

天风证券三年助力绿色融资 272 亿元

天风证券股份有限公司



案例概述

作为全国首个设立绿色金融事业部的证券公司，天风证券深耕绿色金融，自 2019 年 1 月起，助力各类企业融资达 272 亿元。2019 年，天风证券助力企业发行绿色证券产品 72 亿元；2020 年，助力发行绿色证券产品 93 亿元；2021 年，助力发行绿色证券产品 107 亿元，比亚迪、长春轨道交通、国家能源、临川城开投等单位从中受益。

积极开展绿色研究。捐资设立中央财经大学绿色金融国际研究院，发布《中国绿色金融研究报告 2021》《2020 中国气候融资报告》《全球绿色金融发展指数与进展报告》等数十份绿色金融研究报告。2021 年，天风证券发布证券行业首份《双碳行动倡议书》《行动方案》，发布证券行业首份《环境信息披露报告》。

积极推行绿色办公。天风证券注重自身节能减排，推广视频会议、减少纸张使用、推行自动化办公系统，引导员工树立节约意识，新建办公楼天风大厦获评 LEED V4 金级认证，为全球绿色建筑最高评级。

机构简介



天风证券股份有限公司成立于 2000 年 3 月，总部设于湖北省武汉市，是一家全球性全牌照综合金融服务商。2018 年 10 月 19 日，公司登陆上海证券交易所，股票代码：601162。公司在全国重点区域和城市设有百余家分公司及证券营业部，拥有包括一家境外子公司在内的多家全资及控股一级子公司，员工人数约 3000 人，2017 年起连续获中国证监会证券公司 A 类评级。

项目亮点

- 作为全国证券行业首个设立绿色金融事业部的单位、中国金融学会绿色金融专业委员会理事单位和中国证券业协会绿色证券委员会主任委员单位，组建专业的债券服务团队，协助新经济绿色环保企业发展直接融资，使实体企业获得成本较低、稳定性高的资金支持。

- 获评新浪财经金责奖、《财经》长青奖——可持续发展绿色奖、国际金融报年度责任先锋奖。

- 设立的中央财经大学绿色金融国际研究院于 2022 年联合德交所下属全球一体化指数供应商 STOXX，共同开发了全球首条使用中国本土化特色指标体系的指数——STOXX-IIGF 中国 A 股 ESG 指数。

- 天风大厦获评 LEED V4 金级认证。

项目成果

- 发行绿色债券产品：2019 年助力发行 72 亿元绿色证券产品；2020 年助力发行 93 亿元绿色证券产品；2021 年助力发行 107 亿元绿色证券产品。

- 发布行动方案和披露报告：发布全国证券行业首份《促进“碳达峰·碳中和”行动方案》；发布全国证券行业首份《环境信息披露报告（2016-2021）》。

- 捐资 4000 余万元设立全国顶尖绿色金融研究中心——中央财经大学绿色金融国际研究院。联合央财绿金院发布数十篇碳中和系列研究报告。

项目实施

2019年，天风证券严格遵循《证券公司全面风险管理规范》等管理规范，打造风险管理组织架构的四个层级。在投前评估、投资决策、投后跟踪各环节建立了全过程风险管理机制。

依托专业化运作，天风证券将绿色债券和绿色ABS发行作为绿色金融的业务主导，指数和规模位于行业前列。2020年证券公司承销贴标绿色债券、绿色资产支持证券排名第五。

2019-2021，助力发行绿色证券产品共计272亿元，实例包括：

2019年3月5日，公司协助柳州银行股份有限公司发行2019年第一期绿色金融债券，在一年内全部用于中国金融学会绿色金融专业委员会发布的《绿色债券支持项目目录》规定的绿色产业项目。

2019年8月5日，公司作为牵头主承销商助力重庆市南川区城市建设投资（集团）有限公司成功发行“19南川城投绿色NPB”，本次发行规模10.8亿，债券期限7年，发行利率7.80%。本次债券发行系全国首单海绵城市建设项目非公开绿色债券发行项目。南川城投业务涵盖了城市基础设施、水利工程建设、土地整治储备、教育卫生、供水服务、康养地产（服务）、公房管理等领域。

2020年3月13日，协助清新环境发行2020年第一期绿色公司债券，简称“20清新G1”，发行规模8亿元，期限3+2年。此次债券发行募集资金用于发行人主营业务——大气治理，有助于提高能源使用效率，减少碳排放，加强工业烟气治理和工业环境综合治理，降低大气污染，改善厂区生态环境。

