

金融机构绿色消费贷发展 实践与建议研究



兴业研究
CIB RESEARCH

金融资产专业定价



自然资源保护协会
NATURAL RESOURCES DEFENSE COUNCIL

2019 年 8 月



兴业经济研究咨询股份有限公司(简称“兴业研究”)于2015年6月成立于上海,为兴业银行成员机构,是国内首家独立的银行系研究公司。兴业研究在兴业银行“绿色金融集团”发展战略的支持下,设立了业内首个绿色金融专业研究团队,围绕绿色金融政策、产业、市场与产品各领域开展了系统、深入、全面的研究,并为金融机构提供有力的专业支持和业务指导、培训,并多次承接银保监会、生态环境部等部门的重要课题,为推动中国绿色金融发展提供了智力与能力支持。



自然资源保护协会(NRDC)是一家国际公益环保组织,成立于1970年。NRDC拥有600多名员工,以科学、法律、政策方面的专家为主力。NRDC自上世纪九十年代中起在中国开展环保工作,中国项目现有成员30多名。NRDC主要通过开展政策研究,介绍和展示最佳实践,以及提供专业支持等方式,促进中国的绿色发展、循环发展和低碳发展。NRDC在北京市公安局注册并设立北京代表处,业务主管部门为国家林业和草原局。

NRDC绿色金融项目致力于推动气候投融资和银行的绿色可持续发展,包括撬动商业银行和互联网金融资本对低碳发展的支持、建立金融业环境法律责任与风险防范体系、推动绿色金融机制在绿色供应链领域的应用、促进“一带一路”框架下的绿色投融资等。

项目组成员:钱京京、王彦、吴琪、裴绍钧、杨佳、齐泊恺

本课题由NRDC支持兴业研究完成

兴业研究绿色消费贷课题组介绍

课题组成员：

鲁政委 博士

兴业银行首席经济学家、华福证券首席经济学家、兴业研究公司副总裁

中国金融四十人论坛（CF40）特邀成员，中国首席经济学家论坛理事，中国保险资产管理业协会第二届个人会员理事，西安交通大学兼职教授，武汉理工大学兼职教授，上海交通大学高级金融学院金融 MBA 业界导师。鲁博士长期关注绿色金融发展，是中华环保联合会绿色金融专业委员会副主任委员，深圳证券交易所绿色金融方向博士后指导专家组成员、中欧绿色能源研究所学术委员会委员，四川绿金委副主席委员，曾应邀参与世界银行集团“绿色金融工作组”、国际金融论坛（IFF）绿色发展峰会等。绿色金融研究成果曾获《财政科学》“2016 年度青年学者优秀论文一等奖”。

钱立华

兴业研究绿色金融高级专家、世界银行集团国际金融公司 (IFC) 前项目官员

曾在兴业银行总行绿色金融部和分行工作多年，具有 10 多年绿色金融和银行从业经验，擅长绿色金融政策、市场、标准、产品、业务及国际国内实践。曾在 2006 年参与了兴业银行第一款绿色金融产品的推广和营销，参与了中国第一个绿色金融专营机构的筹建，并深度参与了监管机构绿色信贷统计制度、绿色信贷评价体系等绿色信贷制度的起草和制定；同时在人民银行主管的《中国金融》、银保监会主管的《中国银行业》等期刊上发表了数篇绿色金融专业文章。主持和参与了多项绿色金融课题，包括绿色金融债课题、绿色供应链金融课题、银行业气候投融资课题、新都区绿色金融工作方案与计划课题、内蒙古自治区绿色金融体系建设课题等，并曾为国有大型银行和中小银行等多家银行提供绿色金融咨询服务。

方琦

兴业研究绿色金融分析师

金融学硕士，2018 年 8 月加入兴业研究从事绿色金融研究，相关研究成果发表在《金融监管研究》、《Sustainability》等专业期刊。

摘要

在经济发展新常态背景下，中国的经济发展正经历着由出口、投资拉动型向消费拉动型的关键转变。特别是近年来，伴随着利好政策的不断出台以及线上消费场景的日益丰富，中国消费金融已进入一个快速发展的阶段，消费正逐渐成为促进中国经济增长的有效手段和途径，在整个国民经济发展中的地位和作用日益凸显。

根据我国人民银行的定义，消费贷款是指贷款人向个人借款人发放的，用于购买住房、教育、购买大件耐用消费品及其他生活消费用途的贷款，本报告讨论的消费贷是以此定义为基础、包括个人住房贷款在内的广义消费贷款。截至 2019 年 6 月末，我国消费信贷余额已达 40.8 万亿元，同比增长 18.4%，其中，个人住房贷款余额 28.0 万亿元，非房贷类消费贷款余额 12.8 万亿元。虽然近年来我国消费信贷规模呈现出爆发式的增长趋势，但是无论是从市场规模还是制度体系来看，和发达国家相比，我国消费信贷市场仍然具有较大的发展空间。

绿色消费信贷作为消费金融的一种特殊形式，是指金融机构向个人、家庭消费者、个体工商户等小微企业提供的用于绿色消费的贷款。不同于目前我国发展较为迅速的绿色金融产品主要集中于服务大中型企业端融资需求和服务，绿色消费信贷则从消费者端出发，通过提高消费者的绿色偏好，提高对绿色产品的需求，从而刺激企业绿色转型与绿色发展。这对推进我国的生态文明建设与绿色发展和可持续发展至关重要。

在我国绿色发展的国家战略与政策不断出台、绿色金融体系与市场不断发展、公众环保意识觉醒、绿色消费市场兴起等几大因素的驱动下，绿色消费金融产品和服务需求开始逐步出现，商业银行陆续推出了绿色建筑按揭贷款、绿色汽车消费贷款、绿色标识产品消费贷款、绿色信用卡、绿色光伏贷、绿色普惠农林贷款、绿色节能贷款等绿色消费信贷产品。

但是目前我国绿色消费信贷处于刚刚起步的阶段，仍面临着一些亟待解决的问题：一是公众绿色消费的意识较薄弱，绿色消费市场还需培育；二是绿色消费信贷的标准与统计缺乏；三是银行发展绿色消费信贷动力不足，用户内在需求以及外部环境激励的不足导致银行缺乏积极性、主动性和创新性，绿色消费信贷的发展还缺乏内生驱动力；四是绿色消费金融产品缺乏，创新不足，目前个人绿色消费金融产品屈指可数，且绿色消费贷市场认可度较低，多数产品未形成规模。

针对我国绿色消费贷发展面临的主要问题，我们对政府和商业银行分别提出了相应的建议：

在政府层面，首先需要增强大众绿色消费意识，引导绿色生活方式。加强绿色消费知识宣传与教育，培育公众的绿色消费观，逐渐形成绿色生活方式；其次，大力培育绿色消费市场。加快发展绿色产业，增加绿色消费供给，建立相对统一规范的绿色消费产品标识与管理制度，重视绿色标识产品的推广工作；第三，建立绿色消费信贷标准。建立绿色消费信贷标准与统计制度，将个人的绿色消费信贷纳入绿色信贷的统计范围；第四，完善发展绿色消费信贷激励机制。为激发银行发展绿色金融、绿色消费贷的根本动力，建议可以考虑采取降低绿色资产风险权重、为绿色金融定向降准、以及绿色债权优先受偿等政策。

在商业银行层面，首先需要提高对绿色消费信贷的重视。银行应该充分意识到，绿色消费贷款是从消费者角度出发，建立绿色消费理念，推动消费绿色转型，银行等各金融机构也应主动承担社会责任，将绿色理念融入业务发展中，提高对绿色消费信贷的重视；其次，建立发展绿色消费信贷的体制机制。商业银行零售部门应加强对绿色消费信贷的重视，建立起发展绿色消费信贷的体制和机制，可以考虑从考核评价、资源配置、差异化授权等方面建立绿色消费信贷业务的约束激励机制；第三，对准目标市场，持续进行绿色消费信贷产品创新。银行应对准国家支持的新能源汽车、绿色建筑、新能源可再生能源产品与设施等目标市场，积极进行绿色消费信贷产品创新，如目前可以在已推出的绿色信用卡、绿色汽车消费、绿色光伏贷等绿色消费贷产品的基础上进行创新与设计以及规模化发展；第四，持续进行绿色金融能力建设。银行应积极联合国内相关教育机构、环保部门、绿色金融研究机构等培训绿色信贷专业人才，做好人才的引进及储备，持续做好绿色金融能力建设，建议持续构建“高校+智库（研究机构）+金融机构”的能力建设与合作体系，形成绿色金融能力持续建设机制。

展望未来商业银行绿色消费信贷的发展前景，我们认为：首先，绿色消费贷将成为银行新的利润增长点和转型契机，目前我国具有良好的绿色信贷宏观政策环境，而个人消费信贷也正在以两位数增速高速发展，同时绿色消费信贷具有很强引导作用的特点，并适应银行低资本消耗业务发展的趋势，中国绿色消费贷的发展空间巨大；其次，中国农村绿色消费信贷发展潜力巨大，一是农村具有巨大的绿色消费信贷需求，二是绿色普惠金融、绿色农业等领域也具备了良好的发展态势；第三，金融科技将助力绿色消费信贷的快速发展，因为运用金融科技将大大降低绿色消费信贷成本以及解决信息不对称问题，同时目前各大电商平台运用大数据来识别绿色消费趋势，未来商业银行可借鉴；最后，跨界合作与国际合作助推绿色消费信贷发展，我国商业银行应不断积极寻求与电商平台、科技公司以及绿色消费场景平台的跨界合作，同时也需要重视国际合作机会，借鉴发达国家、国际机构发展绿色消费信贷的经验推动绿色消费信贷的快速发展。

目 录

摘要	ii
第一章 中外消费信贷发展情况及绿色消费信贷发展背景	1
一、中外消费贷发展概况	1
(一) 消费贷款的概念	1
1. 消费贷款的概念与特点	1
2. 典型的消费信贷产品	1
3. 金融机构发展消费信贷的意义	3
(二) 国际消费信贷发展情况	3
1. 美国消费信贷发展概况	3
2. 其他国家消费信贷发展概况	7
(三) 中国消费信贷发展概况	9
1. 中国消费信贷规模增长迅速	9
2. 中国消费信贷产品日益丰富, 供给体系呈现多层次化	10
3. 互联网消费金融异军突起	11
4. 中国消费信贷发展空间巨大	13
二、绿色消费信贷的内涵	17
三、四大因素驱动中国绿色消费信贷发展	17
(一) 绿色发展的国家战略与政策不断出台	17
(二) 绿色金融体系与市场不断发展	18
(三) 公众环保意识觉醒	21
(四) 绿色消费市场兴起	21
第二章 中外绿色消费信贷的发展状况与典型产品和案例分析	24
一、国际绿色消费贷的发展与产品和案例	24
(一) 绿色住房抵押贷款	26
(二) 绿色汽车消费贷款	26
(三) 绿色能效贷款	27
(四) 绿色信用卡	27
二、中国绿色消费信贷发展状况与产品和案例	28

(一) 中国绿色消费信贷发展状况	28
(二) 中国绿色消费信贷产品与典型案例	28
1. 绿色建筑按揭贷款	28
2. 绿色汽车消费贷款	40
3. 绿色标识产品消费贷款	42
4. 绿色信用卡	45
5. 绿色光伏贷	48
6. 绿色普惠农林贷款	50
7. 绿色节能贷款	52
第三章 中国发展绿色消费贷面临的问题、应对建议与发展展望	54
一、发展绿色消费信贷面临的主要问题	54
(一) 公众绿色消费的意识较薄弱, 绿色消费市场还需培育	54
(二) 绿色消费信贷的标准与统计缺乏	55
(三) 银行发展绿色消费信贷动力不足	55
(四) 绿色消费金融产品缺乏, 创新不足	55
二、发展绿色消费贷的建议	56
(一) 对政府促进绿色消费信贷发展的建议	56
1. 增强大众绿色消费意识, 引导绿色生活方式	56
2. 大力培育绿色消费市场	57
3. 建立绿色消费信贷标准	57
4. 完善发展绿色消费信贷激励机制	58
(二) 对银行发展绿色消费信贷的建议	59
1. 提高对绿色消费信贷的重视	59
2. 建立发展绿色消费信贷的体制机制	59
3. 对准目标市场, 持续进行绿色消费信贷产品创新	60
4. 持续进行绿色金融能力建设	60
三、绿色消费贷发展展望	61
(一) 绿色消费贷将成为银行新的利润增长点和转型契机	61
(二) 中国农村绿色消费信贷发展潜力巨大	62
(三) 金融科技将助力绿色消费信贷发展	63
(四) 跨界合作与国际合作助推绿色消费信贷发展	64
参考文献	65

图表目录

图表 1 美国消费贷规模及增速 4

图表 2 美国居民住房抵押贷款规模及增速 4

图表 3 美国消费信贷发放者结构 5

图表 4 美国消费信贷结构：居民债务口径 6

图表 5 中国消费贷快速增长 9

图表 6 中国个人住房贷款余额占比 10

图表 7 我国线上零售额占比逐年攀升 11

图表 8 我国互联网消费金融放贷规模 12

图表 9 我国非房贷类消费信贷余额增长迅速 13

图表 10 中国居民人均可支配收入 14

图表 11 中美消费信贷占 GDP 比重对比 14

图表 12 消费信贷相关支持政策汇总 15

图表 13 消费信贷相关监管政策汇总 16

图表 14 国际绿色消费信贷主要产品表 24

图表 15 马鞍山农商行绿色建筑按揭差异化利率优惠表 30

图表 16 各省市绿色建筑政策与目标 33

第一章 中外消费信贷发展情况及 绿色消费信贷发展背景

一、中外消费贷发展概况

(一) 消费贷款的概念

1. 消费贷款的概念与特点

根据中国人民银行2016年发布的《贷款统计分类及编码标准》(JR/T 0135-2016)中的定义,消费贷款是指贷款人向个人借款人发放的,用于购买住房、教育、购买大件耐用消费品及其他生活消费用途的贷款。通常消费贷有广义和狭义之分,广义的消费贷款包括个人住房贷款、个人汽车消费贷款、助学贷款、信用卡、信用借款以及其他消费贷款等;狭义的消费贷款则主要是指无抵押、纯信用的消费贷款,包括商品和服务分期贷款、信用借款。本报告讨论的消费贷款为广义消费信贷的范畴。

消费贷款与商业银行其他工商企业贷款相比具有以下特点:

高风险、高收益。相较于其他面向生产商或销售商发放的贷款,个人消费贷款由于是向个人发放,信息不对称的问题严重,而部分消费贷款是无抵押、纯信用贷款,还款来源不稳定,波动性较大,因此消费信贷往往面临着较高的风险,同时这也决定了消费信贷具有较高的收益,消费贷利率水平通常较高。

顺周期性。消费信贷具有顺周期特征,在经济扩张时期,消费者对未来的收入预算比较乐观,储蓄倾向降低,消费倾向提高,消费信贷增长较快;而在经济衰退时期,由于失业率上升,人们对未来收入预期的不确定性增加,个人贷款会明显减少。

利率弹性较低,即借款人缺乏利率弹性,相关社会调查显示消费者对利率变化并不敏感,他们更加关注贷款协议中每月付款额多少,利率水平、利率变动通常不是消费者考虑是要借款或借多少款的重要因素。

2. 典型的消费信贷产品

个人住房贷款。个人住房贷款是银行向自然人发放的用于购买、建造和大修理各类住房的贷款,通常以所购买的产权住房为抵押,作为偿还贷款的保证。在我国,个人住房贷款又分为

自营性个人住房贷款、委托性个人住房贷款和个人住房组合贷款三种。个人住房委托贷款全称是个人住房担保委托贷款，它是指住房资金管理中心运用住房公积金委托商业性银行发放的个人住房贷款。个人住房自营贷款是以银行信贷资金为来源向购房者个人发放的贷款，也称商业性个人住房贷款，个人住房担保贷款。个人住房组合贷款指以住房公积金存款和信贷资金为来源向同一借款人发放的用于购买自用普通住房的贷款，是个人住房委托贷款和自营贷款的组合。此外，还有住房储蓄贷款和按揭贷款等。

个人汽车贷款。个人汽车贷款是贷款人向在特约经销商处购买汽车的借款人发放的用于购买汽车的贷款，以贷款人认可的权利质押或者具有代偿能力的单位或个人作为还贷本息并承担连带责任的保证人提供保证。

信用卡贷款。信用卡又称贷记卡，是指发卡银行给予持卡人一定的信用额度，持卡人在信用额度内先消费、后还款。与其他类消费信贷相比，信用卡具有以下特点：**首先，信用卡贷款具有循环信贷的功能**，持卡人在一定时间和最高贷款限额内可以随时借用款项，并可在偿还贷款后继续反复使用贷款限额；**其次，信用卡享有一定的免息期**，持卡人在免息期内透支消费是免费的，只要在到期还款日之前全额还款，则不用承担资金成本；**第三，信用卡还款方式更为灵活**，可以全额还款、分期还款、或者按照最低还款额还款；**最后，信用卡使用范围更广**，一般的消费贷款只能用于特定类型的消费，例如个人住房贷款只能用于购房、个人汽车贷款只能用于购车，而信用卡的使用则相对灵活，凡是可以刷卡的地方都可使用，没有具体用途的限制。

助学贷款。在我国，助学贷款主要有四种贷款形式：国家助学贷款；生源地信用助学贷款；高校利用国家财政资金对学生办理的无息借款；一般性商业助学贷款。其中，国家助学贷款资助力度和规模最大，是助学贷款的主要内容。国家助学贷款又分为一般助学贷款和特困生贷款，是贷款人向全日制高等学校中经济困难的本、专科在校学生发放的用于支付学费和生活费并由教育部门设立“助学贷款专户资金”给予贴息的人民币专项贷款。

个人旅游贷款。个人旅游贷款是贷款人向借款人发放的用于支付旅游费用的贷款，以贷款人认可的有效权利作质押担保或者有具有代偿能力的单位或个人作为偿还贷款本息并承担连带责任的保证人提供保证。

个人综合消费贷款。个人综合消费贷款是贷款人向借款人发放的不限定具体消费用途的贷款，以贷款人认可的有效权利质押担保或能以合法有效房产作抵押担保。

3. 金融机构发展消费信贷的意义

发展消费信贷是顺应国家促进消费、扩大内需的战略需求。消费是最终需求，既是生产的最终目的和动力，也是人民对美好生活需要的直接体现。促进消费有利于优化生产和消费等国民经济重大比例关系，构建符合我国长远战略利益的经济发展方式，有利于实现需求引领和供给侧结构性改革相互促进，带动经济转型升级。2019 年政府工作报告指出，要持续释放内需潜力，充分发挥消费的基础作用。而消费信贷作为促进消费需求增长的重要途径，能够有效促进消费升级，拉动内需，促进经济从生产驱动型向消费驱动型转型。

发展消费信贷有利于商业银行调整信贷资产结构、分散贷款风险。长期以来我国商业银行的贷款主要是面向企业，以生产性贷款为主，风险主要集中在生产领域，也正是这种生产性贷款过多而消费性贷款过少的现象导致了我国商业银行出现结构失衡，资产负债不对称。发展消费信贷则有利于商业银行改善其资产负债结构，分散和降低经营性风险，以更好地适应金融环境的变化。

发展消费信贷有利于商业银行在利率市场化背景下拓宽盈利渠道。随着我国利率市场化进程不断推进，存贷款利差收窄，银行业传统利润来源净息差收入将逐渐减少，在此背景下，具有轻资本、高回报特点的消费信贷将成为商业银行新的利润增长点。而近年来随着社会消费观念和意愿转变，我国消费信贷已显示出巨大的发展潜力，未来商业银行应该将消费信贷作为重要的业务发展方向。

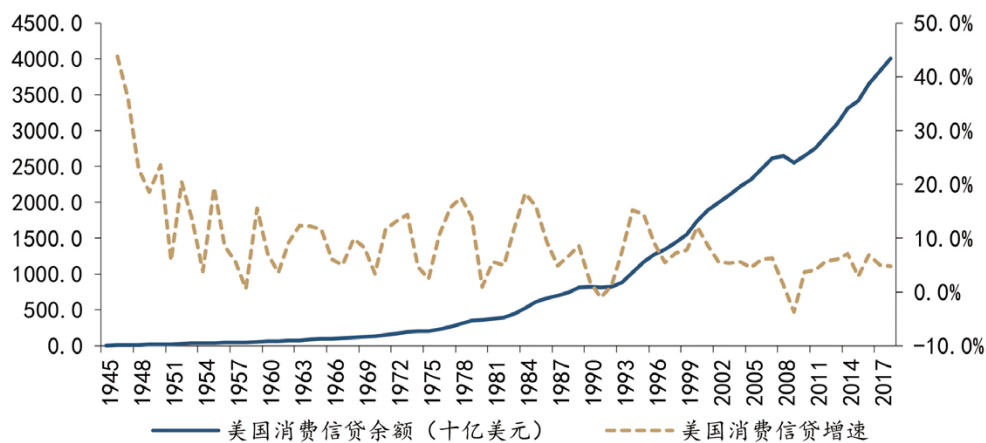
（二）国际消费信贷发展情况

1. 美国消费信贷发展概况

美国是典型的消费主导的经济增长模式，其消费信贷历史最早，经过近百年的发展，美国已经形成了一套完善、高效的消费信贷体系。截至 2018 年末，美国消费信贷余额已超过 4 万亿美元，同比增长 4.7%（见图表 1），占全部居民债务的比重为 25.7%，占美国名义 GDP 比重为 19.5%，这里的消费信贷是狭义口径，不包括房贷。

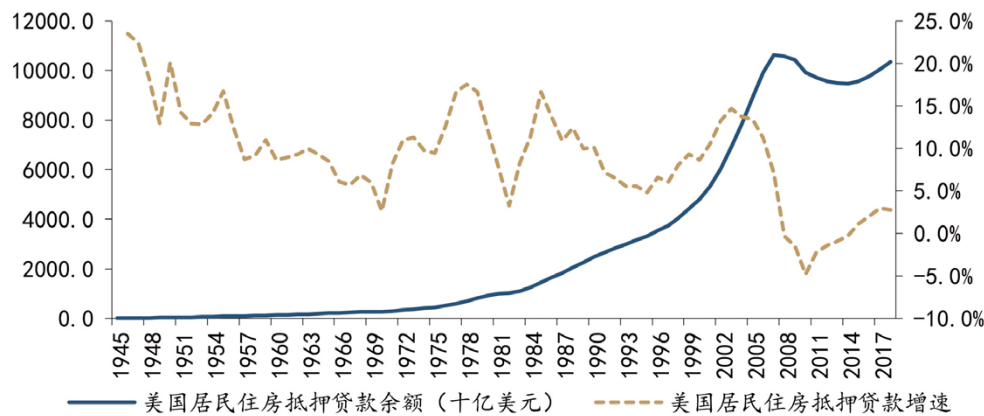
美国的住房抵押贷款市场从上世纪三十年代开始，经历过漫长的发展阶段，不断完善和提高，终于形成了全球最为发达的住房金融市场（章昕，2008），至 2007 年末，美国住房抵押贷款规模快速扩张至 10.6 万亿美元。美国住房抵押贷款市场的快速发展离不开发达的二级市场，二级市场主要是为抵押贷款发放机构提供补充资金的市场，贷款机构可以将所拥有的抵押贷款资产直接出售给中介机构获得销售收入，或者自己组建抵押贷款资产池并发行证券融资，经过

