



# 武汉金融控股（集团）有限公司

## 第三方评估意见 | 可持续发展融资框架

**报告类型**  
可持续发展融资框架第三方  
评估意见

**评估认证标准**

- » 《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)
- » 《社会责任债券原则》  
(Social Bond Principles, SBP) (2023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)

**行业**  
地方投资发展公司

**国家/地区**  
中国

**报告日期**  
2024年9月30日

**联系人**  
林嘉豪, CESGA® CEnv  
董事总经理  
+852 3596 3026  
[polex.lam@lianhegreen.com](mailto:polex.lam@lianhegreen.com)

丁泽棋, CESGA®  
经理  
+852 3596 3037  
[chakki.ting@lianhegreen.com](mailto:chakki.ting@lianhegreen.com)

### 结论

不一致	一致	良好	优秀
-----	----	----	----

因素	评级
募集资金用途	良好
项目评估和遴选流程	优秀
募集资金管理	良好
信息披露与报告	良好
外部评审	一致

联合绿色发展有限公司（“联合绿色”）审阅了《武汉金融控股（集团）可持续发展融资框架》等系列文件，评估了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、外部评审方面的工作。集团的《可持续发展融资框架》获得联合绿色良好的评估意见。联合绿色认定本框架符合《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)、《社会责任债券原则》(Social Bond Principles, SBP) (2023年6月版)和《社会责任贷款原则》(Social Loan Principles, SLP) (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)和《绿色贷款原则》(Green Loan Principles, GLP) (2023年2月版)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)和《社会责任贷款原则》(Social Loan Principles, SLP) (2023年2月版)的要求。同时，联合绿色的评估还包括项目类别对相关联合国可持续发展目标 (UNSDG)<sup>1</sup>的贡献。

<sup>1</sup> 根据 A/RES/70/1-《变革我们的世界：2030年可持续发展议程》(A/RES/70/1 - Transforming our world: the 2030 Agenda for Sustainable Development)的定义



## 公司介绍

武汉金融控股（集团）有限公司（以下简称“集团”）是由武汉市国资委直接监管的综合投资和金融控股国有企业。自 2005 年集团成立以来，及其前身的历史，它在推动中部地区地方和区域经济的发展 and 增长方面发挥了重要作用，成为湖北省首家本土注册的金融控股集团。特别是作为武汉市政府建立区域金融中心的唯一平台，以及由武汉市国资委直接控股的专注于工业投资（尤其是高科技和新兴产业领域）和综合金融服务的国有企业，集团承担了引领武汉在商业、高端制造及其他战略行业和领域投资的使命。这使集团获得了先发优势，不仅享有政府对其持续扩张的普遍支持，还受益于武汉市政府颁布的一些有利商业政策。集团的国内信用评级为 AAA，国际信用评级为 BBB-（惠誉），并在区域经济发展中具有深厚的战略地位。

## 公司可持续发展背景

根据国务院关于绿色发展的总体指导和国家“十四五”战略规划“环境保护和发展低碳经济”，集团致力于确保其经济业绩有利于环境和可持续的可持续发展。集团将可持续发展视为其商业基础，确保其经济发展对环境和社会有益。集团坚持积极的环境和社会责任感，将可持续发展的精神融入其规章制度和业务发展规划中。集团积极将可持续性融入武汉的经济发展，致力于在可再生能源和清洁交通等传统领域以及社会项目中做出贡献。

武汉金融控股严格遵守《中华人民共和国公司法》，建立了健全的治理结构、严格的风险管理和控制流程，并不断推动透明度和公司治理，以提升价值并保障相关方的利益。

此外，集团关注所有在建项目的环境和社会影响，积极参与可持续基础设施的研究和不断创新。

经过媒体搜查，联合绿色未发现集团存在重大的负面 ESG 新闻或争议性问题。

## 公司可持续发展融资框架介绍

武汉金融控股（集团）有限公司编制了《可持续发展融资框架》（以下简称“本框架”），旨在为公司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、绿色债券、社会责任债券、可持续发展贷款、绿色贷款、社会责任贷款、或其他类似债务的工具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 年版）（内含 2022 年 6 月附录 1）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）。其他形式的融资可能符合在进行此类融资交易时已确立的其他绿色金融原则。

