

中国人民大学经济学院以研究生毕业同等学力

申请硕士学位论文写作报告

姓 名： 金倩倩

资格证号： 81040105

专业名称： 西方经济学

拟定学位论文题目：绿色信贷对商业银行绩效的影响分析

报告日期： 2021年12月25日

一、选题依据

|  |
| --- |
| 1.目的及意义（800字以内）（主要内容：阐述选题要解决什么问题，选题有何理论和现实意义）  碳达峰是未来我国经济发展的重点任务之一,碳减排目标的实现需要商业银行提供金融支持,投放绿色信贷是促进节能减排的重要方式，商业银行通过绿色信贷业务为绿色经济的发展做出贡献。我国绿色信贷余额规模绝对数值大,但在银行的信贷总额中占比偏低。为推动银行业积极承担社会责任和落实绿色信贷,有必要分析绿色信贷对商业银行绩效的影响。随着绿色金融的不断推行与绿色经济的不断发展,绿色信贷业务也将逐渐成为中小股份制商业银行新的利润增长点,不断影响其财务绩效。绿色信贷是经济转型升级的重要金融推动力之一,也是商业银行可持续发展的重要选择之一。通过一系列的研究，短期来看,绿色信贷对商业银行绩效为正向效应,对商业银行的流动性风险管控的影响相对较弱;而长期来看,绿色信贷不仅有助于商业银行绩效的提升,也有助于提高商业银行的流动性风险管控能力,抑制风险。因此,进一步提高市场对绿色信贷项目的认定规范性,建立市场为主导的绿色信贷发展方式,丰富绿色资金供给渠道,对未来我国绿色信贷的长远发展具有重要意义。  习近平总书记在党的十九大报告中指出要加快生态文明体制改革,建设美丽中国,并明确提出要构建市场导向的绿色技术创新体系,发展绿色金融。绿色信贷的健康发展将直接推动绿色金融的进步和国家经济的可持续发展。本文试图通过理论和实证分析，得出绿色信贷与商业银行绩效两者之间具备关系，并进一步分析其传导的影响机制,最后对商业银行如何健康发展绿色信贷业务提出政策性建议。 |

