



GEF/A.5/06
2014年5月14日

全球环境基金第五届成员国大会
2014年5月28-29日
墨西哥坎昆

议程 6

GEF-5 增资情况回顾

(受托人起草)

一. GEF-5 增资摘要

1. 捐款国于2010年3月完成了全球环境基金（GEF）信托基金第五次增资（简称“GEF-5”）谈判。GEF-5捐款国同意为GEF信托基金提供资金，用以向GEF受援国提供赠款和其他融资，时间为2010年7月1日至2014年6月30日。GEF-5期间的商定捐资总额为28.3亿特别提款权（合43.4亿美元），其中包括捐款国新认捐额（35.42亿等值美元），以前增资期结转金额（6.87亿等值美元），以及预期的投资收益（1.12亿美元）。
2. 2010年5月24日，理事会签署增资文件，请GEF首席执行官兼主席将该文件提交给世界银行，并请求世界银行各位执行董事授权世界银行担任GEF信托基金的受托人，管理向GEF-5提供的资金。世界银行执行董事于2010年7月19日通过了GEF-5决定。
3. 世界银行执行董事于2010年7月19日通过GEF-5增资决定后，GEF理事会开始使用GEF-4期间收到但还未分配的结转资金（1.73亿美元）为GEF-5活动提供资金。
4. 根据GEF-5增资决定的先期捐款计划，在GEF-5完全生效之前，只要捐资国交存的《承诺书》达到GEF-5总额的20%，理事会就可安排使用GEF-5的部分资金。2010年11月2日，9个捐款国交存的《承诺书》达到了GEF-5总额的20%（4.639亿特别提款权），先期捐款计划开始生效。
5. 第五次增资决议于2011年3月16日生效，即合计捐资大于计划捐资总额的60%的出资参加方已向托管人交存《承诺书》或《有附加条件承诺书》之日。
6. 截至2014年3月31日，33个捐款国中的29个已经批准了GEF-5捐资承诺并交存了《承诺书》，其中大约有89%已经以现金或期票方式支付。剩余大约11%的已批准承诺计划在GEF-5增资期结束前支付。

二. GEF-5 资金情况

7. 根据原来预计，GEF-5期间向GEF信托基金提供的资金总额为28.3亿特别提款权（合43.4亿美元），其中包括：(i) 捐款国新认捐23.1亿特别提款权（合35.42亿美元）；(ii) GEF-4增资期间的剩余捐款，总额为4.48亿特别提款权（合6.87亿美元）；(iii) 预期投资收益7300万特别提款权（合1.12亿美元）。在为期四年的增资期间内，资金将分年度支付。
8. GEF-5 认捐额中，捐款国已经向受托人交存了 23 亿特别提款权（合 35.2 亿美元）的《承诺书》和《有附加条件承诺书》。截至 2014 年 3 月 31 日，捐款国已经向 GEF-5 缴纳了合 31 亿美元的捐款。
9. 在 2014 年 4 月 1 日到 GEF-5 结束期间，GEF 信托基金中预计有 7.09 亿美元可支持理事会或首席执行官的投资决策。这些资金来自 GEF-5 捐款国按计划缴纳的分期捐款，以及补交的部

分 GEF-5 拖欠捐款。上述预计的资金可用情况未考虑 GEF-5 及以前增资期间的《承诺书》和欠款。

10. 自 2010 年 7 月 1 日 GEF-5 增资期开始到 2014 年 3 月 31 日，GEF 信托基金的投资收益为 1.55 亿美元，平均收益率为 1.19%。尽管平均收益率不高，但投资收益还是超过了原先预测的 1.12 亿美元，主要原因在于很多捐款国决定用现金而非期票支付四年的捐款，使得信托基金的资金流量高于原来预期，
11. 从 2010 年 7 月 1 日到 2014 年 3 月 31 日，GEF 理事会和首席执行官核准了 35 亿美元的 GEF-5 投资。其中系统性项目分到 5.29 亿美元（占到 GEF-5 投资总额的 15%），非系统性项目和费用共计 28.83 亿美元（占到 GEF-5 投资总额的 82%）。
12. 表 1 列出了截至到 2014 年 3 月 31 日 GEF-5 资金的当前¹美元值。如果计入 GEF-5 剩余期间预计可用的资金，GEF-5 总资金量估计达到 42.1 亿美元，比目标增资水平低 1.31 亿美元或 3.11%。造成这一资金差额主要有以下几个原因：外汇与美元（GEF 信托基金持有和业务货币为美元）相比处于弱势；在 GEF-5 增资期结束前预期可用的金额中未计入欠款、未向受托人交存的《承诺书》；以及预计拖欠捐资不会在 GEF-5 增资期结束前缴纳。

¹ GEF-5 资金额与受托人提交给 GEF 理事会的截至 2014 年 3 月 31 日的数字有所变化。美国最近支付了 1.438 亿美元，预计将缴纳的拖欠捐资修订为只含到位的资金。此外也未包括还未向受托人交存的《承诺书》，因为这些出资参加方未表达交存相应金额的打算。

