

# 关注可持续性投资



伦交所集团为发行人和投资者提供的绿色创新

# 整合绿色及可持续解决方案,深入投融资领域

| 伦敦证券交易所成立了专门的全球可持续投资者中心,网址:www.lseg.com/sustainable | <b>旨在</b> 为发行人和投资者创建与气候变化最为相关的投资环境                           |
|---|--|
| 在绿色融资领域的领先地位 – 无论是股权融资,还是固定收益融资                     | 40支绿色债券募集105亿美元·覆盖7个币种·38家绿色公司募集资金100亿美元                     |
| 伦交所是联合国可持续证券交易所倡议的成员之一                              | 伦敦证券交易所在联合国可持续证券交易所工作小组主持工<br>作,编撰社会环境治理信息披露指南               |
| 牵头编撰社会环境治理(EGS) <b>信息披露指南</b>                       | 在全球主要交易所的ESG披露质量排名中名列榜首                                      |
| 富时罗素拥有全球领先的可持续投资指数系列                                | 内容广泛的指数系列,涵盖低碳经济·污染和ESG                                      |
| <b>可再生能源基金的表</b> 现强势                                | 14 <b>支可再生能源基金,合并市</b> 值超过50亿美元 <b>– 其中多支</b><br>基金已经进行了后续融资 |
| <b>众多</b> 创新绿色融资结构的发源地                              | 2016年,国际金融公司在伦敦证券交易所发行了全球首支<br>森林债券·中国银行发行了全球首支绿色资产担保债券      |

来源: Dealogic, FactSet, TheCityUK, 2016年10月

# 全球可持续投资的中心



伦交所集团:为发行人和投资者提供更多服务

# 我们在全球创建与气候变化最为相关的投资环境

绿色资本流动

绿色基础设施

分析和指数

数据质量和标准

呼吁与召集

已经达到全球绿色标准 或可持续标准的发行人, 或者提供低碳技术和产 品的发行人,都将会得 到我们的推举,实现跨 市场资本流动 为了在全球实现大规模的绿色基础设施投资,特别是在新兴市场中,我们致力与绿色资本的使用者和提供者合作并提供支持

我们正在为投资者开发一套综合的指数,数据和分析工具,整合可持续和低碳投资决策和投资组合建设时需要考量的各种因素

我们将与发行人和投资者共同推动ESG报告标准在全球的实践。这一点符合我们加入联合国可持续交易所倡议的初衷

利用我们的身份地位呼 吁并召集投资者,企业 和政策制定者向可持续 和低碳经济转化

# 伦交所集团的绿色金融产品

推动全球资本市场更加多元化



# 42支 绿色债券

募集总额超过110亿美元· 覆盖7个不同币种

# 50支 ESG指数

我们的数据显示,全球 大型公司中有25%已经 开始向低碳经济转型

# 14支 绿色基金

总值超过50亿美元

# 伦交所集团和绿色融资



伦敦证券交易所集团是联合国可持续 证券交易所(SSE)计划成员。

伦敦证券交易所集团在绿色融资领域的活动集中在两个主要方面:固定收益产品和信息服务/指数。通过一系列新的举措,伦敦证券交易所集团有意拓宽发行并支持伦敦成为低碳经济(LCE)金融工具债券和股权首选上市地。

通过富时罗素业务,伦敦证券交易所集团正在寻求更多机会增加绿色债券市场的透明度,为发行人提供更有效的工具公布可持续措施,为投资人提供全面的产品以评估创新低碳经济框架下的各种金融工具。

**40 支**绿色债券 ... <mark>7</mark> 个币种 ... 合并融资 额 105亿美元

- 2016年有14支绿色债券在伦敦证券交易上市 占据欧洲交易所绿色债券14%的市场份额。
- •伦敦证券交易所开设了一系列**专门的"绿色债券"板块**,为 发行人提供了灵活的市场模式选择,既包括**规范市场(RM) 和MTF板块,也包括零售和批**发,并提供日终和连续报价 **的交易**报告选择。
- 没有其他任何一家全球性交易所提供如此全面专业的绿色 债券服务。
- 发**行人可通**过**二级市场交易的额外透明度和**伦敦市场的国际化而受益。



"联合国环境规划署,剑桥可持续发展领导力研究所和伦敦 证券交易所,共同希望加强对 干伦敦承诺的认知,在现有市 场活动中,确保绿色金融在金 融行业中的首要地位。"

