

绿色金融双周报

2018年6月16日--6月30日

2018年第6期，总第58期

绿色金融研究系列

月度现券交投规模年内新高 湖州落地全国首批绿色金融地方标准

绿色债券市场概览

- 一级市场发行情况：6月16日至30日，新发行4只绿色债券，发行规模共计42.8亿元；新获批4只绿色债券。截至6月30日，2018年我国累计发行绿色债券48只，规模共计523.72亿元，在同期全球绿色债券市场中占比11.17%。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216只，累计规模达到4621.23亿元，约占同期全球绿色债券发行规模的21.93%。
- 二级市场交易跟踪：截至6月30日，2018年绿色债券累计现券交易规模为955.97亿元。6月16日至30日，绿色债券现券交易规模为127.95亿元，参与现券交易的绿色债券数量为23只。目前6月绿色债券交易规模为2018年内新高。

作者

中诚信 绿色金融事业部

李悦 6642-8877 (276)

yli02@ccxi.com.cn

李占宇 6642-8877 (278)

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

15011396856

崔子晓 6642-8877 (254)

cuizixiao@ccx.cn

13910401250

绿色金融市场动态

- 国际热点：澳大利亚投资银行麦格理银行在筹备绿色融资制度框架，为投资具有环境效益的项目提供准则依据；欧洲央行行长表示已将绿色债券纳入欧元区量化宽松政策中的企业购债计划（CSPP）范围；承销多只绿色债券的瑞典商业银行（Handelsbanken）近期发行该行首只绿色债券；国际金融公司（IFC）发行首只菲律宾比索计价的绿色债券。
- 国内热点：证监会发布《上市公司治理准则》（征求意见稿），将绿色发展理念、ESG（环境、社会责任和公司治理）信息披露要求纳入其中；人民银行克拉玛依中心支行成功办理新疆首笔绿色票据再贴现业务；北京京能清洁能源电力股份有限公司成功完成首笔中资企业于香港发行绿色银团贷款的交易；中诚信助力浙江湖州落地地方绿色金融地方标准。

中诚信绿色金融研究报告往期回顾

《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）

《4月绿色债券发行数量同比上涨，发行成本优势持续显现》（20180518）

《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

（5.16-5.31）》（20180601）

《5月绿债市场扩容减缓，绿债发行成本优势再观察》（20180615）

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

- 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
- 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
- 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
- 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

- 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
- 浙江临海农村商业银行股份有限公司绿色金融债
- 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 (首单公交客票收益权绿色 ABN)
- 首都机场集团有限公司绿色债务融资工具¹ (首单 DFI 企业注册的绿色债券融资工具)
- 苏州新区高新技术产业股份有限公司私募绿色公司债¹
- 平安-六盘水公交经营收费收益权绿色资产支持专项计划¹
- 上海长峰 (集团) 有限公司绿色中期票据¹
- 乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司绿色企业债¹ (首单新疆维吾尔自治区绿色企业债)
- 江苏泰兴农村商业银行股份有限公司绿色金融债¹

