

气候和可持续发展意识债券 通讯稿 | 2021年年末

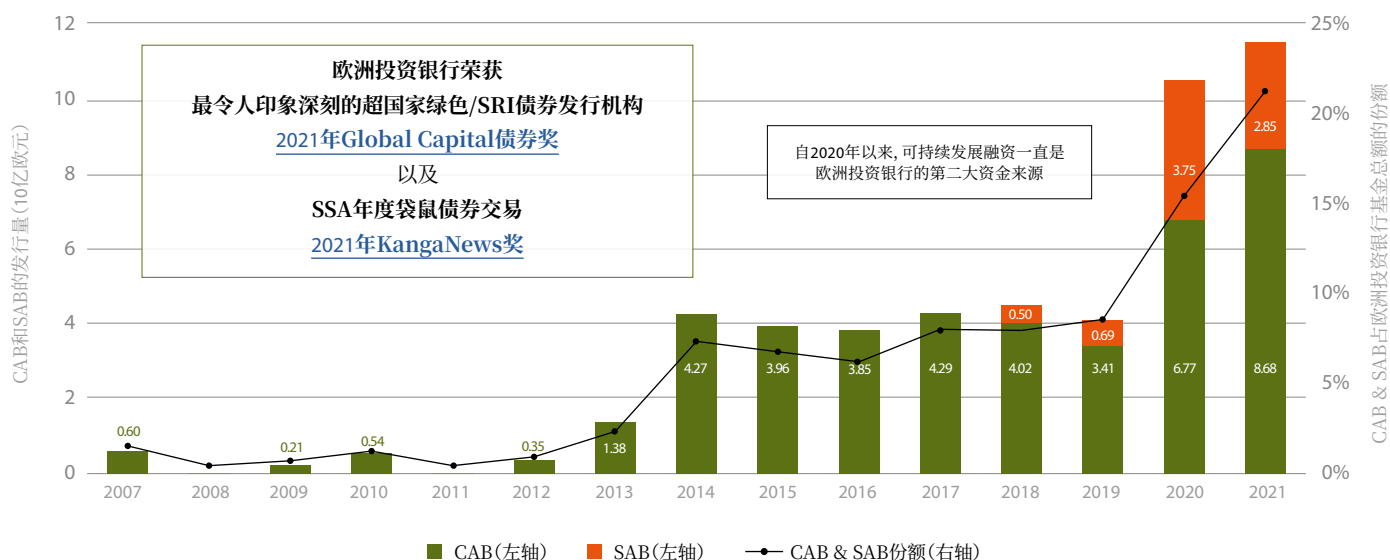
新冠疫苗实施计划 (COVAX) 项目 于2021年上半年收到2.3亿欧元SAB资金分配(未经审计)

发行亮点

有史以来最大的可持续发展融资量

自5月发布的最新CAB/SAB通讯稿以来，欧洲投资银行的可持续发展融资稳步增长，2021年达到创纪录的115亿欧元（等值金额），或接近银行整体融资范围的21%——仅次于基准融资的第二大贡献。气候意识债券（CAB）和可持续发展意识债券（SAB）收益的货币种类达到15种，创下历史纪录。欧元占发行的46%，其次是美元（14%）、澳元（13%）和加元（9%）。欧洲投资银行的可持续发展融资货币组合首次增加了5种新货币：俄罗斯卢布、离岸人民币、新西兰元、罗马尼亚列伊和匈牙利福林。到目前为止，以22种货币发行的CAB和SAB总额为501亿欧元，使欧洲投资银行成为绿色和可持续发展债券的最大多边开发银行（MDB）发行机构。

9月，以欧元计价的CAB（2030年到期）又增加了5亿欧元，参考规模为10亿欧元。10月初，随着5亿英镑的新SAB（2026年到期）的推出，SAB正式出现在英镑市场上。这项交易吸引了超过14亿英镑的兴趣投资，强调了SAB合格性扩展到“获得社会保障性住房”，这是实现SDG 11的关键（有关目前CAB/SAB合格性的概述，参见第3页）。两次发行的时间都与2020年CAB框架和SAB框架（CAB/SAB框架）的发布相吻合，后者详细描述了欧洲投资银行早期申请《欧盟可持续金融分类方案》和《欧盟绿色债券标准》提案的战略（详见第4页）。因此，欧洲投资银行的可持续发展融资继续吸引市场关注不断发展的欧盟可持续金融立法的优点以及欧洲投资银行在这一领域的积极战略。欧洲投资银行的2021年融资总额圆满达成，并于12月发行罕见的7.5亿欧元新CAB（2027年到期）。