|  |
| --- |
| 2.文献综述（3000字左右）（主要内容：做文献梳理和研究动态的综述，归纳已有的研究所做的工作，形成了哪些共识？列举出在哪些问题上仍未形成共识？各种不同的观点是什么？针对目前的研究，你发现了哪些问题想要继续研究？）  一、对绿色信贷对商业银行绩效影响研究综述  近年来，绿色转型、绿色发展是经济结构优化的重要方式，我国不断加大对绿色产业的支持力度，中国人民银行、银保监会出台多项绿色信贷政策措施。2016年中国人民银行等七部委联合出台《关于构建绿色金融体系的指导意见》，集中发力支持绿色产业发展和转型升级，绿色信贷作为主要支持方式，成效显著，各家商业银行不仅形成了各具特色的绿色信贷发展模式，同时将绿色信贷融入自身发展理念，形成了绿色内核。中国人民银行在2018年也通过开展银行业存款类金融机构绿色信贷业绩评价工作，将绿色信贷正式纳入宏观审慎评估框架（MPA），以量化的指标引导金融机构合理、高效地支持绿色产业。2021年,"十四五"规划首次将碳中和作为央行工作的重要导向,这标志着我国经济已经逐渐向绿色经济靠拢。  上述为各项政策措施，国内外学者也分别在理论上逐步推进绿色信贷项目的推进，诸如赤道原则、企业社会责任理论、可持续发展理论、环境风险管理理论、可持续金融理论等从规模效益、成本效益、声誉效益等长短期综合的角度，试图找到绿色信贷对于商业银行绩效的作用机理。  二、文献梳理  通过对文献的梳理，商业银行在开展绿色信贷时，对自身的绩效影响主要持四种观点：一、开展绿色信贷对商业银行绩效产生积极的促进作用。二、开展绿色信贷对商业银行绩效产生一定程度的抑制作用。三、在短期内，银行开展绿色信贷业务不利于银行实现盈利，但从长期来看，绿色信贷的开展有利于商业银行发展。四、绿色信贷与商业银行的经营绩效之间不存在显著的关系。故而对两者的关系以及作用机理问题均未能形成共识。  首先，第一种观点认为开展绿色信贷对商业银行绩效产生积极的促进作用。   1. 李苏、贾妍妍、达潭枫（2017)通过建立计量经济学模型，对16家上市商业银行2011-2015年的相关数据进行分析研究，得出绿色信贷与银行绩效呈正相关关系的结论。   2、代红梅（2017)选取了2011年起5年间15家商业银行的数据进行实证分析，并区分国有与非国有银行的子样本。经过论证我们可以看出，二者存在显著的正相关关系，且这种关系对国有银行更加明显。3、龚玉霞、张新、王茹（2018)综合各项可能影响商业银行经营绩效的因素，通过综合绩效指标这一参考标准，基于因子进行分析，他们指出，绩效受到绿色信贷的积极作用，特别是资产质量及获利能力方面得到明显的正向作用，但是资金流动方面的影响并不明显。4、曹蕾（2019)通过SWOT定性分析与计量及经济学模型定量分析相结合的方式研究了我国15家上市商业银行2010-2017年的相关数据，发现商业银行发展绿色金融业务既能提高其盈利水平，又能促进自身社会效益的提升。5、董江江（2019)选取《中国银行业发展报告（2016)》中排名前10位上市商业银行2011-2016年的数据作为研究样本，用因子分析法计算出各行的经营绩效得分，分别用绿色信贷比率和媒体对该行绿色信贷的正面报道（用以衡量绿色声誉）两个指标分析绿色信贷对商业银行经营绩效的影响，结果显示二者对商业银行经营绩效均具有显著的正向影响，但这一显著作用呈现的效果相对缓慢。6、陈臣、杜金向（2021）通过分析我国商业银行绿色信贷业务的发展现状，探究了开展绿色信贷业务对我国商业银行安全性和盈利性的影响，认为商业银行通过绿色信贷业务为绿色经济的发展做出贡献，同时为商业银行开展绿色信贷业务提出具体建议措施。  其次，第二种观点认为开展绿色信贷对商业银行绩效产生一定程度的抑制作用。1、王建琼和董可（2019)通过对14家上市商业银行2009年－2017年的96组数据进行分析，发现绿色信贷业务会降低国有银行的盈利能力。2、郭文伟、刘英迪（2019)在对该课题进行研讨时通过我国商业银行中的13家上市银行作为案例，结合模型的方式将银行绩效受绿色信贷的影响进行个体效应的分析，发现绿色信贷投放会削弱中小商业银行的盈利能力，主要原因是中小商业银行信贷规模较小，开展绿色信贷的成本占总成本的比例较高，边际成本效应明显。