在此第三方评估意见中，联合绿色专门审查了可持续发展融资框架，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

根据该框架，净募集资金将专门用于基金或再融资新项目或现有符合表 1 和/或表 2 中一个或多个资格类别的项目。集团还确定了每个符合条件的绿色和社会类别如何为联合国可持续发展目标（SDGs）的目标做出贡献。

符合条件项目的再融资回顾期不超过自发行时起的 36 个月。集团将努力在发行后 24 个月内充分分配每笔可持续融资交易的净募集资金。

每个项目类别至少支持 GBP 的一个环境目标，并支持相关的联合国（U.N.）可持续发展目标（SDGs）及其相关指标。该框架列出了符合条件的类别支持的环境目标，包括应对气候变化、环境保护、污染防治、海洋保护与恢复等。

表 1：符合条件的绿色项目

合格绿色项目类别	符合条件的绿色项目
可再生能源	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 与以下内容相关的租赁、投资、收购和支出：               <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 住宅分布式光伏电站</li> <li>2. 商业光伏电站</li> <li>3. 储能</li> </ol> </li> <li>• <b>GBP 环境目标：</b> 应对气候变化、污染预防与控制。</li> <li>• 项目例子：               <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 利用现有家庭建筑的闲置资源，如屋顶、檐口、院子等，安装和使用光伏发电系统。这是近年来国家大力倡导的绿色清洁能源之一。集团目前已建立“顶好惠民”住宅品牌。</li> <li>2. 利用工业厂房、商业建筑和具有独立产权的公共设施的闲置屋顶建设光伏电站。这是光伏未来发展的一个重要方向，不仅可以帮助企业降低运营成本，还能树立良好的绿色环境形象，赢得更多的赞誉和社会认可。集团目前已建立“顶好惠企”商业品牌。</li> <li>3. 集团在储能领域广泛布局，与上游制造商深度合作，结合业主的实际用电需求，应用于商业和住宅储能项目。通过与光伏业务的结合，有效实现用户的电费节约和离网地区的电力供应。随着储能产品的不断优化</li> </ol> </li> </ul>



	和改进，光伏+储能将成为碳达峰和碳中和的重要支撑。
清洁交通	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 与以下内容相关的租赁、投资、收购和支出：               <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 新能源车辆（如电动公交车、电动出租车、电动网约车、电动卡车等）、混合动力车辆，以及</li> <li>2. 相关基础设施，如电动汽车充电站。</li> </ol> </li> <li>• <b>GBP 环境目标：</b> 应对气候变化、污染预防与控制。</li> <li>• 项目例子：               <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 采用“双租赁”（金融租赁 + 运营租赁）商业模式，在城市推广新能源公交车，已完成 96 个地点的 130 个公交充电站，总装机容量达到 160,015KVA，为武汉公交车的新能源发展做出了重要贡献。</li> <li>2. 公司主要从事新能源车辆充电设施的投资、建设和运营。公司总部位于武汉，面向湖北省，在全省各地为政府机关、企业和机构、商业网点、社区及各种特殊停车场和公共停车场建设新能源车辆充电站。</li> </ol> </li> </ul>

表 2：符合条件的社会项目

合格社会项目类别	符合条件的社会项目
为微型和小型企业提供普惠融资	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 为微型和小型企业<sup>2</sup>提供普惠融资<sup>3</sup> <ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 例如：贷款、担保业务、保险业务等</li> <li>➢ 通过提供融资间接创造就业机会</li> </ul> </li> <li>• <b>SBP 社会目标：</b> 使城市和人类住区包容、安全、韧性和可持续。</li> <li>• 项目例子： 在融资担保业务下，继续推动业务发展，减轻微型和小型企业的负担，激发市场活力。</li> </ul>
食品安全和可持续食物系统	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 食品安全和可持续食品系统               <ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 例如：安全、营养和充足的食物在物理、社会和经济上的获取，以满足饮食需求和要求；</li> <li>➢ 韧性农业实践；</li> <li>➢ 减少食品损失和浪费；</li> </ul> </li> </ul>

