

共建“一带一路”

共建资金融通体系 助力“一带一路”走向纵深

访渣打银行(中国)有限公司副行长鲁静

本报记者 郝亚娟 张荣旺
上海 北京报道

共建“一带一路”倡议提出十年来,已成为我国扩大对外开放的重要引擎,金融机构积极参与其中。“一带一路”建设蕴含着巨大的金融服务需求,外资银行迎来重要战略机遇。渣打银行(中国)有限

搭建跨境金融生态圈

全球多方合作共赢的“大朋友圈”真正做到了“共商、共建、共享”,高效地推进沿线国家发展规划的相互对接。

《中国经营报》:过去十年“一带一路”倡议对全球多边经贸合作格局带来哪些影响?

鲁静:作为长期耕耘“一带一路”的金融人,我们非常欣喜地在这十年里看到“一带一路”倡议用实际行动摒弃了“零和博弈”的思维,构建起全球多方合作共赢的“大朋友圈”。在这个朋友圈里,大家真正做到了“共商、共建、共享”,高效地推进沿线国家发展规划的相互对接,让多边经贸合作的互利互惠迈向新的历史高度。我想特别强调三个方面:

首先,目前全球四分之三的国家已“扫码入群”。共建“一带一路”激发了新兴市场活力,为区域内新兴经济体发展提供了难得的历史性机遇。

其次,“一带一路”建设促进形成了“海洋经济”与“陆地经济”齐头并进、共同发展的新局面。特别是中欧班列的开通和运行,进一步丰富了全球运输服务供给,降低了跨境成本。

再次,沿线国家在产业链、供应链上的合作更加密切。中国以国内最齐全完备的产业链反哺“一带一路”区域,增强了全球产业韧性和融合性。

《中国经营报》:从具体实践看,参与“一带一路”相关项目的企业有哪些典型的金融需求?

鲁静:面对纷繁复杂的情境,我

公司副行长,企业、金融机构及商业银行部董事总经理鲁静接受《中国经营报》记者专访时指出,渣打银行把支持“一带一路”作为整个集团的战略重点,其中渣打银行(中国)将发挥重要纽带和桥梁作用,促进集团内部的高效联动。

同时,鲁静还提到,“一带一路”倡议的走深走实需要资金融通

们会从三大维度来看企业“一带一路”相关的金融需求:

第一,从项目运作来看,较为复杂的“一带一路”项目往往需要金融机构提供覆盖整个项目周期的金融方案,满足从招投标、项目预备、项目建设到项目投产各个阶段的金融需求。

第二,从企业出海来看,开拓新兴市场的企业往往需要一站式的金融解决方案,以及跨地域的服务经验和综合咨询服务。这将覆盖项目出口融资、并购融资、银团贷款、债权资本市场、交易和现金管理,以及金融市场等全方位的产品和服务。

第三,从产业链和供应链来看,一套健全的跨境金融生态圈将有助于上下游之间整合财务、信息和物流,提高流程效率和信息透明度,优化运营资本和现金管理,为核心企业及其供应商、销售商或分销商提供更好的融资服务。

《中国经营报》:你曾多次率队前往非洲、东盟、中东等地区的多个市场,与当地的政府、企业、金融机构有诸多合作交流。近年来市场对“一带一路”最关切的议题有哪些?

鲁静:近年来,我们感受最多的两组词是“防风险”和“可持续”。

在防风险方面,地缘政治博弈的加剧、宏观经济风险与投融资风险、债务危机风险、营商环境风险等

的支撑,这也为中外资金融机构创造了广泛的合作契机。“以渣打银行的经验为例,我们与丝路基金、亚洲基础设施投资银行、金砖国家新开发银行以及中国多家政策性银行、商业银行和互联网金融公司,均建立了良好的金融机构协作关系,共同为‘一带一路’项目提供全面的金融服务。”



鲁静

渣打银行(中国)有限公司副行长,企业、金融机构及商业银行部董事总经理

多重因素叠加存在,需要参与各方妥善防范、化解和对冲有关风险,方能推动“一带一路”行稳致远。渣打在20多个“一带一路”市场运营超过100年,经历了多个经济周期的颠簸往复,对这些市场有着非常深刻的理解。我们相信,风险是长期存在的,关键是我们如何合力破题,携手合作伙伴来帮助企业行之有效地缓释、规避和管理风险。

在可持续方面,随着“双碳”目标的推进,经济和社会的发展方式正在加速转变,相应的能源、产业、融资生态也步入一个重塑过程中。当我们与客户沟通时也发现,越来越多的企业意识到在“一带一路”沿线市场做可持续性的项目不是一个可选项,而是必选项。

中资与外资银行共话合作

“一带一路”倡议的走深走实需要资金融通的支撑,这也为中外资金融机构创造了广泛的合作契机。

《中国经营报》:为支持“一带一路”倡议,渣打银行在战略部署上有哪些顶层设计?

