

分类号 F203.9/983  
U D C 0004651

密级 公开  
编号 10741

**兰州财经大学**

LANZHOU UNIVERSITY OF FINANCE AND ECONOMICS

# MBA 学位论文

论文题目 兰州新区金控集团绿色金融业务发展策略研究

研究生姓名: 吴垠

指导教师姓名、职称: 方来 教授

学科、专业名称: 工商管理 (MBA)

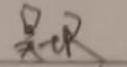
研究方向: 企业管理

提交日期: 2022年3月18日

## 独创性声明

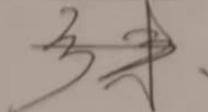
本人声明所呈交的论文是我个人在导师指导下进行的研究工作及取得的研究成果。尽我所知，除了文中特别加以标注和致谢的地方外，论文中不包含其他人已经发表或撰写过的研究成果。与我一同工作的同志对本研究所做的任何贡献均已在论文中作了明确的说明并表示了谢意。

学位论文作者签名：



签字日期：2022年3月16日

导师签名：



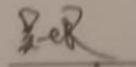
签字日期：2022年3月16日

## 关于论文使用授权的说明

本人完全了解学校关于保留、使用学位论文的各项规定，（选择“同意”/“不同意”）以下事项：

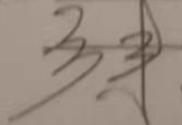
1. 学校有权保留本论文的复印件和磁盘，允许论文被查阅和借阅，可以采用影印、缩印或扫描等复制手段保存、汇编学位论文；
2. 学校有权将本人的学位论文提交至清华大学“中国学术期刊（光盘版）电子杂志社”用于出版和编入 CNKI《中国知识资源总库》或其他同类数据库，传播本学位论文的全部或部分内容。

学位论文作者签名：



签字日期：2022年3月16日

导师签名：



签字日期：2022年3月16日

# Research on the green finance business development strategy of Lanzhou New District Financial Holdings Group

**Candidate :Wu Yin**

**Supervisor:Fang Lai**

## 摘 要

随着经济社会的发展，人类社会取得巨大建设成就的同时，也付出了极为昂贵的环境代价，正确处理经济活动与环境生态保护关系、转变经济发展方式，推动经济绿色化成为人类社会可持续发展的重要命题。在国家政策支持下，我国金融机构绿色金融业务已经逐步实施，并取得一定成果。但是由于开展时间较短，各地金融机构在开展业务时也遭遇一些问题或困境，亟需与之相应的学术成果与理论研究。

本文通过兰州新区金控集团开展绿色金融业务的个案研究，首先梳理本文选题的背景、研究意义、绿色金融的研究现状及相关理论。其次，分析兰州新区金控集团绿色金融业务发展现状，首先介绍兰州新区金控集团的发展情况，并对该单位发展绿色金融业务的必要性进行分析；其次对该单位绿色金融业务的开展现状进行分析，并着重对绿色担保业务、推出“绿色化工基金”、推进碳中和项目落地等举措进行案例分析，以期全面呈现该单位绿色金融业务的开展情况。第三，本文的研究重点是兰州新区金控集团绿色金融业务发展的 SWOT-PEST 分析，采用 SWOT 战略分析法，用于分析兰州新区金控集团发展绿色金融业务的优势、劣势、机会和威胁等，并结合 PEST 分析法，通过政策、经济、社会、技术等方面的分析，形成 SWOT-PEST 分析矩阵，经分析得出兰州新区金控集团开展绿色金融业务的战略选择：采用 SO 战略（增长性战略）。第四，本文的研究难点在于兰州新区金控集团绿色金融业务发展的策略研究，通过完善绿色金融业务制度建设、创新绿色金融产品与服务体系、强化绿色金融风险管控体系、重视人力资源管理等措施，提升兰州新区金控集团开展绿色金融业务的水平。

关键词：绿色金融 金控集团 发展策略 SWOT-PEST 分析

## Abstract

With the development of the economy and society, while human society has made great achievements in construction, it has also paid an extremely expensive environmental price. Therefore, correctly handling the relationship between economic activities and environmental and ecological protection, changing the patterns of economic development, and promoting the green economy have become the essential proposition for sustainable development within human society. Grounded on the support of national policies, the business for green finance of financial institutions in China has been gradually implemented and obtained some achievements. However, For lack of time, yet, local financial institutions are also trapped in some troubles and difficulties in carrying out business, which urgently calls for corresponding academic explorations and relevant theoretical research.

This paper, first presents the research background, significance, status, and related theories of the topic, in line with the case study of the development of Lanzhou New Area Financial Holdings in green financial business. Secondly, it analyzes the current situation of the development of green financial business of Lanzhou New Area Financial Holdings that the necessity of developing green finance business will be demonstrated combining with its conditions. Moreover, it explains the current situation of the green financial business by focusing on the case analysis of green guarantee business, the launch of "green chemical fund", and the promotion of the implementation of carbon neutralization projects, in order to comprehensively manifest the development of the green financial

business of the group. Thirdly, this paper centers on the SWOT-PEST analysis of the development of green financial business of Lanzhou New Area Financial Holdings, adopting the SWOT strategic analysis method to analyze the advantages, disadvantages, opportunities, and threats of the development of green financial business. Combined with the PEST analysis method, the SWOT-PEST analysis matrix is formed through the analysis of policy, economy, society, and technology. Later, the strategic choice of the group to develop green financial business is explained, that is, the SO strategy which is also called the growth strategy. Lastly, the study indicates that the difficulty of the study lies in the strategic research on the development of green financial business. By the measures of improving the construction of green financial business system, innovating green financial products and service systems, strengthening green financial risk control system, focusing on human resource management, etc., the level of green financial business of Lanzhou New Area Financial Holdings will be further improved.

**Keywords:** green finance; financial holdings groups; development strategy; SWOT-PEST analysis

# 目录

<b>1 绪论</b> .....	<b>1</b>
1.1 研究背景和意义.....	1
1.1.1 研究背景.....	1
1.1.2 研究意义.....	1
1.2 文献综述.....	2
1.2.1 国外相关研究文献综述.....	2
1.2.2 国内相关研究文献综述.....	3
1.2.3 文献评述.....	7
1.3 研究思路和研究方法.....	7
1.3.1 总体思路.....	7
1.3.2 研究方法.....	8
1.3.3 创新性.....	9
<b>2 绿色金融相关概念及理论基础</b> .....	<b>10</b>
2.1 绿色金融概述.....	10
2.1.1 绿色金融的概念.....	10
2.1.2 绿色金融的特点.....	11
2.1.3 绿色金融的功能.....	13
2.2 绿色金融的理论基础.....	14
2.2.1 可持续发展理论.....	14
2.2.2 企业社会责任理论.....	15
2.2.3 循环经济理论.....	16
2.2.4 绿色经济理论.....	17
2.2.5 低碳经济理论.....	18
<b>3 兰州新区金控集团绿色金融业务发展现状分析</b> .....	<b>20</b>
3.1 兰州新区金控集团发展情况.....	20
3.2 兰州新区金控集团开展绿色金融业务的必要性分析.....	20

3.2.1 国家政策的推动.....	20
3.2.2 可持续发展的必然要求.....	21
3.2.3 自身良性发展的必然要求.....	21
3.3 兰州新区金控集团绿色金融业务发展现状分析.....	22
3.3.1 成立西部绿色认证中心，提供专业绿色金融服务.....	22
3.3.2 设立绿色发展基金，助力新区产业绿色转型升级.....	24
3.3.3 创新绿色金融产品与服务，宣传推广绿金通平台.....	26
3.4 兰州新区金控集团开展绿色金融业务的案例分析.....	26
3.4.1 兰州新区金控集团发展绿色担保业务.....	26
3.4.2 兰州新区金控集团推出“绿色化工基金”.....	27
3.4.3 兰州新区金控集团配合推进碳中和项目落地.....	28
<b>4 兰州新区金控集团绿色金融业务发展的 SWOT-PEST 分析.....</b>	<b>29</b>
4.1 兰州新区金控集团绿色金融业务发展的 SWOT-PEST 分析.....	29
4.1.1 兰州新区金控集团绿色金融业务发展的优势分析.....	29
4.1.2 兰州新区金控集团绿色金融业务发展的劣势分析.....	31
4.1.3 兰州新区金控集团绿色金融业务发展的机会分析.....	32
4.1.4 兰州新区金控集团绿色金融业务发展的威胁分析.....	34
4.2 兰州新区金控集团绿色金融业务发展的 SWOT-PEST 分析矩阵.....	36
4.2.1 兰州新区金控集团绿色金融业务的 SWOT-PEST 分析矩阵.....	36
4.2.2 兰州新区金控集团绿色金融业务的 SWOT-PEST 矩阵的结果分析.....	38
<b>5 兰州新区金控集团绿色金融业务发展的策略研究.....</b>	<b>39</b>
5.1 加强绿色金融业务的顶层设计.....	39
5.1.1 善于结合绿色金融最新政策.....	39
5.1.2 完善绿色金融业务制度建设.....	39
5.1.3 加大绿色产业扶持力度.....	39
5.1.4 做好绿色金融业务的配套服务.....	40
5.2 创新绿色金融产品与服务体系.....	40
5.2.1 加快金融科技手段融合.....	40

5.2.2 丰富绿色金融业务类型.....	41
5.2.3 助力金融支持环境权益市场建设.....	41
5.2.4 协助筹建绿色生态银行.....	41
5.3 强化绿色金融风险管控体系.....	42
5.3.1 建立绿色金融风险评价体系.....	42
5.3.2 优化绿色信贷的风险评估方法.....	42
5.3.3 建立绿色产业跟踪研究机制.....	42
5.4 重视人力资源管理.....	42
5.4.1 建设专业化人才队伍.....	42
5.4.2 完善激励考核机制.....	43
<b>6 研究结论.....</b>	<b>44</b>
<b>致谢.....</b>	<b>46</b>
<b>参考文献.....</b>	<b>47</b>

# 1 绪论

## 1.1 研究背景和意义

### 1.1.1 研究背景

随着经济社会的发展，人类社会取得巨大建设成就的同时，也付出了极为昂贵的环境代价，经济活动对资源的过度开掘和对环境的过度破坏，导致生态环境和气候环境的变化，已经危及人类的身心健康、影响生活环境、威胁可持续发展。正确处理经济活动与环境生态保护关系、转变经济发展方式，推动经济绿色化成为人类社会可持续发展的重要命题。经济向绿色转型意味着要吸引投资向绿色转型，发展绿色金融便是吸引社会资本进入绿色产业、推动经济向绿色转型的关键所在。

1995年，我国通过《关于贯彻信贷政策和加强环境保护工作有关问题的通知》，意在促进金融单位增强环境意识，在从事经济活动及信贷工作时将支持生态资源的保护和污染的防治作为信贷工作的考虑因素。2015年，《生态文明体制改革总体方案》首次提出“建立绿色金融体系”总体目标。2016年，《关于构建绿色金融体系的指导意见》明确提出构建绿色金融体系的重点任务和具体措施，为绿色金融规范发展提供政策保障。2020年，党的十九届五中全会再次强调“发展绿色金融”。这一系列利好政策的出台为绿色金融业务的开展提供了明确的顶层设计和发展方向，为金融机构开展绿色金融业务提供政策和制度保障。2021年中国人民银行明确落实碳达峰碳中和重大决策部署，完善绿色金融政策框架和激励机制，完善绿色金融产品和市场体系，持续推动绿色金融国际合作。

我国绿色金融政策的频繁出台体现了政府发展绿色金融业务的决心，在政策指导下，我国多个省份相继开展绿色金融业务实践探索，多家金融机构积极投身绿色金融业务实践，为推动区域经济向绿色转型、可持续、高质量发展提供了丰富而宝贵的探索样本。

## 1.1.2 研究意义

### 1.1.2.1 理论意义

在国家政策支持下，我国金融机构绿色金融业务已经逐步实施，并取得一定成果。但是由于开展时间较短，各地金融机构在开展业务时也遭遇一些问题或困境，亟需与之相应的学术成果与理论研究。本文通过兰州新区金控集团开展绿色金融业务的个案研究，旨在探讨金融机构开展绿色金融业务的方法与策略，完善金融机构开展绿色金融业务的理论框架。

### 1.1.2.2 实践意义

金融机构是绿色金融业务的开展与实施的行为主体，因而探索金融机构开展绿色金融业务有必要针对不同的服务对象制定针对性的策略。本文将采取案例分析法，以兰州新区金控集团服务中小企业开展绿色金融的方式与做法为研究案例，为金融机构服务中小企业开展绿色金融业务提供研究样本。

## 1.2 文献综述

随着绿色金融政策的制定和推广、实施，金融机构成为绿色金融业务的积极探索者和实践者，并积极开展绿色金融相关业务，相关研究成为业界和学界关注的热点问题。根据本文研究需要，将以下方面对相关研究进行梳理。

### 1.2.1 国外相关研究文献综述

**绿色金融理念研究。**绿色金融理论起源于西方发达国家，联合国旨在减少全球大气排放和保护环境的公约如《联合国人类环境会议宣言》（1972）、《联合国气候变化框架公约》（1992）、《生物多样性公约》（1992）、《京都议定书》（1997）等，成为推动绿色金融理念的重要力量。西方学者提出“绿色金融”概念，这一概念被越来越多研究者所接受。

**有关绿色金融的业务研究方面，**VanBerkel、Rene FuJita（2009）通过对日本生态城市计划实施情况的分析和研究，提出了政府引导下的环境保护与经济可持续发展的新模式。<sup>①</sup>Schafer（2017）阐述了德国银行体系开展绿色金融

<sup>①</sup> Berkel R V, FuJita T, Hashimoto S, Geng Y. Industrial and Urban Symbiosis in Japan: Analysis of the Eco-Town Program 199-2006[J]. Journal of Environmental Management, 2009, 90(3): 1544-1556.

业务的发展历史及业务开展情况,并将德国与其他国家开展绿色金融的发展速度与差异进行对比。<sup>①</sup>

**有关绿色金融的意义方面**,首先是生态环境方面的意义。绿色金融理念的提出主要是解决越来越严重的环境问题,实现全球可持续发展。Salazar(1998)认为绿色金融是生态环境与金融相连的重要纽带,绿色金融本质目的是依靠金融的改革与创新实现环境的保护、资源的节约。<sup>②</sup>Patrick T. I (2016)认为绿色金融的创新与变革可以实现金融业和环境保护更好的对接,是一种保护环境新重要途径。<sup>③</sup>Scholtens (2006)指出,金融对经济具有润滑剂的作用,可能会影响企业社会责任的履行和经济的可持续发展,并指出发展绿色金融的目的是通过金融工具和金融产品的最优组合,来解决全球资源与环境问题。<sup>④</sup>

有关绿色金融的意义,其次包括对金融机构及金融产业的意义。绿色金融理论旨在吸引更多资金投向与环境友好的行业,而绿色金融对其实施主体——金融机构的影响也是西方学者关注的话题。Chami (2002)认为发展绿色金融业务是金融机构主动承担其社会责任的一种表现,能够使其具有较好的品牌影响力,有效防范企业信用风险,更有助于金融机构制定长远发展战略。<sup>⑤</sup>Climent、Soriano (2011)通过研究绿色基金的回报率得出,绿色基金在发展初期的回报率与传统基金相比偏低,但是经过一定时间的发展回报率会逐步提高,从而认为公司的发展除了注重当前的利益更应该注重长远的发展,要以长远的眼光来勘定绿色金融业务。<sup>⑥</sup>W. Timmerman (2012)将绿色金融中的绿色信贷业务

<sup>①</sup> Schfifer, Henry. Green Finance and the German banking system[M]. Social Science F1Prtrnnic Pnhlichina, 2017.

