



# 数智驱动+因地制宜 啃下绿色发展“难啃的骨头”

——访邮储银行授信管理部副总经理陈晖萌

中经记者 张漫游 北京报道

2025 年是“绿水青山就是金山银山”理念提出二十周年。二十年间,该理念从浙江安吉余村走向全国、影响全球,也成为中

## 深化数智力量 助高碳行业“转身”

《中国经营报》:随着《绿色金融支持项目目录(2025 年版)》即将于 10 月实施,以及全国碳市场建设不断推进,转型金融与碳金融成为绿色金融发展的新重点。下一步,银行转型金融应如何发力?

陈晖萌:在转型金融领域,银行需以制度建设为基础、产品创新为核心、区域实践为抓手,构建起覆盖多行业、多模式的转型金融服务体系,为企业低碳转型提供精准金融支持,进一步夯实绿色项目与传统产业转型的商业可持续性基础。

在制度方面,邮储银行先后制定了《可持续发展挂钩金融业务指引》《转型贷款业务指引》,明确可持续发展挂钩贷款业务标准、操作流程与风险管控要求。

在此基础上,银行应积极探索多元化转型金融工具。如邮储银行的全国首单“可持续发展挂钩+能源保供”债权融资计划,创新融合“保供”与“低碳”双重目标;首笔公正转型贷款,助力传统高碳行业平稳过渡;以及“碳减排支持工具+可持续发展挂钩+数字人民币”模式贷款,实现政策工具、转型目标与数字技术的深度融合。

且银行应结合地方产业特点与转型需求,“因地制宜、分类施策”,推动转型业务精准落地。以邮储银行为例,在航空运输领域,上海分行对标上海航空运输业转型金融目录,向上海吉祥航空有限公司发放 2.9 亿元贷款,专项用于飞机燃油效率优化与低碳航空技术研发;焦化领域,山西分行结合山西焦化行业转型需求,为金鼎钢铁集团煤焦化有限公司投放 1 亿元贷款,推动企业开展焦炉煤气综合利用、脱硫脱硝改造等降碳工程。

《中国经营报》:随着绿色金融

国金融业业务指引与风险边界的双重坐标。绿色金融不再只是“增量故事”,更要面对“高碳怎么降”“洗绿怎么防”“县域怎么转”等难啃的骨头。

邮储银行拥有近 4 万个网点,其

业务的快速发展,“洗绿”“漂绿”风险也成为行业关注的焦点。银行应如何确保绿色金融业务的“纯正性”和资产质量?

陈晖萌:邮储银行通过构建全行统一的 ESG 风险管理体系、完善信贷审批标准,形成了覆盖“事前防控—事中监测—事后排查”的全流程风险管控机制,为绿色金融业务稳健发展筑牢“防火墙”。

在防范“洗绿”“漂绿”风险的具体实践中,邮储银行是从数据治理、流程管控、人员能力提升三方面发力。

在数据治理上,我行连续多年开展绿色贷款标识专项排查,组建由前中台部门、总分行联动的排查小组,通过比对企业环评报告、项目节能评估文件、绿色认证证书等原始材料,提升绿色贷款统计准确率。在流程管控上,设置绿色贷款标识“多岗审批”机制,杜绝“一人操作、随意调整”的情况。在人员能力提升方面,邮储银行定期组织绿色金融统计制度培训,邀请监管机构专家、第三方机构讲师,围绕绿色贷款识别标准、ESG 风险评估方法、碳资产核算工具等内容开展专项授课,确保相关人员能够准确识别绿色资产,精准判断“洗绿”“漂绿”风险。

《中国经营报》:金融科技是驱动绿色金融发展的关键。邮储银行在利用大数据、人工智能等技术提升绿色金融的客户识别、环境效益测算、资金追踪和风险管理效率方面,有哪些全行性的平台搭建和工具开发规划?

