

多省完成首批地方法人金融机构碳减排支持工具资金投放

我国碳金融潜能加速释放

■本报记者 王林

5月底至6月初,广东、浙江、福建三省先后完成首批地方法人金融机构碳减排支持工具投放,随着今年初中国人民银行决定延续实施碳减排支持工具并扩大申报范围,越来越多金融机构获得碳减排支持工具使用资格,为进一步强化我国碳金融产品创新,加速释放碳金融潜能铺平道路。

■已带动减排约1亿吨

今年1月,中国人民银行发布通知,延续实施碳减排支持工具等三项货币政策工具。其中,碳减排支持工具延续实施至2024年末,将部分地方法人金融机构和外资金融机构纳入碳减排支持工具的金融机构范围,进一步扩大政策惠及面,深化绿色金融国际合作。同时,支持煤炭清洁高效利用专项再贷款延续实施至2023年末,2023年继续并行实施碳减排支持工具和支持煤炭清洁高效利用专项再贷款,在保障能源供应安全的同时支持经济向绿色低碳转型。

中国人民银行于2021年11月推出碳减排支持工具,这是针对清洁能源、节能环保、碳减排技术等领域推出的再贷款支持工具,通过“先贷后借”的直达机制,对金融机构向碳减排重点领域内相关企业发放符合条件的碳减排贷款。

碳减排支持工具对于更好地发挥碳信贷杠杆效应起到积极作用。从效果来看,2022年碳减排支持工具已带动减少碳排放约1亿吨,截至2022年底,碳减排支持工具已提供资金3000多亿元,支持金融机构发放碳减排贷款近6000亿元。

中国人民银行行长易纲表示:“碳减排支持工具的重点在于要求商业银行对碳足迹、支持项目利率、减排量和其他相关信息进行披露,并接受社会第三方机构监督。”

碳减排支持工具作为结构性货币政策工具,中国人民银行旨在通过该工具向

金融机构提供低成本资金,引导金融机构在自主决策、自担风险的前提下,利用增量资金支持清洁能源等重点领域投资建设,激励金融体系以市场化方式支持绿色低碳融资。

■扩容成效显著

随着碳减排支持工具政策惠及面进一步扩大,截至6月,越来越多的银行和金融机构被纳入中国人民银行碳减排支持工具的考核范围。

今年2月,北京银行、北京农商银行、北京中关村银行获批自2023年起纳入碳减排支持工具支持范围。北京银行董事长霍学文介绍称,北京银行目标成为“生态银行”,加强资金投放的同时不断创新绿色金融产品。“完成了我市首单碳配额质押贷款,推出基于可量化环境效应的碳金融产品‘京行碳e贷’等,我行积极践行推动绿色金融发展的使命。”

5月24日,广东省首批地方法人金融机构碳减排支持工具落地,支持发放碳减排贷款17笔,金额2.28亿元,预计每年可减少二氧化碳排放6.04万吨。人民银行广州分行称,下一步将继续发挥碳减排支持工具引导带动作用,推动辖内地方法人金融机构积极对接碳减排项目融资需求,充分激发绿色金融创新活力。

5月25日,中国人民银行南京分行辖内江苏银行和南京银行,完成首批碳减排支持工具资金8.97亿元落地,支持发放碳减排贷款14.96亿元,累计将带动14家企业实现碳减排26.09万吨二氧化碳当量。

5月26日,浙江省首批地方法人银行碳减排支持工具落地,合计对杭州银行、宁波银行、湖州银行共投放13笔碳减排贷款,金额达5206万元,预计每年可减少二氧化碳排放量约2.09万吨。

6月1日,福建省完成首批地方法人金融机构碳减排支持工具投放,合计对福建海峡银行、厦门银行发放碳减排支持工



具资金4769万元,支持其向节能环保、清洁能源领域的5个项目投放碳减排贷款7949万元,预计每年可减少二氧化碳排放量6822吨。

6月5日,新疆昆仑银行吐哈分行成功运用碳减排支持工具资金向本省一家风能公司发放1800万元优惠利率贷款,这标志着新疆首笔地方法人银行碳减排支持工具资金成功落地哈密,有效推进辖区能源产业绿色生产进程。

■聚焦产品设计和多元融资渠道

事实上,与清洁能源融资相比,碳融资市场面临着融资渠道窄、资金来源少等挑战。业内认为,进一步激发碳金融市场活力,应该从丰富业务模式、聚焦产品设计,以及拓展多元化融资渠道下手。

当前,海外金融机构正在将碳金融视为新型“货币”,包括摩根大通在内的主要投资银行都在布局碳去除信贷业务,以此增加碳金融市场交易活跃度,为金融机构提供新投资标的的同时,利用市场化手段激励企业和机构减排。

