构建绿色金融体系（六）

绿色评级离我们有多远

本报记者 陈果静

绿经济

说起绿色评级，在一些金融机构及第三方评级机构看来，仍是一个相对陌生的概念。作为绿色金融的核心基础性工作之一，我国绿色评级体系的建立已经被提上议事日程。近期，绿色金融工作小组发布的《构建中国绿色金融体系》提出，要建立绿色评级体系，为绿色企业（项目）提供更有利的评级，以降低其融资成本。

现阶段看，我国绿色评级体系尚处于萌芽期，待其成熟还需要较长时间。未来，这一体系的建设也需要与征信体系建设、税收政策调整等相结合，才能真正实现落地。

建立评级体系迫在眉睫

绿色评级是指考虑环境污染影响、生态系统影响以及自然资源的可持续利用等三大方面因素后的信用评级体系：一是环境污染影响，包括对人类需要的水、空气、土壤及食物生产等方面的污染影响或污染防治；二是生态系统影响，包括物种保护、气候影响等生态链条体系的影响。例如建设水库、修建铁路公路可能阻断生物迁徙，碳排放可能引起气候变化导致自然环境改变而造成生命物种灭绝等；三是自然资源的可持续利用，包括对水、石油、天然气等不可再生资源的有效利用。

“我国人口规模巨大，经济发展迅速，粗放式模式带来了巨大的环境、生态与资源方面的挑战，绿色金融是利用经济与金融手段应对这些挑战的长效可持续机制。”诺亚(中国)控股有限公司首席研究官金海年在接受《经济日报》记者采访时表示，他是绿色金融工作小组绿色评级项目的负责人。

此前出台的一系列政策已开始将“绿色”与金融相结合。2007年7月，央行、环保总局与银监会等联合发布了《关于落实环保政策法规防范信贷风险的意见》，要求银行对节能减排不力的企业进行信贷调控；同年11月，银监会发布《节能减排授信工作指导意见》以指导绿色信贷的开展；2008年，还相继出台“绿色保险、绿色证券、绿色信贷”等新政，绿色金融话题引发了普遍关注。

一些金融机构也开始做绿色信贷等方面的尝试。如兴业银行是我国第一家采纳“赤道原则”的金融机构，也是目前唯一一家设立绿色金融事业部的银行，2014年该行环境金融融资余额增长1148亿元，增幅高达63%；环境金融客户数增长1582户，增幅接近翻番。同时，在第三方评级机构对企业进行信用评级时，目前也已经部分考虑了企业的环保情况及是否会受到相关行政处罚等，再来综合评判这些因素是否会影响其偿债能力。

然而，统一评级标准的缺失影响了绿色评级的进一步推广和运用。“目前，在评级主体或项目涉及污染影响、生态影响和资源可持续利用等绿色因素方面难以进行一致可比的有效评价，对从事环保等绿色产业的项目融资也缺乏专门系统性的评级标准与方法体系。”金海年表示，这不利于绿色项目融资信用风险评估的大规模开展，对绿色金融的推动缺乏系统性的评级机制，难以满足我国防治污染、保护生态、推动资源的可持续利用等方面的需要，不利于我国产业结构调整、发展方式转变等可持续发展方面的评价和引导。因此，我国绿色评级体系建立迫在眉睫。

评级结果如何落地

绿色评级的结果究竟会给实体经济带来怎样的影响？

一般来说，绿色评级的结果可能给企业带来正向影响：如果企业环保达标或本身就是环保相关企业，那么其评级综合结果可能较优，这意味着其无论是发债或是贷款，都能享受“优惠”，融资成本将明显降低；反之，如果是环保不达标，甚至污染严重的企业，其评级结果可能导致其融资成本大幅上升。“环境污染与保护具有经济外部性，绿色评级可以将此外部性转化为可量化的经济内生成本与收益。”金海年表示。

业内专家认为，有了对项目和融资企业的绿色评级并将其运用到征信系统中，就能够比较科学地评估其环境的正、负外部性，为财政补贴或处罚、银行贴息或提高信贷和债券融资成本等决策提供依据。

从绿色评级具体的落地途径来看，除了绿色信贷，还有一个重要渠道就是绿色债券。截至2014年6月15日，银行间交易商协会累计支持超过700家绿色企业发行债务融资工具，总额约9685.8亿元，但与我国债市14万亿元的总规模相比，仍然份额较小，与截至去年6月底6万亿元的绿色信贷规模相比，体量也极为有限。

