融市场互联互通;制定国际通用的企业环境信息披露标准,提高绿色金融市场的规范性和透明度;建立绿色金融数据共享平台,提高绿色金融融资效率的同时降低潜在金融风险。

和交易层面以及所有业务领域融入绿色发展元素。以中国银行为例,2021年,中国银行成为气候相关金融信息披露工作组(TCFD)支持机构,积极参与中英金融机构气候与环境信息披露试点小组,加入IPSF可持续金融目录工作组技术专家组,积极利用自身资源参与绿色金融国际合作,探索创新适用范围更广的绿色金融产品与服务。

6月2日,银保监会发布的《银行保险业绿色金融指引》,明确提出,银行保险机构应当以助力污染防治攻坚为导向,有序推进碳达峰、碳中和工作;在保障能源安全、产业链供应链安全的同时,渐进有序降低资产组合的碳强度,最终实现资产组合的碳中和。

“漂绿”和环境信息造假等问题,也给金融机构的投融资实践带来挑战。绿色指数科技创始人张仕元建议,金融机构在实践中,一方面需要提升对绿色项目的认知,开展全面和深入的尽职调查,有效防范和管理风险;另一方面,可以合理借助第三方专业机构等“外脑”和金融科技工具,补强自身在信息收集和分析方面的短板,共同致力于绿色金融基础设施(标准、信息共享平台等)的建设。

汪惠青亦指出,金融机构要积极参与和建设绿色金融全球数据共享平台,在环境信息数据收集与应用、风险评价指标体系构建、气候与环境压力测试方法学等与国内

外金融机构加强合作与探讨。

银行布局新市民金融 聚焦产品创新

本报记者 杨井鑫 北京报道

6月10日,银保监会办公厅发布了《关于银行业保险业加强新市民金融服务有关情况的通报》,其中对于积极探索加强新

银行入局

今年3月,央行和银保监会发布了《关于加强新市民金融服务工作的通知》,对新市民金融服务提出了顶层设计,并对新市民的范畴进行了明确。按照官方数据,新市民的数量约为3亿人,在我国总人口中占比超过20%。

不少银行将新市民金融作为业务发展的一个着力点。6月初,工商银行面向新市民推出了“1+3+X”专属金融服务体系,以专属

产品创新

“对于弱资质的客户群体,要加大信贷投放,就必须突破传统抵押的方式,采取其他模式进行风控或进行风险分担。”上述国有大行人士称。

引导政府性融资担保公司提供担保是一种有效方式。在银保监会通报中,农业银行、交通银行等结合地方政策,将新市民纳入创

市民金融服务的银行保险机构进行了点名表扬。同时,银保监会将新市民金融服务内容划分上主要分为了五类,包括创业就业、住房安居、健康养老、培训教育和基础金融可获得性,多家银

业以为依托,重点围绕安居、创业、医疗三大核心场景,以及养老、就业、教育和金融素养提升等X项延伸场景,为新市民提供优质金融服务。

6月13日,中国农业银行推出了“521”新市民综合金融服务方案,以“五大保障、双驱助力、一体化优质基础金融服务”满足新市民群体在安居乐业、便捷消费、医疗养老、子女教育等多方面的金融服务需

求。同一天,中国银行也发布了普惠金融支持新市民十条措施,聚焦新市民群体在创业就业、住房安居、教育提升、消费、养老、保险等领域的多样化金融需求。

此外,建设银行、交通银行两家银行也分别出台了《服务新市民金融行动方案》和《加强新市民金融服务工作行动方案》,围绕新市民创业、就业、住房、医疗、养老等需求加强金融产品和服务创新。

行在金融产品的创新方面均有所突破。

据《中国经营报》记者了解,目前我国新市民的数量接近3亿,这类人群的需求较旺盛,但是却由于资质较弱在融资上存

在明显的“痛点”。在稳增长的政策下,近期监管针对做好新市民金融服务频频发声,将政策执行贯彻到地方,而银行也加大了产品创新力度,结合新市民的特点推进产品研发。

“新市民群体庞大,但是金融资源的可获得性比较差,这个群体过去是金融服务的边缘群体,未来有释放消费潜力的需求。”一家国有大行人士认为,对于新市民金融,银行可提供的金融服务有消费类信贷、经营类信贷、住房租赁贷款和基础金融服务四大类,将这些金融服务嵌入到适合的特定场景中,针对金融服务的门槛、条件等要素,银行再根据实际情况进行调整。

合当地购房信贷政策的异地户籍客户开放个人住房贷款业务办理通道,满足新市民购房需求。

“有的银行在支持新市民创业方面力度较强,在政策补贴下,贷款利率甚至低至2%,这令新市民的创业热情更加高涨,这有利于带动经济发展和社会就业。”一家券商分析师认为。

“揽客”措施迭出 银行加码按揭房贷

本报记者 秦玉芳 郝亚娟

广州 上海报道

“按揭贷款利率下限下调”与“5年期LPR利率下调”政策叠加,各地银行购房按揭利率启动新一轮下调。据融360数字科技研究院不完全统计,目前已有25个左右的重点城市最低可执行全国房贷利率下限水平。

