

绿色金融助力“双碳”目标实现的路径探讨

曾晓琳

(中国人民银行青海省分行, 青海 西宁 810001)

【摘要】本研究立足于全球应对气候变化的大背景, 聚焦我国 2030 年前实现碳达峰, 2060 年前实现碳中和的“双碳”战略目标, 致力于绿色金融在助力“双碳”目标实现的路径探讨。本文介绍了“双碳”目标的背景及其对经济社会发展的影响, 绿色金融的基本内涵和发展历程, 以及绿色金融与“双碳”目标的关系, 探讨了“双碳”目标对绿色金融的影响和需求, 以及在碳定价机制下绿色金融的风险防控与激励功能, 分析了全球绿色金融发展趋势和实施碳减排的案例。针对我国绿色金融发展现状及面临的挑战, 提出了相应的对策和建议。

【关键词】绿色金融; “双碳”目标; 低碳经济; 碳定价机制

一、引言

(一) “双碳”目标背景及其对经济社会发展的深远影响

二氧化碳的过度排放, 不仅威胁着全球生态环境, 更是影响着全人类的生活质量, 碳排放问题已经引起了国内外的密切关注。早在 2015 年 12 月的第 21 届联合国气候变化大会(巴黎气候大会), 为了应对全球气温持续上升问题, 全世界 178 个缔约方共同签署了《巴黎协定》, 其长期目标是将全球平均气温较前工业化时期上升幅度控制在 2 摄氏度以内, 此协定于 2016 年 11 月 4 日正式实施。

2020 年 9 月, 习总书记在第七十五届联合国大会一般性辩论上提出, “中国二氧化碳排放力争在 2030 年前达到峰值, 努力争取在 2060 年前实现碳中和”。党的二十大报告提出, “积极稳妥推进碳达峰碳中和”。2022 年我国科技部等九个部门联合印发《科技支撑碳达峰碳中和实施方案(2022-2030 年)》。2024 年政府工作报告中把“加强生态文明建设, 推进绿色低碳发展”做为新的一年工作重点部署。

“双碳”目标的实施将在很大程度上重塑我国的经济发展模式和社会生活方式, 其中包括国际合作与责任担当、产业结构调整、能源结构优化、技术创新驱动、市场机制创新、环境治理与生态文明建设等。

(二) 绿色金融的基本内涵与发展历程

绿色金融是指金融机构在经营活动中充分考虑环境因素, 将资金配置到有助于改善生态环境、降低碳排放、提升资源利用率的项目和企业上, 以实现经济与环境效益的双赢。这一概念涵盖了绿色信贷、绿色保险、绿色债券、碳金融等多种金融产品和服务形式, 体现了金融活动与环境保护和社会责任的深度

融合。

绿色金融的理念起源于上世纪 70 年代全球范围内对环境保护的关注。随着《京都议定书》等一系列国际公约的签订, 绿色金融开始逐步从理论走向实践。欧洲作为绿色金融的先行者, 早在 2007 年就推出了首个绿色债券, 引领了全球绿色债券市场的发展。进入 21 世纪后, 尤其是《巴黎协定》签署后, 绿色金融在全球范围内快速发展。中国于 2016 年正式发布《关于构建绿色金融体系的指导意见》, 这意味着我国绿色金融体系建设进入了快车道。

二、绿色金融与“双碳”的关系理论构建

(一) 绿色金融在低碳经济转型中的功能定位

绿色金融不仅能够有效引导资本流动, 促进产业结构调整, 推动经济增长方式由依赖高碳、高消耗向低碳、高效、循环转变, 而且可以通过强化对投资项目环境风险和社会风险的评估与管理, 降低潜在的环境成本和社会成本, 有利于维护金融市场的稳定性和安全性。另外, 政府通过制定一系列政策法规和激励机制, 如绿色信贷指引、绿色债券标准、碳交易市场建设等, 引导金融机构积极参与绿色金融实践。进一步的, 绿色金融可以鼓励和支持技术创新, 尤其在新能源、新材料、节能技术和清洁生产等领域, 通过提供融资支持, 加速科技成果转化成为现实生产力。

(二) “双碳”目标对绿色金融的影响和需求

“双碳”目标旨在实现碳达峰和碳中和, 对于减少碳排放、降低碳足迹、推动低碳经济发展具有十分重要的意义。在这一背景下, 绿色金融被要求承担着更大的责任和使命。首先, “双碳”目标对绿色金融的影响在于推动金融机构更多关注绿色投资和项目, 促使资金向低碳、环保产业倾斜, 推动金融体系向绿

色转型。其次，碳排放的定量管控需要碳定价机制的支撑，绿色金融可以通过提供碳交易、碳金融产品和服务，满足市场对碳交易工具的需求，帮助企业实现碳排放权的交易和管理，同时激励企业减排和投资绿色项目。“双碳”目标的实现需要绿色金融体系的持续发展和完善，这给绿色金融提出了更高的要求 and 需求，促使金融机构不断创新、完善绿色金融产品和服务，为实现碳达峰和碳中和目标提供更多有效的支持。