绿色信贷和绿色债券的进一步发展有赖于绿色评级体系的进一步完善。中国社科院金融研究所银行研究室主任曾刚表示，要鼓励和发展中介机构的环境与绿色评级。

具体来说，绿色评级体系建立之初，可由中介机构或第三方评级公司在评估债券信用风险的基础上，增加环境影响的分析，为投资者提供较为清晰、全面的信息。“最初可以采取双评级制度，即保留传统的评级，同时推出单独的绿色评级，后者包含发债企业的环境内容，如果环境表现好就加分，差则减分，评级高低直接同融资成本挂钩。”曾刚表示，未来，绿色评级可发展为一体化的评级制度，总体评级结果已经包含了环境因素，这能够对环境表现不好及披露不足的公司形成一定的监督和约束。

未来，绿色评级不仅将运用至企业和项目，地方债也是绿色评级未来落地的方向之一。“地方政府的项目和政策对当地的生态环境影响巨大，希望未来对地方政府也进行绿色评级，并直接与地方债的融资成本挂钩。”金海年说。

配套措施有待完善

“这一体系在实践中还处于尝试阶段。”金海年表示，虽然目前还没有明确的时间表，但已经有一些评级公司在参与讨论。

总体来看，绿色评级真正发挥效果，还需要一系列配套措施。其中最基础和重要的一步就是要建立公益性的项目环境影响评估系统。“定量评估所投资企业或项目的环境成本（如排放）和减排效益的评估方法、数据是十分专业的，让每个投资者和企业都去开发这样的方法和系统是一种资源浪费。”中国人民银行首席经济学家、绿色金融专业委员会主任马骏表示，应该建立服务于整个社会的、公益性的项目环境影响评估系统，这也将为第三方评估机构、评级机构以及各类绿色债券的投资者提供便利的评估工具。

“最终要达到的效果，就是形成一个污染罚款——专项基金——绿色投资的资金闭环。”金海年建议，这包括外部成本内部化和外部收益内部化两个层次。

外部成本内部化，就是建议由环保部建立污染排放基金，向污染排放企业按其排放量和污染程度等形成的评级结果收取不同的绿色治理税收、处罚或基金，排放多成本高，排放少成本低，收费应适当超过污染防治的费用，促使排放企业进行污染排放无害化处理。

同时，由财政部修订资源税和环保税，对不可再生资源的开发与使用、对污染排放按质和量以及评级结果征税，用于绿色治理和绿色金融成本负担。此外，由政府或第三方组织设立生态保护基金，吸纳公益捐赠和生态影响企业的生态保护义务费用。

外部收益内部化指的是完善绿色补贴与贴息政策，根据绿色评级结果对绿色贡献企业提供相应档次的外部性补助。此外，还要建立绿色主权基金，向绿色收益享受企业（如绿色环境的房地产开发商）收取绿色收益基金，用于进一步绿色保护。

绿色评级相关鼓励政策也需要进一步完善、升级。金海年建议，可由相关机构对绿色双评级和绿色项目评级制定相关的鼓励政策或强制政策，根据评级结果制定相应的信贷与债券利息、财政补贴、政策贴息、污染处罚、资源税收等量化标准。如有必要，由国务院制定相关条例或人大立法。

“希望年内就有采用绿色评级的案例出来。”金海年说，这将为其进一步发展打下基础。

浙江衢州市柯城区推动转型升级，保护生态环境与发展经济相得益彰——

“最美溪流”画出魅力水乡

本报记者 黄 平 实习生 徐燕飞

浙江衢州市柯城区地处钱塘江源头，山水秀美。如何既要绿水青山，又要金山银山？

庙源溪主要流经柯城区九华、万田两个乡，是柯城区的“母亲河”。在过去很长一段时间里，人们不愿提及更不愿踏足这里。九华乡和万田乡是衢州市生猪养殖的集中区域，生猪存栏数达到10万余头。由于散养户多，养殖不规范，大部分生猪排泄物都直排庙源溪。“以前，我们村在外的青年都不好意思带女朋友回家，村前的溪水实在是太臭了！”外出务工青年郑树才感叹道。