陈晖萌:在绿色金融向精细化、智能化转型的背景下,大数据、人工智能等金融科技手段已成为提升绿色金融服务效率、强化风险管控的核心驱动力。邮储

绿色金融是观察国有大行平衡“普惠”与“商业”的样本。近日,《中国经营报》记者专访了邮储银行授信管理部副总经理陈晖萌,深入解读邮储银行如何以金融力量助力绿色发展,为“双碳”目标实现注入动能。

银行的做法是紧扣绿色金融发展需求,将金融科技与绿色业务深度融合,通过搭建全行性数字化平台、开发专业化工具,在客户识别、环境效益测算、资金追踪及风险管理等关键环节实现突破,为绿色金融高质量发展注入“科技动能”。

邮储银行以“金睛”信用风险监测系统为核心,搭建企业环境信息模块。为打破数据壁垒,我们通过采购外部数据与引入合作,在系统内整合 13 类关键环境信息披露数据、企业客户年度碳排放总量及强度、废水废气实际排放量与许可排放量对比等指标,形成“数据全面、实时更新”的环境信息数据库。

在绿色项目智能识别环节,邮储银行运用人工智能技术,在全行统一的信贷业务平台中嵌入绿色金融智能识别引擎,大幅提升绿色资产识别的精准性与效率。该引擎基于人工智能算法,整合国家政策标准,以及行业绿色项目特征数据,构建多维度识别模型,快速判断项目是否符合绿色贷款认定条件。

在环境效益科学测算方面,邮储银行在信贷业务平台内嵌入 118 个环境效益专业测算模型,实现绿色项目环境效益的自动化、精准化核算。此外,为助力企业提升碳管理能力,邮储银行自 2021 年起与公众环境研究中心(IPE)合作,引入温室气体排放核算平台(Ins-Blue),为环境信息非强制性披露企业客户提供实时在线碳核算服务。截至 2025 年 9 月末,已有 1.8 万余家企业通过该平台完成碳核算,实现金融服务与企业绿色转型的双向赋能。



邮储银行积极支持洪泽湖生态治理与农渔旅产业深度融合发展。

本报资料室/图

## 精准匹配县域绿色需求 落地绿色金融“最后一公里”

《中国经营报》:县域是“两山”理念落地的重要场景,也是绿色金融服务的关键阵地。2025 年 2 月《银行业保险业绿色金融高质量发展实施方案》明确提出支持“城乡建设绿色低碳发展”。作为常年深耕县域市场的国有大行,邮储银行有哪些供业内借鉴的做法?

陈晖萌:针对县域地区绿色金融的需求,邮储银行通过创新产品、服务平台打造以及绿色供应链金融等成熟模式,在服务县域绿色转型中成效显著。

为更好地契合县域绿色项目特点,邮储银行积极创新绿色金融产品。在益阳沅江,针对水环境治理项目,分行创新采用排污权质押融资模式,投放 1.5 亿元支持污水收集、雨污分流和内湖生态修复,为解决县域环境治理项目融资难题提供了新思路。在胶州,围绕胶州大白菜产业,邮储银行青岛分行构建起“粮蔬+水产+禽类”的全维度绿色循环体系,并通过“极速贷”“农担担保贷款”“产业贷信用”等产品,精准覆盖产业链各环节,从田间种植到加工出口,为产业发展提供全方位金融支持。邮储银行还探索开展碳排放权、排污权、用水权等低质押融资业务,拓宽企业融资渠道,满足县域绿色发展多样化融资需求,助力县域企业在绿色转型中突破资金瓶颈。

此外,基于邮储银行在县域广布的实体网点优势,我们积极

通过线上线下相结合的方式,打造绿色金融特色服务机构。

如在线下,邮储银行在广东省高州市长坡镇挂牌建立碳中和支行,将金融服务与绿色环保理念宣传相结合,通过开展环保知识宣教活动、组织公益植树等行动,成为当地绿色金融服务的便捷性与覆盖面,让县域客户能够更轻松地参与到绿色金融活动中来,为县域绿色转型营造良好氛围。

《中国经营报》:作为以“普惠金融”为特色的国有大行,如何平衡县域绿色项目的普惠性与商业可持续性?

陈晖萌:邮储银行依托覆盖全国县域的服务网络与绿色金融实践经验,从政策优化、风险管控、成本降低三方面发力,实现县域绿色项目普惠性与商业可持续性的有机平衡。

一是细化授信政策,精准匹配县域绿色需求。结合县域绿色项目“小而散、类型多”的特点,在“行业分类、客户分层、区域差异”的原则的基础上,引导信贷资源配置到符合国家政策、监管要求

和我行风险偏好的领域,重点支持符合绿色贷款标准和环境风险低的“三农”、小微企业、消费信贷以及公司客户,积极支持商业模式成熟、政策支持力度较大、发展前景较好的节能环保行业、绿色农业、绿色装备制造等领域,严格限制“两高”行业和项目的授信,禁止资金进入不符合国家产业和环保要求的领域。

