

# 中国绿色债券市场双周报

二零二三年第十期 | 总第五十三期

(2023.05.22——2023.06.04)



安融信用评级有限公司  
ANRONG CREDIT RATING CO.,LTD.

安融评级研究发展部

电话：010-53655619

邮箱：[ar@arrating.com.cn](mailto:ar@arrating.com.cn)

更多研究报告请关注“安融评级”微信公众号。



## 研究范围：

我们每周重点关注中国绿色债券、碳中和债券以及可持续发展挂钩债券的发展情况。

## 概要

### ◆ 绿色债券监管动态

“香港绿色分类框架”原型征集专家意见。

香港特区政府发售近 60 亿美元绿色债券，增设 10 年期人民币债券。

### ◆ 绿色债券发行情况

本期（2023 年 5 月 22 日—2023 年 6 月 4 日），新发行贴标绿色债券 15 只，涉及发行人 13 家，债券规模 191.26 亿元。

### ◆ 绿色债券存量情况

截至 2023 年 6 月 4 日，中国贴标绿色债券余额尚未清零的有 1819 只，累计债券余额 19707.08 亿元。

### ◆ 碳中和债券发行情况

本期（2023 年 5 月 22 日—2023 年 6 月 4 日），新发行碳中和债券 4 只，涉及发行人 3 家，债券规模 31.64 亿元。

### ◆ 可持续发展挂钩债券发行情况

本期（2023 年 5 月 22 日—2023 年 6 月 4 日），无可持续发展挂钩债券发行。

## 目 录

一、本期绿色债券监管动态 .....	1
二、绿色债券发行情况 .....	2
（一）本期新发行绿色债券规模 .....	2
（二）本期新发行绿色债券类别 .....	2
（三）本期新发行绿色债券期限 .....	3
（四）本期新发行绿色债券票面利率 .....	3
（五）本期新发行绿色债券所处行业 .....	5
（六）本期新发行绿色债券所属区域 .....	5
（七）本期新发行绿色债券募集资金用途 .....	6
（八）本期新发行绿色债券承销金额主承分摊情况 .....	7
（九）绿色债券存量情况 .....	8
三、碳中和债券发行情况 .....	9
四、可持续发展挂钩债券发行情况 .....	9
五、绿色债券成交情况 .....	10
（一）本期成交绿色债券类别 .....	10
（二）本期成交绿色债券发行人情况 .....	10
附表 1：新发行贴标绿色债券主要信息统计表 .....	14
附表 2：新发行碳中和债券主要信息统计表 .....	16
报告声明 .....	17

## 一、本期绿色债券监管动态

### “香港绿色分类框架”原型征集专家意见

5 月 30 日，香港金融管理局（HKMA）发布了一份讨论文件，征求市场反馈意见，内容是关于“香港绿色分类框架原型”。该讨论文件概述了 HKMA 对香港特别行政区（绿色分类框架）的本地绿色分类框架（即分类法）的目前思路。

据文件介绍，绿色分类框架实际上是由绿色与可持续金融跨机构协调小组（由 HKMA 联合主持）制定的分类法。HKMA 还委托气候债券倡议组织支持绿色分类框架的开发。它基于共同基础分类法，即国际可持续金融平台开发的分类法，该分类法确定了欧盟和中国的绿色/环境、社会和治理（ESG）分类法之间的共同点或一致性。

绿色分类框架的目标是在本地市场推广采用，并提供一个标准化的框架，根据其环境可持续性对金融产品和投资进行分类和标记。这旨在帮助促进投资者决策，并“支持香港在连接中国内地和世界其他地区的绿色金融流动方面发挥重要作用，从而加强香港作为国际绿色金融中心的地位”。

### 香港特区政府发售近 60 亿美元绿色债券 增设 10 年期人民币债券

香港特区政府 1 日宣布，在政府绿色债券计划下成功发售接近 60 亿美元等值的美元、欧元及人民币绿色债券，并首次增设 10 年期人民币债券。这批绿色债券获标普全球 AA+ 以及惠誉 AA- 评级，发行认购反应热烈，共吸引接近 300 亿美元等值的认购金额。

香港特区政府财政司司长陈茂波表示，环球投资者对香港发行绿色债券认购反应热烈，再次肯定香港绿色和可持续发展工作。这次发行包括首批 10 年期人民币债券，有助于进一步丰富离岸人民币产品，有序推进人民币国际化。这批绿色债券募得资金将拨入基本工程储备基金，为具有环境效益和推动香港可持续发展的项目提供资金。