绿色项目认证

- 中国水务集团有限公司熊猫债绿色项目

¹ 已获批/注册但尚未发行的绿色债券。

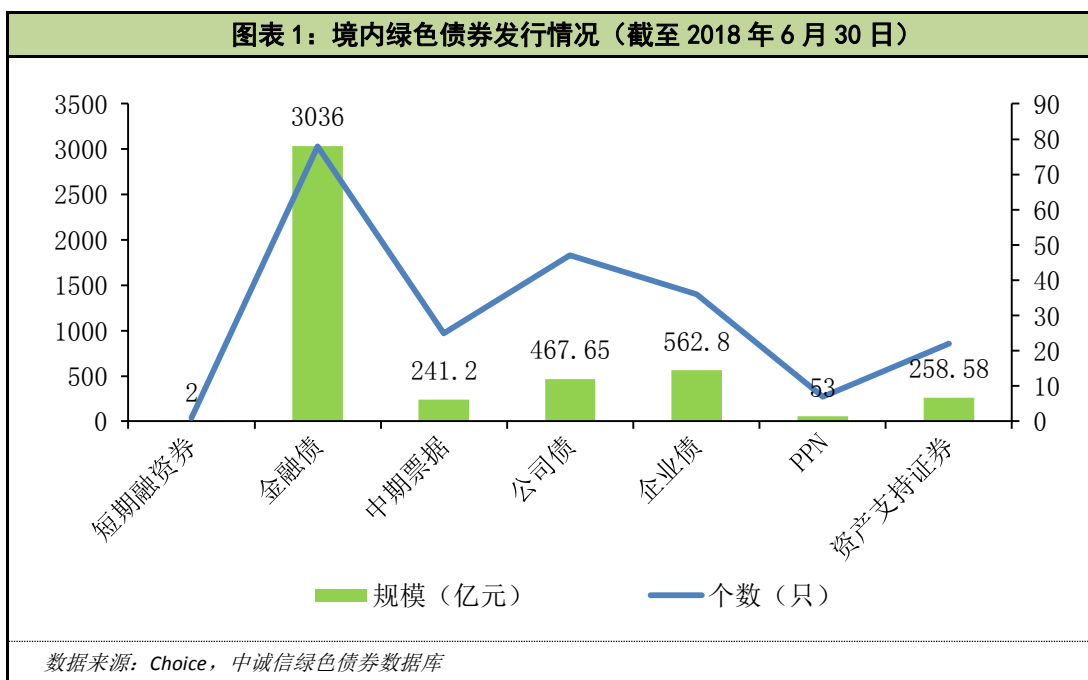
一、绿色债券市场概览

(一) 一级市场发行情况：新发行 4 只绿色债券

6月16日至30日，新发行4只绿色债券，发行规模共计42.8亿元；新获批4只绿色债券。截至6月30日，2018年我国累计发行绿色债券48只，规模共计523.72亿元，在同期全球绿色债券市场中占比11.17%²。

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216只，累计规模达到4621.23亿元，约占同期全球绿色债券发行规模的21.93%³。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78只，规模合计3036亿元，在境内绿色债券市场中占比为65.70%。

图表 1：境内绿色债券发行情况（截至 2018 年 6 月 30 日）



6月22日，华能天成融资租赁有限公司成功非公开发行绿色公司债“G18天成1”，规模4亿元，期限2+1年，主体为AA+等级，票面利率6.50%，募集资金用于发行人拟投放的风电项目。

6月23日，东华能源股份有限公司成功发行绿色中期票据“18东华能源GN001”，规模6亿元，期限3年，主体和债项均为AA+等级，票面利率7.00%，募集资金用于偿还公司及下属子公司东华能源（张家港）新材料有限公司丙烯项目的金融机构借款1亿元，补充张家港新材料丙烯项目配套流动资金5亿元。

6月29日，中国农业发展银行增发绿色金融债“17农发绿债01(增2)”，规模30亿元，期限2年，票面利率4.48%，募集资金投向《绿色债券支持项目目录（2015年

² 根据CBI统计显示，截至6月30日，全球绿色债券2018年发行规模为710亿美元。

³ 根据CBI统计显示，截至6月30日，全球绿色债券自2016年初累计发行规模为3190亿美元。

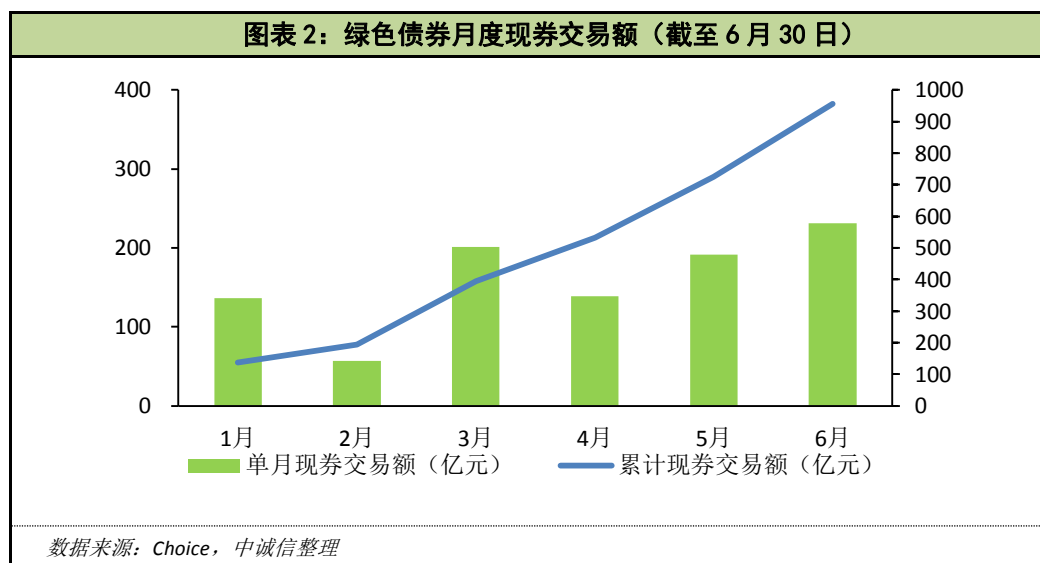
版)》中节能、资源节约与循环利用、污染防治、清洁能源、生态保护和适应气候变化 5 大类项目。

