

绿色基础设施投资联盟计划

投资者 + 公共部门 + 开发银行

持有上万亿美元资产的投资者联盟正在支持绿色投资平台

在去年的联合国气候大会上，拥有43万亿美元资产的投资者签署了迅速采取行动应对气候变化重要性的声明。

他们也表示自己已经做好了投资气候变化解决方案的准备。其中保险业者特别提出要在2020年之前将其在气候相关领域的投资翻十番¹。

另外有管理2.6万亿美元资产的投资者承诺将与气候债券倡议组织合作开发一个具有活力的绿色债券市场²。

很显然，目前我们是具备可供投资资金的。从机构投资者的角度来看，目前投资的问题在于投资者的需求与可供投资的计划未能完全匹配。

很多政府部门在开发国内绿色投资计划方面进展很顺利。现在他们需要获得投资。

目的

联盟计划的目的在于将投资者、政府和开发银行汇聚在一个中立的平台，促进机构投资者资本在全世界绿色基础设施投资中的流动。

参与者希望：

- 更好地理解未来的基础设施投资计划；
- 检查资金流动的阻碍并提出解决方案；
- 设计资本市场工具以确保资金流向。

联盟计划也可以支持投资者审查自己的资金分配战略，确保自己能受惠于这些巨大的交易流。

参与者

联盟计划的成员为投资者、政府和开发银行。投资银行将作为观察者和协调者参与联盟计划。

活动

联盟计划的活动主要以圆桌会议的形式讨论政府绿色投资计划，包括由国家能源和铁路公司等独立机构开发的投资计划。

投资银行将在填补风险缺口、确保投资符合机构投资者需求方面发挥重要作用。

会议将在中立地点举行。

联盟计划组织者



气候债券倡议组织 (Climate Bonds Initiative) 是一个关注投资者的非营利组织，致力于动员债券市场促进绿色投资。



Principles for Responsible Investment (PRI) 代表管理60万亿美元资产的投资者。



国际合作互助保险联合会 (International Cooperative Mutual Insurers Federation) 代表全球范围内管理9万亿美元资产的保险业者。



UNEP Inquiry 聚集了监管者、中央银行、政府和机构投资者，探讨如何促进金融系统的可持续发展。

联盟成员 以下机构已经确认参加：

气候变化机构投资者集团 (Institutional Investor Group on Climate Change) 集合了欧洲110个以上的养老基金和资产管理机构，并管理11万亿欧元的资产。



欧洲投资银行是欧洲的非营利性长期放贷机构，也是世界上最大的国际金融机构。



Legal & General Investment Management 是欧洲最大的资产管理公司之一，拥有1.1万亿美元的资产。



IDBI (Industrial Development Bank of India) 是印度的国有银行，拥有530亿美元资产。



AB 是一个全球性投资管理机构，管理4,640亿美元的资产。



FICCI 是印度最大的企业组织，代表了250,000家公司。



印度进出口银行行为南亚和非洲地区的绿色项目提供支持。



Pax World Management 是美国一家关注环境、社会和治理的基金管理机构。



地区20联盟计划会帮助地方政府开发低碳和气候适应的经济项目。



国家公共财政和政策研究所 (National Institute of Public Finance & Policy) 是印度领先的政府智库。



该手册是对各组织、各投资者参与联盟并建立绿色投资计划的公开邀请。

代表领域有：

- 负责绿色基础设施发展的政府机构
- 可再生能源发展机构和铁路部门

- 国家开发银行
- 致力于实现国家政策目标的商业银行
- 国家绿色债券市场发展委员会，如巴西、墨西哥、印度和加州等
- 全球的机构投资者

联盟计划活动

测试论坛已经于10月份在位于利马的国际货币基金组织/世界银行10月会议、伦敦证券交易所中国绿色债券潜在发行人研讨会举行。印度、墨西哥和印度尼西亚正在筹备圆桌会议。

联盟计划将努力为政府、开发银行和全球大型投资者提供一个密切联系的持续性平台。

圆桌会议将由以下方面提供支持:

1. 信息

- 寻找直接金融机构提供的相关绿色投资机会;
- 近期及未来的交易目录;
- 投资经理人以及投资管理中介机构的资料;
- 评估政府提供的基础设施投资交易, 确认交易属性以及参与的投资者。

