

## 绿色金融双周报

2018年10月16日--10月31日

2018年第12期，总第64期

绿色金融研究系列

绿债一级市场回暖  
陆家嘴金融城绿金平台上线

## 绿色债券市场概览

- ◇ 一级市场发行情况：10月16日至31日，新发行6只绿色债券，发行规模共计386.97亿元；新获批7只绿色债券。截至10月31日，2018年我国累计发行绿色债券85只，规模共计1304.58亿元，在同期全球绿色债券市场中占比15.24%。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253只，累计规模达到5402.09亿元，约占同期全球绿色债券发行规模的20.99%。
- ◇ 二级市场交易跟踪：截至10月31日，2018年绿色债券累计现券交易规模为2451.63亿元。10月16日至31日，绿色债券现券交易规模为345.87亿元，参与现券交易的绿色债券数量为52只。与10月上半月相比，交易规模及参与债券只数大幅提升。

作者

中诚信 绿色金融事业部

李悦 6642-8877 (276)

[lyi02@ccxi.com.cn](mailto:lyi02@ccxi.com.cn)

崔子骁 6642-8877 (254)

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

崔子骁 6642-8877 (254)

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

13910401250

## 绿色金融市场动态

- ◇ 国际热点：英国政府拨款6000万欧元用于空气质量改善和气候变化影响方面的研究创新项目；美国加州教育机构署代表LMU大学发行绿色债券；德国复兴信贷银行KfW成功发行第21只绿色债券等。
- ◇ 国内热点：陆家嘴金融城理事会绿色金融专业委员会年会在沪举行，正式上线国内首个地方性绿色金融线上平台“陆家嘴金融城绿色金融综合发展平台”；中国信托业协会组织绿色信托标准制定研讨会在京召开；潮州市召开绿色融资企业（项目）认定评价IT系统发布会。

## 中诚信绿色金融研究报告往期回顾

《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》

《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（10.1-10.15）》

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)
- 江苏泰兴农村商业银行股份有限公司绿色金融债
- 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)
- 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

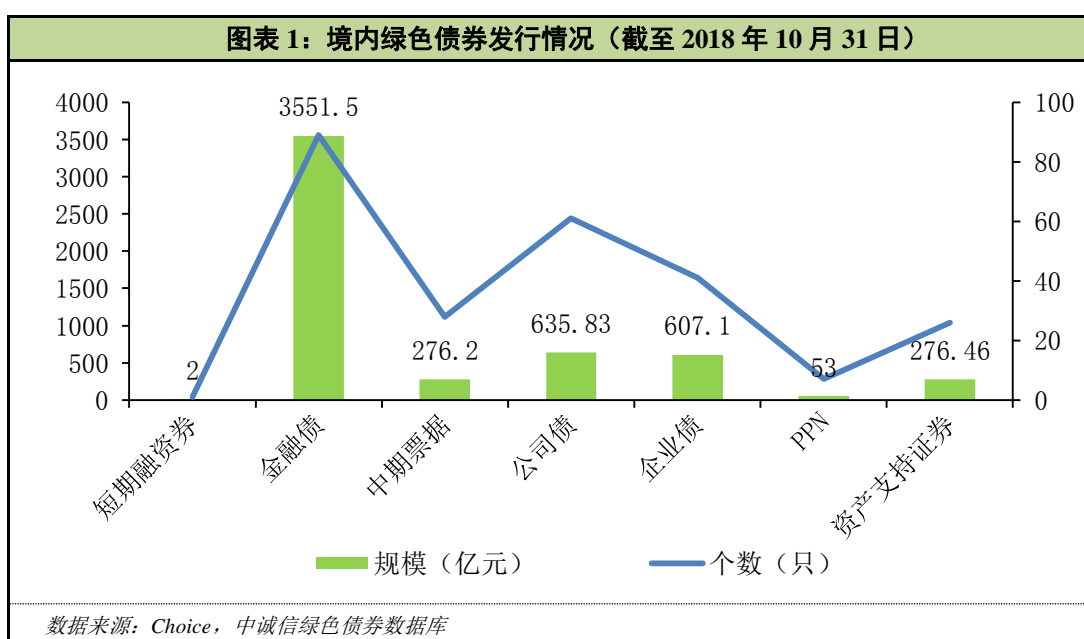
<sup>1</sup> 已获批/注册但尚未发行的绿色债券。

## 一、绿色债券市场概览

### (一) 一级市场发行情况：新发行 6 只绿色债券

10月16日至31日，新发行6只绿色债券，发行规模共计386.97亿元；新获批7只绿色债券。截至10月31日，2018年我国累计发行绿色债券85只，规模共计1304.58亿元，在同期全球绿色债券市场中占比15.24%<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253只，累计规模达到5402.09亿元，约占同期全球绿色债券发行规模的20.99%<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89只，规模合计3551.5亿元，在境内绿色债券市场中占比为65.74%，而绿色公司债、绿色企业债占比均超过了11%。



