



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)
 - » 《社会责任贷款原则》
(Social Loan Principles, SLP)
(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
2024年3月1日

联系人
林嘉豪, CESGA® Cenv
董事总经理
+852 3462 9583
polex.lam@lianhegreen.com

丁泽棋, CESGA®
经理
+852 3462 9583
chakki.ting@lianhegreen.com

常德市城市发展集团有限公司

第三方评估意见 | 可持续融资框架

结论

联合绿色审阅了《常德市城市发展集团有限公司可持续融资框架》等系列文件，评估了常德城发在募集资金用途、项目评估与筛选流程、募集资金管理、信息披露与报告、外部评审方面的工作，认定本框架符合《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)、《绿色债券原则》(Green Bond Principles, GBP) (2021年6月版)、《社会责任贷款原则》(Social Loan Principles, SLP) (2023年2月版)和《社会责任债券原则》(Social Bond Principles, SBP) (2023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《社会责任贷款原则》(Social Loan Principles, SLP) (2023年2月版)、《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

常德市城市发展集团有限公司（以下简称“常德城发”或“公司”或“委托方”，与其子公司合称“集团”）成立于2019年10月。常德城发是经常德市政府办公室批准，由常德市国资委全资控股和监管的国有企业。公司被指定为常德市政府规划的常德市城市发展蓝图的执行者，已成为湖南省领先的国有资产投资公司，在常德市城镇化进程中发挥了重要作用。

常德城发的经营和投资主要集中于产品销售、基础设施建设、房地产开发和工程建设。集团还经营其他业务，包括土地征收和补偿、供水等。

常德城发致力于使其业务模式与可持续发展相一致。公司采取了严格的环境和社会责任措施和评估，以确保遵守对业务有重大影响的国家法律法规。常德城发在空气、温室气体排放、水排放等方面采取管理措施，并在日常运营中实施一系列环境和安全管理政策来减少对环境的影响和为当地社区做出贡献，引领常德城发走向低碳经济，为中国2030年碳达峰、2060年碳中和以及乡村振兴做出贡献。

常德城发可持续融资框架介绍



常德城发编制了《常德市城市发展集团有限公司可持续融资框架》（以下简称“本框架”），旨在为常德城发的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）《可持续发展债券指引》（Sustainability Bond Guidelines, SBG）（2021年6月版）、《绿色债券原则》（Green Bond Principles, GBP）（2021年6月版）和《社会责任债券原则》（Social Bond Principles, SBP）（2023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）（2023年2月版）以及《社会责任贷款原则》（Social Loan Principles, SLP）（2023年2月版）。

在此《第三方评估意见》中，联合绿色专门审查了可持续融资框架，但没有审查任何关于交易的法律文件或营销材料。尽管如此，此框架确实提供了框架法律文档中合格项目的描述。

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、外部评审五个方面进行了阐述。

A. 募集资金用途

公司材料

常德城发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；社会责任债券或贷款的募集资金将用于表2定义的合格社会责任项目。

表 1: 合格绿色项目

合格绿色项目类别	符合条件的绿色项目
可再生能源	与可再生能源系统的设计、制造、建设、安装和运营有关的投资、收购和支出，包括光伏太阳能和风力发电(陆上/海上)。
能效提升	储能的设计、制造、建设、安装、运行等方面的投资、收购和支出，包括：一、抽水蓄能，二、大型电池储能系统。
清洁交通	一、城乡公共交通系统（即地铁、轻轨、有轨电车、公共交通工具及其他城市轨道交通设施）； 二、新能源汽车（即电动公交车、电动卡车等）、混合动力汽车； 三、清洁交通配套的基础设施（如电动汽车充电站）的购置、制造、建设、安装、维护相关的投资、收购和支出。
可持续水资源与废水管理	与供水基础设施、污水处理基础设施、城市排水系统、防洪系统、泵站、配水管网和水循环系统（即循环水或回用水、雨水收集）以节约用水、改善漏水性能和效率等项目有关的建设、



