# 中国绿色债券的国际认证

## 国际气候债券标准和认证机制的益处

**1.** 为发行人吸引国际投资者投资中国绿色债券市场提供便捷的渠道。

**2.** 为发行人和核查机构进行核查认证提供便利。

**3.** 为中国发行人提升在全球市场的名望。

## 国际投资者可以为中国的绿色经济转型提供重要的资金来源

境外的机构投资者正在寻求具有积极环境效益的投资。这些国际投资者的资本具有相对较低的利率，可以为中国的绿色经济转型提供重要的资金来源。

中国在2016年成为了带动全球绿色债券发展的领导者。中国发行的绿色债券从2015年几乎为零增长到2016年的362亿美元，占全球绿色债券市场的39%。

中国政府正在促进低成本的海外资本流入中国绿色债券市场，国际投资者进入中国银行间债券市场的途径正在改善。中国也开发政策积极鼓励跨境绿色债券的发行和投资。

目前进入国际市场的中国绿色债券发行人包括中国农业银行、浙江吉利和中国银行。

## 在中国提供认证服务的国际认可的核查机构

商道融绿 SynTao Green Finance

pwc

TRUCOST

EY Building a better working world

联合赤道 China Lianhe Equator

KPMG

DNV·GL

中财绿融 Zhongcai Green Financing

## 在国际气候债券标准和认证机制下通过认证的绿色债券实例

“大都会运输署的交通运输系统对纽约市来说是至关重要的。我们很高兴成为气候债券认证的第一个美国发行人。”

- Pat McCoy, 大都会运输署融资经理

SNCF RÉSEAU

HFA

MTA

ANZ

एनटीपीसी NTPC

San Francisco Water Power Sewer Services of the San Francisco Public Utilities Commission

ABN·AMRO

nab

DKB Deutsche Kreditbank AG

# 国际气候债券认证的益处

## 1. 为吸引国际投资者提供便捷的渠道

国际气候债券标准和认证机制为全球绿色债券市场提供了可信的、基于科学基础的绿色定义和标准，在该机制下符合要求的债券可以获得正式的认证。

国际认证可以帮助中国发行人向国际投资者表明其债券具有真实的、符合国际行业标准的积极环境效益。国际认证也可以使国际投资者辨认和投资中国绿色债券更容易，减轻其进行昂贵的尽职调查的负担。

## 2. 便利核查和认证流程

国际气候债券标准和认证机制为核查机构进行绿色债券第三方核查认证提供了详细的流程和指导。

这种标准化的做法使核查机构无需开发自己的方法学或对绿色债券所融资的资产的合格性进行主观判断。这可以减轻发行人和第三方核查机构进行核查认证的工作负担和成本。

## 3. 提升在全球市场的名望

在国际气候债券标准和认证机制下获得绿色债券的认证可以帮助中国发行人向全球市场表明其支持解决气候变化和环境问题，建立绿色经济的决心。这可以提升中国发行人在国际资本市场的名望。

## 国际认证的流程快速简单

所有的中国绿色债券发行人都应获得有关监管单位的批准以发行并贴标绿色债券。这和国际气候债券标准和认证机制的流程类似。中国绿色债券发行人只需额外提供一些文件就可以获得国际认证。国际认证可以和国内监管单位的审批流程同步进行，也可以在发行人获得批准后进行。

| 在中国发行绿色债券的流程 | 国际认证的流程 |
| --- | --- |
| **1. 发行人准备**<br>• 项目筛选 – 《绿色债券支持项目目录》<br>• 建立追踪募集资金用途的系统<br>• 报告和披露<br>• 聘用提供认证服务的核查机构 | 气候债券倡议组织建立了国际气候债券标准和认证机制。这为发行人在准备发行和筛选项目的过程提供了国际认可的绿色定义和标准。 |
| **2. 发行人获得审批**<br>• 发行人资质*<br>• 监管单位要求的文件**<br>• 独立评估报告 | 发行人聘用认可的核查机构进行发行前和发行后评估。认可的核查机构使用国际气候债券标准和认证机制提供的《核查机构指引》准备、进行和报告其独立评估工作。 |
| **3. 债券发行** | 当发行人在债券发行前符合气候债券标准的要求，发行人获得发行前国际认证，支持其进行市场营销并吸引国际投资者。 |
| **4. 发行后的后续报告披露**<br>每季度/每年进行报告披露 | 发行人在债券发行后确认符合气候债券标准的要求，发行人获得发行后国际认证。 |

* 在中国人民银行的规定下：良好的公司治理、最近一年盈利、最近三年无重大违法违规行为、符合宏观审慎管理要求、具有完善的绿色产业项目贷款授信、风控和营销等。 **在中国人民银行的规定下： 发行绿色金融债券申请报告；绿色金融债券募集说明书；公司章程或章程性文件规定的权力机构的书面同意文件；近三年经审计的财务报告和审计报告，以及最近一期财务报告； 募集资金投向绿色产业项目的承诺函等。

www.climatebonds.net
如需更多信息，请联系 lily@climatebonds.net

气候债券倡议组织团队, © 2017年2月.

**声明**: 本文不构成投资建议，并且气候债券倡议组织不作为投资顾问角色。气候债券倡议组织不对任何债券或投资的优劣提供建议。投资决策完全在于您的选择。对于任何人所作的任何类型的投资，或是由第三方所作的投资，气候债券倡议组织不承担任何责任。