

绿色变革

中国银行业的环境政策与实践



绿色变革

中国银行业的环境政策与实践

Adina Matisoff

Michelle Chan

大地之友（美国）

2008 年 11 月

BANK*Track*

目录

内容提要.....	1
绿色金融：进步与失误.....	2
中国银行业的总体趋势.....	3
绿色法规和倡议.....	5
绿色法规.....	5
银行业的应用：绿色信贷政策.....	6
执行.....	6
其他绿色法规.....	8
绿色倡议.....	9
与国际机构协作.....	10
中资银行的动向.....	13
中资银行的环境标准.....	13
推动绿色项目.....	14
控制贷款给高能耗和高污染行业.....	14
采纳国际标准和规范.....	15
透明度和公信力.....	15
争议案例.....	17
黑名单上的国内投资.....	17
安徽省蚌埠市九采罗化学有限公司.....	17
中国未受制裁的项目.....	17
亚洲纸浆（中国）.....	17
争议行业.....	18
辽宁省红沿河核电站.....	19
海外投资.....	20
中国石油天然气集团公司（中国石油）.....	20
亚洲纸浆，印尼.....	22
贝林加铁矿，加蓬.....	23
瑞木镍矿，巴布亚新几内亚.....	24
预测趋势.....	26
国际标准的“本地化”.....	26
小银行领跑绿色行动.....	26
绿色信贷政策可能导致的意外后果.....	26
国家政策有时互相矛盾.....	27

在国外金融机构的机构投资	27
中国 NGO 作为利益相关者	28
结论和建议	29
附录：中资银行概览	31
中国银行（中行）	31
中国工商银行（工行）	32
中国建设银行（建行）	34
中国农业银行（农行）	35
中国国家开发银行（国开行）	35
中国进出口银行（进出口行）	37
中国出口信用保险公司（中国信保）	38
中国农业发展银行（农发行）	39
交通银行（交行）	39
中国中信集团公司和中国中信银行	40
兴业银行	41
上海浦东发展银行（浦发银行）	42

内容提要

2007年5月，银行监察组织和大地之友联合发布了有关中国银行业环境责任状况的第一份国际调查报告《走向绿色刻不容缓》。本报告介绍过去18个月中国在可持续金融领域取得的重要进展。

2007至2008年，中资银行报告了创纪录的增长和赢利，但不幸的是，和中国的整体经济增长一样，这一增长是伴随着国内外沉重环境代价获得的。中国政府发布的可持续金融法规，在一定程度上是应对这些问题重重的环境后果的尝试。

在过去的一年半当中，中国环境保护部（环保部）出台了一系列绿色金融政策，标志着应对环境恶化的一种全新方法，并且事实证明是当前在中国鼓励和影响可持续金融的最有力因素。中国的第一项绿色金融政策是规范银行贷款的“绿色信贷”政策（2007年7月）。目前，绿色信贷政策适用范围有限，银行仅被禁止向一个全国性“信贷黑名单”上的38家公司提供贷款。此外，还没有办法让银行在日益增多的海外交易中执行该政策。不过，该政策已通过金融监管部门的一些附加政策和工具、国际性银行推动的绿色倡议以及中国NGO的倡导而得到了加强。这一合力劝阻了一些银行贷款给“两高”（高污染、高能耗）行业，并促进了为更环境友好的替代项目融资。

中资银行通常试图通过建立内部计划和程序来遵循政府的绿色金融法规。几家银行现在推动能效贷款，并减少贷款给“两高”行业。数家银行已成为或正考虑采纳国际标准和规范。虽然这些国内国际规范依法合规的努力很重要，但很少有银行更深入一步，制定并公布了自己的环境指导方针。也很少有银行提供了它们是否或如何把环境标准纳入风险评估和贷款程序的详细信息。与它们的国际同行一样，中资银行对实际融资活动，尤其是有关个别交易，仅提供极少而模糊的信息。但是，公开的报告表明，中资银行仍在继续为环境敏感项目和活动融资。最终，衡量一家银行可持续性的真正指标是其交易在国内外实地造成的影响。

本报告发现中国在可持续金融领域取得了显著进步，包括建立了有影响力的法规和银行内部合规机制，也出现了一些公开报告。最好的情形是，银行进一步建立了可增强贷款组合的信贷风险管理系统，或采纳了国际最佳实践。但总体而言，中资银行仍然落后于它们的国际同行，尤其是在发展全面的环境和社会管理系统和促进利益相关者参与方面。

为了在中资银行深入推行可持续金融，中央政府应当鼓励它们发展自己的风险导向的环境管理系统，以免无意中限制了银行对于环境金融实践（即一个“框内打钩”的程序）的作用和潜力的理解。此外，随着中资银行的投资扩张到海外，中央政府应当制定如何在国际范围内应用绿色信贷政策的建议方案。最后，中国的NGO可为银行提供有关借款公司的环境和社会风险的重要观点和有价值的实地信息。

绿色金融：进步与失误

2007年5月，银行监察组织和大地之友联合发布了关于中国银行业环境责任状况的第一份国际报告《走向绿色刻不容缓》。报告发现，当时仅有两家银行——国家开发银行和中国进出口银行（皆为政策性银行）制定了公开的环境融资标准，仅有一家银行——上海浦东发展银行发布了企业社会责任报告。今天，至少有4家中资银行发布了公开报告，说明它们的环境融资政策、程序和相关活动。

去年的报告发现，政府领导是在中国促进可持续金融最“具前景的机遇”之一。确实，在过去的18个月里，推进可持续金融的最大动力来自于2007年7月正式引入的绿色信贷政策。环保部建立了一份环境未达标公司的“信贷黑名单”，禁止银行向这些公司提供贷款。虽然中国银监会早在2004年就指令银行停止向不合规（包括有关环保法规）项目贷款，但没有公开可取得的证据表明中资银行普遍建立了相关程序遵照执行。提高了政治地位的绿色信贷政策、环保部黑名单和中央银行建立的环境信贷数据库，提供了更强大的政令和实力，使银行贷款符合环境政策目标。

2007年报告中发现的另一个前景看好的机会是国际性银行和NGO在推动可持续金融国际最佳实践方面的作用。自那时起，几个国际机构，尤其是国际金融公司，就这一议题与中国同行进行了接洽，中资银行似乎很乐于接受国际同行提供的培训和能力建设。尤其是最广为人知的有关可持续金融的行业规范——赤道原则，已成为中国金融界广泛讨论的可持续性框架。尽管该原则适用于项目融资这种在中国相对罕见的融资方式，政府官员和金融家正在探讨如何按照中国的情况将赤道原则“本地化”。2008年10月底，兴业银行采纳了赤道原则，成为第一家实施该原则的中资银行。¹

2007年的研究还发现，中资银行，尤其是商业性银行，把环境议题看作是慈善而非核心经营议题，与国际性银行10年前对环境责任的态度如出一辙。今天，随着绿色信贷政策的出台，中资银行更易于把环境议题看作政策合规。作为企业社会责任（环境行动深入到法律规定的以外）的一部分，环境议题在许多中资银行的信息交流中仍被描述为慈善工作。中国工商银行是个例外，该行的企业社会责任报告提到了环境风险管理。

和国际性银行一样，环境政策在中资银行的实施还存在许多问题。在国内，中资银行继续为存在可疑环境问题的交易融资；在国外，它们的继续扩张为银行、海外社区和环境带来日益增多的风险。与国际性银行相似，即使是中资银行中最好的企业社会责任报告，其透明度（特别是基于交易的）亦不足以让报告可以成为提高公信力的工具。尽管中资银行面临的有关环境政策执行的挑战和国际性银行是类似的，它们仍然普遍落后于国际同行，尤其是在环境治理方面，例如内部人事安排和专业技能、监管机制和利益相关者参与。

本报告将详细介绍政府的环境金融新法规及其在主要中资银行的执行情况，重点介绍一些中资银行争议交易的具体案例，并预测中国银行业的发展趋势。

¹ Zhu Wenqin, "IFC Supports Major Breakthrough in China's Green Banking," SynTao, 31 October 2008, http://www.syntao.com/E_Page_Show.asp?Page_ID=10434

中国银行业的总体趋势

去年，随着中资银行资产和投资价值的增长，它们继续提升自己的形象和影响力。2008年初，中国工商银行、中国银行和中国建设银行以总市值进入了全球最大五家银行之列，中国工商银行超过花旗银行和美洲银行占据了第一的位置。² 这是非常令人瞩目的进步，尤其是考虑到五年前，还没有中资银行作为上市商业银行参与竞争。确实，中资银行在2008年显示出创纪录的赢利和资产，有的年增长率高达140%。³ 尽管中国人民银行（中央银行）于2007年和2008年两次强制性提高了资本充足率，未偿贷款仍居高不下。⁴

中资银行为提高赢利能力和加快增长而扩大了经营。2007年，四家主要中资银行在上海或香港的证券交易所发行了股票，还有三家希望在2010年之前上市。⁵ 大多数主要银行在全国各地和国外开设了更多分行，有的甚至开始收购国际性银行的股份。值得注意的是，国家开发银行收购了英国巴克莱银行3%的股份，工商银行收购了南非标准银行20%的股份。⁶

中资银行也扩大了投资，截至2007年底，已帮助超过5,000家中国企业在全球172个国家和地区建立了直接投资项目。⁷ 国际间的注意力尤其集中于中国在非洲的投资，中国进出口银行誓言到2010年将累计放贷200亿美元，令世界银行2006年发放的48亿美元项目贷款相形见绌。⁸ 特别是几个主要向中国出口自然资源的国家——尼日利亚、安哥拉、埃塞俄比亚和民主刚果皆利用了中国进出口银行的融资。⁹ 国家开发银行亦增加了海外贷款，例如，它向中国政府的中非发展基金提供了10亿美元，为中国公司进入非洲经济融资。据报道，该行计划在未来几年中为此投入多至50亿美元。¹⁰ 在评论中国与非洲国家的金融合作时，尼日利亚的金融部长

² Tschang, Chi-Chu, Dawn Kopecki and Mark Scott, "Chinese Banks Head for the US: American banks are a bargain these days--and Chinese financial firms with big plans are buying," *Business Week*, New York: 5 Nov 2007. Iss 4057, p. 28

³ Zhou, Ina, "Stock Alert - Shanghai Pudong Devt Bank sharply higher on H1 earnings forecast," *AFX Asia*, 4 July 2008

⁴ Associated Press, "China: Banks ordered to keep more deposits," *CNN.com*, 7 June 2008, http://www.cnn.com/2008/BUSINESS/06/07/china.inflation.ap/index.html?eref=rss_latest

⁵ China Development Bank, one of China's three policy banks, reportedly listed on the Hong Kong Stock Exchange in 2007; China Construction Bank, Bank of Communications, and CITIC Bank, all in China's top ten commercial banks, listed between April and September 2007. China Development Bank, the Agricultural Development Bank of China and Agricultural Bank of China were taking steps to offer public stock before 2010.

⁶ "China Development Bank to buy 5 percent stake in Barclays," *Radio 86*, 24 July 2007, <http://www.radio86.co.uk/china-insight/news-today/3281/china-development-bank-to-buy-5-percent-stake-in-barclays> and Industrial and Commercial Bank's 2007 annual report: <http://www.icbcltd.com/icbcltd/investor%20relations/financial%20information/financial%20reports/annual%20report%202007.htm>

⁷ CIA Factbook, China page, accessed on 21 July 2008, <https://www.cia.gov/library/publications/the-world-factbook/geos/ch.html#Econ>

⁸ Bosshard, Peter, "China's Environmental Footprint in Africa," *China in Africa Policy Briefing*, China in Africa Project of the SA Institute of International Affairs: South Africa, No.3 April 2008, p.2

⁹ Battersby, John, "China signals a new day for Africa," *SouthAfrica.info*, 9 Nov 2007, <http://www.southafrica.info/africa/newday.htm>

¹⁰ Davies, Martyn, "Beijing's friendship puts SA in Key commercial spot," *Business Report*, 7 May 2008, <http://www.busrep.co.za/index.php?fSectionId=553&fArticleId=4389202> and Xinhua, "China

Shamsuddeen Usman 提到了“无限的可能性……还有哪个国家给过那么多钱？英国？美国？或是别的国家？对我而言，这是中国真实承诺的信号。”¹¹

这些投资推动了经济快速发展和贸易的繁荣，但中国和它投资的国家亦为此付出了沉重的环境代价。2007年，中国的环境问题吸引了全世界的眼光，因为它成为了世界上最大的二氧化碳排放国；并且随着2008年北京奥运会的临近，空气污染亦受到重点关注。世界银行相信空气污染在中国可能造成每年多达75万人早死。¹²从经济上来说，污染亦损害到中国的GDP增长，每年的治污等费用至少就需要640亿美元。¹³2005年的一项研究发现，中国大约三分之一的排放是由于生产出口商品导致的，这一比例1987年为12%，2002年上升到21%。¹⁴在国外，中国由于投资“桶底”（获得特许权的西方公司掠夺完最有利可图和最易获取的自然资源后留下的残渣）采掘业项目而受到国际上的持续关注。这包括一些有争议的水电、采矿和油气项目，它们的社会和环境风险都是世界最高的，并且东道国皆为环境标准欠缺和治理不善的国家。

国家的爆炸式增长付出的环境和社会代价无可否认。为了给过热的经济刹车，中国政府宣布了更严格的新环境政策，以遏制污染和能源使用。2007年6月公布的《中国应对气候变化国家方案》中，中国誓言调整经济结构、推动清洁技术和改善能效，并定下目标：到2010年前单位GDP能耗减少20%，主要污染物的总排放量减少10%。¹⁵2007年，作为达成国家环境目标的一条途径，中国政府亦开始对金融业进行治理，引入了一系列“绿色法规”。

approves China-Africa Development Fund”, China Daily, 14 May 2007, http://www.chinadaily.com.cn/china/2007-05/14/content_871632.htm

¹¹ Green, Matthew and Richard McGregor, “China offers \$50bn in export credit guarantees to Nigeria,” Financial Times, 2 April 2008

¹² McGregor, Richard, “Beijing clouds the pollution picture,” Financial Times, 2 July 2007, http://www.ft.com/cms/s/0/69333ff8-28bb-11dc-af78-000b5df10621.html?ncklick_check=1

¹³ “Green GDP Accounting Study Report 2004 issued,” State Environmental Protection Administration (SEPA) of China and the National Bureau of Statistics (NBS) of China, Sept. 11, 2006, http://www.gov.cn/english/2006-09/11/content_384596.htm

¹⁴ Peters, Glen P., Christopher L. Weber, Dabo Guan and Klaus Hubacek, “The Contribution of Chinese exports to climate change,” Center for International Climate and Environmental Research – Oslo (CICERO), 21 July 2008

¹⁵ “China’s National Climate Change Programme,” National Development and Reform Commission (NDRC), June 2007, <http://www.ccchina.gov.cn/WebSite/CCChina/UpFile/File188.pdf>

绿色法规和倡议

绿色法规

2007年7月，中国正式启动了第一项绿色金融政策，这标志着一种应对环境退化的全新方法，并且事实证明是当前在中国鼓励和影响可持续金融的最有力因素。通过环保部与几个金融监管部门联合执行的一系列环境金融法规，中国政府让金融部门可以有权对客户（公司）的污染和能源利用绩效实行奖惩。2008年下半年之前生效的“绿色法规”包括：规范银行贷款的“绿色信贷”政策（2007年7月），规范中国资本市场的“绿色证券”政策（2008年2月）和规范保险公司的“绿色保险”政策（2008年2月）。此外，政府正考虑把环境标准通过“绿色税收”政策纳入税收法规，通过“绿色贸易”政策纳入贸易法规。¹⁶

这些法规推进了中国政府制定的写入人大“十一五”规划（2006年发布）的一些高级环境原则。这些原则包括：把环境因素纳入金融和经营决策；控制环保部标注的特定行业的污染和能源消费；支持环境友好企业；推广环境友好技术。在宣传这些政策时，环保部创造了一些词汇来表达一些关键理念。例如：