10月16日，江苏泰兴农村商业银行股份有限公司成功发行绿色金融债“18泰兴农商绿色金融债”，规模3亿元，期限3年，主体和债项级别均为AA-，票面利率4.80%，中诚信授予其绿色债券评估认证G-1等级。募集资金将用于污染防治、资源节约与循环利用、生态保护和适应气候变化类项目。

10月23日，中国长江三峡集团有限公司成功发行绿色公司债“G18三峡3”，规模40亿元，期限3年，主体和债项级别均为AAA，票面利率4.08%。募集资金将用于清洁能源类的乌东德、白鹤滩水电站项目建设。

10月25日，宁波银行股份有限公司成功发行绿色金融债“18宁波银行绿色金融债”，规模30亿元，期限3年，主体和债项级别均为AAA，票面利率3.97%。募集资金将

<sup>2</sup> 根据CBI统计显示，截至10月31日，全球绿色债券2018年发行规模为1236亿美元。

<sup>3</sup> 根据CBI统计显示，截至10月31日，全球绿色债券自2016年初累计发行规模为3716亿美元。

用于清洁交通、清洁能源、生态保护和适应气候变化、污染防治和资源节约与循环利用类项目。

10月30日，平安国际融资租赁（天津）有限公司、平安国际融资租赁有限公司成功非公开发行绿色ABS“2018平安租赁一期绿色资产支持专项计划”，规模7.97亿元，利率2.5—5%。

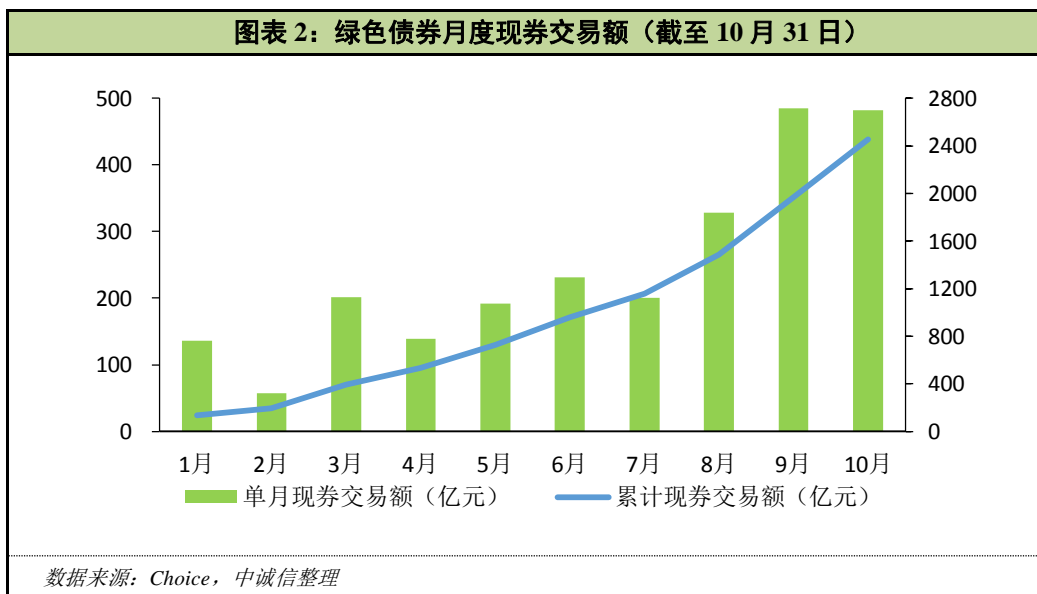
10月31日，兴业银行股份有限公司成功发行绿色金融债“18兴业绿色金融01”，规模300亿元，期限3年，主体和债项级别均为AAA，票面利率3.99%。募集资金将用于《绿色债券支持项目目录》的六大类项目。

10月31日，杭州余杭旅游集团有限公司成功发行绿色企业债“18余旅游”，规模6亿元，期限7年，主体和债项级别分别为AA、AAA，票面利率5.57%。募集资金中3亿元拟用于杭州市余杭区大径山旅游开发基础配套二期（人居环境提升工程）建设工程项目，3亿元拟用于补充流动资金。