CAB和SAB发行必须: (a) 对于欧洲投资银行项目管理局决定的任何特定CAB/SAB合格性, 确保所有符合CAB/SAB资格的新支付款项获得资金分配; 以及 (b) 基于预防性理由, 确保未分配的CAB/SAB收益有足够多的余额, 以便始终确保资金分配——例如在不利市场条件或发行和支出活动的季节性不平衡情况下(后者是下半年的典型情况)。

收益分配

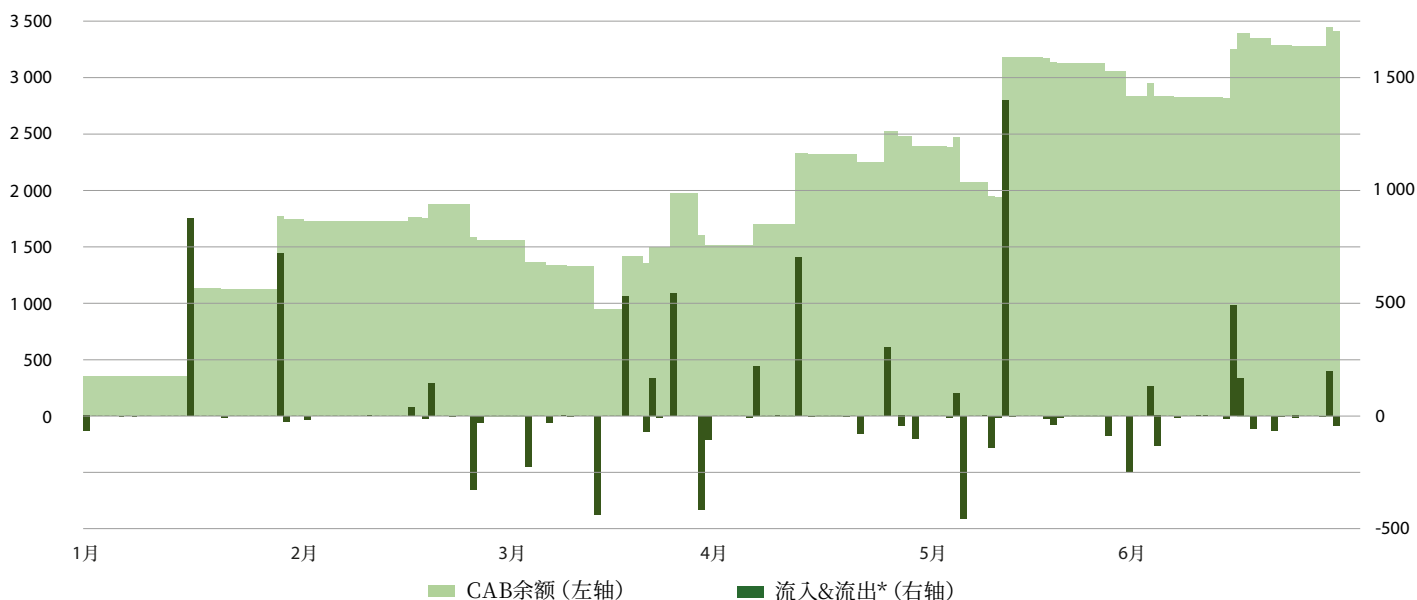
气候意识债券

2021年上半年, 欧洲投资银行发行了68亿欧元CAB。在此期间, 32亿欧元的支付款项有资格获得CAB发行的收益分配, 并按照欧洲投资银行的分配程序将32亿欧元CAB收益分配给此类支出。财务部CAB投资组合中未分配的CAB收益余额年初为3.53亿欧元, 上半年末为34亿欧元。