## 二、绿色债券发行情况

### （一）本期新发行绿色债券规模

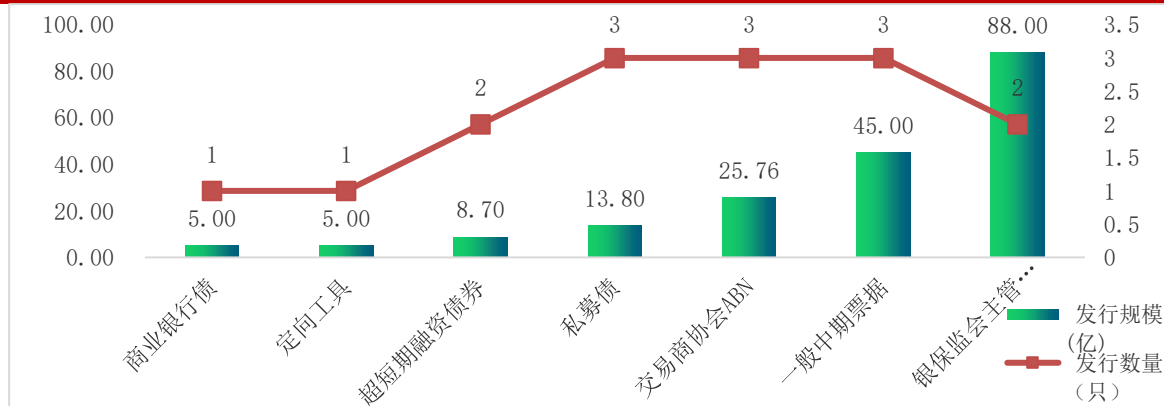
本期（2023年5月22日—2023年6月4日），新发行贴标绿色债券 15 只，涉及发行人 13 家，债券规模 191.26 亿元。较上期发行数量增加 1 只，发行规模减少 443.54 亿元。新发行绿色债券的具体情况见附表 1。

### （二）本期新发行绿色债券类别

本期（2023年5月22日—2023年6月4日），新发行绿色债券各类型的债券数量和规模如下：

商业银行债 1 只，规模 5.00 亿元；定向工具 1 只，规模 5.00 亿元；超短期融资债券 2 只，规模 8.70 亿元；私募债 3 只，规模 13.80 亿元；交易商协会 ABN 3 只，规模 25.76 亿元；一般中期票据 3 只，规模 45.00 亿元；银保监会主管 ABS 2 只，规模 88.00 亿元。

