



WWF

中国

# 渔业金融助力 产业可持续发展

中国渔业环境相关金融风险研究报告

摘要

本报告与  
以下机构  
合作完成

 中央财经大学绿色金融国际研究院  
INTERNATIONAL INSTITUTE OF GREEN FINANCE

 ONE PLANET  
一个地球

## 封面图片

© 何永华/江苏省南通市如东县渔民赶海

## 中央财经大学绿色金融国际研究院

是中国首家以推动绿色金融发展为目的的开放型和国际化的研究院,2016年9月由天风证券公司捐赠设立。研究院前身为中央财经大学气候与能源金融研究中心,成立于2011年9月,研究方向包括绿色金融、气候金融、能源金融及健康金融。中央财经大学绿色金融国际研究院是中国金融学会绿色金融专业委员会的常务理事单位,并与财政部建立了部委共建学术伙伴关系。

## 世界自然基金会(WWF)

是在全球享有盛誉的、最大的独立性非政府环境保护组织之一。自1961年在瑞士成立以来,已经在全世界拥有500多万的支持者和一个在100多个国家和地区活跃着的全球网络。其使命是遏止地球自然环境的恶化,创造人与自然和谐相处的美好未来。WWF在中国的工作始于1980年的大熊猫及其栖息地的保护,是第一个受中国政府邀请来华开展保护工作的国际非政府组织。WWF在中国的项目领域也由最初的大熊猫保护扩大到物种保护、淡水和海洋生态系统保护与可持续利用、森林保护与可持续经营、可持续发展教育、气候变化与能源、野生动物贸易、科学发展与国际政策等领域。

## 深圳市一个地球自然基金会(一个地球)

是注册在深圳的非公募基金会,其宗旨是通过保护生物多样性、降低生态足迹、确保自然资源的可持续利用,从而创造人类与自然和谐相处的美好未来。业务领域涉及:资助并开展珍稀野生动植物保护;森林、淡水和湿地及海洋等关键生态系统的环境修复和保护;公众环境教育、公众参与、可持续消费相关工作;低碳减排、应对气候变化工作等。

## 世界自然基金会(瑞士)北京代表处出品

该报告及其展示材料中使用的地理实体名称均不代表世界自然基金会对于任何国家、领土或地区的合法身份、主权、边境线及边界持有任何观点。

WWF—世界自然基金会,总部位于瑞士格朗,2022年出版。全部或部分再版任何内容必须提及标题、主要作者,并说明上述出版商为版权所有。

© 2022 文本 世界自然基金会保留所有权利

## 建议引用格式:

王遥,毛倩,陈干明等.2022.渔业金融助力产业可持续发展:中国渔业环境相关金融风险研究报告,世界自然基金会(瑞士)北京代表处

## 主要作者:

王遥<sup>1</sup>、毛倩<sup>1</sup>、陈干明<sup>1</sup>  
杨松颖<sup>2</sup>、徐楠<sup>2</sup>、蔡吕彤<sup>3</sup>

**特别感谢** 陈昌平、陈盛伟、崔和、范彬彬、甘露、宫庆礼、候斌、胡学东、雷鹏、李军华、李卫东、刘晓曙、邱绍钦、王松林、杨斌、杨丽丹、游伟伟、云虹、张淑娟、张哲、张正林、周斌、庄平的审阅与修改意见。(上述排名不分先后)

## 排版设计与数据可视化:

沃美设计工作室

## 本报告可以在

<https://www.wwfchina.org/> 或 <https://iigf-china.com/our-publications> 下载

<sup>1</sup> 中央财经大学绿色金融国际研究院

<sup>2</sup> 世界自然基金会(瑞士)北京代表处专家顾问

<sup>3</sup> 深圳市一个地球自然基金会



© 何永华

# 摘要

人类社会的生产生活离不开自然环境提供的生态系统服务，而气候变化和环境污染等问题正加剧威胁着人类赖以生存的自然条件，并且影响着人类社会经济和金融系统的正常运行。金融机构面临由环境风险导致的相关金融风险，即物理风险和转型风险所导致宏观和微观层面的环境相关金融风险。对环境相关金融风险进行研究可以帮助金融机构更好地将环境因素纳入风险管理过程，从而引导金融资源向环境友好方向进行调度，以直接或间接影响经济活动的方式推动社会的可持续发展。

