



景德镇合盛产业投资发展有限公司

第三方评估意见 | 可持续融资框架

框架类型

可持续融资

评估标准

- » 《绿色债券原则》
(Green Bond Principles, GBP)
(2021年6月版)
- » 《社会责任债券原则》
(Social Bond Principles, SBP)
(2023年6月版)
- » 《可持续发展债券指引》
(Sustainability Bond Guidelines, SBG)
(2021年6月版)
- » 《绿色贷款原则》
(Green Loan Principles, GLP)
(2023年2月版)
- » 《联合国可持续发展目标》
(Sustainable Development Goals, SDGs)

行业

地方投资发展公司

国家/地区

中国

报告日期

2023年12月1日

联系人

池欣庭, CESGA®
代理首席执行官
+852 3462 9569
joyce.chi@lianhegreen.com

张熙诚, CESGA®
经理

+852 3462 9581
shingas.cheung@lianhegreen.com

结论

联合绿色审阅了《景德镇合盛产业投资发展有限公司可持续融资框架》等系列文件，结合尽职调查，评估了合盛公司在募集资金用途、项目评估与筛选流程、募集资金管理、信息披露与报告方面的相关工作，认定本框架符合《绿色贷款原则》(Green Loan Principles, GLP) (2023年2月版)、《绿色债券原则》(Green Bond Principles, GBP) (2021年6月版)、《社会责任债券原则》(Social Bond Principles, SBP) (2023年6月版)和《可持续发展债券指引》(Sustainability Bond Guidelines, SBG) (2021年6月版)的要求。此外，本框架中的合格绿色项目类别符合《绿色贷款原则》(Green Loan Principles, GLP) (2023年2月版)、《绿色债券原则》(Green Bond Principles, GBP) (2021年6月版)、《联合国可持续发展目标》(Sustainable Development Goals, SDGs)的要求；本框架中的合格社会责任项目类别符合《社会责任债券原则》(Social Bond Principles, SBP) (2023年6月版)、《联合国可持续发展目标》(Sustainable Development Goals, SDGs)的要求。

公司介绍

景德镇合盛产业投资发展有限公司（以下简称“合盛公司”或“公司”或“委托方”）是由景德镇市国资委履行出资人职责的景德镇市重要骨干国有企业及产业投资运营平台。公司性质为有限责任公司（国有控股），经营范围为：土地一级开发；土石方工程；道路、供水、供气、管网、绿化、土地平整等基础设施建设；行政服务中心等公共服务设施建设；房地产开发；资产收购；资产处置；资产托管；股权投资；实业投资；资本运营；企业重组策划及代理；对外担保。

公司将其可持续发展目标与10个联合国可持续发展目标保持一致，并致力于通过实施绿色建筑、能源效率、可再生能源、污染防治、保障性住房、支持中小企业等项目来实现可持续发展目标。公司的可持续发展战略主要包括环境保护、促进就业和社区培育三个方面。

合盛公司可持续融资框架介绍

合盛公司编制了《景德镇合盛产业投资发展有限公司可持续融资框架》（以下简称“本框架”），旨在为合盛公司所有可持续发展融资机会提供总体原则、指导方针和行动指南。



本框架下推出的可持续发展债券或贷款将符合国际资本市场协会（ICMA）《绿色债券原则》（Green Bond Principles, GBP）（2021年6月版）、《社会责任债券原则》（Social Bond Principles, SBP）（2021年6月版）和《可持续发展债券指引》（Sustainability Bond Guidelines, SBG）（2021年6月版），以及由贷款市场协会（LMA）、贷款银团与交易协会（LSTA）和亚太贷款市场公会（APLMA）发布的《绿色贷款原则》（Green Loan Principles, GLP）（2021年2月版）。

本框架分别从募集资金用途、项目评估和筛选流程、募集资金管理、信息披露与报告四个方面进行了阐述。

A. 募集资金用途

公司材料

合盛公司所发行每笔可持续交易的募集资金将用于本框架中所列举的资产或项目的融资和（或）再融资。绿色债券或贷款的募集资金将用于表1中定义的合格绿色项目；社会责任债券的募集资金将用于表2定义的合格社会责任项目。

合格绿色项目类别	符合条件的绿色项目
绿色建筑	» 符合国家或国际第三方认证的绿色建筑的开发、建造、翻新、维护和运营
能源效率	» 采用智能节能技术或系统来追踪、监控和管理新建/现有建筑的能耗情况以达到节能的效果，例如智能电表、采暖和通风系统、LED照明系统和自动控制系统
可再生能源	» 安装或建设太阳能光伏能源系统和储能系统
污染防治	» 安装废弃物回收设备，减少环境污染 » 废弃物的管理和防治，例如建设垃圾转运站
可持续水资源与废水管理	» 建造、开发、安装、运营和维护用于收集、处理、回收或再利用饮用水、雨水或污水的基础设施或设备
生物资源和土地资源的环境可持续管理	» 景观绿化和自然景观保护或恢复，例如：建设城市绿地