<sup>②</sup> Salazar J.Environmental Finance:Linking Two World [J].Presented at a Workshop onFinancial Innovations for Biodiversity Bratislava,1998(1): 2-18.

<sup>③</sup> Patrick T. I. Lam,Angel O.K. Law. Crowdfunding for renewable and sustainable energy projects: An exploratory case study approach[J]. Renewable and Sustainable EnergyReviews,2016,60.

<sup>④</sup> Scholtens B.Finance as a driver of corporate social responsibility[J].Journal of Business Ethics,2006(1):19-33.

<sup>⑤</sup> Ralph Chami,Thomas F Cosimano,Connel Fullenkamp.Managing ethical risk:Howinvesting in ethics adds value[J]. Journal of Banking and Financial,2002,26(9):1697-1718.

<sup>⑥</sup> Climent F , Soriano P.Green and Good? The Investment Performance of US Enviromental Mutual Funds[J]. Journal of Business Ethics,2011,103(2):275-287.

和商业银行可持续发展联系在一起,研究的结果表明绿色信贷在环保和盈利性上,都为商业银行带来动力,推动了银行的可持续发展。<sup>①</sup>

## 1.2.2 国内相关研究文献综述

1995年,中国人民银行发布《关于贯彻信贷政策和加强环境保护工作有关问题的通知》,绿色金融的意识在我国逐渐发展起来,学术界对绿色金融理论、实践与案例的研究逐渐增多,相关研究主要集中于以下领域:

**有关绿色金融的概念研究。**安同信等(2017)认为绿色金融的理论内涵是以促进资源的有效利用、生态环境的保护、经济的可持续发展为宗旨,以金融业务为杠杆而开展的信贷、证券、保险等活动。<sup>②</sup>本文关于绿色金融概念的分析将在第二章进行着重阐释。

**有关绿色金融开展意义的研究。**改革开放初期,经济高速发展及粗放式的经济增长方式导致资源环境的过度开发,要走可持续的发展道路必须坚持绿色金融理念,学者开始关注发展绿色金融的意义。高建良(1998)认为“绿色金融”是实现金融可持续发展的一种金融营运战略,通过金融业务的运作体现“可持续发展”战略,促进环境资源保护与经济协调发展。<sup>③</sup>马骏(2015)提出构建绿色金融系统不仅可以帮助我国树立负责任的大国形象,同时还可以提升经济的增长速度,帮助生产结构向绿色化方向转变。<sup>④</sup>邓常春(2018)认为,绿色金融是低碳经济时代的金融创新,可以有效的促进经济与环境的和谐相处,实现社会经济可持续发展。<sup>⑤</sup>上述研究主要着眼于开展绿色金融业务对于树立负责任的大国形象、促进环境资源与经济协调发展等。

随着绿色金融在我国的推广普及,学者开始关注绿色经济发展对我国金融行业及金融机构的影响。李晓西等(2015)认为绿色金融代表了未来金融发展的新趋势与新方向,是金融领域的一场创新与变革。开展绿色金融对于促进产

<sup>①</sup> W. Timmerman, Khaliun Ganbat, Inessa Popova, Ivan Potravnyy. Impact Investment of Project Financing: Opportunity for Banks to Participate in Supporting Green Economy [J]. Baltic Journal of Real Estate Economics and Construction Management, 2012, 4(1)

<sup>②</sup> 安同信,侯效敏,杨杨.中国绿色金融发展的理论内涵与实现路径研究[J].东岳论丛,2017,38(6):92-100

<sup>③</sup> 高建良.“绿色金融”与金融可持续发展[J].金融理论与教学,1998(4):3-5

<sup>④</sup> 马骏.论构建中国绿色金融体系[J].金融论坛,2015,20(5):18-27

<sup>⑤</sup> 邓常春.环境金融:低碳经济时代的金融创新[J].中国人口·资源与环境,2008(18):125-128

业转型升级、推动区域经济可持续发展、加快推进社会进步具有重要意义。<sup>①</sup>孙光林等（2017）利用商业银行 2008-2016 年的季度数据，实证考察绿色信贷对银行信贷风险的作用效果，认为绿色信贷能够提高商业银行净利润和非利息收入，改善银行效益；在经济转型和产能过剩的大背景下，发展绿色信贷能够有效降低商业银行信贷风险。<sup>②</sup>

**有关绿色金融业务的现状研究。**国家政策支持对金融机构开展绿色金融业务具有重要的推动作用，因而各地金融机构纷纷因地制宜开展绿色金融业务，与之相应的研究随之增多。一是从宏观层面对绿色金融业务开展现状的研究，翁智雄等（2015）通过大量案例和最新数据资料研究我国绿色金融产品现阶段的发展特点，并认为，现阶段我国绿色金融产品主要由环保产业指数产品、环保节能融资产品和碳金融产品构成。<sup>③</sup>李若愚（2016）指出，我国绿色金融发展以绿色信贷为主，绿色保险与绿色证券仍处于探索阶段，绿色发展资金需求巨大，污染治理、气候融资均存在大规模资金缺口，绿色“城镇化”也面临较大的融资需求，需要尽快建立较为系统的绿色金融体系。<sup>④</sup>王遥等（2020）对中国绿色金融的发展进行了全面梳理和总结，从顶层设计、地方绿色金融改革创新试点、绿色信贷、绿色证券和指数、绿色基金和绿色 PPP、绿色保险、环境权益交易、国际合作、风险防范九个方面论述中国绿色金融近年来的发展历程。<sup>⑤</sup>二是从地方实践的角度对地方的绿色金融实践情况进行分析，许传华（2018）聚焦湖北绿色金融创新与发展问题，分析了湖北省金融业发展情况、湖北省货币政策执行情况、湖北省银行业发展情况、湖北省资本市场发展情况等。<sup>⑥</sup>傅京燕（2020）对如何解决区域性城市群环境问题、如何以绿色金融支持粤港澳大湾区城市品质的提升、如何进行湾区城市群的绿色化创新发展等主

<sup>①</sup> 西南财经大学发展研究院、环保部环境与经济政策研究中心课题组，李晓西，夏光，等. 绿色金融与可持续发展[J]. 金融论坛. 2015, 20(10): 30-40

<sup>②</sup> 孙光林，王颖，李庆海，等. 绿色信贷对商业银行信贷风险的影响[J]. 金融论坛, 2017(10):31-40

<sup>③</sup> 翁智雄，葛察忠，段显明，& 龙凤. 国内外绿色金融产品对比研究[J]. 中国人口·资源与环境, 2015, 25(6):17-22

<sup>④</sup> 李若愚. 我国绿色金融发展现状及政策建议[J]. 宏观经济管理, 2016(1):58-60

<sup>⑤</sup> 王遥，徐洪峰著. 中国绿色金融研究报告 2020[M]. 北京：中国金融出版社，2020

<sup>⑥</sup> 许传华著. 湖北绿色金融创新发展问题研究[M]. 北京：中国金融出版社，2018

题进行前瞻性思考和探讨，对湾区绿色发展先试先行的试点经验进行了总结。

<sup>①</sup>兰州大学绿色金融研究院与甘肃省金融学会（2021）从绿色金融的起源与发展、甘肃省绿色金融实践、兰州新区产业发展与绿色金融改革创新、甘肃省绿色金融发展评价与问题剖析、甘肃省绿色金融发展研究结论与对策建议等内容展开研究与分析。<sup>②</sup>三是从国际视角研究国外绿色金融业务的开展与经验借鉴，绿色金融工作小组（2017）探讨了绿色金融政策的理论框架，介绍了绿色金融的国际经验，提出了构建我国绿色金融体系的建议。<sup>③</sup>江思羽（2022）聚焦碳中和目标下的欧盟能源气候政策的特点，并对中欧之间的气候合作提出建议。<sup>④</sup>有关“一带一路”沿线国家绿色金融业务的开展成为部分学者的研究重点，丁金光等（2020）对绿色“一带一路”建设面临的挑战与机遇<sup>⑤</sup>，于宏源等（2021）探讨了绿色“一带一路”建设的进展、挑战及深化路径<sup>⑥</sup>。

**有关绿色金融业务的问题研究。**一是对我国绿色金融业务开展问题的宏观考察。谢孟哲、张承惠（2017）认为，在我国绿色金融相关概念及定义仍不够明确清晰，；相关法律、监督及制度不够完善；实际操作过程中中央政府与地方政府、政府与市场之间的利益关系存在背离和偏差；绿色金融相关产品种类有限，覆盖范围较窄；财税价格等配套政策退出较少，缺少专业人才等。<sup>⑦</sup>张叶东（2021）指出我国碳金融发展仍然存在经济结构不合理、市场建设不完善、碳金融产品创新不足法律规范缺失等问题，应当从市场制度层面和法律制度层面分别有针对性地进行完善。<sup>⑧</sup>二是聚焦地方金融机构开展绿色金融业务的问题，曹璐（2020）以 GS 银行江西分行为例，通过分析该银行现阶段绿色金融业务的开展情况，找出现阶段存在的问题，即：绿色金融业务规模小、产品单

<sup>①</sup> 傅京燕主编. 广东省生态文明与低碳发展研究报告 2019[M]. 广州：中山大学出版社，2020

<sup>②</sup> 兰州大学绿色金融研究院, 甘肃省金融学会编. 绿色金融发展报告 2020（甘肃）[M]. 北京：中国金融出版社，2021

<sup>③</sup> 绿色金融工作小组. 构建中国绿色金融体系[M]. 北京：中国金融出版社，2017

<sup>④</sup> 江思羽. 碳中和目标下的欧盟能源气候政策与中欧合作. 国际经济评论. 2022, (01), 134-154+7-8

<sup>⑤</sup> 丁金光, 王梦梦. 绿色“一带一路”建设的成就与挑战[J]. 青海社会科学, 2020(5):114-129.

<sup>⑥</sup> 于宏源, 汪万发. 绿色“一带一路”建设:进展,挑战与深化路径[J]. 国际问题研究, 2021(2):66-78

<sup>⑦</sup> 谢孟哲、张承惠. 中国绿色金融经验、路径与国际借鉴[M]. 北京：中国发展出版社, 2017:6-8

<sup>⑧</sup> 张叶东. “双碳”目标背景下碳金融制度建设:现状,问题与建议[J]. 南方金融, 2021(11):65-74

一、营销渠道窄、专业化人才不足等问题。<sup>①</sup>宋兰旗等（2021）通过对吉林省绿色金融业务的分析，认为该省的主要问题在于政策推出缓慢、规模较小、品种单一、合作局限，而问题源于经济发展水平、制度建设、信息平台、人才流失、供求失衡等因素。<sup>②</sup>

**有关绿色金融业务的对策研究**，主要从绿色金融业务的多元主体出发，认为多元主体应共同主动参与、多措并举提升绿色金融业务发展。王波（2019）提出要建立“政府引导、市场运作、社会参与”的思路框架，构建含有政策保障机制、市场运作机制、理念培育机制的绿色金融发展的长效机制。<sup>③</sup>甘益宁、马秋君（2015）指出发展绿色金融首先要做的基础工作包括：明确相关环境责任、完善激励约束机制、加强金融机构与环保部门的合作、发布绿色信贷指引目录、执行实施细则、构建商业银行完整的环境和社会风险管理体系基础保障。<sup>④</sup>马腾跃（2016）提出绿色金融发展的核心是坚持可持续发展，通过绿色金融改革创新试验区来探索可复制、可推广的模式以及经验，是使绿色金融可持续发展的有效举措。<sup>⑤</sup>陈青松、张建红（2017）将绿色金融与绿色 PPP 结合起来，分别从信贷、债券、基金、证券等方面介绍了进行落地操作的经验和案例，具有一定的实践意义。<sup>⑥</sup>万志宏等（2016）发展中国绿色债券市场应该明确“绿色投资”和“绿色债券”的定义、认证与监督；鼓励绿色投资，提高绿色债券的吸引力，培育绿色投资者；监管部门协调一致，发布绿色债券市场监管准则和措施；扩大发行主体范围，鼓励政策性银行、商业银行和地方政府试点发行绿色债券。<sup>⑦</sup>奚宾（2021）重点阐述绿色金融的风险承担和期限错配机理及化解方法，借鉴国外绿色金融发展先进经验，提出促进中国绿色金融发展的政策

<sup>①</sup> 曹璐. GS 银行江西分行绿色金融发展战略研究[D]. 江西大学硕士学位论文, 2020

<sup>②</sup> 宋兰旗, 季宇, 唐志武. 吉林省绿色金融发展问题研究[J]. 税务与经济, 2021(4):107-112

<sup>③</sup> 王波著. 我国绿色金融发展的长效机制研究[M]. 北京: 企业管理出版社, 2019

<sup>④</sup> 甘益宁, 马秋君. 商业绿色信贷环境风险管理国际经验与启示[J]. 财经理论, 2015(9): 114-117

<sup>⑤</sup> 马腾跃. 探索绿色金融可持续发展模式——人民银行副行长陈雨露详解绿色金融改革试验区建设政策[J]. 中国金融家, 2017(7):57-59

<sup>⑥</sup> 陈青松, 张建红编著. 绿色金融与绿色 PPP[M]. 北京: 中国金融出版社, 2017

<sup>⑦</sup> 万志宏, 曾刚. 国际绿色债券市场:现状, 经验与启示[J]. 金融论坛, 2016, 21(2):39-45

协调和保障。<sup>①</sup>

### 1.2.3 文献评述

绿色金融业务的开展不仅有效化解经济发展与环境保护之间的关心，并对形成可持续发展的低碳环保的生活方式具有推动作用。通过国内外研究文献的综述可以看到，中西方社会有关绿色金融相关问题研究的侧重点有所不同。相较而言，西方学者侧重绿色金融发展的影响，金融机构开展绿色金融业务虽不能带来短时期内的经济效益，但是随着绿色金融投资方向和绿色金融活动的开展能带来良好且持续的社会效益，为经济活动开展提供更优良的投资环境，从而对经济、社会发展产生长期、健康的影响。

我国绿色金融业务随着国家政策的大力支持也处于稳步推进过程中，由于金融单位开展绿色金融业务正处于起步探索阶段，因而我国学者在绿色金融研究领域的研究活动晚于西方社会，相关研究成果多围绕围绕金融单位开展绿色金融业务的做法与困境展开，系统性、针对性的策略研究相对不足，这为本文研究指明了研究方向。