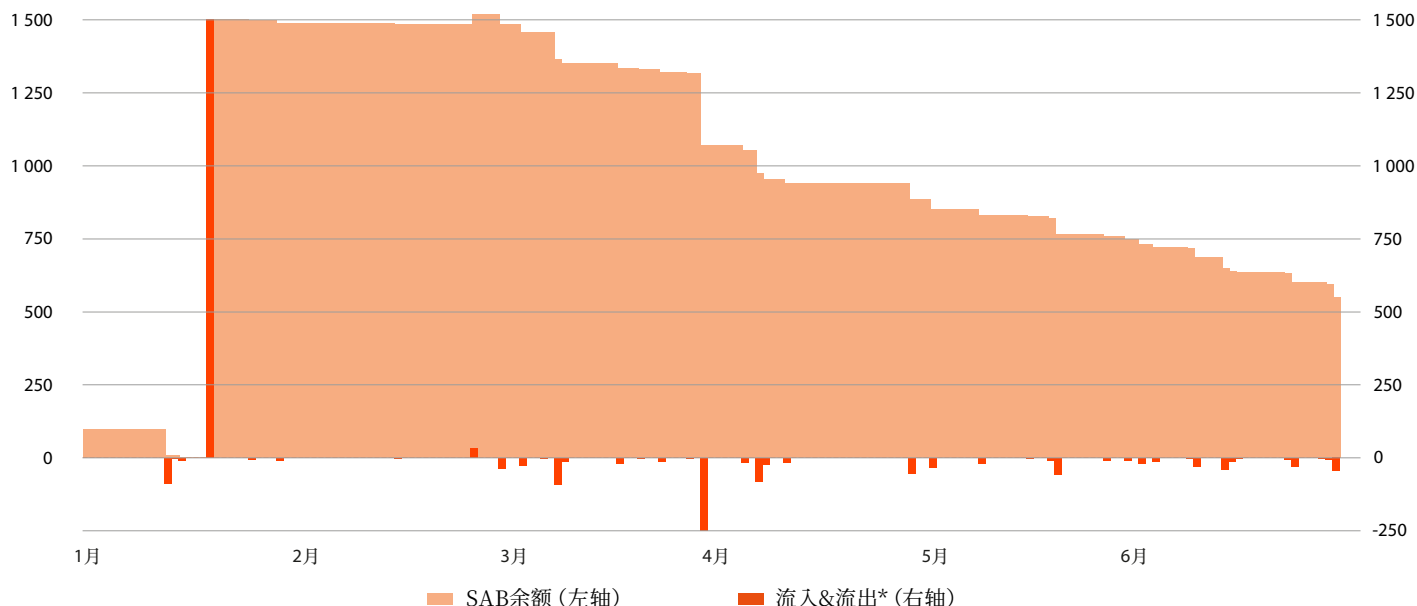
可持续发展意识债券

2021年上半年, 欧洲投资银行发行了16亿欧元SAB。在此期间, 11亿欧元的支付款项有资格获得SAB发行的收益分配, 并按照欧洲投资银行的分配程序将11亿欧元SAB收益分配给此类支出。财务部SAB投资组合中未分配的SAB收益余额年初为0.98亿欧元, 上半年末为5.5亿欧元。

CAB未分配收益余额(百万欧元)



SAB未分配收益余额(百万欧元)

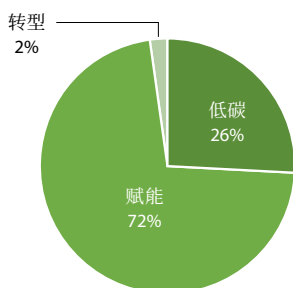


* 流入是CAB/SAB发行, 增加余额; 流出是对符合CAB/SAB资格的贷款支出的分配, 减少余额。

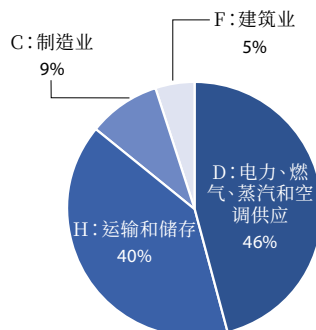
CAB收益被分配给欧洲投资银行贷款, 用于对缓解气候变化有实质性贡献的活动。

根据未经审计的数据, 2021年上半年, 向21个国家的51个项目分配了32亿欧元。其中30亿欧元分配给14个欧盟成员国的42个项目, 2亿欧元分配给欧盟以外7个国家的9个项目。

