

## 绿色金融双周报

2018年10月1日--10月15日

2018年第11期，总第63期

绿色金融研究系列

江苏省发布推进绿金工作实施意见  
爱尔兰成功发行绿色主权债券

## 绿色债券市场概览

- ◇ 一级市场发行情况：10月1日至15日，新发行1只绿色债券，发行规模共计10亿元；新获批2只绿色债券。截至10月15日，2018年我国累计发行绿色债券79只，规模共计917.61亿元，在同期全球绿色债券市场中占比11.88%。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247只，累计规模达到5015.12亿元，约占同期全球绿色债券发行规模的20.14%。
- ◇ 二级市场交易跟踪：截至10月15日，2018年绿色债券累计现券交易规模为2105.76亿元。10月1日至15日，绿色债券现券交易规模为136.19亿元，参与现券交易的绿色债券数量为33只。与9月下半月相比，总计交易规模下降23%，绿色金融债保持活跃交投，占全部交易规模的97%。

## 绿色金融市场动态

- ◇ 国际热点：爱尔兰国库管理局成功发行30亿欧元绿色主权债券；日本全日空航空公司 ANA Holdings 将于本月发行100亿日元绿色债券；阿拉伯联合酋长国可再生能源公司 Masdar 与四家银行签订绿色循环贷款协议。
- ◇ 国内热点：江苏省省环保厅、省金融办等九部门联合发布《关于深入推进绿色金融服务生态环境高质量发展的实施意见》；由上交所牵头工作，世界交易所联合会 WFE 近期发布《可持续交易所原则》；“全国首个区块链绿色产业金融科技服务平台”阳光智联区块链绿色产业金融科技服务平台在杭州上线。

## 作者

中诚信 绿色金融事业部

李悦 6642-8877 (276)

[lyl02@ccxi.com.cn](mailto:lyl02@ccxi.com.cn)

卞文佳 6642-8877 (184)

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

崔子晓 6642-8877 (254)

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

13910401250

## 中诚信绿色金融研究报告往期回顾

《8月绿债发行规模年内新高，绿色金融债交投活跃——2018年8月绿色债券市场运行分析》

《绿色金融债持续交投活跃，欧投行发行首只可持续意识债券（9.1-9.15）》

《绿金标准工作组首次召开会议，国际ESG风险评估持续推进（9.16-9.30）》

《9月绿色债券发行滞缓，绿色金融债交投持续活跃——中诚信2018年9月绿色债券市场运行分析》

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》

### 国际资质

- 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

### 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)
- 渤海汇金-康达环保污水处理项目绿色资产支持专项计划 (重庆市首单绿色资产支持专项计划)
- 安徽淮海实业发展集团有限公司私募绿色公司债<sup>1</sup>
- 首都机场集团有限公司绿色债务融资工具<sup>1</sup> (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<sup>1</sup>
- 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>
- 乌鲁木齐高新投资发展集团有限公司绿色企业债<sup>1</sup> (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<sup>1</sup>
- 平顶山天安煤业股份有限公司私募绿色公司债<sup>1</sup>
- 浙江安吉农村商业银行股份有限公司绿色金融债<sup>1</sup>

