



报告类型
可持续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11月21日

联系人
林嘉豪, CESGA® CEnv
董事总经理
+852 3596 3026
polex.lam@lianhegreen.com

李珊珊
分析师
+852 3596 3037
sherry.li@lianhegreen.com

大连德泰控股有限公司

第三方评估意见 | 可持续融资框架

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	良好
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”) 审阅了大连德泰控股有限公司的《可持续融资框架》等系列文件, 评估了公司在募集资金用途、项目评估与遴选流程、募集资金管理、信息披露与报告和外部评审方面的工作。集团的《可持续融资框架》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); 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) ¹的贡献。

¹ 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

大连德泰控股有限公司(以下简称“集团”), 是经大连市人民政府批准于 2004 年 2 月设立的国有资产授权经营机构, 是在原大连北方科技创业投资公司、大连开建集团有限公司、大连开发区市政控股有限公司等开发区管委会三大直属企业基础上, 通过资产重组成立的国有控股公司。

本集团是大连开发区提供公用事业、国有资产经营管理和基础设施建设的领先实体, 是大连开发区唯一一家提供供热、供气、供水和污水处理综合服务的综合性公用事业运营商。

公司可持续发展背景

大连金普新区是中国第十个国家级新区, 也是东北三省地区第一个国家级新区, 在国家经济和生态发展中发挥着举足轻重的作用。作为国际贸易的重要门户和“一带一路”倡议的关键节点, 它肩负着成为可在中国及其他地区复制的工业转型升级典范的责任。该地区的可持续发展不仅对其自身的增长很重要, 而且对其影响和推动整个中国东北地区的生态和经济振兴的能力也很重要。

《大连金普新区国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》强调生态文明建设和改善民生。作为国家指定的气候投融资试点, 大连金普新区结合低碳绿色发展的需求, 正在大力推动这一关键领域的举措。这一进步的立场为集团创造了有利的政策环境, 并为集团将可持续融资实践纳入其战略运营提供了宝贵的机会, 有助于强调公司对生态文明建设、改善民生和与国家可持续发展目标接轨的承诺。

集团坚持严格的环境和社会治理措施, 以确保遵守国家有关可持续发展的法律法规。集团的环境和社会措施和评估符合国家可持续发展法规和产业布局的要求。集团相信, 其遵守适用的环境法律和法规的所有重大方面。

联合绿色指出, 集团最近推动了气候投融资方面的创新。2024 年 3 月, 在大连金普新区生态环境局的大力支持下, 大连德泰港能投智慧能源有限公司(大连德泰控股有限公司的子公司)与人民银行金普新区分行、兴业银行大连分行携手合作, 成功获得[全国首笔助力分布式光伏产业发展的气候投融资贷款](#), 为大连汇程铝业分布式光伏项目提供 1630 万元中长期资金支持, 该笔贷款是大连金普新区作为气候投融资试点的又一创新实践, 不仅有助于企业加大分布式光伏产业发展力度和优化融资成本, 也为大连金普新区落实气候投融资试点、助力国家“双碳”目标实现提供了重要的实践经验。

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。

公司可持续融资框架介绍

本框架旨在展示集团如何通过可持续融资交易(“可持续融资交易”), 资助能够产生积极社会影响, 并促进可持续实践的项目, 以支持集团的可持续发展战略。

可持续融资交易, 将包括债券、贷款和其他类型的债务融资工具, 并按照本框架中所称合格项



目使用募集资金。

- 根据框架发行的债券，将遵循国际资本市场协会发布的《绿色债券原则 2021》（含 2022 年 6 月附录 I）、《社会责任债券原则 2023》和《可持续发展债券原则 2021》及后续不时修订的相关规定；
- 根据框架发行的贷款，将遵循亚太贷款市场协会、贷款市场协会和银团贷款和交易协会，发布的《绿色贷款原则 2023》和《社会责任贷款原则 2023》及后续不时修订的相关规定。

针对每笔可持续融资交易，集团承诺将遵循如下方面的要求：

- 募集资金用途
- 项目评估和遴选流程
- 募集资金管理
- 报告

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、项目评估和遴选流程、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

