

大区金融

• 关键数据 •



2020年5月26日



• 欧洲最重要的行政区 •

第1流的经济热土

法国最繁荣的大区：

- 法国GDP中占比超过30%，
- 接近欧盟28国GDP的5%。

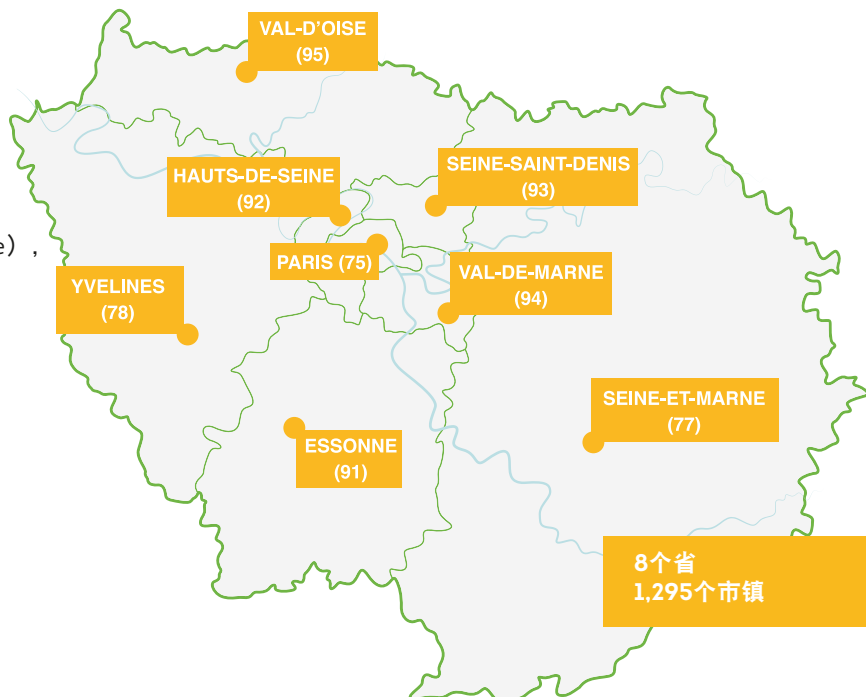
欧洲最高人均GDP之一（5.52万欧元）。

大区治理

- 主席：瓦莱丽·佩克雷斯（Valérie Pécresse），
- 拥有209名议员的大区议会，于2015年12月直接普选产生，任期6年。

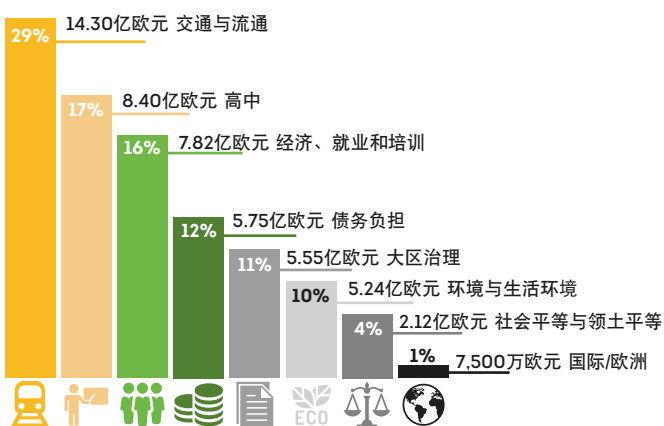
权能宽泛

- 交通运输，
- 经济发展、研究，
- 第二阶段教育（高中），
- 环境、领土整治，
- 职业培训、就业，
- 团结互助、住宅、文化、体育。



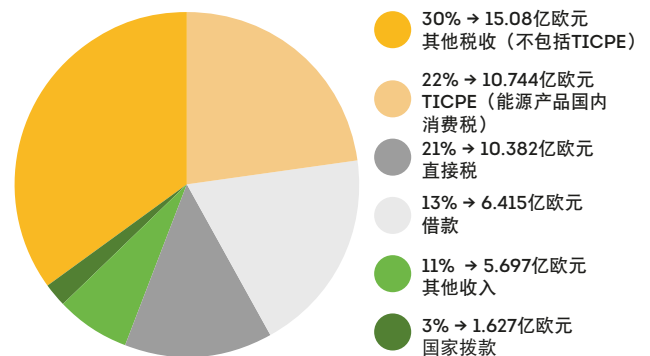
• 2020年预算已投向投资领域 •

总支出（49.9亿欧元）



- 从2015年开始，21.5亿欧元的额外投资。
- 2019年，投资预算第1次超过运行预算。
- 从2015年开始，在运行方面累积节省支出超15亿欧元。
- 从2018年开始，投资资金自给率最低为77%（2015年仅为57.7%）。
- 从2018年开始，节约总额占比最低达28%（2015年仅为20.5%）。

总收入（49.9亿欧元）



• 绿色和可持续发展的融资方案 •

2019年末的未偿还债务：53.84亿欧元
平均期限：5.97年
平均利率：2.16%

中长期融资主要通过绿色和可持续发展债券的发行

在EMTN（欧洲中期票据）计划（2001年法国行政区的第1个计划）下发行债券：

- 总计47.5亿欧元，
- 其中32亿欧元的绿色可持续债券（Green and Sustainable Bonds）在2012年至2018年期间发行（相当于未偿还债务总额的近60%），