- “三同时”政策指出，污染防治应当从项目最初阶段开始，而不要在环境事故发生之后再行进行代价高昂的环境治理。近几年来，事实证明中国的GDP增长为这些失误付出了环境和财政上的极大代价。¹⁷政策指出，防控污染和其他危害的设施应当与主体工程同步设计、同时施工、同时投产使用。¹⁸
- “两高”框架指的是环保部确定的特别高能耗、高污染和产能过剩的14个行业，包括：火电、钢铁、水泥、铝、煤、冶金、建材、采矿、化工、石油、制药、轻工业、纺织和皮革。¹⁹环保部将每一类别进一步细分为特定类型的制造或加工部门。例如，化工行业被细分为合成化工、农药、日用化工和橡胶加工等。
- “促大限小”是国家发改委为火电生产节能减排制定的指导方针。它要求当较大的火电机组安装好后关闭小型机组，从而支持中国电力行业的大型发电项目。²⁰政府“十一五”规划提出的目标是在2006至2010年间削减5,000万千瓦小型火电机组产能。截至2008年8月，中国已减少了略超此数一半的产能，关闭的多是燃煤和油动发电机组。²¹

¹⁶ “Green credit: To fight pollution, China takes the capitalist route,” Reuters, 30 July 2007, <http://www.iht.com/articles/2007/07/30/business/pollute.php>

¹⁷ “Green GDP Accounting Study Report 2004 issued,” State Environmental Protection Administration (SEPA) of China and the National Bureau of Statistics (NBS) of China, Sept. 11, 2006, http://www.gov.cn/english/2006-09/11/content_384596.htm

¹⁸ Tam, Man-kei, “China’s Banks Should Open Up to the World About Green Issues,” *Green Investments*, Vol. II, Greenpeace: Beijing, July 2008, p.7

¹⁹ “环境保护部办公厅函,” Ministry of Environmental Protection Correspondence No. 373 (2008), Ministry of Environmental Protection, 24 June 2008, http://www.mep.gov.cn/info/bgw/bbgth/200807/t20080707_125138.htm

²⁰ “2007 Corporate Social Responsibility Report,” ICBC, p.28, http://www.icbc.com.cn/icbc/html/download/nianbao/2008/shehuizerenbaogao_2007e.pdf

²¹ “China closes down 8.36 mln kW of small thermal power units,” Xinhua, 4 August 2008

为强调这些环保措施的重要性，2008年3月国家环保总局被升级为环境保护部。²² 升级反映了政府加强治理国家严重环境问题的意愿，并引发了一些行政变化，例如预算和雇员的增加。当局亦希望藉此带来有意义的政治变革。例如，任何其他政府部门提交给国务院的法规现在必须先经过环保部审批。环保部的官员提到这对于彰显该部增强的政治影响力有重要的象征意义。不过，环保部要施展这一政治手腕来拒绝另一部委的立法尚需时日。²³

银行业的应用：绿色信贷政策

中资银行是新的“绿色法规”治理的首批金融机构。2007年7月，环保部（当时还是环保总局）、中国人民银行（央行）和中国银监会合作，引入了“绿色信贷”政策。²⁴ 环保部确定了一份“信贷黑名单”，列出了由于高能耗、污染和环境风险而未达标的公司。银行被禁止向名单上的公司贷款，直到它们纠正环境违法行为后才可从名单中删除。²⁵

环保部负责起草公司名单，然后将其转交央行录入信用数据库，同时提交中国银监会纳入金融政策与合规监察活动。

中国银监会发布了两份有关评价贷款申请环境风险和将环境因素纳入银行投资选择的指令性文件：2007年7月发布的《关于防范和控制高污染行业贷款风险的通知》和2007年11月发布的《节能减排授信工作指导意见》。文件鼓励金融机构不仅要执行绿色信贷政策，还应推动政府制定范围更广的环境政策：支持环保企业；控制贷款给“两高”行业（包括限制发放给这些行业的贷款总笔数，中止或拒绝某些贷款，以及收回此前发放给污染公司的贷款）；依据环境影响对所有项目进行分类。²⁶

执行

环保部的信贷黑名单依据的是它向央行提供的 30,000 多条企业环境违法信息，但它没有透露是采用何种方法确定该名单的。²⁷ 第一份黑名单并不全面，政策实施的头 6 个月被列入名单的仅有 38 家公司，远少于 2007 年头 8 个月因为环境违规而遭受处罚的 8,000 家公司的数目。²⁸ 据环保部介绍，被列入第一份黑名单的公司是由于环境影响评价欠缺、排放标准不合格、流域管理和废物处置不善、以及忽视执行“三同时”政策。²⁹

²² “China announces ‘super-ministries’, including one for environment,” AFP, 11 Mar, 2008, <http://afp.google.com/article/ALeqM5giPUHFkPnbJWleDQdRstP-tEg-0w>

²³ Matisoff, Adina, unpublished interview with MEP representative in Washington, DC, April 2008

²⁴ “Green credit: To fight pollution, China takes the capitalist route,” Reuters, 30 July 2007, <http://www.iht.com/articles/2007/07/30/business/pollute.php>

²⁵ Pan Yue, “SEPA Released a Report on the 1st Phase Implementation of China’s Green Credit Policy: Yue Pan Addressed the Barriers for the Green Credit Policy,” unofficial translation from original Chinese press release, Ministry of Foreign Affairs, 13 Feb 2008, p.1

²⁶ Pan Yue, p.1

²⁷ “Green Credit to be a Trend as Success Achieved at First Stage,” Beijing Review, 27 Feb 2008, http://www.beijingreview.com.cn/txt/2008-02/27/content_100991.htm

²⁸ Schaefer, Paul, “China Clamping Down On Polluters” Environmental News Network, 11 Sept 2007, http://www.enn.com/top_stories/article/22960

²⁹ Pan Yue, p. 1

绿色信贷政策实行 6 个月后，环保部报告说 20 个省市的商业银行和所有 3 家国家政策性银行在执行该政策。³⁰ 在头 6 个月被列入第一份黑名单的 38 家公司当中，只有 12 家提交了贷款申请，但不是受到银行限制，就是被拒绝。这些公司涉及的行业包括化工、制药、食品加工和酿酒等。³¹ 通过银行的努力，拒绝发放或从污染公司收回的贷款总额达到 20 亿人民币。³²

的确，通过绿色信贷政策保护环境所取得的进展据称远未达到预期。³³ 环保部副部长潘岳称，虽然该政策是环保部可以利用的最有力的措施，但它“不能从根本上遏制污染恶化的趋势，需要更多地结合经济杠杆的力量。”³⁴ 副部长指出了该政策目标为何没能完全得以实现的几点原因，包括技术问题，例如：发放给高能耗和高污染行业的未偿贷款数量太多；中央决策者和地方执行机构之间的信息传播渠道不畅；以及小型污染企业可从中国的非正规金融部门获得贷款。

该政策执行中的一个主要问题是，负责收集污染公司数据和对它们实施制裁的地方环保部门是对地方政府而非环保部负责。由地方环保机构来负责执行国家法律，是常被提及的一个有效执行环境法规的障碍。从理论上来说，利用刚重组过的银行业来防止利益冲突（例如，银行按前台（负责销售）、中台（负责风险管理）和后台（负责行政）的形式组织，而不是按地域设置分行，可以保证贷款专员和信贷政策执行者是同一人）应是执行国家环保法规的有效渠道。

不过，环保部遇到一些地方政府的反对，它们不愿意制裁或减少贷款给高污染或高能耗公司，因为它们依赖于这些公司的税基和短期利润。据潘岳介绍，地方执法依赖于“执法者的个人感情”。环保部的官员说，收集公司信息和决定把哪些公司列入第一份黑名单常常成为和地方官员的协商过程。³⁵ 该政策的第二个主要问题是，环保部没有能力对中国的海外投资实施该政策，因为执法依赖于地方环保部门。

在宏观上，国家对本质上有害环境的能源的严重依赖是环保部必须解决的问题，也是改革取得成效的另一个障碍。2008 年，中国 78% 的电力产量来自于煤，这一比例预计将至少保持到 2020 年而不会有重大变化。此外，中国的商用能源供应商正大举投资火电、水电、热电、采气和采煤，这些都是导致中国空气和水污染的主要因素。³⁶ 2007 年，环保部把这些项目中的一

³⁰ Pan Yue, p.1 and “Green Credit to be a Trend as Success Achieved at First Stage,” Beijing Review, 27 Feb 2008, http://www.beijingreview.com.cn/txt/2008-02/27/content_100991.htm

³¹ Pan Yue, p. 1

³² Pan Yue, p.2

³³ Schaefer, Paul, “China Clamping Down On Polluters” Environmental News Network, 11 Sept 2007, http://www.enn.com/top_stories/article/22960

³⁴ “Green credit: To fight pollution, China takes the capitalist route,” Reuters, 30 July 2007, <http://www.iht.com/articles/2007/07/30/business/pollute.php>

³⁵ Pan Yue, p. 3 and Matisoff, Adina, unpublished personal interview with MEP official in Washington, DC, April 2008

³⁶ “An Essential Investment Report of China’s Electric Power Industry, 2000-2008: Focusing on the 56 Listed Companies in China’s Power Industry,” Research and Markets, 5 August 2008, M2 Communications

小部分列入了黑名单，包括中国最大的三家电力企业国电集团、大唐集团和华电集团下属公司经营的项目。³⁷

随着这些问题开始得到处理，绿色信贷政策将会被修订。潘岳表示环保部正在设法对该政策的某些方面做出改进。首要任务是通过地方的能力建设和信息共享改善地方的执行；其次是阐明环保指导方针以便银行将它纳入自己的政策；以及创建一个可与绿色信贷政策互补的强大的“环境经济政策网络”。³⁸

其他绿色法规

环保部努力使其环保政策变得尽可能强大，它试图通过一系列其他的绿色金融政策来应对高能耗和高污染公司。如前所述，这包括“绿色证券”、“绿色保险”、“绿色税收”和“绿色贸易”政策。2008年2月，环保部宣布开始实施其中两项政策：

- “绿色证券”政策是2008年2月环保部和中国证监会联合发起实施的。该政策要求上市公司披露更多环境记录相关信息，增加了污染者筹集资金的难度。³⁹ 2008年6月发布的《上市公司环保核查行业分类管理目录》进一步强化了“绿色证券”政策。该文件要求“两高”企业首发上市或取得银行再融资前需通过环保部的环境评价。在首发上市前的10天公示期内，环保部将对申请公司进行评价，并通过一条全国热线征求公众意见。如果环保部批准，它将发放许可证允许上市继续进行。自该政策开始实施至2008年9月，38家经过这一审核程序的计划上市的公司当中，有20家被拒或被要求接受进一步审核。⁴⁰ 2008年8月，亚洲纸浆子公司金东纸业向环保部提交了一份上市申请，接受环境评价和公众意见。绿色和平（中国）领头的几家NGO依据对该公司5年多的调查所搜集到的信息，提出了对其环境记录的意见。它们强调了该公司的不良环境记录，建议环保部在该公司严重的水污染和毁林问题得到补救之前拒绝其上市申请。⁴¹ 环保部的裁决将在申请提交后6个月内做出，这将对“绿色上市”措施有效性的一次重要检验，尤其是它有关环保部对公众意见的反应。
- “绿色保险”政策是2008年2月由环保部和中国保监会联合发布的。它旨在更好地监察污染行业，要求所有存在污染风险的行业参保，从而帮助污染事故受害者立刻获得赔偿。当年启动了一个试点计划，针对容易发生严重污染事故的公司，尤其是生产、销售、储藏、运输或使用高危化学品、石化产品或提供危险废物处理服务的公司。这是一个及时而重要的举措，因为环保部发现全国7,555个大型重化工项目中有81%都是

³⁷ “Guangxi, Shandong on green blacklist,” China Daily, 8 July 2008

³⁸ Pan Yue, p. 4

³⁹ Reuters, “China orders listed firms to be greener,” Environmental News Network, 25 Feb 2008, http://www.enn.com/top_stories/article/31711

⁴⁰ “绿色中国第十四届论坛深圳举办 潘岳：期待珠三角地区率先推行环境经济政策,” Ministry of Environmental Protection, 16 Sept 2008, http://www.mep.gov.cn/hjyw08/200809/t20080916_128720.htm

⁴¹ Tam, Man-kei and Liu, Bing, “Paper Tigers: APP’s polluting China arm seeks IPO,” Greenpeace-China, 14 August 2008, http://www.banktrack.org/show/news/paper_tigers_app_s_polluting_china_arm_seeks_ipo

分布在人口密集或邻近河流的环境敏感地区。这项政策的实施范围计划在 2015 年前扩大到全国。⁴²

此外，中国银监会 2007 年 12 月 5 日发布了《关于加强银行业金融机构社会责任的意见》，指出银行业金融机构的企业社会责任至少应包括：“维护股东合法权益、公平对待所有股东；以人为本，重视和保护员工的合法权益；诚信经营，维护金融消费者合法权益；反不正当竞争，反商业贿赂，反洗钱，营造良好市场竞争秩序；节约资源，保护和改善自然生态环境；改善社区金融服务，促进社区发展；关心社会发展，支持社会公益事业。”⁴³ 由于银行的贷款限制对中小型企业尤其可能带来严重影响，银监会亦指示五大银行优先贷款给中小型企业。银监会据称正在制定更有弹性、对中小型企业更友好的法规，以帮助银行执行该政策。⁴⁴

绿色倡议

近来发布的绿色金融法规的一个重要缺陷在于它在海外的应用。绿色信贷政策的制定依赖于环保部追踪借款人国内合规情况的黑名单。如前所述，目前环保部没有监察中国公司海外环境绩效的机制。

尽管如此，还是有幕后的力量在推动海外投资政策与国内环境标准相符。2008 年 9 月，《中国日报》报道了中国环境规划院正在与其他机构合作起草针对在海外投资或提供经济援助的中国公司的环境指导方针。方针草案还在智囊团和政府圈子内讨论，尚未宣布最终发布日期。该报道没有评论这些法规如何补充绿色信贷政策。⁴⁵

为中国公司提供海外融资的最重要银行之一的中国进出口银行，自行提高了海外项目的环境标准。该出口信用机构最近修订了它的贷款项目环境和社会影响评价指导方针。⁴⁶ 此外，该行还于 2007 年 5 月与国际金融公司签署了一份谅解备忘录，共同支持新兴市场环境和社会可持续的中国投资。谅解备忘录与非洲和东南亚的项目关系尤其密切，两家银行在这一地区有大量投资和共同利益。⁴⁷ 谅解备忘录签署以来，中国进出口银行/国际金融公司着力于能力建设和知识分享活动。2007 年 12 月，国际金融公司主办了首个讲习班，介绍了它的环境和社会投资标准，并举例说明了它是在投资项目中实施这些标准和程序的。

⁴² “Chinese Divided over New Environmental Policy,” Xinhua, 21 March 2008, http://english.sepa.gov.cn/News_service/media_news/200803/t20080321_119513.htm

⁴³ 陆芳韞 (Sui-Fang Yun), “三家银行发布企业社会责任报告, (Three banks issue CSR reports)” 财经网 (Caijing Magazine), 2 June 2008, <http://www.caijing.com.cn/20080602/67151.shtml>

⁴⁴ Mao Lijun, “New Hope for SMEs,” *China Daily*, 2 Jun 2008, http://www.chinadaily.com.cn/bizchina/2008-06/02/content_6728689.htm

⁴⁵ Li Jing, “Environmental guidelines for firms investing abroad,” *China Daily*, 12 Sept 2008, http://www.chinadaily.com.cn/bizchina/2008-09/12/content_7022679.htm

⁴⁶ For more information about this guideline please see ‘Trends Among Chinese Banks,’ and the China Exim Bank profile in the Appendix

⁴⁷ IFC press release, IFC Partners with China EXIM Bank to Support Sustainable Investment by Chinese Companies in Emerging Markets <http://www.ifc.org/ifcext/media.nsf/content/SelectedPressRelease?OpenDocument&UNID=26D347ED8E0F9810852572ED0050A090>