多年发展美国住房抵押贷款二级市场出现了包括 MBS、CMO、CDO 等多种产品。但也正是住房抵押贷款二级市场中次级贷款及其衍生品的过度膨胀和风险累积，最终导致了次贷危机的爆发，可以看到，2008 年开始，美国住房抵押贷款规模首次出现下降，并持续下降至 2014 年末的 9.5 万亿美元。但从 2015 年开始，美国住房抵押贷款规模已经开始回升，截至 2018 年末，美国住房抵押贷款余额 10.3 万亿美元，在美国居民债务总额中占比达 66.2%（见图表 2）。



资料来源：Wind，兴业研究

图表 1 美国消费贷规模及增速



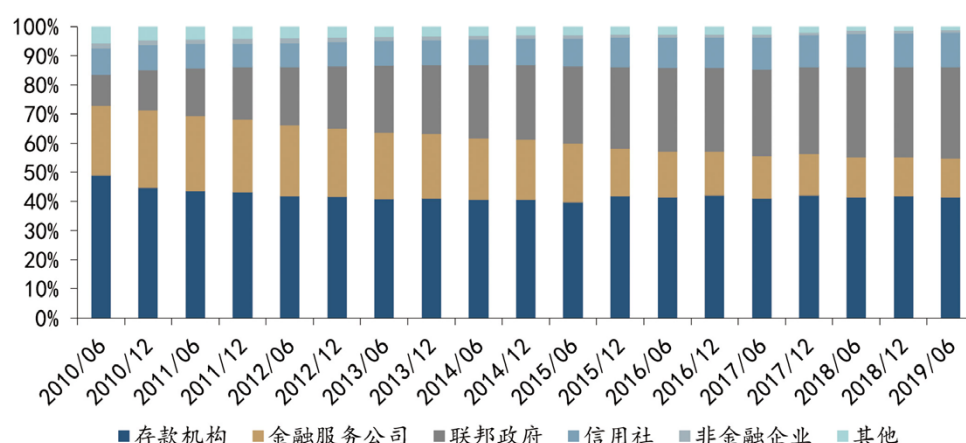
资料来源：Wind，兴业研究

图表 2 美国居民住房抵押贷款规模及增速

(1) 消费信贷供给体系完整

在美国，消费信贷提供者有商业银行、金融服务公司、储蓄机构、信用合作社、非金融

的企业机构以及证券化资产集合等，众多的消费信贷提供者为消费者提供了更多的选择。美国的存款机构（主要是商业银行）占据了全美消费信用市场的很大部分份额，历史上占比最高达60%，截至2019年6月末，存款机构共持有41.6%的总消费信用贷款。美国的金融服务公司在消费信贷市场也有很大的影响，在2013年前以约20%的占比位居第二，但此后随着联邦政府发放消费贷的占比快速上升，目前金融公司占比已下降至第三位，2019年6月末占比为13.2%。联邦政府发放的主要是学生贷款，联邦政府有许多学生贷款项目，其中大部分由联邦政府教育部门直接借贷给学生，其利率大大低于私人贷款，且在学期间不付利息，毕业后才开始计息，2019年6月末联邦政府发放的消费贷款余额占比为31.5%，仅次于存款机构。信用社占比与金融服务公司相近，截至2019年6月末为11.7%，位列第四。一些非金融企业，诸如零售商、加油站等也从事一部分消费信贷业务，向商品和服务的个人购买者提供赊欠便利，非金融公司发放的消费贷在二战时期曾经是最多的，但随后占比持续下降，目前已微不足道。



资料来源：CEIC，兴业研究

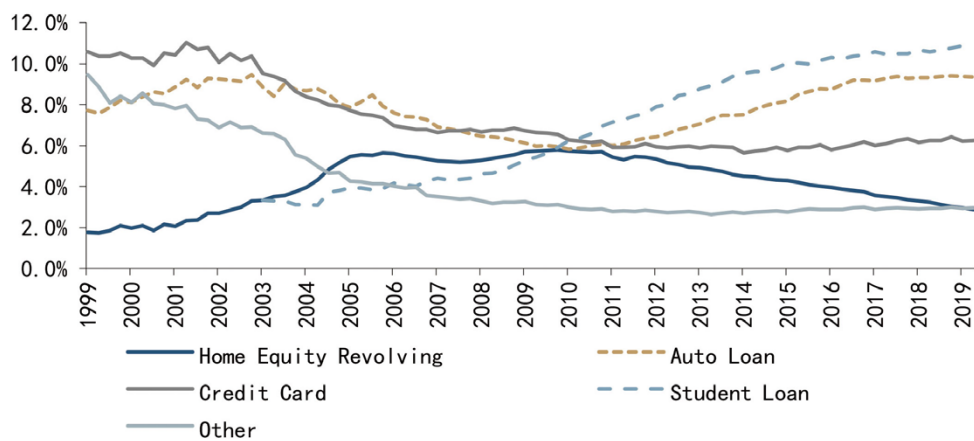
注：不包括个人住房抵押贷款

图表3 美国消费信贷发放者结构

(2) 消费信贷品种丰富

美国的消费信贷品种极其丰富，包括学生助学贷款、汽车贷款、无抵押个人贷款、个人资金周转贷款、家庭住宅维修贷款、耐用消费品贷款、个人债务重组贷款、二次住房抵押、信用卡贷款、旅游贷款、医疗贷款及非指明用途贷款等，并根据市场需求开发新产品，充分满足了社会各阶层对消费信贷的多样化需求。其中，个人住房抵押贷款、助学贷款、汽车贷款、信用卡最为典型。个人住房抵押贷款在美国的消费信贷市场占据着绝对的主导地位，规模占比维持

在 70% 左右。其次是助学贷款、汽车贷款和信用卡，从居民债务口径来看，近年来助学贷款和汽车贷款占比持续上升，截至 2019 年 6 月末，美国助学贷款和汽车贷款占居民债务总规模分别为 10.7% 和 9.4%。而信用卡占比则持续下滑，在 2003 年以前，美国信用卡贷款规模占比仅次于住房抵押贷款，超过 10%，随后逐年下降，直至近几年稳定在 6% 左右，2019 年 6 月末美国信用卡贷款在居民债务中占比为 6.3%。



资料来源：CEIC，兴业研究

图表 4 美国消费信贷结构：居民债务口径

(3) 消费信贷制度完善

健全的信用法律制度。美国的信用法律体系是由《公平信用报告法》为核心的一系列法律构成的，其法律几乎涵盖了所有信用关系、信用方式和信用交易的全过程。

完善的个人信用制度。一是具有严密的个人信用调查机制。美国的个人信用调查及资料的搜集工作可以由银行自己进行，也可以由专门的资信调查机构来做，后者是美国信用调查的主要形式。美国专门负责资信的调查机构是美国信用局，它是有关信用历史信息的票据交换场所，目前美国的地方性信用局已超过 1000 多家，这些信用局专门收集消费者信用活动信息，美国每一个曾经以不同形式融资的消费者都至少有一个或多个信用局档案，每个月有数十亿条信息加入这些信用局档案，当放贷机构需要时，这些信用局便可以实时出售信用报告，从而大大降低了放贷机构批准一笔贷款所需的时间。二是具有规范的个人资信评估机制。在美国，能够开展信贷业务的机构很多，除了商业银行外，还有油气公司、百货商店、信用卡公司等。这些机构一般采取两种方法对个人资信进行评定，即主观判断法和数量分析法，前者主要是信贷员按照银行的贷款准则，凭借经验对借款者的资料进行综合分析，后者则是给信用进行评分，

FICO 信用分是由美国个人消费信用评估公司开发出的一种个人信用评级法，已经达到社会广泛接受（宋丹梅，2015）。

严格的失信惩罚机制。在征信评信制度与网络的监控下，美国个人与企业的信用状况是一清二楚、有据可查的。而个人和企业的信用状况，将决定其融资成本和融资数量。由于美国的信用交易已经渗透到了经济社会中的各个领域，缺乏信用记录或信用记录不佳同样会影响就业、升职、租房、租赁、工商注册等方面，会危及到这类企业和个人的生存与发展。

2. 其他国家消费信贷发展概况

（1）英国消费信贷发展概况

英国是欧洲消费金融市场规模最大的国家，截至2017年末，针对个人的信贷规模达到1.57万亿英镑，其中住房贷款和再贷款占比近87%，其他个人消费贷款规模达到2072.1亿英镑。

英国商业银行在消费信贷领域占据绝对优势。英国的商业银行在消费信贷市场占据着超过2/3的市场份额，2017年货币金融机构在消费金融市场中的份额高达70%。除了商业银行外，发薪日贷款公司在英国消费金融市场中也占据了重要地位，主要满足居民短期消费信贷的需求，但该类发薪日贷款公司的利率普遍较高。

《消费信贷法》为英国消费金融的发展奠定了长期良性发展的基础。1974年英国的《消费信贷法案》正式出台，以保护消费者，建立新的制度体系，维护公开、公平、充分竞争的市場为立法目的，后续经过不断的修订，已形成了较为完善的消费信贷法规制度体系：

- **市场准入制度**，英国的公平交易局（Office of Fair Trading）是信贷市场的审批和监管机构，该机构是英国的消费者保护和市场管理机构。公平交易局通过审批制度管辖消费信贷的市场准入，所有从事消费信贷的机构必须取得公平交易局颁发的牌照。
- **信息披露制度**，《消费信贷法案》规定贷款人在商业广告发布、缔约前谈判、合同成立和履行的不同阶段都需承担严格的信息披露义务，否则需要承担相应的法律后果。英国公平贸易局在2007年又出台了《消费信贷法信息披露要求》进一步将放贷人的披露范围扩大到借款利率、信贷年报、贷款总额、违约总额、违约通知等。
- **冷却期制度**，消费者在签订合同后的一定期限内，享有单方的撤销权而不必承担任何违约责任的制度。
- **广告营销制度**，该法案要求放贷人在广告营销中必须遵循真实性的原则，要求在广告中提供最低限度的信息。

- **追债制度**，如果放贷人或追债人在催收过程中出现不公平商业行为，消费者可以向公平贸易局报告，且公平贸易局可以据此收回放贷人的消费信贷牌照。英国公平贸易局还颁布了《追债指导—不公平商业行为的最终指导》、《追债合规性审查指南》，定义了催收中的公平商业行为和不公平商业行为，并对不公平商业行为（暴力催收、欺诈等）合规审查、审查标准、审查程序等方面做了进一步说明。
- **负债管理制度**，由于英国存在大量的债务管理机构，在 2008 年公平贸易局颁布《负债管理指导》，来规范负债管理服务行业。该指导主要内容包括债务重组、偿债、提前偿债、委托协商债务问题、审查债务人经济情况、提供咨询意见等方面。
- **司法救济制度**，该法案中设立了司法救济制度，该制度授予了司法机构可以对消费信贷中的不公平商业行为进行处罚，强化了对消费信贷的监管（郭奕君，2019）。

（2）日本消费信贷发展概况

日本消费信贷市场兴起于 20 世纪 50 年代的流通业和零售业，依托战后经济恢复重建而快速发展扩张，最终形成由金融业和流通业主导、政府监管的商业模式。20 世纪 70-80 年代，可视为日本消费金融的扩大期，其主要特征是流通系信用卡发展、行业竞争白热化、风险渐生蔓延。20 世纪 90 年代至今，可视为日本消费金融的成熟期，其主要特征是完善法律监管制度，行业回归健康规范发展的新轨道。20 世纪 90 年代，日本经济泡沫破灭，消费金融严重被冲击，金融监管加强，规范发展。进入 21 世纪，日本通过金融监管规范行业发展、金融科技应用、经济的回稳，促进消费金融再度发展（程雪军，2018）。

日本消费信贷的发展特征包括以下几个方面：

由实体需求推动，流通业引领消费金融发展。日本消费金融发展，其最初动力来自于实体厂商和商业流通业，借助代金券、购物券等开展分期付款业务，作为金融体系主体的商业银行介入较晚。到后期商业银行，才因政策放开，凭借技术、资金和网点优势逐渐在信用卡市场上占据了主导地位。日本消费金融的“消费对象”主要是创新型消费品，主要是由实体需求推动。

市场管理倡导政府主导型、行业辅助型的模式。日本政府对消费信贷市场进行强力干预，政府对市场运行状态起决定性的调整作用。与欧美不同的是，日本政府在消费信贷市场的管理中更加侧重对消费者的保护。此外，在日本消费信贷系统中存在着许多功能完备、组织结构完整、规模庞大的行业协会组织，这些组织在不同程度上承担着一定的政府管理职能，发挥着沟通政府与其会员的桥梁纽带作用（刘海健，2017）。

独具特色的个人征信体系。日本的个人征信行业以行业协会为主，建立信用信息中心的会

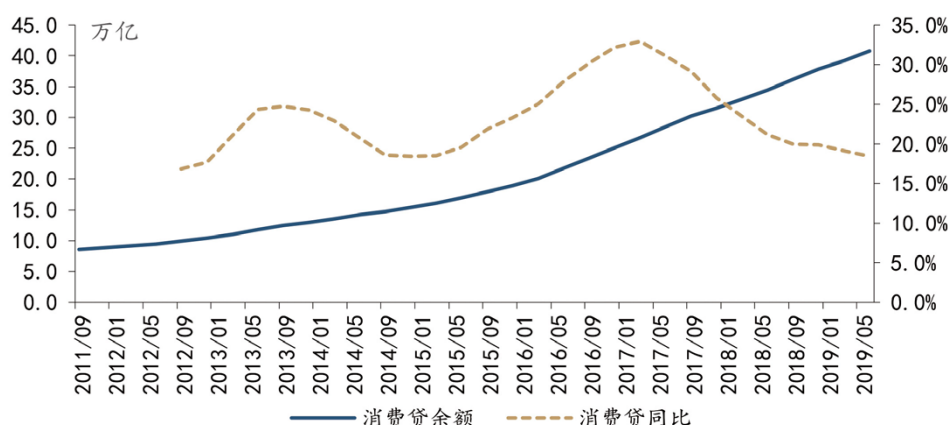
员制模式，为协会会员提供个人和企业的信用信息互换平台，通过内部信用信息共享机制实现征集和使用信用信息的目的。日本的个人征信体系划分为三个类别——银行体系、消费信贷体系和销售信用体系，分别对应三大行业协会——银行业协会、信贷业协会和信用产业协会。目前三大行业协会的信用信息服务基本上满足了会员单位对个人信用信息征集和查询的需求。其中，银行业协会组建了非营利性的会员制征信机构，即日本的个人信用信息中心，而地方性的银行即是该“信息中心”的会员¹。

(三) 中国消费信贷发展概况

在经济发展新常态背景下，中国经济发展正经历着由出口、投资拉动型向由消费拉动型的关键转变。特别是近年来，伴随着利好政策的不断出台以及线上消费场景的日益丰富，中国消费金融已进入一个快速发展阶段，消费正逐渐成为促进中国经济增长的有效手段和途径，在整个国民经济中的地位 and 作用日益凸显。

1. 中国消费信贷规模增长迅速

近年来，我国消费信贷余额快速增长，特别是在2017年增长最为迅速，全年净增6.5万亿元，2017年一季度同比增速高达32.9%。截至2019年6月末，我国消费信贷余额为40.8万亿元，同比增长18.4%，其中，个人住房贷款余额28.0万亿元，非房贷类消费贷款余额12.8万亿元。



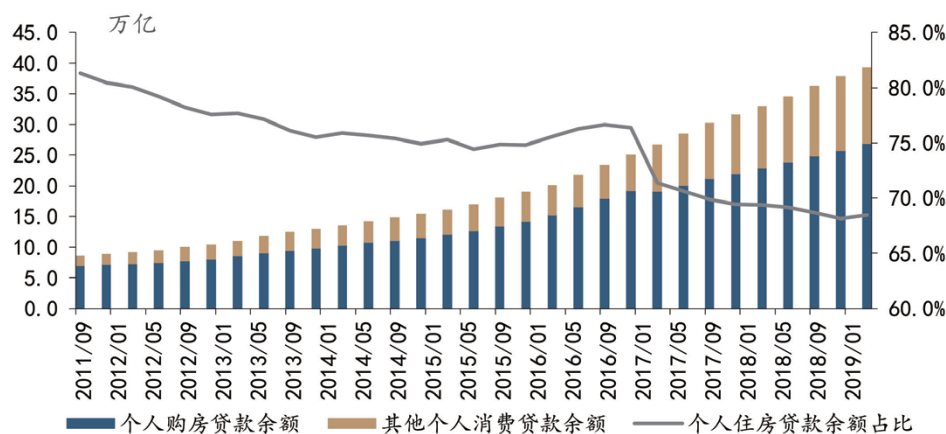
资料来源：Wind，兴业研究

图表 5 中国消费贷快速增长

1 （参照下文格式添加）具体内容参见：http://www.sohu.com/a/310315370_100169150

2. 中国消费信贷产品日益丰富，供给体系呈现多层次化

中国目前初步形成了以住房按揭贷款为主体，信用卡贷款、汽车消费贷款、综合消费贷款等多种贷款品种组成的消费信贷体系。但总体来看，中国消费信贷仍然以房贷为主。从图表 6 可以看到，虽然近年来我国消费信贷余额中房贷余额占比逐年下降，但是直至 2019 年 6 月末，占比仍高达 68.5%。此外，近两年我国非房贷类消费信贷规模增长较快，但却并未伴随着居民消费的繁荣，通过数据比对发现，我国非房贷类消费信贷规模走势与预期房价上涨的储户比例、以及我国购房首付额的走势较为一致，因此很可能部分此类消费贷款也被直接或间接的用于了负担购房支出（李苗献等，2018）。



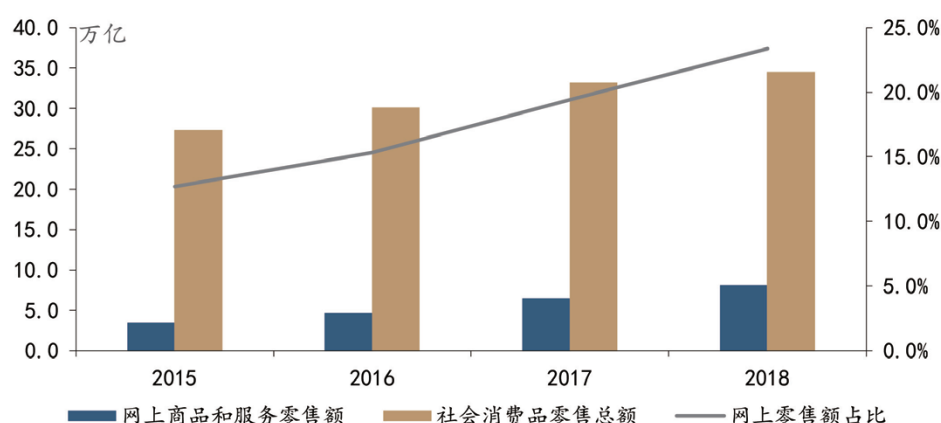
资料来源：Wind，兴业研究

图表 6 中国个人住房贷款余额占比

在消费信贷的提供者方面，我国已开始逐步形成多层次的消费金融服务商体系。商业银行是国内最早提供消费金融的机构，产品种类涵盖住房按揭贷款、汽车贷款、耐用品贷款、旅游贷款、助学贷款、信用卡、消费信用贷款等，目前个人的消费信贷中大部分来自银行的贷款。消费金融公司的服务模式与银行类似，但审批流程相对简单，对客户要求更低，主要针对中低收入及新兴客户群，具有单笔授信额度小、审批快、无需抵押担保、服务灵活的特点，截至 2019 年 6 月，我国已开业的消费金融公司已达 24 家。互联网消费金融平台则包括电商平台的消费金融、分期购物互联网消费金融平台以及细分市场的互联网消费金融等（孙国峰，2018）。

3. 互联网消费金融异军突起

随着大数据、人工智能、云计算、区块链等技术的进步，我国已进入“互联网+”时代，互联网的发展与应用正在影响着我们生产和生活的各个方面，特别是电商平台的出现引起了我国线上消费的爆发，2018 年我国全年线上零售额已超过 8 万亿，占社会消费品零售总额的比例逐年攀升，已从 2015 年的 12.8% 上升至 2018 年的 23.4%（见图表 7）。

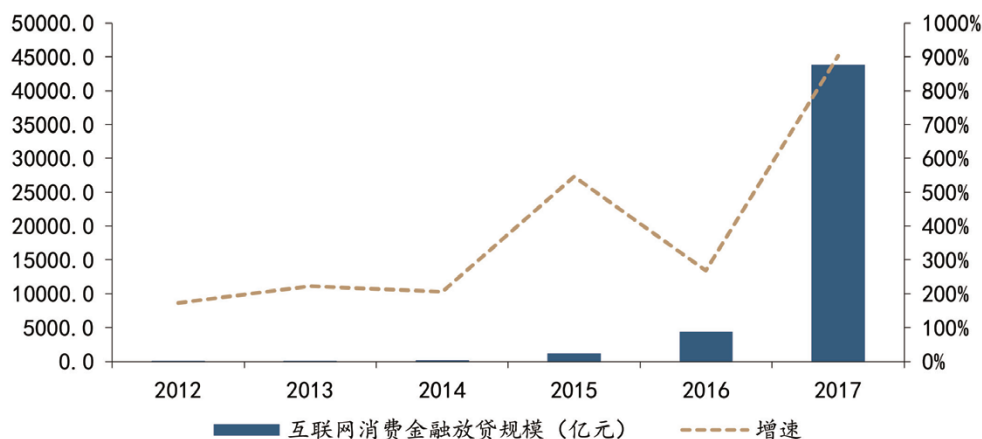


资料来源：Wind，兴业研究

图表 7 我国线上零售额占比逐年攀升

线上消费的快速增长直接带动了我国互联网消费金融的异军突起，成为了新的消费金融模式，与传统消费金融相比，互联网消费金融更加强调服务可得性和客户体验性，使消费金融的模式更加新型、便捷（高朋，2018）。根据艾瑞咨询的统计²，2017 年我国互联网消费金融放贷规模已达 4.4 万亿，比 2016 年增长了 9 倍。