二是筑牢 ESG 风险防线,助力可持续发展。县域绿色项目常面临环境风险与信用风险交织的问题,邮储银行构建适配县域场景的 ESG 风险管理机制。环保督查名单、“散乱污”企业名录等企业,面临取缔整顿、限期整改、异地搬迁和罚款处罚等局面,给银行授信业务带来较大的信用风险。邮储银行是从管理办法、操作流程、评级管理、风险政策等方面,大力完善环境、社会和治理风险制度政策体系,加强风险监控,有效防范环境、社会和治理风险向信用风险传导。

三是活用政策工具,降低资金成本。为破解县域绿色项目“融资贵”难题,邮储银行充分利用结构性货币政策工具,将低成本资金精准注入县域市场。一方面,定期摸排县域符合碳减排支持工具要求的项目,为支持绿色项目发展争取更多低成本资金。另一方面,结合县域项目周期特点,灵活设计还款方式,降低经营主体资金周转压力。

# 转让 500 亿不良资产 渤海银行加速“减负”

中经记者 秦玉芳 广州报道

商业银行不良资产处置步伐持续提速。

渤海银行(9668.HK)日前发布

## 优化资产结构

渤海银行最新公告显示,拟通过公开挂牌程序转让 174 户债权,本金合计 499.37 亿元。截至 2024 年 12 月 31 日,拟转让资产的本金金额约为 499.37 亿元、利息金额合计约为 104.36 亿元、罚息金额合计约为 93.34 亿元、代垫司法费用金额合计约为 1.26 亿元。

公告明确,拟转让资产的初步最低代价总额不低于约 488.83 亿元(相当于截至 2024 年 12 月 31 日之拟转让资产债权总额,即包括本金、利息、罚息及代垫司法费用金额的约 7 折)。

根据公告披露的资产结构细节,拟转让资产涉及的 174 户债权中,主要为贷款债权,涉及本金 318.78 亿元;按账龄划分,3~5 年及 5 年以上的债权涉及金额近 428 亿元。

渤海银行在公告中明确,通过建议出售事项,该行可将多年历史积存的经济资本占用较高、流动性较差的资产一次出清,并预期能够较大幅度改善本行资产质量,优化资产结构,节省风险资产占用,提高资本充足率,提升资本利用率、

公告,拟通过产权交易所公开挂牌方式分批次转让近 500 亿元本金债权资产,叠加利息及罚息后总规模近 700 亿元。这已是该行连续第二年进行大规模不良资产剥离,引发市场对

盈利能力,有效提高本行抵御风险能力,从而进一步提高本行综合竞争力,促进可持续发展。

此次并非渤海银行第一次大额不良资产剥离。渤海银行 2024 年 7 月 19 日发布资产转让称,该行拟通过公开挂牌程序转让 53 户债权,截至 2023 年 12 月 31 日,该拟转让资产本金合计 256.05 亿元。最终,该资产以 207.24 亿元完成转让,约为转让资产债权总额的 7 折,受让方为天津津融资产管理有限公司。

此外,早在 2024 年 3 月,渤海银行还以现场招标方式,向天津津融资产管理有限公司转让资产合计价值 56.67 亿元,成交价为 39.67 亿元。

针对近年来连续大额转让不良资产的原因,渤海银行方面未给予《中国经营报》记者明确回复。不过,盘古智库高级研究员余丰慧认为,银行不良资产包转让数量和规模的增加,主要源于经济下行压力下企业违约率上升,导致银行不良贷款增加。同时,监管层面对银行不良资产处

其资产质量及风险处置的关注。

业内人士指出,在经济下行压力与房地产风险持续释放的背景下,商业银行正通过高频次、大规模资产剥离加速“减负”。

置的要求也在逐步加强,促使银行加快清理不良资产的步伐以提升资产质量。

苏商银行研究院高级研究员杜娟也指出,2025 年年末,《商业银行金融资产风险分类办法》的过渡期将结束,新办法对逾期类、已发生信用减值类资产的划分更为严格,银行要考虑不良率、拨备覆盖率等指标表现,促使其加快不良核销与出表工作。

“同时,银行面对房地产、零售信贷类不良高企的压力,也推高不良转让规模。并且银行综合考虑催收成本、催收合规要求、金融消费者权益等维度,更多选择不良资产包转让的处置方式。”杜娟强调。