与国际机构协作

国际金融公司和中国进出口银行的谅解备忘录是国际金融机构和中方银行之间在环境问题上建立的合作关系之一。国际金融公司对于促进中国的绿色行动助益颇多。它和监管部门合作起草了环境政策；牵头或参与了为中方银行开展的有关国际标准和规范的培训；还为中方银行提供了贷款给环境友好项目的机会。国际金融公司尤其感兴趣的是帮助中国融资人采纳“国际环境和社会最佳实践。”⁴⁸ 它的部分行动举例如下：

- 国际金融公司与中国环保部签署了一份合作协议，把赤道原则、国际金融公司环境和社会绩效标准及其可持续金融专门知识引入中国。第一步工作包括：翻译世界银行集团的51项环境、健康和安全管理方针，以及为绿色信贷政策的实施开发本地化的行业指导方针。⁴⁹
- 与中国人民银行共同主办了一个关于可持续金融的国际座谈会，介绍国际上在这一领域的专门知识和经验。
- 为中国银监会主办了一个培训班，探讨中国水泥行业能效项目的市场潜力。⁵⁰
- 2008年6月在华盛顿特区为来自政府机构、中国商业银行和国际环境组织的代表主办了一个绿色信贷政策研讨会。中方银行和政府代表亦访问了美国的银行，学习它们的环境风险政策。⁵¹

与中方银行和监管部门合作，致力于提高中方银行环境标准的其他的多边组织包括：联合国环境署金融倡议组织、经合组织和世界银行集团。

- 2007年10月24-25日，联合国环境署金融倡议组织在澳大利亚墨尔本主办了一个有关亚洲地区可持续金融的圆桌会议。⁵² 兴业银行在会上加入了该倡议并发表了主题演讲。2007年中国招商银行亦加入了该倡议。⁵³
- 2008年6月26-27日，经合组织在法国巴黎举办了“促进负责任商业行为经合组织与中国多方人士研讨会”。来自政府、企业、金融和劳工组织以及公民社会的代表参加了会议，它们包括中国环保部、商务部、中国银行以及绿色和平（中国）、国际河流组

⁴⁸ IFC press release, "China EPA, IFC to Develop Guidelines for Groundbreaking National Green Credit Policy," 26 Jan, 2008, http://www.ifc.org/ifcext/enviro.nsf/Content/Highlights_January2008_ChinaGreenCredit

⁴⁹ IFC press release, 26 Jan, 2008

⁵⁰ IFC press release, 26 Jan, 2008

⁵¹ Chan, Michelle, attendee at "Chinese Green Credit Policy—Dialogue with Stakeholders," China Green Credit Policy Delegation Seminar Series, International Finance Corporation, Washington, DC, 23 June 2008

⁵² UNEP website, "2007 Roundtables," <http://www.unepfi.org/events/2007/roundtable/programme/index.html>

⁵³ UNEP FI website, "Our Signatories," accessed on 4/17/08: [http://www.unepfi.org/signatories/index.html?&no_cache=1&tx_unepfisig_pi1\[pointer\]=0&tx_unepfisig_pi1\[mode\]=1&tx_unepfisig_pi1\[showUid\]=6645](http://www.unepfi.org/signatories/index.html?&no_cache=1&tx_unepfisig_pi1[pointer]=0&tx_unepfisig_pi1[mode]=1&tx_unepfisig_pi1[showUid]=6645)

织等 NGO。此次会议的主要动机之一是讨论中国的出口信贷经营，特别是如何让中国进出口银行针对中国海外投资的融资政策更符合经合组织有关跨国企业的指导方针。这是经合组织优先考虑的事项，因为其成员国的出口信贷机构皆采纳了经合组织环境共同办法，以尽量减少在降低环境标准基础上的竞争。2008 年 3 月，经合组织秘书长 Angel Gurría 在谈及希望中国加入该组织时指出，“如果不与中国（或许作为正式成员）密切合作，我不认为经合组织会成为影响世界发展的重要机构。”⁵⁴ 参加了巴黎会议的 NGO 认为，如果有更高层的中国政府和进出口银行的代表参会，会议应可更有成效。

- 世界银行集团正向中国能源部门提供三项重要贷款，总额占到 2008 年世行对华贷款的三分之一。其中包括支持中国进出口银行和华夏银行等中资银行开发针对较大项目和公司的能效贷款计划。这对于说服银行向能效企业贷款至关重要，因为它们认为这些公司效益不佳。⁵⁵ 世行对华贷款的其他的项目领域包括治理污染和清洁能源技术的基础设施。

国际银行业同行亦在努力推动中国的绿色金融。

- 日本瑞穗金融集团牵头的赤道原则成员银行组成了一个针对中资银行的宣传团队，试图说服领先的中资银行采纳该规范。
- 花旗集团亦为它的两个客户——中国进出口银行和国家开发银行进行了有关赤道原则的培训。⁵⁶
- 作为中国交通银行进行中的“战略领导力研讨会”的一部分，汇丰银行为该行举办了三次历时半天的环境管理系统专题报告。
- 来自中国国家开发银行（该行近期收购了巴克莱银行的股份）的代表团要求巴克莱银行环境风险政策管理负责人为他们作了一场报告——这表明环境政策不仅可以从国际性银行“下载”到它持有股份的中资银行，亦可从一家非中资银行“上传”到持有其股份的中资银行。

源自中国环保 NGO 的绿色行动也在增多。例如，2008 年 7 月 26 日，中国的 NGO 团体与《经济观察报》（一份为中资银行评级的中国财经类报纸）联合把首个年度“绿色银行创新奖”颁给了兴业银行。评审团由 8 家中国著名 NGO 组成：绿色流域、自然之友、公众与环境研究中心、绿家园、全球环境研究所、公民社会观察、中国发展简报和重庆绿色志愿者联合会。此外，中国领先的企业社会责任咨询公司——商道纵横有限公司担任了评审顾问。评审是基于绿色金融标准，强调通过融资活动和探索环境相关业务的新机遇尽量降低银行的间接环境影响。该奖项是中

⁵⁴“OECD head says favours strong ties with China,” Thomson Financial, 25 March 2008, <http://www.forbes.com/markets/feeds/afx/2008/03/25/afx4810832.html>

⁵⁵ “World Bank Grants US\$441 million loan to China's Energy Sector,” China CSR, 2 June 2008, <http://www.chinacsr.com/2008/06/02/2398-world-bank-grants-us441-million-loan-to-chinas-energy-sector/>

⁵⁶ Citigroup 2006 Corporate Citizenship Report, http://www.citigroup.com/citigroup/citizen/data/citizen06_en.pdf

国 NGO 在国家有关可持续金融的对话中建立自己作为利益相关者地位的重要一步。在为兴业银行颁奖时，活动组织者之一来自绿色流域的于晓刚说，“这是民间力量参与推进绿色银行理念的一次重要尝试。对于获奖银行而言，这不仅是荣誉，也是责任。评选委员会希望，兴业银行能够不断创新，努力成为绿色银行的典范。”⁵⁷

⁵⁷ Yu Xiaogang, “Eight Chinese NGOs Announce the First Green Banking Innovation Award,” Green Watershed, Syn Tao and Economic Observer press release, 26 July 2008, available at: http://www.banktrack.org/show/news/eight_chinese_ngos_announce_green_banking_innovation_award/0/mg/127

中资银行的动向⁵⁸

随着绿色信贷政策的问世，中资银行面临将绿色法规和倡议纳入它们的贷款组合的挑战。从环境的视角来看，这项任务或许在占据中国贷款市场最大份额的四大商业银行最为重要。三家政策性银行—国家开发银行、中国农业发展银行和中国进出口银行，以及官方的出口担保机构中国出口信用保险公司，可以影响较大的多为国控的项目和大多数中国海外投资。交通银行和中信银行亦被认为在中国十家最重要银行之列。⁵⁹ 最后，中小型银行如兴业银行和上海浦东发展银行，投资组合较小，因而更能够灵活创新，并且在中国银行业的可持续性方面处于领先。

绿色新法规发布以来，中资银行报告了许多在执行可持续倡议方面令人鼓舞的进展，包括增加贷款给“绿色项目”，减少贷款给高能耗和高污染行业，加入国际标准和协议。（有关这 12 家银行的更多详情，参见附录“中资银行概览”。）

中资银行的环境标准

绿色信贷政策的施行从根本上改变了中国绿色金融的图景，使得把 2007 和 2008 年做比较变得困难。

2007 年的报告《走向绿色刻不容缓》发布时，国家开发银行和中国进出口银行是仅有的两家公布了环境政策或其概要的银行。两家银行的政策都专注于把环境法合规作为融资的前提。今天，这些 2004 年采纳的政策，只能被认为达到了法定最低要求。虽然中国进出口银行在过去的 28 个月里阐明和完善了它的政策，其适用范围在环境方面并无重大扩展。不过，中国进出口银行 2007 年的新政策提到了土地权和移民安置等尚未被大多数中资银行纳入融资层面的社会议题。

大多数采纳了环境金融标准的中资银行专注于执行绿色信贷政策和“两高”框架。尽管仍然只有极少数银行公开绿色信贷政策的执行情况，早期的报告表明银行制定了各种程序来执行这些指令。执行策略包括中国建设银行、国家开发银行和中国工商银行采用的“一票否决制”体系；中国银行为能源和环境相关尽职调查制定的“每日沟通机制”；或是象交通银行那样简单地削减对关键行业的贷款。

不过，目前为止还没有什么证据表明中资银行成功利用政府指令作为契机，在制定更广泛深入的环境标准。中国工商银行可能是唯一的例外，该行开发了一个环境信息标识系统，依据借款人的环境档案把它们分为 9 类。（这有些类似荷兰银行的客户分析工具，依据客户是否有管理环境和社会风险的相关政策、治理系统和程序来对它们进行分级。）该行已把此标识系统应用于它的 60,000 名客户中的 47,000 名，表明它对政府未确定的行业和客户亦实行了某种程度的环境尽职调查。

⁵⁸ For more information about compliance with green regulations and sustainability initiatives at each of 12 influential banks, please see Appendix

⁵⁹ Please see Chan, Michelle, "Time to Go Green," Friends of the Earth-US, May 2007, http://www.foe.org/pdf/Chinese_Bank_Report_5-9-07.pdf

推动绿色项目

中国银监会称，2007年中国五大银行（四大银行加交通银行）总共发放了1,063亿人民币（151.8亿美元）贷款帮助企业节能减排。⁶⁰

国际金融公司通过与三家中资银行的风险分担贷款安排帮助促成了中国的环境友好项目。它与兴业银行、北京银行和上海浦东发展银行分别签署了总额为1.25亿美元、5亿人民币和1,450万人民币的融资协议，支持全国各地的能效项目。⁶¹ 其他中资银行亦启动了类似计划。2007年9月，中国民生银行、上海银行和工商银行在上海共同为100个能效合同项目提供了1亿人民币贷款。⁶² 国家开发银行于2007年启动了自己的绿色项目行动计划，包括为环保项目提供总额890亿人民币贷款，为减排项目（如煤厂二氧化硫脱硫等）提供296亿人民币贷款。⁶³ 所有这些项目都宣称可显著减少温室气体排放，某些项目的影响相当于减少整个城市的汽车排放量。

不过，有时银行关于项目环境效益的自夸有误导之嫌。在许多情况下，银行的绿色投资组合中包含了为水电、核电甚至大型燃煤电厂提供贷款的环境敏感项目。例如，中国银行称它2007年上半年提供了至少500亿人民币贷款给“绿色”项目。不过，这些项目中不仅有核电站，还包括将一家污染工厂搬迁至北京郊区但实际上并未降低排放，以及其他错误的解决之道。⁶⁴

控制贷款给高能耗和高污染行业

在控制贷款给高污染和高能耗行业方面也取得了一些进展。银行特别报告了它们如何控制贷款给“两高”行业中的钢铁、铜精炼、碳酸钙、焦炭、水泥、化工、电解铝和建筑行业。例如，交通银行称它2007年发放给钢铁行业的贷款减少了78亿人民币。⁶⁵ 工商银行2007年对污染行业的贷款减少了24%，超出了环保部的预期，这或许应归功于工商银行制定的“一票否决制”，让借款人的环境绩效成为考量贷款申请时的决定性因素。⁶⁶

⁶⁰ “China takes responsible attitude to climate change, environmental protection,” Xinhua, 13 Apr 2008, http://english.sepa.gov.cn/News_service/media_news/200804/t20080416_121232.htm

⁶¹ “Industrial Bank and IFC Collaborate to Expand Energy Efficiency Loans and Cut Greenhouse Emission,” PR-USA.net, http://www.pr-usa.net/index.php?option=com_content&task=view&id=82056&Itemid=9; “IFC, Bank of Beijing Support Cleaner Production and Help Small and Midsized Businesses Reduce Greenhouse Gas Emissions,” IFC, 26 Mar 2008, <http://www.ifc.org/ifcext/chuee.nsf/Content/Pressrelease4>; and Zhang Fengming, “Bank links to provide green credit,” Shanghai Daily, 17 June 2008, http://www.syntao.com/E_Page_Show.asp?Page_ID=8463

⁶² Li Jing, “Energy deal signed to boost performance,” China Daily, 24 Mar, 2008, http://www.chinadaily.com.cn/bizchina/2008-03/24/content_6560693.htm

⁶³ Pan Yue, p. 3 and Tam, Man-kei, “China’s Banks Should Open Up to the World About Green Issues,” *Green Investments*, Greenpeace China, 24 June 2008, p.8.

⁶⁴ Bank of China, “CSR 2007: Corporate Social Responsibility Report of Bank of China Limited,” May 2008, http://www.boc.cn/minisite/boc_csr_2007/en/Enshehuizeren_hj.htm

⁶⁵ Bank of Communications 2007 annual report; can be accessed at: www.bocomm.com

⁶⁶ Industrial and Commercial Bank of China, 2007 CSR report: http://www.icbc.com.cn/icbc/html/download/nianbao/2008/shehuizerenbaogao_2007e.pdf

但是，相对于银行贷款的总体情况而言，这些削减的影响仍然值得怀疑。截至 2007 年 5 月，就在绿色信贷计划启动之前，主要的中资银行在高能耗和高污染行业有 1.5 万亿人民币中长期未偿贷款，比前一年增加了 21.8%。⁶⁷ 尤其是在制造业和其他高能耗和高污染行业有大量投资的大银行在为限制向“两高”行业贷款而挣扎。例如，尽管环保部赞扬工商银行 2007 年对污染行业的贷款减少了 24%，独立金融调查公司 Innovest 将工商银行 5,000 亿美元信贷组合中的 40% 评为“环境敏感”。⁶⁸ 其他银行亦承认，要改善它们的环境记录还有很长的路要走。例如，中国农业银行称它在减少向“两高”行业贷款上很难见到成效，2007 年上半年该行 12.5% 的贷款都发放给了这些行业。⁶⁹ 显然，大银行要想在减少为“两高”行业贷款上真正有所作为，必须下一番苦功。

采纳国际标准和规范

虽然中资银行历史上一直避免采纳国际标准，但随着越来越多的银行走向全球市场，一些银行已开始对此显示出兴趣。2006 年，国家开发银行签署了全球契约，成为最早认可国际规范的中资银行之一。兴业银行分别于 2006 年末和 2007 年加入联合国环境署《金融机构关于环境和可持续发展的声明》和碳信息披露项目，2008 年又成为采纳赤道原则的第一家中资银行。招商银行亦于 2007 年加入了联合国环境署金融倡议，成为加入该倡议的第三家中资银行。一些较大的中资银行亦在考虑加入赤道原则。例如，工商银行 2007 年的企业社会责任报告提到它对采纳该原则持开放态度。一家中资银行表示，如果多家银行同时加入或许会更容易，因为这样可以使个别银行免于受到单独审查，维持一个有利于银行发展和扩大经营的和谐竞技场。

透明度和公信力

中资银行历史上没有公开报告它们在增强可持续性方面的努力及其影响。例如，企业社会责任报告和公开发布的社会和环境政策相对而言仍不多见。随着银行上市以及在国内和全球扩大融资，外界日益期待获得这些信息。2006 年，上海浦东发展银行成为发布企业社会责任报告的第一家中资金融机构，报告涉及该行有关社区发展、慈善和志愿工作、员工以及环境的政策和行动计划。⁷⁰ 自那以后，又有四家主要的中资银行步其后尘：中国建设银行于 2007 年发布了首份企业社会责任报告；中国银行、国家开发银行和中国工商银行皆于 2008 年发布了首份企业社会责任报告。其他银行亦有所动作：交通银行在它的年度报告中包括了一些环境信息。国家开发银行和中国进出口银行皆公布了环境政策。这两家银行是中国领先的国际融资人，因此它们披露这些信息可能是出于回应国外利益相关者的需要。

