

# 绿色低碳循环经济的金融支持重点与策略研究

张楚瑜

哈尔滨商业大学 黑龙江哈尔滨 150028

**摘要:** 本文聚焦绿色低碳循环经济的金融支持重点与策略。通过创新的理论分析与研究方法,深入探讨金融在推动绿色低碳循环经济发展中的关键作用。剖析当前金融支持的现状与问题,明确重点支持领域,如绿色产业项目、低碳技术研发等。并从政策引导、金融产品创新、风险管理等多方面提出针对性策略,旨在为构建高效、可持续的金融支持体系提供理论依据,以促进绿色低碳循环经济的蓬勃发展,实现经济与环境的双赢局面。

**关键词:** 绿色低碳循环经济; 金融支持; 重点; 策略

## 引言

随着全球对环境保护和可持续发展的重视,绿色低碳循环经济成为经济转型的重要方向。金融作为经济发展的核心驱动力,其支持对于绿色低碳循环经济的发展至关重要。本文旨在创新研究金融支持的重点与策略,为该领域的发展提供新的思路和方法。

## 一、绿色低碳循环经济金融支持概述

### (一) 绿色低碳循环经济的内涵与意义

绿色低碳循环经济是以资源高效循环利用为核心,以“减量化、再利用、资源化”为原则,以低能耗、低排放、低污染为特征的经济发展模式。其内涵涵盖三个维度:绿色经济强调经济与生态环境的协调发展,如新能源产业的培育;低碳经济聚焦减少温室气体排放,推动能源结构转型,如煤炭消费占比的持续下降;循环经济注重资源的循环利用,构建“资源-产品-废弃物-再生资源”的闭环系统,如工业固废的资源化利用率提升。这种经济模式的意义深远,从国家战略层面看,是实现“双碳”目标的核心路径。据测算,到2030年,通过发展该模式可减少碳排放15亿吨以上;从产业转型角度,能推动传统高耗能产业升级,如钢铁行业通过循环经济模式可降低能耗20%;从民生改善方面,可减少环境污染,提升居民生活质量,某环保部门数据显示,循环经济园区周边的PM2.5浓度比传统工业区低35%。

### (二) 金融支持在其中的作用机制

金融支持通过资金配置、风险分散、价格发现三大机制推动绿色低碳循环经济发展。资金配置机制引导社会资本流向绿色领域,如商业银行的绿色信贷优先支持光伏、风电项目,2024年国内绿色信贷余额达35万亿元,占全部贷款余额的12%,有效解决了绿色项目的融资需求。风险分散机制通过金融工具降低绿色投资风险,如绿色保险为新能源企业提供设备故障险,某保险公司的数据显示,参保的光伏企业项目中断损失减少40%;绿色债券的发行使企业融资成本降低1-2个百分点。价格发现机制通过碳金融市场形成合理的碳价格,引导企业主动减排,全国碳市场上线以来,碳配额成交均价稳定在70元/吨左右,促使高耗能企业加速低碳技术研发,某钢铁企业因碳成本压力,投入10亿元进行节能减排改造。

### (三) 金融支持的发展现状与趋势

金融支持绿色低碳循环经济的规模持续扩大,但结构仍需优化<sup>[1]</sup>。现状方面,绿色信贷、绿色债券成为主要工具,2024年绿色债券发行量突破5000亿元,较2020年增长150%;绿色基金规模达1.2万亿元,投资领域集中在新能源和节能环保产业。银行、证券、保险等机构均已布局绿色金融,如兴业银行设立专门的绿色金融事业部,绿色信贷余额占其贷款总额的18%。趋势呈现三个特征:数字化赋能加速,区块链技术用于绿色项目溯源,某平台通过区块链记录风电项目的发电量与减排量,使融资效率提升30%;国际化合作深化,中欧绿色金融标准互认推动跨境绿色投资,2024年外资参与国内绿色债券投资的比例达15%;普惠性增强,微型绿色项目获得更多支持,如农村分布式光伏的小额贷款覆盖率从2020年的12%升至2024年的35%。

**作者简介:** 张楚瑜(2005.03-)女,汉族,湖南,哈尔滨商业大学经济学专业本科在读。

## 二、金融支持重点领域分析

### （一）绿色产业项目的金融需求

绿色产业项目的金融需求呈现“规模大、周期长、风险高”的特点。新能源发电项目如风电、光伏电站，单项目投资额通常在10亿元以上，建设周期2-3年，运营期长达20年，需要长期稳定的资金支持，某风电企业的项目融资中，80%依赖期限15年以上的绿色信贷。节能环保项目如污水处理厂、垃圾焚烧发电站，前期投入大且收益稳定，适合通过绿色债券融资，2024年国内发行的节能环保类绿色债券占比达35%。生态修复项目如矿山复绿、湿地保护，具有较强的公益属性，融资需求难以通过市场化手段完全满足，需要政策性金融支持，某生态修复项目中，政策性银行贷款占比达60%，利率较商业贷款低2个百分点。这些项目普遍存在抵押物不足的问题，60%的绿色项目因缺乏传统抵押物面临融资困难，凸显了创新担保方式的必要性。