<sup>2</sup> “微型和小型企业”是依据中国国家发展和改革委员会、工业和信息化部、商务部及国家统计局对微型和小型企业的定义，详情请参阅：[https://www.gov.cn/zwgk/2011-07/04/content\\_1898747.htm](https://www.gov.cn/zwgk/2011-07/04/content_1898747.htm)

<sup>3</sup> 有关“普惠融资”的定义，请参阅《中国人民银行关于对普惠金融实施定向降准的通知》（银发〔2017〕222号），详情请参阅：<http://www.pbc.gov.cn/zhengwugongkai/4081330/4406346/4693549/4085607/index.html>



- 提高小规模生产者的生产力。
- **SBP 社会目标：**  
使城市和人类住区包容、安全、韧性和可持续。
- 项目例子：  
武汉市粮食应急保障中心项目是武汉市粮食应急供应网络的重要节点工程。
  - 为确保国家经济和人民生活的需要，以保障国家粮食安全为底线，完善农业支持和保障体系。
  - 本项目的建设是落实湖北省和武汉市“十四五”规划要求的重要措施，是保障民生的重点建设项目。

### 排除类别

在任何情况下，符合条件的资产不包括国际金融公司（IFC）排除名单中列出的活动类型：

- 生产或贸易任何在东道国法律法规或国际公约和协议下被视为非法的产品或活动，或受国际禁令限制的产品，例如药品、农药/除草剂、臭氧消耗物质、野生动物或根据《濒危野生动植物种国际贸易公约》（CITES）受管管的产品。
- 武器和军火的生产或贸易。
- 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、赌场及同等的企业。
- 放射性材料的生产或贸易。不适用于医疗设备、质量控制（测量）设备和任何被 IFC 认为放射源微不足道的设备。
- 未封闭的石棉纤维的生产或贸易。
- 在海洋环境中使用超过 2.5 公里长度的网进行漂流网捕鱼。
- 化石燃料的生产或贸易。

### 联合绿色的意见

不一致	一致	良好	优秀
-----	----	----	----

联合绿色依照评估标准对资金用途的相关要求，审阅了可持续发展融资框架等系列文件，全面审查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）、《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)、《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)、《社会责任贷款原则》(Social Loan Principles, SLP)(2023年2月版)以及《联合国可持续发展目标》(Sustainable Development Goals, SDGs)进行对照。

经过评估,符合条件的绿色项目符合中国《绿色债券支持项目目录(2021版)》。此外,可再生能源项目类别符合欧盟分类法的要求。同时,清洁交通项目类别部分符合香港分类法和欧盟分类法,因为混合动力车辆不包含在分类法内。(进一步的详细发现将在相应项目类别评估中描述。)此外,由于对光伏转换效率的一些要求,可再生能源项目类别部分符合香港分类法。同时,符合条件的绿色和社会项目也对联合国可持续发展目标作出贡献<sup>4</sup>。

与市场最佳实践相比,回溯期更长。联合绿色认为集团对募集资金用途的评估意见是良好的,符合评估标准的要求。

## 1. 绿色项目类别: 可再生能源

### 联合绿色调查结果/建议

联合绿色认为,该框架下的项目类别与GBP和GLP下的合格绿色项目类别“可再生能源(包括其生产、传输、相关器械及产品)”最为相关。

2022年12月,湖北省住房和城乡建设厅发布了《[关于加强可再生能源建筑应用管理的通知](#)》,通知要求加大可再生能源建筑应用是优化城乡建筑用能结构的有力举措,是实现建筑领域碳达峰碳中和的重要支撑。可再生能源规模化应用包括新建住宅建筑和宾馆、医院、公寓、宿舍、康养、托幼等建筑,优先采用太阳能热水系统、空气源热泵热水系统或太阳能与空气源热泵相耦合的复合式热水系统供应热水,以及新建公共机构建筑、新建厂房屋面采用太阳能光伏系统,安装光伏面积占屋顶面积的比例2023年不低于30%,2024年不低于40%,2025年不低于50%;除新建公共机构建筑外的其他类型新建公共建筑,安装光伏面积占屋顶面积的比例2023年不低于20%,2024年不低于30%,2025年不低于40%。