伦敦金融城政策主席Mark Boleat

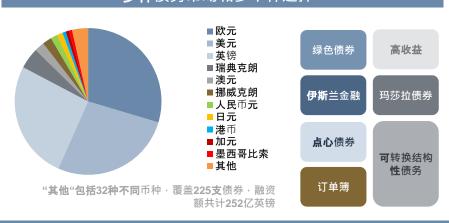
# 关于伦敦-快照



## 全球金融中心指数第20期



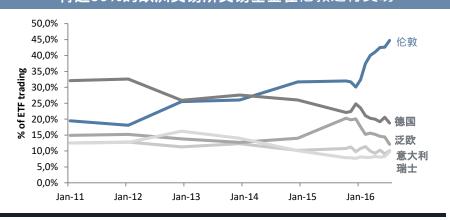
## **多种**债务市场和多币种选择



## 相比其他交易所,有更多海外股权在伦敦上市



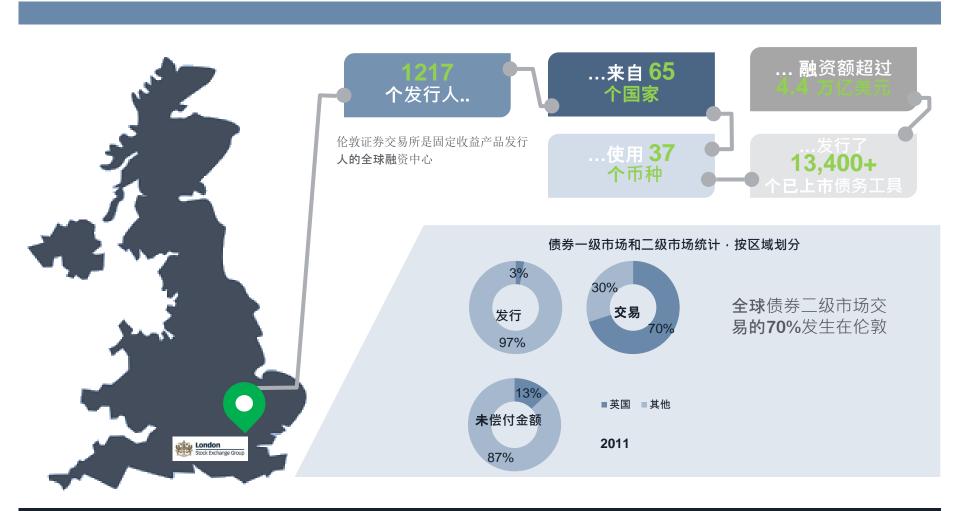
## 将近50%的欧洲交易所交易基金在伦敦进行交易



来源: Factset. 全球金融中心指数第20期

# 全球固定收益资本投资的中心





来源:TheCityUK预测(2011) 世界交易所联盟(2011)

# 绿色债券的重要里程碑



#### 伦交**所**对绿色债券市场的支持已得到认可,并与主要市场参与者建立了强大的合作关系

2012年9月

伦交所首支 绿色债券由 **北欧投**资银行发行



2014年6月 首支离岸人民币 绿色债券由多边 机构发行



2015年8月 首支离岸卢比 绿色债券发行



**2015年4月** 伦敦交通局发行首支



**引** 七 行

# 2015年10月 首支人民币绿色

债券由中国农业银行 发行,是迄今在伦交 所发行最大一笔绿色 债券



#### 2016年4月

伦交所成为首个加 入气候债券合作伙 伴计划的全球性交 易所

## Climate Bonds

2016年1月 伦交所集团加入伦敦 金融城绿色金融计划



## 2016年1月

伦交所集团在第21届联合国气候变化大会(COP21)加入绿色基础设施投资联盟(GIIC)



# 2016年12月

伦交所集团加入了欧洲 委员会可持续金融 高级别专家组

#### 2017年2月 伦交所集团发行了 社会环境治理 指南报告



2017年3月 首支来自海湾地区的 绿色债券上市



2012

2014

2015

5

## 2016

2016年8月 世界上首支绿色玛莎拉 债券由印度准主权发行 人发行



#### 2017年8月 首支英国绿色债券由 一家公共事业公司 发行

2017

love every drop anglianwater.