² 具体信息参见：<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1589996367702788537&wfr=spider&for=pc>



资料来源：艾瑞咨询《2017 年中国互联网消费金融行业报告》，兴业研究

图表 8 我国互联网消费金融放贷规模

总体来看，我国互联网消费信贷主要有三种模式：

第一种是电商平台下的消费信贷，此类模式诞生于我国电商平台迅速发展壮大，由电商公司旗下的小贷公司作为消费信贷的提供方，如京东白条、网易小贷、蚂蚁金服等，消费信贷业务伴随着电商平台上的线上消费场景产生，具体形式包括免息期、分期付款、小额贷款等，与银行不同的是，电商做消费信贷的最主要目的不是盈利，而是增强用户粘性，并促进其在平台上的消费或使用平台的其他金融服务。

第二是互联网分期消费信贷模式，该类模式通常是互联网金融公司以分期服务切入特定人群或场景，典型代表为分期乐、趣分期、来分期、爱学贷等。以趣分期为例，其切入的是学生分期市场，针对在校学生这个信用卡覆盖不到的客户群。

第三类是 P2P 消费信贷模式，P2P 指不同的网络节点之间的小额借贷交易，该种模式下，P2P 平台扮演的是一个信息中介角色，其会对借款人的借款用途以及需求等进行全面地审核。

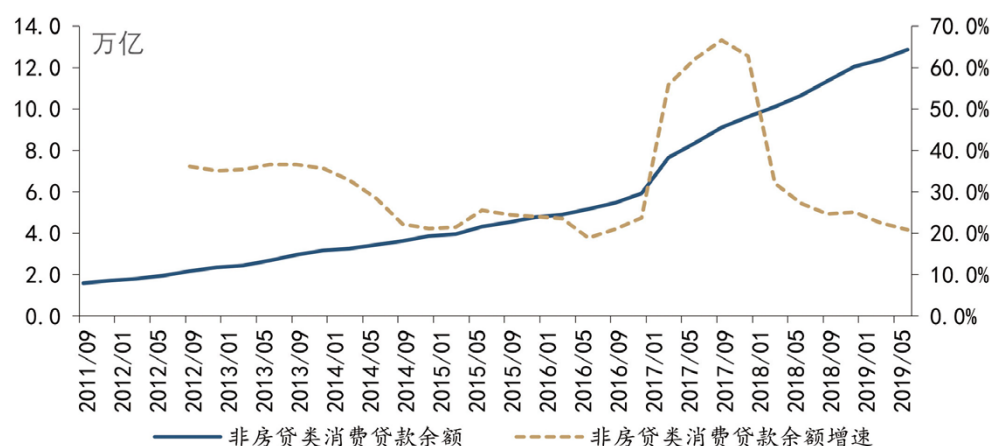
目前在各类互联网消费金融参与方中，电商平台消费金融凭借着高流量、依托线上支付打通各类消费场景、以及大数据技术支持下拥有较强风控能力的优势，占据着互联网消费金融的领先地位³。而随着互联网消费信贷的迅速发展，商业银行作为我国传统消费信贷市场的主导者也逐步开始布局线上互联网消费金融领域，例如，目前已有众多商业银行积极与线上线下各类机构、政府部门合作，推出无抵押、无担保、纯信用的消费信贷产品。同时，也有不少商业银行将消费金融业务从银行体系中独立开来，出资设立消费金融公司，专门开展消费金融业务。

3 详细内容参见：<https://www.qianzhan.com/analyst/detail/220/190201-20f83e47.html>

4. 中国消费信贷发展空间巨大

(1) 非房贷类消费信贷市场增长迅速

随着大数据、人工智能、云计算、区块链等技术的进步，以及社会征信体系的逐步完善，我国消费信贷场景日益丰富，特别是互联网、电子商务以及网络分期等新型模式出现后，推动线上消费信贷业务的快速发展，从而带动我国非房贷类消费信贷市场自 2017 年以来呈现出爆发式的增长，2017 年全年净增 3.7 万亿元，远高于 2016 年的 1.1 万亿。在爆炸式增长之后我国消费信贷也迎来了监管当局的“强监管”整顿，从 2018 年开始，非房贷类消费信贷规模增速急剧下滑，但是仍然维持在 20% 以上，截至 2019 年 6 月末，我国非房贷类消费信贷余额 12.8 万亿元，同比增长 20.9%。



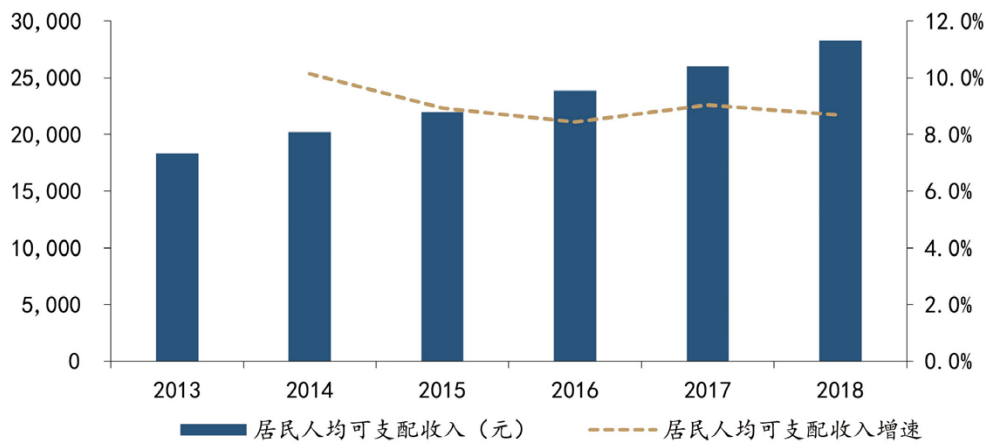
资料来源：Wind，兴业研究

图表 9 我国非房贷类消费信贷余额增长迅速

(2) 与发达国家相比我国消费信贷仍有较大发展空间

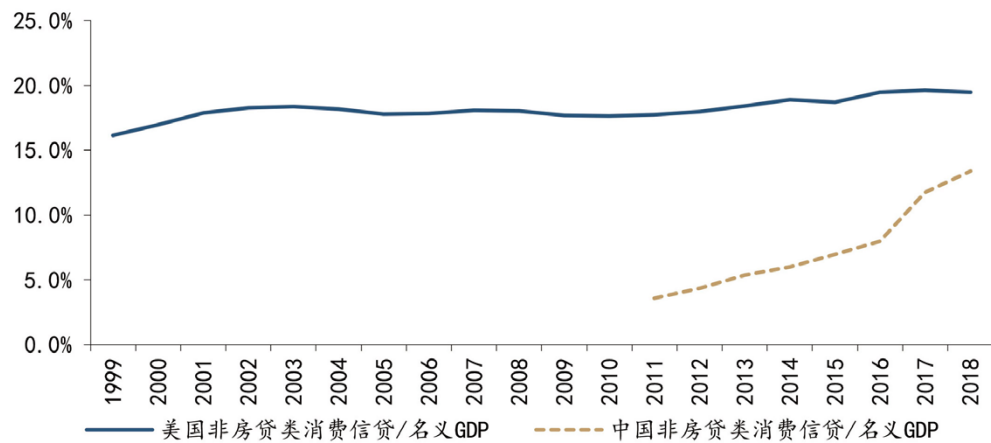
虽然我国消费信贷正在经历着快速的发展，但目前来看与发达国家相比还有一定的差距。首先，我国居民人均可支配收入仍处于较低水平。近年来我国居民人均可支配收入的持续增长为消费金融的快速发展奠定了坚实的基础，2018 年我国居民人均可支配收入达到 28228 元，同比增长 8.7%。但是与美国等发达国家相比，我国居民人均可支配收入仍处于非常低的水平，2018 年美国人均可支配收入已达 4.8 万美元，是我国人均可支配收入的 8 倍多。其次，我国消费信贷规模占 GDP 的比重与发达国家相比也有一定差距。以美国为例，截至 2018 年末，美国非房贷类消费信贷余额已超过 4 万亿美元，并且在过去的几十年里，美国非房贷类消费信贷余额占美国名义 GDP 的比重也在持续上升，2018 年末为 19.5%。我国非房贷类消费信贷余

额占 GDP 的比重同样也在逐年上涨，至 2018 年末为 13.4%，但是仍然低于美国的水平。最后，我国信贷人口渗透水平较低。2015 年，中国信贷人口渗透率仅为 26.7%，相当于只覆盖了中国四分之一左右的人口，而同期的美国信贷人口渗透率则是达到了 82.0%。对比来看，中国信贷覆盖程度相较美国差距巨大，因此参考美国的发展情况，中国信贷人口潜力十分可观，消费金融行业将继续享受信贷人口快速增长所带来的红利（孙国峰，2018）。



资料来源：Wind，兴业研究

图表 10 中国居民人均可支配收入



资料来源：Wind，兴业研究

图表 11 中美消费信贷占 GDP 比重对比

(3) 政策支持，监管制度不断完善

鉴于消费在拉动经济增长方面的积极作用，中国对消费、消费金融的发展予以了高度重视，近些年来也出台了一系列支持消费信贷发展的政策：

图表 12 消费信贷相关支持政策汇总

时间	发文部门	政策与内容
2009	银监会	《消费金融公司试点管理办法》发布，之后北银、中银、捷信、锦程四家消费金融公司陆续成立。
2013	银监会	《消费金融公司试点管理办法（修订稿）》发布，扩大了消费金融公司的试点城市范围，增加武汉、广州等城市参与消费金融公司试点工作。
2015	国务院	将消费金融公司试点扩大至全国，审批权限下放，设立条件放宽。
2015	银监会、 人民银行等	《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》，确立了互联网消费金融等互联网金融主要业态的监管职责分工，互联网消费金融业务由银监会负责监管。
2016	国务院	国务院总理李克强在《2016 年政府工作报告》中指出，在全国开展消费金融公司试点，鼓励金融机构创新消费信贷产品。
2016	银监会、 人民银行	《关于加大对新消费领域金融支持的指导意见》鼓励银行业金融机构与网络零售平台在小额消费领域开展合作，自主发放小额消费信贷。
2017	银监会、 人民银行	发布修订《汽车贷款管理办法》，调整汽车贷款有关政策，其中自用新能源汽车贷款最高发放比例为 85%。
2018	国务院	《关于完善促进消费体制机制进一步激发居民消费潜力的若干意见》提出进一步提升金融对促进消费的支持作用，鼓励消费金融创新，规范发展消费信贷，把握好保持居民合理杠杆水平与消费信贷合理增长的关系。
2019	国务院	《关于加快发展流通促进商业消费的意见》发布，明确提出加大金融支持力度，鼓励金融机构创新消费信贷产品和服务，推动专业化消费金融组织发展。鼓励金融机构对居民购买新能源汽车、绿色智能家电、智能家居、节水器具等绿色智能产品提供信贷支持，加大对新消费领域金融支持力度。

资料来源：兴业研究根据公开资料整理

随着消费信贷市场的快速扩大，为了保证市场的健康发展，监管机构也不断出台政策完善消费信贷市场的监管体系，特别是在 2017 年出台了一系列针对互联网消费金融的“严监管”整顿政策，加强风险防控，实现消费信贷行业正本清源：

图表 13 消费信贷相关监管政策汇总

时间	发文部门	政策与内容
2016	银监会	《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》发布，确立了网贷行业监管体制及业务规则，明确了网贷行业发展方向，为网贷行业的规范发展和持续审慎监管提供了制度依据。
2016	国务院	《互联网金融风险专项整治工作实施方案》发布，提出要建立和完善适应互联网金融发展特点的监管长效机制，实现规范与发展并举、创新与防范风险并重，促进互联网金融健康可持续发展，切实发挥互联网金融支持大众创业、万众创新的积极作用。
2016	银监会等十五部委	《P2P 网络借贷风险专项整治工作实施方案》发布，要求在市场主体层面，着力扶优抑劣；在市场环境层面，加强规范优化，实现正本清源；在机制层面，坚持标本兼治，建立行业长效规范机制。
2017	银监会等三部门	《关于进一步加强校园贷规范管理工作的通知》发布，进一步加大校园贷监管整治力度，从源头上治理乱象，防范和化解校园贷风险。
2017	中国互联网金融协会	《互联网金融信息披露 互联网消费金融》（T/NIFA 2-2017）发布。
2017	互联网金融风险专项整治工作领导小组办公室	《关于立即暂停批设网络小额贷款公司的通知》发布，提出“从即日起，各级小额贷款公司监管部门一律不得新批设网络小额贷款公司，禁止新增批小额贷款公司跨省（区、市）开展小额贷款业务”。
		《关于规范整顿“现金贷”业务的通知》发布，将现金贷业务纳入互联网金融专项整治范畴，统筹开展对现金贷业务的规范整顿工作。

资料来源：兴业研究根据公开资料整理

二、绿色消费信贷的内涵

绿色消费，是指以节约资源和保护环境为特征的消费行为，主要表现为崇尚勤俭节约，减少损失浪费，选择高效、环保的产品和服务，降低消费过程中的资源消耗和污染排放。

绿色消费是一种全新的消费模式。具体来说，消费理念体现的是具有时代性与社会性的消费价值观与伦理观，强调消费者必须转变观念，崇尚自然，在追求消费效用的同时，注重环保，节约资源能源，实现可持续消费。消费主体体现的是具有不同经济承受能力或消费能力的人群选择和推崇绿色消费，这就是说，消费群体越是大众化，绿色消费就越是社会化。在消费方式方面，要求消费者采取环境友好和资源节约的消费方式，对于传统的消费方式勇于革新，避免消费过程对环境的污染。在消费客体方面，不仅要求消费品绿色环保，具有循环利用的可能性，产品生产过程应该低碳环保，而且要在数量上有所克制，在结构与总量上都更加符合两型化要求。在消费效果方面，主要评价消费结果对环境的影响和对消费主体的生态环保意识的培育（杨煦等，2011）。

狭义绿色消费信贷（金融）是指金融机构向个人、家庭消费者提供用于绿色消费的贷款。广义的绿色消费信贷，也包含了金融机构向小微企业发放的绿色信贷。本文所指的绿色消费信贷，是广义的绿色消费信贷。

当前绿色金融产品，如绿色信贷、绿色债券等产品主要集中于服务大中型企业端融资需求和服务，绿色金融的发展在很大程度上取决于企业的绿色发展与绿色项目，很难从根本上推动企业绿色转型；而绿色消费信贷则从消费者端出发，通过提高消费者的绿色偏好，提高对绿色产品的需求，从而刺激企业绿色转型与绿色发展。这对推进我国的生态文明建设与绿色发展和可持续发展至关重要。

三、四大因素驱动中国绿色消费信贷发展

总体上，大概有四大相关驱动因素将推动中国绿色消费金融产品和服务需求的出现及发展：绿色发展的国家战略与政策不断出台、绿色金融体系与市场不断发展、公众环保意识觉醒、绿色消费市场兴起。

（一）绿色发展的国家战略与政策不断出台

绿色发展成为我国国家战略。十八大报告将生态文明建设纳入建设中国特色社会主义“五

位一体”的总体布局；2014年4月新《环境保护法》颁布并于2015年实施；2015年4月，中共中央、国务院出台《关于加快推进生态文明建设的意见》，将“绿色化”与新型工业化、城镇化、信息化、农业现代化并列，并于9月印发《生态文明体制改革总体方案》，成为生态文明领域改革的顶层设计和部署；2015年10月，十八届五中全会提出“绿色发展”，与创新发展、协调发展、开放发展、共享发展共同成为指导我国“十三五”时期发展甚至是更为长远发展的科学发展理念和发展方式；2016年3月，颁布《国民经济和社会发展的第十三个五年规划纲要（草案）》，增加环境质量相关考核指标，资源环境指标由8项约束性指标增加到10项约束性指标。十九大报告进一步指出，“要加快生态文明体制改革，建设美丽中国，建设生态文明是中华民族永续发展的千年大计。”报告提出，加快推进绿色发展。**加快建立绿色生产和消费的法律制度和政策导向，建立健全绿色低碳循环发展的经济体系。**构建市场导向的绿色技术创新体系，发展绿色金融，壮大节能环保产业、清洁生产产业、清洁能源产业。这些年，国家还相继出台气、水、土污染防治行动计划（俗称“气十条”、“水十条”、“土十条”）及修订《中华人民共和国大气污染防治法》等众多环境领域的政策、法规、制度、规划等。

近年来国家层面出台的这一系列关于生态文明建设、绿色发展、环境保护方面的政策，为绿色金融业务包括绿色消费金融业务的发展提供了良好的政策环境和法律环境。

（二）绿色金融体系与市场不断发展

绿色金融成为推动绿色发展的重要力量。作为生态文明体制机制和促进国家绿色发展的重要内容，发展绿色金融也成为了国家战略性优先事项。2015年9月，中共中央、国务院发布《生态文明体制改革总体方案》，将绿色金融列入了生态文明体制中，加以强调。2016年8月，人民银行等七部委发布《关于构建绿色金融体系的指导意见》，明确了我国绿色金融的定义，提出了大力发展绿色信贷、推动证券市场支持绿色投资、设立绿色发展基金等八大举措，标志着我国绿色金融顶层框架体系的建立，我国成为全球首个建立了比较完整的绿色金融政策体系的国家。银行、证券、保险，以及环境产权等各领域的制度体系加快成型。

绿色金融旨在推动环境保护和可持续发展，至少包含两个层面：一是指金融业如何促进环保和经济社会的可持续发展，二是指金融业自身的可持续发展 (Salazar, 1998; Cowan, 1999; Jeucken, 2006)。前者指出“绿色金融”的作用主要是引导资金流向节约资源技术开发和生态环境保护产业，引导企业生产注重绿色环保，**引导消费者形成绿色消费理念**；后者则

明确金融业要保持可持续发展。绿色金融的本质是通过金融市场作用引导资源向保护环境、促进可持续发展相关领域集聚。因此，环境保护和可持续发展是目标，绿色金融是手段。

绿色信贷市场规模化发展。绿色信贷在中国的绿色金融融资规模中占绝对主导地位，主要是由于近年来银保监会出台了以《绿色信贷指引》为核心、绿色信贷统计制度和评价制度为基础的较为完整的绿色信贷政策框架体系。2018年人民银行为了配合绿色信贷MPA考核，印发《关于建立绿色贷款专项统计制度的通知》，绿色信贷统计制度进一步完善。绿色银行评价制度方面，在原银监会印发了《绿色信贷实施情况关键评价指标》，并在2015年到2018年先后4次开展了全国主要21家银行的绿色信贷自评价工作之后，中国银行业协会公布了《中国银行业绿色银行评价实施方案（试行）》，明确了评价指标设计、评价工作的组织流程及评价结果的合理运用，并在2018年已经开展了首次年度绿色银行评价工作。2018年人民银行发布《银行业存款类金融机构绿色信贷业绩评价》，评价结果纳入银行业存款类金融机构宏观审慎考核。根据中国银保监会公开披露的数据，2018年末，绿色信贷余额超过9万亿，结合原银监会披露的数据，21家主要银行绿色信贷余额从2013年末的5.20万亿元增长至2018年年末的9万亿，年平均增长率达到13%，绿色信贷余额占全部信贷余额的9%~10%。

绿色债券市场快速发展。2015年12月，中国人民银行发布《关于发行绿色金融债券有关事宜的公告》，标志着我国绿色债券市场的正式启动，作为我国绿色金融市场最闪亮的新星，我国建立了包括绿色金融债、绿色企业债、绿色公司债、非金融企业债务融资工具以及绿色认证、信息披露等存续期管理等相对完善的绿色债券政策体系，并一跃成为全球最大的绿色债券发行国之一。根据Wind绿色债券概念板块统计，截至2018年12月31日，我国国内市场绿色债券余额7331.8亿元，其中2018年新增发行规模2442.5亿元，同比下降6.9%。可以看到，2018年以来，国内绿色债券规模增速有所放缓，但发行量在全球仍然排在前列，根据气候债券倡议组织（CBI）的统计，2018年第三季度全球贴标绿色债券发行量297亿美元，比2017年同期下降了23%，其中中国贴标绿色债券的发行只数和发行规模都仅次于美国排在第二位。

绿色金融标准制定工作加快。绿色金融标准既可以防范在绿色金融发展过程中出现“洗绿”风险，也为绿色金融的扶持政策的出台和实施提供坚实的基础和依据。目前人民银行牵头组建了绿色金融标准工作组，组建了6个工作小组，研究六大类绿色金融标准，分别是绿色金融通用基础标准、绿色金融产品服务标准、绿色信用评级评估标准、绿色金融信息披露标准、绿色金融统计与共享标准、绿色金融风险管理与保障标准。我国的绿色金融标准框架体系基本确立，

明确的分工下，各项标准制定工作加快。

绿色金融激励约束政策加快出台。绿色信贷纳入 MPA 考核以及绿色信贷与绿色债券纳入货币政策操作的合格担保品范围，并研究降低绿色资产风险权重。部分地方还出台了绿色信贷、绿色债券贴息、担保和风险补偿的政策。

引领绿色金融国际合作。自 2016 年 G20 峰会首次将全球绿色金融体系纳入核心议题以来，绿色金融体制机制建设的国际合作就进入了不断深化和加快推进的阶段。绿色金融体制机制的国际合作在 G20 框架下，形成了更广泛的影响，中国作为推动绿色金融纳入 G20 峰会核心议题的推手，在全球绿色金融体制机制合作方面，也起到了核心和引领的作用：**一是由中国银保监会担任常任主席的可持续银行网络（SBN）在引导金融行业走向可持续发展道路上取得重大进展。**该网络目前是由来自 34 个新兴市场的金融行业监管机构和银行协会组成的团体组织，成立于 2012 年，致力于积极推动本国金融市场支持国家气候变化和可持续发展目标。根据 2018 年该组织发布的进展报告，34 个成员国均开启了对绿色金融的探索，可持续银行网络成员国现拥有 42.6 万亿美元银行资产，在整个新兴市场银行资产中占有超过 85% 的比例。**二是中国央行担任共同主席的 G20 绿色金融研究小组工作成效显著。**该小组连续两年完成了 G20 绿色金融综合报告。在绿色金融为核心的可持续金融成功的列入了 2018 年的 G20 阿根廷峰会的议题后，中国央行担任共同主席的可持续金融研究小组启动了 2018 年的工作，确定了三个核心研究议题，包括可持续资产证券化、发展可持续私募股权（PE）和风险投资（VC）、运用金融科技发展可持续金融⁴。**三是中国、法国等八个经济体的央行和监管机构共同发起成立了央行与监管机构绿色金融网络。**该网络致力于推动绿色金融的国际化发展，成立了 3 个工作组：监管工作组（中）、宏观工作组（英）和发展工作组（德），并在 2018 年组织了多项会议。**四是双边的绿色金融国际合作持续推进。**中美合资设立的中美绿色基金，开展绿色领域的股权等投资；中英、中法分别成立绿色金融工作组，联合开展相关领域的绿色金融的理论研究和市场实践；中国央行与欧洲投资银行就推动中欧绿色债券标准一致性开展了联合研究。**五是组建“一带一路”绿色发展国际联盟。**该联盟是我国环保部和联合国环境署共同启动组建的，旨在推动以绿色建设贯通“一带一路”成为国际共识和共同行动，落实联合国 2030 年可持续发展议程。2018 年 11 月，80 多家机构确定成为“一带一路”绿色发展国际联盟的合作伙伴。