## 1.3 研究思路和研究方法

### 1.3.1 总体思路

第一章为绪论，介绍本文选题的背景、研究意义，在系统梳理国内外绿色金融研究现状的基础上，阐述本文的研究思路及研究方法，厘清研究基础框架。

第二章为绿色金融概念及相关理论。首先介绍绿色金融的概念，梳理绿色金融的特点及作用，将重点介绍与绿色金融相关的可持续发展理论、企业社会责任理论、循环经济理论、绿色经济理论、低碳经济理论等，建立本文研究的理论框架。

第三章为兰州新区金控集团绿色金融业务发展现状分析，首先介绍兰州新区金控集团的发展情况，并对该单位发展绿色金融业务的必要性进行分析；其次对该单位绿色金融业务的开展现状进行分析，并着重对绿色担保业务、推出

<sup>①</sup> 奚宾. 中国绿色金融有效供给研究[M]. 上海: 上海社会科学院出版社, 2021

“绿色化工基金”、推进碳中和项目落地等举措进行案例分析，以期全面呈现该单位绿色金融业务的开展情况。

第四章为兰州新区金控集团绿色金融业务发展的 SWOT-PEST 分析，采用 SWOT 战略分析法，用于分析兰州新区金控集团发展绿色金融业务的优势 (Strengths)、劣势 (Weaknesses)、机会 (Opportunities) 和威胁 (Threats) 等，并结合 PEST 分析法，通过政策、经济、社会、技术等方面的分析，形成 SWOT-PEST 分析矩阵，经分析得出兰州新区金控集团开展绿色金融业务的战略选择：采用 SO 战略（增长性战略）。

第五章为兰州新区金控集团绿色金融业务发展的策略研究：一是完善绿色金融业务制度建设，丰富绿色金融业务类型，并做好绿色金融业务的配套服务。二是创新绿色金融产品与服务体系：丰富绿色金融业务类型，助力金融支持环境权益市场建设，协助筹建绿色生态银行等。三是强化绿色金融风险管控体系：建立绿色金融风险评价体系，优化绿色信贷的风险评估方法，并建立绿色产业跟踪研究机制；四是重视人力资源管理：建设专业化人才队伍，并完善激励考核机制。多措并举，提升兰州新区金控集团开展绿色金融业务的水平。

第六章为结论，在综合前文研究的基础上得出研究结论，思考本研究存在的不足之处，并为下一步研究提出努力方向。

## **1.3.2 研究方法**

### **1.3.2.1 文献研究法**

通过对国内外有关绿色金融理论研究、实践研究、个案研究情况及兰州新区金控集团的文献梳理与资料分析，为本文研究厘清理论脉络及理论基础，获得扎实的研究文献，为本文研究夯实研究基础。

### **1.3.2.2 田野调查法**

本文以兰州新区金控集团为研究对象，采用实地调查的方式，进入兰州新区金控集团，通过参与、观察、体验等方式，获取该机构开展绿色金融业务的第一手资料，为后续研究提供扎实的研究文本。

### **1.3.2.3 案例分析法**

本文以兰州新区金控集团为研究对象，通过对兰州新区金控集团为中小企

业开展绿色金融业务的具体做法进行分析，梳理金融单位开展绿色金融业务的现状及存在问题，并提出相应的改进策略。

#### **1.3.2.4 深度访谈法**

围绕兰州新区金控集团开展绿色金融业务的情况，向相关业务人员、企业等进行深度访谈，了解兰州新区金控集团开展具体业务的情况，为真实反映该单位开展绿色金融业务的状况、及本文研究提供一手研究资料。

### **1.3.3 创新性**

#### **1.3.3.1 研究视角创新**

本文研究重点是兰州新区金控集团绿色金融业务发展策略，并通过 SWOT-PEST 进行，一方面 SWOT 战略分析法，分析兰州新区金控集团发展绿色金融业务的优势 (Strengths)、劣势 (Weaknesses)、机会 (Opportunities) 和威胁 (Threats) 等，另一方面，结合 PEST 分析法，通过政策、经济、社会、技术等方面的分析，形成 SWOT-PEST 分析矩阵，经分析得出兰州新区金控集团开展绿色金融业务的战略选择：采用 SO 战略（增长性战略）。

#### **1.3.3.1 研究对象创新**

兰州新区是全国绿色金融改革创新试验区，兰州新区的金融单位开展绿色金融业务具有较好的政策优势，其改革探索也具备重要的现实意义。本文以兰州新区金控集团为研究对象，通过田野调查法、深度访谈法、案例分析法、文献研究法等研究方法，对兰州新区金控集团为中小企业开展绿色金融业务的具体做法进行分析，开展绿色金融业务的现状及问题，并提出相应改进策略，研究对象选取具有创新性与典型性，能为发展中的金融单位开展绿色金融业务提供一定借鉴意义。

## 2 绿色金融相关概念及理论基础

### 2.1 绿色金融概述

#### 2.1.1 绿色金融的概念

绿色金融是人们为应对环境危机、缓解经济发展与生态环境保护之间矛盾而提出的金融理念。随着这一理念在越来越多国家的认同与实践，学者对“绿色金融”的概念也在不断完善与丰富。

G20 绿色金融研究小组在 2016 年提出的绿色金融概念是相较而言接受范围较广泛的概念：绿色金融是指能产生环境效益从而支持可持续发展的投融资活动，包括能够减少空气、水和土壤污染，降低温室气体排放，提高资源使用效率，减缓和适应气候变化并体现其协同效应等的投融资活动。此外，绿色金融还涉及整个金融体系对环境风险的有效管理。<sup>①</sup>尽管在国际社会上，不同国家、地区、不同金融组织对绿色金融的界定有所区别，但其核心均围绕有关节能环保的金融产品及服务展开。

随着国家层面有关绿色金融业务相关指导政策的频繁出台，绿色金融成为金融业发展的高频词汇。安伟指出：绿色金融的基本内涵是遵循市场经济规律的要求，以建设生态文明为导向，以信贷、保险、证券、产业基金以及其他金融衍生工具为手段，以促进节能减排和经济资源环境协调发展为目的宏观调控政策。<sup>②</sup>安同信等认为，绿色金融的理论内涵是以促进资源的有效利用、生态环境的保护、经济的可持续发展为宗旨，以金融业务为杠杆而开展的信贷、证券、保险等活动。<sup>③</sup>上述两个有关绿色金融的概念界定指明了绿色金融的发展导向、目标，及金融衍生工具手段。

2016 年，国务院发展研究中心“绿化中国金融体系”课题组指出，绿色金融的定义有狭义和广义之分。狭义上是针对绿色金融活动或金融工具，重点在于评估环境管理和生命周期影响的过程，以确定重点的绿色产业及技术；广义

<sup>①</sup> G20 绿色金融研究小组. G20 绿色金融综合报告[R]. 2016.

<sup>②</sup> 安伟. 绿色金融的内涵、机理和实践初探[J]. 经济经纬, 2008(5):156-158.

<sup>③</sup> 安同信, 侯效敏, 杨杨. 中国绿色金融发展的理论内涵与实现路径研究[J]. 东岳论丛, 2017, 38(6):92-100.

上是针对整个绿色金融系统，目的在于形成一种可持续发展的金融系统，以完成经济转型或维护经济的稳定和增长。<sup>①</sup>2016年，中国人民银行、财政部、国家发展改革委、环境保护部、银监会、证监会、保监会联合印发《关于构建绿色金融体系的指导意见》，指出“绿色金融是指为支持环境改善、应对气候变化和资源节约高效利用的经济活动，即对环保、节能、清洁能源、绿色交通、绿色建筑等领域的项目投融资、项目运营、风险管理等所提供的金融服务。”

“绿色金融体系是指通过绿色信贷、绿色债券、绿色股票指数和相关产品、绿色发展基金、绿色保险、碳金融等金融工具和相关政策支持经济向绿色化转型的制度安排。”<sup>②</sup>上述两个概念将“绿色金融”从狭义和广义两个范畴进行界定，狭义上将绿色金融界定为开展绿色金融活动的金融工具或金融服务；广义上将绿色金融界定为推动绿色金融、完成经济绿色转型的制度安排。前者将开展绿色金融业务、吸引资金投向节能环保产业、支持环境保护事业纳入金融机构的发展体系，回答了金融业如何开展绿色金融业务、推动环境保护、实现社会经济的良性发展；后者要求金融业主动将绿色金融理念、可持续发展理念作为金融机构的发展目标，将以往过度注重短期利益的投资行为转化为注重长期生态经济效益的投资行为，回答了金融业如何实现自身的绿色转型及可持续发展的问題。

随着绿色金融在国际社会受到越来越多的重视，参与绿色金融行动的主体从国际组织与政府拓展到金融机构、产业部门及社会大众；融资渠道由公共资金拓展到各类金融产品、金融衍生品及金融服务，绿色金融的内涵也在不断拓展和丰富。

## 2.1.2 绿色金融的特点

### 2.1.2.1 绿色金融具备最基本的金融业务属性

绿色金融具有最基本的金融业务属性，从本质来看，绿色金融是一种金融手段，

<sup>①</sup> 国务院发展研究中心“绿化中国金融体系”课题组，张承惠，谢孟哲，田辉，王刚发展中国绿色金融的逻辑与框架[J]，金融论坛，2016. 21(02).

<sup>②</sup> 《中国人民银行等〈关于构建绿色金融体系的指导意见〉》，中国证券投资基金业协会 [https://www.amac.org.cn/businessservices\\_2025/ywfw\\_esg/esgzc/zczgsc/202007/t20200714\\_9845.html](https://www.amac.org.cn/businessservices_2025/ywfw_esg/esgzc/zczgsc/202007/t20200714_9845.html), 2016-08-31.

是金融机构以金融业务为手段、吸引社会资本投资更利于环境保护的相关产业中,实现经济的绿色化转型。在以往的投资环境中,金融机构更青睐于投资期限短、利润高、发展方式相对粗放的行业,而类似行业往往以环境破坏、恶化为代价,长此以往,金融机构获得了较高收益、却以牺牲环境为代价。因而,政府部门、金融业管理部门倡导的绿色金融理念促使金融机构以环境保护、可持续发展为目标,以信贷、保险、证券、产业基金以及其他金融衍生工具为手段,吸引社会资本投向更利于环境保护和生态可持续发展的行业。

### **2.1.2.2 绿色金融体现了经济效益与社会环境效益的统一**

追求经济效益是金融机构的天然属性,而绿色金融所支持的环保项目通常多是短时间内经济回报较低的项目。从外部环境看,随着经济活动对资源环境的过度开发及公众环保意识的逐渐增强,政府、社会及公众业开始要求金融机构通过金融手段改善产业结构、缓解经济发展与环境保护之间的矛盾,承担金融机构的社会责任感、发挥其社会效益。从内部发展看,金融机构以往单纯追求经济效益的发展模式不符合现阶段经济、社会、环境可持续发展的要求,而开展绿色金融业务不仅能吸引资金投向绿色环保项目,解决当前节能项目融资难的现状,优化产业结构、实现产业升级,而且能改善公众生活环境、提升公众生活居住水平,实现经济、社会、环境的可持续发展。

### **2.1.2.3 绿色金融需要政府的政策引导和扶持措施**

绿色金融的发展愿景是期望金融机构能自觉、主动地使用各种金融手段和服务,规范自身经济行为,自觉发展绿色金融业务。但是由于绿色金融业务属于投资期限较长、投资收益见效相对缓慢的金融业务,并且一些绿色项目具有公共属性、规模较大,这时单纯依赖金融行业的市场调节行为难以吸引投资专项绿色项目,因而需要在发展初期借助政府的政策引导及金融机构主管部门的扶持政策,通过出台绿色金融的指导意见及优惠政策、优惠举措,促进金融机构更加主动地开展绿色金融业务。

### **2.2.2.4 绿色金融需要不断发展创新,以适应时代发展要求**

绿色金融业务旨在通过丰富的金融产品和服务、吸引资金投资绿色项目,实现经济转型升级,践行金融机构的社会环境效益,因而针对实践环境变化,不断创新的金融产品和服务显得尤为必要。绿色金融产品主要是针对环保、节

能、清洁、低碳等领域的项目的投融资及为绿色交通、项目运营、风险管理提供的金融服务，具体的产品类型包括绿色保险、绿色信贷、绿色信托、绿色 ETF、绿色 PPP 等产品。绿色金融的发展需要金融机构针对不同企业的发展状况有针对性地提出解决方案，更好地提供绿色金融服务。如中国建设银行抓住上海区域生态农业快速发展的机遇，在了解农客户需要的基础上，对接青浦区农委，为区域种植有机草莓的农客户打造“草莓贷”绿色专项信用贷款。金融机构唯有针对企业用户需求，创新绿色金融产品，才能更好地助力生态经济发展，实现生态资源的经济价值。

## **2.1.3 绿色金融的功能**

### **2.1.3.1 开展绿色金融有利于规范金融机构及企业的经营行为**

绿色金融是通过吸引资金投资绿色项目、影响和规范企业经营行为。以绿色信贷为例，首先是政府及金融主管部门通过出台绿色金融优惠政策，加强对金融机构开展绿色金融业务的奖励和激励，2018 年 7 月，中国人民银行为提升绿色金融高质量发展，发布《关于开展银行业存款类金融机构绿色信贷业绩评价的通知》，将金融机构绿色信贷业绩评价指标设置为定性和定量指标两部分，评价结果纳入银行业存款类金融机构宏观审慎考核。其次是金融机构在向企业提供绿色信贷时，通过提高企业贷款门槛，在贷款审批时将符合环境检测标准和生态环境保护作为信贷审批的前提，通过金融机构的经济杠杆作用将生态环境保护作为企业申请贷款的前提条件，促使企业将经济活动重点转向生态环境保护 and 资源环境友好型项目，从而规范企业的经营行为。

### **2.1.3.2 开展绿色金融有利于加速产业结构调整 and 升级**

绿色金融主要是面向绿色项目、环境友好型项目展开，通过金融手段引导资金流向低能耗、低污染、低排放的产业，合理配置社会经济资源，实现产业结构调整，并向绿色化转型。资金是现代企业运行的必要要素，引导社会资金流向绿色项目、限制对非绿色项目的投资，进而推动产业结构的绿色转型。传统产业中高投入、高消耗、高污染的产业在金融机构普遍开展绿色金融业务的今天往往面临巨大的信贷压力，这促使传统行业要改变其粗放式的经济增长方式，不断加强技术创新、优化产品设计和生产工艺，降低生产耗能、提高资源

利用率。一些地区在推行绿色金融业务时采用环保底线思维，对未达到国家环保标准的企业和项目实行“环保一票否决制”，投放工业转型升级贷款、支持企业技术改造，实现企业节能减排，效果显著。