表 1：合格绿色项目

合格社会责任项目类别	符合条件的社会责任项目
可负担住宅	» 建设和运营经济适用房，包括但不限于安置房项目
可负担的基础生活设施	» 在农村地区建设大型基础设施项目，例如但不限于隧道、道路、桥梁等
创造就业机会，以及预防和/或缓解因社会经济危机导致失业的措施，包括通过提供中小企业融资和小额信贷等间接方	» 发展创新科技园区 » 为小微企业提供资金支持



式

表 2: 合格社会责任项目

与此同时，合盛公司承诺募集资金将不会用于以下用途：

- (1) 违反国家法律法规、国际公约和协定或受到国际禁止和制裁的活动；
- (2) 武器和弹药的生产或贸易；
- (3) 酒精饮料（啤酒和葡萄酒除外）的生产或贸易；
- (4) 烟草的生产或贸易；
- (5) 赌博、赌场和类似业务的企业；
- (6) 放射性材料的生产或贸易。不适用于放射源微不足道并且 / 或得到充分屏蔽的设备，例如质量控制（测量）设备；
- (7) 涉及有害的或剥削形式的强迫劳动 / 有害的童工的生产或活动。

联合绿色的意见

联合绿色依照评估标准对资金用途的相关要求，审阅了《可持续融资框架》等系列文件，结合尽职调查，全面审查合盛公司在资金用途方面的政策。

联合绿色将本框架中所列举的绿色项目类别分别与《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》、《绿色贷款原则》（Green Loan Principles, GLP）（2023 年 2 月版）、《绿色债券原则》（Green Bond Principles, GBP）（2021 年 6 月版）、《联合国可持续发展目标》（Sustainable Development Goals, SDGs）进行对照。其次，联合绿色将本框架中所列举的社会责任项目类别分别与《社会责任债券原则》（Social Bond Principles, SBP）（2023 年 6 月版）以及《联合国可持续发展目标》（Sustainable Development Goals, SDGs）进行对照。

1) 绿色项目类别：绿色建筑

符合条件的绿色项目

符合国家或国际第三方认证的绿色建筑的开发、建造、翻新、维护和运营

绿色标准

- » 《绿色债券原则》：符合地区、国家或国际认可标准或认证的绿色建筑
- » 《绿色贷款原则》：符合地区、国家或国际认可标准或认证的绿色建筑
- » 《联合国可持续发展目标》：目标 9：工业、创新和基础设施；目标 11：可持续城市和社区

联合绿色的评估

2022 年江西省印发《江西省住房城乡建设领域“十四五”建筑节能与绿色建筑发展规划》，



其中明确了绿色建筑的建设范围及发展目标，力争到 2025 年星级绿色建筑占比达 30%。申请省级及以上绿色科技示范工程，建筑业新技术应用示范工程（房屋建筑项目），政府投资或者以政府投资为主的国家机关、学校、医院、博物馆、科技馆、体育馆等建筑，单体建筑面积超过 2 万平方米的机场、车站、宾馆、饭店、商场、写字楼等大型公共建筑，全部建成星级绿色建筑。积极引导星级绿色居住建筑发展，全省中心城区建成超 500 万平方米星级绿色居住建筑，切实提高居住品质。开展绿色农房建设试点。

绿色建筑分为绿色民用建筑和绿色工业建筑，该类项目在设计建设和运营过程中注重安全耐久、健康舒适、生活便利、资源节约、环境宜居等方面。在建筑的全生命周期内，通过节能、节材、节水和节地等技术措施，实现节约资源、保护环境、减少污染，进而减少建筑对环境的污染破坏。其中绿色民用建筑需要满足《绿色建筑评价标准》（GB/T 50378），绿色工业建筑需要满足《绿色工业建筑评价标准》（GB/T 50878）等国家技术标准。建筑在设计阶段需要取得施工图审查意见或者预评价，竣工之后再行绿色建筑评价。此外，本框架中已经明确绿色建筑至少取得二星级认证，联合绿色认为该类型项目符合《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》：五、基础设施绿色升级-5.2 可持续建筑-5.2.1 建筑节能与绿色建筑-5.2.1.2 绿色建筑。

2) 绿色项目类别：能源效率

符合条件的绿色项目

采用智能节能技术或系统来追踪、监控和管理新建/现有建筑的能耗情况以达到节能的效果，例如智能电表、采暖和通风系统、LED 照明系统和自动控制系统

绿色标准

- » 《绿色债券原则》：能效提升-例如新建/翻新建筑节能、储能、区域供热、智能电网、相关器械与产品等
- » 《绿色贷款原则》：能源效益-如新建和翻新建筑中的能源存储、区域供暖、智能电网、相关装置和产品
- » 《联合国可持续发展目标》：目标 7：经济适用的清洁能源；目标 9：工业、创新和基础设施