	开发、升级、安装、运行和维护设施的投资、收购和支出。
陆地与水域生态多样性保护	与河流、湖泊、水系和环境治理项目（城市黑臭水体治理、河道清淤、河道垃圾治理、疏浚等）、公共湿地保护区恢复、陆地和河流生物多样性和生态系统保护、景观绿化等项目有关的投资、收购和支出。
气候变化适应	为减轻实际气候变化风险和提高环境恢复力，与城市防洪和减灾基础设施(如河道治理工程、水坝和堤防、“海绵城市”项目和其他防洪、防涝工程)的建设、翻新和运营有关的投资、收购和支出。

表 2: 合格社会责任项目

合格社会责任项目类别	符合条件的社会责任项目
可负担的住宅 - 安置房、棚户区 and 房屋¹	保障性租赁住房、经济适用房、建设项目和政府支持的可负担住宅建设项目等面向公众和弱势群体的可负担住宅的投资和支出。这些项目包括市区更新/旧城重建、安置房、棚户区和改善棚户区居民生活条件的住房项目，以及建设新的社区集聚项目，目的是为重新安置的人口提供负担得起的住房单位。
基本服务需求 - 医疗保健和教育	提供、建设和运营向公众和弱势群体提供可负担医疗保健和教育的相关项目的投资和支出。这包括养老院和配套医疗设施以改善生活条件，医疗保健的可及性，对老年人的额外照顾和支持，以及学校设施和教育资源以提高区域青少年人口与教育资源的可及性和可负担性，为更多的青少年提供受教育的机会，帮助解决教育资源分配不足的问题。

¹ 根据当地政府和监管机构的定义，为公众和弱势群体提供住房，以提高弱势群体的生活质量、生活安全和独立性。住房不市场化、不逐利，住房利率与市场标准利率保持一致。



与此同时，常德城发承诺募集资金将不会用于以下用途：

- 1) 生产或贸易任何被东道国法律或法规或国际公约和协定视为非法的产品或活动，或受国际禁令约束的产品或活动，如药品、农药/除草剂、臭氧消耗物质、多氯联苯 (PCBs)、野生动物或受《濒危野生动植物种国际贸易公约》(CITES)管制的产品。
- 2) 武器弹药的生产或贸易。
- 3) 酒精饮料(不包括啤酒和葡萄酒)的生产或贸易。
- 4) 烟草的生产或贸易。
- 5) 赌博、赌场及等价企业。
- 6) 放射性物质的生产或贸易。这不适用于购买医疗设备、质量控制(测量)设备和任何国际金融公司认为放射源微不足道和(或)被充分屏蔽的任何设备。
- 7) 未粘合石棉纤维的生产或贸易。这不适用于购买和使用石棉含量低于 20%的粘合石棉水泥板。
- 8) 在海洋环境中使用长度超过 2.5 公里的网进行流网捕鱼。
- 9) 涉及有害或剥削形式的强迫劳动/有害童工的生产或活动。
- 10) 用于热带原始森林的商业伐木作业。
- 11) 木材或其他非可持续经营森林的林产品的生产或贸易。
- 12) 与核生产有关的项目。
- 13) 与化石燃料生产有关的项目。
- 14) 与煤炭开采有关的项目。
- 15) 装机容量大于 25MW 的水电项目

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，全面审查常德城发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《社会责任贷款原则》（Social Loan Principles, SLP）（2023 年 2 月版）、《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：可再生能源



符合条件的绿色项目

与可再生能源系统的设计、制造、建设、安装和运营有关的投资、收购和支出，包括光伏太阳能和风力发电(陆上/海上)。

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

联合绿色的评估

2023 年 5 月，常德市人民政府印发了《常德市碳达峰实施方案》。方案的主要目标包括：到 2025 年，非化石能源消费比重达到 23%左右，新能源发电总装机容量达到 300 万千瓦以上，单位地区生产总值能耗和二氧化碳排放下降率完成湖南省下达指标，为实现 2030 年碳达峰奠定坚实基础。

方案提到要重点推动光伏、风力发电项目建设，深入挖掘水电潜能。加快“整县（市、区）光伏”推进步伐和“光伏+”应用范围，推动分布式光伏规模化发展，支持在工业园区等屋顶建设分布式光伏发电项目，因地制宜发展渔光互补、农光互补、设施农业光伏发电项目。深入挖掘风能潜力，以集约化、规模化原则稳步推进山地风电建设，统筹考虑风电消纳问题，依托风电配储、多能互补一体化等模式开发集中式风电。利用江河周边、工业园区等空闲区域，因地制宜发展分散式风电。推进农林生物质发电、垃圾焚烧发电，鼓励生物质直燃发电向热电联产转型。推广浅层地热能规模化应用，开展农村绿色智能微电网建设。到 2025 年，风电累计装机达到 80 万千瓦，光伏发电累计装机达到 220 万千瓦。到 2030 年，风电累计装机达到 100 万千瓦，光伏发电累计装机达到 500 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）》以下项目：