每一项可持续融资交易所募集资金或等额及资金将专用于集团符合下表筛选标准（“筛选标准”）的合格项目融资或再融资，再融资项目最长回溯期为 3 年，集团预计其框架下的每笔融资工具发行将尽量在发行之日起其 3 年内完成分配。

可在本框架下使用的合格绿色融资项目类别以及相关的选择标准如下列示：

合格绿色项目类别	符合条件的绿色项目
可持续水资源与废水管理	<p><u>合格标准：</u></p> <p>建设和运营污水处理设施及配套设施：</p> <ul style="list-style-type: none"> - 包括但不限于：污水管网、污水处理设备、水循环系统和水/雨水收集管网和其他设施。 <p>建设和维护可持续的城市排水系统、河道整治和其他形式的防洪措施：</p> <ul style="list-style-type: none"> - 包括但不限于：城市排水系统、“海绵城市”、水坝、堤坝和其他形式的防洪减灾措施。



	<p><u>环境目标:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - 污染防治与控制 - 减少废水及有害物质
<p>绿色建筑</p>	<p><u>合格标准:</u> 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—1 星或以上 (设计/运营标签) ; 或 - 英国建筑研究机构环境评估方法 (BREEAM) —优秀或以上; 或 - 美国领先能源与环境设计(LEED) —金级或以上; 或 - 香港建筑环保评估法的绿建环评 (BEAM Plus) —金级或以上; 或 - 新加坡建设局的绿色标章 (Green Mark) —金级标准或以上。 <p><u>环境目标:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - 减缓气候变化 - 适应气候变化 - 自然资源保护
<p>生物资源和土地资源的环境可持续管理</p>	<p><u>合格标准:</u> 发展绿色渔业, 进行环境友好型渔业生产, 水产养殖污水处理设施建设和运营及渔业资源养护设施建设和运营。</p> <ul style="list-style-type: none"> - 包括但不限于水产品加工副产物综合利用, 养护型海洋牧场建设和运营等。 <p><u>环境目标:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - 减缓气候变化 - 自然资源保护
<p>能效提升</p>	<p><u>合格标准:</u> 采用节能设备和节能建筑材料, 减少建筑能耗。</p> <ul style="list-style-type: none"> - 包括但不限于节能通风、照明、温度控制系统等。 <p><u>环境目标:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - 减缓气候变化

可在本框架下使用的合格社会责任融资项目类别以及相关的选择标准如下列示:



合格社会责任项目类别	符合条件的社会责任项目
促进就业	<p><u>合格标准:</u> 投资能够创造就业和防止社会经济危机造成的失业的项目。例如, 建设工业园区和农业产业园区, 旨在发展经济, 创造就业机会, 并为当地劳动力提供额外的收入机会。</p> <p><u>目标人群:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - 由于不利的社会经济变化, 就业前景黯淡的当地劳动力;或 - 那些生活在贫困地区, 从事农业工作和渔业工作收入不足的人。 <p><u>社会目标:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - 促进就业, 吸引人才 - 提高城市整体受教育水平

排除清单

在任何情况下, 符合条件的资产/项目 (包括临时处理未分配的募集资金), 不应包括在最新的国际金融公司排除清单中列出的以及支持和/或与化石燃料产业相关的下列活动类型:

- 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。
- 化石燃料相关项目。



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）和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。

经评估，集团认可的合格绿色项目类别符合中国的《绿色债券支持项目目录（2021年版）》和对联合国可持续发展目标（SDG）²有积极贡献。联合绿色认为，可持续水资源与废水管理和能效提升部分符合《香港可持续金融分类目录》和《欧盟分类目录》。同时，集团认可的合格社会责任项目对联合国可持续发展目标有积极贡献。

与市场最佳实践相比，回溯期更长，而列出的排除清单的项目的覆盖更多。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：可持续水资源与废水管理

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）”最为相关。

2024年3月，大连市政府发布了《[大连市 2024 年农村环境整治成效巩固提升专项行动方案](#)》，围绕污水、粪污、垃圾、黑臭水体等影响村庄环境问题的关键领域、重点内容和薄弱环节，分现场核查、整改提升和成效“回头看”三个阶段，对已完成环境整治的行政村、农村生活污水处理设施、农村黑臭水体开展全面核查。核查将覆盖所有点位，确保问题清仓

