



江苏中扬清洁能源发展有限公司

第三方评估意见 | 绿色融资框架

报告类型

绿色融资框架第三方评估意见

评估标准

- » 《绿色债券原则》
(Green Bond Principles, GBP)
(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

2024年5月24日

联系人

丁泽棋, CESGA®

经理

+852 3596 3037

chakki.ting@lianhegreen.com

林嘉豪, CESGA® CEnv

董事总经理

+852 3596 3026

polex.lam@lianhegreen.com

结论

联合绿色发展有限公司 (“联合绿色”) 审阅了《江苏中扬清洁能源发展有限公司绿色融资框架》等系列文件, 评估了集团在募集资金用途、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《绿色债券原则》(Green Bond Principles, GBP) (2021年6月版) 和《绿色贷款原则》(Green Loan Principles, GLP) (2023年2月版) 的要求。此外, 本框架中的合格绿色项目类别符合《绿色债券原则》(Green Bond Principles, GBP) (2021年6月版)、《绿色贷款原则》(Green Loan Principles, GLP) (2023年2月版) 和《联合国可持续发展目标》(Sustainable Development Goals, SDGs) 的要求。

公司介绍

江苏中扬清洁能源发展有限公司成立于2010年6月。作为一家国有企业, 其100%股权由扬中市城乡国有资产经营管理中心持有。集团作为扬中市政府重要的产业投融资主体, 主营业务包括租赁业务、产品销售业务、房产销售业务、园林绿化业务和项目建设等。

根据国务院绿色发展的总体指导意见和国家“十四五”战略规划中“环境保护和发展低碳经济”的纲领性规划, 集团致力于确保其经济表现有利于环境的绿色发展。公司将绿色发展作为公司经营之本, 确保其经济效益有利于环境的发展。公司秉承积极的环境责任感, 将绿色原则融入规章制度和业务发展规划。公司积极融入扬中地区的绿色经济建设, 致力于在绿色建筑、基础设施等领域做出贡献。同时, 公司还坚持在工程设计以及施工过程中, 努力减少对环境的负面影响, 将环保理念贯彻到工作的每个细节。

集团绿色融资框架介绍

集团编制了《江苏中扬清洁能源发展有限公司绿色融资框架》(以下简称“本框架”), 旨在阐述集团如何利用绿色融资交易 (“GFT”, 即发行绿色融资工具, “GFI”, 包括绿色债券、绿色贷款或任何其他绿色债务融资工具), 来为对环境产生积极影响并协同集团业务战略的项目 (“合格项目”) 进行绿色融资。通过绿色融资交易募集的资金净额将专门用于合格项目, 这些项目将产生积极的环境影响, 以支持集团的业务战略和可持续承诺。

本框架下推出的绿色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)、《绿色债券支持项目目录 (2021年版)》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）。

在此《第三方评估意见》中，联合绿色专门审查了绿色融资框架，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

集团将本框架下发行绿色融资工具的募集资金净额或等额金额，专用于为新增及/或现有合格绿色项目提供全部或部分的融资和/或再融资。所称“合格绿色项目”的筛选条件如下。

再融资项目最长回溯期为3年，集团预计其框架下的每笔发行将在债券发行后2年内完成分配。

符合条件的绿色项目类别和符合条件的绿色项目说明及/或条件：

合格绿色项目类别	符合条件的绿色项目
绿色建筑	<p>收购、建造、维护和翻新已获得或预计将获得以下认可的绿色建筑认证的建筑：</p> <ul style="list-style-type: none"> - 中国绿色建筑评价标签 — 2星或以上（设计/运营标签）；或者 - 英国建筑研究院环境评估方法（BREEAM）— 优秀或以上；或者 - 美国领先能源与环境设计（LEED）— 金级或以上；或者 - 香港建筑环境评估法的绿建环评（BEAM Plus）— 金级或以上；或者 - 新加坡建设局的绿色标章（Green Mark）— 金级标准或以上；或者 - 超低能耗建筑建设：适应气候特征和场地条件，通过被动式建筑设计降低建筑供暖、空调、照明需求，通过主动技术措施提高建筑能源设备和系统效率的公共和居住建筑建设，以及购置消费建筑技术指标需符合国内普遍使用且与国际标准基本一致的《近零能耗建筑技术标准》（GB/T 51350）要求；或者 - 物流绿色仓储：按照国家绿色建筑相关规范、标准设计建设或改造，并达到国家相关绿色建筑评价标识水平标准的物流仓储场所的建筑建设、运营及改造活动。例如建筑技术指标符合国内普遍使用且与国际标准基本一致的《绿色仓库要求与评价》（SB/T 11164）二