## 2014年5月

伦交所加入联合国 可持续证券 交易所(SSE)倡议



# 2015年6月

伦交所开创了 专门的 绿色债券 板块



#### 2015年11月

伦交所成为国际认可 的国际资本市场协会 (ICMA)绿色债券 原则指南观察员



中国银行成为首**家** 发**行**绿色资产担**保** 债**券的中**资机构

2016年11月



# 绿色债券上市标准



绿色债券和"非绿色"债券 的监管标准一致·需提供 标准的发债说明书。

申请在伦敦证券交易所专门的绿色债券板块上市的绿色债券的发行人需要向交易所提供其债券"绿色"属性的相关证明。

**向**伦敦证券交易所绿色债券板块提交上市申请的发行人需提供外部评估\***以确定其**债券的"绿色" **属性,以及**书面确认(邮件确认也有效)其委任的外部审核机构满足以下要求:

- **独立于债券发行机构及其董事**, **高管和**顾问。外部评估机构尤其不可以是发行机构的附属 机构或所有者. 无论全部或者部分
- 在费率结构中规定,报酬的支付不得与利益产生冲突
- **专业评估债券的环境目标框架的机构**,拥有足够的财务和市场经验,以完成资金用途的综合评估,例如:
  - ✓ 相关并被广泛认可的行业经验;或
  - **✓ 早先重要的**绿色债券外部评估经验
- \*外部评估可采取如下形式:
  - 顾问评估/第二意见
  - 验证
  - *第三方* 认证
  - 绿色债券评级(与发行人全部环境、社会与治理评级分开)

# 债务市场选择









2017年5月 启动

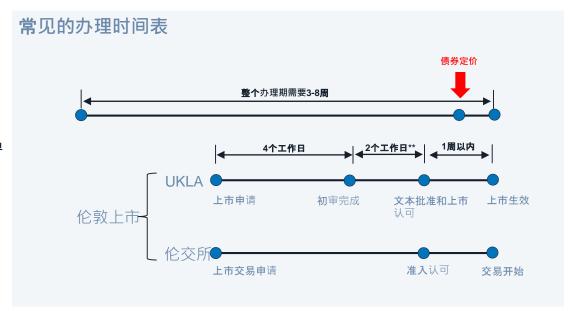
|                      | 主板市场   | 专业证券市场              | 国际证券市场  |
|----------------------|--|---------------------|---|
| <b>适用的上市</b> 规则      | 《英国上市规则》第2章和17章  | 《英国上市规则》第4章         | <b>上市</b> 规则不适用。 <b>信息披露需符合</b> 伦交所国际<br>证券市场的规则              |
| 财务记录                 | <b>两年以上交易</b> 记录, <b>符合《国</b> 际财务报告准<br>则 <b>》要求的独立</b> 审计账户 | 可以使用当地《通用会计准则》      | <b>可以使用《国</b> 际财务报告准则 <b>》和当地《通用</b><br><b>会</b> 计准则 <b>》</b> |
| 上市文件                 | <b>全套招股</b> 说明书  | 不要求全套招股说明书<br>上市公告书 | 国际证券市场规则要求的准入公告书  |
| <b>可</b> 转让性         | <b>上市后的</b> 债券必须自由转让   |                     |   |
| 发行规模                 | 拟上市的债券市值不得低于20 <b>万英</b> 镑                                   |                     |   |
| <b>整体</b> 债券类别<br>上市 | 同一类别的所有债券都要上市  |                     |   |

# 顺畅的上市流程



英国债务市场的高标准为全球投资者提供了可靠保证。英国上市监管局(UKLA)向来以强健平衡的管理方式著称,在保证上市流程高效率的基础上实施上市规则。

- 上市过程分别涉及伦交所和英国上市监管局
- 英国上市监管局负责控制周转期效率:
  - · 首次提交申请后4个完整工作日内审批
  - 后续提交的申请在2个完整工作日内 \*\* 审批
- 发行人在提交申请前可以参照英国上市监管局的备忘清单
- 一次性向英国上市监管局支付数据核对费2,000英镑(没有额外的年费或申请费)



**中期票据只需要批准允**许在未来**12个月内随时可以后**续发行的基础债务说明书,**最**终版的条款和补充说明书需在发行前一日下午**2点前公布**。

# 与发行人建立合作伙伴关系

# 英国最大的资产管理经理和英国最大的银行



汇丰银行将其英国员工的养老储蓄金中的18.5亿英镑投资于跨国金融服务机构Legal & General发行的环保基金-未来世界基金,作为向大型投资者的施压形式,以保护他们的投资组合免受与气候变化相关的风险。

未来世界基金跟踪一支新的富时罗素全球企业指数,该指数的4个性能指标(价值,质量,低波动性和规模)的评分优秀,超过传统基准的表现。

"英国三大巨头共同推出这一开创性的新基金,实力证明了英国作为世界领先金融中心的地位。我们不断创新的能力意味着我们将很好地受益于成长中的绿色金融行业所带来机遇。"

