

《共同分类目录》绿色债券的运行情况统计（2023 年第四季度）

一、发行情况

符合《共同分类目录》的绿色债券约占存量绿色债券两成。截至 2023 年 12 月末，银行间市场共存续 964 只绿色债券，存量共计 1.61 万亿元。其中筛选出的符合《共同分类目录》的绿色债券共 219 只¹，占全部存量的 22.7%，与 9 月末的 23.3%有所减少；发行总量 2974.18 亿元，占全部存量的 18.5%，与 9 月末的 17.9%相比有所增加。债券清单包括首批纳入的 3 只政策性银行债，总规模 200 亿元人民币。

对于存续期债券，分券种看，中期票据、超短融、商业银行债、政策银行债券、企业债、资产支持票据的发行只数分别为 198、10、4、3、3、1 只，发行量分别为 2317.43、57.9、350、200、40、8.85 亿元。

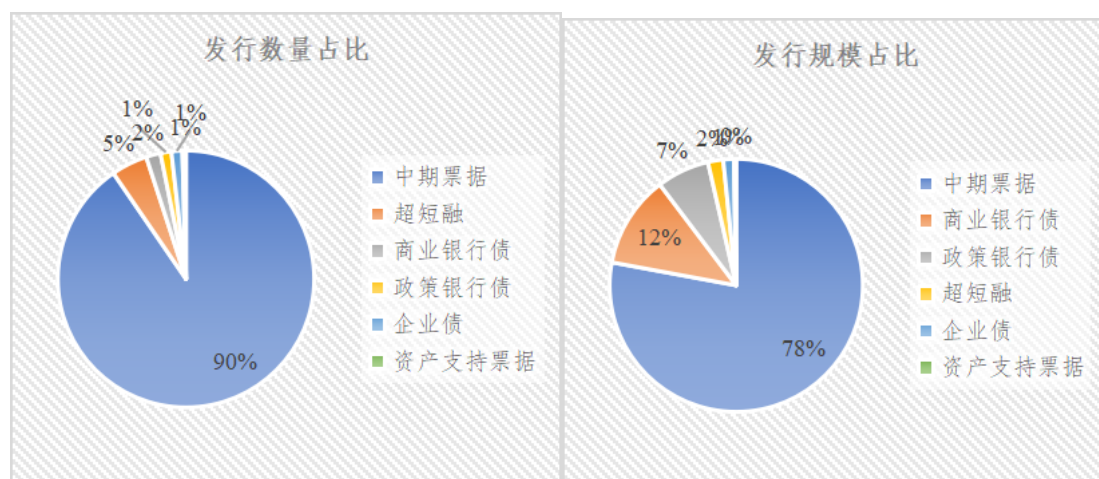


图 1 分券种统计图

¹ 经专家组认证的银行间市场发行的符合中欧《共同分类目录》的中国存量绿色债券共 255 只，其中到期 36 只，219 只在存续期

分主体评级看，AAA、AA+、AA、无评级的发行只数分别为 195、20、1、3 只，发行量分别为 2661.06、108.12、5、200 亿元。

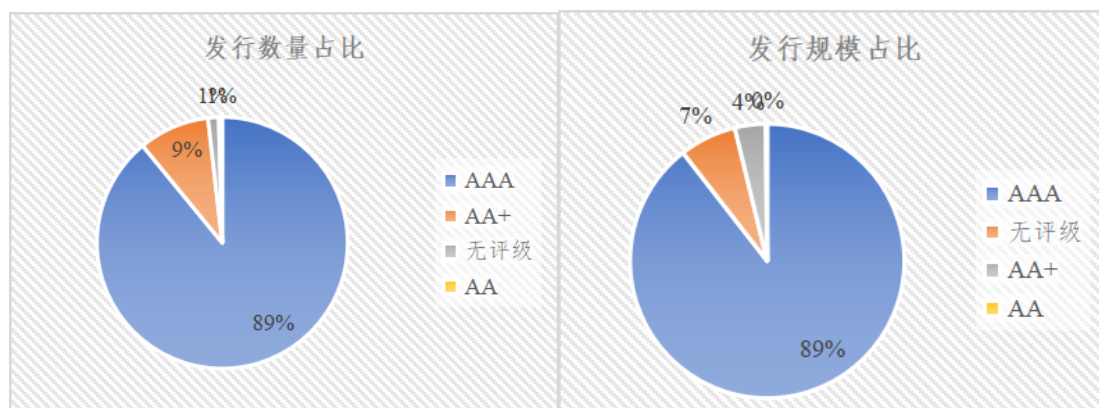


图 2 分主体评级统计图

分目录看，发行只数占比前三的目录为：D1.3 风力发电（37.45%）、H1.1 城乡公共交通系统建设与运营（23.94%）、D1.1 太阳能光伏发电（18.15%）；发行规模占比前三的目录为：D1.3 风力发电（32.53%）、D1.5 水力发电（26.63%）、H1.1 城乡公共交通系统建设与运营（23.03%）。