图 1：本期（2023 年 5 月 22 日—2023 年 6 月 4 日）绿色债券类型（单位：亿元、只）



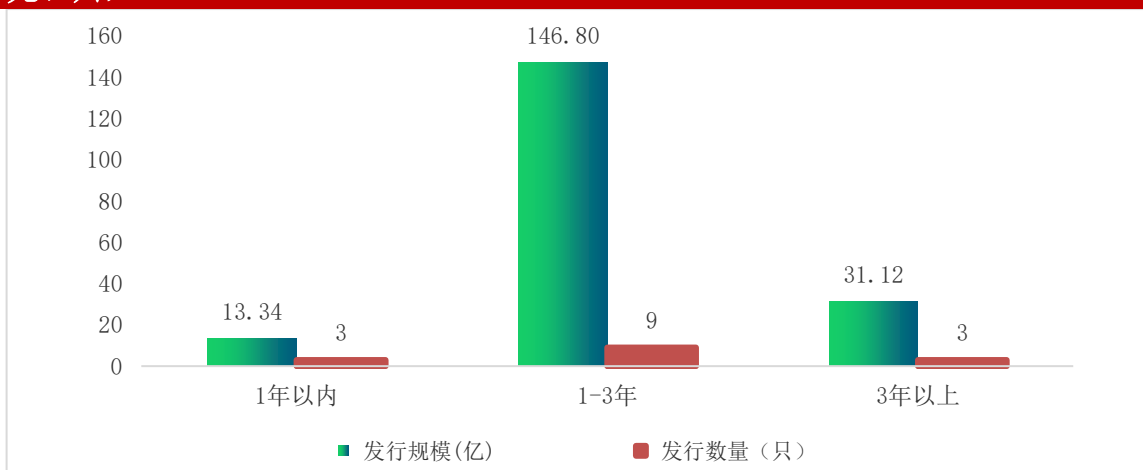
数据来源：Wind，中国债券网，中国货币网，安融评级整理

### （三）本期新发行绿色债券期限

本期（2023 年 5 月 22 日—2023 年 6 月 4 日），新发行绿色债券各发行期限的债券数量和规模如下：

1 年期以内债券 3 只，规模 13.34 亿元；1-3 年期债券 9 只，规模 146.80 亿元；3 年期以上债券 3 只，规模 31.12 亿元。

图 2：本期（2023 年 5 月 22 日—2023 年 6 月 4 日）绿色债券发行期限（单位：亿元、只）



数据来源：Wind，中国债券网，中国货币网，安融评级整理

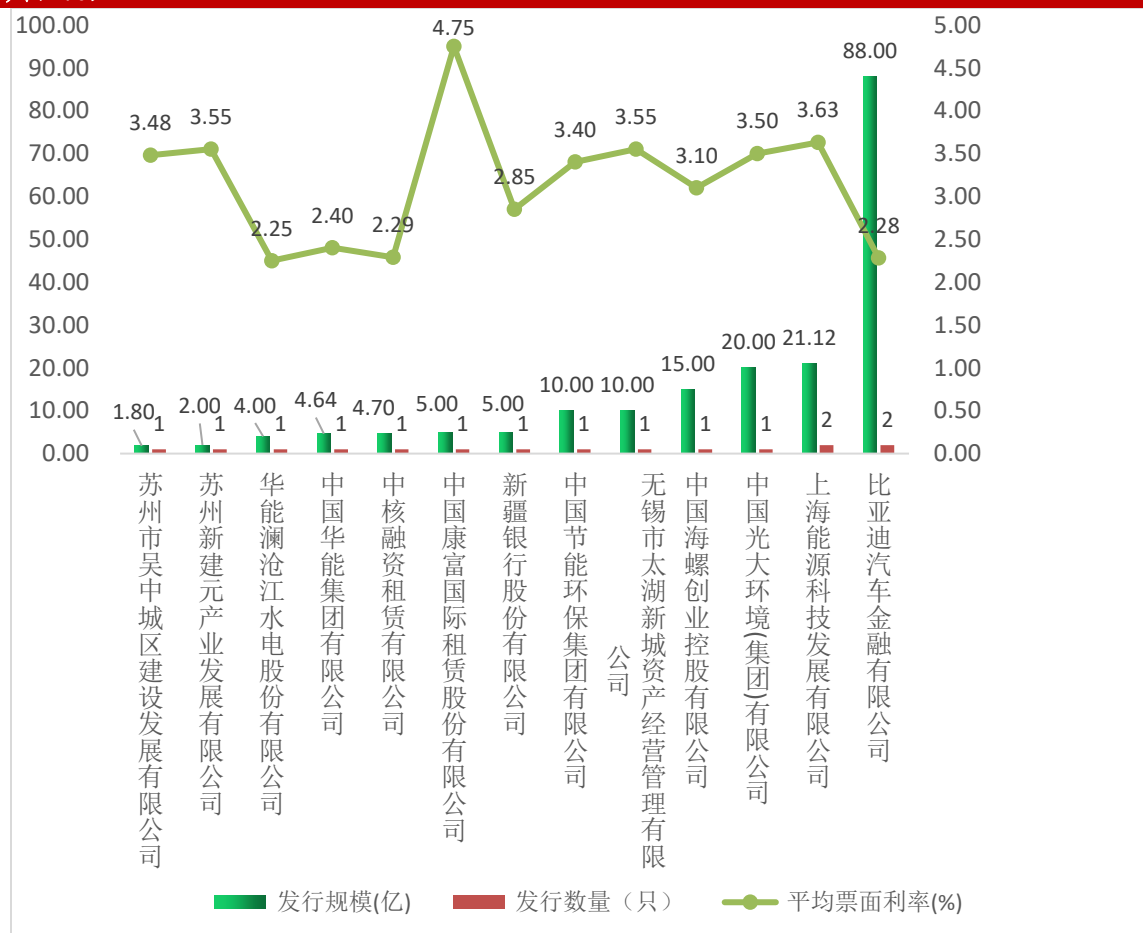
### （四）本期新发行绿色债券票面利率

本期（2023 年 5 月 22 日—2023 年 6 月 4 日），新发行绿色债券的 13 家发行人包括：苏州市吴中城区建设发展有限公司（1 只，1.80 亿元）；苏州新建元产业发展有限公司（1 只，2.00 亿元）；华能澜沧江水电股份有限公司（1 只，4.00 亿元）；中国华能集团有限公司（1 只，4.64 亿元）；中核融资租赁有限公司（1 只，4.70 亿元）；中国康富国际租赁股份有限公司（1 只，5.00 亿元）；新疆银行股份有限公司（1 只，5.00 亿元）；中国节能环保集团有限公司（1 只，10.00 亿

元）；无锡市太湖新城资产经营管理有限公司（1 只，10.00 亿元）；中国海螺创业控股有限公司（1 只，15.00 亿元）；中国光大环境(集团)有限公司（1 只，20.00 亿元）；上海能源科技发展有限公司（2 只，21.12 亿元）；比亚迪汽车金融有限公司（2 只，88.00 亿元）。