本报告聚焦于与自然环境密切的渔业产业\*，研究其环境相关金融风险。水产品是人类重要的蛋白质来源，也是中国出口的第一大农产品，对于中国食品安全和经济贸易都具有重要战略意义。首先，渔业产业因其依赖环境的生产方式而对自然环境变化导致的环境风险尤为敏感。受气候变化影响，越发频繁的自然灾害威胁着渔业正常生产，环境相关政策变化也会影响渔业企业经营，这种不确定性将传导向金融机构，使得金融机构面临渔业环境相关金融风险。其次，渔业生产也对环境产生影响，成为环境相关金融风险来源。因此有必要展开深入研究，推动相关金融机构开展渔业环境相关金融风险管理。

从重要性考虑，本报告进一步聚焦于渔业第一产业中的渔业生产环节，并以保险业和银行业的角度，探究了其二者面临的环境相关金融风险。本报告主要通过文献梳理、公开数据收集、专家研讨、专家访谈等方法获得数据信息并进行分析总结，旨在阐释渔业相关金融机构面临的风险来源、分析潜在风险传导机制、梳理金融机构风险管理现状、识别相关挑战并提出建议。

## 中国渔业产业及渔业金融范围概述

报告研究发现，当前我国渔业仍然以“小而散”的小规模主体为主。小规模主体和中大型企业在产业链上扮演不同的角色，大部分水产品的生产阶段由小规模主体完成，中大型企业主要参与产业链上更工业化的业务，包括上游原料、设施供应和下游水产加工。

渔业相关金融服务主要涉及保险和信贷两大类，目前金融支持渔业产业的现状主要呈现以下特征：银行类金融机构目前整体资金支持有限，渔业支持对象以中大型企业为主，小散主体难以获得信贷支持，这与当前信贷领域的覆盖范围特

点相一致。保险机构，包括渔业互保协会（转制后将作为正规金融机构——全国和地方性渔业互助保险组织）和行业保险机构目前提供的渔业保险也呈现覆盖不全面、不均衡的特点，水产养殖和针对市场端（包括原料价格波动、水产品销售价格波动等）风险的保险服务相对缺位。覆盖的对象中对中大型企业的覆盖率也相对更高，小规模主体，尤其是水产养殖小规模主体，几乎无法享受到保险服务。从长远来看，由于渔业金融具有强烈的政策性，对渔业产业提供的金融服务在未来将进一步响应相关政策，有望更加全面地覆盖相关产业的金融需求。

## 渔业环境相关金融风险传导机制

本报告识别了金融机构面临的一系列渔业环境风险来源。

- **第一，环境问题引发的物理风险。**本报告识别了捕捞和养殖生产中会引发环境问题的主要生产活动，这些活动会带来一系列问题，包括渔业资源衰退、栖息地破坏、生态失衡、污染及污染造成的水产品病害和富营养化等，这还会造成环境问题引发的人类健康危害等。
- **第二，政策变动引发的转型风险。**面对愈发严峻的环境问题，国内外政策标准在不断收紧，框架在不断完善，执法力度也在不断加强，政策的动态变化将成为转型风险的来源之一。
- **第三，市场偏好变动引发的转型风险。**在“双循环”为发展格局的背景下，部分海外市场已对渔业开展环境认证和提高准入门槛，国内外消费群体不断对食品安全、水产品质量和生产可持续性方面提出要求。