² 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。



见底、一抓到底，进一步提升全市农村环境整治成效，推动农村人居环境质量不断改善，助力美丽乡村建设。

联合绿色认为，框架中关于“雨水收集管网”的描述，与《绿色债券支持项目目录（2021年版）》中“1.4.1.2 雨水的收集、处理、利用”的描述相一致，即“雨水的收集、处理、利用设施建设和运营”。

联合绿色认为，框架中关于“建设和运营污水处理设施及配套设施”的描述，与《绿色债券支持项目目录（2021年版）》中“1.5.3.3 城镇污水处理厂污泥综合利用”的描述相一致，即“城镇污水处理厂污泥处理处置及综合利用设施建设运营”。

此外，联合绿色认为，该框架对“建设和维护可持续的城市排水系统、河道整治和其他形式的防洪措施”的描述，与《绿色债券支持项目目录（2021年版）》中“5.4.2.4 城市排水设施达标建设运营和改造”描述相一致，即“城市排水防涝设施达标建设、运营和改造。如城市易涝点排水改造，雨污分流管网建设和改造”。

联合绿色认为污水处理站、配套设施和污水收集管道的建设和维护，以及污水处理和回收设施的建设、运营和升级，部分符合香港分类目录中的污泥处理活动和欧盟分类目录中的污泥厌氧消化活动。无论是香港分类目录还是欧盟分类目录，都有更为严格的标准，要求制定监测和应急计划，以最小化设施中的甲烷泄漏。此外，产生的沼气应直接用于发电或供热，升级为生物甲烷注入天然气管网，或用作车用燃料或化工工业的原料。

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6（清洁饮水和卫生设施）的具体目标6.1“到2030年，人人普遍和公平获得安全和负担得起的饮用水”有较明显贡献。

2. 绿色项目类别：绿色建筑

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“符合地区、国家或国际认可标准或认证的绿色建筑”最为相关。

2024年8月，大连市政府发布了《[关于开展绿色金融支持绿色建筑产业协同发展工作的通知（试行）](#)》。在政策支持方面，大连市将优化差异化支持服务体系。在受理绿色建筑产业项目融资申请中，采取“绿色通道”模式，提高受理、审批、投放效率。

本框架中包含的绿色建筑认证均在国家或国际层面得到认可。然而，国际标准，例如英国的 BREEAM、美国的 LEED、香港绿建环评标准和新加坡的绿色标章，比本框架中概述的中国绿色建筑评价标识的要求更为严格。

联合绿色认为，框架中关于“中国绿色建筑评价标识（1星及以上）”的描述与《绿色债券支持项目目录（2021年版）》中“5.2.1.2 绿色建筑”的描述相一致，即“依据国家绿色建筑相关规范、标准设计建设，建筑施工图预评价达到有效期内绿色建筑星级标准，以及按照绿色建筑星级标准建设，达到有效期内国家相关绿色建筑运营评价标识星级标准的各类民用、



工业建筑建设和购置消费。例如建筑相关技术指标符合《绿色建筑评价标准》（GB/T 50378）、《绿色工业建筑评价标准》（GB/T 50878）、《绿色生态区域评价标准》（GB/T 51255）、《绿色办公建筑评价标准》（GB/T 50903）、《绿色商店建筑评价标准》（GB/T 51100）、《绿色医院建筑评价标准》（GB/T 51153）等技术标准要求”。

联合绿色认为，《香港可持续金融分类目录》对中国大陆新建商业和住宅建筑的标准比本框架要求更为严格。根据《香港可持续金融分类目录》，项目应达到中国绿色建筑评估标准的三星级，而本框架标准仅要求达到一星或以上。此外，《香港可持续金融分类目录》对于现有商业和住宅建筑的翻新注重于碳排放和能源性能改善，而不是关注技术标准。

联合绿色一般认为这类项目对环境有积极贡献，因为新建筑和现有建筑的翻新被包含在欧盟分类体系。然而，《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。

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.c “通过财政和技术援助等方式，支持最不发达国家就地取材，建造可持续的，有抵御灾害能力的建筑”有较明显贡献。

3. 绿色项目类别：生物资源和土地资源的环境可持续管理

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“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）”最为相关。