与此同时,为了支持购房消

按揭促销举措频出

首套房贷款利率下限调整“满月”之际,多地调降利率及首付比例,以拉动购房需求。

5月15日,人民银行发布降低个人住房贷款利率下限的通知明确,对于贷款购买普通自住住房的居民家庭,首套住房商业性个人住房贷款利率下限调整为不低于相应期限贷款市场报价利率减20个基点;各地“因城施策”,自主确定辖区内各城市首套和二套住房商业性个人住房贷款利率加点下限。

随后,各地商业银行纷纷下调了购房按揭贷款利率,叠加5年期LPR下调15个BP至4.45%的政策,南京、天津、济南、惠州、清远等多地银行的首套房贷利率已降至4.25%。

首套房贷款利率下限调整“满月”之际,多地调降利率及首付比例,以拉动购房需求。记者注意到,截至目前,多个城市放开限购措施、调降首付比例、提高公积金贷款额度、发放购房补贴等。住房金融环境亦持续改善,据融360数字科技研究院监测,截至5月25日,监测的42个城市中,17个城市最低可执行首套4.25%、二套5.05%的房贷利率。

房贷按揭竞争加剧

银行推出的“安居贷”、转按揭等促销业务都是为了保证涉房贷业绩而进行的促销措施。

分析人士认为,消费信贷业务不振的情况下,资产质量相对较好的房贷按揭业务仍是银行零售信贷增长的重头,这也加剧了银行房贷按揭业务的竞争。IPG中国首席经济学家柏文喜表示,房贷一直是各家银行风险较小的优质业务,而近期由于预期下行和需求不足而导致按揭贷款下滑严重,为保业绩而启动促销措施,这是银行房贷业务降利率、做促销等活动背后的主要因素。

“银行推出的‘安居贷’、转按揭等促销业务都是为了保证涉房贷业绩而进行的促销措施。目前,银行的涉房业务除了利率呈下降趋势之外,首付比例也有下降趋势。”柏文喜分析指出。

在融360数字科技研究院分析师李万赋看来,从银行角度看,一是房地产市场消费疲软,楼市政策暖风频吹,政府和监管部门鼓励商业银行更好地满足购房者的合理性住房融资需求;二是受疫情影响,部分人群收入不稳定或者暂时失去收入,消费贷的不良率也有所上涨,住房按揭贷款属于优质资产,银行非常倾向于将信贷资金投向住房按揭贷款。

“银行之间的竞争比较激烈,各家银行执行的利率差异空间小,因此开始通过按揭贷等住房消费金融产品服务、转按揭等其他措施吸引客户。”李万赋说。

植信投资研究院资深研究员马泓指出,近期按揭贷款促销业务推出的原因,主要是为了充分满足居民的住房需求,改善住房销售环境。

“考虑到个人按揭贷款占

费、拓展按揭业务,银行纷纷启动按揭贷款促销模式,“安居贷”、转按揭、推荐签约返现奖励等举措迭出;在房贷审核方面,银行对账户流水的要求也有所调整。

《中国经营报》记者采访多家银行的零售业务人士了解到,近期存量房贷客户提前还款意愿强烈,这也使得一些转低利率按揭或灵活还款的产品,受关注热度越来越高。

据了解,不少银行开启购房按揭业务促销模式。日前某股份银行深圳分行官微公告称,亲朋好友推荐办理住房按揭贷款签单成功即可获得千元礼品一份,礼品可叠加,多荐多得;另一股份银行温州分行与温州住建局合作推出“安居贷”,居民可选择“先息后本”或“少量本金加利息”等灵活还款方式,灵活还款方式最长可达3年,第四年开始分期还本付息。

此外,亦有银行推出转按揭产品,吸引此前房贷利率较高时办理按揭房贷业务的客户。某城商银行官网公众号推文称,为广大客户享受更优惠按揭利率、减少房贷月供利息支出,总行营业部特推出转按揭业务,首套房利率5.05%。

某股份银行一位零售客户经理表示,近期按揭贷款利率一降再降,现在基本已经达到十年来的最低水平了,之前办理房贷的客户提前还贷的意愿越来越强烈,咨询提前还贷事宜和办理提前还贷的客户都在激增。

不过,全联并购公会信用管理委员会专家安光勇认为,一方面,受内外部环境影响,房地产开发商等供应方资金链紧张,也严重影响到需求方;另一方面,经济下滑导致居民购买力大幅下降,对购房态度更趋审慎,考虑到各种因素影响,预计银行的促销活动的效果比较有限。

从居民贷款情况来看,央行公布的5月金融统计数据显示,5月新增社融2.79万亿元,同比多增8399亿元,在结构上,短贷、票据和政府债券增加占比较大,住户贷款增加2888亿元,同比少增3344亿元,也意味着居民中长贷需求亟待提振。

展望未来,购房消费刺激政策或将进一步加码。中指研究院分析认为,在当前经济承压、房地产市场深度调整叠加新冠肺炎疫情多点散发等背景下,预计6月地方政府将继续加快推进因城施策;首套房贷比例、二套认定标准等也有望进一步松动。

马泓也表示,预计下一个阶段,住房金融环境将进一步改善,包括加快按揭投放速度、适度下调房贷利率、放宽地方公积金贷款制度、有条件的城市将逐步取消限制性购房政策,推动居民按揭贷款增速企稳回升。