联合绿色的评估

2022 年江西省印发《江西省住房城乡建设领域“十四五”建筑节能与绿色建筑发展规划》，其中明确鼓励既有建筑节能改造：1.提高既有居住建筑节能水平。在城镇老旧小区改造中，鼓励加强建筑节能改造，形成与小区公共环境整治、适老设施改造、基础设施和建筑使用功能提升改造统筹推进的节能、低碳、宜居综合改造模式，提高建筑用能效率和室内舒适度。引导居民在更换门窗、空调等部品及设备时，采购高能效产品。2.推动既有公共建筑节能改造。积极申报公共建筑能效提升重点城市建设，加强用能系统和围护结构改造。推广



应用建筑设施设备优化控制策略，提高空调系统和电气系统效率，加快 LED 照明灯具普及，采用电梯智能群控等技术提升电梯能效，普遍提升公共建筑节能运行水平。统筹分析应用公共建筑能耗统计、能源审计、能耗监测等数据信息，引导各地探索制定公共建筑用能（用电）限额指标。

对于既有建筑的更新，提高其能效的方法包括提高空调系统效率、安装 LED 照明系统、安装自动控制系统等，此类项目包含以下三种情况：

- (1) 建筑物在改造前后没有取得绿色建筑认证，但是改造后建筑相关技术指标符合国家或地方相关建筑节能标准的既有建筑物节能改造活动、建筑用能系统节能改造活动有关要求，例如《公共建筑节能设计标准》（GB 50189）、《既有建筑绿色改造评价标准》（GB/T 51141）等技术标准；
- (2) 获得有效期内国家相关绿色建筑星级标识的既有建筑改造和运营及购置消费；
- (3) 改造后达到有效期内国家相关绿色建筑星级标识的既有建筑改造和运营及购置消费。

联合绿色认为该类型项目符合《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》：五、基础设施绿色升级-5.2 可持续建筑-5.2.1 建筑节能与绿色建筑-5.2.1.5 既有建筑节能及绿色化改造；一、节能环保产业-1.1 能效提升-1.1.3 用电设施节能-1.1.3.1 绿色照明改造。

3) 绿色项目类别：可再生能源

符合条件的绿色项目

安装或建设太阳能光伏能源系统和储能系统

绿色标准

- » 《绿色债券原则》：可再生能源-包括其生产、传输、相关器械及产品
- » 《绿色贷款原则》：可再生能源-包括其生产、传输、相关器械及产品
- » 《联合国可持续发展目标》：目标 7：经济适用的清洁能源；目标 11：可持续城市和社区；目标 12：负责任的消费和生产；目标 13：气候行动

联合绿色的评估

2022 年江西省印发《江西省住房城乡建设领域“十四五”建筑节能与绿色建筑发展规划》，其中明确推动太阳能建筑应用，推动全省太阳能光伏系统建筑一体化应用工作，鼓励农村地区、城镇老旧小区改造集中推进太阳能建筑应用，到 2025 年新建公共建筑、新建厂房屋顶光伏覆盖率力争达到 50%。加装太阳能建筑应用的应保证建筑或设施结构安全、防火安全，并应事先评估建筑屋顶、墙体、附属设施及市政公用设施上安装太阳能组件的潜力。



此外，江西省开展“建筑光伏行动”，积极推广太阳能光伏在城乡建筑及市政公用设施中分布式、一体化应用，鼓励太阳能光伏系统与建筑同步设计、施工；鼓励光伏制造企业、投资运营企业、发电企业、建筑产权人加强合作，探索屋顶租赁、分布式发电市场化交易等光伏应用商业模式。“十四五”期间，累计新增建筑太阳能光伏装机容量 100 万千瓦。

联合绿色认为该类型项目符合《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》：五、基础设施绿色升级-5.2 可持续建筑-5.2.1 建筑节能与绿色建筑-5.2.1.3 建筑可再生能源应用。

4) 绿色项目类别：污染防治

符合条件的绿色项目

安装废弃物回收设备，减少环境污染；废弃物的管理和防治，例如建设垃圾转运站

绿色标准

- » 《绿色债券原则》：污染防治（包括减少废气排放、温室气体控制、土壤修复、预防和减少废弃物、废弃物循环利用、高效或低排放废弃物供能）
- » 《绿色贷款原则》：污染预防及控制 - 包括废气减排、温室气体控制、土壤修复、预防产生和减少废物、废物循环再造，以及高能源效能/低排放的转废为能
- » 《联合国可持续发展目标》：目标 3：良好健康与福祉；目标 6：水 and 环境卫生；目标 11：可持续城市和社区；目标 12：负责任的消费和生产

联合绿色的评估

景德镇市制定了《景德镇市有害垃圾分类收集、贮存和运输规范》，通过垃圾的分类收集、贮存设施场所的建章立制，减少垃圾分类无序现象，从源头开始对有害垃圾产生、收集、贮存、转运、处理实行全过程监管。合理布局有害垃圾的前端回收网络，防止与其他生活垃圾混投混放，形成覆盖面广、管理规范、闭环流转体系，提高有害垃圾处置效率。

在大气污染防治方面，景德镇市制定了《景德镇市扬尘污染专项整治工作方案》，整治内容包括建筑工地施工扬尘污染、道路扬尘污染、道路运输扬尘污染。此外，目前景德镇市正在围绕“控煤、减排、管车、降尘、禁烧、治油烟”等有力举措进行大气专项整治工作。