联合绿色认为,该框架对“住宅分布式光伏电站和商业光伏电站的建设、安装和运营”的描述,以及示例项目1和项目2,与《绿色债券支持项目目录(2021年版)》中“5.2.1.3 建筑可再生能源应用”的描述相一致,即“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,以及利用热泵等设施向建筑供冷、供热的建筑可再生能源应用系统的设计、建设及可再生能源建筑应用改造活动”。

联合绿色认为,这些类型的项目部分符合香港分类法中“建设或运营利用太阳能光伏(PV)技术发电设施”的活动描述,该标准要求太阳能光伏发电设施中使用的组件和产品满足一定

<sup>4</sup> 根据联合绿色的方法论,我们对发行人的每个合格项目类别与联合国可持续发展目标进行了评估,并就其对联合国可持续发展目标有明显贡献的目标进行了选取。此外,发行人的合格项目类别也可能对联合国可持续发展目标的其他目标产生贡献。



的光伏转换效率要求

联合绿色认为，这些类型的项目符合欧盟分类法中“在建筑中安装、维护和修理可再生能源技术”的描述，并满足欧盟分类法的实质性贡献（或技术筛选）标准，显著有助于应对气候变化的目标。

联合绿色认为该“合格绿色项目类别”对联合国可持续发展目标（United Nations Sustainable Development Goals, UNSDGs）做出了积极贡献，特别是对目标 7（经济适用的清洁能源）的具体目标 7.2 “到 2030 年，大幅增加可再生能源在全球能源结构中的比例”有较明显贡献。

## 2. 绿色项目类别：清洁交通

### 联合绿色调查结果/建议

联合绿色认为，本框架下的该项目类别与 GBP 和 GLP 下的符合条件的绿色项目类别“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）”最为相关。

2023 年 2 月，武汉市交通运输局发布《[市交通运输局关于印发武汉市城市客运发展“十四五”规划的通知](#)》，主要任务包括推进新能源汽车在城市公交、出租汽车等领域应用，全市新增及更新公交车（应急车辆除外）全部使用新能源汽车，鼓励新能源汽车技术路线多元化发展。加快新能源汽车充（换）电等基础设施规划建设，落实新能源汽车相关激励和补贴政策。

联合绿色认为，该框架对“相关基础设施的建设和运营，如电动汽车充电站”的描述，以及项目例子，与《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》中“5.5.4.1 充电、换电、加氢和加气设施建设和运营”的描述相一致，即“电动汽车电池充电、充换服务设施，新能源汽车加氢、加气设施等清洁能源汽车相关基础设施建设和运营”。

此外，该框架对“与新能车辆（如电动公交车、电动出租车、电动网约车、电动卡车等）、混合动力车辆的设计、制造、建设、安装和运营相关的租赁、投资、收购和支出”的描述，与“1.6.1.1 新能源汽车关键零部件制造和产业”的描述相一致，即“新能源汽车电池、电机及其控制系统、电附件、插电式混合动力专用发动机、机电耦合系统及能量回收系统等新能源汽车关键核心零部件装备制造和产业化设施建设运营，及新能源汽车和清洁能源汽车的贸易活动和购置消费。相关项目需符合《新能源汽车生产企业及产品准入管理规定》（中华人民共和国工业和信息化部令第 54 号修订）的要求。”

联合绿色认为，这些类型的项目部分符合香港分类法中“私人电动汽车的销售、购买、融资、租赁、出租和运营”的活动描述。香港分类法中“个人移动设备和自行车物流的建设与运营”的主要标准和门槛是个人移动设备的推进来自于用户的身体活动、零排放电动机，或零排放电动机与身体活动的混合。因此，公司框架下的符合条件的绿色项目包括电动汽车和混合动力车辆。因此，框架中的电动汽车符合香港分类法的要求，但混合动力车辆则不符合。