新获批7只绿色债券。齐鲁银行股份有限公司成功获批绿色金融债，发行额度为60亿元；重庆三峡银行股份有限公司成功获批绿色金融债，发行额度为30亿元；桂林银行股份有限公司成功获批绿色金融债，发行额度为20亿元；北京首创股份有限公司成功获批绿色公司债，发行额度为20亿元；荣盛石化股份有限公司成功获批绿色公司债，发行额度为40亿元；启迪桑德环境资源股份有限公司成功获批私募绿色公司债，发行额度为30亿元；武汉市轨道交通建设有限公司成功获批“中国中投证券-武汉地铁信托受益权二期绿色资产支持专项计划”，发行额度为12亿元。

## （二）二级市场交易跟踪：绿金债交投持续活跃

图表2：绿色债券月度现券交易额（截至10月31日）



截至 10 月 31 日，2018 年绿色债券累计现券交易规模为 2451.63 亿元。10 月 16 日至 31 日，绿色债券现券交易规模为 345.87 亿元，参与现券交易的绿色债券数量为 52 只。与 10 月上半月相比，总计交易规模增长 154%，参与交易只数增长 58%。本双周期间政策性银行绿色金融债交易金额仍占首位，金融债交投占全部交易规模的 94%。

图表 3：绿债市场交投活跃个券（2018 年 10 月 16 日至 10 月 31 日）

上市日期	债券简称	债券种类	发行市场	交易金额（亿元）
2017-09-19	17 国开绿债 03	金融债	银行间	76.18
2016-12-27	16 农发绿债 22	金融债	银行间	63.55
2017-11-22	17 农发绿债 01	金融债	银行间	63.11
2016-07-19	16 浦发绿色金融债 03	金融债	银行间	49.36
2016-03-31	16 浦发绿色金融债 02	金融债	银行间	17.17
2018-10-29	18 宁波银行绿色金融债	金融债	银行间	13.20
2017-12-04	17 北京银行绿色金融债	金融债	银行间	7.14
2018-09-04	18 贵阳银行绿色金融 01	金融债	银行间	6.03
2017-05-04	17 国开绿债 02	金融债	银行间	4.46
2017-09-14	17 汴投绿色债	企业债	银行间	3.87
2018-01-08	17 进出绿色债 01	金融债	银行间	3.06
2018-05-24	18 河北银行绿色金融 01	金融债	银行间	3.04
2016-10-27	16 武汉地铁 GN002	中期票据	银行间	2.35
2017-04-28	17 南京银行绿色金融 01	金融债	银行间	2.02
2017-02-27	17 国开绿债 01	金融债	银行间	2.01
2018-10-12	G18 绿园 1	公司债	上交所	2.00
2016-12-22	16 华兴银行绿色金融债	金融债	银行间	2.00
2017-08-30	17 洋西绿色债	企业债	银行间	1.76
2017-09-11	17 郑州银行绿色金融 01	金融债	银行间	1.62
2016-07-19	16 兴业绿色金融债 02	金融债	银行间	1.60
2017-04-13	17 哈市银行绿色金融 01	金融债	银行间	1.52
2018-09-04	18 越秀集团 GN002	中期票据	银行间	1.50
2018-01-19	18 晋煤 GN001	中期票据	银行间	1.23
2018-08-27	18 东莞银行绿色金融 01	金融债	银行间	1.20
2018-04-19	18 国轩绿色债 01	企业债	银行间	1.20
2016-07-18	16 江西银行绿色金融 01	金融债	银行间	1.20
2018-08-27	18 广业绿色债 02	企业债	银行间	1.01
2017-08-03	17 青岛农商绿色金融 01	金融债	银行间	1.01
2017-11-02	17 交通银行绿色金融债	金融债	银行间	1.01
2018-08-31	18 富滇银行绿色金融 01	金融债	银行间	1.00
2016-12-19	16 乌市银行绿色金融 01	金融债	银行间	1.00
2017-12-26	17 河北租赁绿色金融 04	金融债	银行间	0.92
2018-07-16	18 华兴银行绿色金融 01	金融债	银行间	0.81
2017-10-16	17 河北租赁绿色金融 03	金融债	银行间	0.80