### 绿色项目认证

- 中国水务集团有限公司熊猫债绿色项目

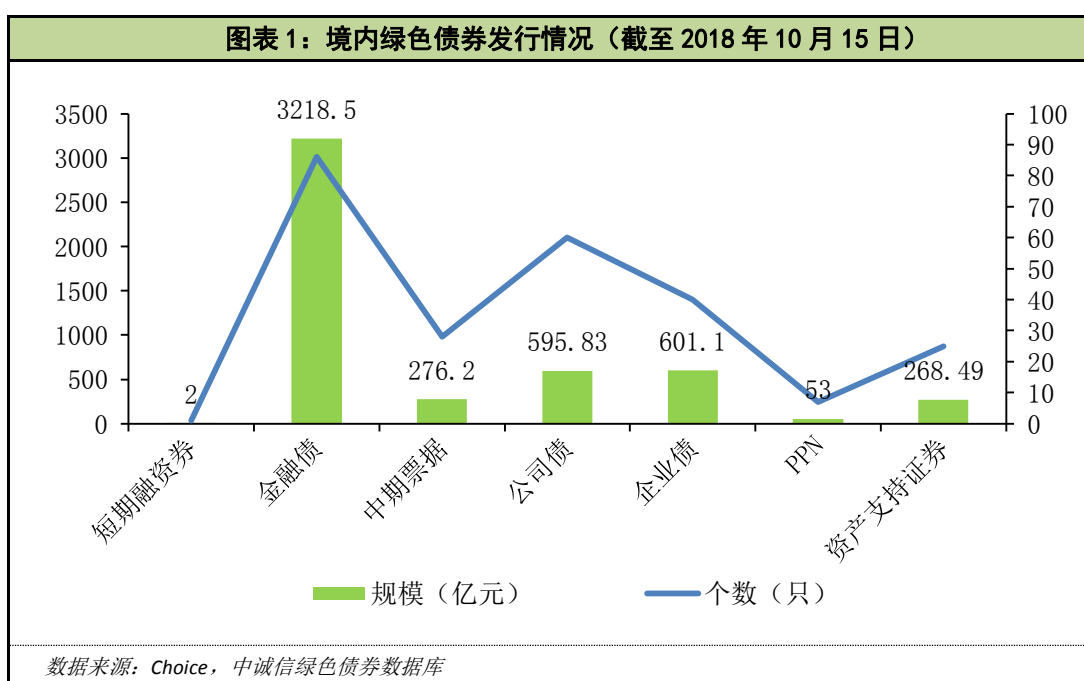
<sup>1</sup> 已获批/注册但尚未发行的绿色债券。

## 一、绿色债券市场概览

### (一) 一级市场发行情况：新发行 1 只绿色债券

10月1日至15日，新发行1只绿色债券，发行规模共计10亿元；新获批2只绿色债券。截至10月15日，2018年我国累计发行绿色债券<sup>2</sup>79只，规模共计917.61亿元，在同期全球绿色债券市场中占比11.88%<sup>3</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247只，累计规模达到5015.12亿元，约占同期全球绿色债券发行规模的20.14%<sup>4</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86只，规模合计3218.5亿元，在境内绿色债券市场中占比为64.2%，而绿色公司债、绿色企业债占比均超过了10%。



10月12日，四川省铁路产业投资集团有限责任公司成功非公开发行绿色公司债“G18川铁1”，规模10亿元，期限3+2年，主体级别为AAA，票面利率5.20%。此为国内铁路行业首单、四川省内首单绿色公司债。

新获批2只绿色债券。成都天府水城城乡水务建设有限公司成功获批非公开绿色公司债券，发行额度为9.3亿元；浙江安吉农村商业银行股份有限公司成功获批绿色金融债，发行额度为3亿元，中诚信授予其绿色债券评估认证G-1等级。