4 具体内容参见：<http://www.ideacarbon.org/archives/47627>

（三）公众环保意识觉醒

中国四十年的改革开放和高速发展，积累了较大体量的社会财富也同时透支了我们的环境和资源。近几年公民意识在环境保护领域迅速成长，环境保护成为全社会共识。越来越多的民众意识到干净的水、安全的粮食和没有雾霾的天空、清洁的环境是美好生活的基础。目前随着经济的发展、环保要求的提高以及民众环保意识的觉醒，环境诉讼日益增加。2018 年全年，全国检察机关共立案办理民事及行政公益诉讼 113,160 件，其中涉及生态环境和资源保护的案件达 59,312 件，超过 50%⁵。九部委联合下发《关于在检察公益诉讼中加强协作配合依法打好污染防治攻坚战的意见》，进一步形成生态环境保护工作合力；不少地方专门设立生态环境检察部门，探索创新环境保护案件办理机制；2019 年 1 月，最高人民检察院公布了改革后新的内设机构，第八检察厅作为承办公益诉讼检察业务的专门机构。随着政府对环境保护的日益重视和司法的逐渐完善，包括金融机构在内的各类企业都将面临越来越高的公益诉讼风险和环境与社会风险。

金融机构来自政府机构和 NGO 组织的压力越来越大。2018 年 7 月，某全国性股份制银行由于贷前调查不到位，向环保未达标企业提供融资，被天津银监局处罚。贷款人环境法律责任问题在 2018 年三季度随着一个环境公益诉讼事件推出公众视野。2018 年 8 月 15 日，中国环境报刊发《两银行向违法排污企业贷款成共同被告》的报道，报道了福建省绿家园环境友好中心因宜城市襄大农牧有限公司养殖废水污染汉江，向湖北省十堰市中级人民法院提起环境民事公益诉讼，并追加两家银行作为该案的共同被告参加诉讼，请求判决三被告赔偿生态环境修复费用和生态环境受到损害至恢复原状期间服务功能损失。这次环境公益诉讼事件则是首次将银行所承担的环境责任提升到了法律层面，为我国银行类金融机构敲响了警钟，预示着贷款人环境法律责任可能终将到来（鲁政委等，2018）。

（四）绿色消费市场兴起

随着绿色发展转型的深化，绿色消费市场获得了更大的发展空间。

促进绿色消费的政策不断推出。2016 年，发改委等发布的《关于促进绿色消费的指导意见》，明确提出加快推动消费向绿色转型。加强宣传教育，在全社会厚植崇尚勤俭节约的社会风尚，大力推动消费理念绿色化；规范消费行为，引导消费者自觉践行绿色消费，打造绿色消费主体；

5 具体信息参见：http://www.mnr.gov.cn/dt/ywbb/201902/t20190216_2395776.html

严格市场准入，增加生产和有效供给，推广绿色消费产品；完善政策体系，构建有利于促进绿色消费的长效机制，营造绿色消费环境。**并重点提出倡导绿色生活方式，鼓励绿色产品消费，扩大绿色消费市场。**以绿色消费产品为例，鼓励绿色产品消费，继续推广高效节能电机、节能环保汽车、高效照明产品等节能产品，到 2020 年，能效标识 2 级以上的空调、冰箱、热水器等节能家电市场占有率达到 50% 以上。加大新能源汽车推广力度，加快电动汽车充电基础设施建设。组织实施“以旧换再”试点，推广再制造发动机、变速箱，建立健全对消费者的激励机制。实施绿色建材生产和应用行动计划，推广使用节能门窗、建筑垃圾再生产品等绿色建材和环保装修材料。推广环境标志产品，鼓励使用低挥发性有机物含量的涂料、干洗剂，引导使用低氨、低挥发性有机污染物排放的农药、化肥。鼓励选购节水龙头、节水马桶、节水洗衣机等节水产品。

除了《关于促进绿色消费的指导意见》，近年来，国务院相关部门印发了《废弃电器电子产品回收处理管理条例》《“十三五”全民节能行动计划》《关于加快推动生活方式绿色化的实施意见》《关于鼓励和规范互联网租赁自行车发展的指导意见》《企业绿色采购指南（试行）》《建立统一的绿色产品标准、认证、标识体系的意见》《绿色产品标识使用管理办法》等文件，促进绿色产品消费的制度体系逐渐建立。

促进绿色消费金融的具体政策落地。2016 年，中国人民银行、原银监会出台《关于加大对新消费领域金融支持的指导意见》，明确创新金融支持和服务方式，促进大力发展消费金融，更好地满足新消费重点领域的金融需求，发挥新消费引领作用，加快培育形成经济发展新供给新动力。**重点支持绿色消费。**加快修订《汽车贷款管理办法》。**经银监会批准经营个人汽车贷款业务的金融机构办理新能源汽车和二手车贷款的首付款比例，可分别在 15% 和 30% 最低要求基础上，根据自愿、审慎和风险可控原则自主决定。大力开展能效贷款和排污权、碳排放权抵质押贷款等绿色信贷业务。**2017 年，中国人民银行、原中国银行业监督管理委员会《关于调整汽车贷款有关政策的通知》明确，为落实国务院调整经济结构的政策，释放多元化消费潜力，推动绿色环保产业经济发展，提升汽车消费信贷市场供给质效。其中自用传统动力汽车贷款最高发放比例为 80%，商用传统动力汽车贷款最高发放比例为 70%；**自用新能源汽车贷款最高发放比例为 85%，商用新能源汽车贷款最高发放比例为 75%；**二手车贷款最高发放比例为 70%。2019 年 8 月，国务院办公厅发布《关于加快发展流通促进商业消费的意见》，明确提出要加大金融支持力度，鼓励金融机构创新消费信贷产品和服务，推动专业化消费金融组织发展。**鼓励金融机构对居民购买新能源汽车、绿色智能家电、智能家居、节水器具等绿色智**

能产品提供信贷支持，加大对新消费领域金融支持力度。

绿色消费市场渐渐兴起。一是绿色消费品种不断丰富。节能家电、节水器具、有机产品、绿色建材等产品走入千家万户，空气净化器、家用净水设备等健康环保产品销售火爆，循环再生产品逐步被接受，新能源汽车成为消费时尚，共享出行蓬勃兴起。二是绿色产品消费规模持续增长。近年来，在促进绿色消费有关政策措施推动下，绿色产品供给逐步优化，市场规模不断壮大。据保守估算，2017 年，高效节能空调、电冰箱、洗衣机、平板电视、热水器等 5 类产品国内销售近 1.5 亿台，近 5000 亿元；有机产品产值近 1400 亿元；新能源汽车销售 77.7 万辆；共享单车投放量超过 2500 万辆。2012 年至 2016 年，我国节能（节水）产品政府采购规模累计达到 7460 亿（国家发改委环资司，2018）。绿色消费市场的兴起，充分说了绿色消费是大势所趋。

第二章 中外绿色消费信贷的发展状况与典型产品和案例分析

一、国际绿色消费贷的发展与产品和案例

国际绿色消费信贷通过金融机构向个人消费者和家庭提供用于绿色消费的信贷工具，引导消费者形成绿色消费理念，实现经济的可持续发展。国外银行主要通过推出绿色消费信贷产品鼓励消费者购买绿色房屋、绿色汽车、以及对房屋进行节能改造、将环保行为纳入信用评分体系、依据减排贡献量抵扣或捐赠、利率优惠等方式推动绿色消费信贷发展。

目前中外多家银行都推出了绿色消费信贷产品，如下表：

图表 14 国际绿色消费信贷主要产品表

产品	绿色消费贷产品主要内容	银行	地区
绿色住房 抵押贷款	可持续住房抵押贷款。通过这项贷款，客户能够以优惠的条件和较低的利率实行家庭节能措施。	荷兰银行	荷兰
	绿色房屋贷款（Green House Loan）。针对符合住户们所在州或领地所要求的最低环境标准，或安装特定节能减排装置的自住用房建设或改造行为，贷款减息 1.10%，并不收取月服务费。	本迪戈银行	澳大利亚
	巴克莱绿色房屋抵押贷款。从巴克莱银行的的合作伙伴房屋建筑商处购买预测能源评估（PEA）能效等级 A 或 B 的房屋有机会获得有资格获得绿色住房抵押贷款。	巴克莱银行	英国
	家庭能源贷款（Vancity Home Energy Loan），为家庭节能升级装修提供资金，并给客户较低的利率。这项个人贷款的最高利率为 1%，最高长达 15 年。	温哥华城市银行	加拿大

绿色汽车 消费贷款	本迪戈个人绿色汽车贷款。针对每公里排放少于 130 克二氧化碳的“A”级车辆，用户可享受固定利率为 6.79%（用作比较的一般利率为 7.21%），该银行为用户提供在线能源认证顾问。	本迪戈银行	澳大利亚
	汽车贷款。符合澳大利亚银行低排放车辆（LEV）标准的车辆有资格免除 150 美元的设施费并应用 1% 利率折扣。	澳洲银行	澳大利亚
	清洁空气汽车贷款。该贷款为混合动力汽车提供优惠利率，其范围覆盖所有低排放车型。	温哥华城市 商业银行	加拿大
	推出 goGreen 汽车贷款产品。该银行对市场上所有的车款进行能效和排放评估与分级，并根据不同级别设定不同贷款利率，同时要求贷款者种树以吸收私家汽车排放。	澳大利亚 MECU 银行	澳大利亚
绿色能效 贷款	与光伏技术供应商 SunPower 合作，推出的“一站式融资”项目，为个人用户安装太阳能光伏设备提供融资。	美国新能源 银行	美国
	同 Sharp Electronics Corporations 签署联合营销协议，对于居民购置民用太阳能技术给予便捷的融资服务来购买和安装住房太阳能。	花旗银行	美国
绿色信用 卡	AIR MILES My Planet 计划。持有 Gold AIR MILES 万事达卡的用户将超过 140 种环境可持续产品和服务兑换成空中旅行奖励里程。	加拿大蒙特 利尔银行	加拿大
	推出首张绿色信用卡，客户可凭借积分兑换指定的环保礼品。汇丰银行捐出该卡签账额的 0.1% 的款项用于汇丰“绿色学校屋顶”计划。	汇丰银行	美国
	推出的气候信用卡，该卡将使用者每年购买能源密集型产品或服务的一定金额捐献给世界自然基金会（WWF）。	荷兰合作银 行	荷兰
	巴克莱银行曾推出了 Barclay Breathe Card，为用户在购买绿色产品和服务时提供优惠和较低的借款利率，信用卡利润的 50% 将用于资助全球减排项目。	巴克莱银行	英国

数据来源：兴业研究整理

目前国际银行业绿色消费信贷主要分为以下四大类：

（一）绿色住房抵押贷款

欧美大部分银行或者贷款机构均推出过绿色住房抵押贷款。绿色住房抵押贷款是以国家或行业标准为基础，商业银行对满足绿色建筑标准住宅或者进行节能改造的住房提供低利率或者优惠利率的房贷。主要的商业银行包括荷兰银行、澳大利亚的本迪戈银行、英国的巴克莱银行和加拿大的温哥华城市银行。

荷兰银行（ABN ARMO）可持续住房抵押贷款。荷兰银行鼓励个人住宅的可持续性改造，并推出在线节能检查帮助客户来了解更具可持续性的住宅的好处以及可能性，荷兰银行会提供有关改进房屋可持续的措施建议。在符合条件的情况下，客户可能有资格获得抵押贷款利息的0.2%折扣⁶。

澳大利亚本迪戈银行（Bendigo）绿色住房抵押贷款。该项目向满足澳大利亚政府规定的绿色标准的房贷提供优惠利率，享受高达减少1.10%年利率的可变利率，且不收取月服务费⁷。

巴克莱银行（Barclays）绿色房屋抵押贷款。客户从巴克莱银行的合作伙伴房屋建筑商处购买预测能源评估（PEA）能效等级A或B的房屋，将有机会获得绿色住房抵押贷款。巴克莱银行明确罗列了贷款针对的项目，包括使用的标准（州或所在地的环境最低标准和PEA等）以及必须安装的节能设施选择等。

温哥华城市银行（VanCity）家庭能源贷款。该贷款为家庭节能升级装修提供资金，并给客户较低的利率。这项个人贷款的最高利率为1%，最高长达15年。可贷最低3500美元或最多50000美元，并且还款方式灵活⁸。该银行为用户提供在线能源认证顾问，帮助客户发现减少碳足迹和能源使用的最佳方法，这些方法包括如隔热材料、空间加热、通风、热水供暖、门窗、太阳能电池板或太阳能光伏等。

（二）绿色汽车消费贷款

为了鼓励消费者购买新能源与高效汽车，实现节能减排目的，欧美银行针对个人购买高效汽车提供优惠利率贷款。

6 具体内容参见：<https://www.abnamro.com/en/about-abnamro/in-society/sustainability/our-focal-points/climate-change/index.html>

7 具体内容参见：<https://www.bendigobank.com.au/personal/home-loans/green-home-loans/>

8 具体内容参见：<https://www.vancity.com/Loans/TypesOfLoans/HomeEnergyLoan/>

温哥华城市商业银行曾推出清洁空气汽车贷款。该贷款为混合动力汽车提供优惠利率，其范围覆盖所有低排放车型（谭玫瑰，2012）。

澳大利亚 MECU 银行推出 goGreen 汽车贷款产品。该银行对市场上所有的车款进行能效和排放评估与分级，并根据不同级别设定不同贷款利率，同时要求贷款者种树以吸收私家汽车排放（张昱东，2018）。

本迪戈银行有担保的绿色个人汽车贷款。该贷款是一款给予购买节能汽车的个人利率优惠的贷款产品，适用于每公里二氧化碳排放量小于 130g 的“A”级车辆，客户可获得最低贷款额 2000 美元，期限为 1 至 7 年的贷款，并享受 6.79% 的固定利率（用作比较的利率为每年 7.21%）⁹，并且该银行为用户提供在线能源认证顾问。

澳洲银行汽车贷款。符合澳大利亚银行低排放车辆（LEV）标准的车辆有资格免除 150 美元的设施费并应用 1% 利率折扣。

（三）绿色能效贷款

绿色能效贷款：主要是针对个人、家庭、小微企业购买绿色环保和高能效设备而发放的贷款，主要应用于小型分布式能源设备、绿色照明或空调设备、交通运输企业的节能技术设备等。

美国新能源银行“一站式融资”项目。该银行曾与光伏供应商 SunPower 合作，推出了“一站式融资”项目，为个人用户安装太阳能光伏设备提供融资。融资形式为房屋净值抵押贷款，贷款期限与设备质保期限一致。该项目针对零售服务特征，制订了简化的申请流程。

美国花旗银行居民购买太阳能技术融资服务。同 Sharp Electronics Corporations 签署联合营销协议，对于居民购置民用太阳能技术给予便捷的融资服务来购买和安装住房太阳能（聂雨薇，2017）。

（四）绿色信用卡

商业银行通过发行与绿色消费主题相关的信用卡，并采取积分定期等方式来引导消费者践行绿色消费。

蒙特利尔银行 AIR MILES My Planet 计划。该计划是加拿大蒙特利尔银行自 2009 年开始的，对其全套信用卡计划进行的一轮改进中的最新成果，意味着客户可以实现大量节省并更

9 具体内容参见：<https://www.bendigobank.com.au/personal/personal-loans/green-personal-loan/>

快地兑换环保可持续产品。据官网陈述，有 40% 的客户认为这项计划有助其对绿色产品的购买。

汇丰银行绿色信用卡。汇丰银行早在 2005 年推出全球首张绿色信用卡，客户可凭借积分兑换指定的环保礼品。汇丰银行捐出该卡签账额的 0.1% 的款项用于汇丰“绿色学校屋顶”计划，让持卡人一同参与环保工作。

荷兰合作银行曾推出气候信用卡。该银行将使用此卡的消费者每年购买能源密集型产品或服务的一定金额捐献给世界自然基金会（WWF）。

巴克莱银行呼吸信用卡。巴克莱银行曾推出了 Barclay Breathe Card，为用户在购买绿色产品和服务时提供优惠和较低的借款利率，信用卡利润的 50% 将用于资助全球减排项目（谭玫瑰，2012）。

二、中国绿色消费信贷发展状况与产品和案例

（一）中国绿色消费信贷发展状况

目前我国绿色消费信贷处于刚刚起步的阶段。目前并没有针对全国绿色消费信贷规模数据的统计，金融监管机构也并未出台绿色消费信贷的具体标准，只是有少部分的银行正在从面向企业的绿色金融服务向面向个人的绿色金融业务延伸，绿色消费信贷是银行个人绿色金融业务最为重要的方面。目前，我们通过对大量中国的银行发布的年报、社会责任报告、可持续发展报告以及官网，进行调查和研究，整理和分析出目前中国银行业推出绿色消费贷产品，主要分为以下几类：绿色建筑按揭贷款、绿色汽车消费贷款、绿色标识产品消费贷款、绿色信用卡、绿色光伏贷、绿色普惠农林贷款、绿色节能贷款。

（二）中国绿色消费信贷产品与典型案例

1. 绿色建筑按揭贷款

（1）产品释义

银行面向房地产企业开发的绿色建筑、被动式建筑和装配式建筑属于绿色开发贷范围，那么针对个人和住户以及企业**购买绿色建筑、被动式建筑和装配式建筑**向银行申请的融资，可以归为绿色建筑消费信贷或绿色建筑按揭贷。

绿色建筑：根据中华人民共和国住房和城乡建设部 2019 年第 61 号公告，8 月 1 日起正式实施国家标准《绿色建筑评价标准》（GB/T50378-2019）中定义的绿色建筑为：在全寿命

期内，节约资源、保护环境、减少污染，为人们提供健康、适用、高效的使用空间，最大限度地实现人与自然和谐共生的高质量建筑。

2019年8月之前，中国的绿色建筑评价共分为三个星级：一星级、二星级、三星级。三星级绿色等级最高，评价标识分为设计标识与运行标识。2019年8月之后，绿色建筑分为四个等级：基础级、一星级、二星级、三星级，绿色建筑评价应在建筑工程竣工后进行，在建筑工程施工图设计完成后，可进行预评价，可见绿色建筑最终的标识从设计标识与运营标识，实质更改成只有一个最终竣工后的绿色建筑运营标识。

除了我国的绿色建筑评价标准外，国际上还有美国 LEED 标准、国际金融公司（IFC）的 Egde 等绿色建筑标准。中国部分商业银行的绿色建筑按揭贷款也将获得这些国际绿色建筑认证标识的绿色建筑纳入支持范围。

装配式建筑：根据国家 2018 年出台的《装配式建筑评价标准》，装配式建筑是由预制部品部件在工地装配而成的建筑。装配式建筑评价等级划分为 A 级、AA 级、AAA 级。因此银行向个人或家庭发放的装配式建筑按揭贷款中的装配式建筑，应是满足国家或地区发布的装配式建筑建设或评价标准的建筑。

被动式建筑：满足《被动式超低能耗绿色建筑导则（试行）（居住建筑）》（建科【2015】179 号）及相关地区发布的被动式超低能耗建筑建设或评价标准的建筑。

（2）商业银行的产品实践与案例

目前中国几乎所有的商业银行都可以提供住房按揭贷款，但单独提出支持绿色建筑按揭贷款的银行还比较少，以下以兴业银行和马鞍山农商行为例，介绍商业银行在绿色建筑按揭贷款领域的最佳实践。

兴业银行的绿色建筑按揭贷款（产品名称为“绿色按揭贷”），是兴业银行面向个人客户和家庭购买绿色建筑、被动式建筑、装配式建筑的住房提供的住房按揭贷款。如在 2016 年 -2017 年，兴业银行在太湖新城中，对 39 个在售绿色按揭楼盘中的 26 个楼盘开展了绿色按揭贷款。

针对绿色按揭贷款，兴业银行给与了差异化的资源安排和授信政策。2016 年，兴业银行发布了《兴业银行零售绿色信贷服务方案》，对业务资源配置、信贷审批程序、绿色零售产品认定做出具体规定。如对于零售绿色信贷业务（包括绿色按揭贷款），优先配置信贷规模、财务费用；开通审批绿色通道，要求分支机构重视并加大对包括绿色按揭贷在内的绿色信贷业务投入，合理组织人员优先受理审批，对于经过复核（符合）绿色金融属性认定的项目，在申请资料齐全的前提下，原则在 2 个工作日内审结；明确绿色零售业务的属性认定流程，认定工作

由分行零售信贷中心负责，具体流程为调查岗发起认定申请、零售信贷中心审查岗初审、零售信贷中心主任最终审批。

除了差异化的资源安排和授信政策，绿色按揭贷款可享受灵活的还款方式与还款宽限期待遇，同时在满足监管政策要求的前提下，可在兴业银行现行按揭贷款利率基础上，给与适当优惠。

马鞍山农商行的绿色建筑按揭贷款（产品名称为“绿色住房按揭贷”），是面向个人客户和家庭购买我国星级绿色建筑、美国 LEED 建筑认证、IFC 的 Edge 认证的绿色建筑提供的按揭贷款。

该产品主要有三个特色：一是给予绿色建筑按揭贷款利率优惠，二是同时可以配比绿色消费贷款用于购买绿色家居产品，三是提前还款可以免收违约金，其目的是鼓励客户更多购买绿色住宅产品。

绿色建筑按揭贷款给与利率优惠。根据其 2018 年发布的《马鞍山农商行绿色转型阶段性成果手册》，该行在绿色建筑评价标准的基础上搭建起了不同绿色建筑等级的差异化优惠体系。绿色建筑按揭贷款首付比例与普通住宅一致，但可以享受利率优惠。

图表 15 马鞍山农商行绿色建筑按揭差异化利率优惠表

美国 LEED 标准		中国绿色建筑标准		Edge 认证标准	
评定等级	利率优惠幅度	评定等级	利率优惠幅度	评定等级	利率优惠幅度
认证级	-	-	-	认证级	3.71%
银级	1.86%	一星级	1.86%		
金级	3.71%	二星级	3.71%		
铂金级	5.57%	三星级	5.57%		