### 2.1.3.3 开展绿色金融有利于吸引资金投资绿色项目，缓解环境问题对财政的压力

我国绿色市场仍存在较大的资金缺口，根据红杉中国的测算，2021-2060年，我国绿色投资年均缺口约 3.84 万亿元，其中，2021-2030 年平均缺口约 2.7 万亿元，2031-2060 年平均缺口约 4.1 万亿元，碳达峰以后资金缺口将明显扩大。<sup>①</sup>发展绿色金融业务，有利于通过金融的动员储蓄作用吸引社会资本、分散在不同持有人手中的资金通过适当的金融手段聚集起来、转化为投资投向绿色项目，既能为绿色项目的开展提供所需的资本来源，项目运行又能为实现节能减排、保护环境发挥作用，缓解中央和地方财政为支持环保、节能减排项目的资金压力。

### 2.1.3.4 开展绿色金融有利于实现经济与社会、环境的可持续发展

进入 21 世纪以来，随着全球经济的快速发展、工业开发的不断持续，二氧化碳排放量不断增加、引发全球气候变暖问题，对人类社会的生态环境造成巨大伤害，人们的环保意识也在不断提高，发展绿色产业和低碳循环经济成为人们的期望。从传统视角看，绿色项目存在资金需求量大、投资周期长、收益相对较低等问题，吸引资金的能力较弱；而绿色项目的发展和产业机构的调整又需要充足的资金保障。随着绿色金融业务的推广及普及，绿色项目的投资价值越来越被市场认可。通过政府、金融管理部门的政策支持及金融机构对绿色金融业务的推动，环境保护与生态可持续发展成为金融业务开展的前提和目标，通过绿色金融业务的开展促进环境保护与经济、社会的可持续发展，为助力世界各国的可持续发展战略起到推动作用。

<sup>①</sup> 央行调查统计司原司长盛松成：我国绿色发展仍面临较大的资金缺口，凤凰新闻

[https://ishare.ifeng.com/c/s/v002-LT61jy9X8GofmVkeZjRzqWJewCR-\\_y1zizFURKnmFwY\\_\\_](https://ishare.ifeng.com/c/s/v002-LT61jy9X8GofmVkeZjRzqWJewCR-_y1zizFURKnmFwY__), 2021-7-

## 2.2 绿色金融的理论基础

### 2.2.1 可持续发展理论

可持续发展是人类根据以往非可持续发展所造成的缺陷，而追求的一种合理的经济发展形态，力求经济、社会、生态协调与可持续发展模式。可持续发展的理念提出后，不同国家、组织、学科的学者从不同角度对可持续发展的概念进行界定。可持续发展的概念，从狭义上看，指自然、生态环境与经济的协调发展；从广义上看，指人类社会的健康、长期发展，强调人类与自然界的协调，及人类社会的公正。

1972 年，联合国人类环境会议在斯德哥尔摩召开，会议通过“人类环境宣言”，提出人类只有一个地球，呼吁各国政府与人民维护和改善生态环境、造福全体人类、造福子孙后代而共同努力，此后各国政府围绕经济与环境的发展问题展开探索。1987 年世界环境与发展委员会（WCED）发表《我们共同的未来》，系统阐述了可持续发展的概念和内涵，强调可持续发展是社会、经济、环境的协调发展，追求人与自然、人与人之间的和谐。目前被普遍接受的可持续发展的看法的是“既满足当代人的需要，又不对后代人满足其自身需求的能力构成危害的发展”，这一看法便源于本次会议通过的《我们共同的未来》。<sup>①</sup>1992 年在巴西里约热内卢举行的联合国环境与发展大会，标志着环境保护和绿色经济进入全球化发展阶段，会议通过《里约环境与发展宣言》（即“地球宪章”）和《21 世纪议程》两份文件，确立了全球可持续的总方向，号召国际社会开展多种层面的合作。

可持续发展的基本思想是追求可持续发展意义的经济增长，以鼓励经济增长、加强环境保护、改善和提高生活质量为特征，以经济增长、自然环境保护和社会科学发展为三大目标，包括整体性原则、协调性原则、持续性原则和公平性原则等。其中，整体性原则主要指资源、经济、社会的整体同步发展；协调新原则主要指协调人类社会、经济发展与生态环境之间的关系，协调局部与整体、短期利益与长期利益之间的关系；持续性原则指以自然资源的可持续使

<sup>①</sup> 国际环境与发展研究所. 我们共同的未来[M]. 北京: 世界知识出版社, 1990

用和生态环境可持续发展为基础；公平性原则主要指不同国家和地区之间、当代与后代之间在资源开发、环境使用和发展之间的公平机会。

### 2.2.2 企业社会责任理论

社会责任理论的思想起点是亚当·斯密“看不见的手”，古典经济学认为，一个社会通过市场能够最好地确定其需要，如果企业尽可能高效率地使用资源以提供社会需要的产品和服务，并以消费者愿意支付的价格销售他们，企业就尽到自己的社会责任。

19 世纪末期开始，随着经济和社会的快速发展，资本的快速扩张导致贫富分化、社会贫困、劳资冲突、劳工问题等一系列社会问题与矛盾不断发生，社会问题与矛盾的频繁发生，使消费者从关注产品品质转而向关心产品质量、环境、劳动保障等一系列企业应承担的责任，学者与公众对企业社会责任理论的看法发生变化，认为企业不仅要盈利负责，还要对环境负责，承担相应的社会责任。迫于日益提升的公众压力和政府要求，一些企业开始制定对社会作出必要承诺的责任守则（包括社会责任），或通过环境、职业健康等标准应对外部对企业的需要。随后企业社会责任理论开始不断完善、涵盖范围不断扩大，从企业内部行为扩展到环境问题、消费者权益保护等方面，并产生一些有意义、有价值的企业行动。学者对企业社会责任理论的认识也在不断完善，认为企业的社会责任是指企业在追求经济利益的基础上，还应主动承担对环境、社会和利益相关者的责任，解决社会发展过程中产生的各种问题。

1997 年，英国学者约翰·埃尔金顿提出三重底线责任理论，认为企业要考虑经济底线、社会底线和环境底线等三重底线，既要拥有确保企业生产的财务实力，同时又必须关注环境保护和社会公正。三重底线理论提出后，逐渐成为理解企业社会责任概念的基础。<sup>①</sup>在企业实践中，一个企业如果只关注经济利益，忽视社会责任和环境责任，则有可能站到消费者的对立面，最终被社会和消费者所淘汰；一个企业坚守社会责任，不仅提供优质的产品及服务，并且重视员工、保护员工权益，还能坚持对资源的节约和循环使用，唯有坚持三重底线责任理论，企业才能获得长久的发展。

<sup>①</sup> 闫丽萍著. 企业环境会计信息披露研究[M]. 北京: 知识产权出版社, 2016:

### 2.2.3 循环经济理论

20 世纪 60 年代循环经济产生并发展起来, 美国经济学家肯尼斯·鲍尔丁指出, 在人、自然资源和科学技术的大系统中, 在资源投入、企业生产、产品消费及废弃的过程中, 将传统的资源依赖型经济增长方式转变为生态型资源循环型经济增长方式。“宇宙飞船经济理论”是循环经济的早期思想代表, 能很好地帮助我们理解循环经济理论。“宇宙飞船经济理论”将地球比作一艘巨大的在太空飞行的宇宙飞船, 人口和经济的无序增长将加速飞船资源、能量的消耗, 生产和消费中排出的废气废料将污染飞船、损害生命, 如果飞船的资源 and 能量不断消耗, 宇宙飞船就会走向毁灭, 社会也随之崩溃; 为避免这一结局, 必须将消耗型经济方式转变为生态型经济方式。<sup>①</sup>

循环经济是以资源的高效利用为目标, 以“减量化、再利用、资源化”为原则, 以物质闭路循环和能力梯次使用为特征, 按照自然生态物质循环和能量流动方式运行的经济模式。循环经济的发展目标是将资源高效、循环利用, 实现污染的低排放乃至零排放, 建立资源节约型和环境友好型社会, 最终实现经济的可持续发展。

循环经济遵循“减量化、再利用、资源化”的原则: 减量化原则是在生产和服务进程中尽可能地减少资源消耗和废弃物的排放, 最大限度提高资源利用率, 例如避免产品的过度包装、减少资源浪费等; 再利用原则是产品多次使用或修复、再制造使用, 延长产品使用周期, 例如购物时使用环保购物袋、避免使用一次性购物袋等; 资源化原则是最大限度地将生产和消费中的废弃物转化为资源, 例如易拉罐回收再利用等。

循环经济与传统经济的区别是: 传统经济以“资源——产品——废弃物”的单向过程, 创造的财富越多、消耗的资源及产生的废弃物越多, 对资源的消耗和对环境的破坏越大; 循环经济按照“资源——产品——废弃物——再生资源”的循环经济链条, 按照清洁生产方式, 对资源和废弃物实现综合利用和再生产, 通过尽可能小的资源消耗, 获得尽可能大的经济和社会效益, 促进资源的永续利用, 实现经济效益、社会效益、环境效益相统一。

<sup>①</sup> 陆学、陈兴鹏. 循环经济理论研究综述[J]. 中国人口·资源与环境, 2014(5): 204-208

## 2.2.4 绿色经济理论

绿色经济是以市场为导向、以传统产业经济为基础，以经济、环境可持续发展为目的而兴起，是产业经济为适应生态环境与人类社会可持续发展而衍生出的一种新的经济形态。

“绿色经济”概念由英国经济学家大卫·皮尔斯在 1989 年出版的《绿色经济蓝皮书》中提出，皮尔斯期望通过建立一种“可承受的经济”，使经济发展处在生态环境与人类社会可承受的条件下进行，通过绿色经济发展方式实现人类社会可持续发展。1990 年代，雅可布与帕斯特等提出的绿色经济学理论中，在传统经济学三种生产基本要素中增加“社会组织资本（SOC）”，并将社会组织资本界定为地方小区、商业团体、工会乃至国家法律、政治组织，到国际的环保条约（如海洋法、蒙特娄公约）等，他们认为无论哪一组层级的社会组织，会衍生出不同的习惯、规范、程序、记忆与文化，培养出相应的效率、动机、活力、创造力，投身于人类福祉的创造。<sup>①</sup>2011 年联合国环境规划署发布《绿色经济》报告，报告指出绿色经济的发展不仅能改善生态环境，还能带来一定规模的就业机会，为人类生活发展提供更加健康的环境。

绿色经济与传统产业经济的区别是：传统产业经济是以消耗能源资源、破坏生态环境、危害人类健康为代价，认为经济增长与自然环境、社会发展之间不能兼容，经济增长必然以破坏、牺牲环境为代价，是一种损耗式、粗放式的经济发展方式；绿色经济是以合理利用和使用资源、保护与修复生态环境、维护人类生命健康为前提，通过政府主导与市场导向，制定和实施符合生态系统规律的经济活动，是一种平衡式、精细化的经济发展方式。绿色经济增长遵循“开发需求、降低成本、加大动力、协调一致、宏观有控”的准则，将生态环境开发、保护与合理使用作为经济系统运行的有机组成部分，将环保技术、清洁生产工艺等有益于环境保护的技术转化为生产力，将自然环境代价与生产收益共同作为产业经济核算的依据，通过有益于环境或是环境无对抗的经济活动，实现经济、环境、社会的可持续发展。

<sup>①</sup> 陶良虎. 中国低碳经济 面向未来的绿色产业革命[M]. 北京：研究出版社，2010：32-33

## 2.2.5 低碳经济理论

随着经济发展及人类活动对煤炭、石油、天然气等能源的消费不断增加，导致二氧化碳的排放量逐年增加，生态环境恶化、全球气温持续变暖，人们意识到必须要降低人类活动的碳排放量，“低碳经济”应运而生。1988年，世界气象组织和联合国环境规划署共同创建联合国政府间气候变化专门委员会（IPCC），对气候变化现状、对经济、社会的影响、对策等进行评估，并发布评估报告。2003年，英国政府发表《我们能源的未来：创建低碳经济》的能源白皮书，提出“低碳经济”的概念。1997年，在日本京都由联合国气候变化框架公约参加过制定《京都议定书》，是《联合国气候变化框架公约》发展而来，《京都议定书》的签署是为了应对气候变暖威胁，发达国家从2005年开始承担减少碳排放的义务，发展中国家从2012年承担减少碳排放的义务。

低碳经济是指以低能耗、低污染、低排放为基础的经济发展模式，通过技术创新和产业转型等多种手段，降低能源消耗、减轻大气污染程度，减少温室气体排放，达到经济发展与环境保护的协调发展。低碳经济是在循环经济理论、绿色经济理论上发展的新型经济发展模式，不仅强调可持续发展，而且强调绿色、低碳、资源环境友好。低碳经济的特征是低能耗、低污染、低排放，低能耗指的是随着低碳能源经济的发展，人类逐渐摆脱对传统能源的依赖，在生产、生活环境更少地使用和消耗能源；低污染指的是通过建立高效、节能、节约的生产、生活方式，减少和降低人类活动带来的污染；低排放改变了传统经济发展模式中过分依赖能源资源，减少温室气体的“高排放”。

2007年，我国在亚太经合组织第15次领导人会议中正式提出“发展低碳经济”的主张，表明我国积极应对全球气候变暖、发展低碳经济、减少碳排放的决心；同年，我国发布《中国能源状况与政策》白皮书，将可再生能源列为国家未来能源发展的重要部分。2012年我国推出《中国低碳经济蓝皮书》，表明了我国发展低碳经济的现状及制约因素，提出对未来10-20年中国低碳道路的目标、行动及建议。十九大报告中指出要“建立健全绿色低碳循环发展的经济体系”，表明了我国对发展绿色经济、低碳经济、循环经济的经济发展类型的重视。发展低碳经济是负责任的大国主动承担国际节能减排责任，减轻全

球气候变化趋势的积极应对。

## 3 兰州新区金控集团绿色金融业务发展现状分析

### 3.1 兰州新区金控集团发展情况

兰州新区金融投资控股集团有限公司是经兰州新区党工委、管委会批准设立的集投资控股、产业培育、资本整合、股权运作等功能为一体的国有全资企业。主要承担新区金融类或类金融类股权投资与运营、受托资产管理、担保业务、风险投资、融资租赁、基金投资与管理、受托管理股权投资基金、金融资产交易及授权范围内的国有资产经营管理和股权投资管理等业务。

集团公司成立于 2017 年 4 月，注册资本 25.5 亿元，下设兰州新区投资控股有限公司、兰州新区产业投资基金管理有限公司、兰州新区融资担保有限公司、兰州新区融资租赁有限公司、兰州新区金控供应链管理服务有限公司、兰州新区资产运营有限公司 6 家子公司，现有 14 家参股企业。

自组建以来，集团公司立足兰州新区谋划发展布局，紧紧围绕“补新区短板、服务实体经济”战略定位，努力打造融资支持、基金管理、融资担保、融资租赁、供应链金融、资产运营管理六大板块业务，不断向区域一流金融集团公司迈进。截止 2020 年 12 月底，累计向金融、类金融、配售电、生物医药、新材料多个行业的 93 家中小企业提供担保、借款等资金扶持 160.3 亿元，累计实现自身融资总额 152.53 亿元。为实现国有资产保值增值，促进兰州新区金融产业集聚发展、转型升级，推动兰州新区金融资本合理流动，助力兰州新区经济建设提供有力的平台支撑。<sup>①</sup>

