

## 新疆首只绿色企业债成功获批 “全球绿色金融领导力国际研讨会”在京举行

### 绿色债券市场概览

- 一级市场发行情况：5月16日至31日，新发行4只绿色债券，发行规模共计81亿元；新获批4只绿色企业债。截至5月31日，2018年我国累计发行绿色债券41只，规模共计449.92亿元，在同期全球绿色债券市场中占比14.75%。自2016年我国绿色债券市场启动以来，目前我国境内贴标绿色债券与贴标绿色资产支持证券共计发行209只，累计规模达到4547.43亿元，约占同期全球绿色债券发行规模的24.05%。
- 二级市场交易跟踪：截至5月31日，2018年绿色债券累计现券交易规模为725.10亿元。5月16日至31日，绿色债券现券交易规模为76.29亿元，参与现券交易的绿色债券数量为41只，与5月上半月相比，交易规模和交易只数分别下降34%和增长5%。5月15日公告，中国节能环保集团有限公司的四只绿色债券暂停上市交易。

### 绿色金融市场动态

- 国际热点：韩国水资源公社（K-water）在新加坡证券交易所成功发行首只绿色债券；哥伦比亚外贸银行（Bancoldex）近期将发行首只社会债券；英国垃圾处理公司Renewi获得英国首个提升公司ESG表现而享受低利率的绿色贷款。
- 国内热点：《中国城市绿色金融报告(2017)》发布会暨首届中国城市绿色金融论坛在北京举行；“全球绿色金融领导力国际研讨会”在北京、湖州、上海举行；“生态文明贵阳国际论坛2018年年会”将于7月6至8日在贵阳召开。

#### 作者

中诚信 绿色金融事业部

李悦 6642-8877 (276)

[yli02@ccxi.com.cn](mailto:yli02@ccxi.com.cn)

卞文佳 6642-8877 (184)

[bianwenjia@ccx.cn](mailto:bianwenjia@ccx.cn)

李占宇 6642-8877 (278)

[lizhanyu@ccx.cn](mailto:lizhanyu@ccx.cn)

#### 中诚信绿色债券评估服务介绍

中诚信绿色债券评估旨在评价绿色债券在募集资金投向、使用及配置于绿色项目过程中所采取措施的有效性，以及由此实现既定环境目标的可能性。通过出具独立的评估结果，协助投资者开展绿色债券投资活动

#### 业务联系人

高卫涛 6642-8877 (581)

[gaoweitao@ccx.cn](mailto:gaoweitao@ccx.cn)

15011396856

崔子骁 6642-8877 (254)

[cuizixiao@ccx.cn](mailto:cuizixiao@ccx.cn)

13910401250

#### 中诚信绿色金融研究报告往期回顾

《央行强化监管绿色金融债券信息披露，绿色债券市场迎来回暖——2018年3月绿色债券市场运行分析》（20180408）

《环境保护税首次申报缴纳，近期绿色债券交投或有减弱（4.1-4.15）》（20180420）

《国内外绿色债券发行高涨，八部门推进绿色供应链构建工作（4.16-4.30）》

（20180517）

《多只绿色企业债券成功获批，央行强化绿色金融债券存续期监管（5.1-5.15）》

（20180517）

声明：其他机构如有转载或引用请注明出处

## 中诚信·绿色金融大事记

### 评估方法

- 2016年8月2日，中诚信发布评级行业首个《绿色债券评估方法》
- 2018年1月10日，中诚信发布《商业银行环境和社会风险评估方法》和《绿色企业评估方法》

### 资质及获奖

- 2017年4月20日，中诚信成为国际资本市场协会“绿色债券原则”（Green Bond Principles, GBP）观察员机构
- 2017年5月5日，中诚信成为气候债券倡议组织（CBI）认证机构
- 2017年6月23日，中诚信荣获《亚洲货币》2017年度中国绿色金融卓越大奖评选中的“最佳绿色金融信用评级机构”奖