《金融时报》指出,到2030年,摩根大通等4家公司将在碳减排信贷方面花费1亿美元。摩根大通表示,碳融资使碳测量

成为可能,激励企业和个人减少碳足迹。目前碳去除市场规模很小,亟需更多资金并拓展更宽融资渠道,随着越来越多企业和个人购买碳排放额度,碳去除技术将变得越有价值。

联合国政府间气候变化专门委员会预计,到2050年,全球每年必须去除相当于100亿吨二氧化碳,才可能遏制气候变暖。

另据《华尔街日报》消息,摩根大通日前与瑞士气候工程公司Climeworks签署了一份价值2000万美元、为期9年的合作协议,帮助后者从大气中捕捉并封存相当于2.5万吨二氧化碳。Climeworks是直接空气捕碳市场的领导企业之一,但其捕碳技术成本相当昂贵,摩根大通的购买价格约为800美元/吨,显现出碳去除市场面临的融资短板。

业内评估,每吨100美元的碳去除价格才可能让该技术在经济上实现可行,而且该技术仍然属于碳密集型行业,在与清洁能源技术竞争融资资源时不具备优势。对此,摩根大通总裁兼首席运营官丹尼尔·平托称:“我们希望在推动碳去除技术商业化的道路上提供更多金融帮助,围绕碳排放缺口履约与碳金融产品对接,助力企业控排降碳。”

关注

本报讯 近日,在2023中国国际大数据产业博览会上,南方电网广西电网公司发布了全国首份《数据信托发展白皮书》,这是能源央企贯彻落实国家“数据二十条”,不断深挖电力数据价值的新方案,填补了国内数据信托实践空白,进一步推动数据信托在中国的发展与实践,展示数字经济数据信托的“中国探索”。

据了解,这份白皮书是国内首份数据信托领域的研究报告,由南方电网广西电网公司联合产学研相关单位共同编写,重点研究数据信托的发展历程和理论体系,在行业中率先提出数据信托的构成要素、交易结构和适用场景,创新实践能源数据运营新模式,充分发掘电力数据价值对企业发展的重要作用,促进电网数字技术与实体经济深度融合,助力经济社会高质量发展。

“数据信托模式是促进我们电力数据资产高效流通、评估定价的前瞻性创新方案,适用于隐私数据保护、公共数据运营、多方数据共享、数据资产入表等不同场景,有利于保护数据安全,有利于实现数据的资产化、证券化,有利于发挥数据资产价值的倍增效应。”南方电网广西电网公司数字化部总经理褚亮介绍。

下一步,南方电网广西电网公司将加速推动数据要素安全流通,深化数据信托应用实践,通过编制国家标准或行业标准、合同模板、案例分享等方式,对外发布实践成果,促进数据共享、合作和创新,推动数据要素市场的发展和壮大,为全面建设数字广西、奋力开创新时代壮美广西建设新局面提供有力支撑。(谢青 蒙琦)

广西发布全国首份《数据信托发展白皮书》

布局全产业链,赣锋锂业胜算几何?

■本报记者 李玲

锂盐龙头企业赣锋锂业的全产业链战略布局再落一子。

近日,赣锋锂业发布公告称,公司董事会会议审议通过《关于公司或子公司认购澳大利亚 Leo Lithium Limited 公司定增股份涉及矿业权投资的议案》,同意公司或子公司以每股 0.81 澳元的价格认购澳大利亚 Leo Lithium Limited 公司(以下简称“Leo Lithium”)所增发不超过总股本 9.9% 的股权,合计交易金额 1.0611 亿澳元(约合人民币 4.9 亿元)。

据透露,Leo Lithium 旗下主要资产为位于非洲马里南部的锂辉石 Goulamina 项目,该矿主要产品为锂辉石,主要作为基础锂盐产品的原材料。

这不是赣锋锂业第一次出手上游锂矿。近年来,在电动汽车等新能源产业的带动下,锂资源炙手可热,包括天齐锂业、赣锋锂业等在内的锂盐巨头纷纷开始上下游全产业链战略布局,扩充锂矿资源。

■近5亿元投向海外锂矿

根据公告,Leo Lithium 成立于2022年,在澳大利亚证券交易所及法兰克福证券交易所上市,主营业务为马里锂矿资源勘探及开发,旗下主要资产为位于马里的锂辉石 Goulamina 项目。截至公告披露日,Leo Lithium 已发行股本约为 11.97 亿股,第一大股东 Fire Finch Limited 持有 Leo Lithium 17.61% 的股权。Leo Lithium 间接持有 50% 的股权。截至 3 月 31 日,Leo Lithium 未经审计的资产总额为 1.834 亿澳元,净资产 1.817 亿澳元。该公司去年全年共实现净利润 6627.8 万澳元,一季度净利润为 -180.69 万澳元。