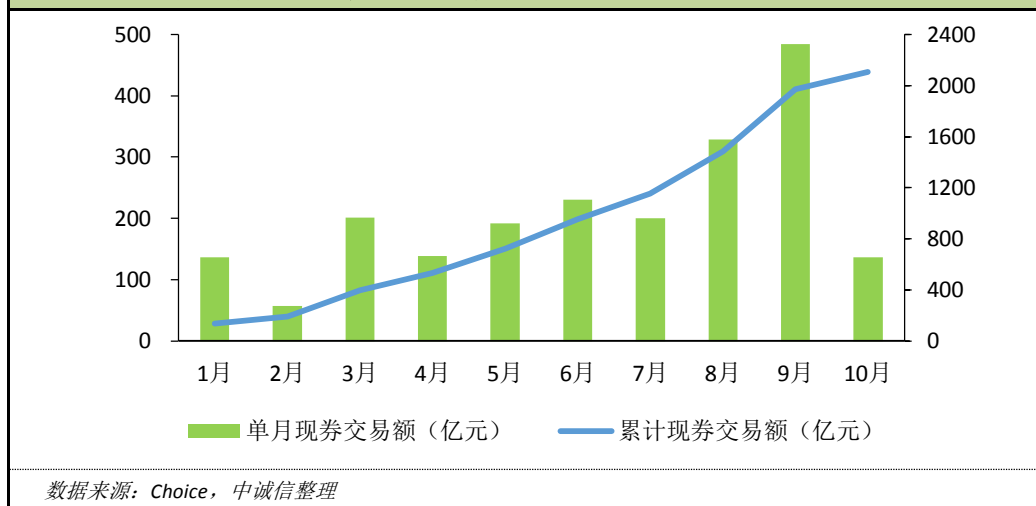
### (二) 二级市场交易跟踪：绿金债交投持续活跃

<sup>2</sup> 更新数据，已计入绿色公司债“18黔江G1”和天风证券-比亚迪新能源汽车租赁绿色资产支持专项计划。

<sup>3</sup> 根据CBI统计显示，截至10月15日，全球绿色债券2018年发行规模为1115亿美元。

<sup>4</sup> 根据CBI统计显示，截至10月15日，全球绿色债券自2016年初累计发行规模为3595亿美元。

图表 2：绿色债券月度现券交易额（截至 10 月 15 日）



截至 10 月 15 日，2018 年绿色债券累计现券交易规模为 2105.76 亿元。10 月 1 日至 15 日，绿色债券现券交易规模为 136.19 亿元，参与现券交易的绿色债券数量为 33 只。与 9 月下半月相比，总计交易规模下降 23%，本双周期期间交易金额排名前十二位的均为绿色金融债，绿色金融债保持活跃交投，占全部交易规模的 97%。

图表 3：绿债市场交投活跃个券（2018 年 10 月 1 日至 10 月 15 日）

上市日期	债券简称	债券种类	发行市场	交易金额 (亿元)
2016-12-27	16 农发绿债 22	金融债	银行间	65.94
2017-11-22	17 农发绿债 01	金融债	银行间	18.84
2017-09-19	17 国开绿债 03	金融债	银行间	16.78
2016-11-28	16 青岛银行绿色金融 03	金融债	银行间	5.96
2017-09-11	17 郑州银行绿色金融 01	金融债	银行间	5.41
2016-02-02	16 浦发绿色金融债 01	金融债	银行间	4.00
2017-12-04	17 北京银行绿色金融债	金融债	银行间	2.04
2018-05-24	18 河北银行绿色金融 01	金融债	银行间	2.03
2018-09-11	18 河北银行绿色金融 02	金融债	银行间	2.01
2017-12-26	17 河北租赁绿色金融 04	金融债	银行间	1.83
2016-03-16	16 青岛银行绿色金融 01	金融债	银行间	1.50
2018-07-26	18 青岛农商绿色金融 01	金融债	银行间	1.40
2018-04-25	18 龙源绿色债 01	企业债	银行间	1.01
2017-05-12	17 哈市银行绿色金融 02	金融债	银行间	1.01
2017-07-14	17 义乌国资 GN001	中期票据	银行间	0.80
2016-11-28	16 青岛银行绿色金融 04	金融债	银行间	0.78
2017-08-30	17 沅西绿色债	企业债	银行间	0.76
2018-09-04	18 越秀集团 GN002	中期票据	银行间	0.60
2018-08-16	G18 三峡 1	公司债	上交所	0.50
2017-12-12	17 泰隆商行绿色金融债	金融债	银行间	0.41
2018-09-04	18 贵阳银行绿色金融 01	金融债	银行间	0.40

2018-10-12	G18 绿园 1	公司债	上交所	0.40
2016-07-19	16 兴业绿色金融债 02	金融债	银行间	0.40
2018-09-28	18 安吉绿色债 02	企业债	银行间	0.36
2016-07-18	16 江西银行绿色金融 01	金融债	银行间	0.30
2017-08-15	17 乐山商行绿色金融 03	金融债	银行间	0.20
2017-08-29	17 华兴银行绿色金融 01	金融债	银行间	0.20
2017-10-16	17 河北租赁绿色金融 03	金融债	银行间	0.20
2016-09-26	G16 节能 1	公司债	上交所	0.05
2016-10-20	G16 北 Y1	公司债	上交所	0.04
2017-04-12	17 东江 G1	公司债	深交所	0.03
2017-10-12	G17 汇丰 1	企业债	上交所	0.02
2017-05-15	G17 产建 1	企业债	上交所	0.0001