1. 三、清洁能源产业 - 3.2 清洁能源 - 3.2.1 新能源与清洁能源装备制造 - 3.2.1.1 风力发电装备制造。
2. 三、清洁能源产业 - 3.2 清洁能源 - 3.2.1 新能源与清洁能源装备制造 - 3.2.1.2 太阳能发电装备制造
3. 三、清洁能源产业 - 3.2 清洁能源 - 3.2.2 可再生能源设施建设与运营 - 3.2.2.1 风力发电设施建设和运营
4. 三、清洁能源产业 - 3.2 清洁能源 - 3.2.2 可再生能源设施建设与运营 - 3.2.2.2 太阳能利用设施建设和运营

联合绿色认为这些类型的项目符合欧盟分类目录，因为利用太阳能光伏技术发电和风力发



电都符合欧盟分类目录下减缓气候变化目标的实质性贡献(或技术筛选)标准。

2) 绿色项目类别：能效提升

符合条件的绿色项目

储能的设计、制造、建设、安装、运行等方面的投资、收购和支出，包括：一、抽水蓄能，二、大型电池储能系统。

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》：能效提升 - 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 13：气候行动

联合绿色的评估

2023 年 5 月，常德市人民政府印发了《常德市碳达峰实施方案》。方案提到要加快构建新型电力系统，推进“源网荷储”一体化的可再生能源与储能设施配套发展，有效衔接新能源与电网建设，增强电网对新能源消纳能力，开展储能项目试点。积极发展“新能源+储能”和多能互补模式，推动光伏发电、风电互补调节的风光综合可再生能源发电及储能项目建设。加快开发抽水蓄能资源，提升电力系统灵活性、经济性和安全性，推进桃源抽水蓄能、石门抽水蓄能、临澧抽水蓄能项目开发。到 2025 年，新增储能电站装机规模 25 万千瓦，到 2030 年达到 50 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）》以下项目：

1. 三、清洁能源产业 - 3.2 清洁能源 - 3.2.3 清洁能源高效运行 - 3.2.3.2 高效储能设施建设和运营
2. 三、清洁能源产业 - 3.2 清洁能源 - 3.2.3 清洁能源高效运行 - 3.2.3.5 抽水蓄能电站建设和运营

联合绿色认为这些类型的项目符合欧盟分类目录，因为电力的储存（包括抽水蓄能）和电池的制造都符合欧盟分类目录下减缓气候变化目标的实质性贡献(或技术筛选)标准。

3) 绿色项目类别：清洁交通

符合条件的绿色项目



- 一、城乡公共交通系统（即地铁、轻轨、有轨电车、公共交通工具及其他城市轨道交通设施）
- 二、新能源汽车（即电动公交车、电动卡车等）、混合动力汽车
- 三、清洁交通配套的基础设施（如电动汽车充电站）的购置、制造、建设、安装、维护相关的投资、收购和支出。

绿色标准

- » 《绿色债券原则》：清洁交通（例如电动、混合能源、公共、轨道、非机动、多式联运等交通工具类型、清洁能源车辆相关及减少有害排放的基础设施）
- » 《绿色贷款原则》：清洁交通（例如电动、混能、公路、铁路、非机动、多式联运、清洁能源车辆及减少有害排放的基础设施）
- » 《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