### 地方绿色金融

- 2017年9月27日，中诚信与浙江省衢州市政府签订绿色金融改革创新试验区战略合作协议
- 2017年11月7日，中诚信与浙江安吉农商银行签订绿色普惠银行管理咨询项目合作协议
- 2017年11月28日，中诚信与浙江省湖州市政府签订绿色金融改革创新试验区战略合作协议，成为“单一来源”采购方式确定的唯一一家第三方绿色金融服务机构
- 2018年4月28日，中诚信与浙江省农村信用社联合社衢州办事处签订绿色普惠银行管理咨询项目合作协议

### 绿色债券评估认证

- 国网节能绿色中期票据（首单生物质领域绿色债券）
- 中电投融和融资租赁有限公司绿色 PPN（首单融资租赁绿色债券）
- 中国电力新能源发展有限公司绿色 PPN（首单境外非金融企业绿色熊猫债）
- 苏州协鑫新能源投资有限公司非公开发行绿色公司债券（深交所首单私募绿色公司债）
- 特锐德应收账款一期绿色资产支持专项计划（深交所首单绿色 ABS）
- 中电投融和融资租赁有限公司 2017 年度第一期绿色资产支持票据（首单租赁类“纯双绿” ABN）
- 浙江泰隆商业银行绿色金融债券（首单小微绿色金融债）
- 上海临港经济发展（集团）有限公司绿色公司债（交易所首单绿色建筑领域绿色公司债）
- 浙江临海农村商业银行股份有限公司绿色金融债
- 湖北省鄂西生态文化旅游圈投资有限公司绿色中期票据
- 首都机场集团有限公司绿色债务融资工具<sup>1</sup>
- 苏州新区高新技术产业股份有限公司私募绿色公司债<sup>1</sup>
- 昆山市公共交通集团有限公司公交客票收益权绿色资产支持票据<sup>1</sup>（首单公交客票收益权绿色 ABN）
- 平安-六盘水公交经营收费收益权绿色资产支持专项计划<sup>1</sup>
- 上海长峰（集团）有限公司绿色中期票据<sup>1</sup>