农村生活污水垃圾处理方面，景德镇市实行城乡环卫“全域一体化”第三方治理，推进农村生活垃圾就地分类，实现源头减量。鼓励农村污水处理采用投建管运一体化模式，加强无害化处理和资源化利用。

联合绿色认为该类型项目符合《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》：一、节能环保产业-1.3 污染防治-1.3.3 大气污染治理- 1.3.3.1 机动车辆污染治理/ 1.3.3.2 城市扬尘综合治理 / 1.3.3.3 餐饮油烟污染治理；一、节能环保产业-1.5 资源综合利用- 1.5.3 生物质资源综合利用- 1.5.3.1 城乡生活垃圾综合利用；五、基础设施绿色升级- 5.3 污染防治- 5.3.1 城镇环境基础设施- 5.3.1.2 生活垃圾处理设施建设和运营；一、节能环保产业-1.3 污染防治- 1.3.5 农业农村环境综合治理- 1.3.5.2 农村人居环境整治。



5) 绿色项目类别：可持续水资源与废水管理

符合条件的绿色项目

建造、开发、安装、运营和维护用于收集、处理、回收或再利用饮用水、雨水或污水的基础设施或设备

绿色标准

- » 《绿色债券原则》：可持续水资源与废水管理-包括可持续发展清洁水和/或饮用水基础设施、污水处理、可持续城市排水系统、河道治理以及其余形式的防洪措施
- » 《绿色贷款原则》：可持续水资源与废水管理-包括可持续发展清洁水和/或饮用水基础设施、污水处理、可持续城市排水系统、河道治理以及其余形式的防洪措施
- » 《联合国可持续发展目标》：目标 6：水和环境卫生

联合绿色的评估

供水方面，景德镇市印发了《景德镇市饮用水水源保护条例》、《昌江水环境质量保护管理办法》、《昌江饮用水水源地安全保障规划》、《景德镇市全面推行城乡供水一体化先行县建设行动方案》等文件，持续推进饮用水水源地保护区环境整治，全面推行城乡供水一体化，截至目前，集中式饮用水水源地水质达标率已达到100%。农村饮水安全方面，以城市供水体系为主体，通过城区管网延伸、乡镇水厂改造扩容、新建若干水厂形成全市城乡供水网络体系，全市城乡供水一体化覆盖率达90%以上。

联合绿色认为该类型项目符合《绿色债券支持项目目录（2021年版）》：一、节能环保产业-1.3污染防治-1.3.5 农业农村环境综合治理-1.3.5.2 农村人居环境整治；一、节能环保产业-1.4水资源节约和非常规水资源利用- 1.4.1 非常规水资源利用- 1.4.1.2 雨水的收集、处理、利用；四、生态环境产业-4.2 生态保护与建设- 4.2.1 自然生态系统保护和修复- 4.2.1.6 河湖与湿地保护恢复；四、生态环境产业-4.2 生态保护与建设- 4.2.1 自然生态系统保护和修复- 4.2.1.11 水生态系统旱涝灾害防控及应对；五、基础设施绿色升级- 5.4 水资源节约和非常规水资源利用- 5.4.1 水资源节约- 5.4.1.1 城镇供水管网分区计量漏损控制建设和运营。

污水处理方面，景德镇市出台了《2023年景德镇市农村生活污水治理实施方案》，目标到2023年底完成新增50个行政村农村生活污水治理设施任务，36个已建集中式污水设施改造，16个列入国家监管清单的农村黑臭水体点位整治。目前，景德镇农村污水处理排放标准遵循《江西省农村生活污水治理设施水污染物排放标准》（DB36/ 1102-2019），城市污水处理排放标准遵循《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918-2002），该标准规定了COD_{cr}、氨氮、总氮和总磷等污染物控制要求，景德镇市要求按照一级A标准执行。

联合绿色认为该类型项目符合《绿色债券支持项目目录（2021年版）》：一、节能环保产业-1.3污染防治-1.3.5 农业农村环境综合治理-1.3.5.2 农村人居环境整治；五、基础设施绿



色升级- 5.3 污染防治- 5.3.1 城镇环境基础设施- 5.3.1.1 污水处理、再生利用及污泥处理处置设施建设运营；五、基础设施绿色升级- 5.3 污染防治- 5.3.1 城镇环境基础设施- 5.3.1.3 城镇污水收集系统排查改造建设修复。

6) 绿色项目类别：生物资源和土地资源的环境可持续管理

符合条件的绿色项目

景观绿化和自然景观保护或恢复，例如：建设城市绿地

绿色标准

- » 《绿色债券原则》：生物资源和土地资源的环境可持续管理-包括可持续发展农业、可持续发展畜牧业、气候智能农业投入如作物生物保护或滴灌、可持续发展渔业及水产养殖业、可持续发展林业例如造林或再造林、保护或修复自然景观
- » 《绿色贷款原则》：生物资源和土地资源的环境可持续管理-包括可持续发展农业、可持续发展畜牧业、气候智能农业投入如作物生物保护或滴灌、可持续发展渔业及水产养殖业、可持续发展林业例如造林或再造林、保护或修复自然景观
- » 《联合国可持续发展目标》：目标 11：可持续城市和社区；目标 15：陆地生物