6月29日,“昆山市公共交通集团有限公司 2018 年度第一期绿色资产支持票据”正式成立,规模 2.8 亿元,期限 1-3 年,票面利率 6-6.40%,募集资金用于购置新能源公交车辆和公交线路设施建设运营。中诚信对这只债券进行绿色评估认证,授予其 G-1 最高等级,确认募集资金投向符合《绿色债券支持项目目录(2015 年版)》。

新获批 4 只绿色债券。江苏泰兴农村商业银行股份有限公司成功获批绿色金融债,规模为 3 亿元,中诚信授予其绿色债券评估认证 G-1 等级;青海西宁农村商业银行股份有限公司成功获批绿色金融债,规模为 7 亿元;盐城市海兴投资有限公司成功获批私募绿色公司债,规模为 8 亿元;中国水利水电第八工程局有限公司成功获批可续期绿色公司债券,规模为 16 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,56 家仍有发行额度未使用,剩余额度共计 843.15 亿元。

(二) 二级市场交易跟踪: 月度交易规模新高



截至 6 月 30 日,2018 年绿色债券累计现券交易规模为 955.97 亿元。6 月 16 日至 30 日,绿色债券现券交易规模为 127.95 亿元,参与现券交易的绿色债券数量为 23 只。与 6 月上半月相比,交易规模和交易只数分别上涨 24%、下降 51%。本双周期间,绿色金融债交易规模因少数个券交投活跃而明显增长,绿色公司债和绿色短期融资券未参与交投。

图表 3: 绿债市场交投活跃个券 (2018 年 6 月 16 日至 6 月 30 日)

上市日期	债券简称	债券种类	发行市场	交易金额 (亿元)
2016-07-19	16 浦发绿色金融债 03	金融债	银行间	65.84
2016-03-31	16 浦发绿色金融债 02	金融债	银行间	38.65
2017-11-22	17 农发绿债 01	金融债	银行间	4.62
2016-10-27	16 武汉地铁 GN002	中期票据	银行间	3.24
2017-09-13	17 广州发展绿色债 01	企业债	银行间	3.10
2016-11-24	16 交行绿色金融债 02	金融债	银行间	3.06
2018-03-16	18 湘江银行绿色金融 01	金融债	银行间	1.82
2018-06-11	18 稠州商行绿色金融 01	金融债	银行间	1.00
2017-05-04	17 国开绿债 02	金融债	银行间	1.00
2016-07-18	16 江西银行绿色金融 01	金融债	银行间	0.99
2018-03-29	18 河钢绿色债	企业债	银行间	0.80
2016-11-03	16 清新绿色债	企业债	银行间	0.77
2018-05-07	18 黄山债	企业债	银行间	0.77
2017-05-25	17 甘肃银行绿色金融债	金融债	银行间	0.50
2018-06-08	18 南海农商绿色金融 01	金融债	银行间	0.50
2018-04-25	18 龙源绿色债 01	企业债	银行间	0.50
2016-12-02	16 盾安 GN002	中期票据	银行间	0.30
2017-10-16	17 河北租赁绿色金融 03	金融债	银行间	0.26
2016-07-19	16 兴业绿色金融债 02	金融债	银行间	0.10
2016-10-28	G16 国网 2	企业债	上交所	0.09
2017-03-21	G17 龙湖 3	企业债	上交所	0.02
2017-12-04	17 北京银行绿色金融债	金融债	银行间	0.01
2017-08-15	G17 龙源 2	企业债	上交所	0.005

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

澳大利亚——近期, 澳大利亚投资银行麦格理银行(Macquarie Bank)宣布在筹备绿色融资制度框架, 为其今后投资具有环境效益的项目提供准则依据。在此框架下发行的债券和发放的贷款将分别遵照《绿色债券原则》和《绿色贷款原则》。制度框架适用于麦格理银行集团内的营业部门、资管部门及分支机构。银行的资金部、风险管理部及绿色投资集团⁴ (GIG) 人员共同成立了绿色金融工作组, 负责监督落实制度框架。第二意见方 Sustainalytics 对该制度框架进行认证, 确认其符合两项原则的要求。6 月, 麦格理银