这一点从渤海银行披露的不良贷款余额情况可见一斑。银行财报显示,截至 2025 年 6 月末,2024 年 6 月末和 2023 年 6 月末,该行不良贷款余额分别为 172.69 亿元、171.12 亿元和 175.53 亿元,不良贷款率分别为 1.81%、1.81% 和 1.84%。近年来,渤海银行持续强化不良资产处置力度。

## 不良资产处置周期缩短

随着不良贷款余额的增加,银行也在持续加强对不良资产的处置力度。渤海银行公开财务报告显示,截至 2023 年年末、2024 年年末、2025 年 6 月末,该行通过现金清收、呆账核销、破产重整、转让等方式处置不良资产分别为 187.98 亿元、355.34 亿元和 37.42 亿元。不良资产处置力度持续增强。

渤海银行在 2025 年半年报中明确指出,该行持续加力推进不良资产清收化解,拓宽处置渠道,综合提升风险化解成效。

实际上,不仅渤海银行,近年来百亿元及以上规模的商业银行债权资产挂牌转让情况愈加密集。

中国银行(601988.SH)研究院银行业与综合经营团队主管邵科认为,当前,银行不良资产包转让数量、规模等明显增加的原因有四个方面:一是个人不良贷款批量转让试点机构范围持续扩大,更多的中小商业银行、消费金融公司等金融机构获得批量转让许可。此外,信托、租赁公司也积极参与不良资产转让市场。二是金融机构不断优化资产处置理念,拓展多元化的资产处置渠道,在自身催收之传统方式以外扩大转让方式的运用以提高处置效率、盘活资金存量。三是部分借款人经营和信用情况不佳,部分金融机构不良资产有所增长,导致转让需求增加。四是国家及地方各级资产管理公司(AMC)明确主业定位,强化不良资产收购处置,对

不良资产的受让能力增强。

从市场表现来看,余丰慧进一步指出,银行在资产转让方面呈现出单笔资产规模更大、区域分布更广以及行业类型更加多样化的趋势。

同时,邵科还指出,当前银行不良资产转让市场,参与主体更加多元,出让方仍以银行为主,但消费金融公司、信托公司、租赁公司等非银机构的占比有所提升,受让主体除了传统的四大 AMC 外,地方性 AMC 和民营资本的重要性更加突出。

杜娟也表示,从趋势上看,当前银行不良处置的周期缩短,许多不良资产包未诉即售、出售的短账龄(逾期一年以下)不良资产增多,一是因诉讼、催收等处置方式的人力成本、时间成本、合规成本高(如消费贷类不良单笔金额小、地域分散、缺少抵押),使得银行选择未诉即售方案;二是整体上银行加速不良处置,主动提升信贷资源周转与利用效率。

不过,从市场成交情况来看,目前银行不良资产包转让的平均折扣率持续下探,部分区域抵押物充足的资产包流拍现象也在加剧。

惠誉评级亚太区金融机构评级董事徐雯超分析指出,许多不良资产包的底层资产是信用卡、个人消费贷这些无抵押贷款,本身预期回收率就较低,叠加目前这些不良资产的逾期天数较长、贷款人的收入前景不确定、还款能力较差,导致市场预期平均折

扣率持续下降。部分地区虽然抵押物表面看起来充足,但受当地经济前景不确定、经济结构特点影响,外加买方市场对抵押物真实价值、未来价值趋势存疑,买方意愿也不是特别高。

对此,邵科认为,主要是估值逻辑变化导致的。在邵科看来,当前变现效率成为定价关键,虽然多数资产附带充足的不动产或设备抵押,但由于部分城市的地产厂房估值下行,或者存在产权瑕疵之类问题,也出现流拍现象。

易观千帆金融行业咨询专家陈毛川也表示,这背后既有资产质量、供需失衡的原因,也有买方资金制约的影响:一方面,当前银行转让的不良资产多为无抵押信用贷款,借款人还款能力弱、多头负债普遍,回收预期悲观;另一方面,市场供需平衡不断打破,个贷不良挂牌规模激增,一定程度上会压低转让价格致使折扣率不断下探。

此外,陈毛川进一步强调,当前地方 AMC 受融资成本制约,更倾向于短期周转而非长期持有,使其对长周期的资产接手意愿在降低。

在陈毛川看来,商业银行需要进一步细化资产分类处置,探索多元化处置渠道,同时更要强化贷前风控和贷后协作,并深化技术应用,如加深 AI、区块链技术在尽调、存证、催收等环节的应用,提升资产透明度和处置效率。