<sup>1</sup> 已获批/注册但尚未发行的绿色债券。

## 绿色项目认证

- 中国水务集团有限公司熊猫债绿色项目

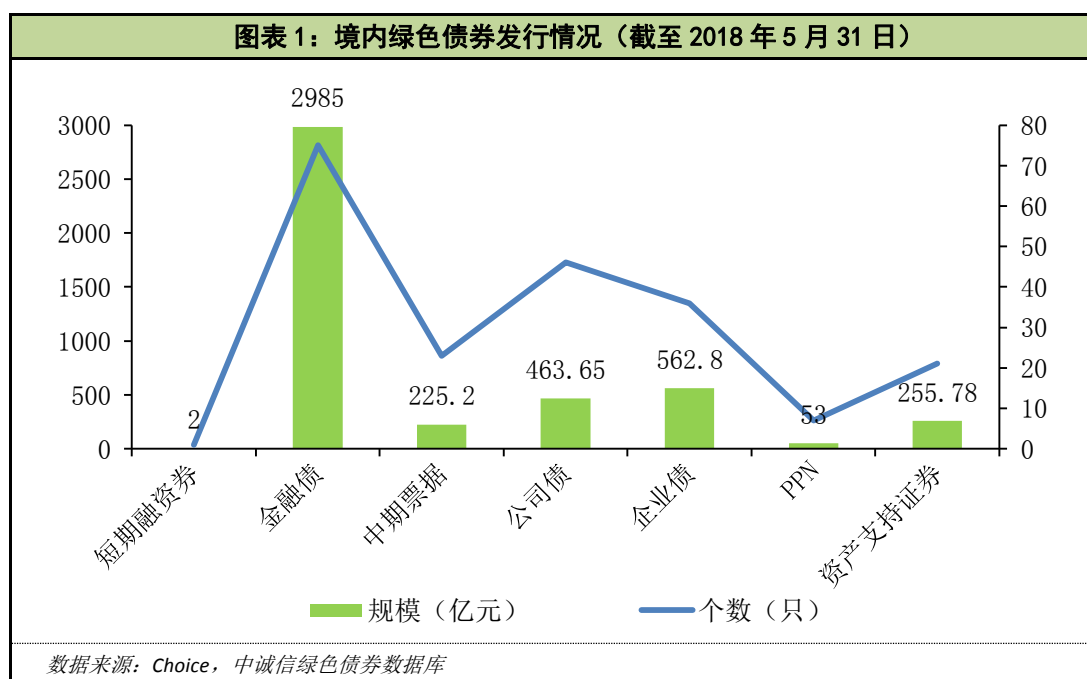
## 一、绿色债券市场概览

### (一) 一级市场发行情况：新发行 4 只绿色债券

5月16日至31日，新发行4只绿色债券，发行规模共计81亿元；新获批4只绿色企业债。截至5月31日，2018年我国累计发行绿色债券41只，规模共计449.92亿元，在同期全球绿色债券市场中占比14.75%<sup>2</sup>。

自2016年我国绿色债券市场启动以来，目前我国境内贴标绿色债券与贴标绿色资产支持证券共计发行209只，累计规模达到4547.43亿元，约占同期全球绿色债券发行规模的24.05%<sup>3</sup>。从债券种类看，金融债仍为目前发行规模最大、发行只数最多的绿色债券品种，共计发行75只，规模合计2985亿元，在境内绿色债券市场中占比为65.64%。

图表 1：境内绿色债券发行情况（截至 2018 年 5 月 31 日）



5月18日，“中国中投证券-南京地铁信托受益权一期绿色资产支持专项计划”在上交所成功设立，规模12亿元，最长期限10年，优先级均为AAA等级，票面利率4.90%--5.13%，募集资金用于轨道交通建设。

5月21日，河北银行股份有限公司成功发行绿色金融债“18河北银行绿色金融01”，规模25亿元，期限3年，主体和债项均为AAA等级，票面利率4.80%，募集资金投向央行《绿色债券支持项目目录》中节能、污染防治、资源节约与循环利用、清洁交通、生态保护和适应气候变化5大类项目。

5月28日，昆仑银行股份有限公司成功发行绿色金融债“18昆仑银行绿色金融01”，规模4亿元，期限3年，主体和债项均为AAA等级，票面利率4.85%，募集资

<sup>2</sup> 根据 CBI 统计显示，截至 5 月 31 日，全球绿色债券 2018 年发行规模为 477 亿美元。

<sup>3</sup> 根据 CBI 统计显示，截至 5 月 31 日，全球绿色债券自 2016 年初累计发行规模为 2957 亿美元。

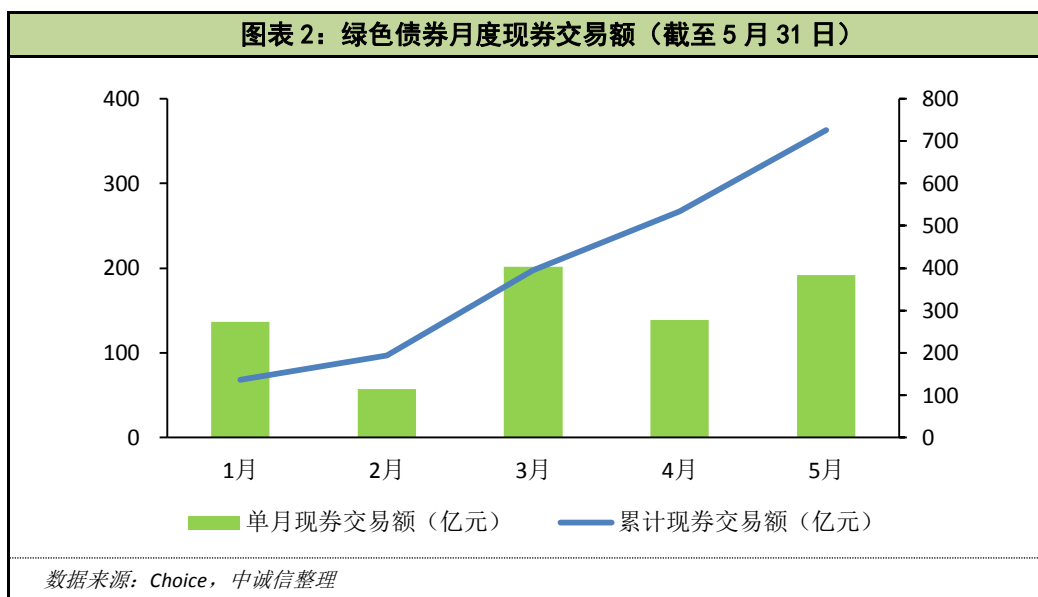
金投向央行《绿色债券支持项目目录》中污染防治、清洁能源、生态保护和适应气候变化类项目。