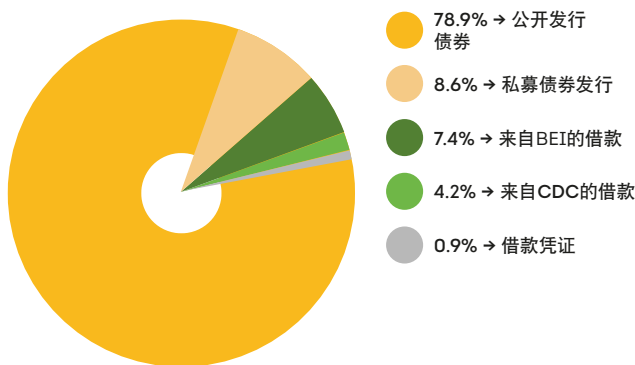
- 与BEI（欧洲投资银行）建立了长期合作关系，以便为多个长期投资项目提供融资，其中包括2019年7月动用的2亿欧元未偿还债务，以及正在协商过程中，为2020年和未来准备的多种新信用额度。
- 来自CDC（法国存款和托管基金）的多笔借款，它们已用于众多高中项目中。

以多种多样的方式获得流动性，流动性通过额度10亿欧元，名为NEU-CP（可转让欧洲商业票据）的短期计划和5.87亿欧元的周转信用额度获得，其可同时用于流动资金管理及动用贷款。

奖励政策

- 公共领域金融领袖2019年金奖，于金融领袖峰会召开期间颁布（2019年4月11日，巴黎），
- 地方公共领域绿色和可持续发展发行方面2019年全球大奖，由Environmental Finance网站颁发（2019年春季），
- “最令人敬佩的绿色地方政府/SRI（社会责任投资）债券发行人”奖，于2018年可持续发展与负责任资本市场论坛（Sustainable and Responsible Capital Markets Forum）举行期间颁发（2018年9月欧洲货币（Euromoney）杂志/GlobalCapital，阿姆斯特丹）。

按照借款类型的不同，未偿还债务的分布情况



• 多项金融与金融外评级表现优异 •

穆迪 (Moody's) 评级: “Aa2”级正面展望

- “管理表现优秀”，
- “治理框架稳定，债务管理措施健康”，
- “进入金融市场的通道毋庸置疑”，
- “流动性情况健康，风险低”。

惠誉 (Fitch) 评级: “AA”级负面展望

- “预算执行情况稳定”，
- 在投资支出方面拥有“强大的自给能力”，
- “谨慎的债务与财务管理政策”，
- “治理水平高，对预算的预测、执行及债务的管理非常严谨”
- “令人满意的债务削减能力”。