2023 年 5 月，常德市人民政府[印发了](#)《常德市碳达峰实施方案》，其中提到了低碳交通的目标：

1. 推动运输工具装备低碳转型。积极扩大电力等清洁能源在交通领域的应用。到 2025 年，公共交通体系中纯电动车的数量达到 1800 台，占比达到 100%，实现千吨级码头岸电设施全覆盖。到 2030 年，当年新增新能源交通工具比例达到 40%。
2. 构建绿色高效交通运输体系。精准完善集疏运体系，推进大宗货物和中长距离运输“公转铁”“公转水”，提高多式联运比例。到 2025 年，全市绿色低碳出行比例不低于 70%，与 2020 年相比，全市铁路和水路货运量分别增长 20%和 30%。到 2030 年，全市绿色低碳出行比例不低于 80%。
3. 加快低碳智慧交通基础设施建设。到 2025 年，城市核心区公共充电设施服务半径小于 2 公里，其他县市区核心区公共充电设施服务半径小于 3 公里，高速公路和国省干线充电站间隔少于 50 公里，全市充电设施保有量达到 2.27 万个以上，满足全市电动汽车出行和市外过境电动汽车充电需求，基本构建起“车桩相随、开放通用、标准统一、智能高效”的充电设施体系；高速公路、普通国省干线公路废旧路面材料回收率和循环利用率均达到 100%，服务区充（换）电站覆盖率达到 100%。

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 - 5.5 绿色交通 - 5.5.1 城乡公共客运和货运 - 5.5.1.5 城乡公共交通系统建设和运营。

联合绿色认为这些类型的项目符合欧盟分类目录，因为运输资产需要零直接尾气排放二氧化碳；或低排放运输资产（即混合动力汽车）在 2025 年 12 月 31 日之前的直接温室气体排放量低于 50 克二氧化碳当量/每公里，而且 2026 年以后的零排放均符合欧盟分类目录下减缓气候变化目标的实质性贡献（或技术筛选）标准。



4) 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

与供水基础设施、污水处理基础设施、城市排水系统、防洪系统、泵站、配水管网和水循环系统（即循环水或回用水、雨水收集）以节约用水、改善漏水性能和效率等项目有关的建设、开发、升级、安装、运行和维护设施的投资、收购和支出。

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 and 环境卫生

联合绿色的评估

2023 年 5 月，常德市人民政府[印发](#)了《常德市碳达峰实施方案》。方案提出要建设园区污水集中收集处理及回用设施，加强污水处理和循环再利用，完善污水处理设施和管网建设，促进污水资源化利用。

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）》以下项目：

1. 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
2. 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
3. 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
4. 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 - 5.4.2 海绵城市 - 5.4.2.4 城市排水设施达标建设运营和改造

联合绿色通常认为这些类型的项目对环境有积极的贡献，因为欧盟分类目录包括了供水、污水处理、废物管理和修复行业。但是，需要更多关于实质性贡献（或技术筛选）标准的信息才能确定符合资格。

5) 绿色项目类别：陆地与水域生态多样性保护

符合条件的绿色项目

与河流、湖泊、水系和环境治理项目（城市黑臭水体治理、河道清淤、河道垃圾治理、疏



浚等)、公共湿地保护区恢复、陆地和河流生物多样性和生态系统保护、景观绿化等项目有关的投资、收购和支出。

绿色标准

- » 《绿色债券原则》：陆地与水域生态多样性保护（包括海洋、沿海及河流域的环境保护）
- » 《绿色贷款原则》：陆地与水域生态多样性保护（包括海洋、沿海及河流域的环境保护）
- » 《联合国可持续发展目标》：目标 6：水和环境卫生；目标 15：陆地生物

联合绿色的评估

2023 年 5 月，常德市人民政府[印发了《常德市碳达峰实施方案》](#)。方案包括了关于陆地与水域生态多样性的重大支撑和示范项目，例如生态廊道和森林抚育建设工程，国家储备林建设工程和林业碳汇工程。

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）》以下项目：

1. 一、节能环保产业 - 1.3 污染防治 - 1.3.2 水污染治理 - 1.3.2.3 城市黑臭水体整治
2. 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
3. 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 - 5.4.2 海绵城市 - 5.4.2.5 城市水体自然生态修复

联合绿色通常认为这些类型的项目对环境有积极的贡献，因为欧盟分类目录包括了湿地恢复项目。但是，需要更多关于实质性贡献(或技术筛选)标准的信息才能确定符合资格。

6) 绿色项目类别：气候变化适应

符合条件的绿色项目

为减轻实际气候变化风险和**提高环境恢复力**，与城市防洪和减灾基础设施(如河道治理工程、水坝和堤防、“海绵城市”项目和其他防洪、防涝工程)的建设、翻新和运营有关的投资、收购和支出。

