

多家银行试水个人碳账户 丰富金融服务场景

“今天攒了50点绿色能量。”北京上班族李晗对中国证券报记者说，他今天骑了青桔单车、坐了地铁、走了一小段路，都被纳入了低碳出行行为，让他在平安银行的“低碳家园”中积累了一些绿色能量。

今年以来，包括平安银行在内的多家银行纷纷试水个人碳账户。专家表示，银行尝试将个人碳足迹与金融服务挂钩，促进绿色消费的同时，也将进一步丰富金融服务场景。建议逐步完善相关制度安排，建立个人碳账户国家标准，同时出台措施鼓励银行创新支持碳减排的产品和服务。

●本报记者 赵白执南



视觉中国图片

积累能量换权益

今年以来，多家银行纷纷试水个人碳账户。“低碳家园”是平安银行探索建立个人碳账户的实践。

“产品的基本模式是，用户的绿色行为可获得绿色能量，进而兑换绿色权益，继续激励用户践行绿色行为，形成绿色闭环。通俗理解，银行账户当中存的是现金，碳账户中存的则是碳资产。”平安银行战略发展部董事总经理卢乐书向中国证券报记者介绍。

在绿色能量的积累方面，“低碳家园”中积攒绿色能量的方式主要有三类，即低碳出行、数字金融、在线办理业务，共涉及17种具体行为。比如，步数每天最多可兑换180点能量，骑共享单车每笔可以获得18点能量，新能源充电每笔可获得58点能量。

在权益兑换方面，李晗说：“现在攒够16016点能量，可以在河北省丰宁县种一棵山樱桃桃。我已经快攒够了。靠自己日常的行为能种出一棵真树还是挺酷的。”

卢乐书表示，区别于互联网推出的个人碳账户，平安银行碳账户运用丰富的零售端金融工具和绿色权益体系来运营。比如，通过单车出行积攒碳减排量和绿色能量，以绿色能量兑换共享单车优惠券，形成

绿色流量的闭环。

事实上，除平安银行外，今年以来，建设银行、中信银行、浦发银行、日照银行等均加快了个人碳账户的探索。在权益奖励方面，除了积分兑换、消费返现等，有银行还尝试根据碳积分将客户进行分级，在授信额度、贷款办理等方面提供差异化的优惠政策等。

可以预期的是，未来随着银行在个人碳账户方面的探索逐渐深入，碳积分的应用也会越来越广泛。“在场景端，我们将继续扩大绿色行为覆盖范围；在权益端，我们会持续丰富公益类、生态保护类等内容；在用户体验端，持续优化平台体验和加强平台运营，增加用户的获得感，与用户一道践行低碳理念。”卢乐书称。

有助银行完善金融服务

专家认为，个人碳账户的设立，无论从社会公众角度还是银行角度来看都有重要意义。

对于公众而言，个人碳账户有助于促进绿色消费。卢乐书介绍，发展消费端绿色金融是经济绿色转型发展的重要一环。个人碳账户作为一个公益平台，运作逻辑就是通过资源来激励用户践行绿色行为，累积的绿色能量还能继续兑换绿色行为、公益行为的奖励。

同时，对于银行而言，发展个人碳账户也有利于其业务发展。“商业银行碳账户利用信息化手段实现客户管理与绿色权益有机结合，是商业与公益并举、实现帕累托改进的创新尝试。”卢乐书认为，商业银行有责任也有能力通过自身获客资源的布局调整来引导客户进行绿色消费和践行绿色行为。这是商业和公益的良性结合。

在复旦大学金融研究院兼职研究员董希淼看来，接下来相关部门对于银行绿色业务的考核会越来越严谨，银行探索个人碳账户是符合绿色转型方向的。同时，碳账户也能让银行更全面地了解客户生活、消费、出行等各方面习惯和行为，从而开拓新场景，为消费者提供更为个性化的金融产品及服务。

碳账户标准有待统一

当前，银行主要是基于自身优势布局个人碳账户这片“蓝海”。展望未来，业内人士认为，应努力建立全国统一的碳账户标准，统筹各方力量设立居民碳账户。同时，增加碳积分可兑换的范围，让个人碳账户既“叫好”，也“叫座”。