联合绿色认为，这些项目部分符合欧盟分类法的要求，因为运输资产需要直接尾气排放二氧化碳为零；或低排放的运输资产（即混合动力车辆）在 2025 年 12 月 31 日之前的直接温室气体排放量需低于 50 克二氧化碳当量/每公里，从 2026 年起则需实现零排放。因此，框架中的电动汽车符合欧盟分类法针对气候变化减缓目标的实质性贡献（或技术筛选）标准，而混合动力车辆则不符合。

联合绿色认为该“合格绿色项目类别”对联合国可持续发展目标（United Nations Sustainable Development Goals, UNSDGs）做出了积极贡献，特别是对目标 11（可持续城市和社区）的具体目标 11.2 “到 2030 年，向所有人提供安全、负担得起的、易于利用、可持续的交通运输系统，改善道路安全，特别是扩大公共交通，要特别关注处境脆弱者、妇女、儿童、残疾人和老年人的需要。”有较明显贡献。

## 1. 社会项目类别：为微型和小型企业提供普惠融资

### 联合绿色调查结果/建议

联合绿色认为，本框架下的该项目类别与 SBP 和 SLP 下的符合条件的社会项目类别“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”最为相关。

2024 年 7 月，武汉市人力资源和社会保障局发布《[关于面向社会公众公开征求意见的公告](#)》，措施包括助力经营主体稳岗扩岗。对成立时间、用工人数达到条件且按时足额发放职工工资、缴纳社会保险的小微企业，可给予单户授信额度最高 3000 万元的稳岗扩岗专项贷款，贷款利率原则上不超过 4%。按规定延续实施阶段性降低失业保险费率至 1%的政策。按规定对未裁员、少裁员的参保企业返还企业及其职工上年度实际缴纳失业保险费。措施也包括强化创业资金扶持。为在市内初次创业并符合条件的高校毕业生等给予一次性创业补贴。符合条件的个人、小微企业可分别申请最高 30 万元、500 万元的创业担保贷款，推动贷款业务全程网办。打造“英雄杯”“武创源”“创青春”等创新创业赛事品牌，对获奖项目给予相应资金扶持。

联合绿色认为，这些项目将有助于创造就业机会，为当地劳动力，特别是因社会经济不利变化而就业前景黯淡的人群和生活在贫困地区的人们提供额外的收入机会，从而促进经济社会的可持续发展。

联合绿色认为该“合格社会项目类别”对联合国可持续发展目标（United Nations Sustainable Development Goals, UNSDGs）做出了积极贡献，特别是对目标 8（体面工作和经济增长）的具体目标 8.10 “加强国内金融机构的能力，鼓励并扩大全民获得银行、保险和金融服务的机会”。

## 2. 社会项目类别：食品安全和可持续食物系统

### 联合绿色调查结果/建议

联合绿色认为，本框架下的该项目类别与 SBP 和 SLP 下的符合条件的社会项目类别“食品安全和可持续食物系统（例如，在物质、社会渠道和经济能力等方面帮助获得安全、有营养





和充足的食物，以满足饮食需求和需要；稳定有韧性的农业生产活动；减少粮食损失和浪费；提高小规模生产者的生产力）”最为相关。

2023年12月，武汉市发展和改革委员会(粮食局)印发《[武汉市粮食应急保障企业管理实施细则\(试行\)](#)》，细则包括级粮食应急配送中心须具备不低于1000吨仓容的库房，且日运输能力不低于100吨或自有车辆日运输能力不低于50吨，年度粮油经营量不低于3000吨。有满足配送需要的运输和装卸设施，有满足配送业务需要的厢式密闭运输车辆及停车场，有必要的叉车和输送机械等装卸设备，有较成熟的配送资源和渠道，配送能力符合应急布局需要，仓库符合国家分类商品的仓储条件。

联合绿色认为在全球新冠疫情大流行的背景下，武汉市粮食应急保障中心的建设显得尤为重要。这些项目通过强化食品安全和可持续食物系统，有效应对粮食供应链和物流链的不确定性。通过优化跨区域粮食流通和提升粮食消费结构，这些项目不仅有助于降低市场波动风险，确保粮食安全，保障居民基本生活需求，还能有效防止因疫情再次引发的饥饿问题，推动经济社会的可持续发展。