2020年5月7日，协助陕西榆神能源开发建设集团有限公司发行绿色债券“20榆神绿色债”，规模共计12亿元。“20榆神绿色债”的成功发行，标志着榆林首单绿色债券正式落地，是榆林经济技术开发区（榆神工业区）融资领域实现的又一重大突破，进一步完善了开发区融资体系，为开发区基础设施建设提供了强有力的资金支持和保障；本期债券的成功发行是开发区企业涉足绿色金融的积极尝试，为开发区经济的绿色发展注入了“源头活水”。

2020年6月17日，公司协助湖北省公安县城建投资有限公司发行规模8亿元绿色债券“G20公安1”，期限为7年期，募集资金8亿元，主要用于对公安县城内杨麻灌渠、中排渠和瓦池河等三大水系的治理，总长度为18400米。本次绿色债券的发行有助于积极落实国家关于长江大保护相关政策。项目建设按照防治结合、标本兼治、综合施策的原则，以生物措施与工程措施相结合的办法，恢复水生态系统，增加城区水环境容量。同时，大力开展河渠护岸植绿工作，打造环城绿化带。项目建设将有效解决公安县民生及城市建设的短板，保障城市安全、完善城市功能，传承历史文脉、彰显城市特色、提升城市品质，改善人居环境。

2020年9月4日，协助重庆市潼南区城市建设投资（集团）有限公司发行2020年非公开发行绿色公司债券，规模10亿元。此次绿色债券募投项目的绿化工程和岸线整理修复工程对减缓全球气候变暖、改善和保护潼南区生态环境质量以及提升嘉陵江水质具有正向效益。

2021年7月14日，由天风证券负责的“天风-国能租赁

2021年1期绿色资产支持专项计划（专项用于碳中和）”成功设立，发行规模9.84亿元。该专项计划的优先级分为优先A1级资产支持证券、优先A2级资产支持证券两个品种，评级均为AAA级。该产品募集资金的70%拟用于风力发电领域，将对环境改善、应对气候变化和资源节约高效利用起到支持作用。

2021年8月20日，承销“2021年吉林省长春市轨道交通集团有限公司绿色债券（第一期）”，是东北地区首单绿色企业债券，以金融创新助力绿色低碳交通建设，为资本市场服务国家战略提供了新的示范借鉴。

天风证券对所有绿色债券项目实行专户管理，对募资投向进行持续跟踪监测，每年定期向投资者披露项目运行及资金使用情况。募集资金每一笔使用途径都需有相应佐证，保证资金的合规用途。

项目影响力、可推广性与可持续性

2019年以来，天风证券通过绿色债券、绿色产业基金、绿色产业股权融资、环保企业投资等多种形式为绿色企业的战略布局、业务发展、产业升级提供服务。创造出中国和全球绿色债券市场中多个“首单”项目，引导企业（特别是传统企业），减少过剩产能和资源耗费、环境污染产能的供给，增加中高端、绿色、创新、高效的有效供给，实现转型升级，不断提升竞争力。

未来天风证券将密切关注实体经济绿色化转型的趋势和结构变化，加大对民营企业的融资支持，结合企业实际，开发多元化绿色金融产品。在民企成分较多的行业领域，如新能源车、绿色服务业、绿色农业等，宣导和实践绿色债券发行。同时，将在发行人多元化、证券品种多元化等方面开展创新，比如：在民企具有一定优势的新能源车产业、光伏产业等领域，发行专项绿色债券；设计符合民企业体量小、评级不高、科技创新成分多、内生增速高等特点的高收益债券或可转债；加大民企上市公司的产品开发力度，适度增加民企绿色债券的持有和交易。

捐资设立的中央财经大学绿色金融国际研究院在2019至2021年共发布专著28部和IIGF观点文章1557篇，被政府相关部门、金融机构、媒体采纳及引用，持续推动中国绿色金融发展与中外绿色金融合作。

专家点评

作为全国首个设立绿色金融事业部的证券公司，天风证券与中央财经大学共建绿色金融国际研究院，是国内首家以推动绿色金融发展为目的的研究院，充分发挥天风证券的综合金融服务优势和中央财经大学的科研优势。为国内绿色金融研究提供了高质量人才团队，并拥有领先水平的学术研究，对绿色资本市场具有学术标杆意义。并通过发行多种绿色债券为企业转型提供融资，对企业绿色发展有一定推动作用。