卢乐书表示，业内期待各方合力打造居民碳账户。当前，政府、监管机构、互联网公司 and 银行都在分别利用各自优势布局碳账户。头部互联网公

司具备场景和用户优势，能够快速将场景铺开；商业银行则是运用丰富的零售端金融工具和个人信用体系将碳的类货币属性做深。

卢乐书建议，政策端应加大对绿色零售端的支持引导力度，适当扩大绿色零售业务认定口径，引导金融机构资源向绿色零售倾斜，进而引导个人用户践行低碳理念。行业标准方面，尽快制定统一的个人碳减排量核算标准和绿色零售数据的认定依据。

安永大中华区金融服务可持续发展服务合伙人、ESG管理办公室主任李菁也认为，可考虑通过建立统一的全国性碳核算体系，量化小微企业、社区家庭和个人的节能减碳行为。同时，碳账户的有效管理离不开碳信息收集与核算，还应培育发展独立的第三方认证机构，通过开展碳信息鉴证类业务，进一步规范碳账户管理，增强绿色行为可信度。

此外，董希淼表示，在数据采集方面，银行还应加大对个人消费、企业经营等行为数据的保护，同时建议由政府部门牵头建立碳账户数据互通机制，形成数据互补、场景整合。在数据应用方面，银行应纳入用户衣食住行等多种场景，增加碳积分的使用范围，同时加大宣传力度，向全社会普及碳账户的作用和权益。

上市银行积极发展绿色金融

●本报记者 薛瑾 黄一灵

上市银行半年报显示，绿色信贷余额增长迅速，相较于去年末，多家国有大行、股份行绿色信贷余额实现双位数增长。同时，绿色金融产品创新迭代加快，“减排贷”、“光伏贷”、“碳易贷”、绿色低碳卡、个人碳账户等层出不穷。与此同时，银行积极发行绿色金融债，从发行规模来看，今年以来累计发行规模较去年同期增长两倍多。

业内人士表示，绿色低碳转型是大势所趋，商业银行等金融机构应积极发展绿色金融，助力实现绿色低碳转型发展。

绿色信贷增长迅速

中国证券报记者通过梳理上市银行半年报发现，今年上半年，银行业继续加大绿色信贷投放。截至上半年末，多家国有大行、股份行绿色信贷余额较去年末实现双位数增长。

半年报数据显示，国有大行方面，截至上半年末，建设银行绿色信贷余额较去年末增加4501.89亿元，增幅为22.93%；农业银行绿色

信贷余额23743亿元，较去年末增长20.0%；邮储银行绿色贷款余额4336.71亿元，较去年末增长16.49%；交通银行绿色贷款余额5741.37亿元，较去年末增长20.42%。

股份行方面，截至上半年末，光大银行绿色贷款规模1577.23亿元，比去年末增加331.31亿元，同比增幅为26.59%；民生银行绿色信贷余额1512.48亿元，较去年末增长40.94%；招商银行绿色贷款余额3121.83亿元，较去年末增加483.41亿元，增幅为18.32%。

在邮储银行副行长姚红看来，实现“双碳”目标需要大量的绿色低碳投资，将创造巨大的投融资需求，将为商业银行带来新的业务增长点。绿色低碳转型是大势所趋，商业银行等金融机构应加大对于绿色金融、气候融资项目和企业的支持力度，创新绿色金融产品和服务，积极探索转型金融，提升环境气候风险管理能力，助力实现绿色低碳转型发展。

产品创新迭代加快

在加大绿色信贷投放的同时，

银行业绿色金融产品创新迭代的速度也在加快。

如邮储银行在半年报中指出，已落地多笔可持续发展挂钩融资业务，发布“STOXX中国邮储银行A股ESG指数”，推广绿色低碳卡等；围绕绿色金融、绿色生活、绿色乡村、绿色公益等场景，探索推出个人碳账户。光大银行指出，该行推出“碳易通场景金融”模式，以全国碳交易所为平台，为参与碳配额交易的电力企业提供碳排放权质押融资、绿色债券、支付结算、账户管理等一揽子金融服务。此外，浦发银行还提到，上半年公司落地境内首单挂钩欧洲碳排放权的结构性产品。

在业内人士看来，金融机构加大绿色金融产品开发力度或成为未来趋势。原中国保监会副主席周延礼认为，绿色金融需要丰富的金融产品和服务体系，金融产品体系需要进一步提高碳金融产品的发展规模，建立专项的激励约束机制。并在风险管理方面要加强商业银行资产管理业务、保险业的环境风险分析，扩大环境压力测试等。