除中国工商银行外，这些报告和政策披露的信息常常极其简单而模糊，类似于许多国际性银行 10 年前的可持续性报告的水平。企业社会责任报告仍然倾向于关注银行的慈善活动和社区发展

⁶⁷ “Green credit: To fight pollution, China takes the capitalist route,” Reuters, 30 July 2007, <http://www.iht.com/articles/2007/07/30/business/pollute.php>

⁶⁸ Tam, Man-kei, “China’s banks should open up to the world about green issues,” *Green Investments*, vol. II, Greenpeace-China, July 2008, p. 7

⁶⁹ “AgBank frets on loans to polluters – source,” Reuters, 7 Aug 2007, http://www.chinadaily.com.cn/china/2007-08/07/content_5449030.htm

⁷⁰ “积极践行责任，浦发银行发布 06 年度《企业社会责任报告》,” Shanghai Pudong Development Bank, 28 June 2007, http://www.spdb.com.cn/docpage/C419/200706/0628_419_14914.aspx

行动。例如，大多数银行都提到它们向慈善机构捐款的金额，以及银行员工的志愿者计划。至于社会和环境可持续性，多数都宣称遵循政府环境法规。少数可能会说明它们如何把政府法规纳入银行的行业政策当中，但通常只是描述有关新程序理论上应当怎样起作用，实际政策执行绩效的相关数据很少见。例如，中国建设银行称它拒绝了高能耗和高污染公司的贷款申请，但却没有提它拒绝的贷款金额和笔数。

如同大多数国际性银行，中资银行也很少透露有关个别交易和投资的信息。有的银行，如上海浦东发展银行，在报告中提供了项目案例，但不够全面。没有银行发布完整的主要贷款清单，提供贷款状况、金额、用途等基本信息。没有交易透明度，很难辨别哪些银行贷款才是真正“环境友好”的。

对银行而言，它们不披露有关信息亦造成一些后果。为全球大银行评级的总部设在英国的金融杂志《银行家》有篇文章提到，由于得不到中资银行的完整信息，难以评价它们的环境、社会和治理绩效。这尤其影响到中国工商银行、中国银行和中国建设银行，就市值而论它们都在最大国际性银行之列。⁷¹

银行不仅可从增加自身透明度中获益，还可受益于要求客户增加透明度。例如，上世纪 90 年代末，总部设在印尼的亚洲纸浆通过发行债券从热衷于为该公司举债扩张融资的国际投资者那里筹集了逾 100 亿美元资金。然而，很少有投资者了解该公司依赖于皆伐和非法采伐这样一种从根本上不可持续的商业模式。到 2001 年，亚洲纸浆不得不对大多数债券违约，令东亚各国投资者信心尽失。通过要求借款人增加透明度，银行可以防止客户低估它们的环境和社会风险。交易更透明亦可以让银行从社区和 NGO 提供的信息中获益，这些信息可能在尽职调查中极为有用。

随着越来越多受影响社区和利息相关者质询中资银行的环境敏感项目融资，或许亦会有越来越多的中资银行欢迎这个改善透明度和公信力的机会。

⁷¹ Tam, Man-kei, "China's Banks Should Open Up to the World About Green Issues," *Green Investments*, Vol. II, Greenpeace: Beijing, July 2008, p.8

争议案例

最终，衡量一家银行的可持续性的真正指标是其贷款组合的环境和社会质量。虽然拥有恰当政策、程序和标准是必要的，但还不够。最后，银行交易产生的实地影响才是最关键的。

以下是一些中资银行提供融资的环境敏感项目的案例。环保部在审查其法规时考虑了其中部分项目，其余则是公民社会团体关注但似乎却被环保部所忽略了的。

黑名单上的国内投资

包括化工厂、制药公司、酒厂和食品加工厂在内的十二家公司，由于被列入环保部信贷黑名单而被中止融资，安徽省九采罗化学有限公司是其中之一。

安徽省蚌埠市九采罗化学有限公司

九采罗化学有限公司地处南京以北 135 公里的安徽省蚌埠市淮河流域。⁷² 据当地居民介绍，九采罗是该市三家污染严重的化工厂中最糟的一家。近年来该地区有 53 人因患癌症和呼吸系统疾病死亡，居民们相信是空气和水污染导致的结果。然而，没有证据表明他们的死亡与特定工厂有联系。

2007 年，环保部注意到该工厂，将它列入了环保黑名单并责令它立即关闭。工厂所在地的龙子湖区政府却仅是催促它搬迁。当地的环保部门认为该厂即将关闭或搬迁，因而采取了更为缓和的立场，暂时准许其继续经营。当地居民据称十分怀疑有关部门会对该工厂采取进一步措施。⁷³

2008 年 2 月，环保部提到安徽省的金融机构中止了为该公司贷款，切断融资途径使其经营难以为继。⁷⁴

中国未受制裁的项目

由于严重危害环境和健康而招致批评但责任公司却逃脱了环保部责罚的案例有很多。

亚洲纸浆（中国）

亚洲纸浆（中国）是一家自上世纪 90 年代开始在南中国经营纸浆生产和加工的公司。作为总部位于印尼的金光集团部分拥有的子公司，亚洲纸浆是亚洲最大的纸浆纸业公司之一。它在印尼和中国的纸浆总产能达每年 330 万吨，并计划到 2010 年增加到每年 1,000 万吨。增加的产能大部分将来自于中国。⁷⁵

⁷² “Bengbu,” Wikipedia, <http://en.wikipedia.org/wiki/Bengbu>

⁷³ Unpublished email from Pacific Environment, 31 May 2008

⁷⁴ “SEPA Makes Public the Stage-based Progress in Green Credit Policy,” Ministry of Environmental Protection, 13 Feb 2008, http://english.sepa.gov.cn/News_service/news_release/200803/t20080310_119113.htm

⁷⁵ Ulrike Lohr, “APP,” BankTrack, updated on 4 March 2008, http://www.banktrack.org/show/dodgydeals/asia_pulp_and_paper

自上世纪 90 年代至今，亚洲纸浆因其不负责任的经营方式在南中国导致滥伐森林和严重水污染而受到中国环保团体和当地社区的谴责。尽管有这些团体的投诉，官方调查也发现了它的不良行为，该公司迄今仍未受到制裁。绿色和平（中国）的报告称，该公司及其子公司在云南、海南、广西和广东砍伐天然林以便建设单种林场。中国国家林业局稍后证实了这些报道。当地社区指责该公司的行径威胁到他们的生计。媒体报道亦提出了亚洲纸浆的问题，指出该公司及其子公司对中国 2005 至 2008 年间 10 起严重水污染案件负有责任。⁷⁶

2007 年，国家林业局阻止了亚洲纸浆和云南省政府的一项交易，该交易本可让亚洲纸浆的经营扩张到云南，但该公司却未被列入环保部的黑名单或被罚款。

2008 年 8 月，亚洲纸浆位于江苏省的一家子公司金东纸业向环保部申请核准在中国股票市场首发上市（按照“绿色上市”政策的要求）。在 10 天公示期内，6 家知名中国 NGO 对该公司上市提出了反对意见，并列举了该公司违反多项污染法和非法毁林等“令人震惊的环境记录”。⁷⁷ 环保部随后回应说它将在金东纸业上市环保核查时调查这些污染事件。

亚洲纸浆（中国）从多家中资银行获得资金。中国银行、中国建设银行和中国工商银行等皆参与了 2003 年亚洲纸浆的债务重组，让这些银行共同占有了该公司的多数股份。2004 年 4 月，中国银行向金东纸业提供了一项贷款，中国工商银行亦于 2004 年向亚洲纸浆在海南的纸浆厂提供了多项贷款。其他为该公司融资的银行包括：中国农业发展银行、交通银行、中信银行、广东发展银行、华夏银行和深圳发展银行。⁷⁸

如需了解更多有关亚洲纸浆的活动，请访问以下网址：

绿色和平（中国）<http://www.greenpeace.org/china/en/campaigns/forests> 或

银行监察组织 http://www.banktrack.org/show/dodgydeals/asia_pulp_and_paper

争议行业

一些环境敏感行业不仅避免了环保部门的制裁，事实上还被当作“绿色项目”加以推广并鼓励银行投资。值得注意的是，其中包括了水电和核电，2008 年它们的产量在中国的能源生产方法中分列第二和第三位（虽然远落后于煤电）。

⁷⁶ “金光集团 APP：中国六子公司 十次污染记录” (Sinar Mas Group APP: China's 6 subsidiaries' 10 Instances of Pollution Recorded), Sohu.com News Center, 9 July 2008, <http://www.freedominfo.org/features/20070509.htm>

⁷⁷ Liu Bing and Tam, Man-kei, “Paper Tigers: APP's Polluting China Arm Seeks IPO,” BankTrack, 14 August 2008, http://www.banktrack.org/show/news/paper_tigers_app_s_polluting_china_arm_seeks_ipo

⁷⁸ “Asia Pulp & Paper: Dodgy Deal,” BankTrack, updated on 4 March 2008, http://www.banktrack.org/show/dodgydeals/asia_pulp_and_paper

国际河流组织等国际环境团体指出，水电大坝破坏整体生态系统、污染当地人赖以生的水源、迫使成千上万的人背井离乡。2008年5月的四川地震后，有人担心这一地区包括三峡大坝在内的数个大坝遭到了破坏。由于大规模水电项目对人类潜在的灾难性影响，让人怀疑对其依赖的恰当性。银行监察组织2007年的一份基准报告建议仅可在严格条件下为大规模水电项目融资。⁷⁹

作为中国政府促进的行业，许多中资银行为大型水电项目提供了融资。例如，中国工商银行2007年为四川国电大渡河水电开发有限公司深溪沟水电站提供了融资；上海浦东发展银行为川西的二滩水电项目提供了4亿人民币的授信额度，该电站2006年为四川电网提供了三分之一的电力。⁸⁰

2008年，核电提供了中国能源总产量的2%，但国家发改委称它正积极计划在未来增加核电的利用，最终达到满足全国4%的能源供应。2008年有数个核电项目在建，包括中国核工业集团公司（中国最大的核电公司，2007年4月与中国银行签署了一份600亿人民币授信额度的战略合作协议⁸¹）、中国国电集团和中国大唐开发的项目。所有这些公司都计划在福建省建设核电项目。⁸² 发改委称要达到供电量占4%的目标，总共需要再建32座相当于2008年在建核电站规模的核电站。⁸³ 发改委的一位发言人说，“中国的核电行业已从适度发展转变为加速发展。”⁸⁴

辽宁省红沿河核电站

2008年正在建的核电站之一是位于辽宁省大连市的红沿河核电站。该电站是在中国东北地区建造的第一座核电站。红沿河核电站由广东核电集团、中国电力投资集团和辽宁省投资集团公司共同拥有。广东核电集团负责建设和头5年运营。该电站将包括6个发电机组，其中头2个计划于2012年建成。⁸⁵

中国银行为该项目首期提供了资金，头两个反应堆将在首期建成。⁸⁶

⁷⁹ "Mind the Gap: Benchmarking credit policies of international banks," BankTrack, December 2007, p.79, http://www.banktrack.org/download/mind_the_gap/0_071221_mind_the_gap_final.pdf

⁸⁰ SPDB 2006 CSR report (http://www.spdb.com.cn/counttool/shzr/qyzt_2006.pdf)

⁸¹ "Bank of China Grants US\$300 mln Loans go Sanmen Nuclear Power," AsiaPulse via COMTEX, 24 December, 2007, <http://www.tradingmarkets.com/.site/news/Stock%20News/939569/>

⁸² Hu Meidong and Wan Zhihong, "Work starts on nuclear power plant," China Daily, 19 February 2008, http://www.chinadaily.com.cn/china/2008-02/19/content_6465565.htm

⁸³ "Flowserve Wins Major Pump Contract for Hongyanhe and Ningde Nuclear Power Plants in China," Reuters, 28 January 2008, <http://www.reuters.com/article/pressRelease/idUS97603+28-Jan-2008+BW20080128>

⁸⁴ Hu Meidong and Wan Zhihong, "Work starts on nuclear power plant," China Daily, 19 February 2008, http://www.chinadaily.com.cn/china/2008-02/19/content_6465565.htm

⁸⁵ "Flowserve Wins Major Pump Contract for Hongyanhe and Ningde Nuclear Power Plants in China," Reuters, 28 January 2008, <http://www.reuters.com/article/pressRelease/idUS97603+28-Jan-2008+BW20080128>

⁸⁶ Bank of China, "CSR 2007: Corporate Social Responsibility Report of Bank of China Limited," May 2008, http://www.boc.cn/minisite/boc_csr_2007/en/Enshehuizeren_hj.htm

海外投资

在国外，中国跨国公司涉足获取石油、天然气、木材、矿物和金属等天然资源的项目。中国跨国公司的活动遍及全球 172 个国家，对外直接投资总额逾 900 亿美元。⁸⁷ 它们的首选目的地是拉美、亚洲和北美。在非洲的投资尽管只占中国 2007 年对外直接投资流出总额的 3%，但由于增长速度惊人，吸引了很多注意力。中国对外直接投资尤其对四个资源丰富的国家苏丹、安哥拉、尼日利亚和埃塞俄比亚产生了巨大影响，这四个国家接收的投资占到中国在非洲投资总额的 70%。⁸⁸ 高调的中非峰会的成功和双边关系在一份有关对非外国投资的全新议定书中得以昭示。

全世界最有利可图的自然资源特许权皆被西方公司占据，因而中国的海外项目普遍不尽如人意，且常常具有较大风险。由于自然资源争夺的加剧和由此带来的物价上涨，以前因为规模太小、技术复杂、环境或政治敏感，或是成本太高而被认为不可行的项目现在变得可行了。但国际上一些活动人士、社区和公司对中国公司的活动感到担忧。虽然尚无足够有力的调查来证实其普遍性，但他们认为中国公司由于多种因素可能造成更大的环境和社会影响，这些因素包括：中国公司较少了解国际最佳实践，缺乏应对复杂的国际环境、社会和政治问题的经验。

以下案例凸显了对中国公司在海外不同行业活动的担忧。

中国石油天然气集团公司（中国石油）

国有的中国石油天然气集团公司（中国石油）是中国最大的原油和天然气生产商和供应商，并且是最大的精炼石油和石化产品的生产商之一。中国石油还提供油田技术服务和工程建设，包括地球物理勘探，钻井、测井和试井。该公司在 27 个国家拥有油气资产和利益，产品销售到全球 69 个国家和地区。它每天生产 275 万桶原油和 56 亿立方英尺天然气，2007 年总资产达到 1.6 万亿人民币。⁸⁹ 据《财富》杂志的“财富全球 500 强”名单，中国石油按赢利能力排第 24 位，在赢利最佳的石油精炼公司中排第 8 位。⁹⁰

中国石油天然气股份有限公司是中国石油最大的上市子公司，在香港、纽约和上海股票交易所上市，但中国石油持有该公司逾 85% 的股权。⁹¹

⁸⁷ CIA Factbook, China page, accessed on 21 July 2008, <https://www.cia.gov/library/publications/the-world-factbook/geos/ch.html#Econ>

⁸⁸ Jervis, Benjamin, ed., "Top 10 Misconceptions about Chinese Investments in Africa," African Politics Portal blog, 20 July 2008, <http://codrinarsene.com/2008/07/top-10-misconceptions-about-chinese-investment-in-africa/>

⁸⁹ "CNPC at a Glance," accessed on 30 Sept 2008, <http://www.cnpc.com.cn/eng/company/presentation/Glance/>

⁹⁰ "Fortune Global 500," *Fortune Magazine*, 23 July 2007 issue, <http://money.cnn.com/magazines/fortune/global500/2007/snapshots/10939.html>