赣锋锂业此举目标是标的旗下的 Goulamina 项目。公告显示,Goulamina 锂辉石矿总矿资源量 142.3 百万吨,平均品味 1.38%,折合氧化锂 1.97 百万吨。

据了解,赣锋锂业或其子公司与 Leo Lithium 共同签署《认购要约》,约定本次战略配售所得资金用于 Goulamina 项目第一阶段开发和运营。另外,双方规划将 Goulamina 二期产能提高至每年约 50 万吨锂辉石精矿,使一期和二期的总产能达到每年 100 万吨锂辉石精矿。基于二期产能扩张,双方同意赣锋锂业将拥有每年 35 万吨锂辉石精矿的包销权,Leo Lithium 将拥有每年 15 万吨锂辉石精矿的包销权。

“本次公司或子公司认购 Leo Lithium 公司的定增股份是为了帮助推



资料图

动 Goulamina 锂辉石矿项目的开发建设,保障公司锂资源的需求,有利于公司业务拓展,提高核心竞争力,符合公司上下游一体化和新能源汽车产业发展战略。”赣锋锂业董事会表示。

■买矿步伐不停

近年来,在全产业链战略布局下,赣锋锂业不断对上游矿产资源出手,买矿不停。该公司 5 月 9 日发布公告称,公司全资子公司青海良承矿业有限公司拟以 2.74 亿元收购北京万邦达持有的锦泰钾肥 5.4885% 股权。交易完成后,青海良承将持有锦泰钾肥 39.15% 的股权。根据披露,锦泰钾肥主要对巴伦马海进行矿产开发,在柴达木盆地东北部拥有面积为 198 平方公里的采矿权和 174 平方公里的探矿权。

4 月 28 日,赣锋锂业也曾发布公告称,公司董事会同意以自有资金 3.6 亿元的价格收购上海聚锦归企业管理合伙企业持有的新余赣锋矿业 10% 股权。收购完成后,赣锋锂业将间接获得后者位于江西省上饶市横峰县的松树岗钽铌矿项目。根据披露,该矿合计矿石量 2.986 亿吨,其中伴生氧化锂 60.38 万吨,平均品位 0.2022%。

此外,赣锋锂业收获多个海内外矿产资源。截至 2022 年底,赣锋锂业在全球直接或间接拥有权益的上游锂资源达 15 处,其中包括 5 处锂辉石矿、6 处锂盐湖、1 处锂黏土及 3 处锂云母矿,测算资源量合计约 7200 万吨碳酸锂当量,权益资源量超 4500 万吨碳酸锂当量。

“在全球大力发展清洁能源的背景下,对于锂盐的需求会不断上升。随着公司盐湖和矿山产能的逐步兑现,锂资源自供的优势将逐渐显现。”东方财富证券分析师周旭辉指出。

■全球布局存风险

资料显示,赣锋锂业从中游锂化合物及金属锂制造起步,逐步拓展到产业链的上下游。公司目前已形成垂直整合的业务模式,业务贯穿上游锂资源开发、中游锂盐深加工及金属锂冶炼、下游锂电池制造及退役锂电池综合回收利用。

事实上,在 2022 年之前,赣锋锂业的业绩不温不火。年报数据显示,2017—2021 年,赣锋锂业分别实现归母净利润 14.69 亿元、13.41 亿元、3.58 亿元、10.25 亿元、52.28 亿元。

2022 年,受益于下游新能源车市场的需求爆发,中国市场主要锂化合物价格整体保持上涨趋势;2022 年上半年价格呈现出爆发式增长,下半年价格始终维持在高位,锂盐企业业绩爆发。

2022 年年报数据显示,赣锋锂业 2022 年全年营业收入 418.23 亿元,同比增加 274.68%;归母净利润 205.04 亿元,同比增加 292.16%。具体来看,锂系列产品贡献营业收入 345.8 亿元,占总营收比重 82.68%;锂电池系列产品贡献营业收入 64.78 亿元,占总营收比重 15.49%;其他贡献 7.63 亿元,占营收比重 1.83%。

赣锋锂业指出,公司去年全年锂系列产品销量 97362.73 吨碳酸锂当量,其中下半年较上半年平均售价上升 9.68%;锂电池系列产品销量 18,559.04 万只,下半年较上半年平均售价上升 24.38%。