英国财政大臣Philip Hammond









# 近期绿色债券发行情况



|       |      | ● 中国银行<br>BANK OF CHINA | MuniFin    | DEVelopment Bank of Japan Inc. | 中国农业银行<br>AGRICULTURAL BANK OF CHINA | IFC International Finance Corporation WORLD BANK GROUP | Shanks Making more from waste | Transport for London          |
|-------|------|-------------------------|------------|--------------------------------|--------------------------------------|--|-------------------------------|-------------------------------|
|       |      | 中国银行                    | MuniFin    | <b>日本开</b> 发银行                 | 中国农业银行                               | 国际金融公司   | Shanks                        | 伦敦交通局                         |
|       | 发行日期 | 2016年11月9日              | 2016年10月4日 | 2015年10月21日                    | 2015年10月20日                          | 2015年8月<br>10/2014年6月<br>17日                           | 2015年6月16日                    | 2015年4月24日                    |
| 交易详情  | 发行规模 | 5亿美元                    | 5亿美元       | 3亿欧元                           | 4亿美元/<br>5亿美元/<br>6亿人民币              | 31.5亿卢比 / 5<br>亿人民币                                    | 1亿欧元                          | 4亿英镑                          |
|       | 票面利率 | 1.875%                  | 1.375%     | 0.375%                         | 2.125% / 2.75% /<br>4.15%            | 6.45% / 2.00%  | 3.65%                         | 2.125%<br>(政府债10年息<br>+57个基点) |
|       | 期限   | 3年                      | 5年         | 4年                             | 3年/5年/2年                             | 5年/3年  | 7年                            | 10年                           |
| 发行人概况 | 评级   | Aa3                     | AA+ / Aa1  | A1/A                           | A1/A                                 | AAA/Aaa  | n/a                           | AA+/Aa2/AA                    |





# 中国银行发行中国首支具有双重追索权的绿色资产担保债券

| 公司详情 |        |  |
|------|--------|--|
| 公司   | 中国银行   |  |
| 评级   | Aa3    |  |
| 行业   | 银行     |  |
| 市场   | 专业证券市场 |  |

## 公司概况

- 中国银行是最大的国有商业银行之一。
- 2016年中国银行迅速成为全球最大的绿色债务市场 · 中国借款人的融资额占已出售的590亿美元绿色债务中的39.6%。2015年的占比仅为3.6%。
- 这次发行源于20国集团峰会上中英两国绿色金融 合作倡议。
- **跨境融**资和跨境担保的结构将外国资本引入高质量的中国国内绿色项目。
- 该债券的评级与中国主权评级相同·是有史以来中国绿色债券国际评级的最高级。.

| 交易详情 |            |  |
|------|------------|--|
| 发行日期 | 2016年11月9日 |  |
| 发行规模 | 5亿美元       |  |
| 票面利率 | 1.875%     |  |
| 期限   | 3年         |  |

## 发债故事

- 超过1.8倍超额认购 · 最终订单量为9亿美元 · 债券的 定价比中国银行同期限的高级无担保债券高95个基 点。
- 债券收益用于投资可再生能源、污染防治和控制、清洁交通和可持续水管理等合格的绿色项目。
- 该交易由中国国内气候相关债券资产组合为担保,该组合中的债券是中债中国气候相关债券指数成份券。
- 该票据的持有人享有中国银行伦敦分行和抵押债券资产提供的双重追索保证。该债券的外部审计由安永负责。
- 联合牵头:巴克莱·美银美林·中国建设银行·法国 农业信贷银行·法国兴业银行和趋行银行。

| <b>投</b> 资者类型 |     |  |
|---------------|-----|--|
| <b>商</b> 业银行  | 73% |  |
| 资产管理经理        | 17% |  |
| 保险公司          | 5%  |  |
| 私人银行          | 4%  |  |
| 主权财富基金        | 1%  |  |

| <b>投</b> 资者地理分布 |     |  |
|-----------------|-----|--|
| 亚洲              | 72% |  |
| 欧洲              | 28% |  |

"**英中两国合作开**发全球绿色债券市场, 推动全球金融系统向绿色转化。"

气候债券倡议组织首席执行官Sean Kidney

来源:彭博、伦交所集团数据库、《环球资本》杂志





## 利用创新资本市场机制防止发展中国家对森林的过度采伐

| 公司详情 |                      |  |
|------|----------------------|--|
| 公司   | 国际金融公司<br>(世界银行集团成员) |  |
| 评级   | AAA/Aaa              |  |
| 行业   | 超国家                  |  |
| 市场   | 主板市场                 |  |

| 交易详情 |            |  |
|------|------------|--|
| 发行日期 | 2016年11月4日 |  |
| 发行规模 | 1.52亿美元    |  |
| 票面利率 | 1.546%     |  |
| 期限   | 5年         |  |

|           | <b>主要投</b> 资者      |
|-----------|--------------------|
| CalSTRS   | 加洲年金管理巨头           |
| 树屋投资      | <b>关注新</b> 兴市场的投资者 |
| TIAA-CREF | <b>教</b> 师年金管理基金   |
| 昆士兰保险     | <b>保</b> 险公司       |