联合绿色认为该“合格社会项目类别”对联合国可持续发展目标（United Nations Sustainable Development Goals, UNSDGs）做出了积极贡献，特别是对目标2（零饥饿）的具体目标2.4“到2030年，确保建立可持续粮食生产体系并执行具有抗灾能力的农作方法，以提高生产力和产量，帮助维护生态系统，加强适应气候变化、极端天气、干旱、洪涝和其他灾害的能力，逐步改善土地和土壤质量”有较明显贡献。

## B. 项目评估与遴选流程

### 公司材料

符合条件的项目通过一个涉及各职能领域参与者的过程进行识别和遴选。绿色与可持续工作组（“GSWG”）由以下部门的高级代表组成：

- 财务管理部；
- 投资部；
- 综合部；
- 项目部；
- 纪律检查与监督办公室。

GSWG 将根据政府的批准和可行性分析<sup>5</sup>，识别和管理与符合条件的绿色或社会项目相关的社会和环境风险。GSWG 每年至少会召开一次会议，讨论并根据本框架的符合条件项目定义选择

<sup>5</sup> 住宅建筑项目的可行性报告、施工方案和初步设计应包括对建筑能耗、可再生能源利用和建筑碳排放的分析。通常，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、成本收益比、潜在的环境/社会影响以及框架中用于衡量绿色/社会项目合规性的指标来衡量项目。



符合条件的项目。入围项目将提交董事会审批。

GSWG 将确保所选的符合条件项目不仅符合募集资金使用部分的要求，还参考适用于集团的环境和其他企业指南，例如绿色建筑评价标准、社会责任指导（GB/T36000-2015）等。此外，GSWG 还将负责管理框架的未来更新，包括对募集资金使用要求的任何扩展。

### 联合绿色的意见

不一致	一致	良好	优秀
-----	----	----	----

联合绿色依照评估标准对项目评估与遴选的相关要求，审阅了可持续发展融资框架等系列文件，全面审查了公司项目评估与遴选流程方面的政策。

集团已建立了一套全面的流程，用于筛选、识别和评估绿色和/或社会项目。集团根据集团和国家标准对项目进行预选和评估，入围项目将提交董事会审批。此外，GSWG 将根据政府批准和可行性分析识别和管理与符合条件的绿色或社会项目相关的社会和环境风险。GSWG 每年至少会召开一次会议，讨论并遴选投资项目。

联合绿色认为集团在项目评估与遴选流程的评估意见是优秀的，符合评估标准要求。

## C. 募集资金管理

### 公司材料

每次发行的净募集资金将由集团的财务管理团队管理，所有发行的募集资金将存入一般资金账户。集团将维护一个登记册，以跟踪每次发行的募集资金使用情况。该登记册将包含以下信息：

- (1) 资金交易类型：包括发行人/借款实体、交易日期、交易数量、募集资金本金金额、还款或摊销计划、到期日期、利息或票息，以及在债券交易中的 ISIN 编号等关键信息。
- (2) 募集资金使用分配：包括以下关键信息：
  - 根据框架规定，资金分配至的符合条件项目的名称和描述
  - 分配给每个符合条件项目的交易资金金额
  - 未分配资金的余额
  - 未分配资金的临时投资信息

集团承诺在发行后 2 年内，尽最大努力将所有募集资金分配至符合条件的项目，符合上述评估



和遴选流程。

在分配之前，发行的净募集资金将根据集团的流动性指导方针用于短期定期存款或投资，或用于偿还集团的现有借款。

在交易期间，如果指定项目不再满足合规标准，净募集资金将尽快重新分配给符合合规标准的替代项目。

### 联合绿色的意见

不一致	一致	良好	优秀
-----	----	----	----

联合绿色依照评估标准对资金管理的相关要求，审阅了可持续发展融资框架等系列文件，全面审查公司在募集资金管理方面的政策。

每次发行的净募集资金将存入一般资金账户。集团将维护一个登记册，以跟踪每次发行的资金使用情况。在交易期间，如果指定项目不再满足合规标准，净募集资金将尽快重新分配给符合合规标准的替代项目。

