

绿色金融 农金视窗

# 碳账户金融的先行实践

## ——衢江农商银行走出“绿色+普惠”特色发展路

■ 本报记者 王爱静

从率先发放全国首笔个人碳账户优惠贷款“点碳成金贷”，到构建“碳积分+信贷”双轨机制，再到制定绿色金融五年行动计划，浙江农商银行联合银行辖内衢江农商银行近年来在绿色金融领域进行了持续而深入的探索，走出了一条“绿色+普惠”“减碳+吸碳”的特色发展路径。

数据显示，截至今年6月末，该行绿色贷款余额达86.23亿元，较年初增长4.41%；个人碳账户贷款累计发放超3.7万笔、金额超43亿元，企业碳账户贷款近2500笔、金额超35亿元。

### 个人碳积分变成真金白银

在衢州市衢江区，居民日常坐公交、骑单车、线上缴水电费、在线预约上门回收垃圾……一项项绿色行为，都被换算成碳减排量和个人碳积分，用以兑换实惠权益和获取金融优惠。

绿色行为能“变现”，源于2021年人民银行衢州市分行牵头搭建的个人碳账户体系。该体系依据居民日常绿色行为核算碳减排量，对个人进行“浅绿”“中绿”“深绿”三色评价。

衢江农商银行作为全市首批试点行，敏锐捕捉到这一创新机制的金融服务价值，率先探索碳积分的信贷应用。2021年8月份，该行发放全国首笔个人碳账户优惠贷款。

彼时，衢江区樟潭街道从事农机经营的农户孙先生因扩大生产规模急需资金周转，其原本按照普通农户小额信用贷款的标准最多能获得20万元授信。但是，衢江农商银行客户经理通过查询孙先生的个人碳账户，发现其碳积分高达10020分，属于“深绿”等级客户。于是，该行将孙先生的授信额度提升至30万元，并给予30个基点的利率优惠。

“平时坐公交、线上缴费这些小事，关键时刻真是帮了我大忙。”作为首笔个人碳账户优惠

贷款受益人，孙先生感叹道。

衢江农商银行还持续深化碳账户金融产品矩阵。针对企业客户，该行依托衢州市“衢融通”政企数据共享平台获取企业碳征信报告，创新推出“碳融易贷”专项产品，对“深绿”评级企业给予50个基点利率优惠，对“浅绿”评级企业给予30个基点优惠。

截至今年6月末，衢江农商银行碳账户贷款累计发放近4.1万笔、金额超78亿元，碳账户贷款企业整体碳排放强度同比下降17.46%，实现了“碳减排、得实惠”的正向激励。

### 低碳转型挂钩贷款的创新突破

如果说碳账户贷款解决了“识别绿”的问题，那么低碳转型目标挂钩贷款则回应了“促减碳”的命题。衢江农商银行结合地方产业转型升级实际，制定《低碳转型目标挂钩贷款实施方案》（下称《方案》），将金融服务与企业减碳成效深度绑定。

《方案》的核心是“一企一策”设定降碳目标。为此，衢江农商银行根据企业近三年单位工业增加值碳排放强度变化情况，测算下一年度碳排放强度下降目标，设立基础目标与标杆目标两档。该行对达到基础目标的企业，将贷款利率在系统测算的基础上优惠10个基点，对达到标杆目标的企业优惠20个基点，同时配套专项激励政策，对完成低碳挂钩目标的客户经理实行1.2倍计酬，有效激发基层工作人员的积极性。

这一创新实现了碳账户应用从“静态贴标”到“动态挂钩”的跨越。传统碳账户贷款依据企业既有碳效等级给予一次性利率优惠，属于“识别过去”；而转型挂钩贷款根据企业实际减碳成效动态调整利率，属于“激励未来”。