#### 公司概况

- 国际金融公司是世界上最大的、为发展中国家气候智能项目提供资金支持的机构之一,在过去10年中投入约190亿美元的长期资金。
- 该债券是由国际金融公司,必和必拓,以及保护国际基金会共同发起。必和必拓是全球矿业、金属及石油公司。保护国际基金会是全球性非盈利环保组织。
- "国际金融公司的森林债券展示了创新资本市场机制的力量,把来自私人部门的资金用于森林保护领域。"国际金融公司副总裁华敬东说。

#### 发债故事

- 这是世界上首支给予投资者现金或碳信用券二选一权力的债券。选择碳信用券的投资者即可以用来抵消企业自身的温室气体排放,也可以在碳交易市场上出售。
- 国际金融公司从肯尼亚Kasigau Corridor REDD项目购买碳信用额度、必和必拓为此提供价格支持机制。
- 债券收益用于支持发展中国家私人部门发展和防 止森林过度采伐。
- 联**合**牵头:美银美林,巴黎银行,摩根大通。



来源:国际金融公司新闻稿,伦交所集团数据库,2016年11月





# 芬兰首支绿色债券开启了向低碳和气候弹性增长的转变之路

| 公司详情 |              |  |
|------|--------------|--|
| 公司   | 芬兰政府金融公司     |  |
| 评级   | AA+ / Aa1    |  |
| 行业   | <b>公用</b> 设施 |  |
| 市场   | 主板市场         |  |

| <b>交易</b> 详情 |            |  |
|--------------|------------|--|
| 发行日期         | 2016年10月4日 |  |
| 发行规模         | 5亿美元       |  |
| 票面利率         | 1.375%     |  |
| 期限           | 5年         |  |

| <b>投</b> 资者地理 | 2分布 |
|---------------|-----|
| 欧洲            | 42% |
| 美洲            | 29% |
| 北欧地区          | 22% |
| 亚太            | 7%  |

#### 公司概况

- 芬兰政府金融公司是为芬兰本国政府和公共住房 部门提供金融服务的供应商,由芬兰国家政府、 芬兰市级政府和公共养老基金所有。
- 该公司起着债务整合器的作用·帮助小规模的城市在债券市场上取得低成本的融资。
- 每种债券的规模取决于各城市的融资要求、债券并非资产抵押债券、而是普通的公司抵押债券。小规模城市的债券评级很高、成本很低。

- 该公司发行了芬兰首支绿色债券·获得1.2倍超额认购、最终订单超过6亿美元。
- 80% 的收益用于气候变化减缓和适应项目·另外 20%用于环境管理项目。
- 该公司以绿色框架遴选合格项目。该框架以国际资本市场协会(ICMA)的《绿色债券原则》为依据,由国际气候和环境研究中心、奥斯陆和斯德哥尔摩环境研究所联合起草。由挪威国际气候和环境研究中心(CICERO)提供外部审查。
- 联合牵头:**美**银美林·汇丰·北欧斯安银行和法国农业信贷银行。

| <b>投</b> 资者类型 |     |  |
|---------------|-----|--|
| <b>商</b> 业银行  | 36% |  |
| 中央银行/ 官方机构    | 32% |  |
| 资产经理          | 21% |  |
| 保险公司/ 养老基金    | 11% |  |

# **SBAB!**



# 用绿色债券为节能达标的物业融资

| 公司详情 |          |  |
|------|----------|--|
| 公司   | 瑞典SBAB银行 |  |
| 评级   | A2/A     |  |
| 行业   | 金融       |  |
| 市场   | 主板市场     |  |

| 公 | 司 | 概 | 况 |
|---|---|---|---|

- SBAB是瑞典全资国有的抵押银行,专门为零售行业提供抵押货款。SBAB的市场份额持续提高,该集团目前是瑞典第5大抵押贷款商。SBAB主要通过互联网提供服务,为确保服务效率,还在瑞典Karlstad设有一个呼叫中心。
- "发行绿色债券丰富了我们的投资者群体并进一步 深入了与投资者的对话,研究双方如何促进金融与 资本市场的可持续发展。"

| <b>交易</b> 详情 |                   |
|--------------|-------------------|
| 发行日期         | 2016年6月23日        |
| 发行规模         | 10亿瑞典克朗 / 10亿瑞典克朗 |
| 发行收益率        | 1.048 / FLT       |
| 期限           | 5年 / 5年           |

- 独家安排行:瑞典北欧斯安银行
- SBAB募集的资金专门用于符合节能要求或者取得 环境认证的房地产项目的融资或再融资。
- 本次发行获超额认购·订单全程稳定增长·价格超过普通的非绿色债券5个基点。





Development Bank of Japan Inc.