Vigeo Eiris评级: 2018年，大区在事务所29家欧盟行政区一组的评级对象中占据第1的位置。“63分/100分”（2018年12月）。法兰西岛大区在环境、社会 and 治理方面的表现使其有资格成为全部评级对象中的“先行者”。

• 在安全透明环境下开展业务的先锋式大区 •

从2012年开始，法兰西岛大区在债券市场中始终是一家操作频繁且合规的发行机构。大区已完成8笔融资业务，其中6次公开发行基准债券。由大区发起的绿色和可持续发展业务是与《可持续发展债券指引 (Sustainability Bond Guidelines)》准则的各项要求一致的，同时也符合《绿色

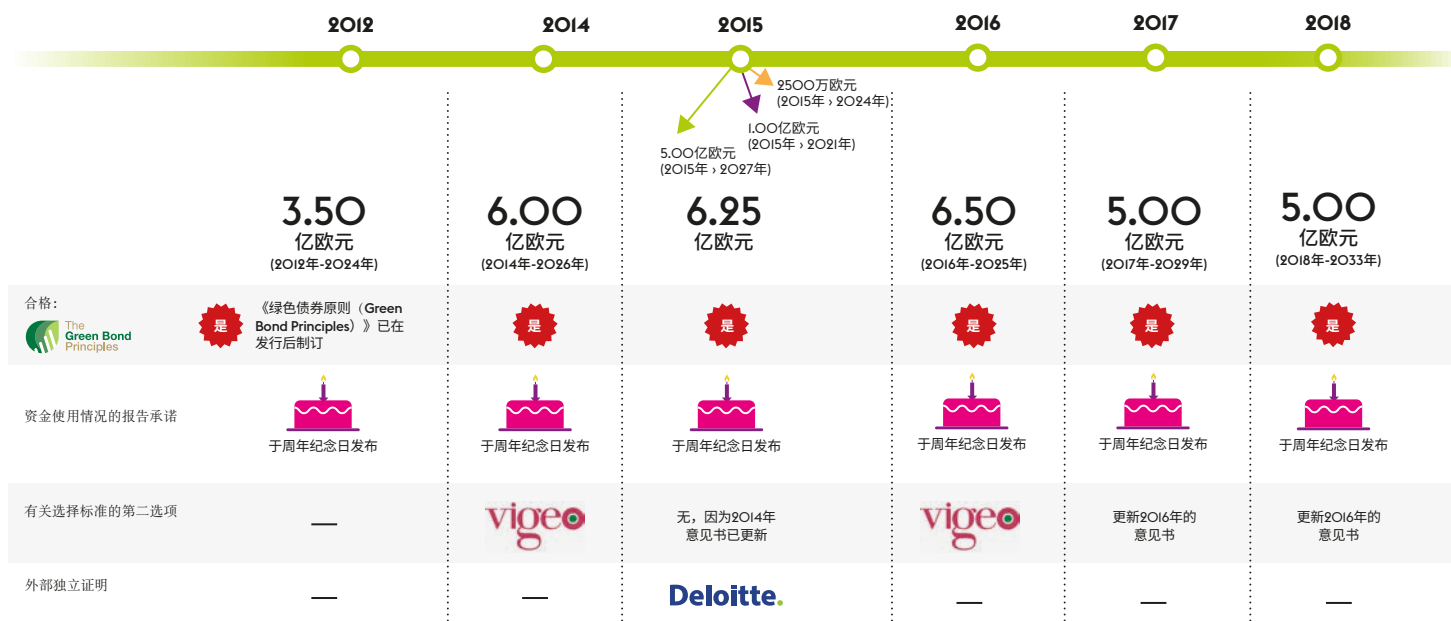
债券原则 (Green Bond Principles)》和《社会债券原则 (Social Bond Principles)》的要求。