从发行利率来看，本期绿色债券发行票面利率最高的是中国康富国际租赁股份有限公司 4.75%；票面利率最低的是华能澜沧江水电股份有限公司 2.25%。

图 3：本期（2023 年 5 月 22 日—2023 年 6 月 4 日）绿色债券票面利率情况（单位：亿元、只、%）

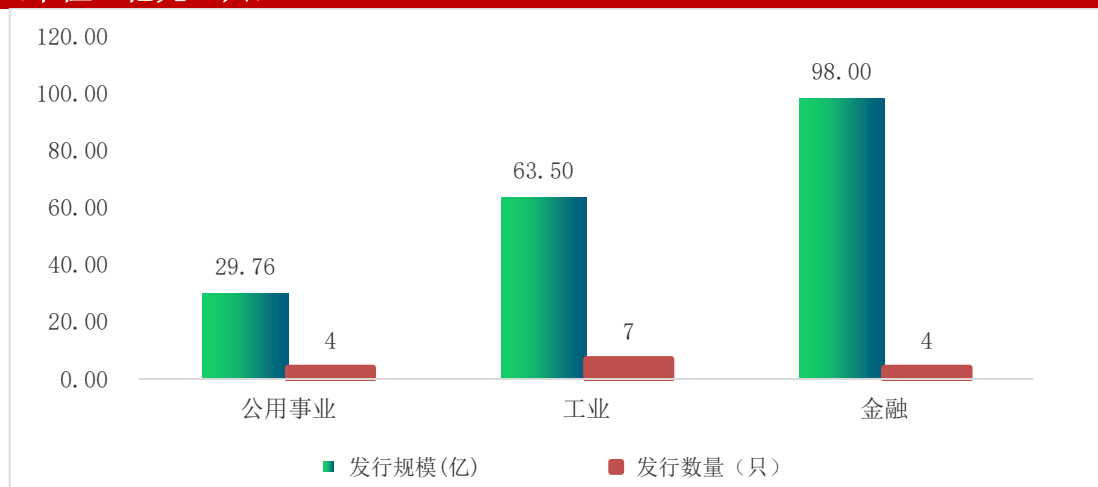


数据来源：Wind，中国债券网，中国货币网，安融评级整理

### （五）本期新发行绿色债券所处行业

本期（2023 年 5 月 22 日—2023 年 6 月 4 日），绿色债券的发行主体涉及公用事业、工业和金融业。其中，公用事业 4 只，规模 29.76 亿元；工业 7 只，规模 63.50 亿元；金融业 4 只，规模 98.00 亿元。

图 4：本期（2023 年 5 月 22 日—2023 年 6 月 4 日）绿色债券发行主体行业分布（单位：亿元、只）



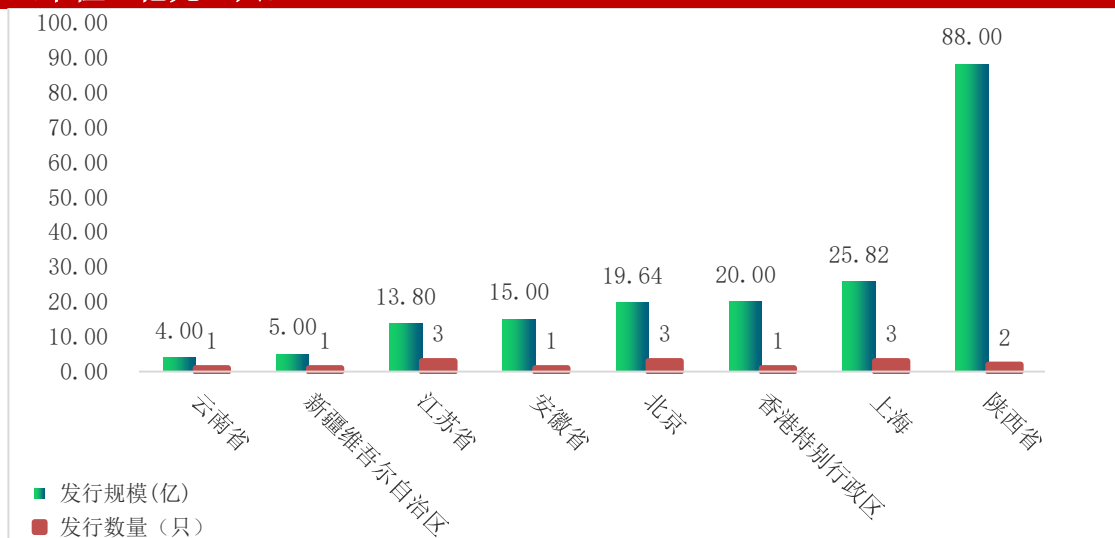
数据来源：Wind，中国债券网，中国货币网，安融评级整理

### （六）本期新发行绿色债券所属区域

本期（2023 年 5 月 22 日—2023 年 6 月 4 日），新发行绿色债券发行区域涉及 8 省（市）：云南省（1 只，规模 4.00 亿元）；新疆维吾尔自治区（1 只，规模 5.00 亿元）；江苏省（3 只，规模 13.80 亿元）；安徽省（1 只，规模 15.00 亿元）；北京市（3 只，规模 19.64 亿元）；香港特别行政区（1 只，规模 20.00 亿元）；上海市（3 只，规模 25.82 亿元）；陕西省（2 只，规模 88.00 亿元）。