### 3.2 兰州新区金控集团开展绿色金融业务的必要性分析

#### 3.2.1 国家政策的推动

实现碳达峰、碳中和是我国向国际社会做出的庄严承诺，也是关涉国民经济产业结构优化调整的重要大事。经过国家层面的政策推动，多部门联合印发

<sup>①</sup> 兰州新区金融投资控股集团有限公司简介, <http://www.lzxqjk.com/jtjj/index.jhtml>, 2020 年 12 月 31 日

多项关于绿色金融发展的支持文件，绿色金融理念逐渐深入人心，并成为一项重要的国家战略。

2021 年，国务院发布的《2030 年前碳达峰行动方案》指出，在开展绿色经贸、技术与金融合作中，要深化绿色金融国际合作，积极参与碳定价机制和绿色金融标准体系国际宏观协调，与有关各方共同推动绿色低碳转型；中国人民银行依托多个国家级绿色金融改革创新试验区，积极推广试用《绿色金融术语》《绿色债券信用评级规范（试行）》等绿色金融国家标准和行业标准，及时总结经验，为完善绿色金融标准、发挥标准赋能国内经济社会绿色低碳发展提供坚实基础；国家发展改革委、国家能源局日前发布《关于完善能源绿色低碳转型体制机制和政策措施的意见》，对推进能源绿色低碳转型工作作出详细部署等。<sup>①</sup>多部门发布的有关绿色金融的指导文件，为发展绿色金融指明了方向，对促进金融机构开展绿色金融业务具有指导意义。

作为金融机构，兰州新区金控集团根据国家大力发展绿色金融业务的指导思想，积极开展绿色金融业务，是对国家发展战略的积极响应。

### 3.2.2 可持续发展的必然要求

从可持续发展的角度看，生态环境保护不仅为人民提供了优良的生活环境，而且为经济发展提供了良好的外部供给环境。而传统的粗放型、经济依赖性的经济增长方式造成生态环境的破坏，不利于经济社会的长期稳定发展。

兰州新区金控集团开展绿色金融业务，对企业开展绿色认证评级业务，将结果反馈至金融机构，有利于促进企业转变经营理念，走绿色发展的道路；通过对绿色项目的投资，使绿色生态资源得到节约，生态环境得到保护，促进区域经济、环境、人口可持续发展。

### 3.2.3 自身良性发展的必然要求

随着国家层面对生态环境保护力度和投入逐渐增大，公众对环境保护问题关注日益加深，绿色金融业务成为绿色环保理念与金融业务相融合的产物。绿色环保项目是改善产业结构、转变经济增长方式的重要途径，兰州新区金控集

<sup>①</sup> 开年绿色金融向好 政策红利给力，中国贸易报

<https://cj.sina.com.cn/articles/view/1707450894/65c5a20e02000ycco>，2022 年 2 月 24 日

团开展绿色金融业务，通过开展绿色信贷、绿色证券、绿色保险等金融手段，有利于改善金融机构的业务结构，防范自身风险、促进经营稳健增长，为金融机构寻找新的利润增长点、并促进自身的良性可持续发展。

虽然短期看来，开展绿色金融业务中评估、管理与监测造成的成本增加、提高信贷门槛造成信贷规模的降低，会在短期内降低金融机构的盈利性。但是从长远角度出发，金融机构开展绿色金融业务不仅符合国家经济发展的战略要求，而且以绿色金融手段为杠杆优化信贷结构，创新绿色金融产品提高金融机构抵御风险的能力，履行企业的环保职能和社会责任，树立良好的企业形象，提升金融机构可持续的竞争力。

### **3.3 兰州新区金控集团绿色金融业务发展现状分析**

#### **3.3.1 成立西部绿色认证中心，提供专业绿色金融服务**

##### **3.3.1.1 成立西部绿色认证中心，提供绿色金融服务**

2021年5月，根据国家绿色金融工作整体安排部署，结合新区地方特色，金控集团与中节能衡准科技服务（北京）有限公司签订《西部绿色认证中心及绿色认证评级服务协议》，联合挂牌成立了兰州新区首家绿色金融服务机构——西部绿色认证中心。西部绿色认证中心在兰州新区财政局（国有资产监督管理局）的指导下开展工作。目前西部绿色认证中心主要从事企业及项目绿色认证评级、绿色业务咨询、碳核算等绿色金融服务工作，将通过“一平台+N服务”的模式，协助运营“绿金通”综合服务平台，通过平台实现征信、税务、用能、生态环境等方面的信息共享，从而建立多层次的金融组织体系、多元化的产品服务体系，逐步实现绿色产业比重明显上升，符合绿色投向的融资较快增长，绿色金融产品投资项目数量显著增加，绿色金融服务可得性和满意度较大提升的总体目标。

##### **3.3.1.2 开展绿色认证评级业务，将结果反馈至金融机构**

自成立以来，西部绿色认证中心严格对照兰州新区管委会印发的《兰州新区绿色项目认证及评级办法（试行）》，根据项目申报资料与现场调研考察情况，从项目合规性、绿色项目类别、项目技术要求等方面对企业通过兰州新区“绿

“金通”综合服务平台自主申报的项目进行全面审核评定，及时将评级结果反馈至企业及金融机构，同时将评级通过的企业第一时间转至绿色项目库，使投资企业可以第一时间看到符合标准的绿色项目，既缩短了绿色项目与金融产品匹配的时间，有效降低项目融资成本，强化绿色金融对可持续发展项目的支持，又引导社会资本向绿色产业、绿色企业和绿色项目流动。

目前已收集申报资料 30 份，最终认定兰州新区化工园区污水处理厂项目（一期）、兰州新区建筑垃圾资源化综合利用项目、兰州中建大厦 1#办公楼项目、乡村振兴产业园生态畜牧养殖项目（一期）、兰州广通新能源汽车有限公司搬迁改造扩能项目、兰州新区现代农业示范园建设项目数字化农业设施部分、兰州新区黄河上游生态修复水源涵养示范园区一期项目、兰州水泵厂“出城入园”搬迁改造项目、兰州新区水阜河水生态综合治理工程 9 个项目为绿色项目，兰州新区农业科技开发有限责任公司 1 家企业为绿色企业，均已出具绿色认证报告。其中 8 个项目均已通过财政局及经发局复核，纳入兰州新区“绿金通”综合服务平台绿色项目库，后续可申请获得贷款贴息、费用补贴、创新奖励等绿色金融奖励，为兰州新区金融机构精准施策奠定基础。

### 3.3.1.3 发挥服务西部绿色发展功能，服务西部绿色金融市场

西部绿色认证中心发挥服务西部绿色发展的定位功能，利用中节能绿色专家和金控集团的专业优势，引进绿色金融专业技术人才，共同拓展甘肃乃至西北绿色金融服务市场，形成绿色金融的先发优势，打造一流绿色金融服务机构和央地合作典范的“新区模式”。

在绿色金融咨询培训服务方面，西部绿色认证中心将为企业、金融机构提供绿色咨询技术服务，尤其是非绿色项目通过技术升级改造为绿色项目，以及绿色项目优化评级等服务。还将创新方式方法开展绿色金融领域相关知识培训，着力培养绿色金融理论和实践人才，提升企业、政府工作人员对于绿色金融的整体认知水平和业务能力，助力金融机构和产业发展绿色转型。

西部绿色认证中心构建起高层次、高水平的政策研究平台，担负起承接试验区绿色金融相关课题研究和地方绿色金融课题研究的功能，通过研究分析国家、省市及新区有关绿色金融发展的政策、实施标准、市场规范，为政府和金融机构提供切实可行的对策建议。

同时，探索为企业及金融机构开展碳核算披露业务，引导金融体系以市场化的方式支持绿色投融资活动，促进区域内形成良好的碳排放权交易金融服务环境，支持政府碳达峰、碳中和相关政策落地，助力试验区区域碳市场建设，实现碳达峰、碳中和目标。

### **3.3.2 设立绿色发展基金，助力新区产业绿色转型升级**

#### **3.3.2.1 设立兰州新区绿色金融改革创新试验区发展基金**

为加快推进兰州新区绿色金融改革创新试验区发展建设，不断夯实绿色金融改革创新举措，实现绿色金融支持新区产业绿色发展，2020年10月兰州新区设立了总规模30亿元的绿色金融改革创新试验区发展基金（简称“新区绿色基金”），指定兰州新区金控集团产业投资基金管理有限公司（2021年12月15日变更为兰州新区绿色发展私募基金管理有限公司，简称“兰新绿色基金公司”）担任基金管理人，按照“母基金—子基金/项目”的模式进行运作，重点支持兰州新区先进装备制造、绿色化工、数据信息、生态环保、生物医药、现代农业、智能物流、新能源等绿色产业发展。兰州新区财政局（国有资产监督管理局）委托新区金控集团履行出资人职责，金控集团全资子公司兰州新区产业投资基金管理有限公司担任基金管理人、执行事务合伙人，中信银行股份有限公司兰州分行担任基金托管人。

新区绿色基金已于2021年1月在中国证券投资基金业协会完成基金备案，并于2021年5月在省发展改革委全国政府出资产业投资基金信用信息登记系统完成审核登记。目前正积极与兴陇基金对接股权转让具体实施工作，兴陇基金的引入，将加快绿色基金的募集投放，吸引社会资本进入新区，支持新区绿色产业发展，促进试验区建设。

#### **3.3.2.2 全面推进绿色基金子基金设立工作**

金控集团积极推进新区绿色基金子基金设立工作。在新区绿色基金成立的基础上，积极对接金融机构、社会资方，不断完善基金设立方案，推进绿色化工、数据信息、生物医药、绿色低碳等子基金的设立工作。目前兰新基金与金城资本管理有限公司、省金控基金管理公司、北京安芙兰投资公司、西宁国家低碳基金管理公司、甘肃兴陇基金管理有限公司、甘肃省绿色生态产业发展政

府引导基金管理有限公司等达成合作意向，并提出 3 亿元规模的绿色化工子基金、2 亿元规模的现代农业子基金、3 亿元省数据信息基金、1 亿元新能源低碳基金、2000 万元绿色天使基金、15 亿元先进制造基金 6 个基金方案（初稿），其中先进制造基金方案已于 2021 年 9 月 22 日上报新区财政局审批，绿色天使基金方案、化工子基金方案修改稿已于 10 月 26 日通过财政局局务会审议，并报新区管委会会议审批，待审批通过后办理基金登记备案、开展基金投放工作。同时绿色基金完成首批储备新区优质项目 80 个。

### 3.3.2.3 筹建绿色生态银行，实现生态资产运营管理

金控集团于 2021 年 9 月与兰州新区财政局、自然资源局不动产登记局、生态环境局、农林水务局专程赴江西省抚州市资溪县、浙江衢州市常山县调研“两山银行”，着重考察调研了资溪县和常山县的生态银行设立目标及运营模式等重点要素，并结合兰州新区生态资源禀赋和实际情况与参会人员深入交流。

后结合兰州新区实际发展情况，金控集团与银行筹备组提出兰州新区绿色生态银行筹建方案。在该方案中，生态银行将兰州新区辖区范围内的山、水、林、田、湖、草等碎片化资源进行摸底登记、整合确权、评估确值，收储形成生态产品，在不改变所有权属的基础上，将部分生态资源的经营权、使用权、所有权进行市场化出租、流转、交易的平台。除了对碎片化生态资源进行登记、收储外，同时承担环境权益指标收储、运营、回购、租赁、置换、融资支持等职能，对抵质押环境权益进行非竞争性收购和处置。

### 3.3.2.4 打造产教融合实训基地，培养绿色金融人才队伍

金控集团目前已挂牌成立金控集团绿色金融产教融合实训基地、绿色担保支持中小企业发展创新工作室、绿色金融创新工作室、产品设计创新工作室，审定印发《兰州新区金融投资控股集团有限公司关于绿色金融产教融合实训基地实施方案》《金控集团绿色金融创新工作室实施方案》《金控集团产品设计创新工作室实施方案》，同时完成实训基地场地装修、教材购买、课程设计、确定培训讲师等准备工作，配套办公家具及设备，并正常开展办公教学。

金控集团严格按照《绿色金融产教融合实训基地建设方案》要求，扎实开展绿色金融培训，培养绿色金融专业人才队伍。5 月与新区财政局、工商联合

面向新区 83 家民营企业、国有企业及金融机构，联合举办绿色金融大讲堂培训。详细讲解新区绿色金融奖励政策、绿色企业/项目认证评级申报要求、绿金通平台功能及绿色认证评级流程，助力金融机构和产业发展绿色转型。截止目前已开展理论培训 8 场次，培训达 210 人次。

### **3.3.3 创新绿色金融产品与服务，宣传推广绿金通平台**

#### **3.3.3.1 创新金融产品与服务**

金控集团依托现有业务模式，充分调研企业需求，从业务发展、风险控制、财务收益等方面综合考量，创新设计了“设备购”“畅易销”“税易担”等 13 个符合企业需求的融资租赁、供应链服务、融资担保业务产品，为中小企业提供多元化的优质金融服务。并对接“绿金通”平台建设单位，开通各子公司金融机构端口账号，完成集团公司 13 个金融产品线上发布工作。

#### **3.3.3.2 宣传推广绿金通综合服务平台**

绿金通综合服务平台为甘肃省首家绿色金融综合服务平台，主要以服务实体经济、民营企业为导向，致力于为新区企业提供“一站式”金融服务。自 2020 年 12 月底正式上线运行以来，累计注册企业 940 家，上架金融产品百余种，融资金额 93.25 亿元，为降低企业融资成本，有效解决“融资难、融资慢”的问题构建桥梁。目前绿金通平台已完成二期建设。

金控集团积极开展绿金通平台宣传推广工作。指导督促业务人员筛选现有业务客户及新区纳税企业名单，大力宣传绿金通平台功能，帮助企业完成绿金通平台信息注册工作。并积极跟进企业融资与绿色认证相关信息，助力企业充分利用好平台信息共享功能，切实解决企业融资难、融资慢、融资贵的问题，助力企业实现可持续发展。

## **3.4 兰州新区金控集团开展绿色金融业务的案例分析**

### **3.4.1 兰州新区金控集团发展绿色担保业务**

为支持新区绿色金融发展，兰州新区金控集团多方面尝试举措：

一是拟成立绿色金融事业部，拓展绿色企业和项目抵质押融资范围，探索绿色项目收费权、经营权、土地权益等抵质押融资模式创新，通过对一些成长

性较好的中小微企业进行直接投资、担保换期权、担保换收益权等模式，为新区绿色金融产业发展“供氧”。

二是拟定担保公司绿色金融企业认证体系和评价评估机制，构建绿色担保业务风险防范化解体系，把握好服务中小微企业与实现自我可持续发展的平衡，在积极探索业务模式的同时，做好业务风险预警及防范工作。