绿色标准

- » 《绿色债券原则》：气候变化适应（包括提高基础设施抵御气候变化影响的能力，以及气候观测和预警系统等信息支持系统）
- » 《绿色贷款原则》：气候变化适应（包括提高基础设施抵御气候变化影响的能力，以及气候观测和预警系统等信息支持系统）



- » 《联合国可持续发展目标》：目标 13：气候行动

联合绿色的评估

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）》以下项目：

- » 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

联合绿色认为江河工程、水坝、堤防、海绵城市等防洪、防内涝工程类型的项目普遍视为对气候变化适应性有积极的贡献。但是，需要更多关于实质性贡献（或技术筛选）标准的信息才能确定符合资格。

1) 社会责任项目类别：可负担的住宅 - 安置房、棚户区 and 房屋

符合条件的社会责任项目

保障性租赁住房、经济适用房、建设项目和政府支持的可负担住宅建设项目等面向公众和弱势群体的可负担住宅的投资和支出。这些项目包括市区更新/旧城重建、安置房、棚户区和改善棚户区居民生活条件的住房项目，以及建设新的社区集聚项目，目的是为重新安置的人口提供负担得起的住房单位。

社会责任标准

- » 《社会责任债券原则》：可负担的住宅
- » 《社会责任贷款原则》：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

人才公寓是专项用于人才就业的生活配套租赁公寓，解决人才在某地就业或创业的短期租赁和过渡周转用房。解决青年人的住房困难问题是一项民生工程，年轻人处于人生的起步阶段，面对着职业规划、家庭等各种压力，住房问题是该类目标群体不得不面对的难题。针对该问题，常德市政府近些年出台许多政策，例如 2023 年 11 月常德市住建局印发《常德市城区公共租赁住房管理实施细则》来切实保障城镇住房困难群体基本住房需求。2024 年 2 月，常德市政府提到常德市建设保障性住房 7996 套在 2023 年均已全部开工。

联合绿色认为该类型项目可以加大保障性住房和公寓建设力度，解决低收入青年人住房问题，是中国房地产业和社会经济发展的迫切需求。不仅可以满足青年人群的住房需求问题，更是促进经济和社会的可持续发展。



2) 社会责任项目类别：基本服务需求 - 医疗保健和教育

符合条件的社会责任项目

提供、建设和运营向公众和弱势群体提供可负担医疗保健和教育的相关项目的投资和支出。这包括养老院和配套医疗设施以改善生活条件，医疗保健的可及性，对老年人的额外照顾和支持，以及学校设施和教育资源以提高区域青少年人口与教育资源的可及性和可负担性，为更多的青少年提供受教育的机会，帮助解决教育资源分配不足的问题。

社会责任标准

- » 《社会责任债券原则》：基本服务需求（例如健康、教育和职业培训、医疗保健、融资和金融服务）
- » 《社会责任贷款原则》：基本服务需求（例如健康、教育和职业培训、医疗保健、融资和金融服务）
- » 《联合国可持续发展目标》：目标 3：良好健康与福祉、目标 4：优质教育

联合绿色的评估

常德市政府对医疗保健和教育都很支持。2023 年 5 月，常德市政府[公布](#)了十六条措施支持市域内医疗机构高质量发展，“措施”分别从发挥政策杠杆作用、加快医疗费用拨付、深化支付方式改革、强化信息系统支撑、健全监督管理机制五大方面着手，创新举措推动医疗机构高质量发展。在教育方面，常德市政府自 2020 年以来累计[投入](#)约 30 亿元，推动实施县域普通高中向县城和大型中心镇集聚用于增（改）建普通高中教学用房和运动场馆、更新补充教学设备。

联合绿色认为，这类项目将有助于促进其公民的健康和福祉，提高青少年的教育质量，从而促进可持续的经济和社会发展。

B. 项目评估与筛选流程

公司材料

常德城发有严格的内部监控机制，确保环境和社会风险得到妥善管理和缓解。所有项目的合格标准均按国家标准执行。所有项目都将进行灵活性研究、环境/社会影响评估，以确保有效的环境保护、污染控制和安全措施以及积极的社会影响。