资料来源：《马鞍山农商行绿色转型阶段性成果手册》，兴业研究

配比绿色消费贷授信。马鞍山农商行为办理个人绿色建筑按揭贷款的客户匹配最高 50 万元的绿色消费贷授信，用于支付房屋办理的相关手续及购置绿色家居用品、节能家电等配套设施，贷款最长期限 3 年。

提前还款免除违约金。对于绿色住房按揭贷款客户，如后期提前还款，免收违约金。而根据行业内的规则，一般的住房按揭贷款，若是提前还款，大部分银行都会收取一定金额的违约金。

(3) 绿色建筑按揭贷款产品市场前景

目前，房地产建筑业、工业和交通并列为中国的三大能源消耗大户。根据中国建筑节能协会公布的《中国建筑能耗研究报告 2018》，2016 年中国建筑能耗总量占全国能源消耗总量的 20.6%，建筑节能和绿色建筑的发展刻不容缓。因此，近年来，绿色建筑、装配式建筑和被动式建筑逐渐成为建筑市场主流。国家各部门大力推行绿色建筑，市场主体也纷纷进入这一市场，绿色建筑市场潜力巨大，除了绿色开发贷之外，绿色建筑消费贷也将迎来重大发展机遇。

绿色建筑超过 10 亿平米。根据中国房地产协会公布的数据显示，截至 2017 年 12 月末，全国共评出 10927 个绿色建筑标识项目，较上年增加了 3000 多个，绿色建筑面积超过了 10 亿平方米。而根据《建筑节能与绿色建筑发展“十三五”规划》，到 2020 年，新增绿色建筑面积 20 亿平方米以上。

绿色建筑政策与标准不断完善。为加快绿色建筑的发展，国家不断出台**绿色建筑政策与标准**。2007 年我国出台了《绿色建筑评价技术细则（试行）》和《绿色建筑评价标识管理办法》，此后北京、天津、重庆和上海等 20 余个省市相继出台地方性绿色建筑相关标准；2012 年国家出台了《关于加快推动我国绿色建筑发展的实施意见》，对绿色建筑重视的程度大幅提升；2013 年印发《绿色建筑行动方案》，在政府投资建筑、商业房地产开发、工业建筑、新农村建筑等领域全面推进绿色建筑；2016 年发布的《住房城乡建设事业“十三五”规划纲要》，更是明确到 2020 年，城镇新建建筑中绿色建筑推广比例超过 50%。

2017 年的《建筑节能与绿色建筑发展“十三五”规划》，明确绿色建筑推进重点、方向和建筑节能未来的发展目标，提出到 2020 年，城镇新建建筑中绿色建筑面积比重超过 50%，新增绿色建筑面积 20 亿平方米以上；完成既有居住建筑节能改造面积 5 亿平方米以上，公共建筑节能改造 1 亿平方米，全国城镇既有居住建筑中节能建筑所占比例超过 60%；新开工全装修成品住宅面积达到 30%，绿色建材应用比例达到 40%，装配式建筑面积占新建建筑面积比例达到 15%。

2017 年 3 月 23 日，住建部正式印发《“十三五”装配式建筑行动方案》，提出到 2020 年，全国装配式建筑占新建建筑的比例达到 15% 以上，其中重点推进地区达到 20% 以上，积极推进地区达到 15% 以上，鼓励推进地区达到 10% 以上；培育 50 个以上装配式建筑示范城市，200 个以上装配式建筑产业基地，500 个以上装配式建筑示范工程，建设 30 个以上装配式建筑科技创新基地。后在 2017 年 6 月 1 日，装配式混凝土、木结构、钢结构三套国家标准正式实施。

2018 年 2 月，住建部标准定额司开始启动《绿色建筑评价标准》新一轮修订工作。2019 年 5 月，住房和城乡建设部发布公告，国家标准《绿色建筑评价标准》（GB/T 50378-2019）自 2019 年 8 月 1 日起正式实施。

各地绿色建筑市场潜力巨大。自 2013 年国务院 1 号文发布国家《绿色建筑行动方案》以来，住建部和我国 31 个省市地方政府陆续出台了关于绿色建筑的各种政策和规划，各个省级地方政府基本明确了将绿色建筑指标和标准作为约束性条件纳入总体规划，并落实到具体项目。

如 2017 年 11 月，住建部公布了全国首批 30 个装配式建筑示范城市和首批 195 家装配式建筑产业基地。京津冀、长三角、珠三角地区仍将是装配式产业发展的重点区域，现有的示范城市和产业基地也多集中在这些区域。

此外，各地均已设立绿色建筑评价机构，并探索开展绿色建筑第三方评价。截至 2018 年底，已有 25 个省（区、市）发布了地方绿色建筑评价标准（郭海飞等，2019）。

30 多个省市地方政府陆续出台的绿色建筑的政策与规划，进一步推动了绿色建筑市场的发展，若是这些规划能够有效落实，各地的绿色建筑市场将潜力巨大。如陕西，明确到 2020 年力争实现三大具体目标：在建筑能效提升上，城镇新建建筑设计和施工阶段节能强制性标准执行率分别达到 100% 和 98%，设区市、西咸新区、杨凌示范区开始执行 75% 建筑节能标准；在绿色生态发展上，城镇新建建筑中绿色建筑占比达到 50%，绿色建材应用比例达到 40%，建设被动式低能耗建筑 20 万平方米；在用能精细化管理上，建立完善以能耗数据为核心的用能管理体系，有效建立能耗限额管理制度；城镇公共建筑能耗单位面积水平下降 15% 以上。

河北：提出到 2020 年，城镇既有建筑中节能建筑占比超过 50%，新建城镇居住建筑全面执行 75% 节能设计标准，建设被动式低能耗建筑 100 万平方米以上，城镇新建建筑全面执行绿色建筑标准，绿色建筑占城镇新建建筑比例超过 50%。“十三五”期间，各市（含定州、辛集市）创建一批 20 万平方米以上，各县（市）创建一批 10 万平方米以上高星级绿色建筑品牌小区。获得绿色建筑评价标识项目中二星级及以上项目比例超过 80%。实施建筑全产业链绿色供给行动，到 2020 年，城镇新建建筑中新型建材应用率达到 80%，绿色建材应用率超过 40%。

湖北：到 2020 年，全省将新增节能建筑 2.2 亿平方米，城镇新建建筑能效水平比 2015 年提升 20% 以上；将实施“能效领跑者”计划，支持“一主两副”城市率先开展“被动式”超低能耗或近零能耗建筑建设试点，争取在“十三五”期间建成一批示范工程。《规划》鼓励，在农村地区实施《农村居住建筑节能设计标准》，开展农村公益性建筑节能改造示范工作，鼓

励新能源、可再生能源在农村建筑中的应用。

福建: 明确到 2020 年, 新建建筑节能标准执行率达 100%, 新增绿色建筑面积 1.5 亿平方米, 完成公共建筑节能改造 500 万平方米, 节约标准煤 800 万吨。大力发展装配式建筑, 推进厦门创建国家建筑产业现代化示范城市, 推动福州、泉州成为国家建筑产业现代化综合试点。推广建筑节能产品和绿色建材, 促进节能门窗、节能墙体材料、光伏发电、太阳能热水器、LED 照明等绿色产业发展。

图表 16 各省市绿色建筑政策与目标

地区	时间	政策名称	相关内容
安徽	2017 年 10 月	《关于加快推进绿色建筑发展的通知》	明确自 2018 年起, 全省城镇新建民用建筑全面按绿色建筑标准设计建造。到 2020 年末, 绿色建筑占新建民用建筑竣工面积比例达 50%。
	2018 年 3 月	《2018 年全省建筑节能与科技工作要点》	要求 2018 年全省绿色建筑占新建民用建筑的比例达到 40%, 装配式建筑占新建建筑的比例力争达到 5%。
福建	2016 年 5 月	《福建省建筑节能和绿色建筑“十三五”规划》	明确到 2020 年, 新建建筑节能执行率达 100%, 新增绿色建筑面积 1.5 亿平方米, 完成公共建筑节能改造 500 万平方米, 节约标准煤 800 万吨。
	2016 年 7 月	《福建省装配式建筑“十三五”专项规划》	到 2020 年, 全省适应装配式建筑发展的政策环境 and 市场机制基本形成, 规模化生产能力基本具备。
	2018 年 3 月	《2018 年福建省装配式建筑工作要点》	推进绿色建筑立法, 将发展装配式建筑写入《福建省绿色建筑发展条例》。
云南	2016 年 3 月	《云南省加强节能标准化工作实施方案》	政府投资的公益性建筑、大型公共建筑以及昆明市的保障性住房, 应全面执行绿色建筑标准。
	2016 年 5 月	《中共云南省委云南人民政府关于进一步加强城市规划建设管理工作的实施意见》	将推进绿色建筑节能城市建设作为一个重点, 明确提出要大力发展绿色建筑。2020 年云南省绿色建筑占新建筑比例达到 50% 以上。

广东	2017 年 7 月	《广东省“十三五”建筑节能与绿色建筑发展规划》	全省建筑能耗总量和强度有效控制，建筑能效水平进一步提高；绿色建筑发展的量和质全面提升；既有建筑节能改造大力推进，改造规模稳步增长；可再生能源在建筑中应用规模逐步扩大；农村建筑节能实现新突破。
	2018 年 7 月	《广东省绿色建筑量质齐升三年行动方案（2018-2020 年）》	到 2020 年，全省城镇民用建筑新建成绿色建筑面积占新建成建筑总面积比例达 60%，其中珠三角地区的比例达到 70%；全省二星级及以上绿色建筑项目达到 160 个以上；创建出一批二星级及以上运行标识绿色建筑示范项目。
广西	2017 年 1 月	《广西民用建筑节能条例》	严格要求城市规划区内新建建筑全面执行绿色建筑标准，国家机关办公室建筑和大型公共建筑按照二星级以上绿色建筑标准建设。
	2017 年 3 月	《广西建筑节能与绿色建筑“十三五”规划》	到 2020 年，累计新增新建绿色建筑面积 1.8 亿平方米以上，新增绿色生态城区 2 个。
贵州	2013 年 11 月	《贵州省绿色建筑行动实施方案》	提高新建建筑绿色建筑标准执行率。城镇新建建筑严格落实强制性节能标准，设计阶段 100% 达到节能标准，工程竣工验收阶段标准执行率达到 100%。2020 年力争实现 60% 的城镇新建建筑达到绿色建筑标准。
	2016 年 8 月	《贵州省“十三五”建筑节能与绿色建筑规划》	到“十三五”期末，建筑节能与绿色发展的理念为社会普遍接受，技术标准体系进一步健全，技术支持体系不断完善，产业规模初步形成，基本实现城乡建设模式的绿色转型。
海南	2016 年 2 月	《海南省关于促进建筑行业现代化发展的指导意见》	到 2020 年，全省采用建筑产业现代化方式建造的新建建筑面积占同期新开工建筑面积的比例达到 10%，全省新开工单位建筑预制率不低于 20%，全省新建住宅项目中成品住房供应比例应达到 25%。
	2017 年 7 月	《关于加快绿色建筑发展的意见》	做好国家机关办公建筑、政府投资公益性建筑、大型公共建筑以及住宅建筑等执行绿色建筑标准的强制性规定。“十三五”末期，城镇绿色建筑占新建建筑比例达到 50% 以上。

河北	2015 年 3 月	《关于推进住宅产业现代化的指导意见》	到 2020 年底，综合试点城市 40% 以上的新建住宅项目采用住宅产业现代化方式建设，其他设区市达到 20% 以上。
	2017 年 4 月	《河北省建筑节能与绿色建筑发展“十三五”规划》	提出到 2020 年底，城镇既有建筑中节能建筑占比超过 50%，城镇新建建筑全面执行绿色建筑标准，绿色建筑占城镇新建建筑比例超过 50%。
	2018 年 3 月	《2018 年全省建筑节能与科技工作要点》	城镇节能建筑占城镇现有民用建筑比例达到 48%；建设超低能耗绿色建筑 20 万平米；城镇新建绿色建筑占新建建筑比例达 40% 以上。
湖北	2017 年 4 月	《湖北省“十三五”建筑节能与绿色建筑发展规划》	到 2020 年，全省将新增建筑节能 2.2 亿平方米，城镇新建建筑能效水平比 2015 年提升 20% 以上。
	2017 年 11 月	《浙江省绿色建筑条例》2017 年修订版	城镇、镇总体规划确定的城镇建设用地范围内新建民用建筑（农民自建住宅除外），应当按照一星级以上绿色建筑强制性标准进行建设。
湖南	2013 年 3 月	《湖南省绿色建筑行动方案的通知》	到 2020 年，全省 30% 以上新建建筑达到绿色建筑标准要求，长沙、珠海、湘潭三市 50% 以上新建建筑达到绿色建筑标准要求。
	2015 年 7 月	《湖南省住宅产业化生产基地布点规划（2015-2020 年）》	到 2020 年全省住宅产业化基地产能达到 3700-4000 万平方米 / 年，其中 PC 构建生产占 70%，达到 2590-2800 万平方米，其他类型占 30%，达到 1110-1200 万平方米。
	2016 年 12 月	《长沙市“十三五”建筑节能与绿色建筑专项规划》	到 2020 年末，长沙市绿色建筑开工面积占新开工建筑面积比例将达 50% 以上。
吉林	2017 年 4 月	《吉林省“十三五”节能减排综合实施方案》	加大城镇新建建筑中绿色建筑标准强制执行力度，到 2020 年全省城镇绿色建筑面积占新建建筑面积比重达到 50%。
	2018 年 3 月	《吉林省住房和城乡建设厅关于深入推进绿色建筑发展的通知》	2018 年 -2020 年，各地区城镇绿色建筑占新建建筑年度比例分别要达到 30%、40%、50% 以上，本项工作已列入省政府对各级党政领导班子责任目标考核内容。

江苏	2016 年 8 月	《江苏省“十三五” 节能规划》	全面推进我省绿色建筑发展，推行实施绿色建筑评价标识制度，新建民用建筑全面按照一星级以上绿色建筑标准建设，使用国有资金投资或者国家融资的大型公共建筑采用二星级以上绿色建筑标准建设。
	2017 年 6 月	《江苏省建筑节能与 绿色建筑“十三五” 规划》	到 2020 年，江苏省城镇绿色建筑占新建建筑的比例达到 50%，所有新建城区均按绿色建筑集中示范区的要求进行规划、设计、施工、云顶。同时，江苏省“十三五”期间将新建建筑 100% 执行强制性节能标准，逐步提升能效水平。
江西	2017 年 6 月	《江西省建筑节能 与绿色建筑发展 “十三五”规划》	到 2020 年末，全省采用装配式施工的建筑占同期新建建筑的比例达到 30% 以上；全省城镇既有居住建筑中节能建筑所占比例超过 60%；到 2020 年，城镇绿色建筑占新建建筑的比例达到 50%。
山东	2016 年 8 月	《山东省绿色建筑 与建筑节能发展 “十三五”规划 (2018-2020 年)》	“十三五”期间，山东全省县级及以上城市规划建设用地范围内要全面执行绿色建筑设计标准，新增绿色建筑用地 2 万平方米以上，二星级及以上绿色建筑比例达到 30% 以上。
	2018 年 4 月	《2018 年山东省绿 色建筑与装配式建 筑工作考核要点》	建立完善绿色建筑全过程监管机制，认真执行绿色建筑规划、设计、施工等标准规范，县城及以上城市的城区规划建设用地范围内的规划区新建建筑全面执行绿色建筑设计标准，设计阶段标准执行率不低于 96%。
山西	2017 年 11 月	《山西省建筑节能 “十三五”规划》	到 2020 年，城镇新建建筑全面执行节能 75% 强制标准。城镇新建建筑中绿色建筑面积比重超过 50%，绿色建材应用比重超过 40%。
陕西	2017 年 1 月	《陕西省住房城乡 建设事业“十三五” 规划》	明确到 2020 年力争实现城镇新建建筑中绿色建筑占比达到 50%，绿色建材应用比例达到 40%，建设被动式低能耗建筑 20 万平方米。
	2018 年 7 月	《建筑节能工作三 年专项行动方案》	到 2020 年，全省工程建设模式有效转变，绿色建筑占比达到 50%，重点地区装配式建筑占新建建筑的比例达到 20%，建筑能源利用效率有效提升，清洁能源应用增长 15% 以上。

四川	2016 年 3 月	《关于推进建筑产业现代化发展的指导意见》	到 2025 年。建筑产业现代化建造方式成为主要建造方式之一，建筑品质全面提升，节能减排、绿色发展成效明显，创新能力大幅提升，形成一批具有较强综合实力的企业和产业体系。装配率达到 40% 以上的建筑，占新建建筑的比例达到 50%；桥梁、水利、铁路建设装配率达到 90%；新建住宅全装修达到 70%。
	2017 年 5 月	《四川省建筑节能与绿色建筑发展“十三五”规划》	到 2020 年末，城镇新建建筑 50% 达到绿色建筑标准，100% 达到建筑节能强制性标准。
	2017 年 9 月	《四川省住房城乡建设厅关于进一步加快推进绿色建筑发展的实施意见》	“十三五”末期，全省城镇绿色建筑需完成 1.2 亿平方米，城镇新建建筑中 50% 要达到绿色建筑标准（目标完成进度为第一年完成 20%，第二年完成 40%，第三年完成 60%，第四年完成 80%，第五年完成 100%）。同时，全省新建建筑中绿色建材应用比例达到 40%，新建绿色建筑中绿色建材应用比例达到 60%。
黑龙江	2016 年 6 月	《哈尔滨市“十三五”期间开展绿色建筑行动实施方案》	到 2020 年，全市新建建筑执行绿色建筑标准的比例达到 60% 以上，其中二星级及以上绿色建筑比例达到 20%，为全面实施绿色建筑奠定基础。
	2018 年 3 月	《2018 年全省建筑节能与科技工作要点》	落实全省绿色建筑行动实施方案，分解各地年度目标任务，完成年度新建绿色建筑不少于 180 万平方米。
	2018 年 8 月	《黑龙江省绿色建筑行动实施方案》	到“十三五”期末，全省城镇新建建筑全面执行节能设计标准，城镇绿色建筑面积占新建建筑面积比重提高到 50%。
青海	2013 年 6 月	《青海省绿色建筑行动实施方案》	全省城镇新建建筑严格落实强制性节能标准，到 2020 年末，绿色建筑占当年城镇新增民用建筑的比例达到 30% 以上。

北京	2016 年 6 月	《中共北京市委 北京市人民政府关于全面深化改革提升城市规划建设管理水平的意见》	不断提高设计标准，居住建筑启动实施第五步 80% 节能设计标准，新建政府投资公益性建筑和大型公共建筑全面执行绿色建筑二星级及以上标准。
	2016 年 10 月	《北京市推动超低能耗建筑发展行动计划（2016-2018 年）》	三年内建设不少于 30 万平方米的超低能耗示范建筑，建造标准达到国内同类建筑领先水平，争取建成超低能耗建筑发展的典范，形成展示我市建筑绿色发展成效的窗口和交流平台。
	2016 年 11 月	《北京市“十三五”时期民用建筑节能发展规划》	到 2020 年底，北京市绿色建筑面积占城镇民用建筑总面积比例达到 25% 以上，绿色建材在新建建筑上应用比例达到 40%。
天津	2018 年 1 月	《天津市装配式建筑“十三五”发展规划》	推进装配式建筑与绿色建筑、超低能耗建筑融合发展，装配式建筑全面执行绿色建筑标准，鼓励建设高星级装配式绿色建筑和装配式超低能耗建筑综合示范工程。
	2018 年 3 月	《天津市绿色建筑管理规定》	明确了在天津市实行绿色建筑评价标识制度，要求项目投入使用一年后，经评审符合国家和天津市绿色建筑标准和要求的，向社会公示后，按照国家规定颁发绿色建筑标识。
内蒙古	2017 年 7 月	《绿色建筑发展推进工作方案》	按照国家对我区能耗总量和强度“双控”目标责任考核要求，2017-2020 年各盟市城镇绿色建筑占新建建筑年度比例分别要达到 20%、30%、40%、50% 以上。
甘肃	2017 年 7 月	《甘肃省住房和城乡建设厅关于进一步推进建筑节能与绿色建筑发展的通知》	城镇新建建筑设计和施工阶段 100% 执行建筑节能强制性标准。2017 年年底，城镇新建绿色建筑竣工面积占城镇新建建筑竣工面积比例要达到 32% 以上，到 2020 年要达到 50% 以上。
	2018 年 2 月	《甘肃省推进绿色生态产业发展规划》	推动新建公共建筑、新建棚户区改造工程（镇除外）、新建 10 万平米及以上的住宅小区全面执行绿色建筑标准。

辽宁	2015 年 7 月	《辽宁省绿色建筑行动实施方案》	到 2020 年，绿色建筑占当年城镇新建建筑的比例达到 50% 以上，尽快制定并推行 75% 的居住建筑节能设计标准。
	2018 年 5 月	《辽宁省绿色建筑条例（草案）》	国家机关办公建筑和政府投资或者以政府投资为主的公共建筑，应当按照二星级以上绿色建筑标准进行建设，并采用一种及以上可再生能源技术。
上海	2016 年 9 月	《上海市绿色建筑“十三五”专项规划》	所有新建建筑全部执行绿色建筑标准，其中大型公共建筑、国家机关办公建筑按照绿色建筑二星级及以上标准建设。
	2017 年 3 月	《上海市节能和应对气候变化“十三五”规划》	新建民用建筑全部严格执行绿色建筑标准，其中单体建筑面积 2 万平方米以上大型公共建筑和国家机关办公建筑达到绿色建筑二星级及以上标准，低碳发展实践区、重点功能区域内新建公共建筑按照绿色建筑二星级及以上标准建设的比例不低于 70%。
河南	2016 年 7 月	《关于加强城市规划建设管理工作的意见》	全省新建城区、绿色生态城区、节能减排示范城市的新建项目，政府投资的保障性住房以及单体建筑面积超过 2 万平方米的大型公共建筑全面执行绿色建筑标准，引导新建商品住房执行绿色建筑标准。到 2020 年，城镇绿色建筑占新建建筑的比例达到 50%。
	2018 年	《河南省超低能耗建筑发展三年行动实施方案》	计划在三年内全省建设不少于 60 万平方米的超低能耗建筑评价标识示范；对于被认定为超低能耗建筑的示范项目，给予 300 元 /m ² 的财政奖励。
西藏	2018 年 8 月	《西藏自治区绿色建筑设计标准》和《西藏自治区绿色建筑评价标准》	推动西藏自治区绿色建筑发展，努力促进生态文明建设。