联合绿色的评估

2018 年，全国绿化委员会、国家林业和草原局发布的《关于积极推进大规模国土绿化行动的意见》（全绿字[2018]5 号）中提出要稳步推进城市绿化。以创建森林城市、园林城市、绿化模范城市为载体，加强城市片林等各类公园及城郊绿道、环城绿带、生态廊道建设，努力扩大绿地面积，不断提升景观效果。加快建设国家森林城市 and 森林城市群，稳步增加人均绿地面积，着力提升城市绿地总量，构建稳定的城市森林生态系统。

景德镇市 2020 年完成了南河公园、体育文化公园、珠山大道、沿江西路、人民广场、昌江广场、森林公园等 60 余处绿化整治，整治和改造提升面积约 59000 平方米，栽植乔灌木 1900 株。对重点沿线道路绿地节点进行布景、改造、重建，建设高品质的景观小品、绿雕、街心花园等。

联合绿色认为该类型项目符合《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》：五、基础设施绿色升级- 5.6 生态保护与建设- 5.6.1 城市生态保护与建设- 5.6.1.1 公园绿地建设、养护和运营/ 5.6.1.2 绿道系统建设、养护管理和运营/ 5.6.1.3 附属绿地建设、养护和运营/ 5.6.1.4 道路绿化建设、养护管理/ 5.6.1.5 区域绿地建设、养护管理和运营。

1) 社会责任项目类别：可负担住宅

符合条件的社会责任项目

建设和运营经济适用房，包括但不限于安置房项目

社会责任标准



- » 《社会责任债券原则》：可负担的住宅
- » 《联合国可持续发展目标》：目标 1：消除贫困；目标 11：可持续城市和社区

联合绿色的评估

景德镇近些年大力推进棚户区改造工作，将城区低洼易涝、老楼危楼等纳入棚户区优先改造范围，根据《景德镇市中心城区 2023 年房屋征收与补偿安置调整政策》，2023 年-2024 年景德镇计划实施棚户区攻坚行动 2976 户。

联合绿色认为该类型项目可以解决低收入家庭的住房问题，使他们获得较好的居住环境。棚改类型项目可以让居民“出棚进楼”，为城市的发展提供更多的空间和资源，改善城市整体环境和文化风貌，不仅是重大的民心工程，更是改善城区面貌、提升城市竞争力的重要举措。

2) 社会责任项目类别：可负担的基础生活设施

符合条件的社会责任项目

在农村地区建设大型基础设施项目，包括但不限于隧道、道路、桥梁等

社会责任标准

- » 《社会责任债券原则》：可负担的基础生活设施（例如清洁饮用水、地下排污管道、卫生设施、交通运输、能源）
- » 《联合国可持续发展目标》：目标 11：可持续城市和社区

联合绿色的评估

国家层面，《中共中央国务院关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的意见》中提出了加强乡村公共基础设施建设，实施农村道路畅通工程。有序实施较大人口规模自然村（组）通硬化路。加强农村资源路、产业路、旅游路和村内主干道建设。推进农村公路建设项目更多向进村入户倾斜。

景德镇的农村面积占比较高。近些年，大力推进农村公路提升改造，加大公路基础设施建设。此外，将宅基地制度改革与规范管理工作与乡村治理、村庄规划、新农村建设、村庄环境整治等工作结合起来，不断完善基础设施建设，做到改革与乡村振兴融合发展。

联合绿色认为该类型项目重点关注农村居民、无法获取基本生活保障的居民等。随着该类项目的实施，可以提高农村偏远地区公共交通的便民性和环境友好性。此外，随着通行条件和安全保障大幅度提高，可以为沿线村民出行提供极大便利。

3) 社会责任项目类别：创造就业机会



符合条件的社会责任项目

发展创新科技园区，为小微企业提供资金支持

社会责任标准

- » 《社会责任债券原则》：创造就业机会，以及预防和/或缓解因社会经济危机导致失业的措施，包括通过提供中小企业融资和小额信贷等间接方式
- » 《联合国可持续发展目标》：目标 1：消除贫困；目标 8：体面工作和经济增长；目标 10：缩小差距

联合绿色的评估

2015 年以来，景德镇逐步推动科技服务规模化、体系化发展，科技服务能力逐步增强，持续推进科技创业孵化链条建设，服务机构发展环境不断优化，创新创业生态环境日臻完善。同时为促进景德镇市创新创业，景德镇市科技局着力优化科技创新政策环境，并出台了一系列文件，为景德镇市科技创新发展增添了新的动力；且景德镇市大力实施重大科技项目，服务战略性新兴产业发展升级。加大服务战略性新兴产业力度，创新方法申报实施国家、省、市级各类计划项目。创新科技园区类型项目的建设有利于优化创业环境、加快创新创业人才集聚。发挥企业引才的积极性，加速、加大科技人才集聚的速度和规模，助力景德镇市创新创业及高新技术发展。