联盟计划会帮助各国开发绿色投资计划, 完成国家自主贡献(INDCs)。

2. 气候金融集合计划

与联合国环境规划署和美洲开发银行合作的气候金融集合计划在巴黎气候大会启动, 致力于支持新兴市场的绿色证券化。



其目的在于从债券市场获取低成本资金, 为农村、社区、业主和小型企业的绿色项目提供支持。

3. 绿色债券市场发展

目前国家级和一些地方级的绿色债券市场发展委员会正在筹备建立。这些委员会将聚集投资者、开发银行、政府财政官员、商业银行和潜在的绿色债券发行人。

绿色债券市场发展委员会将成为当地的教育平台, 推动最佳实践并为政府提供政策建议。在印度、墨西哥、土耳其、加拿大、加州和巴西, 绿色债券市场发展委员会正在建立或已经成立。

这些委员会将作为代表参与联盟计划, 并成为联盟工作的当地举办方。

4. 政府指南发布

扩大绿色债券市场, 实现可持续发展的指南在联盟计划启动时发布。

该指南结合经合组织(OECD)的建议, 并由气候债券倡议组织(Climate Bonds Initiative)和联合国环境署(UNEP)联合发布。

该指南为建设绿色债券市场提供一系列方案, 帮助决策者、监管者和公共金融机构实现气候变化行动和环境保护投资目标。

该指南还会附带世界银行撰写的债券市场发展重要建设模块特别报告。

如需更多信息:

政府和银行: Sean Kidney
sean@climatebonds.net

投资者: Manuel Adamini
manuel@climatebonds.net



一个需要上万亿资金的挑战

根据新气候经济(New Climate Economy), 2030年之前全球经济将需要90万亿美元的基础设施投资。

低碳和气候适应的基础设施包括清洁能源; 低碳运输如轨道交通、城市地铁和电车; 低排放建筑, 包括新建建筑和建筑改造; 水利水务基础设施³。

尽管建设基础设施的需求紧迫, 相关投资仍未达到要求。目前在全球, 每年用于基础设施的资金约为5万亿美元。据统计, 其中仅7% - 13%的项目具有低碳性质, 并被用于应对变化的气候所带来的额外影响⁴。

将基础设施转变为具有低碳性和气候适应性要求更多的前期投资, 但对后续的投资要求较低。

低碳投资的高资金要求意味着在高利息的新兴市场中, 资本成本对低碳项目的经济可行性具有很大的影响⁵。

由于新兴经济体的发展计划规模庞大, 他们正是迫切需要选择发展绿色的市场。

然而, 只依靠公共部门资金和银行融资不能满足建设绿色基础设施的投资要求的。

即使在中国, 政府也发现在未来几年内, 公共资金只能满足10%-15%的绿色投资要求: 他们需要利用国际资本以及国内储蓄⁶。

新的资金来源需要被开发。发展债券市场将成为一个增加低成本资金的重要战略。

仅仅是OECD国家的机构投资者, 包括养老基金和保险公司等, 就管理93万亿的资产⁷。他们在提供必要资金过程中担任重要角色⁸。

绿色债券则为机构投资者提供了一个充分利用资金并投资于实体经济资产的途径。

1. Insurance sector announcement at UN Climate Summit 2014. <https://www.icmf.org/news/insurance-industry-double-its-climate-smart-investment-end-2015>.

2. <http://www.climatebonds.net/get-involved/investor-statement>

3. The Global Commission on the Economy and Climate. (2015) Seizing the Global Opportunity. Available at <http://2015.newclimateeconomy.report>

4. In constant 2010 dollars The Global Commission on the Economy

and Climate. (2014) Better Growth, Better Climate: The New Climate Economy Report. www.newclimateeconomy.report.

5. For example, reducing the cost of capital in India to the levels available in US or Europe could reduce project costs for renewable energy projects by as much as 32%. Source: Nelson, D. and G. Shrimali (2014). Finance Mechanisms for Lowering the Cost of Renewable Energy in Rapidly Developing Countries. Climate Policy Initiative

6. The People's Bank of China and UNEP Inquiry into the Design

of a Sustainable Financial System (2015): Establishing China's green financial system. Final Report of the Green Finance Task Force. April 2015.

7. Data on assets under management in 2013. Mapping channels to mobilize institutional investment in sustainable energy. OECD (2015)

8. Canfin and Grandjean (2015): Mobilizing climate finance: a roadmap to finance a low-carbon economy. Final report of the French Presidential Commission on Innovative Climate Finance chaired by Pascal Canfin and Alain Grandjean.