2021 年，大连市政府发布了《[大连市海洋经济发展“十四五”规划](#)》。规划提到要着力发展海洋绿色环保产业。重点扶持废物处理、资源再生利用、节能环保装备、清洁生产等产业，加快推进清洁资源综合利用、海水淡化、智慧节能环保、固体废弃物处理和污水处理等项目建设，通过技术创新推动产业发展方式向资源节约和生态环保型转变。

联合绿色认为，框架中关于“发展绿色渔业，进行环境友好型渔业生产，水产养殖污水处理设施建设和运营及渔业资源养护设施建设和运营”的描述，与《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》中“4.1.3.3 绿色渔业”的描述相一致，即“碳汇渔业及净水渔业、稻渔及盐碱水鱼农综合利用、循环水养殖、深水抗风浪及不投饵网箱养殖、生态健康养殖，水产品加工副产物综合利用等环境友好型渔业生产；水产养殖污水处理设施建设和运营，以及渔业资源养护设施建设和运营，如养护型海洋牧场建设和运营等”。

联合绿色通常认同这类项目对环境产生积极影响。然而，无论是香港分类目录还是欧盟分类目录，目前都没有包括绿色渔业和水产业。

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 14 (水下生物) 的具体目标 14.2 “可持续管理和保护海洋和沿海生态系统，以免产生重大负面影响，并采取行动帮助它们恢复原状，使海洋保持健康，物产丰富”有较明显贡献。

4. 绿色项目类别：能效提升

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“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）”最为相关。

2024 年 7 月，大连市政府发布了《[国家碳达峰试点（大连）实施方案](#)》。方案提到要锻造绿色低碳新产业优势。布局节能减碳和碳汇重点产业，培育智慧能源、氢基燃料、生物质能、双碳服务新兴产业。

联合绿色认为，框架中关于“节能照明”的描述，与《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》中“1.1.3.1 绿色照明改造”的描述相一致，即“采用 LED、高/低压钠灯、金属卤化物灯、三基色双端直管荧光灯(T8、T5 型)等高效照明产品，以及利用自然光光源，在室内外各类场所进行的照明设施节能技术改造”。

此外，联合绿色认为，该框架对“采用节能设备和节能建筑材料，减少建筑能耗”的描述，与《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》中“5.2.1.5 既有建筑节能及绿色化改造”描述相一致，即“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”。

联合绿色认为，《香港可持续金融分类目录》对于既有建筑改造的标准比本框架的要求更为严格。根据《香港可持续金融分类目录》，建筑改造应使既有商业建筑和住宅建筑的一次能源需求、能耗或直接温室气体排放量至少比历史平均水平减少 30%。对于既有商业建筑，也可以使用香港绿色建筑议会的零碳就绪建筑认证，根据零碳就绪建筑认证计划至少达到超低或 2 级改进（即减少 25%）。然而，本框架没有包括能效提升的数值目标。

《欧盟分类目录》包括节能设备的安装、维护和维修。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。

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 7.3 “到 2030 年，全球能效改善率提高一倍”有较明显贡献。

1. 社会责任项目类别：促进就业

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 SBP 和 SLP 下的合格社会责任项目类别“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”最为相关。



2021年3月，大连市政府发布了《[大连市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要](#)》。规划提到要集中保障重点群体就业。做好各类毕业生、失业人员、农村剩余劳动力、残疾人群体、军队转业干部和退役士兵就业工作。强化困难群体就业援助帮扶，制定专属援助方案，确保零就业家庭保持动态清零。

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8（体面工作和经济增长）的具体目标8.3“推行以发展为导向的政策，支持生产性活动、体面就业、创业精神、创造力和创新；鼓励微型和中小型企业通过获取金融服务等方式实现正规化并成长壮大”有较明显贡献。

B. 项目评估与遴选流程

公司材料

项目评估与遴选过程确保了有等量的净募集资金被分配给符合框架中“募集资金用途”中要求的项目。

集团还设立了可持续金融工作组（“工作组”）专门负责确保每笔可持续融资资金将被分配框架下的合格项目。同时，该工作组也会负责管理框架日后的任何更新，包括对资金使用的额外要求。该工作组由来自不同功能部门的人组成，包括：

