

417	2024	13
	1	13

浦东新区气候投融资项目库建设情况

(浦东新区生态环境局副局长 沈敏)

前言

气候投融资是指为实现国家自主贡献目标和低碳发展目标，引导和促进更多资金投向应对气候变化领域的投资和融资活动，是绿色金融的重要组成部分。2021 年，生态环境部等九部委联合印发《关于开展气候投融资试点工作的通知》《气候投融资试点工作方案》，正式启动气候投融资试点工作；2022 年 8 月，《关于公布气候投融资试点名单的通知》印发，“上海市浦东新区”获批成为全国首批 23 个气候投融资试点地区之一。试点先行是气候投融资的“先手棋”，浦东新区基于区域产业特色，充分利用上海绿色金融资源聚集的优势，推进差异化的气候投融资发展路径和模式，为全国气候投融资发展起到引领推动作用。

本调研报告在总结浦东新区气候投融资项目库建设情况的基础上，着重做好对工作中存在的难点及需支持事项的影响评估与分析，提出“双碳”战略背景下的对策建议，以进一步强化浦东新区气候投融资体系建设的实效性，确保顺利推进气候投融资项目入库及后续产融对接工作。

目录

一、形势背景.....	3
二、课题意义.....	4
三、调研情况.....	5
(一) 调研内容.....	5
(二) 调研进展.....	5
(三) 调研结果.....	7
四、行业比较和借鉴.....	8
五、存在问题及瓶颈分析.....	9
(一) 减缓及适应类项目存在一定融资障碍.....	9
(二) 企业碳核算及信息披露的基础与意愿较弱.....	10
(三) 气候投融资金融端参与主体单一.....	10
六、对策建议.....	11
(一) 创新投融资模式和工具，打造浦东特色示范模式.....	11
(二) 聚焦减缓与适应气候变化，健全气候投融资标准体系.....	11
(三) 注重源头筛选储备，建成地方气候投融资项目库.....	11
七、总结和展望.....	12

一、形势背景

近年来，如何解决环境与气候问题受到世界各国的关注。自习近平主席提出“碳达峰”“碳中和”目标以来，我国将应对气候变化摆在更加突出的位置，实施积极应对气候变化国家战略。气候投融资是实现“双碳”目标的助推器，是解决气候资金缺口问题的重要途径，对我国实现碳中和目标有着关键作用。

上海市委、市政府及浦东新区区委、区政府高度重视绿色金融及气候投融资试点建设工作，努力打造国际绿色金融枢纽核心承载区。2021年，《关于开展气候投融资试点工作的通知》《气候投融资试点工作方案》发布后，浦东新区积极响应国家气候投融资试点申报工作要求，完成《上海市浦东新区气候投融资试点工作方案》及《实施方案》编制与提交；2022年8月，生态环境部等九部委联合印发《关于公布气候投融资试点名单的通知》，上海市浦东新区获批成为全国首批23个气候投融资试点地区之一。2023年4月，浦东新区气候投融资试点领导小组以及气候投融资促进中心成立，推动试点建设工作高效开展。

浦东新区金融生态圈成熟、金融市场发达，其发展气候金融拥有天然优势。首先，各类绿色金融产品的创新可为气候投融资试点的开展提供丰富的金融参与主体、资金来源和案例实践；其

次，浦东产业门类齐全、产业能级高，“六大硬核产业”引领先进制造业集群发展，为气候投融资项目库的建设储备丰富的优质潜力项目和创新空间；再次，浦东建设高水平人才高地，为气候投融资创新研究发挥重要支撑作用，推动气候投融资的基础研究和政策创新，进一步提升地方管理和决策能力水平。浦东新区将充分利用地区特色和以上资源优势，发挥在气候领域的重要试验示范作用，实施差异化的气候投融资发展路径和模式。

二、课题意义

本调研课题主题明晰了浦东新区气候投融资项目库建设的现实意义。一是助力上海建设国际绿色金融枢纽。通过浦东新区率先探索发展气候投融资产业，着力激发上海市气候相关绿色金融市场活力，切实提升绿色金融服务水平。以气候投融资为突破口，积极参与绿色金融国际合作，促进经济社会发展全面绿色转型，加快推进上海建设成为国际绿色金融枢纽。二是推动浦东新区打造社会主义现代化建设引领区。“十四五”时期是浦东打造社会主义现代化建设引领区的重要时期。依托浦东新区高质量对外开放和金融业发达的优势开展气候投融资试点，探索差异化的气候投融资创新体制机制、服务方式和管理制度，对浦东自身意义重大。