表 1: GEF-5 资金用途明细 (百万美元)

1. 增资目标			4,340
2. GEF-5 期间预计可提供的资金			709
支持理事会或首席执行官投资决策的可用资金估算		242	
	应有资金量	预计可用量	
应收账款		368	
欠款	274	-	
过期欠款	144	144	
2014 财年到期	224	224	
受限捐款解禁		94	
拖欠捐款	117	94	
先期捐款	-	-	
尚未交存受托人的《承诺书》	29	-	
预计投资收入	5	5	
合计	793	466	
3. GEF-5 期间资金用途明细			3,501
理事会核准的		3,263	
项目和费用	2,645		
行政预算	86		
特别项目	4		
系统性项目	529		
首席执行官核准的		233	
项目和费用	185		
(MSPs, EEAs)			
项目准备活动和费用	49		
初步核准后的净变化		4	
等待闭会期间会议和理事会会议的决策			
项目, 费用, 行政预算, 特别项目和系统性项目		-	
4. 截止到 2014 年 3 月 31 日的 GEF-5 资金额 (4 = 2 + 3)			4,209
5. 与增资目标 (第一行列出) 相比超出或不足数额			(131)

三. 可用资金情况

13. 截至 2014 年 3 月 31 日, 可供理事会或首席执行官决策的资金有 2.42 亿美元 (参见表 2)。为估算截至 2014 年 6 月 30 日可支持理事会和首席执行官投资决策的可用资金数量, 受托人考虑了以下因素: (i) 资金流入估算, 如可预计的捐款国付款和投资收入, 拖欠捐资的缴纳; (ii) 2014 年 4 月 1 日到 6 月 30 日期间理事会和首席执行官的投资决策估算。基于以上考虑, GEF-5 末期可用资金估算合 2.86 亿美元。

表 2: GEF 信托基金 – 可用资金一览表 (百万美元)

		截至 2014 年 3 月 31 日
1. 信托基金		4,815
a. 现金和投资	3,648	
b. 未兑现的期票	1,167	
2. 受限基金		177
a. 与权力比例挂钩的拖欠捐款	117	
b. 先期捐款	-	
c. 汇率波动风险保证金	60	
3. 无用途限定的信托基金 (3 = 1-2)		4,638
4. 核准但未拨付给机构的现金		4,396
a. 受托人承诺	2,354	
b. 理事会核准, 首席执行官未批准	2,041	
c. 等待决策的申请融资额	-	
5. 可支持理事会或首席执行官决策的资金(5 = 3 - 4)		242
GEF-5 末期的预期资金额 (2014 年 6 月 30 日)		
6. 流入资金总额估算		466
a. 预计捐款国资金	368	
b. 预计投资收入	5	
c. 预计按比例缴纳的拖欠捐款	94	
7. 投资决策估算		422
8. 2014 年 6 月 30 日可用资金估算 (8 = 5 + 6 - 7)		286

四. GEF 累计资金和投资概要

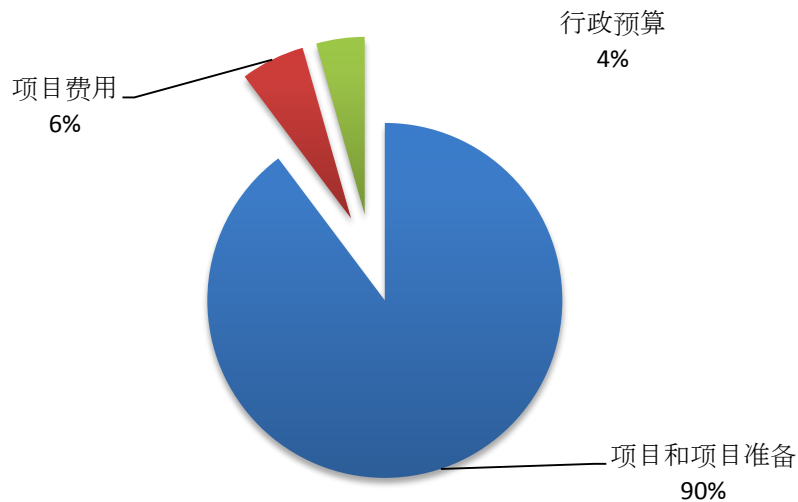
14. 表 3 显示 GEF 自从成立之日起的信托基金累计和投资累计情况。资金累计额合 146 亿美元, 捐款国已经缴纳了其中的 95.4% (合 138.9 亿美元), 其余的 4.6% (合 6.71 亿美元) 尚未缴付。在尚未缴付的资金中, 已向受托人交存《承诺书》和《有附加条件承诺书》的应收分期付款合 6.42 亿美元; 尚未交存受托人《承诺书》的合 2900 万美元。