3、周琳琳（2014)使用个体效应回归模型进行深入探讨，认为盈利作用受绿色信贷的负面作用，并且这种影响力呈现不断攀升的态势。  再次，第三种观点认为在短期内，银行开展绿色信贷业务不利于银行实现盈利，但从长期来看，绿色信贷的开展有利于商业银行发展。1、唐亚兰（2021）通过搜集2011—2018年13家上市商业银行的面板数据，进行实证研究，结果表明：在短期内，银行开展绿色信贷业务不利于银行实现盈利；在长期发展过程中，绿色信贷余额逐年上升，使得信贷结构多样化，所以发展绿色金融业务对于商业银行来说是长期可发展战略，从长期来看，绿色信贷的开展有利于商业银行发展。2、雷博雯，时波（2020）通过选取我国16家商业银行2010—2018年度数据，构建线性动态面板数据模型，量化绿色信贷对商业银行绩效和流动性风险的影响，通过使用系统广义矩（sys-GMM）的估计方法来进行回归，得出结论：短期来看，绿色信贷对商业银行绩效为正向效应，对商业银行的流动性风险管控的影响相对较弱；而长期来看，绿色信贷不仅有助于商业银行绩效的提升，也有助于提高商业银行的流动性风险管控能力，抑制风险。3、吴赛楠、白涵（2021）从绿色信贷对商业银行经营绩效影响的角度进行探讨，基于对五大国有控股商业银行的实证分析，发现绿色信贷有助于提高银行资产质量，但短期内对商业银行的盈利能力没有显著提升作用，需要商业银行提高绿色信贷业务的管理水平，在保障资产质量的同时提升盈利能力。  最后，还有一种观点认为绿色信贷与商业银行的经营绩效之间不存在显著的关系。1、赵璐（2019)通过建立固定效应模型，分析了我国17家上市商业银行2010-2017年的数据，发现绿色信贷能够提升银行的盈利能力，但提升作用有限。2、李垚垚（2019)在分析该课题时通过实证的方式考察了商业银行总资产方面随着绿色信贷业务的增长，其净利率也呈现促进作用，仅有0. 6277%,影响不明显。3、何思锐、周蓉（2019)对我国13家上市商业银行进行实证分析，发现绿色信贷回归系数仅为0. 003005,对商业银行绩效方面的作用力十分有限。究其原因与绿色信贷方面的相关产业大多是短期有直接关系，尚未形成绿色信贷规模效应。绿色信贷对商业银行的资产质量的影响为负向。4、刘华臻（2019)选取总资产利润率ROA作为考察商业银行经营绩效的重要参考指标，并在实证过程中采取了固定效应开展分析的模型，由此得到结论是商业银行推出的相关业务对其盈利能力的促进作用非常有限。   1. 拟待继续研究的问题   通过研究发现各家金融机构的绿色信贷余额的数据较难获取，多数银行的数据规范性不统一，虽然各监管政策不断出台，但是绿色信贷相关的信息披露并不完整。好在通过政策不断的传导，2012年监管部门出台了相应的统计规范，绿色信贷相关信息披露在近些年较为完整和统一，这也为此次的研究提供了可能。在以上的研究基础上，本文拟从以下几个方面继续开展：  1、通过阅读发现，大部分的研究着眼于微信层面研究两者之间的关系，较少涉及宏观层面，虽然宏观层面较难量化，但是大部分的绿色项目都极具外部效应，即使金融机构大规模的进行绿色信贷推广，也极难短期内在自身银行绩效方面得到较为明显的提升。由此是否可以探讨，通过计量发现的绿色信贷对银行绩效的抑制作用是否可能是来自于绿色信贷本身的时滞，那么银行绩效的计量模型如果加入时间影响的因子会不会有不一样的结论？  2、绿色信贷，顾名思义是为环境友好型企业提供信贷支持，通过信贷的手段引导企业改变忽视环境影响的粗狂经营方式，引导企业转型发展。多数的文献采用各银行的绿色信贷余额占比作为对其的衡量指标，但是此指标是否过于单一而不能全面反映各银行绿色信贷业务的发展水平？因为对放贷的绿色友好型企业来讲，其盈利性一般，甚至更多还具有公益性或者非盈利性质，而商业银行是一类特殊的企业，站在经济人的角度很难自发的对其进行大规模的信贷支持，那么从本质上各家银行的绿色信贷余额占比本身很难衡量其绿色信贷的真实水平。那么是否可以考虑从两方面对其指标进行优化，一是加入各家银行绿色信贷的增长率，二是考虑到绿色信贷更多的是各商业银行因承担社会责任提高了社会地位及影响力，潜在的影响了其绩效水平，然而这种影响很难刻画，但最为直观的表现为其存贷规模的增量，故而将此数据亦加入绿化信贷的指标模型中。  3、从效用论的角度再次探讨绿色信贷影响各商业银行绩效水平的作用机理。 |