	<p>星或以上对绿色物流仓储建筑的有关要求；或者</p> <ul style="list-style-type: none">- 任何其他绿色建筑标签，即上述标准的等效标准；- 本框架下，物业/建筑获得绿色认证的最长时间为 3 年。所有符合条件的物业/建筑都将获得初步绿色认证。- 在能耗方面，改造应旨在比基准减少至少 15%的能耗。基准指翻新前建筑的能耗水平。- 至于绿色认证，改造预期将提升建筑的绿色认证等级。根据 LEED 或 BREEAM 等公认的绿色建筑认证系统，绿色认证等级应至少提升一个级别。
--	--

排除类别

符合条件的绿色资产/项目，将不会包括在最新的国际金融公司排除清单中列出的下列活动类型：

- 任何根据东道国法律或法规或国际公约和协议或根据国际禁令被视为非法的产品或活动的生产或贸易，如药物、杀虫剂 / 除草剂、破坏臭氧层物质、多氯联苯、受到《濒危物种公约》管辖的野生动物或产品。
- 武器和弹药的生产或贸易。
- 酒精饮料（不包括啤酒和葡萄酒）的生产或贸易。
- 烟草的生产或贸易。
- 赌博、赌场和同等企业。
- 放射性材料的生产或贸易。不适用于购买医疗设备、质量控制（测量）设备以及任何国际金融公司认为放射源微不足道并且 / 或得到充分屏蔽的设备。
- 无粘结石棉纤维的生产或贸易。不适用于购买和使用石棉含量低于 20%的粘结石棉水泥板。
- 在海洋环境中使用长度超过 2.5 公里鱼网的流网捕鱼。
- 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。
- 在原始热带雨林进行的商业伐木作业。
- 木材或其它林业产品的生产或贸易，可持续管理森林产品除外。

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《绿色融资框架》等系列文件，全面审查集团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《绿色债券原则》（Green Bond Principles, GBP）（2021 年 6 月版）、《绿色贷款原则》（Green Loan Principles, GLP）（2023 年 2 月版）、中国《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》、《香港可持续金融分类目录》（Hong Kong Taxonomy for Sustainable Finance）、《欧盟分类目录》（EU Taxonomy）、和《联合国可持续发展目标》（Sustainable Development Goals, SDGs）分



别进行对照。

1) 绿色项目类别：绿色建筑

符合条件的绿色项目

收购、建造、维护和翻新已获得或预计将获得以下认可的绿色建筑认证的建筑：

- 中国绿色建筑评价标签 — 2 星或以上（设计/运营标签）；或者
- 英国建筑研究院环境评估方法（BREEAM）— 优秀或以上；或者
- 美国领先能源与环境设计（LEED）— 金级或以上；或者
- 香港建筑环境评估法的绿建环评（BEAM Plus）— 金级或以上；或者
- 新加坡建设局的绿色标章（Green Mark）— 金级标准或以上；或者
- 超低能耗建筑建设：适应气候特征和场地条件，通过被动式建筑设计降低建筑供暖、空调、照明需求，通过主动技术措施提高建筑能源设备和系统效率的公共和居住建筑建设，以及购置消费建筑技术指标需符合国内普遍使用且与国际标准基本一致的《近零能耗建筑技术标准》（GB/T 51350）要求；或者
- 物流绿色仓储：按照国家绿色建筑相关规范、标准设计建设或改造，并达到国家相关绿色建筑评价标识水平标准的物流仓储场所的建筑建设、运营及改造活动。例如建筑技术指标符合国内普遍使用且与国际标准基本一致的《绿色仓库要求与评价》（SB/T 11164）二星或以上对绿色物流仓储建筑的有关要求；或者
- 任何其他绿色建筑标签，即上述标准的等效标准；
- 本框架下，物业/建筑获得绿色认证的最长时间为 3 年。所有符合条件的物业/建筑都将获得初步绿色认证。
- 在能耗方面，改造应旨在比基准减少至少 15% 的能耗。基准指翻新前建筑的能耗水平。
- 至于绿色认证，改造预期将提升建筑的绿色认证等级。根据 LEED 或 BREEAM 等公认的绿色建筑认证系统，绿色认证等级应至少提升一个级别。