# 发行可持续债券进入**关注**环境社会和治理(**ESG)的投**资者 **流**动池

| 公司详情 |                  |  |
|------|------------------|--|
| 公司   | <b>日本政策投</b> 资银行 |  |
| 评级   | A1/A             |  |
| 行业   | 政府               |  |
| 市场   | 专业证券市场           |  |

| 交易详情  |             |
|-------|-------------|
| 发行日期  | 2015年10月21日 |
| 发行规模  | 3亿欧元        |
| 发行收益率 | 0.375%      |
| 期限    | 4年          |

#### 新闻报导

- "通过放宽适合新增发行收益用途的资产类别·**日本政 策投**资银行获得了更多新的投资者。"高盛。
- "继2014年日本政策投资银行发行了首支绿色债券,这 支欧元计价可持续债券的发行,使该行成为快速成长 的社会责任投资固定收益市场上的领军者。该行同时 获得了更加多元化的投资者,把关注社会责任投资的 投资者也纳入其中。
- "这次发行同时**吸引了新老绿色和可持**续债**券投**资**者的 关注**,实现了有竞争力的定价。"**摩根大通**。

#### 发债故事

- 这是首支由日本发行人发行的可持续债券。日本 政策投资银行将收益用途扩大,除了用于该行绿 色建筑认证,还可用于该行环境评级贷款计划。
- 2014年10月7日,日本政策投资银行在伦敦证券 交易所发行了首支绿色债券。
- 牵头行:美林国际·摩根士丹利国际·摩根大通证券·高盛国际。

# DEVELOPMENT BANK OF JAPAN

SUSTAINABILITY BOND FRAMEWORK OVERVIEW & OPINION



| <b>投</b> 资者类型 |  |  |
|---------------|--|--|
| 61%           |  |  |
| 13%           |  |  |
| 11%           |  |  |
| 7%            |  |  |
| 8%            |  |  |
|               |  |  |

| <b>投</b> 资者地理分布  |     |  |
|------------------|-----|--|
| <b>欧洲、中</b> 东和非洲 | 97% |  |
| 离岸               | 3%  |  |





# 发行离岸双币种绿色债券为绿色项目融资

| <b>公司</b> 详情 |        |  |
|--------------|--------|--|
| 公司           | 中国农业银行 |  |
| 评级           | A1/A   |  |
| 行业           | 金融机构   |  |
| 市场           | 专业证券市场 |  |

| <b>交易</b> 详情 |                        |  |
|--------------|------------------------|--|
| 发行日期         | 2015年10月20日            |  |
| 发行规模         | 4亿美元 / 5亿美元 / 6亿人民币    |  |
| 发行收益率        | 2.125% / 2.75% / 4.15% |  |
| 期限           | 3年 / 5年 / 2年           |  |

#### 公司概况

- 中国农业银行是中国四大商业银行之一,是中国金融学会绿色金融委员会的首批常任理事之一。2013年,中国农业银行与其他金融机构一起签署了绿色信贷承诺,制订绿色信贷标准和条约。
- "中国农业银行绿色债券在伦敦证券交易所的成功发 行和上市不仅实现了最近英中财金对话中部分政策成 果的雄心,还显示出中英两国金融机构在绿色金融, 气候变化和适应倡议方面的合作是紧密且富有成效 的。"

- 基于绿色债券管理框架,发行收益将用于支持再生能源,能源效率,可持续废物管理,可持续使用土地,清洁交通和可持续水管理。
- 该交易总计获得4倍超额认购·人民币债券8倍超额 认购。
- 本次上市是首支由中资银行发行的海外绿色债券,同时也是中国农业银行首支在伦敦证券交易所上市的绿色人民币债券。
- ・ 联合牵头:中国农业银行・美银美林・巴克莱・高盛,汇丰・摩根大通・摩根士丹利・渣打・富国银行。







# 发行离岸卢比绿色债券为印度基础设施建设项目融资

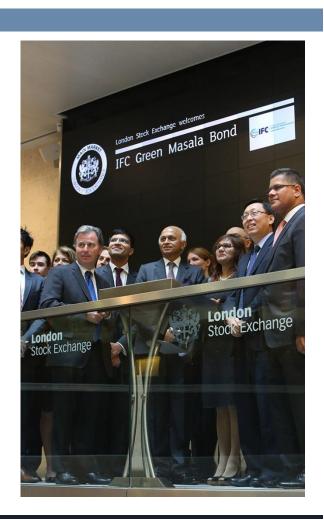
| 公司详情 |                      |  |
|------|----------------------|--|
| 公司   | 国际金融公司<br>(世界银行集团成员) |  |
| 评级   | AAA/Aaa              |  |
| 行业   | 超国家                  |  |
| 市场   | 主板市场                 |  |