- 工程管理部
- 投资发展部
- 财务管理部

工作组将每年开展会议根据本框架2.1中的筛选标准，讨论和选择合格的可持续项目。

工作组承担以下职责：

- 评估项目是否符合框架下募集资金用途中概述的资格标准；
- 批准将预选合格项目纳入可持续项目清单（工作组有充分的自由裁量权反对纳入任何项目）；
- 监控和管理可持续项目清单。公司将通过内部信息系统定期维护台账，以跟踪可持续融资交易净募集资金的使用情况；
- 更换不再符合资格标准或因任何原因而产生撤资的项目；
- 观察可持续融资市场的发展并相应地批准对本框架的更新，以反映公司战略或市场发展的相关变化。



工作组将确保选定的合格可持续项目不仅遵守本框架的资金使用要求，而且遵守公司的使命与愿景，以及当地法律法规，选择项目时将牢记联合国可持续发展目标。同时，工作组还将通过评估项目可行性研究报告、环境影响评价报告和其他信息确保项目环境和社会风险处于可控水平。

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。

集团设立了可持续金融工作组专门负责确保每笔可持续融资资金将被分配框架下的合格项目。工作组将每年召开会议根据筛选标准，讨论和选择合格的可持续项目。工作组将确保选定的合格可持续项目不仅遵守本框架的资金使用要求，而且遵守公司的使命与愿景，以及当地法律法规。同时，工作组还将通过评估项目可行性研究报告、环境影响评价报告和其他信息确保项目环境和社会风险处于可控水平。

联合绿色认为集团在项目评估与遴选流程的评估意见是良好的，符合评估标准要求。

C. 募集资金管理

公司材料

公司将使用上述评估和选择标准选择合格的可持续项目，并择时将募集资金用于项目的融资或再融资。

每笔可持续融资所得款项净额或等额基金将存入公司的子账户，然后根据框架分配给合格项目。闲置募集资金将根据公司的正常流动性管理政策持有。工作组将跟踪从融资工具发行到合格项目使用的净募集资金分配情况。

公司将通过内部信息系统保存一份登记册，以跟踪每笔可持续融资净募集资金的使用情况。此外，工作组将每年审查可持续项目清单，如果任何合格项目不再满足框架下的募集资金用途要求，公司将确定符合框架的其他项目，并尽快重新分配到符合要求资产。公司将每年跟踪募集资金和调整募集资金净额余额，以匹配符合条件的可持续项目的融资需求。

资金登记册将包含以下信息：

融资交易类型：



- 包括发行人/借款人实体、交易日期、募集本金、还款或摊销情况、到期日、利息或息票、ISIN 号码等的关键信息

款项使用分配:

- 根据本框架分配可持续融资资金的合格项目名称、描述
- 分配给每个合格项目的可持续融资资金的金额和日期
- 尚未投入具体合格项目的闲置募集资金金额
- 闲置募集资金临时投资信息等其他相关信息 (投资金额及投资类型)

尚未分配给符合条件的可持续项目的任何募集资金余额将:

- 持有属于高流动性和高安全性资产的临时投资工具, 如现金或现金等价物工具;
- 进行临时的投资, 投资标的不包括与绿色和/或社会债务工具性质不一致的项目、资产或活动。

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。

所得款项净额将存入公司的子账户, 然后根据框架分配给合格项目。工作组将跟踪从融资工具发行到合格项目使用的净募集资金分配情况。尚未分配的资金将持有属于高流动性和高安全性资产的临时投资工具, 如现金或现金等价物工具, 或进行临时的投资, 投资标的不包括与绿色和/或社会债务工具性质不一致的项目、资产或活动。

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

公司将通过网站、社交媒体或报告等方式提供可持续融资工具净募集资金或等值净收益分配情况信息, 该信息每年更新一次, 直至可持续融资工具净募集资金全部分配完毕。

分配报告

报告内容包括但不限于:

- 按照项目类别披露募集资金分配情况, 包括项目简要描述;