三是以新区精细化工园区为依托，建立绿色企业和项目融资信息库，充分发挥担保公司“低门槛、低费率、高效率”的优势，拓宽绿色产业融资渠道，夯实绿色金融发展基础，为新区绿色企业及绿色项目提供融资增信支持。四是加强对外合作交流，学习借鉴先进地区绿色金融发展理念。绿色金融是担保公司面临的全新课题，要统筹新区发展与担保公司实际，拓宽对外交流渠道，强长板补短板，不断创新业务产品，高质量助推新区绿色产业发展。

新区担保公司将紧抓绿色金融改革创新试验区的历史机遇，打造绿色金融专业团队，为区内绿色企业和绿色项目提供更加便捷、更加规范的绿色金融产品和服务，强化对新区绿色企业支持力度，为绿色金融创新发展积累新经验、开辟新路径。

自兰州新区获评“国家绿色金融改革创新试验区”以来，兰州新区金控集团担保公司积极借鉴其他地区经验，制定绿色担保内部认定标准，开发绿色担保产品和服务，探索与金融机构的专业合作，全力推进新区绿色金融事业发展。

2020年4月，由兰州新区金控集团担保公司担保，光大银行新区支行向兰州德科工程材料有限公司发放400万元绿色贷款，成功完成了兰州新区首笔“绿色担保”业务。兰州德科工程材料有限公司作为全省高新技术企业和兰州新区重点企业，产品拥有7项实用新型专利，1项发明专利，常用于公路、铁路路基加固，堤坝防护，河道治理，沙漠绿化，植草护坡等大型环保工程，经评估企业符合绿色授信要求。担保公司在得知企业融资需求后，积极对接光大银行新区支行，简化审批流程、降低担保费率、探索绿色增信，为企业提供担保服务，全力保障企业发展。

该笔绿色担保业务的快速落地，对推动兰州新区绿色产业发展，加强银担机构间的绿色金融合作具有重要意义。金控担保公司将进一步加强与各大金融机构的合作，针对绿色产业和绿色企业特点，完善绿色企业授信办法，加快绿

色信贷产品创新，为新区绿色产业发展保驾护航。

### 3.4.2 兰州新区金控集团推出“绿色化工基金”

为充分发挥财政出资基金引导效应，撬动更多社会资本参与新区项目投资，兰新绿色基金公司积极谋划、多方对接，新区绿色基金首支子基金—兰州新区绿色化工基金已完成《合伙协议》签署、拟投项目尽调、备案准备等工作，并于 2021 年 12 月 28 日在新区市场监督管理局完成注册登记领取营业执照，这标志着新区绿色基金第一支子基金正式成立并启动运营。

兰州新区绿色化工基金总规模 3 亿元，首期规模 1 亿元。基金将按照“服务企业、风险可控、滚动投资”的原则，重点投向兰州新区化工园区内新能源、绿色环保、化工新材料等企业或绿色项目，对新区优质绿色企业提供资金支持，为高端绿色企业注入发展新动能。同时持续对接各类资方，推进各类子基金的设立工作，充分发挥财政资金的杠杆作用，撬动社会资本支持新区绿色产业发展。

兰州新区绿色化工基金的启动运营是深化绿色金融改革创新，推动新区产业发展的重要举措，打破了绿色信贷的融资瓶颈和产业资金发展的资金困局。下一步，兰新绿色基金公司将继续加快工作节奏，发挥基金引导作用，尽快进入资金投放阶段，做实新区绿色化工基金，助力新区产业绿色发展，为加快推动兰州新区绿色金融改革创新试验区发展建设做出积极贡献。

### 3.4.3 兰州新区金控集团配合推进碳中和项目落地

根据兰州环境能源交易中心牵头设计的新区首笔碳中和项目方案，拟以兰州新区农投集团造林项目为碳汇测量主体，新区中川商务中心办公楼为碳排放量测算主体，由兰州环境能源交易中心进行碳核算工作，西部绿色认证中心核算审定碳核算结果，经生态环境局签发批复丝路碳票产品，并经兰州环交所进行备案登记后，促使农投集团与城投集团项目实现碳中和。兰州环境能源交易中心已于 11 月 23 日完成《兰州新区林业生态建设北部生态屏障 2011 年造林任务项目林业碳汇项目设计》《2020 年现代农业公园及窝窝井林草基地造林项目林业碳汇项目设计》，金控集团经过初审，已发送至中节能衡准科技共同进行审定。

## 4 兰州新区金控集团绿色金融业务发展的 SWOT-PEST 分析

### 4.1 兰州新区金控集团绿色金融业务发展的 SWOT-PEST 分析

兰州新区金控集团作为扎根兰州新区的国有全资企业，发展绿色金融业务既是企业进行金融业务转型的重要契机，更是落实党和政府关于发展绿色金融政策的举措，履行企业社会责任感的表现。本文将运用 SWOT-PEST 分析兰州新区金控集团开展绿色金融业务发展的战略选择问题。

#### 4.1.1 兰州新区金控集团绿色金融业务发展的优势分析

##### 4.1.1.1 政策优势

近年来，我国政府连续出台多项举措大力发展绿色金融业务。2016 年，中国人民银行等七部门联合发布《关于构建绿色金融体系的指导意见》，建立了较为完善的绿色金融政策框架。2021 年，国务院发布的《2030 年前碳达峰行动方案》指出，在开展绿色经贸、技术与金融合作中，要深化绿色金融国际合作，积极参与碳定价机制和绿色金融标准体系国际宏观协调，与有关各方共同推动绿色低碳转型；中国人民银行依托多个国家级绿色金融改革创新试验区，积极推广试用《绿色金融术语》《绿色债券信用评级规范（试行）》等绿色金融国家标准和行业标准，及时总结经验，为完善绿色金融标准、发挥标准赋能国内经济社会绿色低碳发展提供坚实基础；国家发展改革委、国家能源局日前发布《关于完善能源绿色低碳转型体制机制和政策措施的意见》，对推进能源绿色低碳转型工作作出详细部署等。<sup>①</sup>多部门发布的有关绿色金融的指导文件，为发展绿色金融指明了方向，对促进金融机构开展绿色金融业务具有指导意义。

2019 年 11 月，兰州新区获批全国绿色金融改革创新试验区，是继第一批“五省八地”绿色金融改革试验区以来的全国第九个绿色金融改革创新试验区。2020 年 12 月，兰州新区管理委员会办公室印发《兰州新区绿色金融发展奖励政策（试行）》，通过多项举措促进区域内金融单位发展绿色金融业务具有积极作用。作为金融机构，兰州新区金控集团根据国家大力发展绿色金融业务的

<sup>①</sup> 开年绿色金融向好 政策红利给力，中国贸易报

<https://cj.sina.com.cn/articles/view/1707450894/65c5a20e02000ycco>, 2022 年 2 月 24 日

指导思想，积极开展绿色金融业务，是对国家发展战略的积极响应。

#### 4.1.1.2 经济因素优势

金融机构是开展绿色金融业务的行为主体，为鼓励金融机构积极开展绿色金融业务，中国人民银行采用多项举措。2018年起，中国人民银行全面开展金融机构信贷业绩评价，2021年升级为绿色金融评价，并将绿色债券业务纳入评价范围，同年推出两个新的结构性货币政策工具：碳排放支付工具和支持煤炭清洁高效利用专项再贷款，鼓励社会资本更多投向绿色低碳领域。兰州新区绿色金融发展奖励政策（试行）》正式出台，明确提出，兰州新区绿色金融改革创新试验区将设立绿色金融发展专项资金，统筹安排10亿元资金，用于鼓励和支持绿色金融改革创新，推进绿色金融组织体系建设。截止2021年12月，兰州新区绿色贷款余额增加到141.86亿元，年均增长达74.16%，累计兑付奖励资金1663万元，“绿金通”综合服务平台累计注册企业957家，上架金融产品111种，实现融资总额94.05亿元。

兰州新区金控集团自开展绿色金融业务以来，推出绿色信贷等业务深受区域内企业的好评，表现出极大的市场需求。

#### 4.1.1.3 社会因素优势

兰州新区金控集团是集投资控股、产业培育、资本整合、股权运作等功能为一体的国有全资企业。主要承担新区金融类或类金融类股权投资与运营、受托资产管理、担保业务、风险投资、融资租赁、基金投资与管理、受托管理股权投资基金、金融资产交易及授权范围内的国有资产经营管理和股权投资管理等业务。自成立以来，致力于整合金融资源、服务实体经济。

在大力开展金融服务业务的同时，兰州新区金控集团积极履行社会责任感，在乡村振兴中积极作为，制定年度帮扶工作计划，完成驻村工作队轮换，投入80万元资金帮助帮扶村修建产业路、维修村巷道损坏路面和拓宽村组道路，大力组织开展消费帮扶、教育帮扶活动。面对疫情，迅速行动、积极应对，开展业务不见面办，为客户提供安全、优质、高效的线上服务；第一时间对接联系街道社区，捐赠78万元急需物资；组建200余人志愿者队伍深入居民小区抗疫，让党旗在一线高高飘扬。

兰州新区金控集团自成立以来，积极对接中小企业业务需求，整合金融资

源，对内开展自查自纠，服务实体经济取得一定成效。

#### 4.1.1.4 技术因素优势

为推动金融科技赋能绿色金融发展，兰州新区搭建了“绿金通”金融综合服务平台，进一步降低了企业融资成本，有效解决了“融资难、融资慢”的问题。兰州新区金控集团自成立以来，通过财政注资、增资扩股、发行债券、银行贷款等方式多渠道筹措资金，不断扩大资本规模，提升资本运营和风险防御能力，增强发展动能。积极布局金融板块，2021年，集团实现营业收入21.77亿元，增长13%，总资产达到311亿元，净资产170亿元，为服务中小企业、服务西部经济高质量发展发挥作用。随着国家大力发展绿色金融业务，越来越多企业开始向绿色化转型，兰州新区金控集团充分顺应中小企业、客户的金融需求，不断调整业务方向，发展绿色担保业务，保障区域内绿色金融业务平稳快速发展。

### 4.1.2 兰州新区金控集团绿色金融业务发展的劣势分析

#### 4.1.2.1 政策因素劣势

在访谈中，有员工表示绿色金融业务体系不健全是兰州新区金控集团当前业务开展的主要制约因素，比如没有清晰的业务标准、没有专业业务指引、考核实施细则不清晰等。

#### 4.1.2.2 经济因素劣势

尽管甘肃省大力发展绿色金融业务，但是仍需清醒地认识到，“甘肃是一个内陆欠发达省份，战略位置重要，资源相对丰富，但经济发展滞后，生态环境脆弱，贫困问题突出，发展优势和劣势都比较明显，发展潜力和困难也都比较大”<sup>①</sup>的实际情况，我省城乡发展差距大、资源环境压力大、产业结构不尽合理、投资主体单一的现状仍未得到改变。

从绿色经济发展角度看，我省绿色生态产业总体发展水平仍处于较低水平，人民日益增长的生态环境需求与优质生态产品供给相对不足的现状难以解决，

<sup>①</sup> 甘肃省人民政府网站：《关于印发甘肃省推进绿色生态产业发展规划的通知》，中华人民共和国国务院新闻办公室，

<http://www.scio.gov.cn/xwfbh/xwfbh/wqfbh/39595/40608/xgzc40614/Document/1656105/1656105.htm>

htm, 2018年2月26日

经济发展与环境保护之间的矛盾仍然突出：原材料工业占比较高、生态产业发展不足、生态产品层次不高，节能环保、清洁生产等新兴产业处于起步阶段，部分地区生态环境恶化的问题、人口发展与土地承载力的矛盾仍然存在。绿色金融业务在产品创新、人才支撑、资金支持等方面表现出巨大的需求与供给不足的情况。

#### **4.1.2.3 社会因素劣势**

兰州新区金控集团目前没有专门的绿色金融业务部门、专业的绿色金融业务团队及专职的绿色金融业务人员，开展绿色金融业务的部门及人员由金控集团现有的员工兼任。在开展绿色金融业务方面主要依靠业务人员的主观探索，缺乏专业化、成熟化的业务经验，在开展绿色金融业务时有时难以针对客户需求开发有针对性的金融产品，使一些具有绿色需求的客户流失。

#### **4.1.2.4 技术因素劣势**

技术因素主要包括绿色金融产品设计创新能力及专业人才的数量及业务能力两方面。在调研中，笔者了解到兰州新区金控集团存在绿色金融专业人才不足、相关业务人员业务经验匮乏等问题，结合该单位绿色金融业务开展的实际情况，随着该单位绿色金融业务的快速发展及客户旺盛的绿色金融项目需求，该单位相关绿色金融业务技术人员不足影响了绿色金融业务的创新及绿色金融产品的开发。因而该单位亟需引进绿色金融业务技术人员，以改变当前供不应求的现状。

### **4.1.3 兰州新区金控集团绿色金融业务发展的机会分析**

#### **4.1.3.1 政策因素机会**

2021年9月，国家主席习近平在第七十六届联合国大会一般性辩论上指出，“加快绿色低碳转型，实现绿色复苏发展。中国将力争2030年前实现碳达峰、2060年前实现碳中和，这需要付出艰苦努力，但我们会全力以赴。”在国家领导人的积极部署及政府部门的积极推动下，绿色金融已经成为推动国家、地区绿色发展的重要手段，各地金融机构也积极投身于绿色金融业务实践中，取得一些成绩。

甘肃省金融系统也根据区域发展实际情况，以兰州新区绿色金融改革创新

试验区建设为示范引领，积极布局区域内绿色金融业务的快速发展。一是加大对《绿色债券支持项目目录（2021年版）》《可持续发展挂钩债券原则》等绿色金融标准在全省的宣传推广力度；二是组织省内绿色金融能力建设培训班，邀请国内外绿色金融业务领域的专家、学者聚焦绿色金融助力区域经济高质量发展的机遇与挑战、绿色金融产品创新与服务能力建设等进行培训，并将培训地点放在兰州新区，旨在全面评析兰州新区开展绿色金融改革试验的成绩及挑战；三是印发《关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的实施方案》《甘肃省碳达峰实施方案》等政策文件，在制定区域发展规划时将绿色金融理念融入其中，为构建碳达峰碳中和“1+N”政策体系提供方向指引。

兰州新区绿色金融改革创新试验区制定发布《兰州新区绿色项目认证及评级办法（试行）》《兰州新区绿色企业认证及评级办法（试行）》，成立西部绿色认证中心开展在线认证评级，为区域内金融金钩开展绿色项目的认定与识别建立精准、科学的评估体系。此外，兰州新区印发《兰州新区绿色金融发展奖励政策（试行）》《兰州新区绿色金融综合服务平台小微企业贷款风险补助政策（试行）》，以贷款贴息、风险补偿、费用补贴、创新奖励等措施，对金融机构开展绿色金融业务进行奖励，引导社会资本、金融资源向绿色项目流动，这为兰州新区金控集团开展绿色金融业务提供良好的外部政策供给体系。