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 11：可持续城市和社区

联合绿色的评估

根据江苏省[政府](#)，截至 2022 年底，全省绿色建筑占新建建筑比例超过 99%，城镇累计建成绿色建筑面积 11.7 亿平方米，可再生能源建筑应用面积 8.8 亿平方米，规模长期位居全国第一。

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. 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 - 5.2.1.1 超低能耗建筑建设
2. 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
3. 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 - 5.2.1.6 物流绿色仓储

联合绿色认为，关于香港新建商业及住宅楼宇的标准部分符合香港分类目录的绿建环评（BEAM Plus）金级或以上的认证标准。但是，香港分类法对绿建环评（BEAM Plus）认证的能源使用部分有额外的门槛，包括 EU2 (减少二氧化碳排放量) 的最低得分和能源使用类别的最低分数，以及相对于相关的 BEC 基线的最低节能百分比。

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新建建筑建造、既有建筑改建和购买及获得建筑物所有权。但是，欧盟分类目录涉及特定的能源性能指标，而不是绿色建筑评价标准。联合绿色认为，如要确定是否符合欧盟分类目录，在项目开始或完成后需要欧盟分类目录实质性贡献标准相关的信息。

B. 项目评估与筛选流程

公司材料

在项目评估和遴选程序上，集团建立了较为完善的控制体系。相关绿色产业项目评估筛选流程分为项目初选、项目复核两个阶段。

集团的绿色融资工作组（以下简称“工作组”）收集绿色项目合规性文件，检查合规性文件是否齐全；审查绿色项目合规性文件，对照 2021 年国际资本市场协会推出的《绿色债券原则》或《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》、或《绿色贷款原则》初步判定项目的绿色属性，对可能符合要求的绿色项目，初步计算其产生的环境效益，并将合规性文件及初步计算结果一并提交工作组进行项目复核。

集团绿色金融的责任机制

集团的绿色融资工作组（以下简称“工作组”）负责本框架的管理和确保框架下所有融资工具的合规性。工作组成员由集团高管代表以及部门的高级代表组成，包括：

- 投资部：负责公司的投资项目策划和可行性方案，建立健全投资及对外担保管理的内控体系。
- 综合部：负责公司的行政后勤服务保障及办公文秘工作。
- 财务部：负责公司的财务管理与规划。
- 综合室、纪检监察室：负责贯彻落实国家的方针、政策、法律法规，制定并组织实施公司行政监察年度或阶段性工作计划、工作措施。



工作组成员可能会不时补充或扩大，以包括其他相关团队的代表。

工作组成员将：

- 每年至少见面两次，力求全年平均分配
- 批准由集团其他部门动议的合格绿色项目
- 对资产池进行定期监控，以确保绿色项目符合上述第 1 节收益使用中规定的标准，同时将任何不合格的绿色项目替换为符合条件的新绿色项目
- 根据我们的报告规条，进行任何绿色项目问题的定期报告
- 管理及更新此框架
- 确保符合条件的绿色项目将遵循公司现有的信贷/贷款/投资审批流程进行审批

工作组针对项目评估与合格绿色项目的遴选有一套标准流程。

工作组将：

- 根据本框架第 1 节中的资格条件和排除标准，讨论和选择合格的绿色项目。
- 倾向于选择符合《中华人民共和国节约能源法》、《绿色建筑评价标准》以及其他绿色发展相关政策的项目。
- 工作组将根据项目可行性报告筛选项目。可行性报告通过评估项目的投资必要性、技术和财务方面的可行性、回报与成本的比例、潜在的环境影响和框架第 1 节中衡量绿色项目资格的指标来衡量项目。可行性报告通常由第三方代理或专业顾问团队进行。报告范围一般将涵盖上述部分。
- 根据上述可行性报告，识别和管理与符合条件的绿色项目相关的环境风险。
- 工作组之后会提名供董事会最终决定的绿色项目，入围项目将提交董事会以寻求最终批准。经董事会评审通过后，入选的项目将成为合格绿色项目。

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《绿色融资框架》等系列文件，全面审查了集团项目评估与筛选流程方面的政策。