⁹¹ Nie Peng, "PetroChina listed on Shanghai Stock Exchange," Xinhua, 5 Nov 2007, http://www.gov.cn/english/2007-11/05/content_795951.htm

据该公司网站介绍，中国石油谋求“经营与安全、能源与环境、公司与社区利益、雇主与雇员之间建立和谐的关系……致力于保护环境、节约资源，促进环境友好产品的研究、开发和应用，恪尽社会责任，推动共赢发展。”⁹²

中国石油的债权人包括**中国银行**，2000年8月该行向中国石油提供了200亿人民币（24.1亿美元）授信额度，支持其长期发展。这是中国有史以来最大金额的授信额度。⁹³ 据中国石油介绍，它的其他主要债权人包括：**中国工商银行、国家开发银行、中油财务有限责任公司、中国建设银行、交通银行和世界银行**。⁹⁴ 2007年11月，中国石油在上海证交所进行了首次公开募股，由**中信证券股份有限公司、瑞银证券有限公司和中国国际金融有限公司**承销发行。⁹⁵ 2008年6月，**中国出口信用保险公司**与中国石油签署了一份旨在抵御海外投资风险的合作框架协议。⁹⁶

中国石油在缅甸

中国石油是涉足缅甸油气部门的三家主要中国公司之一。自2001年起，该公司及其子公司已收购了7个陆上和6个近海油气区块的股权，并拥有勘探和开采执照，最近还获许开展油气管道的可行性研究。拟建的管道将把缅甸和世界其他地方供应的石油和天然气输送到未来建在中国西南部的炼油厂。为了开发缅甸的油气资源，中国石油和与缅甸军政府关系密切的缅甸石油天然气公司建立了伙伴关系。⁹⁷

当地团体指责缅甸石油天然气公司及其合作伙伴在它们营运的地区严重侵犯了人权。原住民社区报告称他们被公司用推土机赶离自己的土地，而且没有得到补偿。他们还说当地的饮用和灌溉水源受到有毒废物的污染，甚至在某些情况下被迫成为奴工为管道的基础设施建设服务。阿拉干石油观察2008年的一份报告中，一位农民回顾了她的遭遇，“我们没有得到补偿。不知什么原因，我们的水稻今年也歉收。生活变得更艰难。”⁹⁸

人权活动人士宣称，负责该国发展规划的国家和平和发展委员会利用自然资源换取政治和军事支持。确实，油气部门是缅甸军政府最大的单一外汇收入来源，支撑着它对缅甸人民的残暴镇压和军队精英阶层的奢华生活。

如需了解更多有关中国石油在缅甸经营的信息，请访问以下网站：

SHWE 天然气运动组织 www.shwe.org 或

阿拉干石油观察 www.arakanoilwatch.org

⁹² “CNPC values,” accessed on 30 Sept 2008, <http://www.cnpc.com.cn/eng/company/presentation/values/>

⁹³ Bank of China Backs Oil Giant, People’s Daily, Beijing, 25 August 2000

⁹⁴ Annual report 2007, PetroChina

⁹⁵ Nie Peng, “PetroChina listed on Shanghai Stock Exchange,” Xinhua, 5 Nov 2007, http://www.gov.cn/english/2007-11/05/content_795951.htm

⁹⁶ “CNPC builds strategic partnership with Sinosure,” Xinhua, 23 June 2008, Factiva

⁹⁷ “Blocking Freedom: A Case Study of China’s Oil and Gas Investment in Burma,” Arakan Oil Watch, October 2008, p.35

⁹⁸ Ibid, p. 22

中国石油在苏丹⁹⁹

中国石油是苏丹石油行业最大的外国股东，活跃于石油勘探、生产、运输和精炼各部门。中国石油拥有数个油田的全部或部分所有权，包括（分开北方穆斯林和寻求独立的南方原住民部落的）南北分界线沿线地区的油田。

对该地区石油收入控制权的争夺被普遍认为是喀士穆政府和分离主义团体之间冲突的根源。对石油开采的控制仍然是 2005 年达成的全面和平协议的障碍，尤其是有关南北边界划定的冲突、从油田撤军、分享石油收入以及透明度问题。

国际活动人士谴责中国石油为苏丹政府侵犯达尔富尔地区提供资助，美国政府称其为“种族屠杀”，联合国将其描述为“反人类罪行”。据一些消息来源，中国石油以提供武器的方式向苏丹政府支付了部分投资款项。¹⁰⁰ 联合国来自达尔富尔地区的报告发现至少有250万人由于暴乱而背井离乡，迄今为止造成的死亡人数已达40万。¹⁰¹

中国石油通过捐款建造桥梁、医院和其他基础设施，向苏丹政府兜售慈善。然而，有无数指控称该公司的经营方式侵犯了它开展经营的地区原住民的权利。例如有报告称，为了修建通向油田的道路，石油公司的护卫军强行把成千上万的当地人赶出了他们的家园，并且没有做出赔偿。农民们抱怨这些新建的道路成了水坝，导致洪水或干旱，让他们无法维持生计。油田工人报告了劳工问题，例如缺乏提供给当地人的报酬较高的熟练职位。

如需了解更多有关中国石油在苏丹开展业务的信息，请访问以下网站：

致命交易 <http://www.fataltransactions.org/>;

苏丹石油欧洲联盟 <http://www.ecosonline.org/> 或

苏丹撤资行动小组 <http://www.sudandivestment.org/home.asp>

亚洲纸浆，印尼

因其在中国的争议项目而在前文提及的亚洲纸浆，亦在它总部所在地印尼开展了可疑的活动。2008 年，森林之眼组织和世界自然基金会（印尼）分别发布了一份报告，证实该公司及其子公司

⁹⁹ Unless otherwise noted, all information is from "Sudan's Oil Industry – Facts and Analysis," Fatal Transactions and European Coalition on Oil in Sudan, 16 April 2008, <http://www.ikvpaxchristi.nl/files/Documenten/econ%20PWYP%20nieuwsbrief/dossier%20financiering%20klein%20web.pdf>

¹⁰⁰ "CNPC in Sudan," BankTrack, updated on 7 April 2008, http://www.banktrack.org/show/dodgydeals/cnpc_in_sudan

¹⁰¹ "Darfur Update – June 2008," Save Darfur Coalition, June 2008, http://www.savedarfur.org/newsroom/policypapers/darfur_update_june_2008/

司在 Riau 省和该国其他地区开展了非法破坏活动。该公司令人不安的活动包括威胁当地社区生计和温室气体排放，仅该公司一家的排放量就高过荷兰全国的总排放量。¹⁰²

此外，亚洲纸浆还与 Riau 省的腐败案件有牵连，该省的森林砍伐率为全印尼最高。例如，2007 年 12 月，Pelalawan 区的一名官员由于收受贿赂非法为 15 家公司发放采伐许可证而被拘留，其中就包括亚洲纸浆的附属机构。¹⁰³

如需了解更多有关亚洲纸浆在印尼活动的信息，请访问以下网站：

亚洲纸浆观察 <http://appwatch.blogspot.com/>或

世界自然基金会（印尼）

<http://www.wwf.or.id/index.php?fuseaction=news.detail&language=&id=NWS1151055588>

贝林加铁矿，加蓬

贝林加铁矿床位于加蓬首都利伯维尔以东 500 公里，是该国最大的投资项目，亦是该地区最大的投资项目之一，预计将可每年生产 3,000 万吨铁矿石。项目还包括贝林加铁矿配套设施：一个位于圣克拉拉的深水港以及从贝林加到圣克拉拉的 560 公里铁路，以便运送铁矿石出口；还包括为贝林加配套设施提供电力而修建的两座水坝。虽然铁矿床二十世纪中期就已被发现，但由于贝林加地处偏僻、缺乏基础设施、成本过高以及对生态和当地人的影响等原因一直未得到开发

中国最大的建筑业跨国公司之一的中国机械设备进出口总公司（中设集团），拥有贝林加项目 85% 的所有权。加蓬政府拥有其余 15%。中设集团亦负责承建这一总值 35 亿美元的项目，预计 2012 年完工。

环保人士担心其中一个大坝可能建在 Ivindo 国家公园内的 Kongou 瀑布之上。建坝需要撤销该公园，使该公园甚至该国其他保护区为进一步开发让路。他们还担心估计面积达 7,700 平方公里的项目区占地过大，将威胁到野生大猩猩种群。¹⁰⁴ 令当地社区担忧的是，开发商动工之前既未与他们协商，也没有公开环境影响评价报告，说明它打算如何处理影响广泛的污染、移民安置等问题。加蓬的草根团体担心中设集团从加蓬政府那里获得有违公平的特许权，包括 25 年免税，尽管该项目预计将在 8-10 年后盈利。贪污腐败的指控亦浮出了水面。¹⁰⁵

¹⁰² Lieberman, Susan, "Sumatra's forests at risk," World Wildlife Fund, 27 Feb 2008, http://eyesontheforest.or.id/index.php?option=com_content&task=view&id=174&Itemid=6&lang=english

¹⁰³ "Pelalawan District Head detained," Eyes on the Forest, 17 Dec 2007, http://eyesontheforest.or.id/index.php?option=com_content&task=view&id=161&Itemid=6

¹⁰⁴ Stella, Nadine, "Gabon: Central Africa's "most beautiful waterfall" under threat," Inter Press Service, 11 February 2007, <http://www.afrika.no/Detailed/15379.html>

¹⁰⁵ "Gabon: Le projet Belinga toujours dans le collimateur des ONG," Gabonco, 3 June 2008, http://gabonco.com/show_article.php?IDActu=7987

加蓬政府试图通过恐吓、骚扰和拘留公开批评该项目的人士来压制反对的呼声。¹⁰⁶ 尽管受到利益相关者的关注，2008 年该项目仍在推进。

贝林加项目自 2008 年起就是由**中国进出口银行**独家提供融资的。¹⁰⁷ 此前，2002 年**中国银行**报告称为该项目提供了 80 亿人民币授信额度。

如需了解更多有关此争议项目的信息，请访问以下网站：

银行监察组织 http://www.banktrack.org/show/dodgydeals/belinga_iron_ore_project 或

加蓬 NGO Brainforest: <http://www.brainforest.org/>

瑞木镍矿，巴布亚新几内亚

瑞木镍矿是位于巴布亚新几内亚（巴新）马当省俾斯麦海（Bismarck Ramu Sea）岸的一个红土镍矿，是中国最大的海外有色金属资源项目。项目涉及的工程包括在拉伊（Rai）海岸山区用推土机掘取镍矿石，再通过 152 公里长的管道将矿浆输送到海边的新建码头，最后运送到中国进行精炼。泥浆废物将被抛弃在阿斯特罗莱布（Astrolabe）湾的一个深海峡谷中。阿斯特罗莱布湾是巴新吸引潜水者的主要旅游胜地之一，亦是一个渔业中心。¹⁰⁸ 瑞木镍矿预计年产 31, 150 吨镍和 3, 300 吨钴，并维持至少 20 年。

一个由中国矿业公司联合组成的实体—MCC-JJJ 矿产开发有限公司，拥有瑞木项目 85% 的股权。排名 2006 年中国最大公司第 39 位总收入达 150 亿美元的中冶集团，是该项目的大股东，拥有 61% 的股权。其余股权分属于金川集团、吉林吉恩镍业股份有限公司和酒泉钢铁集团，分别各占 13%。一家澳大利亚矿业公司—高地太平洋有限公司拥有 8.56%。该公司于 2006 年把瑞木矿的多数股权和经营权出售给了中冶集团。巴新政府的矿产资源开发公司拥有 3.94% 的股权，其余 2.5% 属于数个土地所有者团体。¹⁰⁹

环保人士担心该项目产生的 1 亿吨废泥浆将会在未来 20 年中被泵入纯净的俾斯麦海。¹¹⁰ 他们宣称尾矿倾倒入海将扼杀这一地区的主要产业—金枪鱼捕捞，污染 10 万人的水源。¹¹¹ 当地团

¹⁰⁶ "Publish What You Pay Condemns Government Crackdown on Transparency Campaigners in Gabon," PWYP, 14 January 2008, http://www.publishwhatyoupay.org/english/pdf/releases/pwyp_gabon_140108.pdf; "Civil Society Calls on Gabon to Lift Travel Ban on Transparency Campaigner," Revenue Watch Institute, 9 June 2008, <http://www.revenuewatch.org/news/060908.php>; and Kalenga, Marie-Ange, "PWYP Note on Gabon," Publish What You Pay, 30 July 2008, received through email

¹⁰⁷ Yu Tianyu, "Chinese firm to develop iron ore project in Africa," *China Daily*, 9 July 2008, http://www.chinadaily.com.cn/bizchina/2008-07/09/content_6830985.htm

¹⁰⁸ "China's PNG mine bid falters," Pacific News Agency Service, 4 June 2008

¹⁰⁹ Highlands Pacific Group press release, "Ramu Nickel Cobalt Project Update US\$1.37 Billion Project Financing Secured," Highlands Pacific Group, 23 July 2008, http://www.highlandspacific.com/info/ASXannounc/Announcements/Ramu_Financing.pdf

¹¹⁰ Gridneff, Ilya, "PAC: Review into PNG nickel project delayed," Australian Associated Press, 5 June 2008

¹¹¹ "China's PNG mine bid falters," Pacific News Agency Service, 4 June 2008

体称该公司的环境影响评价没有恰当处理海洋尾矿排放的影响，并要求在巴新政府与 MCC-JJJ 完成项目合同前开展独立评价。¹¹²

瑞木矿附近的土地所有者主要担心的是当地社区从项目中获利太少。他们宣称，价值 6 亿基那的项目建设预算中仅有 1,000 万基那是分给当地公司的，尽管项目方曾许诺他们会分得更多。相反，大多数合同都给了中国公司。¹¹³ 当地社区还说，当他们表达对项目涉及自身利益的担忧时，受到了恐吓和骚扰。¹¹⁴ 而且，有关劳工待遇差的指控一直存在，包括偷运非法中国移民、工作条件不合格以及当地工人报酬过低。

活动人士认为，当地利益相关者和 MCC-JJJ 之间的合同争议尚未解决，巴新政府就允许矿场动工建设是违规的。巴新政府官员发表声明称绝无可能叫停该项目，由于财务原因，他们不会为了处理环境和社会影响而延缓项目进展。¹¹⁵ 该项目在前途未卜的情况下进行到 2008 年秋天，2008 年 9 月有报道称该矿由于土地所有权问题而暂时关闭。¹¹⁶

价值 13.7 亿美元的瑞木项目主要是依靠**中国进出口银行**一笔 5.6 亿美元的贷款提供资金。有报道称**国家开发银行**亦是该项目融资人之一。贷款预计到 2017 年偿清。¹¹⁷

如需了解更多有关瑞木镍矿项目的信息，请访问以下网站：

环境法和社区权利中心 <http://www.celcor.org.pg/index.html>

矿产政策研究所 <http://www.mpi.org.au/>

加拿大矿业观察 <http://www.miningwatch.ca/index.php>

¹¹² Som Kaut, Jason, "Papua New Guinea mine landowners want more spin-offs from Chinese," The National, 6 June 2008

¹¹³ Som Kaut, Jason, "Papua New Guinea mine landowners want more spin-offs from Chinese," The National, 6 June 2008

¹¹⁴ Gridneff, Ilya, "PAC: Hungry China's PNG mine raises environmental worries," Australian Associated Press, 9 May 2008

¹¹⁵ "Nickel project mines PNG's eco-fears," The Gold Coast Bulletin, 10 May 2008

¹¹⁶ Ase, Damien, email on 9/2/08

¹¹⁷ Highlands Pacific Group press release, "Ramu Nickel Cobalt Project Update US\$1.37 Billion Project Financing Secured," Highlands Pacific Group, 23 July 2008, http://www.highlandspacific.com/info/ASXannounc/Announcements/Ramu_Financing.pdf

预测趋势

虽然政府的绿色法规在中资银行的执行还处于早期阶段，一些重要趋势已显现出来，它们必将影响到中资银行未来的环境和其他可持续性措施。

国际标准的“本地化”

