

上海市申能集团财务有限公司

合同能源管理融资贷款项目

上海市财政局

一、项目概要

1. 项目简介

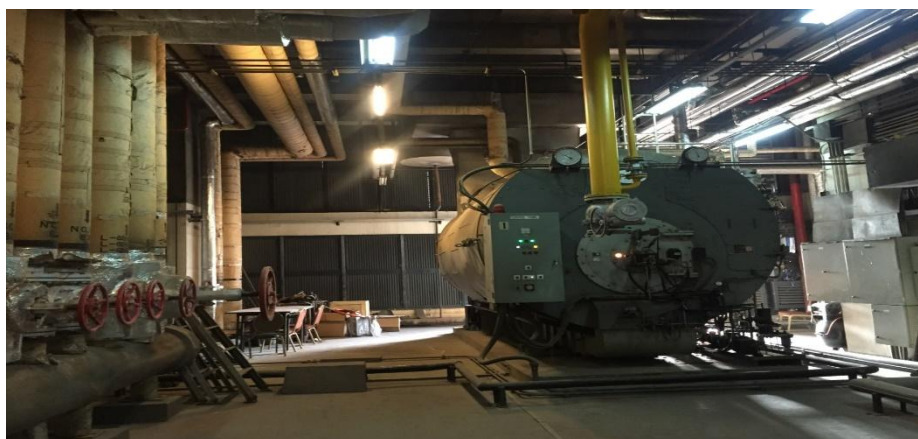
2015 年，清洁基金向上海市申能集团旗下申能集团财务有限公司（下称“申能财务”）发放首笔合同能源管理融资创新贷款（简称“EMC 创新贷”），贷款金额 6,000 万元，专项用于支持合同能源管理项目开发。

EMC 创新贷的首单落地，是清洁基金在新形势下为适应市场需求、加快市场化转型所做的有益尝试，实现了基金在个性化金融产品开发、贷款审批制度完善及市场化担保机制创新方面的新突破，为基金有偿使用合作渠道的巩固拓宽和清洁发展委托贷款业务的创新发展指明了新方向。

EMC 创新贷是清洁基金为加强对节能服务产业的支持和引导，专门定制的一款创新清洁发展委托贷款产品。EMC 创新贷引入“打包申请、分次投放”的概念。EMC 创新贷款首次采取由一家合作金融机构打包一批合同能源管理项目。中国清洁发展机制基金管理中心（以下简称“基金管理中心”）在审核通过后，一次性将 EMC 创新贷发放至金融机构，由金融机构按照基金标准，以专户管理、专款专用的贷款方式，在一定额度内分期、分批投放至节能服务公司，提高了资金的灵活性及利用率。此外，合作金融机构还按照 1:2 的比例，为节能服务公司提供了配套贷款额度，用于节能服务公司在 EMC 创新贷额度之外的合同能源管

理融资需求。

EMC 创新贷由申能财务将一批合同能源管理项目打包，经上海市财政局向基金管理中心申请委托贷款，并由商业银行提供履约担保。基金管理中心于 2015 年 9 月 22 日一次性将贷款发放至申能财务，贷款金额为 6,000 万元，期限 3 年。由申能财务按项目资金需求和开发进度分批转贷给节能服务公司，用于合同能源管理机制推广、工程建设、设备采购及技术革新。



设备节能改造（合同能源管理项目之一）

2. 业主简介

申能财务成立于 2007 年 7 月，由申能（集团）有限公司、申能股份有限公司和比利时富通银行三方股东共同出资成立，是上海地区第一家中外合资的企业集团财务公司。截至 2015 年末，申能财务注册资本 10 亿元人民币，资产总计 150.48 亿元，所有者权益合计 18.58 亿元，当年主营业务收入 5.63 亿元，净利润 3.35 亿元。

申能财务具有多年从事信贷业务的经营和管理经验，依托申能集团在能源行业的强大技术实力以及在节能环保产业、特别是合同能源管理项目上的专业性，其已成为国内能源金融服务领域的专业金融机构，比银行更熟悉能源领域，并能动态掌握能源企业行业信息。同时，申能集团具有多家全国备案的节能服务企业，技术创新尤其是电厂节能改造走在全国前列，在解决节能服务企业融资的同时，清洁基金也希望引入先进技术有效推进节能服务行业发展，充分形成资金和技术的专业互补。

二、项目背景及优势

1. 项目背景

上海现阶段作为我国建设中的国际经济、金融、贸易和航运中心，正努力推进科技创新、实施创新驱动发展战略，争取成为走在全国前沿、世界前列、具有全球影响力的科技创新中心。而节能环保产业作为国家加快培育和发展的七大战略性新兴产业之一，涉及节能环保技术装备、产品和服务等方面，产业链长，关联度大，吸纳就业能力强，对经济增长拉动作用明显。

上海市政府高度重视节能减排及清洁能源的发展和推广。截至 2014 年底，上海市已有通过合同能源管理备案的节能服务企业 430 余家，从业人员约 4 万余人，每年投入资金近 100 亿元，年实施节能服务项目达 400 余项，年实现节能能力 30 万吨标煤。合同能源管理企业不仅创新了节能业态、推进服务创新，而且进一步推进了技术创新，提高了产业核心竞争力。

节能服务公司一般为轻资产企业，拥有的核心资产主要是技术和人才。节能服务公司普遍存在固定资产小，担保能力弱，融资难、融资贵的困局。合同能源管理项目存在投资分散，期限长短不一的特点，不适宜通过“一对一”方式申请贷款。因此，本项目采取由一家金融机构打包一批合同能源管理项目，统一申请、管理的创新融资模式，引入清洁基金，为节能产业发展提供有力资金支持，拓展融资渠道，降低融资成本。

2. 项目优势

EMC 创新贷由地方财政局作为桥梁，寻找符合条件的金融机构，由金融机构寻找一批符合条件的项目，打包申请并提供担保。在创新模式中，清洁基金提供了低成本融资支持，金融机构发挥其在项目拓展、项目审核、贷款监管方面的资源优势和经验，而地方财政则起到穿针引线、监督指导的作用，形成优势互补、资源互通的机制，为清洁基金支持微型节能减排项目融资提供了模板。

三、项目成果

EMC 创新贷总计申报项目 11 个，其中 8 个为在建项目，3 个为意向项目。项目总投资合计 20,270 万元，预计项目实施后可实现碳减排 15,817 吨二氧化碳

当量。在建项目主要为空调和锅炉的天然气节能改造工程，另外还包含 1 个发电机组省煤器项目及 1 个办公楼整体电力及空调系统节能改造项目。意向项目分为两类，2 个三联供改造项目及 1 个发电机组广义回热技术改造项目。

EMC 创新贷的创新业务模式及低成本贷款资金，有助于拓宽合同能源管理项目的小微企业的融资渠道，缓解合同能源管理项目在建设期融资难的发展瓶颈，降低小微企业的融资成本，对于合同能源管理机制的推广，以及节能减排领域的科技创新具有积极意义。EMC 创新贷首次采用由商业银行出具融资性保函的担保方式，对于商业化创新运作政策性资金深入全国各省市具有示范意义。