- 闲置募集资金金额
- 分配给融资与再融资资金份额

影响报告

可行的情况下，公司将披露合格项目的环境和/或社会影响。

基于最大努力和数据可得性，影响报告或将包括以下信息：

符合条件的项目类别	影响指标
可持续水资源与废水管理	<ul style="list-style-type: none"> • 雨水收集和再利用量 (m³) • 每年废水处理绝对量 (吨)
绿色建筑	<ul style="list-style-type: none"> • 建筑认证等级 • 建造的绿色建筑数量 (个)
生物资源和土地资源的环境可持续管理	<ul style="list-style-type: none"> • 减少海洋和淡水污染 / 每吨鱼排放的废物、农场排放的氮 (每吨产品) 和农场废物的总排放 • 减少对直接野生捕捞鱼类的依赖
能效提升	<ul style="list-style-type: none"> • 节约的能量量 (MWh) • 每年避免/减少的温室气体排放量 (CO₂e)
促进就业	<ul style="list-style-type: none"> • 增加就业岗位数量

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，审阅了可持续融资框架和公司政策等一系列文件。

集团将每年提供项目类别层面的披露报告，直至可持续融资工具的资金全部分配完毕。可行的情况下，公司将披露合格项目的环境和/或社会影响。

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。

E. 外部评审

公司材料

公司聘请中诚信绿金国际有限公司与联合绿色发展有限公司作为外部评估机构，以评估可持续



融资框架和绿色债券原则、社会责任债券原则、可持续发展债券原则、绿色贷款原则、社会责任贷款原则的符合性。

联合绿色的意见

不一致	一致	良好	优秀
-----	----	----	----

集团已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三方评估意见。

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：可持续水资源与废水管理

环境效益

在中国，水资源短缺和污染是主要的挑战，可持续水资源和污水管理举措带来了至关重要的环境效益。水资源项目通过基础设施建设和节水技术，减少淡水提取和保护水生生态系统，帮助节约、保护和有效利用供水。对现代化收集、处理和处置系统的污水管理投资可减轻水污染，限制富营养化，保护生物多样性，保障公众健康。除了直接效益外，这些项目还通过加强水安全和恢复力来支持适应气候变化。它们还创造了绿色就业机会，改善了卫生条件，并为中国的可持续发展做出了贡献。

根据生态环境部的[报告](#)，中国以占全球 6%的水资源保障近 20%的人口用水，在落实与水有关的可持续发展目标方面取得积极进展。截至 2022 年底，全国已建成 678 万处农村供水工程，服务农村人口 8.7 亿人，农村自来水普及率达到 87%。2023 年，全国地表水水质优良（Ⅰ—Ⅲ类）断面比例为 89.4%，同比上升 1.5 个百分点；近岸海域海水水质总体保持改善趋势，优良（一、二类）海水水质面积比例为 85.0%，同比上升 3.1%。为进一步整治黑臭水体，国家开展了抽查和跟踪督办，推动县级城市黑臭水体消除比例达到 70%以上³。中国不断保障饮用水安全，推动节水型社会建设，提升水资源利用效率，致力于水资源管理与海洋保护。

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。据《[科技新时代](#)》表明，绿色建筑相比传统建筑在能耗方面可降低 30%至 50%。

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。

根据《[2024-2025 年节能降碳行动方案](#)》，到 2025 年底，城镇新建建筑全面执行绿色建筑标准，新建公共机构建筑、新建厂房屋顶光伏覆盖率力争达到 50%，城镇建筑可再生能源替代率达到 8%，新建超低能耗建筑、近零能耗建筑面积较 2023 年增长 2000 万平方米以上。

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。联合绿色认为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

³ [2024 年全国生态环境保护工作会议上的工作报告](#)



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：生物资源和土地资源的环境可持续管理

环境效益

发展绿色渔业和环境友好型渔业项目具有诸多环境效益。养殖废水处理设施的建设和运行，通过去除氮、磷等有害物质，显著减少了水体污染。这有助于维持更健康的水生生态系统。此外，水产副产品的综合利用，如将鱼类加工废料转化为有价值的产品，如鱼粉和鱼油，减少了浪费，提高了资源效率。这不仅减少了对环境的影响，而且增加了经济价值。最后，发展海洋渔业保护项目，如海洋牧场，有助于碳封存。通过种植海藻和贝类，这些项目吸收了大量的二氧化碳，有助于减缓气候变化。