已于交易周年纪念日发布一份报告:

- 对照发行前定义的项目的7大类别，介绍投入全部这些类别或部分类别的资金分配情况，

- 介绍影响指数及采用的计算方法，
- 从2017年的报告开始，从联合会可持续发展目标 (ODD) 的角度，对相关出资项目进行解读，
- 有关项目目的及其可持续管理的9大资格选择标准。

● 公开发行 ● 私人投资 ● 认购



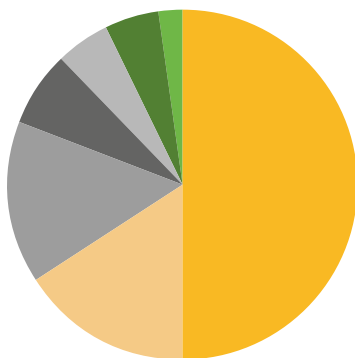
• 绿色和可持续发展债券于各时期稳定发行 •

1. 大区每家管理部门均涉及其中，以便对需选中的项目进行识别

- 使费用金额达到预期，
- 满足资格选择标准。

2. 每家管理部门选择最具示范性的项目

- 大区在环境和社会方面强有力的承诺，
- 从16亿欧元（2018年CA（行政管理账户））的投资中完成选择，
- 交通运输与生态建筑方面的大型项目，可在第二年续期。



2012年至2018年ISR (社会责任投资) (按领域分布)



3. 金融管理部门

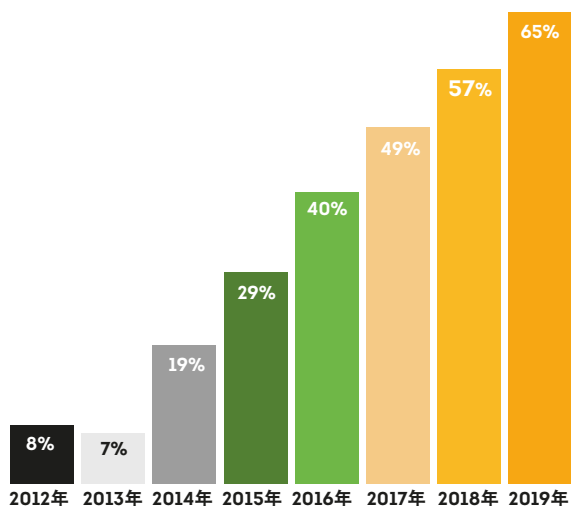
- 根据所介绍的项目，确定在每种类别之间的分配情况，
- 整理各家管理部门送交的相关信息。

• 在2018年绿色和可持续债券的发行证明投资者重燃热情 •

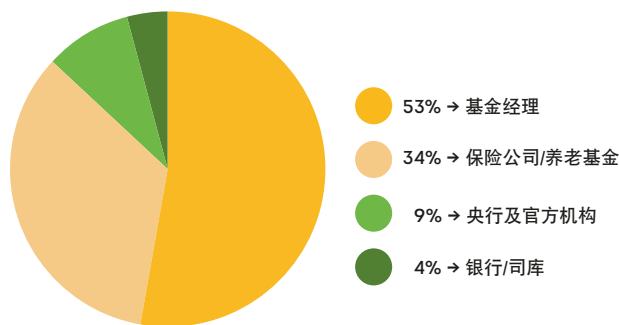
2018年6月推出，大区第6笔公开发行的绿色和可持续发展债券，总金额5亿欧元，已覆盖了2018财年度已执行借款的83.3%。

认购单已被大量认购，超过10亿欧元，充分表明了投资人的兴趣和信心，以及大区的吸引力。

大区未偿还债务中绿色和可持续发展债券的份额



按投资人类型区分的分布情况 (以%表示)



地理分布情况 (以%表示)