韩涛/制图

在贷后管理上，衢江农商银行定期通过“衢融通”平台查询挂钩企业碳排放强度的数值，及时关注企业降碳成效，确保金融资源真正流向减排成效显著的企业。

### “绿色+普惠”的基层实践

在绿色农业方面，衢江农商银行坚持“姓农、姓小、姓土”的市场定位，将绿色金融与普惠金融有机融合，形成了独具特色的绿色普惠路径。

衢江区杜泽镇是“茭白之乡”，拥有国家地理标志证明商标。为促进茭白产业发展，衢江农商银行推出地理标志质押贷款，采取“整体授信+违约收回”模式，将权利人和使用人串联起来——权利人质押地理标志商标，银行向商标使用人提供贷款，使用人违约时则由权利人收回授权。依托这一创新模式，衢江农商银行为衢州市衢江区茭白产业农民合作经济组织联合会综合授信4000万元，该联合会会员均可申请质押贷款。

在金融产品创新方面，衢江农商银行构建“政银担”协同机制，联合多家担保机构破解小微企业融资难题，通过发放“绿惠通”贷款满足小微企业绿色经营资金需求，同时积极推广“浙里贷”“云分期贷”等纯线上绿色金融产品，实现贷款申请和发放全程无纸化。上述举措让衢江农商银行既提升了放贷效率，也减少了办公碳排放。

立足县域经济肌理，用碳积分连接千家万户，用挂钩机制撬动企业减排，用地理标志激活乡村产业，衢江农商银行的探索，为绿色金融的基层实践，写下了一份沉甸甸的注脚。

## 一线看点

## 四川跨境贸易投融资便利化服务再进阶

■ 本报记者 余连斌

近年来，人民银行四川省分行、国家外汇管理局四川省分局稳步推动外汇领域高水平对外开放，持续深化跨境贸易投融资便利化，着力营造“越诚信、越便利”的跨境金融服务环境，为四川开放型经济高质量发展注入金融活水。

### 启动跨境贸易高水平开放试点

经国家外汇管理局批准，自今年7月16日起，国家外汇管理局四川省分局在全省全域启动跨境贸易高水平开放试点。

本次试点共推出7项便利化举措，涵盖便利经常项目外汇资金收付、优化新型国际贸易结算、扩大贸易收支轧差净额结算范围、货物贸易超期限等特殊退汇业务免于事前登记、优化服务贸易项下代垫或分摊业务管理、便利优质企业涉外员工薪酬用汇、简化优质跨国公司经常项目资金集中收付和轧差净额结算手续，全面覆盖货物贸易、服务贸易、外贸新业态、跨国集团资金统筹、涉外人才薪酬购付汇等重点领域，致力于为主经营主体提供更加高效、安全、低成本的跨境资金结算服务。

为确保各项政策红利落地见效，国家外汇管理局四川省分局多措并举抓好政策传导：加强政策推广，在全省各地举办多场专题宣讲会，面向各类涉汇主体精准解读试点政策内容，推动政策红利“应知尽知、应享尽享”；强化政策指导，督促银行完善优质企业的筛选与服务机制，引导更多符合条件的企业纳入试点范围，推动试点工作提质扩面；动态跟踪评估，及时掌握试点进展与实施成效，为后续政策的持续优化积累经验、夯实基础。

试点政策生效首日，四川省19家试点银行共为193家优质企业办理便利化业务698笔、金额3.17亿美元，顺利实现全省从“贸易收支便利化”向“跨境贸易高水平开放”的跃升。

### 优化跨国公司本外币一体化资金池

2025年3月，经国家外汇管理局批准，四川省启动跨国公司本外币一体化资金池业务试点。试点以来，人民银行四川省分行、国家外汇管理局

四川省分局主动对辖内重点企业加强对接和辅导，支持符合条件的企业集团参与试点，进一步便利跨国公司统筹使用境内外资金，降低企业汇兑风险及财务成本。

数据显示，截至今年6月末，四川省共有3家跨国企业集团获批开展“高版本”本外币一体化资金池业务，主要涉及制造业、新能源等领域，惠及境内外成员企业91家，累计实现跨境资金流动规模达17.11亿美元，企业资金使用效率大幅提升。