“治水要从养殖污染抓起。”九华乡乡长周小玲说，2013年，柯城以“五水共治”为突破口倒逼产业转型升级，启动了庙源溪和石梁溪两条河的综合整治。然而，不养猪，出路在哪？万田乡的做法是：猪棚换大棚。万田乡冯坦村村民冯荣福在卖掉猪棚后，架起了5亩大棚，种上空心菜、辣椒、茄子、草莓，“每天凌晨就赶到衢州农贸城卖菜，虽然辛苦，但是每天能净赚四五百元，效益不错。”

柯城区整合退养补偿金和设施农业补偿金，同时争取上级部门项目支持，创建城郊蔬菜基地。据了解，目前冯坦村生猪退养转型示范基地有123亩，搭建蔬菜大棚220个，114户农户成功转型，其中养猪转产户占了七成多。柯城区还针对不同情况，因地制宜制定转型方案。如今，万田乡顺家路边村的养殖户转产电商创业，做起了“农村淘宝”；石梁镇城西村的猪棚变身“画棚”，赚起了文化钱；庙源溪绿道附近的人家依靠“最美溪流”建起了农家乐。

“作为钱塘江上游地区，柯城要治好一江清水，建设好浙江的生态屏障。”柯城区委书记祝晓农告诉记者，如今的庙源溪、石梁溪处处是景：生态景观堰坝，河道生态绿地、休闲游步道、骑行绿道蜿蜒曲折。庙源溪成了浙江首条按照全流域禁养、全流域整治模式打造而成的“最美溪流”；石梁溪则把衢州主城区和桃源七里国家4A级景区用这“一江清水”连接起来，把整个流域变成世外桃源。

“桃源七里”国家4A级景区在七里乡黄土岭村。十多年前，这里还是水污染重灾区，当地农民以土法腌制毛竹、加工低档生活用纸为生，人均年收入不到1600元。土法制纸产生的大量石灰水全部排入了溪流，导致鱼虾绝迹。从2002年开始，柯城区先是关停了七里近2000个造纸用的竹料腌塘，对水环境进行治理，之后大力发展农家乐。现在这个5000多人的山区小乡，已拥有农家乐经营户100多户，年接待游客56万人次，营业收入2900余万元。

山清了，水绿了。老百姓的腰包鼓起来，精神文明也富足了。余东村农民把锄头换成了画笔，记录着身边村庄的变迁。“这儿的村民，不仅作为风景入画，而且还画出了风景。”余东农民画协会会长郑利民告诉记者，在余东村，百姓不仅把乡土气息浓郁、唤起乡愁记忆的题材，绘入一张张色彩鲜艳的农民画里，更用画笔把村子装饰起来成为一道风景。

走进余东村农民画室，几个画家正在创作。“他们几个小年轻是我们农民画免费培训班的学员，现在画得不错了。这在以前是不可想象的。”村委会主任余良耀说，以前饭都吃不饱的时候，村民哪有心思搞艺术。如今，只要有农民画的免费培训，晚饭过后，人们就纷纷赶到村委楼学画。

“画画能陶冶情操，乡风也好了。”余良耀告诉记者，自从越来越多的农民开始画画，村里搓麻将、赌博等不良风气渐渐消失了。农闲时节、节日期间，村里都会开展书画交流、比赛。余东村从一个名不见经传的小山村，成为在全国有一定知名度的农民画村，吸引了不少游客。今年4月，村里举行了一场“绿水青山就是金山银山”农民画拍卖会，吸引了不少游客，成功拍卖了84幅作品。

文化产业带动乡村旅游，柯城区谋划建设余东农民画创意园，加上现代农业园，一个以余东农民画村为中心的田园风景旅游区呼之欲出。

美丽乡村 生态是金

新疆

一绿扮靓

本报记者 马呈忠

记者驱车从市区出发，一路向西，穿过荒漠、戈壁。在即将到达阿拉哈克乡时，一排排挺拔的白杨树映入眼帘，顺着国道217线一路延伸。翠绿过后便是一望无际的粉红，令人心旷神怡。在绿树环绕的阿拉哈克乡政府，党委书记许建彬告诉记者：“阿拉哈克乡生态富民、绿色发展靠的就是这‘一绿一红’两样法宝。”