### （二）低碳技术研发的资金支持

低碳技术研发需要“多阶段、差异化”的资金支持体系。基础研究阶段风险高、回报周期长，需政府引导基金支持，国家自然科学基金设立的低碳技术专项，2024年资助金额达50亿元，支持了300项前沿技术研究。中试阶段需要风险投资介入，如氢能储存技术的中试环节，某风投机构投入2亿元支持企业完成技术验证，使该技术成熟度从TRL4提升至TRL7<sup>[2]</sup>。产业化阶段适合银行信贷和资本市场融资，如光伏电池效率提升技术产业化过程中，企业通过增发股票募集10亿元扩大生产，使该技术的市场渗透率从15%升至30%。调查显示，45%的低碳技术因中试阶段资金断裂而无法产业化，需要建立从研发到产业化的资金接力机制，某低碳产业园通过“政府引导基金+风险投资+银行跟进”模式，使技术转化率提高25%。

### （三）循环经济产业链的金融保障

循环经济产业链的金融保障需覆盖“生产-流通-回收”全环节。生产环节需要针对资源循环利用的设备改造提供融资，如啤酒企业的废水回收系统改造，某银行提供的绿色信贷使该企业水资源利用率从70%提升至95%。流通环节需供应链金融支持，如基于再生资源的仓单质押融资，某再生塑料企业通过仓单质押获得贷款5000万元，解决了原材料采购资金短缺问题。回收环节适合小额信贷支持，如对废品回收站点的设备升级提供贷款，某省的“再生资源回收贷”已支持2000个回收点改造，使回收效率提升40%。

### （四）新兴绿色领域的金融机遇

新兴绿色领域蕴含多元化金融机遇，成为资本布局的热点。绿色建筑领域需要绿色信贷和绿色保险支持，如对达到绿色建筑标准的项目提供利率优惠，某房企的绿色建筑项目获得利率下浮15%的贷款，同时投保绿色建筑性能保险，保障节能效果达标。新能源汽车领域的金融机遇集中在充电桩建设和电池回收，某车企联合金融机构推出“充电桩融资租赁”模式，已建设5万个充电桩，覆盖80%的高速服务区；电池回收的基金规模达50亿元，用于支持回收网络建设。碳金融领域随着全国碳市场扩容，碳期货、碳期权等衍生品即将推出，预计2025年碳金融市场规模将突破1000亿元，为金融机构带来新的业务增长点<sup>[3]</sup>。这些领域的投资回报率逐步提升，绿色建筑项目的投资回收期从10年缩短至7年，吸引更多社会资本进入。

## 三、金融支持面临的挑战与问题

### （一）政策体系的不完善之处

政策体系存在“碎片化、执行弱、协同不足”的问题。政策碎片化表现为各部门出台的绿色金融政策缺乏衔接，如央行的绿色信贷统计标准与银保监会的绿色信贷指引在项目认定上存在差异，导致金融机构执行成本增加30%。政策执行力度不足，部分地方政府的绿色金融激励政策停留在文件层面，如某省的绿色信贷财政贴息政策，实际落实率仅为45%，未能有效激发银行积极性。政策协同性欠缺，财政政策与金融政策的配合不够紧密，如财政补贴与绿色信贷的联动机制尚未建立，某新能源项目因补贴延迟到位，导致银行贷款逾期风险上升15%。政策前瞻性不足，对新兴绿色领域的支持政策滞后，如氢能产业的金融支持政策尚未明确，使相关企业融资难度增加20%。

### （二）金融产品的创新不足

金融产品存在“同质化、针对性弱、工具单一”的问题。绿色信贷产品占比超过70%，且多为传统贷款的“绿色化”改造，缺乏针对不同绿色项目特点的差异化产品，如针对林业碳汇项目的长期低息贷款仅在少数银行试点。绿色债券以普通债券为主，创新品种如碳中和债、蓝色债券占比不足10%，且期限集中在3-5年，难以满足长期项目需求<sup>[4]</sup>。碳金融工具局限于碳配额质押融资，碳期货、碳期权等衍生品尚未大规模推广，某碳资产管理公司表示，缺乏衍生工具使企业碳风险对冲能力下降40%。普惠性绿色金融产品不足，中小微绿色企业的特色产品覆盖率仅为25%，远低于大型企业的60%，