图 5：本期（2023 年 5 月 22 日—2023 年 6 月 4 日）绿色债券发行主体区域分布（单位：亿元、只）



数据来源：Wind，中国债券网，中国货币网，安融评级整理

### （七）本期新发行绿色债券募集资金用途

本期（2023 年 5 月 22 日—2023 年 6 月 4 日），新发行绿色债券募集资金投向如下：

表 1：本期新发行绿色债券募集资金用途

债券简称	发行规模(亿)	募集资金用途
23 新疆银行绿色债 01	5.00	本期债券募集资金将依据适用法律和监管部门的批准,全部用于《绿色债券支持项目目录[2021 年版]》规定的绿色项目.
23 海螺创业 GN002BC	15.00	本期中期票据发行基础规模为人民币 10 亿元,发行金额上限为人民币 15 亿元,全部用于绿色项目建设的有息债务[境外可转债],且均在境外使用.
23 中节能 GN001	10.00	本期绿色中期票据拟募集资金 10 亿元,偿还投向清洁能源绿色项目的有息负债,提高直接融资比例,改善并优化公司的债务融资结构.
G 新城 03	10.00	本期债券的募集资金在扣除发行费用后,将用于无锡市太湖湾环境提升整治项目的建设及运营.
23 华能水电 GN010(乡村振兴)	4.00	本期绿色超短期融资券拟发行金额 4 亿元,用于偿还 23 华能水电 GN004 的本金.

G23 建园 2	2.00	全部用于产业园区建设,运营相关支出,并且符合《绿色债券支持项目目录[2021 年版]》范围内的项目.
23 康富租赁 PPN001CB(绿色)	5.00	
23 盛世融迪 2 优先_bc	79.20	
23 盛世融迪 2C_bc	8.80	
23 中核租赁 SCP002(绿色)	4.70	发行人本期绿色超短期融资券拟发行规模 4.7 亿元,将用于偿还绿色项目金融机构借款.
23 光大环境 GN002(碳中和债)	20.00	本期中期票据发行金额为不超过 30 亿元.募集资金将归集至发行人开立的 NRA 账户.本期中期票据实际募集资金拟用于偿还发行人于中国香港的金融机构港元贷款.
23 华能新能 1ABN002 优先(碳中和债)	4.64	
G23 吴中 1	1.80	本期债券募集资金拟全部用于偿还绿色项目贷款.
23 上海能科 ABN001 优先(科创票据)	16.70	
23 上海能科 ABN001 次(科创票据)	4.42	

数据来源: Wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

### （八）本期新发行绿色债券承销金额主承分摊情况

本期（2023 年 5 月 22 日—2023 年 6 月 4 日），新发行绿色债券承销金额主承分摊情况如下：

表 2：本期新发行绿色债券承销金额主承分摊情况

债券简称	发行规模(亿)	承销金额主承分摊
23 新疆银行绿色债 01	5.00	中信证券股份有限公司 2.5 亿元;中国银河证券股份有限公司 2.5 亿元
23 海螺创业 GN002BC	15.00	兴业银行股份有限公司 7.5 亿元;招商银行股份有限公司 7.5 亿元
23 中节能 GN001	10.00	中国工商银行股份有限公司 5 亿元;上海浦东发展银行股份有限公司 5 亿元

G 新城 03	10.00	天风证券股份有限公司 3.33 亿元;中信证券股份有限公司 3.33 亿元;申港证券股份有限公司 3.33 亿元
23 华能水电 GN010(乡村振兴)	4.00	中国银行股份有限公司 4 亿元
G23 建园 2	2.00	东吴证券股份有限公司 1 亿元;东方证券承销保荐有限公司 1 亿元
23 康富租赁 PPN001CB(绿色)	5.00	浙商银行股份有限公司 5 亿元
23 盛世融迪 2 优先_bc	79.20	国泰君安证券股份有限公司 19.8 亿元;兴业银行股份有限公司 19.8 亿元;中国银行股份有限公司 19.8 亿元;中信银行股份有限公司 19.8 亿元
23 盛世融迪 2C_bc	8.80	国泰君安证券股份有限公司 2.2 亿元;兴业银行股份有限公司 2.2 亿元;中国银行股份有限公司 2.2 亿元;中信银行股份有限公司 2.2 亿元
23 中核租赁 SCP002(绿色)	4.70	招商银行股份有限公司 2.35 亿元;兴业银行股份有限公司 2.35 亿元
23 光大环境 GN002(碳中和债)	20.00	光大证券股份有限公司 6.67 亿元;中国工商银行股份有限公司 6.67 亿元;招商银行股份有限公司 6.67 亿元
23 华能新能 1ABN002 优先(碳中和债)	4.64	
G23 吴中 1	1.80	东吴证券股份有限公司 1.8 亿元
23 上海能科 ABN001 优先(科创票据)	16.70	
23 上海能科 ABN001 次(科创票据)	4.42	