“一绿”是指防护林。

“以前，阿拉哈克乡的窝依玛克村所在地是片戈壁荒滩，属于‘无人区’。乡里从2000年开始种植防护林。随着环境的改善，这里成为定局点，有580户，2600多人在此定居。”阿拉哈克乡党委委员叶尔江说。据悉，从2000年开始，阿拉哈克乡加大防护林种植力度。截至目前，已种植1.1万多亩的防护林，成为防风固沙的排头兵。

“一红”是指罗布红麻。罗布红麻是多年生宿根草本植物，根系发达，是治理荒漠最好的生态植物。其叶可以制茶，茎纤维可以制作高档服装，经济价值极高。

由于保护不力，到2003年，罗布红麻仅在新疆北疆的阿勒泰市阿拉哈克戈壁和艾比湖自然保护区、罗布泊西北方向的兴地峡谷等地少量存活，濒临灭绝。

“阿拉哈克乡生态环境不好。每年4月底到6月初，会有一个半月的风沙天，严重影响了老百姓生产生活。改善生态环境是乡里发展的抓手。”许建彬说：“想不到，生长在家门口的罗布红麻，就是适合当地环境、治理荒漠最好的生态植物，还能产生经济效益。”

2006年，阿勒泰市阿拉哈克乡引进了深圳戈宝绿业有限公司开始种植罗布红麻，戈宝公司历时8年，投资1.8亿元，成功实现了2万亩罗布红麻恢复工程，完成了将荒漠变绿洲的第一期工程，成为全国最大的罗布红麻种植区。

罗布红麻映红戈壁的同时，也让群众的生活红了起来。“以前家里种15亩地，一年收入不到两万元。自从到公司上班后，我一个人一年就有两万多元的收入。每天和红麻在一起，生活也和红麻一样红火了！”今年32岁的玛黑尔帕·马那甫，刚从罗布红麻基地下班，是阿勒泰戈宝麻有限公司的一名长期工。

“公司在追求经济效益的同时，能保护当地的生态，带动群众致富，是一举三得。”戈宝绿业有限公司总经理周西川告诉记者，公司在田间管理、灌溉等方面培养了100多名当地农牧民成为管理人员。每年到茶叶采摘季节聘用工人两万人次，发放工资达500万元。

2014年，阿拉哈克乡成为阿勒泰地区“美丽乡村”的试点。阿拉哈克乡共投入1.48亿元项目资金，以国道217线为建设轴心，老城区、新城区全面融合，不断拓展“美丽乡村”建设内容，生态富民成为当地的发展主题。

首个电池污染防治专项基金启动

本报讯 记者崔国强报道：日前，主题为“布局‘十三五’——电池环保产业趋势与创新发展”的首届中国电池产业绿色化发展研讨会在浙江省湖州召开，与会专家围绕“加强和促进我国电池生产及回收再生污染防治产业暨绿色化发展”的主体思路进行研讨，旨在提升电池行业清洁生产和污染防治的技术水平，促进全行业的可持续发展，加快新能源电池生产技术及节能技术的研究推广。

中国已经成为世界上最大的铅酸电池的生产、消费和出口国，一些企业电池的装备技术已经接近世界先进水平，超威集团等一批国内生产铅蓄电池企业的部分先进技术已经达到国际领先水平。但是从总体上看，我国铅蓄电池行业还存在生产企业数量多、规模小，品质参差不齐等问题。仍有众多中小企业还在使用落后的工艺技术，由此导致了环境污染和资源能源浪费严重。这些问题制约着我国铅蓄电池产业的健康发展。

研讨会上，由中华环保基金会和超威集团共同发起的全国首个电池污染防治和救助专项基金——中华环保基金会电池污染防治和救助专项基金正式启动，签订了《推行蓄电池行业可持续发展战略合作协议》，筹备成立“电池产业绿色循环发展联盟”。国务院参事、国家科学技术部原副部长刘燕华认为，这些举措不仅是有益的探索，也是体制机制上的创新。“这些创新形式将在强化环境监督管理，规范企业生产对环境的影响，加大蓄电池产品生产、回收、再生利用全过程节能减排科技创新的力度，更好地发挥政府的监管作用等方面发挥重要作用。”刘燕华说。

河北推广农村清洁能源

为治理农村大气污染，河北启动了农村能源清洁开发利用工程，这是河北固安县马庆村一户使用煤改太阳能模式的村民家。 王 晓摄（新华社发）