

# 简报 Factsheet

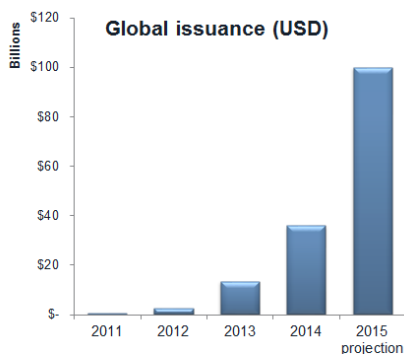
2015年10月

# 绿色债券

## 1.0 什么是绿色债券？

“绿色债券”是指发行收益全部用来支持“绿色”项目的债券品种。

绿色债券的关键特性是发行收益的使用。债券的法律文件会对此进行说明，同时发行方也会对此进行专门的管理，且需要在债券的存续期间对外进行披露并接受监督。潜在的合格绿色项目类别包括可再生能源，节能减排，可持续废物处理，可持续土地使用，生物多样性保育，清洁交通，气候变化及适应等。



Sources: Bloomberg, S&P RatingsDirect and Climate Bond Initiative (www.climatebonds.net)

随着投资者对可持续性的越发关注，绿色债券已成为全球范围内增长最快的市场之一。2014年，全球范围内发行了创纪录的 360 亿美元的绿色债券，几乎是 2013 年的 3 倍。2015 年，全球绿色债券的发行规模预计将达到 1000 亿美元。

## 2.0 伦敦证券交易所集团与绿色金融

伦敦证券交易所集团是联合国“可持续发展证券交易所 (SSE)”倡议的合作交易所，也是国际资本市场协会发布的“绿色债券原则 (GBP)”的观察员机构。

伦敦证券交易所集团的绿色金融业务主要关注两个领域：固定收益产品和信息服务/指数产品。通过一系列的新举动，伦交所集团希望扩大其产品供应并促使伦敦成为低碳经济 (LCE) 债权和股权金融工具的优选上市地。

通过旗下的富时罗素指数业务，伦交所集团向发行方提供更为有效的工具来对外披露可持续性举措，同时也向投资者提供用以在创新的低碳经济体系标准下评估一系列金融工具的产品，这些都将帮助提高绿色债券市场的透明度。

## 3.0 如何上市绿色债券

绿色债券具有与对等的“非绿色”债券一样的监管状态，且可以通过标准的招股说明书来发行。要进入伦敦证券交易所的指定绿色债券平台，发行方须向伦交所提供用来证明所发行债券绿色特性的相关第三方文件。发行方及其顾问团队可以自主选择此类第三方证明机构，但作为伦敦证券交易所指定绿色债券平台的准入条件，所选的第三方机构必须满足由伦交所制定的相关资格要求。



**London**  
Stock Exchange Group

# 简报

2015年10月

为进入伦敦证券交易所的指定绿色债券平台，发行方必须提供能证明债券绿色特性的第三方文件，同时需要书面确认所聘用出具此证明文件的第三方机构满足以下的资格要求：

- 是合法主体并在欧洲经济区或瑞士有注册办公室，且有充分的财务资源和资质提供此类证明服务。
- 独立于债券发行方，及其董事，管理层和顾问团队。特别是，该机构不能是债券发行方的全资或者部分股东或下属机构。
- 酬劳结构和方式必须避免利益冲突。
- 是一个专业从事证券环保标准评估，且有充分的财务资源和专业资格对证券发行收益使用进行评估的机构\*。其专业性可通过以下例证体现：
  - 是相关的且得到广泛认可的行业组织的附属机构；或者
  - 具有丰富且恰当的提供绿色债券第三方认证的过往经验。

\*比如，一个研究机构或者认证公司，或者一个具备提供相关认证服务的专门部门的大型机构。

**2015年10月：中国农业银行发行上市三个期限品种，总规模近10亿美元的双币种绿色债券，是伦敦证券交易所市场上迄今规模最大的绿色债券。**

伦敦证券交易所市场上目前总共有 24 只绿色债券，总融资规模超过 40 亿美元。

## 5.0 联络信息

电话：+44 (0)20 7797 3921

电子邮件：[greenbonds@lseg.com](mailto:greenbonds@lseg.com)

网址：[www.londonstockexchange.com/greenbonds](http://www.londonstockexchange.com/greenbonds)

## 4.0 伦敦证券交易所的绿色债券里程碑

**2009年12月：世界银行在伦敦证券交易所市场上发行首只绿色债券。**

**2014年5月：伦敦证券交易所加入联合国可持续发展证券交易所（SSE）倡议。**

**2014年6月：国际金融公司（IFC）在伦敦证券交易所市场上发行首只人民币计价的绿色债券，融资5亿人民币。该债券也是首只由多边机构在离岸市场发行的绿色债券。**

**2015年4月：伦敦交通公司发行其首只绿色债券，融资4亿英镑，用以伦敦公共交通系统的可持续性改造。**

**2015年6月：伦敦证券交易所推出指定绿色债券平台，向发行方提供更大的灵活性。**

**2015年8月：国际金融公司发行首只离岸市场印度卢比计价的绿色债券，融资31亿5千万卢比。**