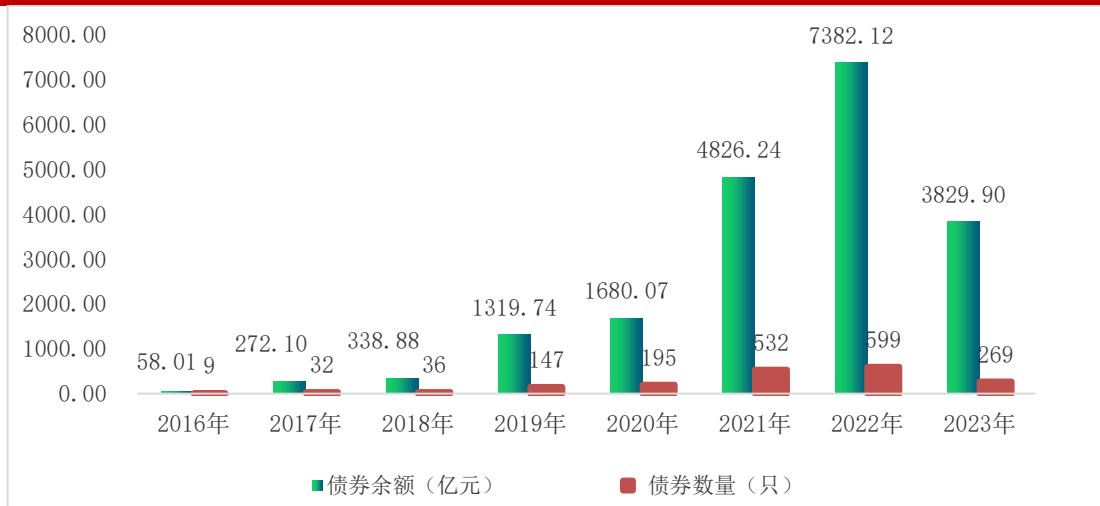
数据来源: Wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

### （九）绿色债券存量情况

截至 2023 年 6 月 4 日, 中国贴标绿色债券余额尚未清零的有 **1819** 只, 累计债券余额 **19707.08** 亿元。其中 2016 年绿色债券 9 只, 余额 58.01 亿元; 2017 年绿色债券 32 只, 余额 272.10 亿元; 2018 年绿色债券 36 只, 余额 338.88 亿元; 2019 年绿色债券 147 只, 余额 1319.74 亿元; 2020 年绿色债券 195 只, 余额 1680.07 亿元; 2021 年绿色债券 532

只，余额 4826.24 亿元；2022 年绿色债券 599 只，余额 7382.12 亿元；2023 年（截至 6 月 4 日）绿色债券 269 只，余额 3829.90 亿元。

图 6：中国贴标绿色债券存量情况（截至 2023 年 6 月 4 日，单位：亿元、只）



数据来源：Wind，中国债券网，中国货币网，安融评级整理

### 三、碳中和债券发行情况

本期（2023 年 5 月 22 日—2023 年 6 月 4 日），新发行碳中和债券 4 只，涉及发行人 3 家，债券规模 31.64 亿元。新发行碳中和债券的具体情况见附表 2。

### 四、可持续发展挂钩债券发行情况

可持续发展挂钩债券（Sustainability-Linked Bond，简称 SLB）是中国银行间市场交易商协会为落实“双碳”目标，推出的又一创新债券品种。通过将企业可持续发展目标（如减排目标）与债券结构设计相结合，促进碳密集或高环境影响企业转型升级。

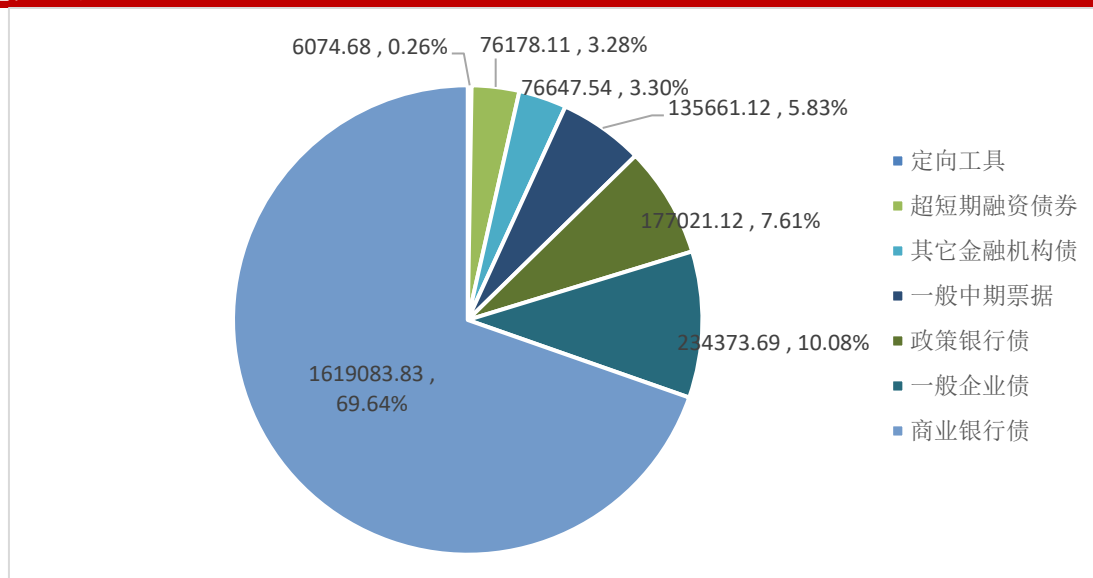
本期（2023 年 5 月 22 日—2023 年 6 月 4 日），无可持续发展挂钩债券发行。