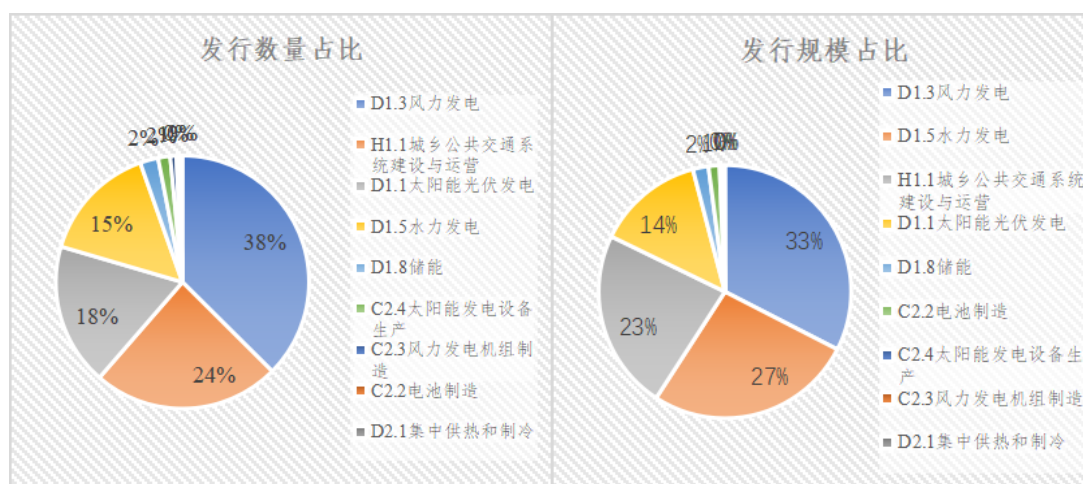


图 3 分目录统计图

二、交易情况

2023 年四季度，《共同分类目录》绿色债券成交量为 661.4 亿元，同比减少 1.4%，环比减少 7.8%，占有所有银行间市场绿色债券成交量的比例为 18.0%，较第三季度下降 1.8 个百分点。

《共同分类目录》绿色债券中中期票据、商业银行债、超短融和政金债成交较多，企业债成交较少。分券种看，2023 年第四季度，中期票据、商业银行债、超短融、政金债、企业债成交占比分别为 82.5%、9.5%、3.8%、3.7%、0.6%。

《共同分类目录》绿色债券中证券公司、银行、公募基金、私募资管成交最活跃，境外机构成交较少。分机构类型看，2023 年第四季度，证券公司成交占比 47.7%，其次是银行、基金和私募资管，占比分别为 14.5%、14.7%和 12.4%，银行理财成交占比 6.3%。但境外机构成交较少，第四季度仅成交 0.47 亿元，占比不到 0.1%。

保险资金、公募基金、银行理财、私募资管为主要的净买入方，分别净买入 17.1 亿元、8.7 亿元、8.5 亿元和 7.4 亿元；银行和证券公司为主要的净卖出方，分别净卖出 39.7 亿元和 2.4 亿元，这或与银行和证券公司作为债券承销商或分销商通过二级市场卖出有关。

三、指数运行情况

2023 年 12 月 29 日，CFETS 共同分类目录绿色债券指数、CFETS 共同分类目录高等级绿色债券指数分别收于 106.9451 和 106.6923，较上季度末上浮 1.02%和 0.93%。截至 2023 年四季度

末，CFETS 共同分类目录绿色债券指数、CFETS 共同分类目录高等级绿色债券指数的平均到期收益率分别为 2.7118%和 2.6419%，较上季度末下降 6.30%和 3.58%。

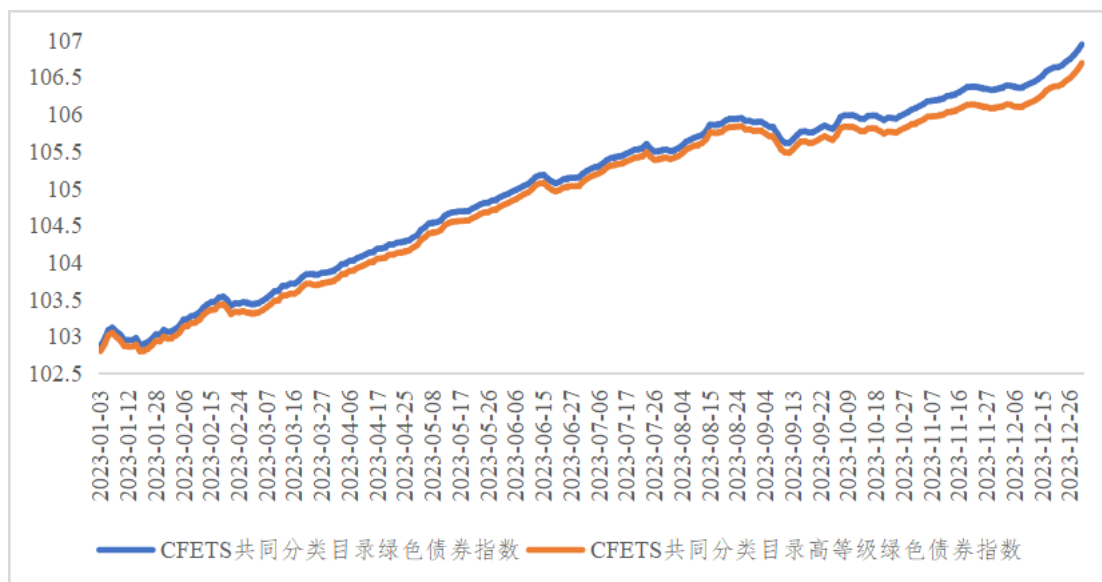


图4 CFETS 共同分类目录绿色债券系列指数收盘数据