三是支撑长三角一体化发展战略。浦东作为长江经济带和“一带一路”的交汇点，率先进行气候投融资试点，结合浦东新区的区位优势，有利于气候投融资更快辐射长三角区域，更好发挥浦东龙头作用，服务长三角更高质量一体化发展。四是服务国家“双碳”目标。气候投融资作为绿色金融创新的关键一环，是服务国家实现“双碳”目标，建立健全绿色低碳循环发展经济体系的重要支撑。

三、调研情况

（一）调研内容

通过调研，进一步深入了解浦东新区气候投融资项目库建设的现状、进展、存在难点以及需要支持协调的事项，确保顺利推进气候投融资项目库建设工作，并引导减缓和适应气候变化类优质项目逐步入库。

（二）调研进展

通过专家访谈、外部走访、内部讨论等形式，自今年4月起对相关政策制定单位/人员、浦东新区气候投融资试点工作专班、高碳转型及深度低碳型企业、金融机构等展开了多次调研走访，具体的推进路线包括：成立调研组，明确调研主题，制定调研方

案；开展前期调研活动，梳理整合初步调研成果；完成走访主管部门、国家级智库、相关企业单位；调研组内部讨论，分析存在问题，解决路径；形成调研报告初稿；完成调研报告，推动调研成果转化运用。

其中，部分重点调研进展如下：

调研时间	调研对象	调研内容
04.25	深圳市生态环境局、福田区生态环境局	调研学习深圳气候投融资试点建设的成功经验，例如一是多方协同，有效搭建气候投融资试点工作架构。深圳市生态环境局牵头市地方金融监督管理局、中国人民银行深圳市中心支行、福田区人民政府等政府部门力量共同推进。二是多措并举，有力推进气候投融资试点项目库建设。包括多渠道广泛征集项目、深化推进碳核算与信息披露、制定多维度筛选评估方法、建立全周期融资支持体系等。三是多管齐下，为气投试点建设提供有效支持保障。包括强化沟通汇报、加强组织领导，重视宣发推广、打造品牌形象，落实财政资金，提供支持保障等。
04.26	深圳排放权交易所	
05.23	上海环境能源交易所	就全国碳市场、上海碳市场最新进展、碳金融创新实践、气候金融产品研究及

		气候投融资项目库建设相关工作进行探讨交流，并持续跟踪研究。
09.01	区金融局、12家银行代表	征询金融监管部门及金融机构对项目入库标准的意见和建议，交流申报主体符合性评价、项目分类、项目评分、环境效益、分级分类标准评价、申报书及自评表模板等方面内容。
09.12	浙江省衢州市金融办、生态环境局	深入调研衢州市绿色金融工作总体情况和经验，以及丽水市气候投融资工作总体情况及对浦东开展气投工作的建议。
09.13	浙江省丽水市生态环境局	例如，建立多部门协同工作机制，依托金融中心优势、挖掘金融资源，构建企业气候信息披露机制，搭建浦东气投数智平台，加强长三角气投工作联动，完善气候投融资的激励及配套政策等。

（三）调研结果

完成对相关政府部门、企业、金融机构、研究机构实地调研，内容包括调研对象对浦东新区气候投融资政策体系搭建、标准制定、项目库建设、气候金融产品创新等重点工作的的问题与建议，并进行系统性梳理汇总。

项目库建设方面，已形成包含 10 个大类、114 个小类的具有浦东特色的项目分类目录；项目评价机制建设方面，引入对减污

降碳协同、节能减排、碳排放双控的评价指标，凸显环境协同效益。目前已初步形成《浦东新区气候投融资项目库管理办法》、《浦东新区气候投融资项目入库评价标准》、《浦东新区企业自愿碳排放核算及报告指导意见》等成果，为浦东首批项目入库工作的顺利推进、项目库的长效运转、碳数据基础能力的提升等提供制度保障和技术支撑。

四、行业比较和借鉴

气候投融资试点工作开展以来，在生态环境部会同相关部门的指导下，其他 22 个试点地方也在探索符合地方实际和具有地方特色的气候投融资实施路径，并取得了一定成效。

一是统筹谋划，完善气候投融资标准体系。试点地方将试点任务纳入地方发展战略规划，在工作机制、标准体系、产融对接、创新示范等关键环节发力，陆续推出了一系列针对性的气候投融资地方性的行动方案和指南。其中，有 10 余个试点地区公布了气候投融资试点工作计划、工作方案或实施方案，以及气候投融资项目申报指南、支持项目目录、入库及分类评价标准等。

二是多方发力，搭建气候投融资项目库。试点地区积极推进气候投融资项目库建设，打造气候项目和资金的信息对接平台。

目前，已有超过 15 个试点城市及区域开展了项目库储备工作，并陆续落地了一批典型项目。据生态环境部统计，截至今年 6 月底，试点地区储备了近 2000 个气候友好型项目，涉及资金近 2 万亿元；获得金融支持项目 108 个，授信总额 545.63 亿元。