鲁静:一直以来,渣打银行在亚洲、非洲、中东等地区与中国企业间扮演着连接者的角色,助力金融互联互通。渣打银行全球网络布局与“一带一路”沿线市场的重合度超过75%。我们在40多个“一带一路”市场设有经营网点,在其中20多个市场经营超过百年。

为了更好地服务“一带一路”发展,我们迅速进行一系列“基础设施建设”,包括:在中国设立渣打银行全球“一带一路”办公室,集中整合集团资源,协调集团内所有与“一带一路”相关的工作,服务于中资企业和金融机构的出海;在约20个海外主流市场上建立了中资企业服务团队,为中资企业解决语言、文化的障碍,实现从国内到海外市场的无缝衔接,这也是外资银行中最大的海外中资企业服务团队,服务“走出去”的中资企业和金融机构;此外,我们通过“全球客户经理制”负责客户在渣打网络内的金融需求,并为其调动和协调在其他市场的银行资源。

今年上半年,渣打银行企业、金融机构及商业银行业务跨境收入上升44%,而与中国相关业务的增长最为强劲,升幅达59%,其中中国-非洲和中东走廊、中国-东盟走廊按年分别增长76%和82%。

随着“一带一路”建设深入推进,越来越多的中国企业加入“走出去”队伍中,渣打银行在围绕“一带一路”的特色服务体系中亮点频出,包括可持续金融、人民币国际化、新经济以及重塑供应链

融资等。

我们拥有国际银行中覆盖范围最广的海外人民币业务。渣打银行在人民币国际化领域处于市场领先地位,能够为客户提供全方位人民币创新产品和服务,包括在全球近40个市场提供落地的人民币服务。我们还将进一步致力于在全球建立人民币生态环境,促进人民币的使用,助力中国对外投资、贸易,并为人民币清算开拓海外市场。此外,渣打银行早在2012年就推出了“人民币环球指数”,持续观测多重指标,追踪人民币国际化最新进程。我们的报告显示,2022年这一指数累计上升27%,2023年以来人民币国际化亦在多个维度呈现出积极进展。

我们还积极助力中资企业融入当地社区,把全球产品和当地的政治、经济、文化特点结合在一起,惠及民生福祉。举例来说,作为伊拉克唯一的一家国际性银行,渣打银行为中国电建国际承建当地千校建设的项目运营提供全面的金融支持,预计将帮助数万名伊拉克儿童获得在现代化校舍中学习的机会。

《中国经营报》:在助力“一带一路”过程中,中资和外资金融机构有哪些合作机遇?如何更好地进行优势互补、促进资金融通?

鲁静:“一带一路”倡议的走深走实需要资金融通的支撑,这也为中外资金融机构创造了广泛的合作契机。以渣打银行的经验为例,我们与丝路基金、亚洲基础设施投资银行、金砖国家新开发银行以及中国多家政策性银行、商业银行和互联网金融公司,均建立了良好的金融机构协作关系,共同为“一

带一路”项目提供全面的金融服务。

在“一带一路”融资网络中,中资机构的引领是关键,而随着“一带一路”倡议的持续推进,外资行扮演的角色也愈发重要。对于中外资的合作机遇,我们有三点观察:

其一,对于重大基建项目的参与,外资行的参与有助于进一步拓宽募资渠道与额度,在分散资金投资风险的同时降低项目融资成本,由此与中资机构形成更强的合力。

其二,渣打银行在“一带一路”沿线市场已建立了非常成熟的业务网络,因此我们往往能第一时间协调解决中国企业在当地遇到的各类业务难题,提供一系列的综合咨询服务,帮助中资企业在当地拓展业务。

其三,绿色和可持续已经成为“一带一路”倡议发展的主要方向,需要对接专业的金融方案和广泛的金融支持。在此领域,渣打银行已与多家金融机构保持长期紧密的合作,包括渣打银行于2022年协助建行伦敦分行成功发行“一带一路”清洁能源专项绿色债券,协助工行发行全球多币种“碳中和”主题境外绿色债券并在香港、新加坡、伦敦、迪拜四地交易所同时整体上市。