绿色金融债发行提速

日前，招商银行在全国银行间债券市场簿记发行2022年第二期绿色金融债券。据悉，上述债券是全国首单适用《中国绿色债券原则》的商业银行绿色金融债券，募集资金将用于《绿色债券支持项目目录（2021年版）》规定的绿色产业项目。

中国证券报记者注意到，今年以来，绿色金融债券受到商业银行青睐。如上半年工行在全国银行间市场成功发行100亿元碳中和绿色金融债券，这是我国商业发行首次在境内市场发行碳中和绿色金融债券。

Wind数据显示，今年以来，截至9月7日，商业银行绿色金融债发行数量已达27只，发行规模已达1432.57亿元，涉及20余家银行。去年同期，此类债券发行数量为11只，发行规模为377亿元。从发行规模来看，今年以来的累计发行规模较去年同期增长两倍多。

光大银行金融市场部宏观研究员周茂华表示，绿色金融债券发行提速反映出银行金融机构加大优质绿色项目布局，对绿色项目服务能力也在提升。

专家建议信用评级机构“走出去”

●本报记者 赵白执南
见习记者 张佳琳

多位专家9月8日在“中国—亚洲信用评级行业高峰论坛——中国评级行业三十年：正在进行的转型与变革”上表示，随着我国信用评级行业国际化水平不断提升，行业进入转型发展机遇期。信用评级机构应抓住机遇“走出去”，同时设立长期发展目标，逐步完善评级体系。

迎来国际化发展有利窗口期

专家表示，随着债券市场对外开放进程持续推进，我国信用评级行业国际化水平也在不断提升。

中国人民银行征信管理局副局长吴岷钢表示，2021年以来，中国人民银行会同相关监管部门持续加大监管力度，从加强评级方法体系建设、完善公司治理和内部控制机制、强化信息披露等方面对评级行业提出明确要求，同时将评级选择权交还市场，这标志着评级行业发展进入新阶段，提升本土信用评级机构公信力和话语权正当其时。

吴岷钢强调，促进信用评级行业的健康发展，不仅有利于提升债券市场服务实体经济的现实能力，也是提升中国债券市场在风险定价和标准制定方面的重要内容。中国人民银行将继续秉持开放态度，持续推动中国信用评级行业的国际交流与合作，为推动评级行业的转型发展贡献力量。

中诚信集团创始人、中国人民大学经济研究所所长毛振华表示，积极开展

海外业务对于本土信用评级机构“走出去”是至关重要的。当下，中资评级机构迎来了国际化发展的有利窗口期，应积极响应国际化发展战略，紧跟中资评级机构“走出去”步伐，拓展国际业务，立足亚太，逐步向东盟、“一带一路”沿线国家等市场拓展业务。

进一步优化评级体系

专家认为，当前中国信用评级行业进入转型发展期，应抓紧时机促进信用评级行业变革评级理念、优化评级方法。

中诚信国际董事长、总裁闫衍表示，市场需求与政策环境的演变推动评级行业进入转型发展期。债券市场投资者愈加市场化、多元化，涵盖银行、基金、保险、资管产品等多种类型，投资者对高质量、有区分度的评级服务需求不断提高。叠加债券市场双向开放水平提升，越来越多中资企业赴境外融资的同时吸引了大量境外投融资机构进入中国债券市场，中资评级机构国际化评级服务需求也在不断提升，亟需构建与国际接轨的评级序列以满足全球投资者需求。

闫衍认为，在行业变革趋势下，评级行业健康发展需内外兼修。评级机构应抓住机遇，变革评级理念，优化评级方法，设立长期发展目标，逐步建立以违约率检验为核心的评级体系，还可进一步构建基于国际视角、区分度明显的全球评级序列。在专注于加强自身评级业务能力建设的基础上，评级机构还可进一步拓展非评级业务，如信用风险评估、评级技术及风控模型等，完善信用产业链。

信托业资本实力增强 转型发展持续深化

●本报记者 石诗语

9月8日，中国信托业协会发布《2022年2季度中国信托业发展评析》报告指出，截至二季度末，信托资产规模为21.11万亿元，同比增速为2.28%，较一季度有所反弹，但信托业营业收入、利润总额与人均利润同比均有所下滑。此外，今年上半年信托公司资本实力继续增强。