15. 累计投资净额已达 134 亿等值美元, 占到 GEF 累计资金额的约 92%。截至 2014 年 3 月 31 日, 累计资金额减去投资额后还有 11.5 亿等值美元。

表 3 累计资金和投资（百万美元）

		2014年3月31日
1. 累计资金		14,559
<u>尚未收到的资金</u>		671
尚未交付受托人的 GEF-5 《承诺书》	23	
尚未交付受托人的 GEF-4 《承诺书》	6	
应收分期付款	642	
<u>已收到的资金</u>		13,888
分期付款和票据兑现	11,568	
未兑现的期票	1,167	
GEF 信托基金未拨付余额的投资收入	1,153	
2. 累计投资		13,406
理事会和首席执行官核准	14,339	
撤销	(933)	
等待闭会期间会议和理事会会议的决定	-	
3. 累计资金减去累计投资 (3 = 1-2)		1,153

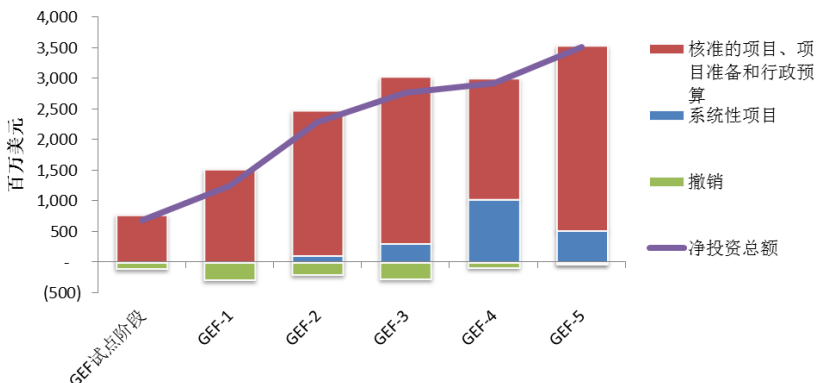
16. 自从 GEF 成立到 2014 年 3 月 31 日，理事会和首席执行官核准投资总额已达 143.39 亿美元，其中 90%用于项目和项目准备活动。



附录 A 提供了更多 GEF 自从成立到 2014 年 3 月 31 日的投资情况信息。

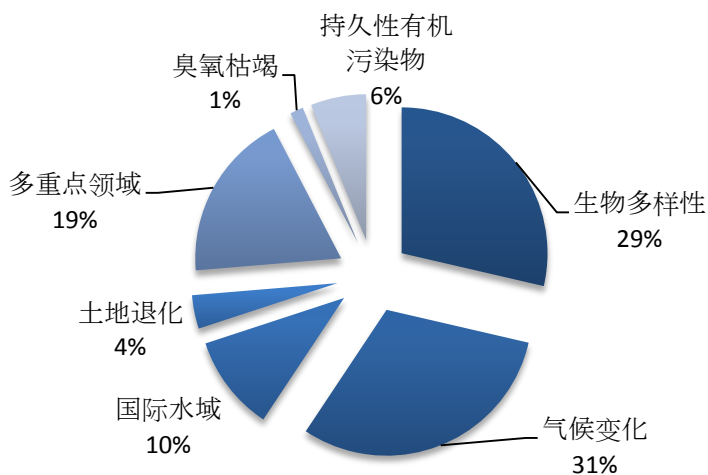
按增资阶段划分的投资

按增资阶段划分的投资显示，刨除撤销额，累计投资达134.06 亿美元。累计撤销额为9.33 亿美元。



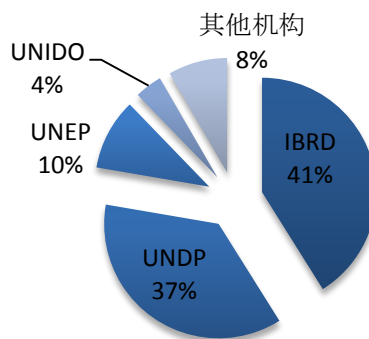
按重点领域划分的投资

按重点领域划分的投资只含项目资金，不包括其他费用。迄今为止，生物多样性和气候变化领域的项目大约占到投资总额的60%。



按机构划分的投资

78%的累计核准项目额（包括相关费用）由国际复兴开发银行（IBRD）和联合国开发计划署（UNDP）实施。联合国环境规划署（UNEP）实施了总额的10%，其余机构为12%。



按机构和增资阶段划分的投资

各机构所占的项目资金份额随着时间而发生变化。IBRD 的实施份额在 GEF 试点阶段为 61%，到 GEF-5 期间下降到了 22%。UNDP 的份额从 GEF 试点阶段的 37%提高到了 GEF-5 期间的 39%；UNEP 的份额从 GEF 试点阶段的 2%提高到了 GEF-5 期间的 12%；其他机构的加总份额从 GEF 试点阶段的 2%提高到了 GEF-5 期间的 18%。