可持续发展基金的项目评估和甄选程序，将确保每项特别资助基金的收益净额，都会拨予符合本架构下收益使用准则的项目。集团成立了可持续融资工作组(以下简称“工作组”)，由集团董事会办公室、战略与投资管理部、运营管理部、财务部、法务与审计部等部门的高



级成员组成。环保及社会工作小组最少每 12 个月或在有需要时举行会议，根据本框架下的资格及排除准则，讨论、评估及甄选合格的环保及社会项目。工作组将选择符合《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国环境影响评价法》、《中华人民共和国节能条例》、《水污染防治行动计划》、《城市黑臭水体修复工作指南》、《绿色债券担保项目目录(2021 年版)》、以及中国其他与可持续发展相关的法规和政策。策略及投资管理团队会将潜在的合格项目提交水务工作小组作进一步检讨。然后，水务工务组会以可行性研究报告、环境影响评估报告等方式评估每个工程项目，并由水务工务组各部门的高级成员代表，以他们的专业和专长，评估工程项目是否符合资格和排除标准，例如营运及管理部门的代表，会从环境、健康和安全的角度进行评估；法务部门和审计部门的代表将从内部控制程序和制度的有效性、项目合规状况等方面进行评估。然后将选定的项目列入候选名单，并提交集团董事会最终批准。经董事局审核通过后，获选项目将进入“合格环保及社会项目”名单。

工作组会确保每一个符合资格的环保和社会项目不仅符合本框架，而且符合适用于公司的环境指引，以及所有适用的国家环境标准和当地法律法规。符合条件的绿色和社会项目也将参照联合国可持续发展目标进行选择。

工作组将负责管理该框架的任何未来更新，包括对收益使用要求的任何扩展。

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，全面审查了常德城发项目评估与筛选流程方面的政策。

常德城发建立了健全的绿色及社会责任项目遴选、识别的评估流程，同时，建立了健全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，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，联合绿色认为常德城发建立了较为健全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

发行人打算分配相当于净收益的金额，用于资助或再融资符合资格的绿色和社会项目，这些项目是根据资格标准选择的，并使用上述评估和选择程序。

每项可持续发展基金的净收益将存入一般拨款帐户，并指定拨给合格的环保及社会项



目。本集团将备存一份可持续融资工具登记册，以追踪可持续融资工具收益的使用情况。建立可持续融资分配登记簿，记录收益分配情况。

登记册将载有下列资料，包括：

1. 融资交易类型：ISIN (如适用)、定价日期、到期日等。
2. 符合资格的环保及社会项目拨款名单，资料包括：
 - 符合条件的项目清单，包括每个符合条件的项目、符合条件的绿色和社会项目类别、项目说明、项目位置、所有权比例、总投资金额、分配金额、结算币种等。
 - 未分配收益的余额
 - 未分配收益的临时投资资料

任何尚未分配给合格绿色和社会项目的发行收益余额将根据本集团的流动性指引以现金、现金等价物或短期存款的形式暂时持有未分配的净收益，并承诺不投资于本框架下符合排除标准的项目。对于这一框架下的每次发行，工作组将每年审查登记册。

在已发行的可持续融资工具内，如指定项目不再符合资格准则，所得款项净额会在合理可行的情况下，尽快拨作符合资格准则的替代项目。

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，全面审查常德城发在募集资金管理方面的政策。

常德城发将使用一般资金账户用于募集资金的接收、存储、转账与本息偿付，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。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，在绿色债券或贷款、社会责任债券或贷款存续期间，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，联合绿色认为常德城发建立了较为健全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

在此可持续融资框架下，常德城发将随时通过集团的网站披露项目的相关报告，或在年度报告



里披露此框架下提出的净融资额或相当于这些净融资额的分配和影响。公司将会在此可持续融资工具发行开始的第一年开始每年披露（包括之后的任何材料的变化），直到全部净融资额都分配给符合绿色和社会责任的项目后。

分配报告将包括以下有关可持续融资工具及合资格项目的资料(如适用):

- » 每笔未偿还债券的净融资额;
- » 符合资格的绿色及社会责任项目名单，包括项目说明及已获拨款及指定用途的金额;
- » 分配给现有合格绿色和社会责任项目再融资的收益比例，并说明哪些投资或项目组合获得了再融资;
- » 以现金、现金等价物或短期存款形式持有的未分配收益余额及其临时处理(如有);
- » 临时未分配资金的安置和用途类型。