以深圳为例，深圳市福田区于今年 4 月发布了国家（深圳）气候投融资项目库入库项目清单，首批入库项目涵盖低碳能源、低碳工业、低碳交通等 6 大领域，融资需求 248 亿元，二氧化碳减排量达 216 万吨；下半年，完成了第二批气候投融资项目的征集工作，共纳入了 132 个申报项目，不断扩充地方项目储备库。

重庆市两江新区与成都市天府新区联手推出项目库的试点。目前，两个地区联合建设的气候投融资项目库中，入库企业 1.5 万家、入库项目累计融资意向超 3600 亿元。据悉，在后续气候投融资试点工作中，双方将在政策互通、项目互认、智库共享等方面积极合作。

五、存在问题及瓶颈分析

（一）减缓及适应类项目存在一定融资障碍

解决减缓和适应气候变化类项目的融资难题是气候投融资试点工作开展的核心驱动力。相关气候项目总体呈现投资规模大、

收益率不高、投资回报周期长的客观特征。尚处于发展初期的项目则难以得到所需的资金投入，形成了一定程度上的项目与资金间错配。这也导致此类项目对银行业等金融机构的吸引力较弱，拓宽相关项目的金融适配工具的意愿较低。

（二）企业碳核算及信息披露的基础与意愿较弱

企业碳核算及信息披露的表现也是金融机构评价气候投融资项目实施主体的关键因素之一。据《中国 ESG 发展报告 2022》的数据显示，A 股上市企业主动披露的数量虽有增加，但整体主动披露率仍然低于 30%，整体主动披露意愿较低，各企业披露的形式、内容完整性、披露规范程度均不统一，信息披露质量良莠不齐。同时，由于部分行业的碳管理与碳数据基础薄弱，在核算准确性、数据质量等方面也有待提升。

（三）气候投融资金融端参与主体单一

目前，绿色金融业务过于集中在银行端口，绿色信贷占总资金的 90%，券商、保险等金融机构并未在绿色金融业务上展现出合力，暴露出参与主体单一的问题。此外，调研中还发现，金融机构未单独建立一套内部的气候投融资业务体系，针对气候项目的分类、评价等相关标准尚不完善，一定程度上阻碍了金融机构气候投融资工作开展。

六、对策建议

（一）创新投融资模式和工具，打造浦东特色示范模式

创新投融资发展模式，探索绿色金融的升级方向，搭建覆盖“气候性资产”服务支撑体系，打通气候项目与资金的对接机制；优化金融资源配置，切实防范金融风险，推动碳金融、气候金融体系创新发展；采取政策激励措施盘活社会资本，探索出有效的气候投融资升级绿色金融目标导向的“浦东模式”，为全国气候投融资工作提供实践经验。

（二）聚焦减缓与适应气候变化，健全气候投融资标准体系

重点围绕项目/企业界定、核算与信息披露、评价及认证、产品及工具、风险评估及管理，持续建立健全气候投融资标准体系，为项目产融对接以及体系规范发展提供准确依据；着重研究减缓与适应气候变化类项目分类与评价指标，保障各类标准的科学性、有效性和实用性。

（三）注重源头筛选储备，建成地方气候投融资项目库

对标国家气候投融资项目库，建立分类分级气候投融资项目库及管理平台，保障试点项目申报、审核、入库以及资金对接等平台功能。完善项目入库标准、筛选程序以及激励和培育机制。

开展项目库定期评估，分析资金动向和主要投融资领域，增强资本对市场信号的捕捉能力，引导资金投向具有应对气候变化显著绩效的项目。

七、总结和展望

本调研课题基于文献梳理、实地调研、会议研讨、专家咨询、信息分析等研究方法，深刻剖析了浦东新区气候投融资项目库的建设情况，包括机制设计、项目评价标准体系、项目征集情况、产融对接方案、实施规划、企业和社会反响等，总结了调研实施过程中遇到的问题，并提供了对应的策略建议。基于此次调研成果，力争形成高效运行、动态调整的浦东新区气候投融资项目库，持续跟进与更新各试点地区气候投融资最新进展，积极对接各相关企业与研究机构，形成具有代表性的气候投融资项目案例集，为我国可持续推进、优化气候投融资体系提供借鉴经验。

下一步，浦东新区将继续以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，依托上海市及浦东新区在政策规划保障、全国及上海碳排放权交易市场运营、国家绿色发展基金运作等方面的工作基础与经验，探索差异化的投融资模式、组织形式、服务方式和管理制度，促进应对气候变化政策与投资、金融、产业、能源和

环境等各领域政策协同高效推进，推动落地一整套系统化、可落实、可复制、可推广的气候投融资“浦东模式”。