## 公司概况

- 国际金融公司是世界上最大的、为发展中国家气候智能项目提供资金支持的机构之一,过去10年中为可再生能源,能源效率,可持续农业、绿色建筑和私人部门适合气候变化投入了约110亿美元长期资金。
- "应对气候变化是国际金融公司在印度的优先项目。国际金融公司的绿玛莎拉债券显示了资本市场把储蓄转为气候项目融资的强大能力。在伦敦上市可以最大限度地吸引国际投资者,把卢比作为一种新型的绿色债券计价货币也有助实现加强这一重要的资产类别的目标。"

| 交易详情  |            |
|-------|------------|
| 发行日期  | 2015年8月10日 |
| 发行规模  | 31.5亿卢比    |
| 发行收益率 | 6.45%      |
| 期限    | 5年         |

- 发行收益用于投资一支由印度最大的商业银行之一 印度商业银行发行的绿色债券,印度商业银行将其 收益投资于可再生能源,能源效率项目中,主要涉 及太阳能和风能行业。
- 基于30亿美元离岸卢比玛莎拉债券计划,国际金融公司发行了一系列不同期限的总值超过1030亿卢比(16.6亿美元)的债券,建立了3A收益曲线并吸引了新的投资者投资伦敦离岸卢比市场。
- 独家安排行:摩根大通。







# 发行绿色债券拓宽私人投资者可投资的产品范围

| 公司详情 |                   |
|------|-------------------|
| 公司   | 世界银行              |
| 评级   | AAA/Aaa/AAA       |
| 行业   | 超国家               |
| 市场   | <b>意大利</b> 债券交易市场 |

## 公司概况

- 世界银行向发展中国家提供低息贷款和拨款,用于 投资教育、卫生、基础设施和环境和自然资源管理 等领域。
- ■世界银行成立于1944年,总部设在华盛顿·全球雇员超过1万人。
- 自2008年首支绿色债券发行以来,世界银行发行了 100支绿色债券・18种计价货币、总计超过84亿美元等值。

| 交易详情 |                  |
|------|------------------|
| 发行日期 | 2015年6月29日       |
| 发行规模 | 8400万美元          |
| 票面利率 | <b>关</b> 联道德股票指数 |
| 期限   | 8年               |

- 该债券通过16家零售银行和经纪商网络向意大利投资者销售。
- 该发行隶属世界银行绿色成长债券计划,在美国和 **部分欧洲市**场发行的零售债券。
- 最低面值为2000美元。
- 债券前2年的利率固定为1.75%, 后6年关联欧洲道 德股票指数。世界银行承诺期满全额赎回。
- 牵头行:法国巴黎银行。







## 发行绿色债券进入零售投资者流动池

| 公司详情 |              |
|------|--------------|
| 公司   | Shanks集团     |
| 评级   | 无            |
| 行业   | <b>垃圾</b> 处理 |
| 市场   | 主板市场         |

#### 公司概况

- Shanks集团是领先的国际垃圾处理公司。
- 公司建于1880年,前身是名为Shanks & McEwan 的建筑公司,业务集中在苏格兰西部。
- 1988年该公司在伦敦证券交易所主板市场上市。

| 交易详情  |            |
|-------|------------|
| 发行日期  | 2015年6月16日 |
| 发行规模  | 1亿欧元       |
| 发行收益率 | 3.65%      |
| 期限    | 7年         |

- Shanks是首家在伦敦上市发行欧元绿色债券的 英国公司。
- 发行收益用于公司现有的可持续基础设施投资。
- 最低面值为1000欧元。
- 牵头行:法国巴黎银行,比利时联合银行。







# 发行绿色债券为绿色铁路项目融资

| 公司详情 |            |
|------|------------|
| 公司   | 伦敦交通局      |
| 评级   | AA+/Aa2/AA |
| 行业   | 政府         |
| 市场   | 主板市场       |

#### 公司概况

- 伦敦交通局**是欧洲最大的**综合交通运输网络的所 **有者和**经营者。伦敦交通局不仅是一家依法设立 的公司,同时还是行驶大伦敦政府(GLA)职能 的机构。
- 伦敦交通局是继英国政府债务管理公司之后、在 资本市场上发行债务的重要英国公共部门,通过 多种渠道募集了大约85亿英镑的借款,2021年之 前还有45亿英镑的再借款需求。
- 伦敦交通局是首个发行英磅计价绿色债券的英国公司。

| 交易详情  |                            |
|-------|----------------------------|
| 发行日期  | 2015年4月24日                 |
| 发行规模  | 4亿英镑                       |
| 发行收益率 | 2.125%<br>(10年期国债利率+57个基点) |
| 期限    | 10年                        |