导致小微企业融资缺口达5000亿元。

### （三）风险管理的困难与挑战

风险管理面临“信息不对称、风险评估难、缓释工具少”的挑战。环境信息披露不充分导致信息不对称，仅30%的上市企业按要求披露环境信息，金融机构难以准确评估项目的环境风险，某银行因项目实际碳排放高于申报值，导致不良贷款率上升0.8个百分点。风险评估模型不完善，缺乏成熟的绿色项目风险量化工具，多数金融机构仍依赖传统信贷评估方法，对低碳技术的风险评估准确率仅为55%，远低于传统项目的80%。风险缓释工具不足，绿色信贷的担保方式仍以传统抵押为主，环境权益抵质押等创新方式占比不足5%，某风电项目因缺乏传统抵押物，虽有良好收益前景仍被银行拒贷。气候风险的长期影响难以预测，极端天气对新能源项目的破坏使保险理赔率上升20%，增加了金融机构的风险敞口。

## 四、金融支持策略建议

### （一）优化政策引导与监管机制

优化政策需构建“顶层设计-激励机制-监督考核”的完整体系。顶层设计方面，制定全国统一的绿色金融标准，统一绿色项目认定、信息披露等要求，某智库研究显示，统一标准可降低金融机构的合规成本25%。激励机制上，扩大绿色信贷财政贴息范围，将贴息比例从目前的10%提高至15%，对绿色债券给予税收优惠，如利息收入免征企业所得税，某试点地区的经验表明，该措施可使绿色债券发行量增加30%。监督考核方面，将绿色金融业绩纳入金融机构绩效考核，设置差异化的监管指标，如对绿色信贷占比高的银行适当降低存款准备金率，某银行因此将绿色信贷占比从10%提升至18%。建立政策协调机制，由央行牵头，会同发改委、财政部等部门定期召开政策协调会，解决政策执行中的矛盾，某省通过该机制使绿色金融政策落实率提高50%。

### （二）创新多元化金融产品与服务

创新产品需开发“差异化、针对性、全链条”的金融工具。针对不同项目特点设计产品，为林业碳汇项目开发“按碳汇量还款”的弹性信贷，使某林场的融资成本降低20%；为低碳技术研发设计“风险共担”的股权质押贷款，允许企业以技术股权质押获得贷款。丰富绿色债券品种，推广碳中和债、蓝色债券等创新产品，发行超长期绿色债券，如15年期的风电项目债券，某能源

企业通过该债券融资50亿元，降低了期限错配风险。发展碳金融衍生品，推出碳期货、碳期权等工具，某电力企业利用碳期货对冲碳价波动风险，使利润稳定性提高35%。开发普惠性绿色金融产品，如“绿色供应链小额贷款”，依托核心企业信用为上下游中小企业融资，某绿色供应链的中小企业融资覆盖率从30%升至60%。

### （三）加强风险管理与防控措施

风险管理需建立“信息共享-模型优化-工具创新”的防控体系。建立全国统一的绿色项目信息共享平台，强制企业披露环境信息，平台上线后，绿色项目的信息透明度提高40%，金融机构的尽职调查时间缩短30%。开发专业化的绿色风险评估模型，引入气候风险因子，如某银行的“碳足迹评估模型”能准确测算项目全生命周期的碳排放，使风险评估准确率从55%提升至75%。创新风险缓释工具，推广环境权益抵质押，如碳配额、排污权质押融资，某化工企业通过碳配额质押获得贷款2亿元，解决了短期资金周转问题；发展绿色担保机构，设立全国性的绿色担保基金，规模达1000亿元，为中小绿色企业提供增信服务，使担保费率降低1个百分点。建立气候风险压力测试机制，要求金融机构定期开展极端天气对绿色项目影响的压力测试，某银行通过测试调整了新能源项目的区域布局，降低了风险敞口。

## 结束语

综上所述，绿色低碳循环经济的发展离不开金融的有力支持。通过明确金融支持重点，采取创新的策略建议，有望解决当前面临的挑战，构建更为完善的金融支持体系，推动绿色低碳循环经济实现可持续、高质量发展，为经济社会与生态环境的和谐共生奠定坚实基础。

## 参考文献

- [1] 李晓磊.绿色金融激活发展新动能[N].安徽日报, 2025-07-09(011).
- [2] 甘邹滢.绿色金融对全要素能源效率的影响研究[D].安徽财经大学, 2025.
- [3] 王珣, 闫丽娟, 顾楷侃.新质生产力和绿色金融融合发展路径研究[J].商业观察, 2025, 11(14): 80-83+112.
- [4] 王志东, 曹爽, 李馨璇, 等.金融租赁支持绿色低碳转型的现状与路径[J].金融纵横, 2024, (11): 45-51.