#### 4.1.3.2 经济因素机会

近年来，在国家大力推动绿色金融业务的政策环境下，甘肃省也凭借政策东风加大对绿色金融业务的拓展力度，不仅加大对碳减排支持工具、煤炭清洁高效利用专项再贷款的宣传力度，综合运用再贷款、再贴现等货币政策工具，引导金融机构优化信贷结构，优先满足绿色项目的融资需求。截至2021年末，甘肃省绿色贷款余额达2529.19亿元，同比增长10.64%，占各项贷款余额的10.58%。上述数据说明，甘肃省内绿色金融尤其是绿色信贷需求巨大、发展潜力巨大，兰州新区金控集体可以借此机遇，推动该单位绿色金融业务的发展。

#### 4.1.3.3 社会因素机会

党的十九大报告提出坚持人与自然和谐共生的基本方略，将生态文明建设作为“中华民族永续发展的千年大计”，坚持“绿水青山就是金山银山”的生态文明理念，并对加快生态文明体制改革、建设美丽中国作出部署。习近平总

书记视察甘肃时提出“着力加强生态环境保护，提高生态文明水平”，为我省加快生态建设、绿色可持续发展提供指引。随着丝绸之路经济带国内段的建设及国家对西部地区开放的持续利好政策，为我省开展生态文明建设、提升生态文明水平带来机遇。2018年，甘肃省印发《甘肃省推进绿色生态产业发展规划》，为指导我省推进生态产业发展的重要依据和实现绿色发展崛起提供纲领性文件。

现已成立甘肃省金融学会绿色金融专业委员会、绿色金融研究中心、碳金融与绿色发展实验室等绿色金融业务智库体系，为搭建区域内绿色金融产学研平台、创新绿色金融产品与服务、提供绿色金融智慧服务提供智力支持。

兰州新区建立绿色金融行业自律机制，开发以碳排放权、排污权、水权等环境权益为载体的融资工具，在环境权益交易、碳汇指数保险等领域取得了一定成效，发挥了绿色金融试验区的引领示范效应。

#### 4.1.3.4 技术因素机会

在政策支持下，省内金融机构开拓绿色金融业务，开发绿色金融产品，推出“光伏贷”“风电贷”“节能贷”“陇药通”等绿色金融产品和服务，探索金融支持绿色项目的创新模式，既大力发展金融业务、又积极支持生态环境保护。为兰州新区金控集团创新绿色金融业务提供可供借鉴的绿色项目样本。

兰州新区推出“绿金通”综合服务平台，为企业绿色项目认定评级、融资需求发布以及与金融机构融资对接提供全方位、一体化服务。自2020年12月上线以来，“绿金通”平台已注册企业1031家，提供金融产品115种，实现融资102.05亿元。

兰州新区金控集团严格按照《绿色金融产教融合实训基地建设方案》要求，扎实开展绿色金融培训，培养绿色金融专业队伍。截至目前已开展包括新区绿色金融奖励政策、绿金通平台功能、绿色认证评级流程及环境权益交易等绿色金融相关理论培训8场次，培训达210人次。可以看到，甘肃省、兰州新区关于绿色金融业务产品创新的实践及金控集团有关绿色金融的业务培训，将为金控集团开展绿色金融业务提供机会。

## 4.1.4 兰州新区金控集团绿色金融业务发展的威胁分析

### 4.1.4.1 政策因素威胁

尽管国家层面、甘肃省及兰州新区推出了关于大力发展绿色金融业务的利好政策，金控集团也已开展绿色金融相关业务，取得一定成绩。但是从实际情况看，金控集团在绿色业务开展领域仍存在一些问题制约着业务发展，部分政策正在制定过程中尚未颁布，已经推出的政策、措施的落实效果需要较长时间的运行才能显现，在短期内难以看到成效。

### 4.1.4.2 经济因素威胁

绿色项目的开展首先有较大的资金缺口，由于绿色项目短期内难以看到成效，因而社会资本在流转是也不会优先考虑投向绿色项目，尤其是中小企业开展绿色项目时风险更大、产出具有更多风险，这就使得绿色项目开展的资金缺口难以解决，而金融机构开展绿色金融业务、投资绿色项目、为绿色项目提供贷款等，更多体现出金融机构的社会责任感。兰州新区金控集团自成立以来，积极服务于区域经济发展，采用一定的人力、物力、财力支持绿色金融业务发展，并对绿色金融业务进行宣传推广，加上绿色金融业务本身资金缺口大、盈利期较长，及来自区域内其他金融机构的业务竞争，使得绿色金融业务利润更加有限，这也使金控集团面临着短期内经济利润方面的威胁。

### 4.1.4.3 社会因素威胁

绿色项目的开展对于传统产业结构升级、进行绿色项目技术更新提出要求，这符合绿色金融资源环境友好型的设计初衷。然而，不可忽视的现实是一些中小企业在进行绿色产业升级时，可能面临经验不足、成本偏高、转型不成功、收益不可控的情况，导致一些企业无力偿还绿色贷款，产生金融机构贷款业务的“坏账”。

### 4.1.4.4 技术因素威胁

绿色金融的开展需要技术层面的支持，而兰州新区金控集团一方面表现在专业技术人才在数量和业务能力方面的缺乏，考虑到该单位进行人才引进时受限于种种方面的制约，人才引进周期长、效果不理想；另一方面，绿色金融产品创新能力不足，相关业务开展、产品创新及考核体系的完善既需要顶层

设计的支持，又需要一定周期的验证，导致该单位在绿色金融业务开展技术层面难以满足区域内中小企业绿色项目开展的需求。

## 4.2 兰州新区金控集团绿色金融业务发展的 SWOT-PEST 分析矩阵

### 4.2.1 兰州新区金控集团绿色金融业务的 SWOT-PEST 分析矩阵

本文采用 SWOT 战略分析法，用于分析兰州新区金控集团发展绿色金融业务的优势 (Strengths)、劣势 (Weaknesses)、机会 (Opportunities) 和威胁 (Threats) 等，并结合 PEST 分析法，通过政策、经济、社会、技术等方面的分析，形成 SWOT-PEST 分析矩阵。

表 1：兰州新区金控集团绿色金融业务的 SWOT-PEST 分析矩阵

		政策 (P)	经济 (E)	社会 (S)	技术 (T)
内 因	优 势 (S)	国家层面、地方政府、金融主管单位政策支持；兰州新区获批全国绿色金融改革创新实验区	2010-2021 年，兰州新区经济总量从 5 亿元快速增长至 300 亿元，增长了 59 倍，2017 年以来增速始终领跑国家级新区；区域内企业的绿色项目资金需求旺盛，兰	兰州新区金控集团致力于服务区域内实体经济发展、且积极履行社会责任感	为推动金融科技赋能绿色金融发展，兰州新区搭建了“绿金通”金融综合服务平台，进一步降低了企业融资成本，有效解决了“融资难、融资慢”的问题。

			州新区金控集团的绿色金融业务快速发展		
	劣势 (W)	兰州新区金控集团的绿色金融业务体系尚待完善和细化，业务考核实施细则有待细化与落实	区域经济发展水平相对缓慢，环境保护与经济发展的矛盾长期存在	兰州新区金控集团缺乏专门的绿色金融业务部门、业务团队及业务人员	相对沿海发达地区，科技型企业较少，当地科研机构少，科研投入不足
外因	机会 (O)	国家层面、地方政府、金融主管单位近年来的政策支持；兰州新区制定多项绿色金融发展鼓励政策	甘肃省加大对绿色金融业务的拓展力度，引导金融机构优化信贷规模、优先满足绿色项目融资需求	党和国家对生态文明建设的持续关注，“绿水青山就是金山银山”生态文明理念的普及；甘肃省绿色金融业务智库体系的建立	甘肃省内金融机构开发绿色金融产品，重点向科技型企业投入金融资源，兰州新区推出“绿金通”综合服务平台；兰州

					新区金控集团积极开展绿色金融业务培训
威胁 (T)	兰州新区金控集团的绿色金融业务尚在探索，部分政策的落实效果尚需时间进行验证	绿色金融业务本身资金缺口大、盈利期较长，短期内的经济效益难以直接显现，并且面临区域内其他金融单位的业务竞争压力	部分中小企业在进行绿色产业转型升级时，可能面临经验不足、成本偏高、收益不可控的风险		兰州新区金控集团绿色金融专业人才缺乏，绿色金融产品设计创新能力不足，兰州新区科研机构不足，科技基础较为薄弱

#### 4.2.2 兰州新区金控集团绿色金融业务的 SWOT-PEST 矩阵的结果分析

通过上表可以看出，兰州新区金控集团开展绿色金融业务应采用 SO 战略（增长性战略）。首先，国家层面、甘肃省、中国人民银行及兰州新区管理委员会已经出台多项绿色金融业务发展的鼓励性政策，为兰州新区金控集团开展绿色金融业务营造了良好的外部政策环境，兰州新区已经获批全国绿色金融改革创新实验区，探索适合本地实际情况的绿色金融发展路径；其次，国家层面对生态文明建设的持续性强调，使可持续发展理念、低碳经济理念、绿色经济理念等深入人心，对节能环保、绿色发展、产业绿色转型、“双碳”目标实现

的决心和力度加强，为区域内企业进行绿色产业升级转型提供良好的发展机遇。

第三，兰州新区金控集团致力于服务区域内实体经济发展，积极履行社会责任感，通过财政注资、增资扩股等多渠道筹措资金，扩大资本规模，布局绿色金融业务，一方面积极对接企业进行绿色项目转型的业务需求，另一方面也满足了金控集团自身的信贷结构绿色调整。可见，在绿色金融理念的推广普及下，兰州新区金控集团应充分结合内外部优势，选择增长性战略，持续推动绿色金融业务发展。

## 5 兰州新区金控集团绿色金融业务发展的策略研究

### 5.1 加强绿色金融业务的顶层设计

#### 5.1.1 善于结合绿色金融最新政策

十九大报告中指出要“建立健全绿色低碳循环发展的经济体系”，表明了我国对发展绿色经济、低碳经济、循环经济的经济发展类型的重视。

兰州新区是全国绿色金融改革创新试验区，是继第一批“五省八地”绿色金融改革试验区以来的全国第九个绿色金融改革创新试验区，出台《兰州新区环境权益交易市场建设实施方案》《兰州新区绿色企业及项目认证及评级办法（试行）》《兰州新区绿色金融发展奖励政策（试行）》《兰州新区化工园区碳达峰实施路径规划》等一系列绿色金融激励政策。《兰州新区环境权益交易市场建设实施方案》的印发是试验区建设的重要里程碑，标志着各项工作已经进入落实实施阶段。兰州新区金控集团作为区域内服务实体经济发展的的大型国有金融集团，也应继续完善绿色金融业务制度设计。

#### 5.1.2 完善绿色金融业务制度建设

兰州新区是全国绿色金融改革创新试验区，兰州新区的金融单位开展绿色金融业务具有较好的政策优势，兰州新区金控集团应积极把握国家、地方发展绿色金融业务的政策窗口期，把握绿色金融发展特点及趋势，因地制宜地开展绿色金融业务，完善绿色金融业务制度建设。例如，从合同能力管理入手，建立企业环境用于制度和绿色信贷信息共享机制，推行排污权抵押、重点减排项目融资等绿色金融政策，开展污染环境责任保险、绿色信贷试点等工作。<sup>①</sup>

#### 5.1.3 加大绿色产业扶持力度

不断开发绿色金融产品，创新金融服务。最大程度实现绿色企业、项目与金控集团各业务板块之间的信息交互，优化产融结合模式，为企业提供更及时有效的金融服务。同时加强项目储备。动态管理储备项目库，及时、准确更新

<sup>①</sup> 周子繁：《武汉城市圈“两型”社会建设》，载于湖北省发展和改革委员会：《湖北发展改革年鉴》，湖北人民出版社，2017年版，第331-334页。

完善企业和项目相关信息，统筹推动储备项目落地。

#### 5.1.4 做好绿色金融业务的配套服务

兰州新区金控集团将在西部绿色认证中心业务合作的基础上，以绿色认证公司为平台，发挥中节能的技术和资源优势，陆续开展绿色金融相关工作。

一是开展碳排放核算。持续推进新区中川商务中心办公楼与农投集团生态林碳中和项目，尽快完成碳汇及碳排放量核算审定工作。并借鉴推广该项目的经验，全面开展项目碳减排、生态碳汇及绿色低碳行为碳核查业务，协助建立政府、企业、个人碳账户。范围包括：工业企业碳减排、生态修复、植树造林形成的碳汇、新能源碳减排等，并运用金融牌照和工具支持碳减排量抵质押融资，为碳中和提供技术、融资支持、碳汇产品开发等服务。同时积极探索碳配额交易和 CCER 核证业务。

二是开展兰州新区的绿色认证业务。形成并巩固区域绿色标准体系，进一步夯实认证的公信力，将绿色认证范围由兰州新区扩大到兰州市，认证类型扩大到碳中和企业、碳中和园区、绿色供应链、绿色园区、社会环境影响评价、ESG 评价等业务。

三是开展绿色金融相关产业的信息服务工作。兰州新区金控集团将开展企业、项目相关的绿色咨询及绿色课题技术咨询服务业务。尤其是企业在转型升级、创建绿色企业方面的咨询服务，从而实现企业绿色转型，达到绿色信贷支持条件，破解企业转型资金问题。同时，开展针对当地金融机构的环境信息披露、碳中和规划、气候投融资核算等业务，提升金融机构绿色发展能力。

### 5.2 创新绿色金融产品与服务体系

#### 5.2.1 加快金融科技手段融合

随着金融科技的快速发展，丰富金融科技知识、加快金融科技手段融合成为新时期绿色金融业务发展的必由之路。金融机构通过大数据、人工智能、区块链等金融科技手段，提供线上绿色金融业务服务，提升服务质量和水平。

兰州新区金控集团应积极推动金融科技的对接、更新与落实，将人工智能与金融投资、大数据分析、量化投资、区块链技术等金融科技手段应用于绿色

金融业务的拓展，如依托自身数据积累、开展合作获取外部数据，在保障数据安全的基础上，优化风险管理模式，开发线上信贷产品，拓展业务类型，并结合区块链技术等加强金融数据风险管理与安全管理等。

### 5.2.2 丰富绿色金融业务类型

兰州新区金控集团高度重视、认真落实，组织各业务部门、子公司深入学习《兰州新区环境权益交易市场建设实施方案》文件内容，了解建立排污权交易机制、水权交易机制、用能权交易机制、碳普惠交易机制、土地占补平衡指标交易机制和平台，发挥市场调节作用建立收储机制、制定交易价格规范交易市场秩序，依托现有交易平台健全交易体系、金融支持环境权益市场建设等9项重点工作任务。要求各部门、子公司认真落实，兰新租赁、兰新基金、兰新供应链要结合自身职能定位，积极创新环境权益抵质押产品，推进新区环境权益交易市场建设工作中涉及自身相关工作，兰新担保应坚持政府性融资担保公司的政策定位，加强与银行在环境权益融资领域的合作。西部绿色认证中心要进一步加强与中节能公司、兰州环境能源交易中心等绿色金融专业机构的对接合作，及时掌握绿色金融相关政策动向，持续提升专业服务能力，助力完善新区环境权益交易市场体系及建设交易市场工作。