影响报告:

常德城发将披露符合条件的绿色和社会责任项目的影响。根据数据的可得性，披露将包括但不限于以下信息:

表 3: 合格的项目效益指标

符合项目类别	效益指标
可再生能源	<ul style="list-style-type: none"> » 每年可再生能源年发电量（单位：电力为 GWh，其他能源为 GJ) » 每年减少/避免的温室气体排放量（吨/年）或标准煤当量
能效提升	<ul style="list-style-type: none"> » 全年节能（单位：电力为 GWh，其他能源为 GJ)
清洁交通	<ul style="list-style-type: none"> » 配置的新能源汽车（如电动汽车）数量 » 新建的清洁交通基础设施的数量和类型 » 每年减少/避免的温室气体排放量（吨/年）
可持续水资源与废水管理	<ul style="list-style-type: none"> » 全年处理、回收或减排的废水量（立方米/年） » 回收和再利用的雨水量（立方米/年）
陆地与水域生态多样性保护	<ul style="list-style-type: none"> » 维护/保护/增加自然景观面积（平方米）与其增加的比例 » 恢复、保护或新开发的湿地（平方米）
气候变化适应	<ul style="list-style-type: none"> » 额外可供水量/或涵养水源量（立方米/年） » 减少因洪水而损失的工作天数
可负担的住宅	<ul style="list-style-type: none"> » 新建住宅数量 » 受益目标人群的数量（人数）
基本服务需求 - 医疗保健和教育	<ul style="list-style-type: none"> » 接受教育/培训的人数 » 接受医疗保健服务的人数

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，全面审查了常德城发在信息披露与报告方面的政策。

常德城发会定期披露可持续融资工具、绿色债券/贷款及社会债券/贷款的年报，直至所得款项到期为止。环境效益的披露指标均符合国际资本市场协会（ICMA）的“影响报告协调框架手册（2023）”和“社会责任债券影响报告协调框架（2023）”的要求，但须提供适当的信息和数据。

经评估，联合绿色认为常德城发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。

E. 外部评审

公司材料

常德城发将聘请独立的评估认证机构对本框架是否符合国际相关标准进行评估并出具第三方评估意见。

发行前:

公司已聘请联合绿色就本框架提供第三方意见，以审查并确认其与《绿色债券原则》、《社会责任债券原则》、《联合国可持续发展目标》、《绿色贷款原则》和《社会责任贷款原则》的一致性。第三方意见将会连同框架在集团网站上公布。

发行后:

公司可聘请独立第三方审核和核实融资额对合格绿色和社会项目的内部跟踪和资金分配情况，以及年报中披露的合格项目的预期和实际影响。

联合绿色的意见

常德城发已聘请联合绿色对本框架是否符合国际相关标准进行评估并出具第三方评估意见。

经评估，联合绿色认为常德城发建立了较为完善的外部评审管理体系，符合评估标准要求。

环境和社会效益分析

绿色项目类别：可再生能源

环境效益



太阳能和风能因其可再生、无污染等特点，是新能源中具有极大发展潜力的领域。太阳能和风能在发电过程中不产生大气污染物，减少了 SO₂、NO_x 及烟尘等污染物的排放，同时节约了化石燃料，可达到节能减排的效果。与其他能源相比，太阳能作为最丰富的可再生能源，在全球范围内的分布更为均匀。在白天用电高峰时段，通常也是用电需求最高的时段，太阳能发电厂可以为电网做出重大贡献，缓解这些关键时期电网的压力。通过调整能源生产与高峰使用时间，太阳能提供了一个有效的解决方案，以满足能源需求，同时最大限度地减少对能源存储或额外的电网基础设施的需求。风能在可持续发电中也起着至关重要的作用。风力发电场占地面积相对较小，因为涡轮机之间的空间可以用于农业或消遣目的。此外，海上风力发电场具有产生大量能源的潜力，并且可以靠近能源需求高的地区，减少传输损失和对陆地的视觉影响。

绿色项目类别：能效提升

环境效益

美国国家可再生能源实验室的[研究人员称](#)，抽水蓄能电站(如抽水蓄能电站)比其他储能技术的温室气体排放量更低。另一方面，大型电池储能系统有助于储存在低电力需求时段产生的多余能量，并在需求高峰时段释放。这有助于最大限度地利用能源，也减少了在高需求时期对传统发电厂的依赖。

