

中国绿色债券认证计划

在中国，绿色债券相关指引已经建立

中国人民银行建立了关于绿色金融债券的指引，对绿色定义、债券募集资金管理和使用、绿色债券报告等进行了有关规定。发改委也发布了绿色企业债券发行指引，包括绿色债券重点支持项目和政策激励等。其他监管机构如中国银行间市场交易商协会、证监会等也在进行相关指引的制定工作。

中国债券市场正在对外开放

中国目前在解放境外投资者进入国内债券市场方面采取了进一步的措施。更多的境外投资机构将被允许进入银行间市场进行投资，而且管理流程简化，投资额度限制取消。债券市场的对外开放为境外投资者投资中国的绿色债券提供了更多机会。

国际资本投资中国绿色债券

国际资本可以为中国绿色债券提供重要的资金来源。越来越多的境外机构投资者，尤其是美国和欧洲的境外机构投资者，正在寻求绿色投资机会。同时满足国内和国际上对绿色债券的要求能帮助中国发行人吸引国际资本。

气候债券标准和认证机制

气候债券倡议组织利用气候债券标准和认证机制，为中国发行人提供同时满足国内和国际绿色债券要求的绿色债券认证。认证机制为审核债券绿色资质制定了明确的标准，为扩大绿色债券市场提供了必要的信用和保证。

中国绿色债券的发展

- 2015年5月**
 2015年5月，中国人民银行和联合国环境规划署可持续金融项目联合发布《构建中国绿色金融体系》报告。
- 2015年7月**
 中国新疆金风科技股份有限公司在香港发行3亿美元绿色债券。这是中国发行的第一单绿色债券。
- 2015年10月**
 中国农业银行在伦敦发行10亿美元双重货币绿色债券。这是中国的银行发行的第一单绿色债券。
- 2015年12月**
 中国人民银行发布绿色金融债券指引；发改委发布绿色企业债券指引。
- 2016年1月**
 上海浦东发展银行和中国兴业银行各发行200亿人民币和100亿人民币的绿色债券。
- 2016年3月**
 青岛银行发行40亿人民币绿色债券。这是首单由城商银行发行的绿色债券；上海证券交易所发布了开展绿色公司债券试点相关指引。

如何认证中国的绿色债券



关于每个步骤的细节见后页。

1. 发行人准备

发行人建立(或调整)其内部业务流程,以满足绿色债券的发行要求。发行要求包括中国人民银行、发改委或其他监管机构所发布的绿色债券指引(根据债券类型和所需要取得的审批遵循相关指引),以及国际上的气候债券标准。

这一步骤包括提供关于筛选项目、债券募集资金管理和使用和定期报告的内部流程的相关文件。关于如何筛选具有资格的项目,发行人可以参考绿金委发布的绿色债券支持项目目录(目前被中国人民银行和上海证券交易所采用),发改委重点支持项目以及国际气候债券标准,它们基本上是一致的。

发行人然后准备和递交申请文件,取得债券发行相应审批,为认证做好准备。



Climate
Bond
Certified

2. 审查机构评估

发行人安排一个审查机构,对发行人的内部流程和绿色项目资格进行独立审查。如果相关条件都符合,审查机构将会在发行前提供审查报告。在绿色债券募集资金投放后,审查机构将提供第二份审查报告。

具有资格的审查机构

- 安永
- 毕马威
- 普华永道
- Trucost
- 商道融绿
- 北京中财绿融咨询有限公司

3. 认证和发行

发行人发行认证的绿色债券,将债券募集资金投放于合格的绿色项目。发行人在债券营销和路演时可以使用气候债券认证标志。

中国债券市场监管体系¹

中国债券市场分为三个市场:银行间交易市场、交易所市场和柜台交易市场。中国人民银行监管具有主导地位的银行间交易市场。银行间交易市场债券托管量达到债券总托管量的93%。²



债券类型	监管机构	绿色债券指引
政府债券	人民银行、财政部、证监会	
中央银行债	人民银行	
金融债券	人民银行、银监会、证监会	中国人民银行公告[2015]第39号
短期融资债、中期票据	银行间市场交易商协会	即将发布
资产支持证券(ABS)	证监会、人民银行	
企业债	国家发改委、人民银行、证监会	国家发改委绿色债券发行指引
国际机构债券	人民银行、财政部、国家发改委、证监会	
可转换债券	人民银行、证监会	
上市公司债	证监会	
中小企业私募债	交易所	上海证券交易所关于开展绿色公司债券试点的通知

希望获得绿色债券认证?

请联系:

戴伟惠,

lily@climatebonds.net

Rob Fowler

rob.fowler@climatebonds.net

¹ <http://www.chinabond.com.cn/Info/10016884>

² 截至2015年12月。<http://www.chinabond.com.cn/Channel/19012917>