（三）碳定价机制下绿色金融的风险防控与激励功能

在碳定价机制下，企业需承担因碳排放而产生的直接成本，这使金融机构面临与碳相关的信贷风险和市场风险。绿色金融通过完善信息披露制度、强化环境压力测试和引入气候风险模型等方式，识别并管理与碳排放相关的金融风险，确保金融系统稳定运行。碳定价机制通过设定碳价，可以显著提高高碳产业的运营成本，同时为低碳产业创造竞争优势。绿色金融利用这一机制，通过创新金融产品和服务，如碳资产抵押贷款、碳信用证等，为企业提供新的融资途径，并给予低碳减排行为以正向的经济激励。此外，碳市场交易的活跃性也提供了金融参与者的盈利机会，进一步激发了金融市场对绿色低碳项目的投资兴趣。

三、全球绿色金融发展趋势及碳减排实践的案例分析

（一）国际绿色金融发展的主要趋势

国际绿色金融正朝着更加规范化、多元化、科技化和全球化的方向发展，以期实现全球温室气体减排目标，推动经济社会可持续发展。第一，政策驱动与标准统一化。各国政府和国际组织正积极推动绿色金融政策制定，如设立减排目标、实施碳定价机制、提供财政补贴和税收优惠等激励措施。第二，产品创新与市场多元化。绿色金融产品的种类和规模持续增长，包括绿色信贷、绿色保险、绿色债券、绿色基金、碳交易以及转型金融产品等，为各类投资者提供了丰富的低碳投资选择。第三，ESG（环境、社会、治理）投资主流化。ESG 投资理念逐渐成为主流，不仅限于绿色产业，也渗透到传统行业，投资者越来越关注企业长期可持续发展能力，促使企业在经营决策中纳入更多环境和社会考量因素。第四，国际合作与跨境融合。国际间的绿色金融合作日益紧密，通过共享经验、技术转移和资本流动等形式，推动全球绿色金融体系互联互通。第五，金融科技助力。利用大数据、区块链、人工智能等金融科技手段，提高环境风险评估和管理的精准度，简化绿色金融产品的认证流程，降低交易成本，同时也推动了绿色资产的数字化。

（二）国外地区绿色金融助力碳减排的案例剖析

案例一：欧洲在绿色金融领域走在全球前列，特别是其绿色债券市场发展迅速。例如，欧洲投资银行（EIB）和欧洲复兴开发银行（EBRD）等机构积极发行绿色债券，为可再生能源项目、能源效率提升、低碳交通及气候适应性基础设施建设提供资金支持。此外，欧盟还通过严格的环保法规与碳定价机制，以及明确的 2050 年碳中和目标，引导金融机构和企业向绿色经济转型。

案例二：瑞典是全球首个实施负利率政策以鼓励银行放贷给环保项目的国家，这充分体现了其利用货币政策工具推动绿色金融的决心。此外，瑞典拥有完善的绿色债券市场，多家企业和金融机构成功发行了符合国际绿色债券原则的债券，为可再生能源、清洁技术等领域提供资金来源。

案例三：法国政府早在 2015 年就宣布了一项名为“Energy Transition for Green Growth”的法律框架，旨在通过一系列政策措施促进绿色金融的发展。其中，法国政府要求大型上市公司必须在年度报告中表露出气候变化相关风险，这是对全球范围内环境信息披露制度的一次重要探索。此外，法国也是欧洲最早开始实行强制性碳税的国家之一，有效推动了绿色金融市场的发展。

案例四：虽然美国联邦层面的政策相对分散，但各州和地方政府以及私营部门在绿色金融方面取得显著进展。比如加利福尼亚州不仅制定了雄心勃勃的碳排放目标，并设立了加州绿色银行（California Green Bank），用于资助无法从传统渠道获得足够融资的清洁能源和能效项目。另外，一些美国公司和金融机构也在积极参与 ESG 投资，助力低碳经济发展。

这些案例表明，各国在推动绿色金融助力碳减排的过程中，普遍采用了制定清晰的国家战略目标、建立有效的市场机制、强化监管与信息披露、创新金融产品和服务等一系列策略，实现了金融资本与绿色发展需求的有效对接。

四、我国绿色金融发展现状及面临的挑战

（一）发展进程与成就

我国政府已将绿色金融作为实现“双碳”目标的重要抓手，推出了众多政策举措。例如，国家开发银行发行了碳中和专题绿色金融债券，用以支持清洁能源、能效提升和碳减排项目。同时，中国建立了全国统一的碳排放权交易市场，为绿色金融提供了市场化的价格信号和风险管理工具。各地政府也积极探索设立绿色金融改革创新试验区，如浙江湖州、江西赣江新区等地，通过创新金融产品和服务模式推动地方绿