集团建立了可靠的绿色项目遴选、识别的评估流程，同时，建立了绿色融资工作组，负责项目遴选和评估。工作组之后会负责提名绿色项目。

经评估，联合绿色认为集团建立了可靠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

集团绿色融资交易募集资金可进行专户管理或台账管理。在台账管理模式下，募集资金将被存入一般性账户，并根据分配和使用情况拨给指定合格绿色项目。公司将对绿色融资交易进行注册，以追踪绿色债券发行募集资金的具体投向。绿色融资募集资金注册机制将用于保障并追踪绿色融资资金的用途记录。

注册将包括每笔绿色融资交易的以下信息：

1. 绿色融资交易详情：ISIN (如适用)、定价日期、到期日等。
2. 合格绿色项目分配清单，信息包括：
 - 合格项目清单，包括每个合格项目、合格绿色项目类别、项目描述、项目位置、集团所有权百分比、项目总成本、分配金额、结算货币等。
 - 未分配的收益金额

集团希望每笔绿色融资交易募集资金都能在 2 年内投入到合格绿色项目的使用中。若有任何资金无法投入合格的绿色项目，集团将暂时把资金存为现金存款。特别地，既定项目不符合绿色条件，集团将尽快重新分配资金给另一个符合条件的绿色项目。

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《绿色融资框架》等系列文件，全面审查集团在募集资金管理方面的政策。

募集资金将被存入一般性账户，并根据分配和使用情况拨给指定合格绿色项目。公司将对绿色融资交易进行注册，以追踪绿色债券发行募集资金的具体投向。绿色融资募集资金注册机制将用于保障并追踪绿色融资资金的用途记录。

经评估，联合绿色认为集团建立了可靠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

分配报告

集团将每年度提供有关绿色融资工具的净收益分配资讯，直到交易募集资金被完全分配。信息将至少包含以下细节：

1. 当年度合格绿色项目清单



2. 分配给每个合格绿色项目类别的收益金额
3. 对符合条件的绿色项目的绿色项目进行说明，例如项目地点、分配金额等
4. 受资助项目的案例
5. 融资与再融资的百分比
6. 未分配收益金额

此外，集团将确认绿色融资交易所得款项的使用符合此绿色融资框架。

环境影响报告

集团将准备符合条件绿色项目环境报告，报告可能具有以下环境影响指标。此外，集团将视数据可获取性，披露计算方法和主要假设。集团承诺将披露项目预计和实际影响，如果定量数据不可获取时，集团将公布定性影响。

上述分配报告和环境影响报告将在集团官网进行公开发布。

符合项目类别	效益指标
绿色建筑	<ul style="list-style-type: none">» 获得的绿色建筑认证类别与级别» 年度节能量（兆瓦）» 年度温室气体减排量（例如 CO₂ 当量/年）» 年度节水量（立方米）

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《绿色融资框架》等系列文件。

该集团通过整合其绿色融资工具净收益的分配信息，显示了对透明度的坚定承诺。这一承诺将通过在集团网站上发布的年度报告来实现。该报告将包括重要的细节，包括合格绿色项目清单、按项目类别分配的金额、项目说明和示例、融资与再融资百分比，以及未分配收益的金额。集团仍致力于遵守其绿色融资框架，并提供有关项目环境效益的全面报告。这些报告将涵盖影响指标、方法、假设(如果有的话)以及定性和定量的影响。

经评估，联合绿色认为集团建立了可靠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

集团已聘请联合绿色来评估此绿色融资框架及其与绿色债券原则，ICMA 2021 (GBP)（含 2022 年 6 月附录 I）/绿色贷款原则、LMA/LSTA/APLMA 的一致性，并发布第三方意见 (SPO)。



联合绿色的意见

集团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，联合绿色认为集团建立了全面的外部评审管理体系，符合评估标准要求。

环境效益分析

绿色项目类别：绿色建筑

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。



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

此次联合绿色受集团的委托，为绿色融资框架提供评估服务。本次评估工作是对绿色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

集团的职责是接受联合绿色分析团队的访谈，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集团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，向集团和相关方披露绿色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，了解集团的政策和流程相关的关键事项；
- » 审查集团制定的绿色融资框架；
- » 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 是对发行主体的绿色融资框架的评估。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