四川省还积极扩大“通用版”资金池业务覆盖面，与“高版本”本外币一体化资金池业务形成互补协同效应，共同构建起多层次、广覆盖的跨国公司资金管理服务体系，为吸引和培育更多跨国企业总部落户四川、推动总部经济集聚发展提供有力支撑。

截至今年6月末，四川省已有31家跨国公司开展跨境资金集中运营业务，惠及境内外成员企业269家，上半年业务规模达37.66亿美元。

### 推动绿色外债业务试点提质扩面

2025年8月，经国家外汇管理局批准，四川省在全国率先开展绿色外债试点，支持非金融企业将跨境融资资金用于绿色或低碳转型项目，更少占用企业全口径跨境融资风险加权余额，从而扩大投资绿色发展或低碳转型项目企业的跨境融资规模上限。

试点获批以来，人民银行四川省分行、国家外汇管理局四川省分局积极开展政策宣传，精准对接企业需求，加快释放政策红利。

绿色外债政策广受市场欢迎。截至今年6月末，四川省已有7家企业借用绿色外债9.18亿元人民币，有效降低跨境融资成本约1000万元，资金主要投向清洁能源制造设施运营、新能源汽车关键零部件及配件制造等绿色产业领域，为全省绿色低碳经济发展注入金融活水。

下一步，人民银行四川省分行、国家外汇管理局四川省分局将持续聚焦涉外经营主体的政策需求与实际诉求，不断优化外汇服务机制，进一步提升跨境贸易投融资便利化水平，助力四川打造内陆开放型经济新高地，为全省“十五五”时期高质量发展开好局、起好步提供坚实金融支撑。

## 农发行天津市分行：聚力水网建设 守护饮水安全

■ 本报记者 李美丽

水是城市之脉、农业之基、民生之本。农发行天津市分行立足天津城乡水系交融的特点，“十四五”期间累放水利建设贷款逾61亿元，持续擦亮“水利银行”特色品牌，为保障天津水安全、增进民生福祉注入强劲政策性金融动能。

重大水利工程是增进民生福祉的基础性战略性工程。农发行天津市分行紧扣国家水网建设大局，跳出属地服务半径，常态化摸排对接央企资金需求，持续加大对跨区域重大水利工程信贷支持力度。

环北部湾水资源配置工程为国家重大水利骨干工程，辐射两广多地，对优化区域水资源调配、保障沿线城乡饮水安全、提升防洪排涝能力、改善流域生态环境意义重大。农发行天津市分行向承接工程的企业精准投放信贷资金，有效补齐企业施工建设、设备购置、材料供应资金缺口，全力保障相关水利工程建设提速提质。

农发行天津市分行还深耕源头保供水，筑牢民生“生命线”。

天津一水务集团负责运营引滦入津和南水北调原水工程，城市供水业务覆盖全市15个行政区、超1200万人口。农发行天津市分行聚焦水安全保障核心领域，精准对接该集团融资需求，提供全周期信贷

支持，助力构建“原水一供水”全链条保障体系。

“农发行天津市分行为我们量身定制综合金融服务方案，助力优化城乡供水空间布局，让优质自来水从水源地直达千家万户。”该项目有关负责人介绍。

农发行天津市分行始终坚持“打基础、利长远、惠民生”导向，紧扣天津市水务发展规划，大力支持原水工程建设，提升区域供水保障能力，以政策性金融力量守护津城供水安全底线。

饮水安全是民生底线。天津市宁河区部分农村地区长期依赖地下水，氟超标、水质不稳等问题成为当地民生痛点，“喝好水”成为群众最迫切的期盼。

农发行天津市分行主动对接地方政府与主管部门，大力支持宁河区农村饮水提质增效项目。项目建成后，供水范围覆盖11个片区、228个村，6.71万户农户彻底告别“苦咸水”，用上“放心水”“优质水”。

一城碧水润万物，金融笃行助振兴。如今，在津沽大地的乡野之畔、城乡水系之间，处处可见金融赋能水利兴农的生动实践。未来，农发行天津市分行将持续坚守支农初心，以城市行的专业能力、普惠金融的民生温度，持续擦亮政策性金融支农兴水的亮眼品牌。