以上风险来源将会以影响行业主体经营状况或者直接影响金融资产质量的方式传导向服务于渔业的金融机构。其中，银行类金融机构主要面临信用风险，保险机构主要面临承保风险。

银行类金融机构面临的信用风险主要通过两种途径进行传导。

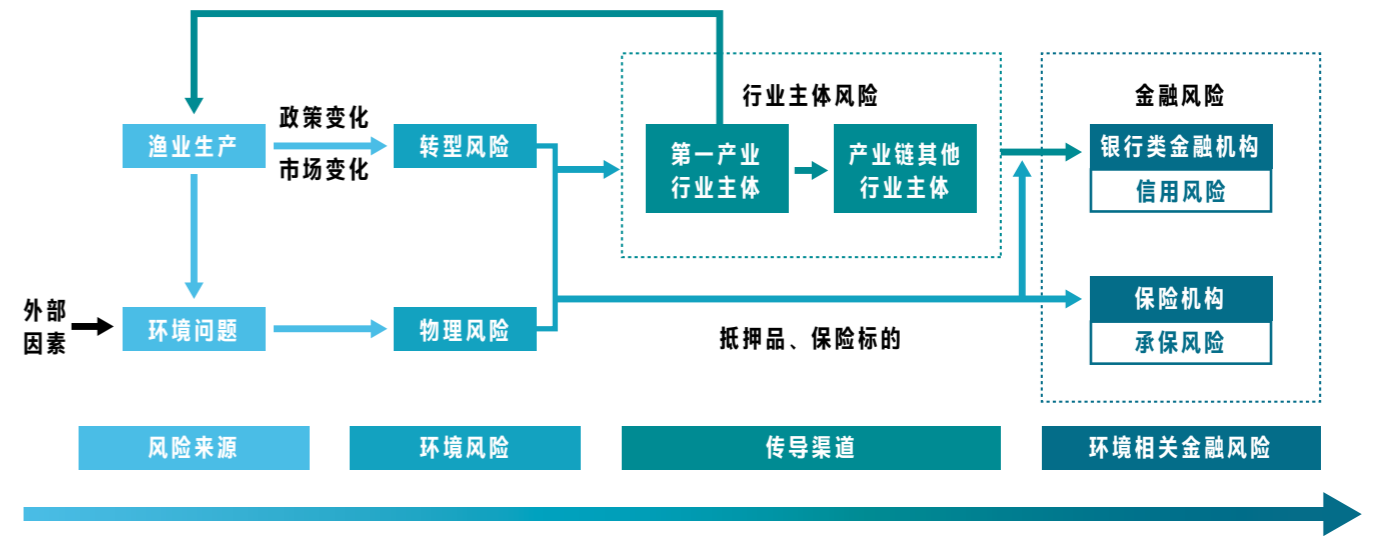
- **第一，渔业行业主体的经营状况会受到环境风险影响，导致无法偿清借款，引发信用风险。**物理风险的影响包括因为突发性环境灾害，例如鱼病害、赤潮等对行业主体生产造成的重大冲击，也包括长期的渔业资源衰退等问题造成的行业

主体收益下降等问题。转型风险的影响一方面体现在行业主体为了适应政策变化投入额外成本以升级其生产方式；拒绝整改的则会面临罚金、关停等处罚等。另一方面因为市场偏好变化，相关行业主体的产品可能会使得商品不具有竞争力、无法满足市场准入标准等情况。环境风险对第一产业行业主体造成的影响也会通过供应链传导至从事水产加工等业务的主体，进一步引发更大范围的信用风险。

- **第二，金融机构在抵押物或者保险标的因环境风险造成价值变动时，将直接面临金融风险。在贷款无法收回的情况下，银行类金融机构将面临进一步扩大的信用风险。因政策或气候问题严重、环境恶化导致的渔船燃油补贴减少和生产资料等价值下降等都可能使抵押品贬值。**因为政策或气候问题严重、环境恶化导致的渔船燃油补贴、生产资料等价值下降等会使得抵押品贬值，造成信用风险。保险机构会因为环境风险造成的保险标的价值变动而面临承保风险。目前保险机构主要面临因为物理风险引起固定资产价值变动造成的承保风险。由于未来政策引导、金融需求扩大等原因，渔业保险将在未来覆盖更加广泛的标的，环境风险造成的承保风险对保险机构的影响在也会逐步扩大。

## 建议

金融机构有必要对其渔业业务进行环境风险管理，将环境影响纳入金融服务考量范围。基于对现状的调查，我们识别出



渔业环境相关金融风险传导机制示意图

\* 特别说明：“渔业”一词在中英文中存在显著差异，中文语境下可包括“咸淡水捕捞、咸淡水养殖、水产加工”三部分，英文语境下“FISHERY”通常指代“海洋捕捞”。根据联合国环境署金融倡议《潮向未来：金融助力海洋可持续复苏》报告中的阐述——“海产品行业包括生产、加工、分销和零售鱼类、甲壳类、软体类及其他水生动物，是世界上最重要的食品产业。”故英文摘要中涉及“渔业”的部分用“SEAFOOD”一词来指代。

# WWF使命是 遏止地球自然环境的恶化 创造人类与自然和谐相处的 美好未来



我们致力于  
遏止地球自然环境的恶化，创造人类与自然  
和谐相处的美好未来

together possible

[panda.org](http://panda.org)

©2022

本报告 100% 使用环保纸

版权所有©1986熊猫标识WWF - 世界自然基金会

®“WWF”是世界自然基金会的注册商标

WWF 北京代表处地址: 北京市东城区花园东巷城市空间1921文化产业园3号楼5层  
更多信息, 请访问 <http://wwfchina.org>