- 第三方意见由DNV GL提供。
- 募集资金将用于支持伦敦交通局实现企业环境 框架的目标,其中包括减少城市空气污染,改 善自然资源管理以及准备应对潜在的气候变化 带来的影响。
- 德意志银行也公开宣布将投资该债券,并纳入 该行的绿色流动性投资组合中。
- 联合牵头:德意志银行,美银美林。







# 发行离岸人民币绿色债券为中国气候友好型投资项目融资

| 公司详情 |                      |
|------|----------------------|
| 公司   | 国际金融公司<br>(世界银行集团成员) |
| 评级   | AAA/Aaa              |
| 行业   | 超国家                  |
| 市场   | 主板市场                 |

## 公司概况

- ■国际金融公司是世界上最大的、为发展中国家气候智能项目提供资金支持的机构之一,过去10年中为可再生能源,能源效率,可持续农业,绿色建筑和私人部门适合气候变化投入了约110亿美元长期资金。
- ■"国际金融公司致力于支持中国资本市场的发展,为 开拓私人部门,特别是中小企业的融资渠道发挥作 用。我们将继续寻找机会帮助离岸人民资产深化流 动性并提高收益率曲线。把人民币作为一种新型的 绿色债券计价货币也有助实现加强这一重要的资产 类别的目标。"

| 交易详情  |            |
|-------|------------|
| 发行日期  | 2014年6月17日 |
| 发行规模  | 5亿人民币      |
| 发行收益率 | 2.00%      |
| 期限    | 3年         |

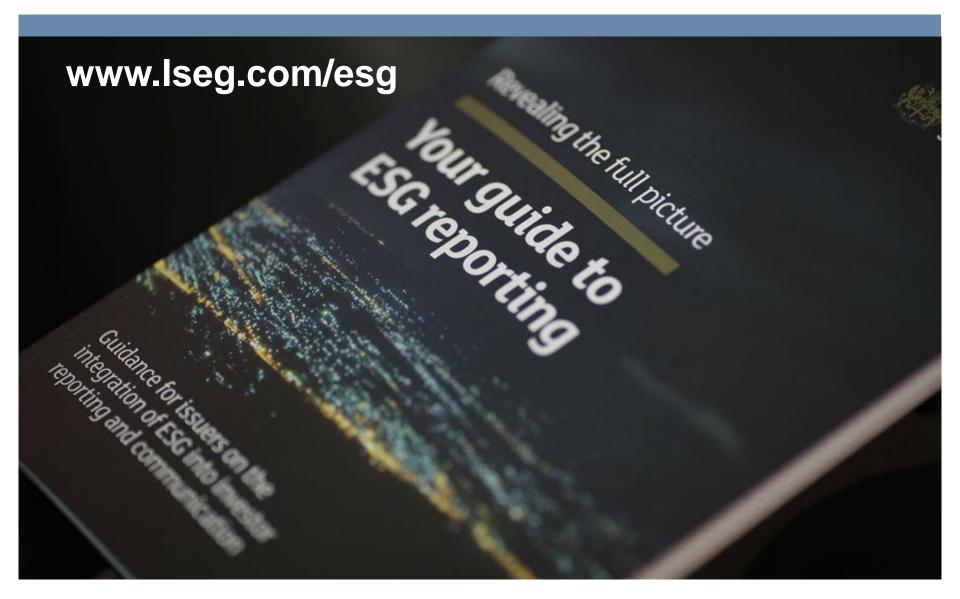
- 发行收益用于支持减少温室气体排放项目,例如整修发电厂和输电设施,安装太阳能和风能发电,以及为更有效地生产和利用能源的技术提供融资。
- 2014年3月,国际金融公司成为首个在伦敦证券交易所发行人民币计价债券的多边机构,从国际投资者处募集了20亿人民币。国际金融公司还是首个设立定期发行离岸人民币计价贴现票据计划的机构。
- 独家安排行: 汇丰。



# 揭开庐山真面目

伦交所集团 ESG 报告指南





# 为什么需要ESG指南?

恰到好处的披露



不仅仅是"自愿 - 强制"

投资者需要的信息

与现有国际标准接轨

协调一致性和可比性

形式主义走过场?

不能以一盖全

平衡小规模发行人

披露成本不能昂贵

跨资产类别

不只限于已经上市的股权产品