5月28日，徽商银行股份有限公司成功发行绿色金融债“18徽商银行绿色金融01”，规模40亿元，期限3年，中诚信国际授予主体和债项AAA等级，票面利率4.5%，募集资金投向央行《绿色债券支持项目目录》中污染防治、生态保护和适应气候变化类项目。

新获批4只绿色债券。乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司获批绿色企业债发行规模不超过4.5亿元，为新疆维吾尔自治区首单绿色企业债，中诚信授予其绿色债券评估认证G-1等级；云南省投资控股集团有限公司获批绿色企业债发行规模不超过10亿元；承德市国控投资集团有限责任公司获批绿色企业债发行规模不超过8.4亿元；牧原食品股份有限公司获批绿色企业债发行规模不超过10亿元。

此外，经中诚信梳理发现，目前已发行贴标绿色债券（不包含资产支持证券）的117家发行人中，59家仍有发行额度未使用，剩余额度共计887.45亿元。

## （二）二级市场交易跟踪：绿债交投有所减弱



截至5月31日，2018年绿色债券累计现券交易规模为725.10亿元。5月16日至31日，绿色债券现券交易规模为76.29亿元，参与现券交易的绿色债券数量为41只。与5月上半月相比，交易规模和交易只数分别下降34%和增长5%，各券种绿色债券交易规模占比基本维持，本双周期间交易规模最高的为绿色中期票据“18越秀集团GN001”。

5月15日，中国节能环保集团有限公司（原中国节能环保集团公司，以下简称“中国节能”）发布公告，该公司由于2016年、2017年归属母公司股东的净利润为负，2016年发行的“G16节能1”、“G16节能2”、“G16节能3”、“G16节能4”在2018年5月10日起在上交所暂停上市。归母净利润为负原因有两点，受中国节能下属公司持股

企业海东青停牌事项影响，以及 2017 年按国务院国资委要求，中国节能进一步夯实资产质量，通过计提资产减值准备加大历史遗留问题化解力度。如剔除消化历史遗留问题的影响，公司当年归母净利润超过 10 亿元。