B. 项目评估与筛选流程

公司材料

合盛公司将成立可持续融资工作组（以下简称“工作组”），工作组将根据标准对项目资产池进行评估和筛选，并对合格资产的相关环境和社会风险进行管理。

该工作组由工程部门和财务部门的人员组成，各部门负责审查潜在的可持续项目，投资总监负责最终的项目决策。工作组将每年召开一次会议，根据前述标准讨论和选择合格的可持续项目，工作组将建立台账用于记录可持续项目的资金使用情况。此外，工作组未来还将根据可持续金融市场的发展来更新本框架的内容。

联合绿色的意见

联合绿色依照评估标准对项目评估与筛选的相关要求，审阅了《可持续融资框架》等系列文件，结合尽职调查，全面审查了合盛公司项目评估与筛选流程方面的政策。

合盛公司建立了完善的绿色及社会责任项目遴选、识别的评估流程，同时，建立了完善的项目评估与筛选沟通机制，各参与部门提交潜在项目清单并对提名的项目是否符合本框架中的绿色及社会责任项目类别进行阐述，此外还将对潜在项目的环境和社会风险进行评



估。工作组将负责审核和批准潜在的绿色及社会责任项目。

经评估，联合绿色认为合盛公司建立了较为完善的项目评估与筛选制度体系，符合评估标准要求。

C. 募集资金管理

公司材料

公司每笔可持续融资所得资金将存入子账户，专项用于合格的可持续项目。公司将保留登记台账以追踪每笔可持续融资的所得款项用途。如果指定的合格可持续项目不再符合资格标准，则募集资金将尽快重新分配给符合资格标准的替代合格可持续项目，公司将投入到符合条件的可持续项目的资金数额保持在至少等于所有未偿还可持续融资工具的募集资金金额。此外，尚未分配给符合条件的可持续项目的闲置资金将会临时用于投资高流动性和安全性的金融产品。

联合绿色的意见

联合绿色依照评估标准对资金管理的相关要求，审阅了《可持续融资框架》等系列文件，结合尽职调查，全面审查合盛公司在募集资金管理方面的政策。

合盛公司将使用一般资金账户用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，保证募集资金在投入、运用、稽核等方面的顺畅运作。募集资金的接收、存储、使用、管理与监督将严格遵守本框架中的相关规定，履行审批手续。此外，公司将保留登记台账以追踪每笔可持续融资的所得款项用途。

此外，在可持续融资产品存续期间，公司会根据绿色项目、社会责任项目的投放情况对募集资金余额进行跟踪和定期分配调整，并且对闲置资金进行跟踪记录和管理。

经评估，联合绿色认为合盛公司建立了较为完善的募集资金管理制度体系，符合评估标准要求。

D. 信息披露与报告

公司材料

合盛公司将对未来的可持续融资产品的募集资金使用情况向投资者或贷款方做出披露（至少每年一次），披露内容将包括但不限于如下信息：

募集资金使用情况报告：



- » 融资与再融资比例；
- » 分配给本框架所覆盖的绿色和社会项目的金额，募投项目的基本情况描述；
- » 闲置资金的金额。

募投项目环境和社会效益影响报告：

合盛公司将披露合格绿色项目的环境效益和社会责任项目的社会效益。根据数据的可得性，披露内容将包括但不限于如下信息：

符合项目类别	效益指标
绿色建筑	» 绿色建筑认证等级
能源效率	» 年节能量（单位：兆瓦时（电）或吨（标准煤）） » 年二氧化碳减排量（单位：吨）
可再生能源	» 可再生能源装机容量（单位：兆瓦） » 年二氧化碳减排量（单位：吨）
污染防治	» 废弃物减少或回收量（单位：吨） » 废弃物处理量（单位：吨）
可持续水资源与废水管理	» 雨水收集和再利用量（立方米） » 污水处理量（吨）
生物资源和土地资源的环境可持续管理	» 绿地保护、恢复、新开发的面积（平方米）
可负担的住宅	» 住宅数量（套或平方米） » 受益于住房补贴的个人/家庭数量（人数或个数）
可负担的基础生活设施	» 建设/升级的基础设施项目数量（个）
创造就业机会，以及预防和/或缓解因社会经济危机导致失业的措施，包括通过提供中小企业融资和小额信贷等间接方式	» 新增就业岗位数（个） » 支持小微企业的投资金额（亿元） » 受益人群数量（名称及人数）