随着中资银行进入全球借贷市场，要求它们加入国际标准和规范的压力也日益增大，尤其是涉及项目融资的赤道原则。国外银行敦促它们的中国同行采纳该原则，以避免银行间“竟次”。中国领先的海外银行中国进出口银行尤其受到压力，为该行在非洲和世界其他地区的项目融资采纳赤道原则；最终，该银行自行制定了一套指导方针。

虽然项目融资在中国并不普遍，但赤道原则在中国金融界常被作为一个众所周知的可持续性标准而被提及。在中国，许多银行都担心“原样”照搬这些原则会有困难，它们希望可以修改国际标准以适应中国的特殊情况。例如，银行要求借款人提供详细的贷款文件在中国是不常见的，而这正是执行赤道原则的一部分。兴业银行 2008 年 10 月采纳赤道原则之前，探讨了把这些标准纳入银行贷款政策的特殊性。¹¹⁸ 预计随着“本地化”问题得到解决，其他中资银行亦会采纳赤道原则。

小银行领跑绿色行动

本报告提及的一些中型银行事实证明是政府绿色法规和国际可持续性规范最积极的执行者。兴业银行签署了三项国际环境标准，包括最近采纳的赤道原则。此前它还同招商银行和上海银行一道加入了联合国环境署金融倡议。上海浦东发展银行是第一家发布企业社会责任报告的中资银行。作为国际金融公司中国公用事业能效融资项目的合作伙伴，兴业银行、北京银行和浦发银行都是较早为能效项目融资的银行。

这些举措或可归功于管理较小的信贷组合具有更大的灵活度，以及/或是寄望于以遵循国际标准来提升银行的全球形象。兴业银行在联合国环境署金融倡议组织圆桌会议（2007 年 10 月）上宣称它的目标是成为中国最绿色的银行。一家中资银行在附和几家赤道原则成员机构的主张时，预测说该原则不会对赢利能力造成负面影响，反而会改善银行的贷款质量。

在所有这些案例中，中型银行成了“试飞员”，它们把可持续性措施纳入了中国融资人的贷款政策，表明中资银行“转绿”是可能的。

绿色信贷政策可能导致的意外后果

在国际上，绿色信贷政策是通过银行监管促进可持续金融最具创新性的例子之一。它的优越性在于可以让整个银行业都参与保护和改善环境的努力。不过，该政策也有一些缺陷，可能会削弱中资银行推进可持续性的全部潜力。

¹¹⁸ Personal email from Mizuho Sustainable Development Department, 24 October 2008

首先，绿色信贷政策合规导向很强，并且其执行依赖于环保部和政府的数据。相比之下，大多数领先的国际性银行开发了作为信贷风险管理工具的环境标准和政策。这些银行主动开发了内部的环境政策、程序、标准和专业技能，而不是依照外部提供的清单来审查其交易。这使它们可以识别和管理可能由某个特定借款人或交易带来的一系列环境风险（例如：技术风险、经营风险、法律风险和政治风险等）。

这种风险管理方法意味着领先的国际性银行已制定了普遍适用于特定业务（例如项目融资）或行业（例如采矿）的政策和标准。相比之下，绿色信贷政策是为特定地区（即中国）制定且当前仅限于该特定地区，使中资银行的国际投资组合可能暴露于意外风险之中。最后，发展内部环保能力不仅有助于管理下行风险，还为领先的国际性银行开启了利用可持续性相关新机会的可能性，包括开发新产品和服务。

国家政策有时互相矛盾

通过绿色信贷政策和其他绿色金融政策，中国政府把环保合规确立为工商业部门的重要任务。这些政策有望帮助中国达成环保目标，例如，在2010年之前使单位GDP能耗减少20%，主要污染物总排放量减少10%。

与此同时，政府优先发展经济的战略可能阻碍环保目标的达成。例如，国家发改委计划增加非清洁能源供应以保持经济快速发展和相对较低的失业率。目前，中国78%的能源来自于煤，其次是水电和核电。国家开发银行等银行提到大量减少了贷款给“两高”行业，然而在政府监管机构指引下，它们继续贷款给问题重重的能源行业。2007年底，国家开发银行电力项目（主要是大型水坝项目）的未偿贷款余额为4, 241.7亿人民币；石油和石化项目的贷款余额为1, 039.4亿人民币；煤相关项目的贷款总额为316.9亿人民币。¹¹⁹ 如此看来，大量收回对这些有害环境能源项目的投资是不大可能的。

在这种情况下，绿色信贷政策和其他绿色金融倡议对于促进污染行业的环境法合规是十分必要的。但是，如不根本解决中国刺激经济增长方式的问题，很难指望绿色金融政策足以保证中国未来的可持续发展。

在国外金融机构的机构投资

去年的报告《走向绿色刻不容缓》提到国际性银行收购中国同行战略投资股权的趋势。中资银行开始收购国际性银行股份的动向也日趋明显。银行对外扩张有利于中国进一步走向全球，并为中国外汇储备投资多样化提供一条途径。2007年，国家开发银行收购了英国巴克莱银行3%的股权；2007年10月，民生银行收购了旧金山联合银行控股公司9.9%的股权，成为第一家入股美国银行的中资银行¹²⁰；工商银行收购了南非标准银行20%的股份，是当时中国公司最大的对外投资。

¹¹⁹ "Strategic Focus," China Development Bank, <http://www.cdb.com.cn/English/Column.asp?ColumnId=86>, viewed on 14 October 2008

¹²⁰ Chi-Chu Tschang, Dawn Kopecki, Mark Scott, "Chinese banks head for the US: American banks are a bargain these days--and Chinese financial firms with big plans are buying," Business Week. New York: 5 Nov 2007. Iss. 4057; p. 28

对中资银行来说，入股国际金融机构是为更多中国公司走出国门和拓展多种投资市场开路的手段。南非标准银行行长 **Jacko Maree** 在谈及工商银行入股时说：“大家会特别关注新兴市场，如果说非洲有什么可以提供的，那就是新兴市场。”¹²¹

中国 NGO 作为利益相关者

中国的 NGO 正迅速把自己树立为讨论中国投资的重要参与者。它们向世人表明，中国的公民社会关心企业责任，而且 NGO 可以为中资银行执行绿色政策提供有用的帮助。最近，中国的 NGO 把首个来自公民社会的绿色银行奖颁给了中资银行，该奖项今后将会每年评选。中国的 NGO 亦在亚洲纸浆首发上市前的公示期内对其环境方面的做法表示了关切。最后，与政府合作更密切的团体对环保部环境指导方针的制定起了相当作用。

¹²¹ “The Big Deal,” *International Economic Review* (Beijing), March 2008

结论和建议

总之，在过去的 18 个月当中，中国在可持续金融领域取得了令人欣喜的重要进步。

中央政府的绿色金融新政策起到了关键作用，为中资银行提供了一系列重要的工具和资源，例如“信贷黑名单”和信贷数据库。个别中资银行已着手开发内部系统来实施该政策，几家银行已开始公开汇报它们的进展。最好的情况是，该政策正激励银行开发可以增强贷款组合信用价值的更深入的信贷风险管理系统。

几家银行从它们的国际同行那里得到启示，采纳了可持续金融程序，几年后或可与国际最佳实践相提并论。但总体而言，当论及发展全面的环境和社会管理系统时，中资银行仍然落后于它们的国际同行。

以下建议是本着建设性对话的精神提出的：

采取措施确保绿色信贷政策成为立足的“地板”，而非限高的“天花板”

如前所述，绿色信贷政策应当被看作可持续金融监管的国际典范，但是中国政府亦应采取措施确保该政策不会无意当中限制银行对于环境金融实践的作用和潜力的理解。

中央政府应当鼓励中资银行超越确保借款人依法合规的程序，建立全面的环境管理系统（这是中资银行普遍欠缺的），从董事会层面的监管到行政和管理层面的治理，再到环保部门和员工。类似的，为了向国际最佳实践看齐，它们需要提高内部的环境知识水平；着手创建适用于个别银行投资组合的风险管理战略和标准；采纳世界先进方法，促进利益相关者参与和情况汇报。

中国银监会，中央银行、银行业协会和大学，可以在这方面发挥特殊作用。例如，除了指令银行遵从“信贷黑名单”这一关键步骤，中国银监会还可以提供激励机制，鼓励银行采纳适用于更广泛的借款人群体的环境政策、程序和标准。

解决绿色信贷的国际应用问题

如前所述，绿色信贷政策是为特定地区（即中国）制定的，并且其适用范围目前仅限于中国，因而可能使中资银行的国际信贷组合暴露于未知风险中。

中国政府应当制定如何在国际范围内应用绿色信贷政策的建议。应当指出的是，在某些治理不善或环境法规薄弱的国家，仅仅获得法律允许（例如：特许权协议、许可证等）可能不足以保证环境风险得到缓解。

邀请环境团体参与

迄今为止，中国的监管机构和银行仍然惧怕中国 NGO 参与可持续金融议题。这可能反映了政府对于官方以外的权益方参与事务的普遍反感。要求与中资银行会商可持续性议题的环保组织皆遭遇冷淡。本地环保部门尚未邀请当地的环保团体协助监察污染公司的环境绩效。

中国 NGO 参与中国绿色法规制定和执行的潜在利益是具有说服力的。中国 NGO 可以为银行提供有关贷款环境和社会风险的重要观点和有价值的第一手资料。它们还可以作为监督者，在银行力不能及时帮助它们监察借款公司环境做法。例如，NGO 在亚洲纸浆首发上市前的公示期参与评议就表明，它们可以提供有用的信息，协助绿色证券政策执行。

环保部应当考虑为绿色信贷政策建立一条类似的公众热线，以便审查 NGO 关于借款公司潜在环境违法情况的报告。中国的 NGO 已开始参加会议以及类似场合同银行接洽，银行应当与它们展开合作。

附录：中资银行概览

中国银行（中行）

绿色行动¹²²：

如同大多数发布了企业社会责任报告的中资银行，中国银行报告说它已遵照政府的绿色新法规制定了相关程序。但是，它的绿色行动似乎仅止步于此。例如，该行并未制定公开的附加环境政策。中行称它：

- 把国家环境法合规作为贷款的前提条件
- 在贷款申请期间，对公司或项目在土地使用、环境影响、节能性和劳工安全方面的绩效开展评估。
- 不贷款给环保部“环保黑名单”上的公司或项目、任何被禁的加工贸易公司或“区域限批”地区的项目。
- 控制贷款给高能耗和高污染（“两高”）行业。中行特别提到几个行业：钢铁冶炼、纺织、焦炭、水泥、化工和建筑业。¹²³
- 加强了对“两高”行业贷中和贷后的监察。一旦发现高污染公司，“及时采取措施收回贷款。”不清楚这一原则是否应用于未包括在“两高”行业中的所有环境敏感项目。

中行亦称它放贷促进“绿色创新”。2007年，该行为中小型企业开拓的绿色项目提供了500亿人民币贷款。然而，这些“绿色”项目中包括了一些错误的解决之道，例如投资核电和简单地把污染行业搬迁到人口较少的地区。

此外，中行尚未加入任何环境和社会相关国际标准和协定，因而它的环境和社会绩效与金融绩效相比黯然失色。环境责任经济联盟完成的一项研究（2008年1月发布）分析了40家国际性银行的气候变化治理，结果表明中行在应对气候变化带来的风险和机遇方面的表现在全球金融机构中处于垫底位置。在1至100分（100分为最高）的评分中，中行仅获得4分。¹²⁴

透明度和公信力

中行于2008年5月发布了第一份企业社会责任报告。值得注意的是，该行是使用“全球报告计划”披露格式的少数几家中资银行之一，尽管它依照的是“全球报告计划”一般标准，而非更恰当的“全球报告计划”金融服务业附录。中行的报告还经过了独立核查。

¹²² Unless otherwise noted, all information in this section comes from the Bank of China 2007 CSR Report, available at: Bank of China, “CSR 2007: Corporate Social Responsibility Report of Bank of China Limited,” May 2008, http://www.boc.cn/minisite/boc_csr_2007/en/Enshehuizeren_hj.htm

¹²³ BoC’s policy on these industries varies: In the steel and copper smelting industry it states that it conducts its credit business selectively and controls the rate of credit increment. For textile coke and cement industries it has raised the loan access threshold. For the chemical industries, BoC’s policy pertains specifically to electrolytic aluminum, ferroalloy and calcium carbide, to which it limits new credit and focuses on high-quality projects and clients. Finally, for construction projects, BoC states that it has strengthened pre-loan assessment standards with respect to energy conservation, environmental protection and comprehensive utilization.

¹²⁴ Fleming, Peyton, “HSBC, Other European Banks Receive Top Scores in First-Ever Ranking of 40 Leading Banks on Climate Change Strategies,” Ceres Investor Coalition, 10 January 2008, <http://www.ceres.org/NETCOMMUNITY/Page.aspx?pid=826&srcid=705>

报告提到该行遵照政府的环境法规改进了管理结构，以标准化和强化它的信用评级与合规系统。虽然中行的企业社会责任报告回顾了对绿色项目提供的贷款，但与它的一些同行相反，中行没有披露由于环境原因而限制、拒绝或取消的贷款数额。

环境敏感项目

中行为数个国内外的环境和社会敏感项目提供了融资。值得注意的项目包括：三峡大坝、南水北调工程和加蓬的贝林加铁矿。它还许多环境和社会记录不良的公司融资，包括中集集团、中机公司、亚洲纸浆、中国石油和中国石化。

中国工商银行（工行）¹²⁵

绿色行动

自 2007 年 5 月的首份报告《走向绿色刻不容缓》发布以来，中国工商银行通过制定更全面的政策和监察机制，提高了环境和社会标准。工行称它是第一家遵照中国政府的“绿色信贷”政策中止为环保部“环保黑名单”上的企业提供资金的银行，并且为执行该政策建立了“一票否决制”程序，把借款人的环境绩效作为考量贷款申请的决定性因素。此外，该行还将自己的环境程序（环境信息标识，见下文）应用于所有金融产品和客户，而非仅限于政府提出的“两高”和产能过剩行业，进一步推动了可持续金融。

据工行介绍，它通过把这些原则纳入自己针对重工业特定部门的信贷政策¹²⁶（尚未公开），控制贷款给“两高”或产能过剩行业。2007 年收回了这些行业 140 个客户的贷款，总金额达 51 亿人民币，贷款额下降 24%。该行称它将逐渐淘汰这些行业。

工行报告说增加了贷款给环境友好项目，例如，污水处理和减排技术。它支持的许多项目有助于发展清洁技术，如风能和太阳能发电，以及废弃矿场土地修复。考虑到工行 2007 年前 10 名最大借款人中有 3 个涉及水资源、环境保护和公用设施管理，它的贷款组合似乎从一定程度上证实了对绿色贷款的偏重。而且，据《中国日报》报道，2007 年 9 月，工行、民生银行和上海银行共同为 100 个能效合同（EPC）项目提供了 1 亿人民币联合贷款。¹²⁷

¹²⁵ Unless otherwise noted, all information is from Industrial and Commercial Bank of China's 2007 annual report:

<http://www.icbcltd.com/icbcltd/investor%20relations/financial%20information/financial%20reports/annual%20report%202007.htm> or 2007 CSR report:
http://www.icbc.com.cn/icbc/html/download/nianbao/2008/shehuizerenbaogao_2007e.pdf

¹²⁶ Including steel, ferroalloy, cement, electrolytic aluminum, copper refining, calcium carbide and coke

¹²⁷ Li Jing, "Energy deal signed to boost performance," China Daily, 24 Mar, 2008, http://www.chinadaily.com.cn/bizchina/2008-03/24/content_6560693.htm

不幸的是，工行支持的一些“绿色”项目对环境和社会是有害的。水电、核能、煤和其他采矿设施被该行列入“绿色项目”示例。而且，该行还向环境组织和受影响社区确认为有害或有不计后果行为的许多公司提供了贷款，包括巴布亚新几内亚瑞木镍矿的权益方金川集团、国电集团等。