图表 3：绿债市场交投活跃个券（2018 年 5 月 16 日至 5 月 31 日）

上市日期	债券简称	债券种类	发行市场	交易额度 (亿元)
2018-02-28	18 越秀集团 GN001	中期票据	银行间	11.50
2016-02-01	16 兴业绿色金融债 01	金融债	银行间	7.92
2018-05-24	18 河北银行绿色金融 01	金融债	银行间	7.40
2017-11-22	17 农发绿债 01	金融债	银行间	6.04
2016-02-02	16 浦发绿色金融债 01	金融债	银行间	5.94
2017-09-13	17 广州发展绿色债 01	企业债	银行间	3.90
2017-03-15	17 龙湖绿色债 03	企业债	银行间	3.81
2018-05-31	18 徽商银行绿色金融 01	金融债	银行间	2.50
2017-05-18	17 长沙银行绿色金融 01	金融债	银行间	2.01
2017-08-16	17 产建绿色 02	企业债	银行间	2.00
2016-08-09	16 江西银行绿色金融 04	金融债	银行间	1.92
2018-03-29	18 鄂西圈 GN001	中期票据	银行间	1.81
2017-08-29	17 华兴银行绿色金融 01	金融债	银行间	1.65
2018-04-25	18 龙源绿色债 01	企业债	银行间	1.50
2017-12-12	17 泰隆商行绿色金融债	金融债	银行间	1.46
2018-03-09	18 晋煤 GN002	中期票据	银行间	1.21
2016-12-27	16 农发绿债 22	金融债	银行间	1.20
2018-03-16	18 湘江银行绿色金融 01	金融债	银行间	1.01
2017-09-19	17 国开绿债 03	金融债	银行间	1.00
2017-09-11	17 郑州银行绿色金融 01	金融债	银行间	1.00
2017-08-24	17 河北租赁绿色金融 02	金融债	银行间	0.99
2017-08-30	17 沔西绿色债	企业债	银行间	0.99
2016-12-02	16 盾安 GN002	中期票据	银行间	0.86
2016-11-24	16 交行绿色金融债 02	金融债	银行间	0.86
2018-05-07	18 黄山债	企业债	银行间	0.77
2016-11-03	16 清新绿色债	企业债	银行间	0.68
2018-01-19	18 晋煤 GN001	中期票据	银行间	0.61
2017-11-07	17 东华能源 GN001	中期票据	银行间	0.58
2016-12-22	16 华兴银行绿色金融债	金融债	银行间	0.49
2016-09-21	G16 三峡 1	公司债	上交所	0.49
2016-11-03	16 北控水务 GN001	中期票据	银行间	0.47
2018-03-29	18 河钢绿色债	企业债	银行间	0.40
2017-08-03	17 龙源绿色债 01	企业债	银行间	0.30
2017-02-16	17 华融租赁绿色金融 01	金融债	银行间	0.30
2017-10-16	17 河北租赁绿色金融 03	金融债	银行间	0.20
2017-04-26	17 国网节能 GN001	中期票据	银行间	0.20

2016-10-28	G16 国网 1	企业债	上交所	0.20
2018-05-08	18 巨石 GN001	中期票据	银行间	0.10
2017-08-29	G17 三峡 1	公司债	上交所	0.03
2017-09-19	G17 发展 1	企业债	上交所	0.01
2017-03-09	G17 龙湖 1	企业债	上交所	0.01

数据来源: Choice, 中诚信整理

## 二、绿色金融市场热点事件

### (一) 国际热点

**韩国**——韩国水资源公社 (K-water) 于 5 月 15 日在新加坡证券交易所成功发行该公司首只绿色债券, 规模 3 亿美元, 期限 5 年, 票面利率 3.875%, 募集资金将用于支持防洪及水道建设、改进水供应系统、污水处理, 以及潮汐能、水力发电、光伏发电等项目。第二意见方 Sustainalytics 对其进行绿色评估认证, 确认其制度框架符合《绿色债券原则 (2017 版)》。

**哥伦比亚**——哥伦比亚外贸银行 (Bancoldex) 将于近期在哥伦比亚证券交易所发行首只社会债券, 经第二意见方 Sustainalytics 确认该银行的制度框架完备有效并且符合《社会债券原则 (2017 版)》。哥伦比亚外贸银行计划未来发行多只社会债券, 募集资金的用途领域包括小微企业融资、乡镇企业融资、所有者为女性或武装冲突幸存者的企业融资。2017 年, 哥伦比亚外贸银行发行首只绿色债券, 规模约 6960 万美元, 资金用于可再生能源、可持续建筑、污染防治和可持续交通项目建设。