## 农业领域气候投融资实现规模化的破局之道

■ 王爱静

在浙江省丽水市缙云县大源镇，一家从事湖羊养殖的强村公司，凭借气象局出具的气候适应性评分报告，从农行获得了300万元信用贷款。这笔贷款的落地，是气候投融资从探索走向实践的生动缩影。

当前，一些银行开始尝试将气象维度的量化评分纳入信贷审批流程及授信模型。如何让“好山好水好空气”从生态概念变成可量化、可定价、可授信的信用资产，正是气候投融资近年来探索实践的重点。

事实上，我国气候投融资的制度建设早已稳步推进：2020年，生态环境部会同多部门出台《关于促进应对气候变化投融资的指导意见》；2021年，九部门联合印发《关于开展气候投融资试点工作的通知》，正式启动气候投融资地方试点的申报工作；2022年，九部门联合公布了气候投融资试点名单，确定23个地方入选气候投融资试点。

在一系列顶层制度框架的指引护航下，各地立足自身产业基础和资源禀赋，走出了差异化的探索路径——东部沿海依托金融开放优势试水市场化机制创新，西部生态脆弱区聚焦保护与治理协同推进，南方生态优势区全力推动生态价值向经济价值转化。

截至2025年底，气候投融资地方试点项目库累计入库及储备项目超过6300个，涉及总投资超

4万亿元，累计授信总额约6000亿元，其引导实现碳达峰目标的导向作用和激励保障功能已初步显现。

在农业领域，气候投融资将气象数据转化为授信依据，引导资金流向绿色低碳农业项目，推动农业向更绿色、更可持续的方向发展。江苏盐城以30年气象数据为“隐形抵押物”，助西蓝花种植企业获得5000万元授信；新疆伊犁将气候场景预测作为增信依据，为薰衣草种植企业投放3000万元贷款；内蒙古落地全国首笔“苜蓿气候贷”……“气象×金融”的创新模式正在全国各地生根发芽。然而，要推动气候投融资在农业领域真正规模化落地，仍面临多重困难。

首先是标准与数据的壁垒。当前全国统一的气候风险量化评估标准尚未建立，各地对“气候友好型项目”的界定标准存在差异，气象、金融、农业等部门间的数据共享机制也未完全打通。银行想要获取精准的气象评估报告，往往需要反复协调各方，流程成本较高。

其次是融资结构与产品设计的失衡。气候投融资资金结构中公共融资占主导，社会资本参与度低。同时，农业项目回报周期长与银行贷款期限短的“周期错配”问题突出，导致一些中长期气候适应型项目难以获得与之相匹配的资金支持。

再次是项目经济性的困境。部分农业气候项目“技术上可行，经济上竞争力不强”，收益具有滞后性，影响市场化资金参与的积极性。

最后是气候投融资的覆盖范围不均衡。家庭农场、专业合作社、小农户等经营主体规模小、数据缺乏，尚未被纳入气候投融资的支持体系，而他们恰恰是最需要气候适应资金支持群体。

面对这些现实堵点，新的顶层部署为气候投融资破局指明了方向。

国务院在今年6月印发的《美丽中国建设“十五五”规划》中明确提出：“丰富绿色金融产品和服务，积极推动气候投融资，有序推进碳金融产品和衍生工具创新。”这一顶层部署，直接将气候投融资的实践探索，纳入了美丽中国建设的整体推进框架。

中国人民银行研究局局长王信在第五届气候投融资国际研讨会上表示，人民银行正在研究制定气候适应金融支持标准，金融支持农业气候适应的探索需要更加系统化。

从顶层设计到基层实践，我国气候投融资走过了从0到1的初始阶段。未来，如何让气象数据真正成为农业信贷领域通用的“硬通货”？如何在风险可控的前提下进一步降低小微涉农主体的融资门槛？如何让气候评价标准更贴合各地农业生产实际？这些仍是行业需要持续探索的方向。



马上就评