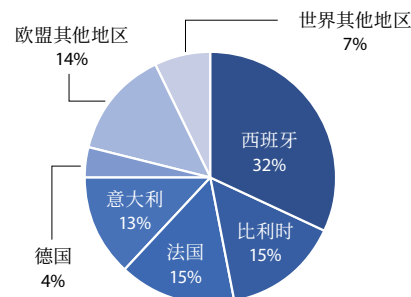
按对缓解气候变化的贡献类型*划分的CAB分配情况



按NACE宏观部门划分的CAB分配情况



按地理区位划分的CAB分配情况

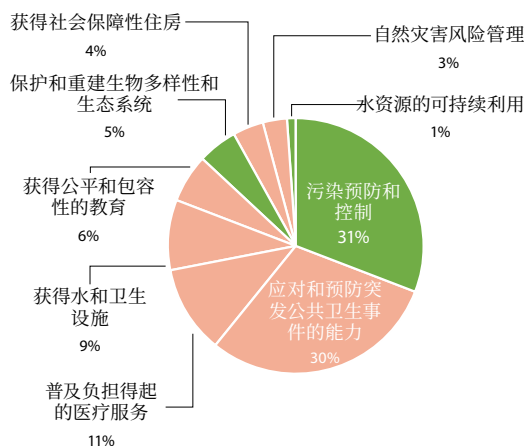


* 技术专家组关于《欧盟绿色债券标准》可用性指南的提案要求按照“低碳”、“转型”和“赋能”类别对分配进行细分。有关“转型”活动的定义, 参见《欧盟可持续金融分类法规》第10(2)条, 有关“赋能”活动的定义, 参见第16条。

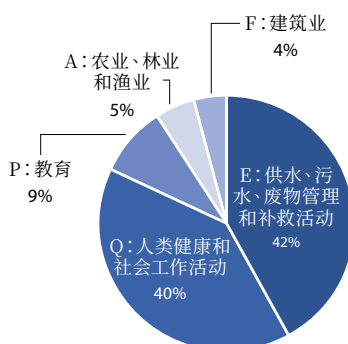
SAB收益被分配给欧洲投资银行贷款, 用于对环境目标(不包括缓解气候变化)和社会目标有实质性贡献的活动。

根据未经审计的数据, 2021年上半年, 向26个国家的46个项目分配了11亿欧元。其中5.11亿欧元分配给11个欧盟成员国的26个项目, 5.99亿欧元分配给欧盟以外15个国家的20个项目。

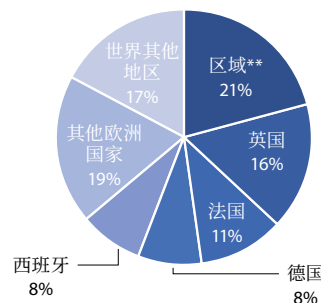
按可持续目标划分的SAB分配情况



按NACE宏观部门划分的SAB分配情况



按NACE宏观部门划分的SAB分配情况



**“区域”包括符合SAB资格的项目“土地退化中性基金”和“新冠疫苗实施计划(COVAX)”, 这些项目支持亚洲、非洲、加勒比、太平洋和地中海的各个国家。

2021年上半年按项目和债券划分的详细分配报告(未经审计的数据)载于欧洲投资银行网站:

- <https://www.eib.org/en/investor-relations/publications/all/eib-cab-projects-h1-2021>
- <https://www.eib.org/en/investor-relations/publications/all/eib-sab-projects-h1-2021>

符合CAB和SAB资格的可持续发展目标 - 现状

	气候意识债券	可持续发展意识债券	
	环境	环境 (缓解气候变化除外)	社会
目标	<ul style="list-style-type: none"> 缓解气候变化(2007年) 	到目前为止: <ul style="list-style-type: none"> 水和海洋资源的可持续利用与保护(2018年) 污染预防和控制(2018年) 保护和重建生物多样性和生态系统(2021年) 	到目前为止: <ul style="list-style-type: none"> 获得水和卫生设施(2018年) 自然灾害风险管理(2018年) 获得公平和包容性的教育(2019年底) 普及获得负担得起的医疗服务(2019年底) 应对和预防突发公共卫生事件的能力(2020年) 获得社会保障性住房(2021年)

2020年CAB/SAB框架展示了欧洲投资银行早期申请欧盟可持续金融立法的战略

欧洲投资银行 2020年CAB/SAB框架(发布于9月-10月, 点击[此处](#)和[此处](#))根据欧洲投资银行运营评估部门最近[关于气候意识债券的报告](#)中的建议(参见建议2), 详细介绍了银行早期逐步申请《欧盟可持续金融分类方案》和《欧盟绿色债券标准》的战略。

值得注意的是, 这些文件首次包含:

- 描述符合《欧盟可持续金融分类方案》逻辑的CAB/SAB管理;
- 披露CAB/SAB重大贡献的技术筛选标准; 对于CAB, 将这些标准与欧盟委员会技术专家组就可持续金融提出的标准进行比较;
- 根据技术专家组提出的《欧盟绿色债券标准》模板重新编排的内容;
- 分配和影响报告符合技术专家组提出的《欧盟绿色债券标准》要求。