浙江	2014 年 12 月	《浙江省深化推进新型建筑工业化促进绿色建筑发展实施意见》	全面执行绿色建筑标准，并积极实施新型建筑工业化。自 2020 年起，全省每年新开工建设新型建筑工业化项目面积应达到 500 万平方米以上。
	2016 年 8 月	《浙江省人民政府办公厅关于推进绿色建筑和建筑工业化发展的实施意见》	到 2020 年，实现全省城镇地区新建建筑一星级绿色建筑全覆盖，二星级以上绿色建筑占比 10%。
重庆	2013 年 12 月	《重庆市绿色建筑行动实施方案（2013-2020 年）》	到 2020 年，全市城镇新建建筑全面执行一星级国家绿色建筑评价标准，建成一批绿色低碳生态城区。
	2016 年 5 月	《重庆市建筑节能与绿色建筑“十三五”规划》	到 2020 年末，都市功能核心区新建城镇建筑节能强制性标准执行率继续保持 100%，全面执行一星级绿色建筑标准，新建城镇建筑执行绿色施工标准的比例达到 100%。
青海	2013 年 7 月	《绿色建筑行动实施方案》	到 2020 年末，绿色建筑占当年城镇新增民用建筑的比例达到 30% 以上。
宁夏	2018 年 7 月	《宁夏回族自治区绿色建筑发展条例》	建立和完善绿色建筑发展工作机制和目标责任考核制度，推动绿色建筑发展
新疆	2015 年 1 月	《关于加快推进我区绿色建筑与绿色生态城区发展的意见》	“十三五”争取建成绿色建筑 3000 万平方米以上，绿色生态城区 15 个以上。由此，新疆绿色建筑与绿色生态城区发展进入新的发展阶段。
	2017 年 1 月	《关于全面推进自治区一星级绿色建筑工作的通知》	自 2017 年 6 月 1 日起，县城以上城市（含县级市）新建民用建筑全面执行一星级绿色建筑标准。

资料来源：兴业研究根据公开资料整理¹⁰

2. 绿色汽车消费贷款

(1) 产品释义

绿色汽车消费贷指商业银行面向个人、家庭和小微企业购买节能型与新能源汽车等绿色交通工具提供的消费贷款。

¹⁰ 具体资料来源参见：http://www.qianjia.com/html/2018-12/14_315360.html

节能型汽车：指节约能源、减少污染的汽车。根据财政部《享受车船税减免优惠的节约能源 使用新能源汽车车型目录》，节能型汽车主要为 1.6L 以下（含 1.6L）排量且达到《节能乘用车综合工况燃料消耗量限值标准》的小排量汽车。

新能源汽车：是指采用非常规的车用燃料作为动力来源（或使用常规的车用燃料、采用新型车载动力装置），综合车辆的动力控制和驱动方面的先进技术，形成的技术原理先进、具有新技术、新结构的汽车。新能源汽车主要包括纯电动汽车、混合动力汽车、燃料电池汽车、增程式电动汽车和其他新能源汽车等。目前中国新能源乘用车市场上以纯电动汽车和插电式混合动力车型为主。

（2）商业银行的产品实践与案例

为鼓励绿色交通，实现节能减排，有部分银行针对个人购买高能效汽车提供优惠利率贷款。以中信银行为例：

中信银行推出过特斯拉车主汽车消费贷款业务。中信银行曾于 2015 年与美国电动汽车制造商特斯拉达成了汽车消费贷款业务战略合作，向其车主推出了多种融资方案，最低首付仅需 20%，最长期限可达 5 年，还有多种弹性尾款方案可供选择。与此同时，中信贷款客户可享受特斯拉在豪华汽车品牌中率先推出的“保值承诺”服务：提车三年后可选择以近 50% 的购车价将 ModelS 出售给特斯拉。

中信银行与新能源共享汽车合作。2017 年，中信银行与盼达用车开展国内首个“新能源共享汽车 + 商业银行”跨界合作。用户使用盼达中信余额金账户，可以使用账户余额支付租车费用并每日获得盼达与中信银行共同提供的返息收益。同时，盼达用车与中信银行推出联名借贷合一卡，给予用户积分、里程兑换等实惠，鼓励用户使用共享新能源汽车。

（3）绿色汽车消费信贷市场前景

新能源汽车发展前景广阔，为我国商业银行开展绿色汽车消费贷款业务提供了广阔的市场空间。首先，国家高度重视新能源汽车的推广工作，先后出台了一系列支持新能源汽车发展的政策，如通过财政补贴方式推广、免征车辆购置税、提高新能源汽车贷款发放比例等。2017 年 10 月，中国人民银行和银监会颁布了新修订《汽车贷款管理办法》，规定自用新能源汽车贷款最高发放比例为 85%，商用新能源汽车贷款最高发放比例为 75%，均高于传统动力汽车 5 个百分点。这一举措将提升新能源汽车消费信贷市场供给，进一步促进消费者新能源汽车消费，提升商业银行绿色汽车信贷供给。

其次，我国新能源乘用车销量稳步增加，市场规模不断扩大。根据 2019 年世界银行公布

的数据，目前我国人均汽车保有量仅为 0.17，而发达国家如美国、日本则分别达到了 0.84 和 0.59，与发达国家相比我国的汽车消费市场仍有巨大的增长空间，而随着我国居民环保意识增强，绿色消费观念逐渐普及，加上新能源汽车性能不断提升，在我国汽车消费市场中新能源乘用车购买意愿正逐渐增强，年销量稳步增长。2017 年新能源乘用车的累计销量为 57.8 万辆，2018 年我国新能源乘用车全年累计销量 105.3 万辆，预计 2019 年新能源乘用车市场规模将进一步增长（中国汽车工业协会等，2019），为商业银行开展绿色汽车贷款业务提供了良好的市场基础。

第三，绿色汽车消费贷将会有更多市场需求。目前我国新能源汽车面临补贴退坡、取消限购趋势，市场逐渐由政策驱动转向由市场驱动。因此居民购车将会付出更多的资金成本，绿色汽车消费贷产品市场将会有更多的资金需求。因此，可以预见，未来我国商业银行发展绿色汽车消费贷款业务市场前景广阔。

3. 绿色标识产品消费贷款

(1) 产品释义

绿色标识产品消费贷款是指商业银行面向个人、家庭及小微企业发放的用于购买绿色标识产品的贷款。

目前多种认证并存是我国绿色产品体系的现状，未来绿色产品的认证、标识、标准等将逐渐实现有效统一与整合。在目前整合的过程中，根据目前银行绿色金融的实践情况，主要绿色标识产品有国家市场监管总局发布的《绿色产品评价标准清单及认证目录（第一批）》所含产品和贴有其他标识的产品，如中国环境标志认证产品、中国节能节水产品认证、能效标识产品、水效标识产品、绿色建材产品。

(2) 商业银行的产品实践与案例

目前对绿色标识产品消费信贷还非常少，以马鞍山农商行的产品为例。

马鞍山农商银行绿色标识产品消费贷款。为增强居民的绿色节能意识，同时促进绿色建筑认证的普及，马鞍山农商银行还特地推出了绿色建筑按揭贷款产品，依据客户购买住宅的绿色认证等级，区分利率优惠幅度。与此同时匹配绿色消费贷，用于购置绿色家居用品、节能家电等配套设施。其中绿色家具产品要求符合产品生命周期绿色评价指标（GB/T 35607-2017），绿色家电是获得中国一级或二级能效标识的产品，以及获得中国节能认证的所有产品，该认证表明该产品是市场上能效排名前 25% 的产品。

(3) 绿色标识产品消费贷款市场前景

绿色标识认证产品丰富，市场逐渐兴起。我们梳理了目前国家出台的各项绿色标识认证产品，银行可将这些产品纳入绿色消费信贷支持的范围。

一是**第一批绿色新标识产品**。目前国家市场监管总局已经发布了第一批《绿色产品评价标准清单及认证目录（第一批）》，主要包括的认证标准和目录为：人造板和木质地板绿色产品、涂料绿色产品、卫生陶瓷绿色产品、建筑玻璃绿色产品、太阳能热水系统绿色产品、家具绿色产品、绝热材料绿色产品、防水与密封材料绿色产品、陶瓷砖（板）绿色产品、纺织产品绿色产品、木塑制品绿色产品、纸和纸制品绿色产品。

二是**中国环境标志认证产品**。中国环境标志认证俗称十环认证，表明该产品不仅质量合格，而且在生产、使用和处理处置过程中符合特定的环境保护要求，与同类产品相比，具有低毒少害、节约资源等环境优势。可认证产品分类包括：办公设备、建材、家电、日用品、办公用品、汽车、家具、纺织品、鞋类等。中国环境标志在认证方式、程序等均按 ISO14020 系列标准（包括 ISO14020、ISO14021、ISO14024 等）规定的原则和程序实施，与国际通行环境标志计划做法相一致。经独立的第三方认证机构严格履行 ISO14024 国际标准，按照“公正、公开、公平”原则进行严格的审核。

三是**中国节能产品认证**。节能产品认证，是指依据国家相关的节能产品认证标准和技术要求，按照国际上通行的产品质量认证规定与程序，经中国节能产品认证机构确认并通过颁布认证证书和节能标志，证明某一产品符合相应标准和节能要求的活动。我国的节能产品认证工作接受国家质量技术监督局的监督和指导，认证的具体工作由中国质量认证中心负责组织实施。以加施“节”标志的方式表明产品符合相关的节能、节水等认证要求，认证范围涉及电器、办公设备、照明、机电、输变电设备、建筑等产品的节能认证，以及工业水处理、城镇用水、农业排灌、非传统水资源利用等产品的节水认证。旨在通过开展资源节约认证，促使消费者对节能产品的主动消费，引导和鼓励节能产品的推广和技术水平的进步。根据《中华人民共和国节约能源法》的规定，取得节能产品认证资格的企业，将获得节能产品认证证书，并允许在获准认证的产品上粘贴节能标志。因此，消费者可以依据产品或其包装上的节能标志识别和选择高效节能型产品。该认证获得国家财政部采信，只有经过认证的产品才能进入环境标志产品政府采购清单。

四是**能效标识产品**。2016 年 6 月 1 日国家发展改革委、国家质检总局规定施行《新版能源效率标识管理办法》。能源效率标识是附在产品或产品最小包装上的一种信息标签，用于表

示用能产品的能源效率等级等性能指标，为用户和消费者的购买决策提供必要的信息，以引导用户和消费者选择高效节能产品。

国家发改委、国家质检总局和国家认监委负责能源效率标识制度的建立并组织实施。凡列入《中华人民共和国实行能源效率标识的产品目录》的产品，应当在产品或者产品最小包装的明显部位标注统一的能源效率标识，并在产品说明书中说明。能源效率标识采取生产者或进口商自我声明、备案、政府有关部门加强监督管理的实施模式。目前我国的能效标识将能效分为1、2、3、4、5共五个等级，等级1表示产品达到国际先进水平，最节电，即耗能最低；等级2表示比较节电；等级3表示产品的能源效率为我国市场的平均水平；等级4表示产品能源效率低于市场平均水平；等级5是市场准入指标，低于该等级要求的产品不允许生产和销售。绿色供应链金融支持的对象需要达到国家能效1和2两个等级的产品。目前我国已经发布了14批《中华人民共和国实行能源效率标识的产品目录》。

五是水效标识产品。2018年3月1日起，由国家发展改革委、水利部和质检总局联合组织制定的《水效标识管理办法》正式实施。规定自3月1日起，凡列入《中华人民共和国实施水效标识的产品目录》（以下简称《目录》）的产品，应当在产品或者产品最小包装的明显部位标注“水效标识”，并在产品使用说明书中予以说明。据《目录（第一批）》显示，《坐便器水效标识实施规则》将于2018年8月1日起施行。现已实施的“水效标识”样式和家电上的“能效标识”类似，是附在用水产品上的信息标签，用来表示产品的水效等级等指标。水效等级自上而下分为3级，1级耗水最低，3级耗水最大。

消费者对绿色标识产品消费意愿增长，绿色产品消费规模持续增长。现阶段，越来越多的人的消费行为逐渐趋向绿色化、生态化，消费者对绿色家居用品、节能家电等选择的意愿增长较快（杜素生，2016）。根据国家发展改革委发布的《2017年中国居民消费发展报告》，近年来绿色产品供给逐步优化，市场规模不断壮大。高效节能空调、电冰箱、洗衣机、平板电视、热水器等5类商品在国内销售近1.5亿台，市场占有率也明显提升。

国家绿色产品消费政策不断健全，政策引导商业银行信贷资金投向绿色消费。近年来，中共中央、国务院印发了《生态文明体制改革总体方案》《废弃电器电子产品回收处理管理条例》等文件，国务院相关部门印发了《关于促进绿色消费的指导意见》《“十三五”全民节能行动计划》《循环发展引领行动》《关于加快推动生活方式绿色化的实施意见》《关于鼓励和规范互联网租赁自行车发展的指导意见》《企业绿色采购指南（试行）》等文件，促进绿色产品消费的制度体系初步建立，这为商业银行发展绿色产品消费贷款奠定了市场基础。其中，《关于

促进绿色消费的指导意见》中强调要加强金融扶持，指出银行金融业机构要认真落实绿色信贷指引，**积极开展绿色消费信贷业务，并要研究出台支持节能与新能源汽车、绿色建筑、新能源与可再生能源产品、设施等绿色消费信贷的激励政策，促进金融机构加大信贷支持力度。**

目前，针对日渐增加的绿色产品消费需求，国内绝大多数商业银行针对个人提供的绿色信贷产品却仍局限于绿色信用卡，绿色标识产品的消费贷款案例比较少见。在国家政策的引导下，商业银行有必要开发适当的绿色标识产品消费贷款，提供更多针对个人不同消费需求的绿色信贷产品及相应优惠政策，以支持、引导个人和家庭消费者购买相应产品，填补该消费信贷领域市场空白。

4. 绿色信用卡

(1) 产品释义

绿色信用卡是商业银行为提倡“低碳”生活、鼓励消费者加入绿色环保行列而推出的绿色环保信用卡。

绿色信用卡提倡绿色消费，受到国内商业银行的青睐。多数绿色信用卡在账单中宣传绿色环保的生活资讯，倡导绿色生活理念。整体来看，根据绿色行动方式，可以将国内各家银行发行的绿色信用卡分为以下三类。

一是植树造林式。比如中国建行通过发行“红松龙卡”，建立了红松保护基金，持卡人每一次刷卡消费，建设银行就会向红松保护基金贡献一份爱心。

二是购买碳减排量式。比如兴业银行、光大银行推出的低碳信用卡，银行与碳排放权交易所合作，用户可以在线计算个人碳排放量，购买或者获赠碳减排量。

三是环境维权式。农行金穗环保卡特设免费环境维权服务热线，提供免费环保问题咨询、调查、调解等法律援助服务，保障持卡人环保收益。

(2) 商业银行的产品实践与案例

商业银行推出的绿色信用卡一般通过两种方式支持绿色低碳经济，一是倡导消费者养成低碳环保的习惯，实现自身“碳中和”；二是商业银行直接将利润的一部分捐献给节能环保项目或组织。国内外商业银行纷纷开展过诸多实践。

兴业银行“中国低碳信用卡”：兴业银行与北京环境交易所、上海环境能源交易所合作发行了兴业银行中国低碳信用卡。该卡共有两个版本：风车版为兴业银行与北京环交所合作发行，绿叶版为兴业银行与上海环境能源交易所合作发行。该卡倡导“绿色、低碳”的生活理念，鼓

励信用卡客户参与绿色消费，畅享“低碳生活”，并提供个人碳排放测算、个人购碳平台、建立个人购碳绿色档案为个人参与进行碳中和提供了可行途径。

- **卡片可降解：**卡片采用新型可降解材料制成，绿色环保。
- **赠送碳减排量，倡导碳中和：**核卡首年刷卡交易金额满 3 万元，即可获赠由兴业银行出资购买的 1 吨碳减排量，碳减排量由北京环境交易所和上海环境能源交易所提供。
- **碳信用档案：**兴业银行为客户建立“个人购碳绿色档案”，个人购买或获赠自愿碳减排量的记录可予追溯，根据不同自愿碳减排量项目的提供方，个人客户可分别登录北京环境交易所网站或上海环境能源交易所网站查询个人的自愿碳减排量购买或获赠记录及所支持的自愿碳减排项目信息。
- **电子化账单：**采用电子化账单，传达绿色宣言，更定期介绍低碳生活小常识。
- **低碳俱乐部：**专享绿色低碳游折扣优惠及参与低碳俱乐部不定期特色活动，如参观风力发电厂、草原骑马、自行车环城游等活动。客户可在“中国低碳信用卡”专属网站通过个人碳排放计算器测算自己的碳排放量，更直观的了解自己的日常生活习惯是否低碳、环保。
- **特设“低碳乐活”购碳基金：**持卡人每刷卡 1 笔，兴业银行即出资 1 分钱，于 4 月 22 日世界地球日集中向环境交易所购买自愿碳减排量。

光大银行“绿色零碳信用卡”：该卡具备卡片可回收、碳足迹计算器、邀约购碳计划、碳信用档案、环保账单等绿色环保功能¹¹。这一信用卡与兴业银行“中国低碳信用卡”功能相似，但又独具特色。

- **卡片可回收：**卡片材质完全采用可回收材料，对环境无污染，卡面印有“GOGREEN”字样。
- **碳足迹计算器：**用户可在线计算日常生活中产生的二氧化碳排放量。
- **邀约购碳计划：**光大银行将不定期邀请客户购买碳额度。如果客户有意购买，光大银行将扣除信用卡账户上相应金额，并赠送 35000 信用卡积分作为对用户的回报。
- **碳信用档案：**光大银行联合北京环境交易所为购买碳额度累计到 1 吨的持卡用户建立“碳信用档案”。当持卡用户购买的碳排量达到 5 吨时，由北京环境交易所颁发认证证书。
- **环保账单：**仅提供电子账单。

中国农业银行金穗环保卡：金穗环保卡是农行与中华环保联合会合作发行的国内首张以宣

11 具体信息参见：<https://xyk.cebbank.com/home/ps/card-detail-more.htm>

传环保理念、面向全国推广的环保主题信用卡。这一款信用卡特设免费环境维权服务热线，保护持卡人权益。

- **提倡公益活动：**持卡人可登陆中华环保联合会网站填写相关资料，即可优先成为中华环保联合会在册个人会员，并获得相关会员凭证，优先参加各项公益活动，实现个人公益愿望；精心编写各类环保生活宣传手册，并不定期寄送给持卡人。
- **鼓励绿色环保生活：**特设积分礼品绿色专区，提供各种精美、时尚环保类礼品，环保卡刷卡消费所得积分以优惠兑换率进行兑换。
- **特设免费环境维权服务热线：**特设免费环境维权服务热线绿色通道服务，对环境权益受到侵害的持卡人免费提供调查取证、法律援助、调解协商、帮助申诉、支持诉讼等维权服务，保障持卡人环保权益。

(3) 绿色信用卡市场前景

我国信用卡发卡量整体呈上升趋势，但人均持卡量和整体贷款规模低，未来市场空间还较大。第一，根据中国银行业协会统计数据，2013-2018 年我国信用卡发卡量整体呈上升趋势。2018 年我国信用卡累计发卡量约为 6.9 亿张，较上年同比增长 16.9%。第二，我国信用卡市场还远未饱和。截至 2018 年末，我国信用卡人均持卡量为 0.7 张¹²，较发达国家仍有较大差距——发达国家人均持卡量（约 3.5 张）约为国内人均持卡量的 5 倍。未来随着城镇化进程的逐步推进以及各类支付应用不断创新、普及，信用卡市场潜在客户将不断增加，商业银行获利空间较大。

信用卡消费已成为人们的一种重要生活方式，绿色信用卡发展前景乐观。首先，根据万得统计数据显示，我国信用卡应偿信贷总额占非住房贷款余额的比例逐年提高，从 2009 年的 8.2% 增长至 2018 年的 31.0%，信用卡成为人们的一种重要的生活方式。第二，随着生态文明建设不断深化，绿色消费理念逐步深入，个人绿色社会责任意识不断提高，参与节能减碳、减少个人碳足迹的主观意愿也在不断增强。绿色信用卡通过向持卡用户提供多样化的绿色产品与服务，满足了持卡用户一定的绿色消费需求。通过强化持卡人因绿色消费而获得的用卡红利，个人通过使用绿色信用卡这一金融工具，可以从消费终端为我国绿色金融的发展提供拉动力，引导社会资金配置到绿色经济中。随着全国试点碳市场不断发展以及全国碳排放权交易市场启动，未来商业银行有更多机会参与碳市场领域，并与碳排放权交易所开展多方位合作，绿色信用卡可成为商业银行信用卡业务的另一热点。

12 数据来源：<https://bg.qianzhan.com/report/detail/459/190726-1b2af8c2.html>

5. 绿色光伏贷

(1) 产品释义

绿色光伏贷是支持家庭光伏发电专门定制的贷款产品，主要用于支付光伏电站成套设备费用消费类贷款，该贷款以家庭收入、国家补贴及余电上网收益为主要还款来源。

(2) 商业银行的产品实践与案例

为响应国家节能减排政策，随着光伏行业的发展，越来越多的金融机构推出光伏贷业务，推动绿色金融发展。据不完全统计，已有 19 省市 121 家银行开展了光伏贷业务¹³。光伏贷的推出，在一定程度上促进了家庭光伏发电的推广。

华夏银行光伏贷。华夏银行为分布式光伏电站个人农户提供融资，以其发电并网的收益以及国家、省市各级地方政府的补贴款作为第一还款来源，同时根据农户个人资信情况及实际需要，追加个人或相关人员的连带保证担保。放款资金用于购置光伏电站并定向支付给光伏经销商或生产商。通过光伏贷，一方面为农户切实提供贷款资金服务，解决了农户缺少安装发电设备资金的难题；另一方面为推动绿色环保、建设美丽城乡作了贡献。

案例基本情况：该农户屋顶面积 40 平方米左右，可安装 24 块太阳能板，按照 260W/ 板测算，整套系统容量在 6240W，总投资在 5.3 万元左右。银行提供全额的光伏贷贷款。

审批方案：华夏银行给予该农户提供 5.3 万元（人民币）的光伏贷，专项用于购置光伏电站并定向支付给某太阳能科技有限公司，贷款期限 10 年，纯信用方式。

还款来源：每个月的发电并网收益以及政府财政补贴。

浙江金华成泰农商行光伏贷。主要针对分布式光伏项目，将满足农村地区农户对家庭式光伏发电的需求。该光伏贷最长期限五年，并实行优惠利率，采用按揭贷款方式，每月需支付的本息很少。安装户在享受国家补贴“自主”发电的同时还可将多余电量并网卖给国家，既能获得稳定的投资收益，又能紧跟绿色能源的潮流。截至 2018 年 3 月初，金华成泰农商银行已成功放贷 2874 万元，有效助推了农村绿色经济发展。