⁴ 绿色投资集团 (Green Investment Group) 前身为英国绿色投资银行 (Green Investment Bank), 麦格理银行于 2017 年 8 月从英国政府将其收购, 目前为该银行在英国、欧洲地区进行绿色投资的主要部门。

行宣布发放了全球首笔符合亚太贷款市场协会（APLMA）《绿色贷款原则》的绿色贷款，规模共计 5 亿欧元。

欧洲中央银行——近期欧洲央行行长在回复欧洲议会议员的信中表示，欧洲央行将绿色债券纳入了欧元区量化宽松政策中的企业购债计划（CSPP）范围，并且已认购多只由国家及超国家机构发行的绿色债券，包括欧洲投资银行发行的绿色债券。此外，在欧洲央行非货币政策的资产组合中对可持续金融的考量更为明显，例如在其养老基金投资中采取不同方式考量 ESG 因素，为形成合理的管理制度进行了探索。

瑞典——作为多只绿色债券主承销商的瑞典商业银行（Handelsbanken）近期发行该行首只绿色债券，规模 5 亿欧元，期限 5 年，利率 0.375%，并将在泛欧交易所都柏林分所挂牌上市。欧洲多国近 100 位投资者积极参与了债券认购，相较于初始指导价，最终定价收窄 12bp，实现 3 月以来该类型债券的最低新发行溢价。该绿色债券募集资金将投向 6 项联合国可持续发展目标（SDGs）的相关领域。

IFC——国际金融公司 IFC 近期发行首只以菲律宾比索计价的绿色债券，规模约 9000 万美元，期限 15 年，为首只绿色马布海债券（mabuhay bond）。募集资金将用于帮助菲律宾能源开发公司（EDC）优化地热能发电厂，提升应对气候变化的能力。IFC 相关人员表示将菲律宾比索作为又一绿色债券计价货币，有助于巩固绿色债券成为更加成熟的资产类别。

（二）国内热点

6 月 15 日，证监会发布《上市公司治理准则》（征求意见稿）及修订说明，将在 7 月 14 日前向社会公开征求意见，征求意见稿中对绿色发展理念、ESG（环境、社会责任和公司治理）信息披露有所说明。修订内容为“第八十五条要求上市公司积极践行绿色发展理念，将生态环保要求融入发展战略和公司治理”，“第九十四条、第九十五条分别对上市公司披露环境信息、履行社会责任情况以及公司治理相关信息作了规定，形成 ESG 信息披露的基本框架”。

6 月 20 日，人民银行克拉玛依中心支行成功办理新疆首笔绿色票据再贴现业务，由货币政策工具支持新疆绿色金融领域发展取得重要进展。人民银行乌鲁木齐中心支行指导克拉玛依市中心支行建立再贴现管理制度并进行多次业务培训，最终向其授权再贴现业务权限并下达限额 3 亿，用于支持绿色金融改革创新试验区金融机构开展绿色票据贴现业务。此次再贴现票据中绿色票据占比 35.8%，资金主要投向克拉玛依辖区石油石化传统产业绿色化升级、落地原油等污染物无害化处理等改造项目。

6月25日，北京京能清洁能源电力股份有限公司（简称“京能清洁能源”）在北京宣布成功完成了首笔中资企业于香港发行绿色银团贷款的交易，此次贷款规模为17.2亿港元，期限3年，京能清洁能源提供担保，资金全部用于公司在澳洲开发建设的风电、光伏绿色项目。绿色银团贷款发放前，汇丰银行协助制定该公司的绿色金融框架，框架涵盖京能清洁能源及其子公司，确保其符合LMA/APLMA《绿色贷款原则》和ICMA《绿色债券原则》两项绿色金融准则，获得了香港品质保证局的认证。有40多家中外资银行表达参贷意愿，最终收到超过70亿港元的参贷承诺，超额认购超过4.0倍。

6月27日，浙江省湖州市组织召开《绿色融资企业评价规范》、《绿色融资项目评价规范》、《绿色银行评价规范》和《银行业绿色金融专营机构建设规范》四项绿色金融地方标准审查会，审查组一致通过后成为全国首批绿色金融地方标准，具有重大创新意义和示范作用。其中，中诚信作为唯一一家第三方机构，参与起草了《绿色融资企业评价规范》和《绿色融资项目评价规范》。

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。