今年一季度,赣锋锂业实现营业收入 94.38 亿元,同比上升 75.9%;实现归母净利润 23.97 亿元,同比下降 32%。

布局全球锂矿资源,仍存在诸多风险。赣锋锂业指出,公司在全球多个国家经营业务及投资,这些国家法律体系及政府政策不同,公司的业务、财务及业绩面临诸多风险及不确定因素。

跨界投资者大批涌入,金融机构热情高涨。新能源业已成为投资界的宠儿。随着国内新能源装机的快速增长,金融对于能源行业的绿色发展的支持正在持续加码。

■“有资金进入,就说明行业是被认可的,各种问题会慢慢解决”

“在新能源行业,目前电站端的投资增速已经超越电网。其中,增长最快的就是光伏。2022 年,我国的电源投资中超过 40% 投向光伏领域。今年一季度,比例更是高达 57%。”在日前举办的“第十一届全球绿色能源和光伏金融峰会”上,中国投资协会能源投资委员会专家、顾问王淑娟表示,资金大量涌入的背后是投资者对行业的信心。

“以分布式光伏为例,2021 年国家开始推动分布式光伏的‘整县推进’,这促进了

中。在这样的背景下,“一两千万的风险投资其实在‘大盘子’里占比很小,很难有关键性的推动作用。”在 2018 年以后,国家补贴逐步退坡直至完全取消。“同时,我们也看到,光伏发电的成本一路快速下降,真正具有了经济性。”

在这一过程中,补贴驱动的市场真正变成技术驱动的市场。以光伏为例,从多晶到单晶,电池产品的尺寸从 166mm 发展到 182mm 再到 210mm;技术路线从 P 型切换至 N 型,背后是材料、设备的系列变革,蕴含着众多投资机会。投资界看清市场的变化,才有投资的底气和热情。”

■“资产、现金流的确定性,需要有效的机制予以保障”

“热情”之下,更需“冷静”思考行业发展的持久之道。

光伏投资占去年我国电源投资总额 40%,今年一季度增至 57%

市场规则渐明,新能源投资高烧不退

■本报记者 姚金楠

投资者对分布式市场的关注。”王淑娟指出,在“整县推进”政策发布前,金融机构乃至大型央企更多关注大体量、标准化的大型地面电站。“多年来,分布式光伏市场活跃的都是民营企业。但此番‘整县推进’政策的推动下,央企和金融机构进入给分布式市场带来大量资金支持,对于解决分布式市场长期以来融资难、融资贵的问题,给予了非常大的助力。”

“当前,可再生能源在分布式市场上的确还存在很多问题,小微企业碎片化、统一标准缺乏、优质屋顶资源稀缺。但有资金进入,就说明行业是被认可的,各种各样的问题就会慢慢得到解决。”王淑娟说。

■“投资界是看清了市场变化,才有了投资的底气和热情”

“坦白讲,国内投资界对于新能源行业的热烈追捧也是最近几年内才有的。”华登国际投资总监常静指出,光伏行业为例,在 2018 年以前,国内光伏市场几乎都是依靠国家补贴在运行。“当时的情况是,政府补贴多一点,市场就大一点,补贴少一点,市场就小一点。所以,无论是风险投资还是私募股权投资,对于光伏市场都是看不清的。”

常静表示,在过去很长一段时间,我国的新能源行业都处于“大干快上”的发展之

“特别是股权投资,作为投资人,第一位的还是盈利。任何股权投资,首先注重的都是风险,尽最大可能将风险控制有效的承受范围之内。”上海汇正财经顾问有限公司首席研究员顾晨浩表示,绿色金融行业的股权投资,更需要具备长期理念。“投资人要对行业有足够了解。如果行业存在周期性波动,就要充分考虑这种波动对投资收益的影响,提前做好准备。”

普华永道电力与公共事业并购交易合伙人黎大汉指出,当前,针对可再生能源行业的发展,已经有绿色债券、绿色信贷、绿色基金等多种创新型的金融支持产品和工具。“最重要的是在满足绿色发展的基础前提下,资金投入后有风险可控的回报。”

如何有效地降低风险,控制风险呢?“一方面,相关的绿色保险产品可以帮助降低风险;另一方面,对于资产、现金流的确定性,需要有效的机制予以保障。其中包括碳排放配额的分配、碳价格和绿色电力价格的确认。”黎大汉指出,在企业进行投资回报分析的过程中,需要相关政策保证稳定的市场环境。“企业需要足够的市场流动性才能交易资产。同时,这些资产可以有相应的机制拟定对应的价值。这样,金融机构才更有信心贷款给企业,企业也能够有更多的资产质押,在资产证券化的过程中才能产生更多效益。”