表 3：合格的项目效益指标

联合绿色的意见

联合绿色依照评估标准对信息披露与报告的相关要求，审阅了《可持续融资框架》等系列文件，结合尽职调查，全面审查了合盛公司在信息披露与报告方面的政策。

合盛公司每年会定期披露可持续融资工具年报直至募集资金使用完毕，年报披露内容将包括



资金使用情况以及项目的环境效益、社会效益。

经评估，联合绿色认为合盛公司建立了较为完善的信息披露与报告制度体系，符合评估标准要求。

环境和社会效益分析

绿色项目类别：绿色建筑及能源效率类项目

环境效益

绿色建筑是一种在建设期间不破坏环境基本生态平衡条件，在运营期间所消耗的物质和能源明显少于传统建筑的一种新型建筑，又可称为可持续发展建筑、生态建筑、回归大自然建筑、节能环保建筑等。

相比于普通建筑，绿色建筑可更高效地使用土地资源、并提供相对而言更为集中的公共服务设施，建造过程中使用更高比例的可再生材料和可循环材料，更充分考虑场地的自然条件，根据自然通风的原理设置风冷系统，使绿色建筑能够有效地利用夏季的主导风向；合理设计建筑的围护结构，在运行过程中使用节能灯具、并配置相应的智能控制系统；电梯配置高效变压器，用能设备可设置变频功能；供水按照功能和区域分配使用节水卫生洁具，设计雨污分流，节水滴灌，采用中水雨水回收利用技术等。上述这些措施都直接或间接节约能耗，减少污染物及二氧化碳的排放。

经过节能改造后的建筑，其相关技术指标符合国家或地方相关建筑节能标准的既有建筑物节能改造活动、建筑用能系统节能改造活动有关要求。此类项目有利于减少建筑能耗、节约能源，改善和减缓能源供需矛盾；有利于建筑物隔音、降尘、保温，降低使用费用，提高建筑室内环境的舒适度；节能改造后的建筑使用绿色照明技术，有利于减少温室气体排放，减轻大气污染，改善环境质量。

绿色项目类别：建筑可再生能源类项目

环境效益

此类项目利用建筑屋顶、墙面安装太阳能光伏发电装置向建筑提供电力，即在建筑能源设计时，使用太阳能作为清洁可再生能源。此类型项目不再单纯作用于太阳能热水器，而是将可再生能源大量用于建筑楼体上，建筑楼体采用太阳能光板吸收热量转化为电能，能够满足建筑内日常办公或居住用电，可达到节能减排的效果。

绿色项目类别：污染防治类项目

环境效益

生态环境与人们生活质量息息相关，良好的自然生态环境也是人们生存的基础，然而越来越多



的环境污染问题，给人们的生存环境带来威胁。大气污染治理项目通过引进先进的大气污染防治技术，强化大气环境监测工作，主要目的是改善空气质量，减少粉尘颗粒物、VOCs、硫化物、氮氧化物等污染物的排放，进而为人们营造出舒适、健康、宜人的生活环境。生活垃圾综合处理类项目借助先进的垃圾综合处理工艺、处理设备，实现了废弃物的资源化利用，有效削减城市废物产生量，从而最大限度减少了固体废物的处理负荷。此类项目最大程度地实现垃圾的“减量化、资源化、无害化”，提高了城市环境质量，保护了生态环境，具有显著的污染防治、节能、减排效益。

绿色项目类别：可持续水资源与废水管理类项目

环境效益

随着经济发展，城市人口不断增多，城镇化水平不断提高，许多城市水资源匮乏的问题日益突出。可持续水资源与废水管理类项目通过建造和安装污水处理工程并建设配套的污水收集管网，提高用水利用效率达到保护水资源和节水的效果。通过再利用系统对雨水、污水的收集利用，不仅可以减少城市街道雨水径流量，还可以降低污水随意排放污染地下水的风险，减轻城市排水压力，提高供水能力，改善水景观，同时促进可持续的水循环，有效地减少雨污合流，提高污水处理效率，提高生活生产优质水源保证率。

绿色项目类别：生物资源和土地资源的环境可持续管理类项目

环境效益

绿色植物作为生态系统的初级生产者，具有固碳释氧的天然生理机能。固碳释氧作为一种重要的生态功能，在自然界的物质循环和能量流动中起着重要的调节作用。具体来说，该类项目可以通过种植绿色植物吸收城市一部分热量、遮挡阳光，阻挡太阳辐射以及增加湿度，有利于调节城市局部小气候，减少热岛效应。同时，定期对城市内栽种的树木及绿地进行保养维护，开展自然景观修复，有利于提高绿植根茎盘结周边土壤的牢固度，涵养水源，降低因降水引发土壤流失风险，保存土壤肥力、防治泥沙滞留和淤积。遇暴雨天气还可以减弱风速，绿植可起到挡风阻雨作用，从而间接降低自然灾害发生频率，减少人员伤亡。

社会责任项目类别：可负担住宅类项目

社会效益

可负担的住宅是安居保障，改善城市低收入居民的居住条件，是重要的民生问题，加快建设保障性安居工程，对于改善民生、促进社会和谐稳定具有重要意义。同时，加快建设可负担的住宅类保障性安居工程，对相关行业具有很强的带动效应。此外，加快建设可负担的住宅类保障性安居工程，还为今后扩大消费创造了有利条件。加快建设保障性住房，大力推进廉租房建设、棚户区改造、农村危房改造工程，都是改善城乡居民消费环境和条件的有效举措，都将有利于城乡居民特别是低收入居民扩大消费。