### 5.2.3 助力金融支持环境权益市场建设

在行业主管部门指导下，与银行、保险等金融机构加强合作，不断提升绿色金融服务能力，创新推动将各类环境权益及收益权作为合格抵质押物，发挥融资担保公司政策定位，支持绿色项目和绿色资产融资。

### 5.2.4 协助筹建绿色生态银行

协助银行筹备组推进兰州新区绿色生态银行方案的征求意见工作，持续与生态环境局、经发局等职能部门沟通，尽快将成熟的设立方案提交至管委会会议，待上会通过后正式开始组建新区绿色生态银行，尽快承接各类生态资源、环境权益指标的收储，发挥回购、租赁、置换、融资支持主体职能，逐步开展生态资产运营管理工作，助推新区环境权益交易市场建设。

## 5.3 强化绿色金融风险管控体系

### 5.3.1 建立绿色金融风险评价体系

自兰州新区获评“国家绿色金融改革创新试验区”以来，兰州新区金控集团担保公司积极借鉴其他地区经验，制定绿色担保内部认定标准，开发绿色担保产品和服务，探索与金融机构的专业合作，全力推进新区绿色金融事业发展。

### 5.3.2 优化绿色信贷的风险评估方法

信贷风险评估是把控信贷流程、控制信贷风险的关键，每一家金融机构都应建立适合自身特点的信贷风险评估体系，尤其是绿色信贷业务具有成本高、收益低、风险大的特点，因而兰州新区金控集团在开展绿色金融业务时也应不断优化绿色信贷风险评估办法。一是建立差异化的风险评估标准，围绕绿色金融客户的行业特点、规模特点等，制定具有差异化的风险评估标准，对符合条件的客户尽量加快绿色审批手续，而中小企业、小微企业加强尽职调查。二是对绿色信贷客户做好全流程管理，不定期地了解客户经营情况、尤其是绿色项目开展情况，制定一户一册的授信方案，将客户项目跟踪进行全流程管理。

### 5.3.3 建立绿色产业跟踪研究机制

在开展绿色信贷业务时，要根据客户情况制定一户一策的授信方案，并对项目实施全流程进行跟踪。尤其是在贷款拨付前要再次核实项目推进情况，在贷款拨付后随时了解项目进度，谨防项目推进中出现不符合信贷合同的行为。

同时，开展环境信息披露服务。金融机构环境信息披露是推动绿色金融的重要基础性工作，2022 年绿色认证中心计划首先为新区的银行等金融机构开展信息披露服务，逐步扩展至全省的金融机构以及实体。

## 5.4 重视人力资源管理

### 5.4.1 建设专业化人才队伍

绿色金融业务的开展需要专业化的人才队伍，这类专业化人才应该具备的能力包括：熟悉国家、金融管理机构有关绿色金融业务的政策导向；熟悉金融

管理部门制定的绿色金融业务标准和划分类型，掌握绿色金融业务的报送和审批流程；具有围绕客户实际情况开展绿色金融产品创新设计的能力，及一定的风险研判能力和把控能力。在调研中笔者了解到，兰州新区金控集团目前缺乏专门的绿色金融业务部门、专业的绿色金融业务团队及专职的绿色金融业务人员，开展绿色金融业务的部门及人员由金控集团现有的员工兼任。

针对兰州新区金控集团当前缺乏专业化、成熟化的业务队伍的现状，一方面可以通过人才引进，吸收一些具备绿色金融业务能力和从业经验的人员加入；另一方面加快对内部人才的培训学习，兰州新区金控集团围绕环境信息披露、双碳目标下经济发展、碳核算、绿色金融产品等开展专题培训，加快绿色金融人才储备与技术投入。在业务合作过程中，向第三方专业机构学习业务技能，锻炼金控队伍，提高绿色金融服务能力。加大绿色金融人才培养力度，为新区绿色金融高技能人才培养和产业转型贡献力量。

#### 5.4.2 完善激励考核机制

随着国家对绿色金融业务的推广、普及，有关金融机构开展信贷业务的引导性政策也频繁出台，如《绿色信贷指引》《绿色信贷统计制度》《绿色信贷考核评价系统》一系列政策的出台为金融机构开展绿色信贷业务提供指导。但是由于区域发展水平、各地金融机构实际情况、各类企业的信贷需求等均有不同，因而围绕各地实际情况、金融机构实际情况，有针对地开展绿色金融业务、并制定符合实际情况的绿色金融考核政策显得十分重要。

2020年12月，兰州新区管委会办公室印发《兰州新区绿色金融发展奖励政策（试行）》，主要是为解决绿色金融业务在实际开展中具有成本高、收益低、风险大的特点，为提高金融机构开展业务的主动性和积极性而制定的政策。兰州新区金控集团也应根据自身实际情况，制定绿色金融激励考核政策，一方面为绿色贷款业务提供相应的风险评估、业务指引，另一方面提升业务人员开展绿色金融业务的主动性和积极性。

## 6 研究结论

本文立足国家层面大力推动绿色金融业务的政策背景，以兰州新区金控集团为研究对象，通过文献研究法了解国内外有关绿色金融业务发展的背景、理论与实践操作，通过田野调查法深入兰州新区金控集团进行参与式观察，通过深度访谈法与该单位从事绿色金融相关业务的人员进行深入访谈，通过案例分析法分析该单位从事绿色金融业务的一些典型做法，为本文的撰写积累了丰富而详实的第一手研究资料。

为了更加清晰的呈现兰州新区金控集团从事绿色金融业务的优势、劣势、机会与挑战，本文采用 SWOT-PEST 分析矩阵围绕该单位的实际情况展开研究，笔者认为：兰州新区金控集团开展绿色金融业务应采用 SO 战略（增长性战略）。首先，国家层面、甘肃省、中国人民银行及兰州新区管理委员会已经出台多项绿色金融业务发展的鼓励性政策，为兰州新区金控集团开展绿色金融业务营造了良好的外部政策环境，兰州新区已经获批全国绿色金融改革创新实验区，探索适合本地实际情况的绿色金融发展路径；其次，国家层面对生态文明建设的持续性强调，使可持续发展理念、低碳经济理念、绿色经济理念等深入人心，对节能环保、绿色发展、产业绿色转型、“双碳”目标实现的决心和力度加强，为区域内企业进行绿色产业升级转型提供良好的发展机遇。第三，兰州新区金控集团致力于服务区域内实体经济发展，积极履行社会责任感，通过财政注资、增资扩股等多渠道筹措资金，扩大资本规模，布局绿色金融业务，一方面积极对接企业进行绿色项目转型的业务需求，另一方面也满足了金控集团自身的信贷结构绿色调整。可见，在绿色金融理念的推广普及下，兰州新区金控集团应充分结合内外部优势，选择增长性战略，持续推动绿色金融业务发展。

本文基于调研实际情况，提出兰州新区金控集团开展绿色金融业务的建议。一是加强绿色金融业务的顶层设计：完善绿色金融业务制度建设，丰富绿色金融业务类型，并做好绿色金融业务的配套服务。二是创新绿色金融产品与服务体系：丰富绿色金融业务类型，助力金融支持环境权益市场建设，协助筹建绿色生态银行等。三是强化绿色金融风险管控体系：建立绿色金融风险评价体系，优化绿色信贷的风险评估方法，并建立绿色产业跟踪研究机制；四是重视人力

资源管理：建设专业化人才队伍，并完善激励考核机制。多措并举，提升兰州新区金控集团开展绿色金融业务的水平。

本文研究旨在以兰州新区金控集团为对象，对金融机构开展绿色金融业务进行探索性研究，期望能为西部金融机构开展绿色金融业务提供一个可供借鉴的样本。但是，需要明确指出的是，本文对兰州新区金控集团绿色金融业务研究尚存在一些不足：从主观方面看，囿于笔者精力、能力有限，本文研究可能存在笔者尚未察觉的疏漏之处；从客观方面看，兰州新区金控集团在绿色金融的政策支持下，在绿色金融业务领域已取得一定进展，但是由于一些绿色项目周期长、见效慢，该单位的绿色金融业务成效尚待时间检验，这也为后续研究指明了方向。

## 致谢

三年时间转瞬即逝，回想起这三年的学习生涯感慨万千，结识了来自五湖四海的同学们，认识了学识渊博，幽默风趣的老师，让我再次体会到了做为学生的幸福感和对知识的渴求感，这将是我最宝贵的精神财富。

本论文是在导师方来教授的悉心指导和督促下完成的，论文从 2021 年 5 月开始酝酿，构思，经过反复和导师商讨，确定论文的框架大纲，再到后来论文的写作中导师又数次提出了修改意见，其认真负责的态度令我受益匪浅。在此，特别感谢方来老师百忙中帮我修改论文，研究生生涯可以选择方来老师作为我的导师，我倍感荣幸。

其次，要特别感谢兰州财经大学 MBA 教育中心对我的教育和培养，为我们配备了最优秀的老师和最一流的教学设备，给我们创造了温馨舒适的教学环境。感谢每一位为老师的无私付出，让我才能即将成为一名合格的硕士研究生。

并且，我要感谢金控集团的各位领导和同事的大力支持，在我写作过程中，他们为我提供我需要的各种数据支持，为我解答疑惑问题，给我充分的时间让我可以静下心来写作。

在此，我还要感谢我的家人，从我告诉他们我要去读研的时候，他们毫无保留的支持我，鼓励我，成为我的坚强后盾，让我能够不断前行。

最后，感谢百忙中抽出时间对本论文进行审阅、评议和答辩工作的各位老师表示衷心的感谢，祝您们工作顺利。

在论文即将完成之际，我的心情无法平静，从开始进入课题到论文的顺利完成，师长、家人给了我无言的帮助，在这里请接受我诚挚的谢意！最后我还要特别感谢妻子的支持，谢谢！

## 参考文献

- [1] Berkel R V, FuJita T, Hashimoto S, Geng Y. Industrial and Urban Symbiosis in Japan: Analysis of the Eco-Town Program199-2006[J]. Journal of Environmental Management, 2009, 90(3): 1544-1556.
- [2] COWAN E. Topical issues in environmental finance[J]. Eepsea Special&Technical Paper, 1998, 43(3): 415-448.
- [3] Gray R. Of messiness, systems and sustainability: towards a more social and environmental fiance and accounting[J]. The British Accounting Review, 2002, 34(4): 357-386.
- [4] H. hne N, Khosla S. Mapping of green finance delivered by IDFC members in 2011[Z]. Cologne: Ecofys, 2012.
- [5] Salazar J. Environmental Finance: Linking Two World [R]. Presented at a Workshop on Financial Innovations for Biodiversity, Bratislava, 1998.
- [6] Schfifer, Henry. Green Finance and the German banking system[M]. Social Science FIPrtrnnic Pnhlichina, 2017.
- [7] Scholtens B. Finance as a driver of corporate social responsibility[J]. Journal of Business Ethics, 2006, 68(1): 19-33.
- [8] 中国证券基金业协会. 中国人民银行等《关于构建绿色金融体系的指导意见》[EB/OL]. [https://www.amac.org.cn/businessservices\\_2025/ywfw\\_esg/esgzc/zczgsc/202007/t20200714\\_9845.html](https://www.amac.org.cn/businessservices_2025/ywfw_esg/esgzc/zczgsc/202007/t20200714_9845.html), 2016. 08. 31/2021. 10. 25.
- [9] 安同信. 侯效敏. 杨杨. 中国绿色金融发展的理论内涵与实现路径研究[J]. 东岳论丛, 2017, 38(6): 92-100.
- [10] 安伟. 绿色金融的内涵、机理和实践初探[J]. 经济经纬, 2008(5): 156-158.
- [11] 巴署松. 中国绿色金融研究进展述评[J]. 金融发展研究, 2018(5): 3-11.
- [12] 陈青松. 张建红. 绿色金融与绿色 PPP[M]. 北京: 中国金融出版社, 2017.
- [13] 成思危. 绿色金融支撑绿色经济发展[J]. 低碳世界, 2012(12): 14-15.
- [14] 傅京燕. 广东省生态文明与低碳发展研究报告 2019[M]. 广州: 中山大学出版社, 2020.

- [15] 甘肃省人民政府网站. 关于印发甘肃省推进绿色生态产业发展规划的通知[E B/OL]. <http://www.scio.gov.cn/xwfbh/xwfbh/wqfbh/39595/40608/xgzc40614/Document/1656105/1656105.htm>, 2018. 2. 26/2021. 10. 30.
- [16] 国际环境与发展研究所. 我们共同的未来[M]. 北京:世界知识出版社, 1990.
- [17] 国务院发展研究中心“绿化中国金融体系”课题组. 张承惠. 谢孟哲. 田辉. 王刚. 发展中国绿色金融的逻辑与框架[J]. 金融论坛, 2016(2):17-28.
- [18] 兰州大学绿色金融研究院, 甘肃省金融学会编. 绿色金融发展报告 2020 (甘肃) [M]. 北京:中国金融出版社, 2021.
- [19] 李若愚. 我国绿色金融发展现状及政策建议[J]. 宏观经济管理, 2016(1):58-60.
- [20] 陆学. 陈兴鹏. 循环经济理论研究综述[J]. 中国人口·资源与环境, 2014(5):204-208.
- [21] 绿色金融工作小组. 构建中国绿色金融体系[M]. 北京:中国金融出版社, 2017.
- [22] 马骏. 论构建中国绿色金融体系[J]. 金融论坛, 2015(5):18-27.
- [23] 马腾跃. 探索绿色金融可持续发展模式——人民银行副行长陈雨露详解绿色金融改革试验区建设政策[J]. 中国金融家, 2017(7):57-59.
- [24] 宋兰旗. 季宇. 唐志武. 吉林省绿色金融发展问题研究[J]. 税务与经济, 2021(4):107-112.
- [25] 孙光林. 王颖. 李庆海等. 绿色信贷对商业银行信贷风险的影响[J]. 金融论坛, 2017(10):31-40.
- [26] 陶良虎. 中国低碳经济面向未来的绿色产业革命[M]. 北京:研究出版社, 2010.
- [27] 王波. 我国绿色金融发展的长效机制研究[M]. 北京:企业管理出版社, 2019.
- [28] 王遥. 徐洪峰. 中国绿色金融研究报告 2020[M]. 北京:中国金融出版社, 2020.
- [29] 翁智雄. 葛察忠. 段显明. 龙凤. 国内外绿色金融产品对比研究[J]. 中国人口·资源与环境, 2015(6):17-22.
- [30] 西南财经大学发展研究院. 环保部环境与经济政策研究中心课题组. 李晓西.

- 夏光等. 绿色金融与可持续发展[J]. 金融论坛, 2015(10):30-40.
- [31] 奚宾. 中国绿色金融有效供给研究[M]. 上海:上海社会科学院出版社, 2021.
- [32] 闫丽萍. 企业环境会计信息披露研究[M]. 北京:知识产权出版社, 2016.
- [33] 汪万发. 绿色“一带一路”建设:进展、挑战与深化路径[J]. 国际问题研究, 2021(2):66-78.
- [34] 张叶东. “双碳”目标背景下碳金融制度建设:现状,问题与建议[J]. 南方金融, 2021(11):65-74.