数据来源: Choice, 中诚信整理

## 二、绿色金融市场动态

### (一) 国际热点

**绿色主权债券**——近期，爱尔兰国库管理局(NTMA)成功发行规模为 30 亿欧元的绿色债券，获得共计 113 亿欧元资金的认购，最终利率确定为 1.35%，到期时间为 2031 年。爱尔兰成为今年继印度尼西亚、比利时、立陶宛之后第四个发行绿色主权债券的国家。Sustainalytics 对债券框架进行认证，确认其符合《绿色债券原则（2018 年）》。这只绿色债券将在位于都柏林的爱尔兰证券交易所上市。都柏林被选为可持续发展金融中心网络（FC4S）的欧洲关键枢纽地区，将联合其他金融中心共同加速推动绿色金融和可持续金融的发展。

**日本**——日本全日空航空公司（ANA Holdings）将于本月发行一只规模为 100 亿日元（约 0.88 亿美元）的绿色债券，期限 10 年，如若发行成功，这将成为全球首只由航空公司发行的绿色债券。债券募集资金将用于训练中心新建，从而实现太阳能发电、LED 照明、自然通风、高效的取暖及建筑能源管理系统等绿色建筑配置。这只绿色债券获得了日本评级公司 R&I 出具的 GA1 最高绿色评估认证等级，确认其符合《绿色债券原则（2018 年）》和日本 2017 年绿色债券指引政策。

**阿拉伯联合酋长国**——位于阿布扎比的可再生能源公司 Masdar 近期与四家银行合作签订了一份绿色循环贷款（green revolving credit facility）协议，期限 3 年，为其在国际清洁能源及可持续建筑领域的项目投资提供资金支持，这被认为是首个中东地区公司达成的绿色贷款协议。Masdar 公司表示将按照《绿色贷款原则》（Green Loan Principles），每年对一系列可持续发展指标的表现进行跟踪披露。

## （二）国内热点

近日，江苏省南京举办首次“金环”（金融与环境保护）对话会，江苏省省环保厅、省金融办、省财政厅等九个部门联合发布《关于深入推进绿色金融服务生态环境高质量发展的实施意见》（下列简称为“《实施意见》”），并且会上省环保厅与 16 家金融机构签订了“金环”合作备忘录。《实施意见》表示，将江苏省银行业金融机构绿色信贷纳入宏观审慎评估框架，定期开展绿色信贷业绩评价，对绿色信贷进行贴息；对发行绿色债券、绿色资产支持证券的企业给予贴息；为中小企业绿色信贷提供担保的第三方担保机构可获得风险补偿及奖金奖励。

10 月 4 日，由上海证券交易所牵头、世界交易所联合会 WFE 成员工作组完成制定的《可持续交易所原则》（WFE Sustainability Principles）正式发布。该文件以联合国环境署、世界银行发布的《可持续金融系统发展路线图》为框架，明确交易所应当遵循五项原则：一是努力培育市场参与方可持续发展意识；二是有效提升投资者获取有助于投资决策的 ESG 信息的便利性；三是积极沟通监管及政策制定机构以实现可持续金融计划；四是持续提供相关市场和产品以支持可持续金融进一步发展；五是妥善建立有效内部治理、操作流程及相关规则，以促进可持续倡议。

10 月 12 日，由杭州阳光智联科技有限公司推出的“全国首个区块链绿色产业金融科技服务平台”阳光智联区块链绿色产业金融科技服务平台在杭州上线。这是国内绿色产业结合区块链、物联网、科技金融等技术实现资产管理智能化、可信数字化及优化投融资效率的首批示范性落地应用项目之一。该平台首批落地三个服务产品，包括阳光可信宝、阳光易融链、阳光 ABS。

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。