联合绿色认为集团在募集资金管理的评估意见是良好的，符合评估标准要求。

## D. 信息披露与报告

### 公司材料

集团将在其网站上提供交易净募集资金分配的信息。这些信息将每年提供一次，直到所有净募集资金被分配。信息将至少包含以下细节：

#### (1) 分配报告

集团将提供在此期间所有交易募集资金的以下信息：

- 项目的简要描述
- 分配给各种符合条件项目的总金额
- 融资与再融资的比例
- 相关的目标人群
- 尚未分配的资金余额及临时投资类型



## (2) 影响报告

在可能的情况下，集团将报告符合条件项目的环境和社会影响。集团承诺在数据可用时披露项目的预期和实际影响。根据符合条件项目的性质和信息的可用性，集团将包括但不限于以下影响指标：

符合绿色项目类别	影响指标
可再生能源	<ul style="list-style-type: none"> <li>年度可再生能源发电量（电力以千兆瓦时（GWh）计算，其他能源以千焦耳（GJ）计算）</li> <li>年度温室气体减排/避免量（以吨 CO<sub>2</sub> 当量计算）</li> </ul>
清洁交通	<ul style="list-style-type: none"> <li>部署的清洁车辆数量（例如电动车）</li> <li>建设的清洁交通基础设施的数量和类型</li> <li>与传统车辆相比的有害排放量<sup>6</sup></li> <li>与传统车辆相比，电动汽车避免的二氧化碳量</li> <li>空气污染物的减少量</li> </ul>

符合社会项目类别	影响指标
为微型和小型企业提供普惠融资	<ul style="list-style-type: none"> <li>发放给符合条件的微型和小型企业的贷款数量</li> <li>发放给符合条件的微型和小型企业的担保服务数量</li> </ul>
食品安全和可持续食物系统	<ul style="list-style-type: none"> <li>设计的年度粮食处理能力</li> <li>人均可用食品数量</li> </ul>

## 联合绿色的意见

不一致	一致	良好	优秀
-----	----	----	----

联合绿色依照评估标准对信息披露与报告的相关要求，审阅了可持续发展融资框架和公司政策等一系列文件。

集团将每年提供绿色和社会项目类别的披露报告，直到所有交易的募集资金被分配完毕。在可能的情况下，集团将报告符合条件项目的环境和社会影响。集团承诺在数据可用时披露项目的预期和实际影响。

联合绿色认为集团在信息披露与报告的评估意见是良好的，符合评估标准要求。

<sup>6</sup> 有毒或危险的空气污染物会造成或被怀疑会造成严重危害。它们可以是气体，例如氯化氢、苯或甲苯、二恶英等。



## E. 外部评审

### 公司材料

集团将聘请第三方评估可持续金融框架的符合性，以及对绿色债券原则、绿色贷款原则、社会债券原则、社会贷款原则和可持续债券指南的履行情况。评估结果文件将在集团的网站上发布。

### 联合绿色的意见

不一致	一致	良好	优秀
-----	----	----	----

经评估，集团已在发行前聘请联合绿色对本框架是否符合国际及本地相关标准进行评估并出具第二方评估意见。

联合绿色认为集团在外部评审的评估意见是一致的，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

根据国际能源署（IEA）的《[可再生能源2023](#)》报告，中国是全球可再生能源的强国，预计到2028年，中国将占全球新可再生能源发电能力的近60%。到预测期末，中国近一半的电力将来自可再生能源。因此，通过利用太阳能，这些项目减少了对化石燃料的依赖，从而降低了温室气体排放，改善了空气质量。

住宅分布式光伏电站使家庭能够自发电，促进了能源独立，减少了对电网的总体需求。同样，商业光伏电站为企业提供了更清洁的能源生产，这也可以降低运营成本。能源储存系统进一步支持这些努力，确保在阳光充足的时期产生的多余能源可以储存，并在高峰需求时使用，从而增强电网的稳定性。这些举措共同促进了可再生能源的转型，推动可持续城市发展，帮助武汉实现碳中和和环境可持续发展的目标。