业内人士指出，展望下半年，随着一系列稳增长政策的落地以及经济修复加快，预计信托公司业绩会有所改善。未来，差异化发展将成为信托行业主流趋势，转型也将持续深化。

夯实资本实力

自资管新规发布以来，信托行业在严监管的引导下，信托资产规模持续下降，2021年行业资产规模开始趋于平稳。今年二季度，信托资产规模较一季度出现反弹，且从信托资金来源、信托资产功能、资金信托投向、资金运用方式等方面看，信托资产的结构处在持续优化调整过程中。数据显示，截至今年6月末，信托资产规模为21.11万亿元，比2021年同期上升4715亿元，同比增速为2.28%，环比增速为4.70%。

此外，今年以来，信托公司资本实力继续增强。截至6月末，全行业所有者权益总额为7127.45亿元，较上年同期增加202亿元，同比增长2.92%。

从所有者权益的构成来看，实收资本和信托赔偿准备均保持增长，未分配利润则有小幅下滑。截至二季度末，信托业实收资本为3284.53亿元，同比增长4.14%，占所有者权益比重为46.08%，同比上升0.54个百分点；信托赔偿准备为363.8亿元，同比增长10.36%，占所有者权益比重同比上升0.34个百分点。

业内人士表示，夯实资本实力是信托公司转型发展的前提和基石，这将有助于提升公司抵御风险的实力，更好实现高质量转型升级。

利润分化明显

报告显示，2022年二季度，信托行业的经营业绩面临下行压力，营业收入、利润总额与人均利润同比均有所下滑。截至二季度末，信托业共实现营业收入473.46亿元，同比下降21.39%，但降幅较一季度有所收窄。

具体来看，截至6月30日，今年以来，信托业的固有业务收入和信托业务收入，较上年同期均有一定程度下滑。

其中，固有业务收入方面，全行业实现投资收益120.65亿元，同比下降9.54%，但相较于一季度24.02%的降幅，已有明显收窄。分析人士指出，投资收益与资本市场表现密切相关，在经历了一季度的调整后，二季度股票市场行情有所改善，由此带动信托业固有资产投资回报以及公允价值变动损益较一季度有了显著提升。

报告指出，信托业务收入下降的原因主要是信托资产增长放缓，规模扩张对营收的驱动力持续下降，以及信托业转型过程中信托资金投向结构持续调整，资产回报相对较高的基础产业、房地产以及工商企业等领域占比有所下降，而收益相对较低的标准化金融资产投资（特别是债券）占比显著上升。

此外，截至二季度末，信托业实现利润总额为280.22亿元，同比下降29.21%；实现人均净利润99.77万元，同比下降24.60%。数据显示，2022年上半年，信托行业呈现明显分化格局，从已公布数据的57家信托公司来看，有25家信托公司净利润实现正增长（或负转正、亏损减少），占比为43.86%；而净利润下降幅度超过20%的信托公司数量多达29家。

转型成效差异大

总体上看，资管新规发布以来，信托行业正式进入转型发展阶段，行业呈现若干特点。

信托公司转型成效差异较大。例如，从二季度末的数据来看，转型业务已成为部分公司的利润增长点之一，但也有部分信托公司对于转型发展尚未达成共识，没有明确的转型发展方向。

差异化发展成信托业趋势。上海金融与发展实验室主任曾刚分析称，进入发展新阶段以后，转型业务对专业能力和综合服务能力提出更高要求，新业务的市场容量有限，难以支撑所有信托公司进入该领域。因此，差异化发展不仅是监管鼓励方向，也是信托公司不得不面对的选择。

转型必将持续深化。近年来，监管层面正在推进信托法修订，推动信托制度完善，同时推进信托业务分类、信托差异化监管，引导信托公司通过转型寻找行业未来方向。各家信托公司纷纷从战略层面推进转型部署，从业务来看，证券投资、家族财富管理、资产证券化、绿色信托、股权投资、服务信托、产业金融均是未来发展重点。“无论信托公司目前转型进展如何，未来必将深入推进转型发展，否则可能没有机会进入行业新的发展阶段。”曾刚说。