## 五、绿色债券成交情况

### （一）本期成交绿色债券类别

本期（2023年5月22日—2023年6月4日），绿色债券成交总额232.50亿元，其中定向工具6074.68万元，占比0.26%；超短期融资债券76178.11万元，占比3.28%；其他金融机构债76647.54万元，占比3.30%；一般中期票据135661.12万元；占比5.83%；政策银行债177021.12万元，占比7.61%；一般企业债234373.69万元，占比10.08%；商业银行债1619083.83万元，占比69.64%。

图7：本期（2023年5月22日—2023年6月4日）成交绿色债券类型（单位：万元，%）



数据来源：Wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

### （二）本期成交绿色债券发行人情况

本期（2023年5月22日—2023年6月4日），绿色债券成交总额232.50亿元，涉及发行人81家，债券97只。成交金额最高的是浦发银行，区间成交额372446.64万元。

表 3：本期成交绿色债券发行人情况

发行人	区间成交额（万元）	债券数量（只）
浦发银行	372446.64	1
中国银行	275041.05	3
恒丰银行	224804.85	1
进出口银行	177021.12	1
中信银行	164063.56	2
南京银行	81421.22	2
苏州银行	57174.18	2
首都机场	56990.68	1
汉口银行	54505.92	2
杭州银行	51304.64	1
招商银行	40804.01	2
中国农业银行	39943.76	2
平安银行	39783.32	1
苏银金融租赁	38326.24	1
中国邮政储蓄银行	36060.39	1
浦银租赁	34285.77	1
宜春创投	29704.62	1
长兴金控集团	27413.77	4
长兴城投	24666.74	1
河钢集团	24082.93	1
宜昌高投	23301.89	1
昆明轨道	23026.02	2
中国工商银行	22988.25	1
禄口机场	22006.84	1
青岛地铁	20384.39	1
海南银行	20180.51	2
赣州银行	20131.42	1
中国建设银行	17996.80	1
正泰集团	15985.09	1
吉安城投	15539.90	1
临川城投	15306.86	1
南京地铁	14250.52	2
湖州银行	13955.34	1
渝农商行	12096.92	2
广西北部湾银行	12065.96	2
贵州银行	10106.39	1

北京银行	10017.78	1
中建国际投资	10006.77	1
中核租赁	8993.54	1
昆仑银行	8029.34	1
华光环能	8002.43	1
融和租赁	7992.78	1
机场集团	7065.02	1
萧山机场	6096.67	1
德清建发	6074.68	1
中交城投	6045.94	1
厦门银行	6028.71	1
自来水公司	6021.64	1
开发建设公司	5642.10	1
广旅集团	5542.27	1
建湖城投	5094.87	1
重庆银行	5045.43	1
国家能源集团	5042.49	1
承德国控	4992.42	1
杭州联合农商行	4978.58	1
淮南城投	4579.95	1
昆明滇投	4304.63	1
武汉地铁	4159.78	1
吉安新庐陵	4093.81	1
重庆三峡银行	4086.22	1
兴业金融租赁	4035.52	1
华侨永亨银行(中国)	4020.88	1
江苏江南农商行	4002.06	1
交通银行	3983.88	1
西安地铁	3293.03	1
湖北能源	3001.15	1
云南水投	2201.12	1
发投集团	2067.15	1
乐山市商业银行	2015.84	1
安居集团	2010.80	1
中国光大绿色环保	2010.59	1
上海环境	2010.34	1
公交集团	2009.47	1
中山公用	2001.82	1

西部建设	1999.94	1
洪泽神舟	1618.74	1
苏州科技城	1508.20	1
榆神能源公司	1365.67	1
水电八局	988.05	1
柳钢股份	984.44	1
奉化区投	805.08	1
<b>总计</b>	<b>2325040.09</b>	<b>97</b>