资金融通,大道同行。自工行发起“一带一路”银行间常态化合作(BRBR)机制已逾6年,中外资金融机构通力合作、优势互补,取得了累累硕果。我们有理由相信,随着“一带一路”倡议的深入实施,由BRBR机制所催生的各项成果,也将成为未来金融新秩序的组成部分。

金融支持低碳转型新探索:首笔公正转型贷款落地

本报记者 王柯瑾 北京报道

全国首笔公正转型贷款落地。近日,《中国经营报》记者从中国邮政储蓄银行(以下简称“邮储银行”)了解到,该行在山西省大同市落地全国首笔公正转型贷款,为银行业探索公正转型金融、支持低碳转型发展提供了新思路。

“目前市场上主要的转型金融产品多集中于债券领域,同时更多强调了转型目标、转型路径与转型金融产品的融合,对公正转型的关注并不多见。”中央财经大学绿色金融国际研究院绿色金融研究中心主任任玉洁在接受本报记者采访时表示,“该公正转型贷款是转型金融领域的一次新的尝试,从产品理念、产品模式等方面均形成了良好的示范效应。”

支持绿色低碳转型成为下一阶段金融业的重点工作之一。8月4日,国家发展改革委、财政部、中国人民银行、国家税务总局联合召开新闻发布会,人民银行货币政策司长邹澜表示,下一阶段,人民银行将持续支持绿色低碳等重点领域和薄弱环节。

在业内看来,公正转型金融作为可持续金融和转型金融的重要组成部分,重点关注对碳密集型产业绿色低碳转型和高质量公正转型的金融支持,未来发展空间广阔。

邮储银行探路公正转型贷款

公正转型是指向低碳社会转型的过程中,应防范转型活动可能带来的对就业、弱势群体等方面的负面影响,其核心内涵与《联合国2030年可持续发展议程》《巴黎协定》中所体现的可持续发展理念一致。

据了解,碳密集产业绿色低碳转型和高质量公正转型领域通常难以获得绿色金融工具的直接支

转型金融探索提速

实现“双碳”目标,既需要大力发展绿色金融,加快发展绿色低碳产业和项目,又需要强化转型金融,有序推动高碳行业和经济活动的低碳转型。做好绿色金融与转型金融的有效衔接,是提高金融支持绿色低碳发展质效的重要一环。

今年8月3日发布的《银行业ESG发展报告(2023)》显示,银行业绿色金融管理及绩效表现突出,绿色信贷、绿色债券规模及增速均较高,带动社会碳减排效果显著,转型金融、生物多样性金融等方面也有相应的亮点实践。

目前,国际上对于转型和转型金融的概念已初步形成共识。转型强调的是一个过程,即某一经济活动或经济主体的行为随着时间的推移而有所改变。转型金融是通过为经济主体提供融资以支持其实现转型的金融活动。

今年以来,商业银行转型金融探索加速。

例如,今年2月,全国首单碳资产转型债券落地,主承销商为宁波银行和兴业银行。转型债券是指为支持适应环境改善和应对气候

持,转型金融则可以有效补位。

邮储银行方面表示,该行按照《G20转型金融框架》,创新公正转型金融工具,支持碳密集企业低碳转型和公正转型。“此次公正转型贷款发放对象是晋能控股煤业集团有限公司,贷款金额为1亿元。该公司以煤炭生产和火力发电为主业,贷款中的部分资金将在公司低碳转型发展过程中用于为员工

变化,募集资金专项用于低碳转型领域的债务融资工具。记者此前了解到,该笔债券通过票面利率挂钩碳资产收益率的结构设计,既实现了企业对存量碳资产的盘活,又满足了转型项目较低成本融资需求,为企业低碳转型发展拓展了融资渠道。

此外,建行湖州分行已经创新推出了《转型金融贷款业务管理规范》,为全国首个转型金融类贷款实施规范,首次以碳密集行业为重点支持对象,将绿色和转型相结合,为系统内外转型金融发展的探索提供了参考路径和经验指引。

而为有效防范转型风险,推动可持续转型,浙江省湖州市在国内率先制定《融资主体公正转型评估办法》,指导企业准确评估转型活动对员工就业、收入分配、供应链安全、物价稳定等可持续发展领域的影响,制定潜在负面社会经济影响的应对预案,并提出缓解措施,确保公正转型。