色产业发展。

（二）面临的挑战

中国绿色金融创新在推动碳达峰与碳中和目标实现过程中，面临一系列挑战，其原因分析可以从以下几个方面展开。第一、政策体系不完善。虽然中国已出台了一系列鼓励绿色金融发展的政策文件，但相关法律法规、标准体系以及配套的激励约束机制仍需进一步细化和完善。第二、碳定价机制还不成熟。碳交易市场的活跃度和流动性有待提高，这导致市场对环境外部性的内生性程度不足，未能充分反映到金融机构的投资决策中。第三、资金供需匹配困难。绿色项目往往具有投资周期长、回报期慢的特点，而金融市场对于长期低风险的资金需求较大，但目前市场上的绿色金融产品和服务并不能完全满足这种期限错配的需求。第四、社会认知与参与度不高。社会公众、企业和投资者对绿色金融的认识水平参差不齐，绿色投资的社会接受度和参与度仍有提升空间，这限制了绿色金融市场的发展规模和社会资本的流入。第五、国际合作与竞争压力。随着全球绿色金融领域的快速发展，国际间的合作与竞争加剧。如何在全球范围内获取先进的绿色金融理念和技术，并适应国际规则，也是中国绿色金融面临的挑战之一。

五、研究结论与对策

绿色金融在助力“双碳”目标实现的过程中发挥了至关重要的作用。通过政策引导、产品创新和服务模式改革，绿色金融不仅能有效引导社会资本流向低碳、环保产业，促进产业结构优化升级，还可以强化对气候相关风险的识别与管理，提升整体经济系统的韧性和可持续性。

未来，绿色金融在支持“双碳”目标实现方面仍有巨大的发展潜力和广阔的实践空间。现从法律制度支持、创新绿色金融产品服务模式、引导金融市场定价机制等方面给出相关建议，以期促使绿色金融助力我国“双碳”目标尽早实现。

（一）建立健全绿色金融法律法规制度与标准体系

持续深化和完善绿色金融法律法规与标准体系建设，确保绿色金融活动有法可依、有章可循。为此，政府应加大监管力度，完善相关法规，并强化对金融机构的监管和评估，确保其绿色金融业务的透明度和稳健性。同时，需建立一套完善的评价标准和指标体系，提高金融机构的绿色金融业务水平，为绿色金融的可持续发展营造良好的法规环境。

（二）创新绿色金融产品和服务模式，扩大绿色投资规模

为了更好地推动绿色金融发展，金融机构需要

不断创新绿色金融产品和服务模式，满足市场需求，扩大绿色投资规模。除了传统的绿色债券和绿色基金外，可探索发展绿色保险、绿色信贷等新型绿色金融产品，同时加强绿色金融市场的宣传和营销力度，吸引更多投资者参与绿色项目，实现更广泛的碳减排效果。

（三）引导金融市场碳定价机制，形成合理的碳价格信号

引导金融市场形成合理的碳价格信号，鼓励企业降低碳排放，减少碳成本。政府可以通过碳交易市场、碳税等方式，建立有效的碳定价机制，规范碳交易行为，引导企业投资绿色项目，实现低碳发展。同时，金融机构也应加强碳金融产品的开发，为企业提供碳金融服务，促进碳市场的健康发展。

（四）加强国际合作和技术转移

在实现“双碳”目标的过程中，国际合作和技术转移发挥着至关重要的作用。政府应积极参与国际绿色金融合作，加强国际间碳减排合作，共同应对气候变化挑战。同时，加强技术转移，引进先进的低碳技术和管理经验，提升国内绿色金融服务水平，推动绿色金融的创新和发展。

参考文献：

- [1] 陈艳, 李浩. 双碳背景下绿色金融助力碳减排的路径研究 [J]. 中国商论, 2024(01):114-117.
- [2] 高海明, 郭宇, 郝春晖. 碳达峰、碳中和的金融支持思考 [J]. 青海金融, 2022(02): 13-21.
- [3] 贾洪祖. 双碳目标下绿色金融服务实体经济高质量发展对策研究 [J]. 全国流通金融, 2023(23):157-160.
- [4] 中国人民银行海南州分行课题组. “双碳”战略背景下绿色金融支持光伏产业发展——以青海省为例 [J]. 青海金融, 2023(11):32-37.
- [5] 晁兮. 绿色金融推动“双碳”目标实现的机制研究 [J]. 现代商业, 2023(24):152-155.
- [6] 吴弘毅. 绿色金融对我国能源效率的政策效应研究——基于我国 30 个省份的准自然实验 [J]. 江西：江西财经大学, 2023:1-63.
- [7] 臧家宁. 异质性环境政策工具的环境治理效应研究 [J]. 安徽：中国科学技术大学, 2021:1-110.
- [8] 党的二十大文件汇编 [M]. 北京：党建读物出版社, 2022.

作者简介：曾晓琳（1997—），女，汉族，青海西宁人，硕士研究生，研究方向：绿色经济。