武义农商银行光伏贷：重点支持农户及小微企业主建造光伏电站。此项贷款额度控制在

13 数据来源：<http://solar.in-en.com/html/solar-2304315.shtml>

安装光伏设施总额的 100% 以内，个人贷款原则上不超过 10 万元，企业贷款原则上不超过 30 万元，最长期限可达 5 年。“光伏贷”对借款人还有一定的利息优惠，并且还款灵活，可选择按季付息，利随本清，或按月分期还款。

山东淄博邮储银行“光伏小额贷”：邮储银行淄博分行结合辖内实际，主动联合沂源县财政局、扶贫办等政府部门，创新开发了“光伏发电扶贫惠农小额贷款”产品，并在沂源县进行首批试点。邮储银行负责对有购机需求的贫困户进行资金支持，并在贷款额度、产品利率、还款方式等方面给予政策优惠；财政部门按照一定比例出资建立贷款担保基金，为扶贫贷款进行补充担保；扶贫办则负责提供建档立卡贫困户名单，并协助邮储银行进行客户调查，畅通沟通机制。

（3）绿色光伏贷市场前景

国家重视光伏行业的发展。中国太阳能资源丰富，已成为全球光伏年装机量和总装机量最大的市场。2013 年之后，我国出台了一系列扶持政策，推动了国内光伏发电行业的快速发展。过去八年中国完成了 175GW 的光伏发电设备安装。目前，国家已着手将光伏发电推向电网平价。

家庭光伏发电由于具有较好的经济价值和绿色价值，发展前景广阔。家庭分布式光伏发电是一种新型的、具有广阔发展前景的发电和能源综合利用方式，近年来得到大力推广。它倡导“就近发电，就近并网，就近转换，就近使用的原则”，不仅能够有效提高同等规模光伏电站的发电量，同时还有效解决了电力在升压及长途运输中的损耗问题，对于用户来说可以节省电费，获得卖电收益。此外，用户还可以获得国家补贴。2019 年 2 月 18 日，能源局召开光伏企业座谈会，会议透露，我国首次将户用光伏单列并给予单独规模，实施固定补贴¹⁴。次日，国家能源局召开的 2019 光伏政策的二次座谈会透露，自 2019 年 1 月 1 日起并网投运的采用“自发自用、余量上网”模式和“全额上网”模式的户用分布式光伏全发电量补贴标准调整为 0.18 元/千瓦时，年内不退坡，补贴标准按年度进行调整，展示了国家对家庭分布式光伏的大力支持。

“光伏贷”可使商业银行更好服务于“三农”，拓展了商业银行零售业务范围。目前高达数万元的分布式光伏设备对于广大农户来说相对较高。在未来补贴下降的趋势下，家庭分布式光伏的推广，离不开商业银行提供信贷资金支持。目前，除商业银行在“光伏贷”方面进行了诸多支持外，也有一些地区政府部门联合地方银行共同开展“光伏贷”业务，为有意向安装家庭分布式光伏的家庭提供光伏贷款。“光伏贷”不仅有利于商业银行拓展自身零售业务并且更

14 详细内容参见：<http://finance.sina.com.cn/china/2019-02-18/doc-ihrfqzka6897342.shtml>

加“接地气”，同时也为广大农户通过绿色信贷支持解决融资难题、帮扶农户绿色增收。可以预见，“光伏贷”将是商业银行绿色零售的另一个热点领域。

6. 绿色普惠农林贷款

(1) 产品释义：

绿色普惠农林贷款是指商业银行面向农户和林户提供的贷款。在国内绿色消费贷中主要表现为林权抵押贷款以及生态农业贷款等。

林权抵押贷款是以森林、林木所有权和林地使用权抵押作为保证方式所取得的贷款，以满足农民等主体的林业生产经营及其他生产、生活相关的资金需求。

(2) 商业银行的产品实践与案例

兴业银行首创林权按揭贷款。兴业银行三明分行通过与福建省闽投资产管理公司、中闽公司的三方合作，设立了全新的林权抵押贷款流程，解决了金融机构在介入林权抵押贷款时产生不良贷款的流转问题。为适应林地建设一次性资金投入大、林木生产周期长的特点，满足林农和林企的实际需求，该行创设了短中长一系列林权抵押贷款产品，特别值得提出的是，该行创设了林权按揭贷款，最长期限可达30年，并于2014年11月发放了全国首笔林权按揭贷款。林权按揭贷款具有期限长（林农按揭最长30年、林企按揭最长15年）、还款灵活、支取方便等特点，一经推出便得到了市场的广泛认可。截至2017年6月末，兴业银行三明分行已累计发放公司林权按揭贷款48369万元，办理个人林权按揭贷款6922万元，累计发放笔数44笔，合计5.53亿元。重点支持了尤溪、三元、梅列、清流等区域。2017年，该行进一步引入新的合作者--三明金晟林权收储有限公司和福建省华兴（三明）金融控股有限公司，进一步推动林权按揭贷款业务在三明区域内的推广，盘活林业资源，惠及更多的农林企业，为建设“绿色城市”助一臂之力。

2014年12月30日，兴业银行三明分行给予尤溪县国有林管理站发放首笔800万元的林权按揭贷款，贷款期限为15年。因国有林管理站林木蓄积量大，目前大多林木资源还处于中幼期，随着林业资产年限的增加，在今后主伐亩数和活立木转让亩数上将呈逐年递增趋势，每年苗木的培育、造林、抚育、管护等急需投入大量资金，当时尤溪县国有林管理站的资金缺口约800万元。兴业银行三明分行及时给予该单位审批通过林权按揭贷款额度800万元，期限为15年，每月等额本息还款。该笔贷款的发放及时解决了尤溪县国有林管理站生产经营中的资金需求，有利地促进了林业生产经营。因贷款期限较长，契合林木生长周期慢，资金周转慢和

投资回收期相对较长的特点，还款方式以每月按揭还款，减轻了该单位的集中还贷压力。

马鞍山农商行推出稻虾连作绿色贷款。稻虾养殖属于一种稻田种养结合的生态农业模式，将淡水小龙虾养殖与水稻种植有机结合，小龙虾与水稻在稻田中互利共生。马鞍山农商银行自2016年开始推出稻虾连作绿色贷款，为农户发放融资金额最低5万元，最高200万元的纯信用类贷款，贷款期限为1年。马鞍山农商银行在多次实地调研的基础上，对农户建立经济档案，开辟“绿色通道”，简化贷款审批流程，提高审贷效率，保证种养户贷款需求在最短时间内得到满足¹⁵。截至2018年8月，马鞍山农商银行扶持稻虾连种模式种养户共156户，养殖面积达22306亩，累计放款金额1101万元。

中国农业银行江苏海门市支行发展生态农业信贷。海门农行创新涉农信贷机制，通过设立融资担保基金、风险补偿金等形式，完善风险分担机制，扩大涉农贷款有效担保抵押物范围。该行将生态农业作为信贷投放重点，支持生猪养殖场等发展循环农业。其中向兴旺万头养猪场贷款450万元，助其将每天产生的40多吨猪粪转化为沼液和沼气。现在养猪场把沼气发电、有机肥生产和种养殖业融为一体，成为循环化发展示范企业。

(3) 绿色普惠农林贷款市场前景

国家出台政策鼓励林权抵押贷款发展。2013年中国银监会和国家林业局联合印发《关于林权抵押贷款的实施意见》（银监发〔2013〕32号），明确林农和林业生产经营者可以用承包经营的商品林做抵押进行贷款，林权抵押贷款政策正式出台。2017年银监会、林业局和国土资源部联合发布《关于推进林权抵押贷款有关工作的通知》银监发〔2017〕57号，将“完善林权评估机制，建立评估机构名录库”作为重点任务之一，强调银行业金融机构要因地制宜，开发适合当地林业经营的贷款品种，适度提高林权抵押率，贷款期限要与林业生产周期相适应。推广林权按揭贷款、林权直接抵押贷款、林权反担保抵押贷款、林权流转交易贷款、林权流转合同凭证贷款和“林权抵押+林权收储+森林保险”贷款等林权抵押贷款模式，引导降低综合信贷成本。探索开展林业经营收益权和公益林补偿收益市场化质押担保贷款。探索林权抵押贷款尽职免责机制。

目前开展林权抵押贷款的商业银行仍较少。林业生产经营行业为国家鼓励性行业，发展林业是解决“三农”问题的选择之一。集体林权制度改革后，林企、林农对林业生产积极性和投入大大增加，需要大量资金支持，但仅仅依靠财政拨款是远远不够的。相对于其他行业，林业资金需求大、周转慢、经营生产周期长、自然风险高等特征使林业经营面临着诸多不确定性。

15 详细内容参见：<http://www.fishsou.com/portal.php?mod=view&aid=200518>

因此，传统的林权抵押贷款普遍存在着商业银行惜贷现象，目前开展此项业务的商业银行较少。在国家政策支持和商业银行风险控制体系逐渐完善的基础上，林权抵押贷款业务将会逐渐发展完善。

高效生态农业是未来农业的发展方向，吸引商业银行投放信贷资金。以稻虾连作模式为例，由于效益好，促使全国“稻虾”面积迅速扩大，根据全国水产技术推广总站 2018 年发布的《中国小龙虾产业发展报告（2018）》，2017 年全国小龙虾养殖面积达 1200 万亩，其中稻田养殖面积约为 850 万亩，占总养殖面积的 70.83%。对于广大农户而言，第一年龙虾养殖的成本相对较高，涉及虾苗、挖塘、围网、地笼等，农户面临融资难题。商业银行及时提供信贷资金，既可获得稳定的资金利息，又可支持当地稻田养虾等生态循环农业发展，促进当地农民增收、增效，同时促进资源的有效利用、改善生态环境，一举多得。整体看来，生态农业是农业发展大势所趋，是农业和农村可持续发展的重要途径。但对于从事生态农业生产的农民们来说，盈利可能在项目实施几年之后，因此在项目初期对信贷资金的需求很大，生态农业信贷方面有巨大市场空间。

7. 绿色节能贷款

(1) 产品释义

绿色节能贷款是指商业银行面向小微企业、个体工商户和个人提供的节能贷款，贷款用途主要为设备升级、工艺改进、流程改造等，以达到节能减排和企业升级的目的。台州银行“绿色节能贷款”和安吉农商行“锅炉改造贷”便是此类案例。

(2) 商业银行的产品实践与案例

台州银行“绿色节能贷款”。“绿色节能贷款”是为小微企业量身定制的绿色信贷产品，优先支持资产低于 500 万元的小微企业，无需任何抵押物，为小微企业的减排增效和转型升级提供专项资金支持。同时根据小微企业的经营情况灵活设计还款方式，以优惠利率降低企业财务成本，提升小微企业投入技术改造的动力，凡是企业申请的贷款金额小于等于其整个改造工程金额的，一般均可得到满足。

此外，“绿色节能贷款”实行“环保一票否决”制和“专款专用”，企业获得的贷款，必须用于更新节能设备或改进生产工艺流程，以更好地达到绿色环保效果。台州银行还免费为企业提供专业的“能源利用评估报告”，使绿色概念更加形象化、标准化，让小微企业直观地看到节能增效投资的效益，提升投入技术改造的动力，以示范作用带动其他小微企业实施改造，

促进产业转型升级¹⁶。目前台州银行累计发放绿色节能贷款 1087 笔，贷款金额 7.03 亿元，预计在相同产量的情况下每年可减少 13.08 万吨二氧化碳排放，每年节约电量 13061 万度。

安吉农商行“锅炉改造贷”。“锅炉改造贷”是安吉农商银行配合县域小锅炉清洁能源改造升级，专门推出的绿色信贷产品。“锅炉改造贷”为需要锅炉改造升级的小微企业提供专项资金，并以锅炉改造完成验收通过后获得的财政补助资金作为还款来源，通过金融杠杆撬动绿色能源的转型升级。截至 2018 年 5 月末，安吉县域内 28 家制造企业获得了锅炉改造贷的资金支持，金额为 5700 万元。

(3) 绿色节能贷款市场前景

小微企业数量众多，拥有庞大的信贷市场需求。截止 2017 年 7 月，中国小微企业名录中的小微企业数量达到 7328.1 万家。小微企业的行业分布比较集中，占比最高三个行业分别为批发零售、工业和租赁及商务服务业，合计占比三分之二。从宏观政策的角度来看，国家近几年逐步加大对小微企业的扶持力度，出台了一系列扶持小微企业发展的政策，为商业银行机构开展小微企业信贷业务提供了良好的政策环境。对商业银行而言，由于小微企业贷款笔数多，单笔金额小，能有效分散资金的风险，小微企业巨大的基数蕴含着庞大的信贷需求。商业银行在这一领域的定价优势也能带来比较稳定的收益。因此，发展绿色节能贷款具有较为广阔的客户基础。

商业银行绿色节能贷利息收入免征增值税，利润空间大。为进一步加大对小微企业的支持力度，2018 年 9 月 5 日财政部、税务局发布《关于金融机构小微企业贷款利息收入免征增值税政策的通知》财税〔2018〕91 号，规定：自 2018 年 9 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，**对金融机构向小型企业、微型企业和个体工商户发放小额贷款取得的利息收入，免征增值税。**因此，商业银行面向个人、家庭和小微企业发放的绿色节能贷将不再征收增值税，商业银行将获得更多收益。目前小微企业信贷领域尚未形成充分的竞争，尚有很大的创新空间。发展商业银行绿色节能贷，将成为商业银行的一个增收热点。

16 详细内容参见：<https://zj.qq.com/a/20171221/020220.htm>

第三章 中国发展绿色消费贷面临的问题、 应对建议与发展展望

一、发展绿色消费信贷面临的主要问题

(一) 公众绿色消费的意识较薄弱，绿色消费市场还需培育

绿色消费贷发展的基础是绿色消费意识的提高和绿色消费政策与市场的发展与成熟。

目前，中国公众还缺乏对于可持续性和环境的重视，这导致中国消费者在选择金融产品时，所考虑的首要需求往往出自自身便捷，不会有意识地寻找更加绿色的选择。这一现象近年有所改进，新一代的消费者能够做出更环保的购物选择，但是这一现象更倾向于实物市场，而非金融市场，在绿色金融方面，中国公众的了解，认识，和热情度都存在不足。如目前我国绿色信用卡主要依靠用户的绿色消费理念和环保意识进行自发选择使用，社会和环境效益在中长期才能体现，用户既得利益较少。例如，消费者通过绿色信用卡获赠的碳减排量在国内普及程度较低、应用范围偏少，大多流于形式，个人碳排放交易市场甚至处于非常初级的发展阶段，市场配套不完整，消费者难以通过获赠的碳排放量进行交易，更加无法激励绿色消费意识薄弱的消费者选择绿色信用卡进行消费。

在绿色消费市场中，央行的车贷政策提高自用新能源汽车贷款最高发放比例为 85%，高于自用传统动力汽车的 80%¹⁷，但是金融机构实施采取自愿原则，因此绿色汽车消费贷款的首付比例和利率与传统汽车相比不一定存在明显价格优势，且伴随汽车行业整体环境下行压力以及新能源相关补贴政策的逐步取消，今年主流新能源汽车企业年销量目标完成率普遍不高，甚至陷入冰点¹⁸，新能源汽车发展面临严峻挑战，对绿色汽车消费贷款的推广也是不利的；分布式光伏发电则必须应用在平房、阳光房、别墅等拥有独立产权和屋顶的建筑，这些建筑多分布在县郊，导致这类绿色消费贷产品难以在多为楼房的城市展开（聂雨薇，2017）。

17 详细内容参见：https://www.sohu.com/a/203450081_99930032

18 详细内容参见：<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1640447422009521208&wfr=spider&for=pc>

（二）绿色消费信贷的标准与统计缺乏

中国的绿色信贷已经发展了多年，从 2012 年《绿色信贷指引》出台，到后来的绿色信贷统计制度、绿色信贷自评价制度，以及绿色银行评价实施规范，绿色信贷的制度已经越来越完备，但是，几乎所有的绿色信贷标准和统计，都是针对企业的绿色信贷标准和统计，目前，金融监管机构还没有建立起针对个人的绿色消费信贷的标准与统计制度。因此绿色消费信贷的标准与统计制度亟需建立。

（三）银行发展绿色消费信贷动力不足

2016 年出台的《关于促进绿色消费的指导意见》提出到 2020 年，绿色消费理念成为社会共识，长效机制基本建立，银行金融业机构要认真落实绿色信贷指引，创新金融产品和服务，积极开展绿色消费信贷业务。当前我国推进绿色消费金融政策尚在建设过程中，尚无切实可行的指导目录、标准体系、信息披露制度，绿色消费金融政策体系建设任重道远。银行自主开发的绿色消费贷产品和业务存在很大局限性，尚未成为银行新的利润增长点，主要是为了履行企业社会责任和落实政府的行政命令，用户内在需求以及外部环境激励的不足导致银行缺乏积极性、主动性和创新性，绿色消费贷的发展还缺乏内生驱动力（邱英杰等，2018）。

（四）绿色消费金融产品缺乏，创新不足

个人绿色消费金融产品屈指可数。当前，商业银行绿色金融产品日渐丰富，但多数集中于服务企业的金融产品，面向个人的绿色金融产品，如绿色消费信贷产品屈指可数，难以满足市场多样化的产品和服务需求。

绿色消费贷市场认可度较低，多数产品未形成规模。国内绿色消费贷产品主要有绿色汽车消费贷款、绿色标识产品消费贷款、绿色信用卡、绿色光伏贷、绿色普惠农林贷款以及绿色节能贷款等。目前只有少部分银行重视发展绿色消费信贷，比如兴业银行、光大银行以及中国农业银行各自推出的绿色信用卡，中信银行的新能源汽车消费贷款，以及小部分地方商业银行的“光伏贷”等。

小微企业绿色金融产品供给不足。绿色消费贷业务目前大多集中在个人业务，对满足小微企业信贷需求的绿色消费贷产品供给不足，现有产品市场范围十分局限、个性化较强、未形成

规模，比如台州银行的“绿色节能贷”、安吉农商行的“锅炉改造贷”等。邮储银行蚌埠分行推出的市场方担保贷款、税贷通、供热贷、医院贷、家族农场绿色系列等 50 多个小微企业、企业主贷款产品在 2019 年一季度贷款金额仅为 5923.50 万元。¹⁹

绿色普惠农林贷发展受限。给农户贷款存在金融机构的交易成本高、区域内的贷款风险高、农村信贷市场信息不对称等问题，其中属于绿色消费贷款的更是少之又少。其中的林业抵押贷款普遍存在着商业银行惜贷现象。尽管国家出台政策鼓励发展，但由于林业存在资金需求大、周转周期长、自然风险高等问题，给银行带来较大金融风险，因此绿色普惠农林贷款发展受到限制。

造成绿色消费金融产品的缺乏和创新不足的原因是多方面的。一是银行发展绿色消费金融的意识还比较薄弱，体现在银行对个人的绿色金融产品重视程度不够，投入很少。如目前各家银行在绿色金融业务的发力点基本都在企业端的服务上，人力、财务、信贷资源等的投入都是在企业的绿色金融产品上，基本没有给个人的绿色金融产品配置相应的资源，以扩大个人端绿色金融产品的研发与推广，同时也很少看到哪家银行有出台针对个人绿色金融产品的规划和计划。**二是银行缺乏绿色金融人才，**不管是在企业端的绿色金融服务还是个人端的绿色金融服务上，均缺乏相应的专业人才，很多金融机构（特别是地方中小银行）实践绿色金融能力严重不足，很多还处于理念学习的阶段，并没有真正开展绿色金融业务和产品创新。

二、发展绿色消费贷的建议

（一）对政府促进绿色消费信贷发展的建议

1. 增强大众绿色消费意识，引导绿色生活方式

当前公众绿色消费意识不足是限制当前绿色消费信贷发展的一大原因，因此政府应加强绿色消费知识宣传与教育，培育公众的绿色消费观，逐渐形成绿色生活方式。如开展绿色消费教育，将勤俭节约、绿色低碳的理念融入家庭教育、学前教育、中小学教育、以及大学的教育体系，通过知识和多种活动，提高公众绿色消费意识。如在绿色宣传方面，把绿色消费纳入全国节能宣传周、科普活动周、全国低碳日、环境日等主题宣传活动，充分发挥有关行业协会、环保组织等非政府组织的作用，以及在各种新闻媒体和网络平台强化宣传报道与宣传推广。在引导大众绿色生活方式上，大力推广垃圾分类、绿色居住，提倡家庭节约用水用电。鼓励步行、自行

¹⁹ 详细内容参见：<http://bb.ahwang.cn/finance/2019/0412/1866202.shtml>

车和公共交通等低碳出行，减少使用一次性日用品，鼓励消费者旅行自带洗漱用品，重复使用环保购物袋，减少使用一次性日用品。制定发布绿色旅游消费公约和消费指南等。

2. 大力培育绿色消费市场

建立相对统一规范的绿色消费产品标识与管理制度。2016年11月我国颁布了《国务院办公厅关于建立统一的绿色产品标准、认证、标识体系的意见》，指出要以供给侧结构性改革为战略基点，坚持统筹兼顾、市场导向、继承创新、共建共享、开放合作的基本原则，充分发挥标准与认证的战略性、基础性、引领性作用，创新生态文明体制机制，增加绿色产品有效供给，引导绿色生产和绿色消费，全面提升绿色发展质量和效益，增强社会公众的获得感。**将按照统一目录、统一标准、统一评价、统一标识的方针，将现有环保、节能、节水、循环、低碳、再生、有机等产品整合为绿色产品，到2020年，初步建立系统科学、开放融合、指标先进、权威统一的绿色产品标准、认证、标识体系，健全法律法规和配套政策，实现一类产品、一个标准、一个清单、一次认证、一个标识的体系整合目标。**2018年国家认监委确定并发布了绿色产品认证标识，这意味着以后我国的绿色产品将有了统一的标识。当前，实际情况表明，我国有关节能、环保、节水、循环、低碳、再生、有机等产品领域是第三方认证、评价和自我声明等多种情况并存，第三方认证或评价中有部委采信的，也有机构自主推广的。多种认证并存是我国绿色产品体系的现状，建议未来绿色产品的认证、标识、标准等将逐渐实现有效统一与整合。

重视绿色标识产品的推广工作。政府在重视完善绿色产品的认证和标识的具体法规的同时，应要求企业将绿色产品的功能性标准进行清晰标注与说明，便于公众了解绿色产品的核心价值和环境效益，增加对绿色产品的信任程度，重视绿色标识产品的推广与使用，积极做好绿色产品的推广工作。