同往年一样, 2020年CAB/SAB框架由KPMG审计, 并根据国际保证合约标准3000提供独立合理的保证。保证报告的结论是:

- CAB/SAB框架在绿色债券框架、报告和验证领域与技术专家组提出的《欧盟绿色债券标准》保持一致;
- CAB/SAB项目合格性标准符合欧盟可持续发展分类的逻辑;
- CAB 2020重大贡献的技术筛选标准在低碳交通和低碳技术领域与技术专家组提出的标准保持一致, 并在可再生能源和能源效率领域部分保持一致。

在此基础上, 欧洲投资银行还使CAB重大贡献的技术筛选标准与2021年技术专家组就可再生能源和能源效率提出的标准保持一致。

“欧洲投资银行不仅在发行方面展现出领导力, 而且正在不断改进其实践和治理, 从而为其他市场参与者提供参考。”

Global Capital

文章“欧洲投资银行: 利用欧盟立法促进可持续投资”

2021年9月

IPSF的《共同基础分类法》推进了欧洲投资银行 2017年比较分析, 标志着向绿色金融共同语言迈出了重要一步

可持续金融国际平台(IPSF)在COP26期间发布了第一份《共同基础分类法》(CGT)报告。CGT由欧盟和中国共同主持的IPSF分类工作组编制, “提出了欧盟和中国绿色分类的共同性和差异性领域”, 旨在缓解气候变化。正如报告所述: “它旨在为各种方法之间的共同性和差异性提供更多的清晰度和透明度, 并最终降低绿色投资的跨境成本, 在国际上加大绿色资本的动员力度。”

IPSF文件提到了欧洲投资银行于2017年进行的开创性工作。在首次尝试进行比较分析时, 中国金融学会绿色金融专业委员会(CGFC)和欧洲投资银行利用国际资本市场协会的《绿色债券原则》(目标)和MDB-IDFC《气候缓解金融跟踪共同原则》(类别)编制了中国《绿色债券支持项目目录(2015年版)》。这项工作的成果由CGFC和欧洲投资银行于2017年11月在《[探寻绿色金融的共同语言](#)》白皮书中联合发布, 并且欧洲投资银行为高级别专家组关于气候变化缓解活动展示可持续金融分类方案的讨论做出了贡献。

参见[关于《探寻绿色金融的共同语言》](#)的介绍, 以及[在COP26期间与中国银行和英国银行的炉边谈话](#)。

欧洲投资银行在COP26期间的重大公告
[点击此处](#)

CAB和SAB - 主要事实

- ✓ **早期和渐进符合性:** 与《欧盟可持续金融分类方案》和《欧盟绿色债券标准》保持一致
- ✓ **合规性:** 符合绿色债券原则、社会债券原则、可持续发展债券指引
- ✓ **单一分类:** 分配仅归因于一个主要可持续发展目标, 不得重复计算
- ✓ **持续审查合格性:** 在贷款审批时确定, 在贷款支出时重新评估
- ✓ **透明度:** 分配自动进行, 仅分配给发行日之后发生的新支付款项, 不得再融资
- ✓ **问责制:** 每年报告收益使用情况(逐个债券)和环境/社会影响(逐个项目)
- ✓ **可靠性:** 由KPMG提供独立的合理保证报告(ISA 3000)
- ✓ **AAA信用评级:** 与其他欧洲投资银行债券享有同等权益的无担保优先债券
- ✓ **同行中的领先地位:** 绿色和可持续发展债券的最大MDB发行机构, 以22种货币发行了501亿欧元的债券

免责声明

本文件仅供参考, 并不构成证券的要约或购买邀请, 且其中所载信息亦不得视作任何类型的义务(无论是合同义务还是其他义务)的依据。未根据美国证券法进行登记的, 不得在美国境内或向美国境外的美国人发售或出售欧洲投资银行发行的证券。类似限制可适用于其他国家。本文件的前瞻性声明是以预期、估计、预测和假设为基础的。这些声明并不构成对未来业绩的保证, 且包含某些难以预测的风险和不确定性。这类声明中的预测内容可能与未来的实际情况和趋势有很大差异。本文件以截止到成稿之日的情况为准; 欧洲投资银行不承诺会对文件进行更新以便反映该日期后的事件、情况或预期的变化。

欧洲投资银行
可持续发展融资团队
98-100, boulevard Konrad Adenauer
L-2950 Luxembourg
sustainabilityfunding@eib.org