然而,目前商业银行在探索转型金融的过程中,还面临一些挑战。“当前我国转型金融尚处于发

提供轮岗培训、操作资格培训等,以提升员工专业技能、劳动水平、就业能力,从而实现劳动力的公正转型。”

据介绍,近年来,邮储银行持续探索转型金融,创新可持续发展挂钩融资、“可持续发展挂钩+能源保供”等金融产品,助力公正转型。下一步,邮储银行方面表示,将继续深入研究公正转型金融,创新公正转

展初期,在部分地区和领域开展了从转型目录、转型产品、信息披露等多方试点,虽然发展转型金融的市场空间很大,但仍然有一些关键的问题亟待解决。”任玉洁表示。

具体而言,任玉洁表示:“一是如何界定科学且有效的转型活动,这其中既有产业发展的问题,也有金融行业与实体领域间行业壁垒的挑战,比如如何确保产业转型的目标设定与应对气候变化的目标是相吻合的、如何识别转型路径与转型目标衔接的风险、如何解决由于技术发生变革导致的原定转型目标滞后的情形等,这是转型金融发展面临的比较显著的挑战。二是如何监测与评估转型活动。在转型金融产品运用的过程中,如何确保经济活动朝着预期的方向发展,并取得阶段性的转型成果,是转型金融风险管理的的重要环节,这对于转型相关的数据监测、信息披露、科学性评估等提出明确要求,否则可能会出现转型金融未实现原定目标的情形。三是如何创新满足长周期转型需求的金融产品

型金融产品和服务,保障碳密集企业在绿色转型发展过程中合理的融资需求,发挥国有大行在经济社会全面绿色低碳转型和高质量公正转型中的积极作用。

任玉洁表示,公正转型是发展转型金融很重要的一个方向。“从微观来看实现绿色转型的路径中产生的社会问题,包括工作机会损失、劳动力短缺、弱势群体权益的挑战。技术的孵化及应用等可能需要更长的时间,因此与转型创新的长周期、高风险相匹配的金融产品需求会有所提高,否则‘短贷长用’的风险可能会进一步加大。因此要切实推动转型金融发展,既需要多部门联动在方向上‘把把关’,能够提供有助于金融识别转型需求的原则或目录,也需要金融机构、市场第三方主体等在转型监测、评估等方面不断完善,同时还要调整传统的融资路径,推出有助于转型创新的产品。”

在光大银行金融市场部宏观研究员周茂华看来,商业银行需要完善碳核算方法体系,对转型金融标准进行明确和细化,丰富转型金融产品,降低信息不对称,提升转型金融风控能力等。

“商业银行需要深入研究高碳等行业转型路径,根据经济主体转型路径,创新和丰富转型金融产品,并建立相应的约束激励机制。在转型金融风险防控方面,商业银行应建立和优化业务流程、科学考评机制,增强转型金融服务能力。同时,通过加强转型金融产品服务

等公正性问题,可能成为转型金融运用过程中潜在的风险因素;而从宏观来看,转型可能导致的地区经济发展困境、能源短缺、行业性萎缩等区域和行业领域的宏观问题,也会和金融系统性的风险相联系。所以将公正转型纳入转型金融的设计,既是有效科学转型所必需,也是金融风险管理所需要的。”

全流程管理,通过金融科技赋能减少信息不对称,提升服务效率,以及不断创新丰富风险缓释工具等。”周茂华认为。

未来,为了更好地发展转型金融,任玉洁表示,商业银行可以从两方面入手:“一是可进一步增强‘数字赋能、技术赋能’的能力建设,不管是绿色金融的深化发展,还是未来要实现转型金融的市场拓展,对数字化、信息化的运用都是不可缺少的,比如对环境效益的评价、对转型相关数字信息价值的发现等,否则难以实现金融创新所需的新的要素积累,同时也难以通过规模化的方式为更广泛的主体提供金融支持。二是进一步增强‘全生命周期’的产品服务机制,转型不是一蹴而就的,同时转型效益很有可能是需要孵化后在企业生产经营的后端才能出现的,因此不管是从风险管理的角度,还是从稳定效益的角度,与市场主体保持更长期的互动均是有必要的,这样才能更加系统地评估转型过程中的风险及潜在收益,实现更有效的产品创新。”