绿色项目类别：清洁交通

环境效益

一方面，当前能源和环境问题日益严重，大力发展新能源汽车是解决能源环境问题的有效途径。新能源汽车与传统燃油车相比，平均单位运输工作量碳排放相对较低，有利于更好的促进城市的低碳发展。此外，新能源汽车产业是高科技新兴行业，其快速发展必然带动维修保养、节能环保、信息技术和零配件、配套基础设施等其他新兴产业的发展。同时，与传统燃油汽车相比，新能源汽车行驶过程中具有低噪声特点。大规模推广新能源汽车将大幅度降低城市噪音，这对于减少城市噪声污染有着积极影响，长期来看，有益于改善城市居民生活环境。

绿色项目类别：可持续水资源与废水管理

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，可以降低污水随意排放污染地下水的风险，通过再用系统对雨水、污水的收集利用，可以减少城市街道雨水径流量，提高水资源利用率，达到保护水资源和节水的效果。此类项目能有效减轻城市排水压力，提高供水能力，改善水景观，同时促进可持续的水循环和再利用，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：陆地与水域生态多样性保护

环境效益



此类项目的实施是保护和修复河湖生态系统、维护生态平衡的必要手段。通过开展水域环境治理，疏通河道，河道清淤，治理黑臭水体，对当地的河流径流进行有效的调节，实现持续性调节当地蓄水量。同时，此类项目对河道开展生态环境进行环境治理，有助于涵养河岸周边水源，保持水土。此外，项目施工后，生态环境将得到改善，水生植被与底栖生物得以休养和生长繁殖，水环境质量可以得到较大提升。此类项目建成后对鱼类等水生生物的洄游通道等重要生境无重大影响，且有益于下游水生生物及两岸生态环境，可提高物种资源量，增加了群落物种多样性和生态系统的稳定性。

绿色项目类别：气候变化适应

环境效益

此类项目通过修建防洪减灾基础设施，可有效应对水生态系统的洪涝灾害，起到削洪减灾的作用，避免洪灾对区域内生活环境及居民生命财产的破坏，大大减轻人力、物力及财力的重大损失，保障居民安居乐业，生产生活稳定。此外，防洪减灾基础设施建设有利于优化水质、减少水生态系统污染，通过长距离的输送或是中、长、短期的蓄水，能够使得水体复氧过程充分，从而使水体潜在的环境容量资源得到丰富，增强水生动植物生物多样性，恢复生态系统功能。同时，此类项目在实施过程中对水域进行生态系统保护及修复工作，可有效防止水生生态系统恶化，解决了水生态系统的污染问题，进一步改善当地水质。

社会责任项目类别：可负担的住宅 - 安置房、棚户区 and 房屋

社会效益

在这种类型的项目中建造的可负担的住宅主要为不同群体的个人提供住房，解决住房困难并有助于改善生活条件。这一举措促进了不同社区的发展，促进了环境的可持续性、健康和归属感。而且，加快保障性住房建设，不仅会带动相关产业的发展，还会带动相关供应链产业的发展，为未来消费创造有利条件。通过优先降低和控制施工成本，该项目显著改善了民生，促进了社会和谐与稳定，使中国广大个人和家庭受益。

社会责任项目类别：基本服务需求 - 医疗保健和教育

社会效益

获得高质量的医疗保健和教育可以提高居民的福祉和社会公平。更好的医疗保健可以改善健康结果，降低死亡率，延长预期寿命。这将反过来带来更健康的公民带来更高的生产力，以及更多的社会凝聚力和对医疗保健系统的信任。更好的教育体系可以增强人力资本，带来更好的就业前景，减少收入不平等和贫困。



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。联合赤道为中國大陸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

此次联合绿色受常德城发的委托，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

常德城发的职责是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常德城发提供的信息数据和制度文件基础上，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，向常德城发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：

- » 审查相关部门的负责人员，了解常德城发的政策和流程相关的关键事项；
- » 审查常德城发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

为避免产生歧义，请以联合绿色英文网站发布的英文版报告为准，中文版仅供参考。



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不需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 2024