为推动绿色信贷政策合规，工行于 2007 年 9 月在全行实行了环境合规检查，寻求与本地环保部门合作，监测污染排放量、报告环境数据和实施环境影响评价。当在检查中发现违规时，该行开展了进一步评价并据其结果采取了行动。随后，该行在它名为 CM2002 的信贷管理系统中添加了环境信息标识，依据信贷的环境风险将客户划分为九类，从“环境友好”到“潜在环境风险”。在工行的 6 万名客户中，约有 4 万 7 千名已被纳入该系统。¹²⁸ 此项环境评价适用于贷前，但工行称它在贷后仍然继续监察客户的环境绩效。工行可能是采取此项措施的第一家中资银行。

工行称，它希望成为在项目融资上采纳“赤道原则”的第一家中资银行。¹²⁹

透明度和公信力

工行发布了首份（2007 日历年度）企业社会责任报告。不同于其他银行的报告仅是简单提及或扼要描述为执行绿色信贷政策而采取的新程序，工行是少数几家提供了绩效数据的银行之一。如前所述，该行 2007 年收回了 140 个“两高”客户的贷款，总额达 51 亿人民币，减幅达 24%。该行还对产能过剩产业（包括煤和汽车）设立了融资上限，并绘图演示了连续三年对这些行业贷款的适度缩减。

和国际性银行一样，除了在描述各种绿色融资业务时，工行没有提供太多交易层面的详尽信息。不过，即使是该行长长的 25 项绿色交易的清单也是有帮助的，因为它让利益相关者可以就这些交易的“绿色程度”做出判断。最后，该行列举了几个案例来说明它是如何在真实情况下实施绿色融资程序和标准的。除了解释环境管理系统在理论上如何发挥作用之外，提供更多相关信息，这也是领先的国际性银行的做法。

和许多国际性银行一样，工行对报告内部环境合规审计的结果心存疑虑。不过，该行至少报告说它开展了此项审计。除了环境政策与合规，报告亦提到通过修订《中国工商银行信息披露制度》和起草《中国工商银行内部重大信息管理办法》等举措，改善了分行的公信力和透明度机制。报告还提到工行获得的几个企业社会责任奖项，以及对国内慈善项目的捐赠，例如四川地震救灾。

环境敏感项目

据独立金融调查公司 Innovest，工行 40% 的信贷组合被评级为“环境敏感”。¹³⁰ 工行继续贷款给三峡大坝等争议项目，以及涉入环境和社会敏感业务的客户，包括亚洲纸浆、中国大唐、中国国电、中国石油、金川集团和中国石化。

¹²⁸ Pan Yue, "SEPA Released a Report on the 1st Phase Implementation of China's Green Credit Policy: Yue Pan Addressed the Barriers for the Green Credit Policy," unofficial translation from original Chinese press release, Ministry of Foreign Affairs, 13 Feb 2008, p.1

¹²⁹ Anderlini, Jamil, "IBC hopes to emulate best of the rest," *Financial Times*, 2 June 2008, http://us.ft.com/ftgateway/superpage.ft?news_id=fto060220081321472828&page=2

¹³⁰ Tam Man-Kei, "China's banks should open up to the world about green issues," *Green Investments*, vol. II, Greenpeace-China, July 2008, p. 7

中国建设银行（建行）¹³¹

绿色行动

建设银行遵照政府的金融服务行业环境指导方针制定了环境政策，包括启动“一票否决制”系统：限制贷款给高能耗和高污染行业或产能过剩的公司；为可再生能源项目融资；以及在整个项目周期中监察信贷标准。建行没有解释该政策如何被纳入特定行业政策，或提供由于这些原因而拒绝申请人或限制了贷款的相关统计信息。不过，该行称在某些情况下，它拒绝了这些领域的贷款申请，并且这些措施使提供给内部信用评级为 A 或以上的公司客户的贷款比例提高了 5%。

透明度和公信力

建行于 2008 年 5 月连续发布了第二份企业社会责任报告，专注于该行的环保政策、改善民生、优化产品服务、员工能力建设、社区发展和慈善工作。¹³² 值得注意的是，该报告首次描述了建行的发展目标和战略，提出了为在 2020 年之前成为一个“世界级”商业银行而改变经营结构的设想。为准备转型，该报告引入了公信力机制，例如改良的内部审计和一个据称减少了腐败案件发生的纵向汇报系统。报告介绍了与外部利益相关者的合作，指出“公众和媒体监督已成为银行公司治理的重要组成部分”。¹³³ 监察中国企业社会责任发展的中国企业社会责任网评论说，建行在报告中引入政府、监管机构、股东、客户、员工、社区、公众和媒体等利益相关者是一个重要的进步。¹³⁴ 不过，截至 2008 年 8 月，该行的政策或项目中仍然缺乏中国公民社会的参与。

该行 2007 年的年度报告谈到了行内透明度和腐败议题。毕马威华振会计师事务所及其合作组织毕马威国际应邀作为独立监察人评估了该报告。随后，该行在行内引入了反腐败措施。¹³⁵ 不过，毕马威公司没有审计该行的环境政策。

环境敏感项目

作为基础设施、能源和制造业项目的融资人，建行为南水北调、中海油福建液化天然气等环境风险项目提供了资金。它还向数个有不良环境记录的客户提供了贷款，尤其是：在苏里南被指侵犯了土地使用权的中集集团；在南中国和印尼涉入毁林事件的亚洲纸浆；涉足东南亚电力供应的中国国电集团；以及在苏丹和缅甸参与油气勘探和开采的中国石油和中国石化。

¹³¹ Unless otherwise noted, all information is from China Construction Bank's 2007 Annual Results Announcement, released on 11 April 2008 and accessed at: http://www.ccb.com/portal/uploadFiles/press_release2007.1214208152218.doc

¹³² China Construction Bank Corporate Social Responsibility Report 2007, <http://www.ccb.com/portal/uploadFiles/csr07.pdf>

¹³³ China Construction Bank, "2007 Annual Results Announcement," 11 April 2008, p.7, http://www.ccb.com/portal/uploadFiles/press_release2007.1214208152218.doc

¹³⁴ "China Construction Bank Releases CSR Report 2007," China CSR, 18 June 2008, <http://www.chinacsr.com/2008/06/18/2444-china-construction-bank-releases-csr-report-2007/>

¹³⁵ Independent monitoring report found on p. 144 of the 2007 CCB annual report: <http://www.ccb.com/portal/uploadFiles/annualreport2007.1211185309093.pdf>

中国农业银行（农行）¹³⁶

透明度和绿色行动

目前为止，中国农业银行尚未发布环境和社会政策或企业社会责任报告。2004–2006 年农行皆发布了年度报告，但 2007 年例外。在新闻报道中，该行称遵照政府的环保法规采取了一些措施，包括集中部分高能耗和高污染行业的贷款审批程序，以及收回发放给部分污染行业的贷款。该行特别点名提到的行业与其他银行是一致的，包括铜冶炼、电解铝、铁合金和碳酸钙。¹³⁷

不过，该行还远远不能说它已清理干净了自己的环境记录。2007 年上半年它贷出的 3,426 亿人民币中约有 12.5% 提供给了高能耗或高污染行业。¹³⁸ 例如它向生物圈（绍兴）科技有限公司提供了大量资金，该公司的业务涉及发电、油气勘探和生产、“清洁”煤以及废物管理。¹³⁹

中国国家开发银行（国开行）¹⁴⁰

绿色行动

国家开发银行在它的2005年全球债券指南、2007年年度报告和2008年企业社会责任报告中披露了它的环境政策。2005年时，国开行是已知唯一拥有环境政策的中资银行。如同几年后发布的绿色信贷政策，国开行的环境政策合规取向明显，并依赖于环保部（当时的国家环保总局）的核准项目名单。

为响应国家议程，国开行扩充了它的政策。该行称它控制贷款给高能耗和高污染行业，以及过时和低效的生产方法。此外，它还称自己力图贷款给节能减排、保护环境的项目和公司。国开行的环境和社会政策的部分重点如下：

- 贷款审核报告需包含环境影响评价，且贷款申请需取得有关环保许可之后才算完整；
- 限制贷款给14个高能耗和高污染行业，包括采矿、水电、油气、发电、制造、运输、废物处理和核能；
- 环境影响评价需由独立评估人完成；

¹³⁶ Unless otherwise noted, all information is from the Agricultural Bank of China's website and 2006 Annual Report, accessed at: <http://www.abchina.com/content/56/1200046/1/001.pdf>

¹³⁷ "AgBank frets on loans to polluters – source," Reuters, 7 Aug 2007, http://www.chinadaily.com.cn/china/2007-08/07/content_5449030.htm

¹³⁸ Ibid

¹³⁹ "GEECF: Agricultural Bank of China Joins Shaoxing Financing Consortium With CNY70 Million," PRNewswire, 17 Mar, 2008, <http://sev.prnewswire.com/oil-energy/20080317/NYM04217032008-1.html>

¹⁴⁰ Unless otherwise stated, all information is from China Development Bank's 2007 Annual Report, accessed at: <http://www.cdb.com.cn/english/Column.asp?ColumnId=91>

- 银行可仅出于环境原因运用“一票否决制”程序，让信贷委员会拒绝贷款。
- 环境标准可写入贷款合同以促使客户遵守环境承诺；
- 对每份贷款申请银行将派遣两名雇员进行尽职调查，一名负责评估贷款，另一名负责评估客户。

据环保部介绍，国开行对环境友好项目的投资年增 35.6%。¹⁴¹ 国开行称，2007 年该行对环保项目的贷款达 890 亿人民币，对节能减排项目的贷款达 296 亿人民币，皆通过“节能减排专项基金”得以实现。该基金用于支持中国国内涉及高能耗、高污染行业八种类型项目的节能减排，尤其是污水处理和燃煤电厂二氧化硫脱硫。¹⁴² 截至 2008 年 6 月，该基金已发放贷款 300 亿人民币，其中 45 亿用于治理声名狼藉的太湖污染。¹⁴³

2007 年 7 月，就在政府引入绿色信贷政策之后，国开行称它自 2003 年以来对“两高”行业的贷款减少了 38%。截至 2007 年 5 月底，电力、钢铁、有色金属、建材、石油加工和化工行业的未偿贷款下降到 9%，2003 年底时这一比例还是 28%。¹⁴⁴

透明度和公信力¹⁴⁵

国开行于 2008 年 9 月发布了第一份（2007 年）企业社会责任报告。该行先于部分同行采纳了全球报告倡议组织的披露格式以及作为金融机构国际标准的金融服务业附件。此外，该报告经过了挪威船级社的外部核实，被认为“公平反映了企业社会责任政策的执行水准……”但“对于全球报告倡议组织金融服务业附件中规定的部分核心指标的披露需要改进。”

该报告简要说明了国说明了开行如何遵循政府法规，控制贷款给“两高”行业，增加贷款给绿色项目。报告特别提到该行发布了环保项目开发评估和能效贷款的指导方针，以及为减少污染和排放提供贷款的战略。它还提到了与包括国家发改委和环保部在内的各级政府部门合作实施该方针。尽管该行在国外有大量投资，但报告未提及它在国外是如何执行社会和环境标准的。此外，虽然报告回顾了提供给绿色项目的贷款，但是却未包含由于环境原因而限制、拒绝或取消的贷款金额等绩效数据。

有关该行作为全球契约成员在践行承诺方面所做的工作，报告提到了该行应对气候变化的举措，例如巴克莱银行等国际同行提供的培训，以及有关能效计划的研究。该行还提到它正“积极探索”采纳赤道原则的途径，并为此对相关系统作必要的改进。

¹⁴¹ Pan Yue, "SEPA Released a Report on the 1st Phase Implementation of China's Green Credit Policy: Yue Pan Addressed the Barriers for the Green Credit Policy," unofficial translation from original Chinese press release, Ministry of Foreign Affairs, 13 Feb 2008, p.3

¹⁴² Pan Yue, p. 3 and Tam Man-Kei, "China's Banks Should Open Up to the World About Green Issues," *Green Investments*, Greenpeace China, 24 June 2008, p.8

¹⁴³ Tam Man-Kei "China's Banks Should Open Up to the World About Green Issues," *Green Investments*, Greenpeace China, 24 June 2008, p.8

¹⁴⁴ "CBD Controls Loans to 'High Polluting and High Energy-consuming' Industries for Energy Saving and Emissions Reduction," China Development Bank, 19 July 2007, <http://www.cdb.com.cn/English/NewsInfo.asp?NewsId=2555>

¹⁴⁵ Unless otherwise stated, all information is from China Development Bank's 2007 CSR report, available at <http://www.cdb.com.cn/WebSite/cdb/UpFile/srr2007/web/bgsy-en.html>

环境敏感项目

过去，国开行由于为存在可疑环境影响的项目融资而受到批评，包括三峡大坝和南水北调工程。而且，该行的海外融资业务日趋活跃，例如它为巴新的瑞木镍矿融资，尚不清楚它是如何应用环境政策的。这些政策似乎都是为国内项目制定的。

中国进出口银行（进出口行）¹⁴⁶

绿色行动

2007年8月，中国进出口银行更新了它的贷款程序环境和社会指导方针。这份名为《中国进出口银行贷款项目环境和社会影响评价指导意见》的文件于2008年7月对外公布¹⁴⁷，并取代了2004年11月制定的版本。2004年版是直到2007年4月才公布的。指导意见的要点包括：

- 指导意见是依据中国的《环境影响评价法》、《环境保护法》和《建设项目环境保护管理条例》，并参考其他国际金融机构环境和社会评价的有关规定和程序而制定的。¹⁴⁸
- 国内项目贷款：需符合政府政策，限制贷款给高能耗和高污染行业，取消对落后产能和工艺项目的贷款。
- 海外项目：需有符合东道国法律的社会和环境影响评价；进出口行将在整个项目周期中积极参与环境影响监测，并保留当环境影响未得到恰当处理时取消融资的权利。

进出口行2007年版的四页指导意见为2004年的政策提供了一些具体内容，主要有三段话。例如，它概述了境内外交易（尽管不清楚该行是否有境内交易）的不同程序。新指导意见符合中国的绿色信贷政策和其他环保政策，亦明确要求境外项目遵守东道国法律。它承认某些东道国可能缺乏恰当的环保制度，此时则适用中国或国际标准。最后，2007年版提及了社会议题，包括运用环境和社会影响评价，还明确提到了土地权和移民安置。

随着进出口行在全球拓展业务，它正与国际金融机构建立战略伙伴关系。从环境的视角来看，最值得注意的是2007年5月它与国际金融公司签署的联合投资备忘录，支持新兴市场环境和社会可持续的中国投资。该备忘录尤其关系到非洲和东南亚的项目，因为两家银行在那里都有大量投资和共同利益。¹⁴⁹

¹⁴⁶ Unless otherwise noted, all information is from China Exim's website:
<http://english.eximbank.gov.cn/profile/introduction.jsp> or 2006 Annual Report:
<http://english.eximbank.gov.cn/annual/2006.pdf>

¹⁴⁷ For an unofficial English translation of the guidelines, please see:
<http://www.internationalrivers.org/en/node/3139>

¹⁴⁸ Brewer, Nicole, email to the China Global listserv, 3 July 2008

¹⁴⁹ IFC press release, IFC Partners with China EXIM Bank to Support Sustainable Investment by Chinese Companies in Emerging Markets
<http://www.ifc.org/ifcext/media.nsf/content/SelectedPressRelease?OpenDocument&UNID=26D347ED8E0F9810852572ED0050A090>

自该备忘录签署以来，进出口行/国际金融公司着力于能力建设和知识分享活动。2007年12月，国际金融公司主办了首个讲习班，介绍它的环境和社会投资标准，以及一系列有关它在投资项目中如何运用这些标准和程序的案例。¹⁵⁰

透明度和公信力

虽然进出口行是少数几家公开现行环境政策的中资银行之一，但它并未通过企业社会责任报告或网站让有关它的可持续性的信息易于获得。它也没有发布2007年年度报告（尽管自2002年起曾连续5年发布），因此难以核实其政策和项目贷款有关信息。

环境敏感项目

进出口行继续为人权记录不良国家有害环境和社会的项目融资。部分进行中的大项目包括：中国水电（中国水利水电建设集团公司）在加纳开发的布维水坝和在赞比亚开发的下卡富埃峡水坝工程。¹⁵¹ 它并且是中水电（中国水利电力对外公司）和中国水电联合开发的苏丹麦洛维大坝、中设集团在加蓬开发的贝林加铁矿和在巴布亚新几内亚开发的瑞木镍矿的主要融资人。