加快发展绿色产业，增加绿色消费供给。完善市场准入、税收优惠、财政补偿、金融投资等方面的经济政策，对符合条件的节能、节水、环保、资源综合利用的绿色产业和绿色产品，给予差别化的政策及税收优惠，引导企业进行绿色产品创新设计和投入制造，实现产业绿色转型，推动社会绿色生产，促进社会绿色消费。

3. 建立绿色消费信贷标准

建立绿色消费信贷标准与统计制度。目前人民银行牵头正在逐步建立中国的绿色金融标准体系，包括绿色金融通用基础标准、绿色金融产品服务标准、绿色信用评级评估标准、绿色金

融信息披露标准、绿色金融统计与共享标准、绿色金融风险管理与保障标准。其中的绿色消费信贷标准属于绿色金融产品服务标准范畴，中国的银保监会是绿色信贷标准的牵头制定者，建议在修订的新的绿色信贷统计制度和标准中，**将个人的绿色消费信贷纳入绿色信贷的统计范围，同时明确绿色消费信贷的统计标准，将面向个人和家庭、以及小微企业的绿色建筑按揭贷、绿色汽车消费贷、绿色林农贷、绿色光伏贷、以及拥有国家绿色标识产品的消费贷款等均明确纳入。**我们欣喜地看到，中国金融监管部门最近正在更新的绿色信贷标准和统计制度中，绿色消费信贷将有望纳入。相信我国绿色消费信贷标准和统计制度的出台和不断完善，必将有效发挥绿色消费金融的引导和杠杆作用，更好发挥市场在资源配置中的作用，用绿色消费金融的力量促进我们国家绿色消费的发展。

4. 完善发展绿色消费信贷激励机制

为了解决银行发展绿色金融（包括绿色消费信贷）动力不足的问题，目前绿色信贷、绿色债券已经纳入了再贷款的抵押担保品范围和纳入了 MPA 考核，目前一些地方政府出台了对绿色信贷和绿色债券进行贴息或是补贴的政策，这些激励政策还远远不够。如果没有有效的政策制度的激励，环境问题就无法有效的内部化，资金的供给和需求之间巨大的缺口也很难填补上。最根本的方式还是激发银行发展绿色金融、绿色消费贷根本动力。建议可以考虑更多的绿色金融激励政策，以激发市场主体的积极性，采取降低绿色资产风险权重、为绿色金融定向降准、以及绿色债权优先受偿等政策。**如降低绿色融资的风险权重。**首先，通过降低绿色资产的风险权重能够有效激励银行将信贷和资本重新分配给经济的可持续部门。早在第一版巴塞尔协议的执行中，房地产抵押贷款的风险权重就设立得比一般的贷款要低，只有 50%，后来的经验研究者几乎都承认，这一规定使得房地产抵押融资在银行资产中的比例在那之后迅速大幅提升。如果能为绿色融资设定更低的风险权重，比如设定为 50% 的风险权重，便可以极大地拓宽绿色金融业务空间、降低绿色融资成本，鼓励更多机构提供参与绿色金融市场。其次，从合理性的角度看，风险权重与风险本身紧密相连，绿色项目是否真的具有更低的风险呢？根据我国市场实践，截至 2017 年 6 月绿色信贷不良率 0.37%，远低于同期贷款的总体不良率水平 1.69%。从这个角度看，银行给绿色项目提供的信贷融资实际上具有较低的信用风险，对其设定更低的风险权重符合风险资本管理的内在要求。最后，在银监会《商业银行资本管理办法》中已经明确对符合规定的涉农贷款和小微企业贷款使用 75% 的风险权重，绿色金融同样符合宏观调控的战略导向，并且具有更高的资产质量，完全有理由降低其风险权重。**考虑让绿色债权优先受**

偿。这同时也是对降低风险权重的一种呼应，如果规定了绿色债权能优先受偿，相当于提高了其优先级，也是在降低绿色资产的信用风险，使得绿色资产成为更加安全的资产。但是让绿色债权优先受偿是否具有合理性呢？答案是肯定的，因为绿色发展、环境改善所带来的好处是整个社会都能获得的，但并不是所有人都需要为此付出，这就是我们常说的绿色项目的正外部性，既然如此，我们让那些非绿的融资为这些绿色的融资承担一定的或有风险也是合理的。

（二）对银行发展绿色消费信贷的建议

1. 提高对绿色消费信贷的重视

银行应该充分意识到，绿色消费贷款是从消费者角度出发，建立绿色消费理念，推动消费绿色转型。同时提供绿色信贷给积极进行绿色发展的小微企业，能够缓解小微企业融资难问题，同时激励小微企业将绿色环保纳入企业生产，实现企业绿色转型，调整产业结构，促进绿色经济发展。商业银行作为“吸收存款，发放贷款”的融通机构，则应将绿色理念通过业务运作灌输到整个经济发展中，将绿色消费市场的需求者与绿色消费贷款的供给者联系起来，实现商业银行绿色消费贷款业务的创新，推动社会消费的绿色升级与发展（李菁昭，2016）。

银行等各金融机构也应主动承担社会责任，将绿色理念融入业务发展中，提高对绿色消费信贷的重视。目前我国绿色信贷的融资对象主要面向大型环保类企业和大型清洁能源、节能减排项目，而忽视了小微企业、个人和家庭的融资需求，绿色消费信贷能够将市场的需求者与供给者联系起来，通过银行高层对绿色消费信贷的重视，建立银行绿色消费信贷目标与规划，创新绿色消费信贷产品，引导消费者进行“绿色消费”，可以增加市场对绿色产品的需求，进而刺激绿色企业增加产出，刺激传统企业向绿色企业转型，有助于加速经济结构的绿色转型。

2. 建立发展绿色消费信贷的体制机制

与发展企业端的绿色金融相同，约束激励机制对发展绿色消费信贷也十分重要，商业银行若是想在绿色消费信贷业务上有所突破、有所作为，优化资源配套、加强激励约束机制建设必不可少。而消费信贷基本属于各家银行的零售业务部门牵头负责，绿色消费信贷的牵头部门自然也是零售业务管理部门，因此需要零售部门加强对绿色消费信贷的重视，建立起发展绿色消费信贷的体制和机制。

商业银行可以考虑从考核评价、资源配置、差异化授权等方面建立绿色消费信贷业务的约

束激励机制。如在考核评价方面，商业银行在零售业务绩效考评指标体系中，设立绿色消费信贷考核评价指标，定期对分支机构开展考评工作，考核评价指标和考评结果定期在银行内部公布，并给予优秀分行、支行相应费用或绩效奖励；在资源配置方面，根据每年的市场情况，商业银行可以给予绿色消费信贷差异化的信贷规模、差异化的风险资产，以及差异化的经济资本配置政策等；在财务和人力资源方面，可以给予绿色消费信贷业务专项的绩效奖励、营销费用配置以及专门的人力资源编制等。

3. 对准目标市场，持续进行绿色消费信贷产品创新

发改委在《关于促进绿色消费的指导意见》中提出对绿色消费加强金融扶持，积极开展绿色消费信贷业务，研究出台**支持节能与新能源汽车、绿色建筑、新能源与可再生能源产品、设施等绿色消费信贷的激励政策、鼓励开发新能源汽车和绿色建筑保险产品、研究建立绿色消费积分制等。**

2019年8月，国务院发布的《关于加快发展流通促进商业消费的意见》明确提出，释放汽车消费潜力，实施汽车限购的地区要结合实际，探索推行逐步放宽或取消限购的具体措施。有条件的地方对购置新能源汽车给予积极支持；鼓励金融机构对居民购买新能源汽车、绿色智能家电、智能家居、节水器具等绿色智能产品提供信贷支持，加大对新消费领域金融支持力度。

银行应对准国家支持的目标市场，以及根据国际经验最具发展潜力的目标市场，如绿色住房、新能源汽车消费等，积极进行绿色消费信贷产品创新，如目前可以在已推出的绿色信用卡、绿色汽车消费、绿色光伏贷等绿色消费贷产品的基础上进行创新与设计以及规模化发展，例如通过折扣优惠、还款期调整、额度提升等方式真正为绿色消费者降低绿色消费成本，才能吸引更多消费者关注绿色消费领域，让绿色消费贷渗入社会各个领域，使绿色消费贷更具吸引力与实际意义，增强社会绿色消费意识，提高绿色消费能力。

4. 持续进行绿色金融能力建设

绿色消费贷的创新以及风险防控都需要人才的支持，银行还应积极联合国内相关教育机构、环保部门、绿色金融研究机构等培训绿色信贷专业人才，做好人才的引进及储备，持续做好绿色金融能力建设。

建议持续构建“高校+智库（研究机构）+金融机构”的能力建设与合作体系，形成绿色

金融能力持续建设机制，培养绿色金融业务推动、绿色消费信贷产品创新、理论与实践研究、政策咨询、宣传推广的人才，持续为相关政策的制定、市场实践的深化、绿色金融业务的发展、以及绿色理念的传播提供支持。目前一些高校已经建立了绿色金融研究院、研究中心等，还需要推动民间智库或专业研究机构对绿色金融产品和实践进行深入研究，更需要绿色金融市场最重要的主体之一金融机构持续进行绿色金融能力建设，不管是内部培养还是依托第三方，持续推进绿色金融业务规划、包括绿色消费信贷产品在内的绿色金融产品开发和体制机制的创新，为绿色金融市场持续注入活力。

三、绿色消费贷发展展望

（一）绿色消费贷将成为银行新的利润增长点和转型契机

首先，绿色消费贷具有非常好的政策环境。中国是首个出台建立绿色金融体系顶层架构的经济体，也是率先出台绿色信贷相关监管政策的国家，中国监管部门、银行及行业间的协作比较活跃。当前中国经济面临下行压力，环保、新能源等绿色产业成为新的经济增长点，而为绿色产业服务的绿色金融也迎来发展机遇，为银行实现绿色转型带来契机。截至 2019 年二季度末，本外币绿色贷款余额 9.47 万亿元，主要投向的行业包括交通运输、邮政业、电力、热力、燃气及水生产和供应业等，占同期企业及其他单位贷款的 9.9%²⁰。绿色信贷目前主要支持的是大型绿色项目，绿色消费尚未得到绿色金融有效支持，处在刚刚起步的阶段。

其次，绿色消费信贷潜力巨大。一方面，个人消费信贷呈现快速增长势头：央行数据显示，截至 2018 年 12 月，我国金融机构个人消费贷款余额为 37.79 万亿元，同比增长 19.90%。另一方面绿色消费潜力巨大，中国金融学会绿色金融委员会主任马骏表示：“绿色消费潜力巨大，未来的绿色信贷和其他金融产品中，会有很大的板块是绿色按揭、新能源和节能汽车贷款以及绿色家电贷款等。”²¹

最后，绿色消费信贷具有很强的引导作用。绿色消费贷能够发挥撬动作用，使得金融资源在绿色消费领域具备可获得性，让有绿色消费意愿但资金实力有限的消费者进入绿色消费领域。同时绿色消费者若使用绿色金融工具可以降低成本，从而使绿色消费产品在价格上具有比较优势，推动社会资源在绿色产业链上流动，拉动社会绿色生产引擎，形成绿色经济发展的良性循环。

20 数据来源：<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1640109879966932104&wfr=spider&for=pc>

21 详细内容参见：<https://www.yicai.com/news/100104162.html>

绿色消费信贷同时适应了银行低资本消耗业务发展的趋势。未来银行资本消耗压力在增大，因此越来越需要银行重视轻资本经营，在资产投放上倾向于低资本消耗权重的业务。而包括绿色消费信贷在内的小微企业的贷款、住房按揭贷款、以及其他的个人贷款的风险权重在 50-75% 左右，整体上低于对公贷款 100% 的风险权重，因此可以有助于银行做大规模，增加收益。

因此在中国良好的绿色信贷宏观政策的背景下以及个人消费信贷两位数的高速增长下，同时基于绿色消费信贷具有很强引导作用的特点以及同时适应了银行低资本消耗业务发展的趋势，中国绿色消费贷的发展空间巨大，这将成为商业银行在绿色转型中新的利润增长点。

（二）中国农村绿色消费信贷发展潜力巨大

一是农村具有巨大的绿色消费信贷需求。我国有 6 亿农村人口，是一个有巨大潜能的绿色消费群体。2019 年两会上，“拉动消费”成为热议的话题，推动农村升级消费被认为也是经济发展新的增长动力。2018 年我国乡村消费品零售额增长 10.1%，连续七年超过城镇消费增速。根据苏宁零售云 2019 年 1 月的数据，80 寸及以上尺寸的彩电销售月度环比增长幅度达到 91.87%，扫地机器人销售环比上升 67.5%，高端化、智能化、多样的消费已在农村市场蔓延开来²²。国家发改委、工信部、商务部等十部门联合印发《进一步优化供给推动消费平稳增长促进形成强大国内市场的实施方案（2019 年）》强调了新型绿色、智能化家电产品的销售²³，“家电下乡”“汽车下乡”的过程中创造了大量绿色家电贷款、绿色汽车贷款等绿色消费贷款的需求，因此农村地区的绿色消费市场也是不能忽视的战略要地。

二是绿色普惠金融、绿色农业等领域也具备了良好的发展态势。安吉农商行建立了服务小微企业的绿色评价体系，重塑小微企业信贷的授信、用信、利率定价管理办法、结合当地乡村振兴背景，创新了一系列小微企业的绿色信贷产品，并建立居民绿色信用评分体系，基于个人的绿色积分制定不同优惠的资产端的金融产品，引导村民绿色消费²⁴。马鞍山农商行的稻虾连作绿色贷款、农行江苏海门市支行的生猪养殖等生态农业信贷等各具地方特色的、符合当地发展需求的小微企业绿色信贷模式都值得学习推广。

22 详细内容参见：<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1627242340562976825&wfr=spider&for=pc>

23 详细内容参见：<http://www.myzaker.com/article/5c51666377ac6429b01763c4/>

24 详细内容参见：https://finance.sina.com.cn/money/bank/bank_hydt/2019-05-18/doc-ihvhiews2820191.shtml

（三）金融科技将助力绿色消费信贷发展

一是运用金融科技降低绿色消费信贷成本以及解决信息不对称问题。应用金融科技的手段，开发线上的绿色消费信贷产品，实现线上申请、受理和审批、还款，并与绿色消费场景应用相结合，同时研发智能客服系统、人脸识别系统、智能催收平台、智能联络中心系统等人工智能系统，实现绿色消费信贷成本的降低与便捷性的获取。通过互联网建立信息共享平台和信贷审批系统的同时，要求小微企业在网站上进行信息披露、个人通过互联网登记个人资产信用信息等，并动态追踪每一笔贷款的资金流向；利用信息平台建立企业和个人的绿色信用评级制度，根据信用等级提供不同优惠信贷产品，能够以更低的成本解决绿色消费贷款中信息不对称的问题。因此从征信角度来看，金融科技使得征信不再局限于传统的静态数据，任何人浏览网页、线上购买商品、以及水电气费的线上缴纳等行为均会留下痕迹，比如蚂蚁金服的芝麻信用就是一种新型的信用评价方式。

从风险控制角度来看，金融科技可以借助大数据手段，了解客户整体金融行为，对用户的行为、偏好、习惯进行刻画，对用户的信用风险和欺诈风险通过模型的方式进行科学的计算，如网商银行、微众银行等，都是基于数据优势，主要依靠线上风控手段来发展消费信贷。

二是各大电商平台运用大数据来识别绿色消费趋势，银行可借鉴。电商平台在消费金融领域已积累大量用户消费数据，例如阿里研究院发布的《2016 年度中国绿色消费者报告》显示，2015 年全年阿里网络零售平台累计减少二氧化碳排放约 3000 万吨；京东在 2017 年发布的绿色消费发展报告显示该年上半年京东平台的绿色消费金额同比增长 86%（陈婉，2017），如果各大电商平台能够利用自身优势在大数据中准确识别绿色消费相关数据，结合互联网消费金融，对平台上具有绿色属性的商品提供一定的贷款利率优惠，将促进更多消费者在线消费绿色产品，通过互联网绿色消费信贷实现消费的绿色升级。银行的绿色产品消费信贷，特别是信用卡部门，在银行系统中还无法实现对客户用信用卡来购买绿色产品的识别，而银行的网上商城的消费量与各电商平台相比，消费量很低，因此在银行端，对于绿色标识产品消费信贷，基本还无法实现统计与识别，银行需要借鉴和学习电商平台运用大数据的方式，来识别绿色标识产品和绿色消费信贷。

(四) 跨界合作与国际合作助推绿色消费信贷发展

“互联网 + 绿色金融”的方式进行绿色消费贷的创新值得推广，如蚂蚁金服主导的网商银行通过对绿色信用标签用户提供优惠信贷支持，包括向农村提供节能型车辆购置融资，为菜鸟物流合作伙伴提供优惠信贷支持更换环保电动车，未来还将持续支持绿色的生产经营活动²⁵。云融金科的消费金融系统可以为银行、信托公司等机构的互联网消费金融业务提供信贷产品相关的一站式服务²⁶；“京东白条”“蚂蚁花呗”“蚂蚁借呗”等网络消费信贷案例层出不穷，这类信贷的基础资产分散度较大，电商平台的数据处理能力较强，网络消费信贷的风险显著降低（王焱等，2019），但如何从普通消费中识别出绿色消费，并最终形成对于消费者而言具有吸引力的消费金融产品，还有待在绿色消费金融领域或者绿色消费信贷领域进行进一步挖掘。我国商业银行应不断积极寻求与电商平台、科技公司以及绿色消费场景平台的跨界合作实现绿色消费信贷的快速发展。同时也需要重视国际合作机会，借鉴发达国家、国际机构发展绿色消费信贷的经验。例如在国际合作方面，《中德绿色消费合作意向书》于2017年在北京签署，该意向书将会在政府绿色采购、绿色供应链等绿色消费领域拓展，并开展为期四年的研究与实践²⁷；专注服务于三农、个体工商户和小微企业的中和农信与国际绿色金融的倡导者世界银行国际金融公司展开合作。

25 详细信息参见：<https://www.antfin.com/development.htm>

26 详细信息参见：<https://www.yunrong.cn/pros-xfjr.html>

27 详细信息参见：<http://www.mepcec.com/news/show-1945.html>

参考文献

1. 陈婉, 绿色消费: 你的选择决定未来 [J], 环境经济, 2017(22):10-13。
2. 程雪军, 日本消费金融的兴起、衰落及其监管启示 [EB/OL], <https://www.weiyangx.com/314521.html>, 2018 年 12 月 28 日。
3. 杜素生, 我国绿色消费的发展现状、问题及解决途径 [J], 时代金融, 2016(33):233-234。
4. 高朋, 关于我国互联网消费金融发展现状分析及其前景探讨 [J], 中外企业家, 2018, 595(05):62-63。
5. 郭海飞和张增艳, 绿建企业为何发绿色债券少 [EB/OL], 新华网, http://www.xinhuanet.com/globe/2019-07/24/c_138247668.htm, 2019 年 7 月 24 日。
6. 郭奕君, 韩瀚, 英国的消费信贷监管 [EB/OL], http://www.sohu.com/a/336142773_117965, 2019 年 8 月 24 日。
7. 国家发展改革委, 2017 年中国居民消费发展报告 [M], 人民出版社。
8. 国家发展改革委环资司, 绿色产品供给不断扩大绿色消费规模持续增长 [EB/OL], http://www.ceh.com.cn/epaper/uniflows/html/2018/04/12/09/09_41.htm, 2018 年 4 月 12 日。
9. 李菁昭, 绿色金融视角下缓解小微企业融资难问题创新研究——以江苏省 10 家小微企业为例 [J], 湖北经济学院学报 (人文社会科学版), 2016, 13(09):68-70+85。
10. 李苗献, 鲁政委, 消费贷的未来: 美国的经验, 兴业研究, 2018。
11. 李晓磊, 安徽马鞍山行绿色信贷扶持生态农业——稻田养虾富了农家 [EB/OL], www.fish-sou.com/portal.php?mod=view&aid=200518, 2018 年 8 月 31 日。
12. 刘海健, 国外消费信贷的发展经验与启示 [J], 时代金融, 2017(18):272-273。
13. 柳立, 充分发挥绿色金融的作用 [EB/OL], 金融时报, www.financialnews.com.cn/ll/ft/201810/t20181029_148401.html, 2018 年 10 月 29 日。
14. 鲁政委, 钱立华和方琦, 贷款人环境法律责任或终将到来——评“两银行向违法排污企业贷款成共同被告”事件, 兴业研究, 2018。
15. 孟长安, 经济新常态下商业银行消费信贷业务研究 [D], 2017。

16. 聂雨薇, 对绿色消费信贷的调查与分析——以江苏省苏州市为例 [J], 金融纵横, 2017(09):58-63。
17. 前瞻产业研究院, 中国信用卡行业市场前瞻与投资战略规划分析报告 [EB/OL], <https://bg.qianzhan.com/report/detail/459/190726-1b2af8c2.html>, 2019 年 7 月 26 日。
18. 邱英杰, 杨晓倩和袁祥飞, 中国绿色信贷的发展、困局及对策研究 [J], 河北地质大学学报, 2018, 41(04):60-63+69。
19. 宋丹梅, 美国消费信贷的发展现状及制度分析 [J], 对外经贸, 2015(12):109-110。
20. 孙国峰, 中国消费金融的现状、展望与政策建议 [J], 金融论坛, 2018。
21. 谭玫瑰, 商业银行绿色信贷产品研究 [D], 中南大学, 2012。
22. 万智颖, 消费信贷信用风险探讨, 2011。
23. 王焱和王鑫, 创新模式: 互联网消费信贷资产证券化 [J], 营销界, 2019(26):74-76。
24. 向虹, 论我国目前消费信贷的风险及其防范 [J], 消费经济, 2002, 18(5):52-55。
25. 谢雅静, 消费信贷特征及发展存在的相关问题 [J], 纳税, 2017(28):154。
26. 杨煦, 彭新宇和刘丹侠, 以绿色金融政策促进绿色消费发展 [J], 长沙理工大学学报 (社会科学版), 2011, 26(5)。
27. 张清啸, 绿色消费金融: 助力绿色发展“最后一公里” [EB/OL], 金融时报, http://www.financialnews.com.cn/jigou/cwgs/201708/t20170826_123462.html, 2017 年 8 月 26 日。
28. 张昱东, 我国商业银行对绿色信贷的支持研究 [D], 云南财经大学, 2018。
29. 章昕, 美国住房抵押贷款危机对我国房贷市场发展的启示 [D], 2008。
30. 中国金融家, 全球首张绿色信用卡 [J], 中国金融家, 2010(7):157-157。
31. 中国汽车工业协会和中国汽车工程学会联合研究小组, 从数据看市场: 2018 年新能源汽车产能、销量和市场分析 [EB/OL], http://www.sohu.com/a/316979840_99893784, 2019 年 5 月 28 日。