二、研究方案

|  |
| --- |
| 1.论证方法及数据来源（主要内容：说明论证拟采用的方法，如数理模型法、计量分析法等等，以及需要用到的数据及其来源）  一、本文的数据来源  本文数据主要来源于各家银行官网上的年报、社会责任报告、可持续发展报告、环境报告，以及国家政府机关、人民银行和金融监管机构网站，国泰安及wind金融终端。因各金融机构绿色信贷余额披露信息不完整，国泰安及wind金融终端关于各家银行的绿色信贷余额数据也略有缺失，为保证结果的准确性拟从各金融机构网站补充完整，获取至少10家以上商业银行，2007年至今的绿色信贷余额数据进行分析。   1. 本文拟采用的论证方法   首先是绿色信贷的评价指标构建，考虑到绿色经济项目的外部经济效益明显，为能较为准确的反映绿色信贷业务对商业银行的影响，拟从财务和非财务两方面综合分析，结合目前能够获取的信贷余额数据以及对各金融机构对绿色信贷业务发展状况的打分从定性和定量两方面设置较为完整的评价指标。其次是商业银行绩效的指标体系的构建，本文拟采用计量模型，将各家银行财务报表中关键指标分类，提取因子载荷较高的作为指标构建回归模型，得出各家银行绩效得分并排名。最后将绿色信贷的评价指标加入到各银行的绩效模型中，经过异质性以及稳定性检验后得出对假设的验证结论。 |
| 2.核心观点（主要内容：初步阐述可能得到的观点及结论）  一是商业银行开展绿色信贷能够提高其经营绩效，但银行规模不同其影响程度存在差异。  二是探讨绿色信贷对于银行绩效的作用机理，认为商业银行开展绿色信贷业务，将从内部和外部两方面影响其绩效，首先将环境风险管理嵌入信贷风险管理体系，不仅会降低商业银行的违约风险，而且引导企业突破瓶颈自主创新，提高生产力，进而提高银行绩效。其次开展绿色信贷有利于提高银行社会地位，提高声誉，从外部上提升各商业银行绩效。 |
| 3.创新之处（主要内容：简要阐述创新点，比如方法创新、方向创新、观点创新等等）  本文的创新之处主要为以下三点：首先在指标体系构建上，引入时间序列以及对绿色信贷社会效益方面正面影响的具体量化使指标更为准确的反映其真实水平。其次运用案例分析法，对绿色信贷业务发展情况进行了较为完整的展示。最后本人在银行从事信贷工作多年，对绿色信贷提升商业银行绩效的政策建议贴切实际，可操作性强。 |