社会责任项目类别：可负担的基础生活设施类项目



社会效益

该类项目通过建设连接市区与村庄的公路、隧道、桥梁等为沿线偏远地区居民的出行带来了便利。此外，该类项目加强了城乡联系和沟通，方便生产资料的输入、输出，为附近的企业发展创造条件，加强对外联系、合作，有利于业务拓展。同时，该类项目可促进农民更好地适应市场需求，调整种植业和产品结构，搞活农产品流通，提高农业综合效益；可以引导农村企业合理集聚，完善小城镇功能，改善农村生产生活条件；也可以改善各种生产要素流动条件，促进农民思想的转变，促进农业增效、农民增收。建设公路、隧道、桥梁将有效改善周边地区的交通状况，改善项目区域投资环境，带动项目沿线的土地开发利用及产业升级。

社会责任项目类别：创造就业机会，以及预防和/或缓解因社会经济危机导致失业的措施，包括通过提供中小企业融资和小额信贷等间接方式

社会效益

该类型项目建成后将需要大量专业的技术人员及管理人员，此外需要普通职工、杂工等，可解决部分人群就业问题；且为区域企业提供良好的工作平台，同时还带动科技创新产业发展，创造了大量的就业机会，对转移剩余劳动力、增加科技创新岗位就业有着非常积极的作用。

此外，为小型和微型企业提供小额贷款服务可以有效缓解小微企业融资难、融资贵的问题，帮助小微企业提升造血功能，消除贫困，实现金融的公平化、社会的公平化，促进经济社会健康可持续发展。

综上分析，本框架中所列举的合格绿色项目具有显著的环境效益，所列举的合格社会责任项目具有显著的社会效益。



附录

关于联合绿色

联合绿色发展有限公司（“联合绿色”）成立于2023年，是联合信用管理有限公司（“联合信用”）和联合赤道环境评价股份有限公司（“联合赤道”）共同出资设立的子公司。联合赤道为中国大陆最大的可持续金融评估认证服务商。联合绿色总部位于香港，为香港金管局认可外部评审机构，主要负责可持续金融国际评估认证、ESG报告与咨询及ESG培训业务，并辅助经营中国境内外碳市场相关业务。

联合绿色透过与联合赤道具丰富行业经验的专业团队合作，旨在成为国际知名的可持续金融认证外部评审机构。联合绿色会秉承「塑天地之本原，传人类之文明」的坚定信念，致力帮助中外企业向公众展示其推动绿色发展的决心，为投资者提供独立客观、有参考价值的第三方认证服务。把蓝天碧海绿树留给后代，是联合绿色的抱负与使命。

评估范围

此次联合绿色受合盛公司的委托，为可持续融资框架提供评估服务。本次评估工作是对可持续融资框架的符合性提供一个专业评估，不包括其在财务方面的任何指标以及任何在投资方面的价值判断。

责任

委托方

合盛公司的职责是接受联合绿色评估团队的尽职调查，为联合绿色此次评估工作提供相应的信息数据和制度文件，并确保其提供的信息数据和制度文件真实有效。

评估方

联合绿色的职责是在合盛公司提供的信息数据和制度文件基础上，结合尽职调查，针对评估内容是否在所有重要方面符合评估标准实施评估，并出具评估结论，向合盛公司和相关方披露可持续融资框架是否符合前述标准中的相关要求。

评估工作

联合绿色本次评估工作主要包括以下方面：

- » 尽调相关部门的负责人员，了解合盛公司的政策和流程相关的关键事项；
- » 审查合盛公司制定的可持续融资框架；
- » 审查相关的信息披露报告；
- » 获取及审查相应的支持文件，以支持关键性结论。

委托情况

此第三方评估意见是联合绿色受公司委托。

免责声明

联合绿色 SPO 是对发行主体的可持续融资框架的评估。这不是信用评级。



请注意，SPO 报告中的个人不对其中所述的意见负责，其姓名仅供联系之用。我们的报告既不是招股说明书，也不是发行人及其代理人收集、核实并向投资者提供的有关金融工具和证券销售的信息的替代品。

联合绿色从发行人和其他市场参与者处获得提供此服务的报酬。除提供联合绿色要求的信息外，上述个体及其关联个体均没有参与评估与审查流程。

我们的评估不能被视为投资建议，它们也不应被视为替代任何人自己对与金融工具或发行人相关的 ESG 因素的评估。联合绿色无法担保我们的报告将满足您或任何其他人的任何特定目的或需求。联合绿色不建议购买或出售金融产品或证券、提供投资建议或提供任何法律、审计、会计、评估或精算服务。

联合绿色在出具本意见时没有向发行人提供的信息的准确性进行审计或核实。联合绿色无法保证信息的准确性，正确性，及时性和/或完整性。

所有发布的新闻稿和报告均属于联合绿色的知识产权。未经我方书面许可，不得以任何方法复制、公开散发或改动。

版权所有©联合绿色发展有限公司 2023