中国出口信用保险公司（中国信保）

绿色行动

对于在出口业务中造成环境破坏的高污染公司，中国出口信用保险公司尚未发布相应的保险政策。2007年政府颁布了国家“绿色保险”制度，旨在让所有化工、石化和废物管理公司投保环境损害责任险。¹⁵²

中国信保去年承保的部分大规模项目包括：

- 与进出口行和国开行一道，为印度中央邦州的“萨桑”超大发电项目提供了10亿美元融资。该电厂预计电力产量达28,000兆瓦。该交易于2008年7月底签约。¹⁵³
- 提供400-500亿美元的保险额度帮助基础设施项目融资，例如尼日利亚的铁路和电力项目。作为回报，中国很可能获得尼日利亚的石油开采权。保险将仅适用于中国出口商，为中尼合资企业提供担保。双方于2008年4月商讨了该交易，涉及项目将持续到2010年。¹⁵⁴

¹⁵⁰ Interview with Zhang Rong, IFC, 28 Apr 2008

¹⁵¹ Bosshard, Peter, "China's Environmental Footprint in Africa," *China in Africa Policy Briefing*, china in Africa Project of the South Africa Institute of International Affairs: South Africa, No.3 April 2008, p.3

¹⁵² "Chinese Divided over New Environmental Policy," Xinhua, 21 March 2008, http://english.sepa.gov.cn/News_service/media_news/200803/t20080321_119513.htm

¹⁵³ Jayakumar, PB, "R-Power raises \$1 bn from three Chinese banks," *Business Standard*, 25 July 2008

¹⁵⁴ Green, Matthew and Richard McGregor, "China offers \$50bn in export credit guarantees to Nigeria," *Financial Times*, 2 April 2008

- 为印尼国家电力公司提供 15 亿美元贷款担保，以修建更多燃煤电厂。拥有并经营着印尼 85%发电产能的国家电力公司（PT Perusahaan Listrik Negara），计划在 2006-2010 年间投入 90 亿美元，开发 9,000 兆瓦的燃煤发电产能，以减少对石油的依赖。多至 85%的资金将来自出口信用机构的担保贷款，其余来自债券。¹⁵⁵
- 与中石油签署了旨在抵御海外投资风险的合作框架协议。该交易与中石油的海外勘探和工程承包业务有关，它将为中石油海外项目的应收账款提供保障。该交易于 2008 年 6 月 23 日签署。¹⁵⁶

透明度和公信力

中国信保于 2007 年 10 月发布了 2006 年年度报告。截至目前，它尚未发布企业社会责任报告。2007 年 8 月，标准普尔将中国信保的信用评级提高到“A/A-1”，暗示该公司已脱离坏账的泥潭。有报告称中国信保 2005 年的出口坏账比例为 5%，是发达国家平均水平的 10 至 20 倍。¹⁵⁷

中国农业发展银行（农发行）¹⁵⁸

透明度和公信力

中国农业发展银行尚未发布过企业社会责任报告，但它自 2004 年起每年皆发布了年度报告。该行没有发布环境政策或值得注意的有关环保部绿色信贷政策的合规声明。它也没有透露是否或如何控制贷款给政府“两高”框架内的农药或化肥公司。

交通银行（交行）¹⁵⁹

绿色行动

交通银行 2007 年的年度报告声明它遵循政府的绿色信贷政策，有关举措包括：

- 年内两次修订了行内贷款审批指导方针
- 发布了针对建筑等行业的七项政策
- 增加贷款给节能环保企业，对这些企业放贷的增长率远高于该行贷款总额增长的平均水平。不过，它没有透露具体数据：究竟高多少，对这些企业发放的贷款总额，以及它所指的到底是哪些类型的企业。
- 控制贷款给钢铁等“两高”行业，对这些行业的贷款减少了 78 亿人民币。

¹⁵⁵ Kee, Denise, “Perusahaan Listrik Negara Seeks \$1.5 Billion Loan (Update1),” Bloomberg, 14 November 2008, <http://www.bloomberg.com/apps/news?pid=20601080&sid=aYFWaUILUkPg&refer=asia%20>

¹⁵⁶ “CNPC builds strategic partnership with Sinosure,” Xinhua, 23 June 2008

¹⁵⁷ CNN, “Sinosure receives an A bond rating,” ECA Watch, 10 Aug 2007, http://www.eca-watch.org/WhatsNew/WNV6_2007/WhatsNewV6N8.html

¹⁵⁸ Unless otherwise noted, all information is from the Agricultural Development Bank of China’s 2007 Annual Report, accessible at: <http://www.adbc.com.cn/2007report/en/1.htm>

¹⁵⁹ Unless otherwise noted, all information is from Bank of Communications’ 2007 annual report, which can be accessed at: www.bocomm.com

环境敏感业务

尽管该行声称遵循政府的环境法规，减少了为部分行业贷款，但它的贷款组合中对环境敏感行业的贷款仍然占了很大比例。2007 年发放给某些潜在环境敏感行业的贷款甚至有所增加，包括：

- 石油和化工（增加了 4.45%）
- 钢（增加了 2.85%）
- “其他制造业”（增加了 10.80%）
- 建筑业（增加了 3.88%）

过去，交行曾为涉入环境敏感业务的数家公司提供贷款，包括中集集团、亚洲纸浆和中石油。此外，在环境敏感行业涉足很深的中石化财务有限责任公司和大庆石油局都是该行的主要股东。

透明度和公信力

交行的年度和季度报告公布了许多有关经营活动和金融统计的信息。但它迄今尚未发布企业社会责任报告。它的年度报告中极少披露有关可持续性的信息，但与其他中资银行不同的是，交行回顾和报告了它减少向“两高”行业贷款的数额，以此证明它确实在执行绿色信贷政策。

中国中信集团公司和中国中信银行¹⁶⁰

（缺乏）环境政策和行动

中信银行没有透露它是否遵循政府的绿色信贷政策和其他绿色倡议或标准。实际上，该行自 2005 年以来尚未发布过年度报告。中信集团和中信银行大量投资能源和制造业公司和项目，包括一些在世界各地开展有害环境和社会业务的公司。例如，中信银行是正在东南亚大肆投资水电项目的电力分销商中国南方电网 50 亿人民币债券的主要担保人，该债券将从 2008 年 8 月 20 日开始销售。¹⁶¹ 此外，中信集团下属机构中信泰富正贷款给中冶集团用于开发澳大利亚 Cape Preston 的磁铁矿。中冶集团的其他项目有侵犯人权和破坏环境的名声，包括巴新的瑞木镍矿。¹⁶²

¹⁶⁰ Unless otherwise noted, all information is from the CITIC Group 2007 Annual Report, which can be accessed at: <http://www.citic.com/iwcm/UserFiles/images//07arev.pdf>

¹⁶¹ Wang Ming, "China Southern Power Grid to Sell CNY5B 1-Year Bills Aug 20," Dow Jones International News, 13 Aug 2008

¹⁶² Callick, Rowan, "Beijing's behemoths battle for more of the iron ore action," The Australian, 12 May 2008, <http://www.theaustralian.news.com.au/story/0,25197,23680969-7583,00.html>

兴业银行¹⁶³

绿色行动

虽然兴业银行的资产负债表与几家大中资银行比较起来相形见绌，但它正迅速成为中国可持续投资的典范。该行在环境保护方面的进步与国际金融公司有密切关系。例如，该行参与了国际金融公司的中国公用事业能效融资计划(CHUEE)，国际金融公司为此提供了多至2,500万美元的风险分担便利，支持兴业银行先于同行贷款给环境可持续或治理污染的项目。2006年两家银行签订初步协议之后，兴业银行为中国46个能效和治污项目提供了9亿人民币贷款。贷款多数发放给了中小型企业，涉及的项目包括工业锅炉翻新、废热回收和优化工业能源利用。两家银行于2008年2月下旬签署了第二份风险分担协议，将国际金融公司的供款提高到1亿美元，让兴业银行可以提供15亿人民币贷款。¹⁶⁴ 中国公用事业能效融资计划实施后，预计将可每年减少350万吨二氧化碳排放，相当于项目开始时北京所有7万辆营运出租车3年的总排放量。¹⁶⁵

兴业银行还参加了可持续性能力建设活动，并得到国际性银行的技术支持。例如，2007年11月27日，兴业银行协同国际金融公司、国家发改委资源节约和环境保护司、能源研究所以及《金融时报》，在北京主办了一个关于中国经济和绿色信贷革新的论坛。2007年10月，兴业银行行长李仁杰在澳大利亚墨尔本举办的联合国环境署金融倡议组织圆桌会议上还发表了主题演讲。¹⁶⁶

国际标准

兴业银行是最早签署国际可持续金融标准和协定的中资银行之一。2006年12月该行成为“碳信息披露项目”的成员，这是一个让参与机构自愿披露碳排放信息以便寻求气候变化解决之道的机制。¹⁶⁷ 2007年10月17日，该行又成为联合国环境署金融倡议的签署者，是继上海银行（2001年）和招商银行（2007年9月）之后第三个加入此倡议的中资银行。¹⁶⁸ 2008年10月，兴业银行成为了第一家采纳赤道原则的中资银行。¹⁶⁹

¹⁶³ Unless otherwise noted, all information is from Industrial Bank's website, which can be accessed at: <http://www.cib.com.cn/netbank/cn/index.html> and <http://www.cib.com.cn/netbank/en/>

¹⁶⁴ "Industrial Bank and IFC Collaborate to Expand Energy Efficiency Loans and Cut Greenhouse Emission," PR-USA.net,, http://www.pr-usa.net/index.php?option=com_content&task=view&id=82056&Itemid=9

¹⁶⁵ Ibid

¹⁶⁶ UNEP website, "2007 Roundtables," <http://www.unepfi.org/events/2007/roundtable/programme/index.html>

¹⁶⁷ Carbon Disclosure Project website, <http://www.cdproject.net/index.asp>

¹⁶⁸ UNEP FI website, "Our Signatories," accessed on 4/17/08: [http://www.unepfi.org/signatories/index.html?&no_cache=1&tx_unepfisig_pi1\[pointer\]=0&tx_unepfisig_pi1\[mode\]=1&tx_unepfisig_pi1\[showUid\]=6645](http://www.unepfi.org/signatories/index.html?&no_cache=1&tx_unepfisig_pi1[pointer]=0&tx_unepfisig_pi1[mode]=1&tx_unepfisig_pi1[showUid]=6645)

¹⁶⁹ Zhu Wenqin, "IFC Supports Major Breakthrough in China's Green Banking," SynTao, 31 October 2008, http://www.syntao.com/E_Page_Show.asp?Page_ID=10434

绿色奖项

兴业银行的努力使它赢得了国内外多个可持续性奖项。2007 年和 2008 年，它连续两年获得《金融时报》和国际金融公司可持续金融奖，名列亚洲“年度新兴市场可持续银行”类别第二名。

¹⁷⁰ 该奖项旨在表彰那些在政策中整合了社会、环境和公司治理目标的金融机构。

2008 年 7 月，兴业银行获得中国 NGO 颁发的首个“绿色银行创新奖”。在《经济观察报》在上海举办的银行奖年度颁奖礼上，由国内 8 家著名 NGO 组成的评审团将该奖项授予了兴业银行的代表。NGO 评审团包括了绿色流域、自然之友、公众和环境事务研究所、绿家园、全球环境研究所、公民社会观察、中国发展简报和重庆绿色志愿者联合会。此外，中国在企业社会责任方面领先的咨询公司商道纵横担任了评审顾问。评审是基于绿色金融标准，强调外部标准的达成，例如通过为环境相关业务融资和探索新的机会，使间接环境影响最小化。在为兴业银行颁奖时，活动组织者之一来自绿色流域的于晓刚说，“这是民间力量参与推进绿色银行理念的一次重要尝试。对于获奖银行而言，这不仅是荣誉，也是责任。评选委员会希望，兴业银行能够不断创新，努力成为绿色银行的典范。”¹⁷¹

透明度

兴业银行为践行对金融部门可持续发展的承诺已做了很多工作，但它仍需发布一份企业社会责任年度报告，公开披露它的环境政策以及政府绿色信贷政策合规情况，并提供分行业的贷款细目。随着银行继续成长并扩张到新的市场，这对于保证它的可持续性努力的公信力十分重要。

上海浦东发展银行（浦发银行）¹⁷²

绿色政策和行动

上海浦东发展银行是中国较早采纳企业社会责任的银行。它早于其他任何中资银行建立了涵盖社区发展、慈善、义工、环境保护和员工发展的企业社会责任原则。在环境保护方面，该行着力于内部和外部措施，包括：

- 减少内部能源和纸张消费（例如，推动电子金融以实现无纸化办公）
- 控制贷款给高能耗和高污染行业，例如电解铝和水泥
- 推动贷款给某些据认为是环境友好的行业，例如风能、太阳能、化学燃料生产和资源回收企业。

¹⁷⁰ “The FT Sustainable Banking Conference & Awards: 2007 Awards Nominees,” Financial Times, 7 June 2007, <http://www.ftconferences.com/sustainablebanking07/Awardsnominees.asp> and “FT Sustainable Banking Conference & Awards,” Financial Times, 16 Apr 2008, <http://www.ftconferences.com/sustainablebanking/Page418144359580.asp>

¹⁷¹ Yu Xiaogang, “Eight Chinese NGOs Announce the First Green Banking Innovation Award,” Green Watershed, Syn Tao and Economic Observer press release, 26 July 2008, available at: http://www.banktrack.org/show/news/eight_chinese_ngos_announce_green_banking_innovation_award/0/mg/127

¹⁷² Unless otherwise noted, all information comes from the Shanghai Pudong Development Bank website (<http://www.spdb.com.cn/chpage/c529/>); 2005 CSR report (<http://www.spdb.com.cn/counttool/english.pdf>); and 2006 CSR report (http://www.spdb.com.cn/counttool/shzr/qyzt_2006.pdf)

此外，该银行报告称在贷款审批过程中把环境影响作为重要的考核指标。

依照其环境原则，该行于 2008 年 6 月与国际金融公司签署了一份风险分担协议，以便为将要实施绿色项目的中小型企业提供多至 10 亿人民币贷款，如果企业未能按期偿还贷款，国际金融公司和浦发银行计划平摊信贷风险，各自承担多至 5 亿人民币。两家银行估计，此举将每年减少 350 万吨二氧化碳排放，相当于 25 万辆汽车的排放量。¹⁷³ 浦发银行是第三家通过国际金融公司中国公用事业能效融资计划加入绿色项目风险分担协议的中资银行。另外两家是兴业银行和北京银行。

不幸的是，浦发银行的“绿色项目”并不都是环境可持续的。2005 年，作为该行“环保”贷款的一部分，该行为水电站项目发放了总额达 5 亿人民币的三项贷款，其中包括为庞大的南水北调工程提供的贷款。该工程由于其负面生态影响、迫使当地社区迁离和导致工业污染而受到批评。

透明度和公信力

2006 年，浦发银行成为发布企业社会责任报告的第一家中资银行，报告涵盖了该行 2005 年的企业社会责任相关活动和政策。2007 年，该行发布了第二份企业社会责任报告，更新了企业社会责任政策，汇报了 2006 年的企业社会责任相关活动。¹⁷⁴ 此外，浦发银行网站还发布了它的企业社会责任原则，为两份企业社会责任报告提供了框架。该行尚未发布第三份企业社会责任报告。

¹⁷³ Zhang Fengming, "Bank links to provide green credit," Shanghai Daily, 17 June 2008, http://www.syntao.com/E_Page_Show.asp?Page_ID=8463

¹⁷⁴ "积极践行责任，浦发银行发布 06 年度《企业社会责任报告》，" Shanghai Pudong Development Bank, 28 June 2007, http://www.spdb.com.cn/docpage/C419/200706/0628_419_14914.aspx



Vismarkt 15 - 6511 VJ Nijmegen - Netherlands
T: 31-24-3249220 - E: coord@banktrack.org
www.banktrack.org