**英国**——英国垃圾处理公司 Renewi 近期将其 5.5 亿欧元贷款额度转换为绿色贷款, 若能达成下列任一目标, 将可享受更低的贷款利率: 回收修复率提升、减碳能力增长、船舶能效提升、使用低污染的船舶 (Euro VI fleet) 和持续降低事故发生率。评测目标是否实现的具体指标将在公司的年度社会责任报告中披露。这是英国首例将公司自身环境、安全表现与贷款利率相关联的银行贷款, 此前法国 Danone 食品公司和新加坡 Olam 农业公司已尝试获得类似绿色贷款, 银行通过更低贷款利率的方式促进提升公司 ESG 表现。此外, 该公司的绿色金融框架制度得到第二意见方 Sustainalytics 评估认证, 确认其符合《绿色债券原则 (2017 版)》和《绿色贷款原则 (2018 版)》, 未来将利用绿色债券、绿色贷款持续为公司项目融资或再融资。

### (二) 国内热点

5 月 20 日, 《中国城市绿色金融报告(2017)》发布会暨首届中国城市绿色金融论坛在北京举行, 该报告是我国首份着眼于城市绿色金融落地的年度性报告。《报告》指出

需要加大对地方绿色金融创新的指导，鼓励更多城市加入绿色金融事业，建议国家公布第二、三批绿色金融国家级示范区或鼓励地方政府自行建设绿色金融示范县/项目。另外《报告》认为城市绿色金融工作要在财政支持绿色金融产品、建立绿色产业信贷风险保证和补偿机制、绿色金融市场创新、金融监管创新等方面持续推进。

5月21日至24日，由国际金融公司IFC支持的可持续银行网络SBN、中国环境与发展国际合作委员会、清华大学金融与发展研究中心共同主办在北京召开**全球绿色金融领导力国际研讨会(Global Green Finance Leadership Program)**，之后两天分别在湖州、上海分享中国地方绿色金融创新发展经验，近40个国家、地区的金融监管机构、交易所、金融机构等领域的高管和专家参加了会议。这是目前为止以发展中国家(尤其是“一带一路”国家)绿色金融发展为主题的最大规模的国际研讨活动，未来将形成常态化的国际绿色金融能力建设平台，交流推广绿色与可持续金融发展的理念、方法和工具。

5月21日，贵阳举行**生态文明贵阳国际论坛2018年年会媒体吹风会**，会上表示“生态文明贵阳国际论坛2018年年会”将于7月6至8日召开，会议主题为“走向生态文明新时代:生态优先 绿色发展”。生态文明贵阳国际论坛自2009年创立以来已连续举办9届，在2013年升级为国内生态文明领域唯一的国家级国际性论坛。江西省将作为主宾省在今年论坛年会期间展示江西生态文明建设成果。



中国诚信信用管理股份有限公司和/或其被许可人版权所有。本文件包含的所有信息受法律保护，未经中国诚信事先书面许可，任何人不得复制、拷贝、重构、转让、传播、转售或进一步扩散，或为上述目的存储本文件包含的信息。

本文件中包含的信息由中国诚信从其认为可靠、准确的渠道获得，因为可能存在人为或机械错误及其它因素影响，上述信息以提供时现状为准。特别地，中国诚信对于其准确性、及时性、完整性、针对任何商业目的的可行性及合适性不作任何明示或暗示的陈述或担保。在任何情况下，中国诚信不对任何人或任何实体就 a) 中国诚信或其董事、经理、雇员、代理人获取、收集、编辑、分析、翻译、交流、发表、提交上述信息过程中可以控制或不能控制的错误、意外事件或其它情形引起的、或与上述错误、意外事件或其它情形有关的部分或全部损失或损害，或 b) 即使中国诚信事先被通知该等损失的可能性，任何由使用或不能使用上述信息引起的直接或间接损失承担任何责任。

本文件所包含信息组成部分中的评估结果，应该而且只能解释为一种意见，而不能解释为事实陈述或购买、出售、持有任何证券的建议。中国诚信对上述评估结果、意见或信息的准确性、及时性、完整性、针对任何商业目的的可行性及合适性不作任何明示或暗示的担保。信息中的评估意见只能作为信息使用者投资时考虑的一个因素。相应地，投资者购买、持有、出售证券时应该对每一只证券、每一个发行人、保证人、信用支持人作出自己的研究和评估。