|  |
| --- |
| 4.参考文献（顺序和格式参考模板如下，参考文献应当主要是近5年的相关资料，填写时，删掉以下参考模板）  1. 书  中文图书：  天维银行绩效考核最佳实践研究所，《银行绩效管理理论与实践》，北京，中国经济出版社，2019年。  袁志刚，《碳达峰碳中和》，北京，中国经济出版社，2021年  外文图书：  [Bowen H. R., Bowen P. G., and Gond J. P., Social Responsibilities of the Businessman, Engelska, 1953.](http://ifggc85db83c3453a48eds56cvvbqko9nn6vc9.fhbb.libproxy.ruc.edu.cn/s?wd=+,+Social+Responsibilities+of+the+Businessman" \t "http://ifggc8a08f53acdc547afs56cvvbqko9nn6vc9.fhbb.libproxy.ruc.edu.cn/_blank)  2．期刊  中文期刊：   1. [李苏、贾妍妍、达潭枫，“绿色信贷对商业银行绩效与风险的影响——基于16家上市商业银行面板数据分析”，《金融发展研究》，2017年第9期，72～77页。](http://ifggc85db83c3453a48eds55pnc9x55f9q6wvk.fhbb.libproxy.ruc.edu.cn/s?wd=+%E7%BB%BF%E8%89%B2%E4%BF%A1%E8%B4%B7%E5%AF%B9%E5%95%86%E4%B8%9A%E9%93%B6%E8%A1%8C%E7%BB%A9%E6%95%88%E4%B8%8E%E9%A3%8E%E9%99%A9%E7%9A%84%E5%BD%B1%E5%93%8D%E2%80%94%E2%80%94%E5%9F%BA%E4%BA%8E16%E5%AE%B6%E4%B8%8A%E5%B8%82%E5%95%86%E4%B8%9A%E9%93%B6%E8%A1%8C%E9%9D%A2%E6%9D%BF%E6%95%B0%E6%8D%AE%E5%88%86%E6%9E%90" \t "http://ifggc8a08f53acdc547afs55pnc9x55f9q6wvk.fhbb.libproxy.ruc.edu.cn/_blank)   [2. 代红梅.“绿色信贷对上市商业银行经营绩效的影响研究”，西南政法大学，2017。](http://ifggc85db83c3453a48eds55pnc9x55f9q6wvk.fhbb.libproxy.ruc.edu.cn/s?wd=+%E7%BB%BF%E8%89%B2%E4%BF%A1%E8%B4%B7%E5%AF%B9%E4%B8%8A%E5%B8%82%E5%95%86%E4%B8%9A%E9%93%B6%E8%A1%8C%E7%BB%8F%E8%90%A5%E7%BB%A9%E6%95%88%E7%9A%84%E5%BD%B1%E5%93%8D%E7%A0%94%E7%A9%B6" \t "http://ifggc8a08f53acdc547afs55pnc9x55f9q6wvk.fhbb.libproxy.ruc.edu.cn/_blank)   1. [龚玉霞、张新、王茹，“绿色信贷对商业银行经营绩效的影响——基于动态面板系统GMM的研究”，《会计之友》，2018年第9期，18～22页。](http://ifggc85db83c3453a48eds55pnc9x55f9q6wvk.fhbb.libproxy.ruc.edu.cn/s?wd=+12]%E9%BE%9A%E7%8E%89%E9%9C%9E%E3%80%81%E5%BC%A0%E6%96%B0%E3%80%81%E7%8E%8B%E8%8C%B9%EF%BC%8C%E7%BB%BF%E8%89%B2%E4%BF%A1%E8%B4%B7%E5%AF%B9%E5%95%86%E4%B8%9A%E9%93%B6%E8%A1%8C%E7%BB%8F%E8%90%A5%E7%BB%A9%E6%95%88%E7%9A%84%E5%BD%B1%E5%93%8D%E2%80%94%E2%80%94%E5%9F%BA%E4%BA%8E%E5%8A%A8%E6%80%81%E9%9D%A2%E6%9D%BF%E7%B3%BB%E7%BB%9FGMM%E7%9A%84%E7%A0%94%E7%A9%B6" \t "http://ifggc8a08f53acdc547afs55pnc9x55f9q6wvk.fhbb.libproxy.ruc.edu.cn/_blank) 2. [曹蕾，“我国商业银行发展绿色金融业务对其盈利能力影响的实证研究”，山西财经大学，2019。](http://ifggc85db83c3453a48eds55pnc9x55f9q6wvk.fhbb.libproxy.ruc.edu.cn/s?wd=+%E6%88%91%E5%9B%BD%E5%95%86%E4%B8%9A%E9%93%B6%E8%A1%8C%E5%8F%91%E5%B1%95%E7%BB%BF%E8%89%B2%E9%87%91%E8%9E%8D%E4%B8%9A%E5%8A%A1%E5%AF%B9%E5%85%B6%E7%9B%88%E5%88%A9%E8%83%BD%E5%8A%9B%E5%BD%B1%E5%93%8D%E7%9A%84%E5%AE%9E%E8%AF%81%E7%A0%94%E7%A9%B6" \t "http://ifggc8a08f53acdc547afs55pnc9x55f9q6wvk.fhbb.libproxy.ruc.edu.cn/_blank) 3. [董江江，“绿色信贷对商业银行经营绩效的影响研究”，南京师范大学，2019。](http://ifggc85db83c3453a48eds55pnc9x55f9q6wvk.fhbb.libproxy.ruc.edu.cn/s?wd=+%E7%BB%BF%E8%89%B2%E4%BF%A1%E8%B4%B7%E5%AF%B9%E5%95%86%E4%B8%9A%E9%93%B6%E8%A1%8C%E7%BB%8F%E8%90%A5%E7%BB%A9%E6%95%88%E7%9A%84%E5%BD%B1%E5%93%8D%E7%A0%94%E7%A9%B6" \t "http://ifggc8a08f53acdc547afs55pnc9x55f9q6wvk.fhbb.libproxy.ruc.edu.cn/_blank) 4. 陈臣、杜金向，“分析绿色信贷对我国商业银行的影响”，《黑龙江金融》，2021年第4期，27~30页 5. 龚玉霞、张新、王茹，“绿色信贷对商业银行经营绩效的影响——基于动态面板系统研究”，《会计之友》，2018年09期，18~22页。 6. 李苏、贾妍妍、达潭枫，“绿色信贷对商业银行绩效与风险的影响——基于 16 家上市商业银行面板数据分析”《金融发展研究》，2017年第09期，72-77页。 7. 刘立民、牛玉凤、王永强，“绿色信贷对我国商业银行盈利能力的影响——基于 14 家上市银行的面板数据分析”,《西部金融》 ,2017年第3期。28-33页。 8. 马建国，“对我国商业银行推行绿色信贷若干问题的思考”《经营管理者》，2017年第25期，64页 9. 彭文立，“绿色信贷对我国上市商业银行绩效影响的实证分析”，广西大学 ,2018. 10. 邵川，“绿色信贷、风险管理与产业结构调整优”，《江汉论坛》，2020年第10期，12-19.页。 11. 孙光林、王颖、李庆海，“绿色信贷对商业银行信贷风险的影响”，《金融论坛》，2017年第22期，31-40页 12. 王建琼、董可，“绿色信贷对商业银行经营绩效的影响——基于中国商业银行的实证分析”，《南京审计大学学   报》，2019年第16期，52-60页。   1. 郭文伟、刘英迪，“绿色信贷、成本收益效应与商业银行盈利能力”，《南方金融》[,2019年第09期，40~50](http://ifggc85db83c3453a48eds56cvvbqko9nn6vc9.fhbb.libproxy.ruc.edu.cn/s?wd=+%E7%BB%BF%E8%89%B2%E4%BF%A1%E8%B4%B7%E3%80%81%E6%88%90%E6%9C%AC%E6%94%B6%E7%9B%8A%E6%95%88%E5%BA%94%E4%B8%8E%E5%95%86%E4%B8%9A%E9%93%B6%E8%A1%8C%E7%9B%88%E5%88%A9%E8%83%BD%E5%8A%9B" \t "http://ifggc8a08f53acdc547afs56cvvbqko9nn6vc9.fhbb.libproxy.ruc.edu.cn/_blank)页。 2. 唐亚兰，“绿色信贷对商业银行经营绩效影响研究”，《时代金融》，59~61页。 3. 雷博雯，时波，“绿色信贷对商业银行绩效与流动性风险的影响”，《金融改革》，2020年第3期，26~31页 4. 吴赛楠、白涵，“绿色信贷对商业银行经营绩效影响研究———基于国有控股商业银行分析”，《商讯》，2021年第19期，89~91页   外文期刊：  1.[Heal G., Corporate Social Responsibility: An Economic and Financial Framework[J]. The Geneva Papers on Risk and Insurance Issues and Practice, may30(3)，2005，387-409.](http://ifggc85db83c3453a48eds56cvvbqko9nn6vc9.fhbb.libproxy.ruc.edu.cn/s?wd=+,+Corporate+Social+Responsibility:+An+Economic+and+Financial+Framework" \t "http://ifggc8a08f53acdc547afs56cvvbqko9nn6vc9.fhbb.libproxy.ruc.edu.cn/_blank) |

|  |
| --- |
| 5.论文提纲（写到二级标题）  题 目：绿色信贷对商业银行绩效的影响分析  主题词：绿色信贷、银行绩效  第1章 导论  1. 1研究背景与现实意义  1. 2绿色信贷相关概念界定  1. 3研究思路、内容和方法  1. 4研究创新和不足之处   1. 国内外研究进展   2. 1绿色信贷相关制度  2. 2绿色信贷相关理论  第3章 绿色信贷对商业银行绩效表现的传导路径  3.1银行内部传导路径分析  3.2银行外部传导路径分析  第4章 我国商业银行绿色信贷的实践情况  4. 1我国商业银行实行绿色信贷业务的总体情况  4. 2农业银行绿色信贷的具体情况  第5章 绿色信贷业务对商业银行绩效影响的实证分析  5. 1数据来源和指标选取  5. 2实证模型  5. 3稳健性与异质性  第6章 研究结论及建议  6. 1 研究结论  6. 2 政策建议  参考文献 |