数据来源: Wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理



附表 1：新发行贴标绿色债券主要信息统计表

表：本期（2023 年 5 月 22 日—2023 年 6 月 4 日）新发行贴标绿色债券主要信息表

发行人简称	债券简称	发行起始日	发行规模(亿)	发行期限(年)	债券评级	主体评级	票面利率(%)	上市地点	发行人行业性质	发行人企业性质	发行人省份	发行方式	债券类型
新疆银行	23 新疆银行绿色债 01	2023-06-02	5.00	3.00	AA+	AA+	2.85	银行间	金融	地方国有企业	新疆维吾尔自治区	公募	商业银行债
海螺创业	23 海螺创业 GN002BC	2023-06-02	15.00	3.00	AAA	AAA	3.10	银行间	工业	公众企业	安徽省	公募	一般中期票据
中国节能	23 中节能 GN001	2023-06-01	10.00	3.00	AAA	AAA	3.40	银行间	工业	中央国有企业	北京	公募	一般中期票据
太湖新城	G 新城 03	2023-05-30	10.00	5.00	AAA	AA	3.55	上海	工业	地方国有企业	江苏省	私募	私募债
华能水电	23 华能水电 GN010(乡村振兴)	2023-05-29	4.00	0.31		AAA	2.25	银行间	公用事业	中央国有企业	云南省	公募	超短期融资债券
新建元产业	G23 建园 2	2023-05-29	2.00	3.00	AAA		3.55	上海	工业	地方国有企业	江苏省	私募	私募债
中国康富	23 康富租赁 PPN001CB(绿色)	2023-05-26	5.00	2.00	AA+	AA+	4.75	银行间	金融	公众企业	北京	私募	定向工具
比亚迪汽车金融	23 盛世融迪 2 优先_bc	2023-05-25	79.20	1.66	AAA		2.28	银行间	金融	民营企业	陕西省	公募	银保监会主管 ABS

比亚迪汽车金融	23 盛世融迪 2C_bc	2023-05-25	8.80	2.82				银行间	金融	民营企业	陕西省	公募	银保监会主管 ABS
中核租赁	23 中核租赁 SCP002(绿色)	2023-05-24	4.70	0.65		AA+	2.29	银行间	工业	中央国有企业	上海	公募	超短期融资债券
光大环境	23 光大环境 GN002(碳中和债)	2023-05-24	20.00	3.00	AAA	AAA	3.50	银行间	工业	中央国有企业	香港特别行政区	公募	一般中期票据
华能公司	23 华能新能 1ABN002 优先(碳中和债)	2023-05-22	4.64	0.25	AAA	AAA	2.40	银行间	公用事业	中央国有企业	北京	私募	交易商协会 ABN
吴中城建	G23 吴中 1	2023-05-22	1.80	2.00		AA	3.48	上海	工业	地方国有企业	江苏省	私募	私募债
上海能源科技	23 上海能科 ABN001 优先(科创票据)	2023-05-22	16.70	18.01	AAA		3.63	银行间	公用事业	中央国有企业	上海	私募	交易商协会 ABN
上海能源科技	23 上海能科 ABN001 次(科创票据)	2023-05-22	4.42	18.01				银行间	公用事业	中央国有企业	上海	私募	交易商协会 ABN

数据来源: Wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

附表 2：新发行碳中和债券主要信息统计表

表：本期（2023 年 5 月 22 日—2023 年 6 月 4 日）新发行碳中和债券主要信息表

发行人简称	债券简称	发行起始日	发行规模(亿)	发行期限(年)	债券评级	主体评级	票面利率(%)	上市地点	发行人行业性质	发行人企业性质	发行人省份	发行方式	债券类型
京能国际	GC 京发 1A	2023-05-31	6.82	0.57	AAA		2.80	上海	公用事业	外资企业	北京	私募	证监会主管 ABS
京能国际	GC 京发 1C	2023-05-31	0.18	2.07				上海	公用事业	外资企业	北京	私募	证监会主管 ABS
光大环境	23 光大环境 GN002(碳中和债)	2023-05-24	20.00	3.00	AAA	AAA	3.50	银行间	工业	中央国有企业	香港特别行政区	公募	一般中期票据
华能公司	23 华能新能 1ABN002 优先(碳中和债)	2023-05-22	4.64	0.25	AAA	AAA	2.40	银行间	公用事业	中央国有企业	北京	私募	交易商协会 ABN

数据来源: Wind, 中国债券网, 中国货币网, 安融评级整理

## 报告声明

本报告由安融信用评级有限公司（Anrong Credit Rating Co.,Ltd）（简称“安融评级”，ARR）提供。本报告中所提供的信息，均由安融评级相关研究人员根据公开资料，依据国际和行业通行准则做出阐述，并不代表安融评级观点。

本报告所依据的信息均来源于公开资料，安融评级对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所依据的信息不会发生任何变化。本报告中所提供的信息均反映本报告初次公开发布时的判断，安融评级有权随时补充、更正和修订有关信息。安融评级已力求报告内容的客观、公正，但文中所有信息仅供参考，不构成任何投资或交易建议。投资者依据本报告提供的信息进行投资或交易所造成的一切后果，安融评级不承担任何法律责任。

报告中的任何表述，均应从严格经济学意义上理解，并不含有任何道德、政治偏见或其它偏见，报告阅读者也不应从这些角度加以解读，安融评级及研究人员本人对任何基于这些偏见角度理解所可能引起的后果不承担任何责任，并保留采取行动保护自身权益的一切权利。

本报告版权归安融评级所有，未经书面许可，任何机构和家人不得以任何形式翻版、复制和发表。如引用、刊发，需注明出处为安融评级，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

安融评级对于本声明条款具有修改和最终解释权。