2017-07-14	17 义乌国资 GN001	中期票据	银行间	0.80
2017-06-08	17 三峡 MTN001	中期票据	银行间	0.61
2018-08-27	18 武汉地铁绿色债 02	企业债	银行间	0.61
2018-07-31	18 武汉地铁 GN001	中期票据	银行间	0.50
2018-08-16	G18 三峡 1	公司债	上交所	0.50
2018-05-08	18 巨石 GN001	中期票据	银行间	0.41
2018-04-20	18 天业 GN001	中期票据	银行间	0.40
2016-10-27	G16 唐新 2	公司债	上交所	0.29
2018-05-31	18 徽商银行绿色金融 01	金融债	银行间	0.20
2017-04-21	17 北京银行绿色金融 01	金融债	银行间	0.20
2017-04-12	17 东江 G1	公司债	深交所	0.17
2016-10-28	G16 国网 1	企业债	上交所	0.10
2017-08-07	17 洪泽绿色债	企业债	银行间	0.07
2016-09-26	G16 节能 1	公司债	上交所	0.05
2017-03-09	G17 龙湖 1	企业债	上交所	0.01
2018-04-24	G18 华综 1	公司债	上交所	0.001
2017-10-23	17 蒙草 G1	公司债	深交所	0.0005
2016-10-28	G16 博天	公司债	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

**英国**——近期英国政府拨款 6000 万欧元（约合 7800 万美元）用于空气质量改善和气候变化影响方面的研究及创新项目。此外，政府还将成立一支风投基金- Clean Growth Fund (CGF)，投入资金规模为 2000 万欧元。CGF 将直接投资致力于发展温室气体减排技术的公司，及引导私有部门资金流向绿色产业项目投融资活动中。同时，商业、能源和产业政策部（BEIS）宣布投入 6000 万欧元用于给其他国家提供绿色金融相关的技术支持，其中包括强化与中国持续存在的相关合作。

**法国**——国有企业 Société du Grand Paris (SGP) 负责的巴黎周边地铁建设项目，为目前欧洲最大的基础设施建设项目。SGP 计划为此项目发行一系列总规模不超过 315 亿欧元（约合 360 亿美元）的绿色债券。SGP 宣称，该融资举措是世界首个“全绿”欧元中期票据计划（EMTN）的一部分，并将在接下来的数年中每年发行绿色债券。

**美国**——加州教育机构署近期代表洛约拉马利蒙特大学 Loyola Marymount University 发行了绿色债券，募集金额为 8650 万美元。该债券由穆迪授予 A2 级别，共分为 22 档，期限从 2 年到 30 年不等，票面利率在 4% 到 5% 之间。募集资金将用于建设可容纳 625 名学生的宿舍楼项目，该建筑将寻求 LEED 认证。

**德国**——德国复兴信贷银行 KfW 近期通过其第 21 只绿色债券筹得 10 亿欧元（约合 12 亿美元）。认购该债券的投资者中约九成来自欧洲，一成来自亚洲，认购倍数超过 3 倍。该债券期限为 8 年，票面利率 0.5%。本次债券的募集资金将全部用于可再生能源项目。截至目前，该银行已累计发行绿色债券 168 亿欧元。

## （二）国内热点

10 月 19 日，陆家嘴金融城理事会绿色金融专业委员会年会暨国际可持续发展金融中心联盟（FC4S）公开论坛在上海中心举行。会上，国际可持续发展金融中心联盟亚太中心揭牌，并正式上线国内首个地方性绿色金融线上平台——陆家嘴金融城绿色金融综合发展平台，为绿色项目、绿色资本、绿色信息的汇聚、整合、对接和发布搭建平台。

10 月 25 日，由中国信托业协会组织的绿色信托标准制定研讨会在北京召开，中航信托、中信信托、英大信托、重庆信托、百瑞信托、杭工商信托、云南信托、长城新盛信托等 8 家绿色信托标准制定工作组成员单位代表参加了会议。参会领导指出，绿色金融标准化工程是央行下一步工作重点，将首先完善绿色金融标准体系框架，依“急用先行”原则确定需要优先制定的标准。绿色信托标准制定工作组的成立是有效推进绿色信托标准制定工作的组织保障和沟通平台，将为后续制定绿色信托指引自律规范以及绿色信托产品统计报表奠定良好基础。下一步协会将组织拟订绿色信托标准制定工作计划和方案，继续推进工作顺利进行。

10 月 26 日，湖州市召开绿色融资企业（项目）认定评价 IT 系统发布会，标志着全国首个地方性绿色融资企业（项目）认定评价 IT 系统正式上线运行。该 IT 系统在绿色融资企业（项目）认定评价方法学 2.0 版的基础上，对接浙江省大数据管理局、湖州市大数据管理中心，整合环保行政处罚、环境行为信用评价、清洁生产、科技创新等数据，使得超过 50% 的评价数据可自动抓取、自动判断、自动打分，实现了认定评价流程从传统打分卡模式向 IT 数据系统模式转变。会上，湖州市各家银行的绿金部、公司部、信贷部负责人及相关客户经理完成了方法学和 IT 系统使用培训。

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。