### 绿色项目类别：清洁交通

#### 环境效益

通过推广电动公交车、出租车和卡车，这些举措减少了对化石燃料的依赖，从而降低了温室气体排放，改善了空气质量。向新能源车（NEVs）的转型有助于减缓城市污染，这对公共健康和环境可持续性至关重要。此外，投资充电基础设施促进了电动汽车的广泛采用，使居民更容易获得电动汽车。这一基础设施不仅支持了新能源车市场的增长，还鼓励可持续交通实践。最终，这些项目为建设一个更清洁、更绿色的武汉作出贡献，促进了更可持续的城市环境，支持城市实现碳中和和环境管理的目标。

根据国际能源署的[研究](#)，2023年在中国销售的电动汽车中超过60%的车型已比传统车型便宜。预计到2024年，中国的电动汽车销量将跃升至约1000万辆，占全国汽车销售的约45%。鉴于电动汽车在道路上实现零排放，联合绿色认为该研究表明，新能源车的需求将激增，并将惠及武汉的环境。

### 社会项目类别：为微型和小型企业提供普惠融资

#### 社会效益

在中国武汉，为微型和小型企业提供普惠融资带来了显著的社会效益，促进了经济增长和就业创造。诸如可负担贷款、融资担保和量身定制的保险产品等举措，使微型和小型企业能够扩展业务、招聘更多员工并投资于地方社区。这导致失业率降低和技能发展，特别是对弱势群体，



促进了性别平等和多样性。此外，蓬勃发展的微型和小型企业部门刺激了市场活力，鼓励创新，并促进环境可持续性。总体而言，普惠融资不仅支持个体企业家，还为武汉建立一个更具韧性和繁荣的经济做出贡献。

根据《[中国落实 2030 年可持续发展议程进展报告](#)》，中国大力推动实施有利于创新创业的各项政策，深入推进商事制度改革，最大限度缩减政府审批范围，加大创业担保贷款、创业补贴、费减免等政策支持力度。推动普惠金融发展，提升小微企业融资可及性。通过实施有容忍度的监管方式、激励性货币信贷和财税奖励补贴政策，实现小微企业融资量增、面扩、价降。截至 2022 年末，全国普惠小微贷款余额 23.8 万亿元，同比增长 23.8%；普惠小微授信户数 5652 万户，同比增长 26.8%；贷款平均利率为 4.9%，较 2018 年 1 月降低 1.4 个百分点。

### 社会项目类别：食品安全和可持续食物系统

#### 社会效益

全球新冠疫情给食品贸易合作带来了许多不确定性，给国际食品供应链和物流的稳定性带来了风险。食品安全和可持续食品系统对于提升中国武汉社区的福祉至关重要，确保居民能够安全、营养充足地获取食物，有助于满足他们的饮食需求，最终改善公共健康和生活质量。促进韧性农业实践的项目使当地农民能够适应气候变化和经济波动，确保稳定的食品供应。此外，旨在减少食品损失和浪费的举措对环境 and 经济产生显著影响。通过提高供应链效率和改善食品存储与分配，这些项目不仅减少了浪费，还增加了对需要帮助的人的食品供应，支持弱势群体。提高小规模生产者的生产力是建设可持续食品系统的另一个重要方面。通过提供培训、资源和市场准入，这些项目赋予当地农民权力，提升他们的收入，并鼓励社区参与。这反过来又促进了武汉的经济发展和社会凝聚力。总体而言，这些举措有助于建立一个更健康、更具韧性的人口和更强大、更可持续的地方经济。

根据发改委的文章《[进一步夯实粮食数量型安全保障能力](#)》，中国粮食产量连续 7 年稳定在 1.3 万亿斤以上，10 年再上一个千亿斤新台阶，人均粮食占有量达 483 公斤，明显高于世界平均水平，不但依靠自己的力量实现了粮食基本自给，有效提升了粮食安全保障水平，而且为促进世界粮食事业健康发展、保障世界粮食安全作出了重要贡献。



## 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

此次联合绿色受公司的委托，为可持续发展融资框架提供评估服务。本次评估工作是对可持续发展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

公司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公司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，向公司和相关方披露可持续发展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，了解公司的政策和流程相关的关键事项；
- » 审查公司制定的可持续发展融资框架；
- » 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发展融资框架的评估。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