2021年，农业农村部办公厅和财政部办公厅联合发布了《[关于开展渔业绿色循环发展试点工作的通知](#)》。通知提到通过开展试点，力争到2025年，使试点区域实现养殖尾水资源化利用和达标排放的池塘面积比例达到80%以上，推动形成一批标准化、集约化、机械化、智能化、清洁化的规模养殖基地，促进水产养殖绿色高质量发展。

2024年7月，大连日报[报导](#)了近日，位于大连市金普新区大李家街道的海洋食品产业园正在加快建设。该园区占地面积15万平方米，将构建从海藻食品研发、养殖、加工、销售到文化旅游的全产业链条，建成后，这里将成为集科技创新、绿色生态和文旅产业于一体的综合性海洋经济示范区，助力大连“中国海鲜预制菜之都”建设。金普新区是辽宁省裙带菜养殖主产区，产量约占全市的80%，占全国的约70%。海洋食品产业园由大连德泰新农海发展集团有限公司投资建设，以大连德泰领鲜食品有限公司为园区运营主体，依托金普新区的裙带菜养殖资源优势，坚持陆海统筹、向海图强，以海藻健康食品的创新发展，打造全球领先的海洋食品产业链。园区建成后，将全面推行科学环保的养殖区海上养殖作业规范，并创新采用海水、污水及可再生能源一揽子解决方案，实现低碳、接近零污染的生产环境。预计园区投产后将增加劳动就业岗位5000个，每年可吸引游客百万人次。

绿色项目类别：能效提升

环境效益

根据[中国环境报](#)，与传统生产线相比，使用智能电表的生产线能够多承担70%的生产任务，且生产一只智能电表的碳排放是50.15千克（二氧化碳当量），相比传统生产方式能降碳8%。联合绿色认为智能电表通过提供实时数据支撑，不仅促进了能源的更有效利用，还显著减少了温室气体的排放，这对优化电力消耗具有重要作用。

2024年5月，国务院印发《[2024-2025年节能降碳行动方案](#)》，方案提出到2025年底，改造后的居住建筑、公共建筑节能率分别提高30%、20%。联合绿色认为将供暖、通风和空调(HVAC)系统升级为更节能的模式，可以大幅减少能源使用，这直接转化为更低的碳排放。



LED照明比传统灯泡消耗更少的能源，使用寿命更长，减少了能源消耗和浪费。最后，投资储能技术可以在能源产量高时储存多余的能源，并在需求高峰时释放，从而减少对化石燃料的依赖，降低碳排放，提升可再生能源的利用。

社会责任项目类别：促进就业

环境效益

投资于创造就业和防止因社会经济危机而导致失业的项目，如工业园区和农业工业园区的建设，可提供可观的社会效益。首先，这些项目创造了大量的就业机会，特别是对于由于不利的社会经济变化而面临就业前景低迷的当地劳动力。通过提供稳定的就业机会，这些项目有助于减少贫困，提高许多家庭的生活水平。例如，工业园区通常会吸引各种各样的企业，从制造业到服务业，这些企业共同创造了数千个就业机会。就业机会的大量涌入可以显著降低当地失业率，刺激经济增长。

此外，这些投资对那些生活在贫困地区、从事农业或渔业收入不足的人至关重要。例如，农业工业园区不仅在农业和加工活动中提供直接就业，而且还通过包装、营销和分销等增值服务提供额外的收入机会。这种收入来源的多样化有助于稳定当地经济，使其更能抵御外部冲击。此外，这些园区通常包括培训项目，使当地工人掌握新技能，提高他们的就业能力和获得更高收入的潜力。

2023年12月，农业农村部**报导**了在2023年，农业农村部、财政部深入贯彻落实党中央、国务院决策部署，加大支持力度，强化指导服务，创建50个国家现代农业产业园，累计支持建设300个国家现代农业产业园，带动各地建设一批多个省市县产业园，示范引领乡村产业振兴，取得明显成效。目前，已累计建成60个产值超100亿元的产业园，产业园平均产值80多亿元。推行土地流转得租金、入园就业得薪金、家庭经营得现金、入股分红得股金“一地生四金”模式，受益农户达300多万户，人均分红3900多元，实现产业增效与农民增收的“双赢”。各地将产业园建设与休闲观光、民俗风情有机结合，推动产业发展与村庄空间布局、基础设施配套、公共服务配置一体建设，培育了一批宜居宜业和美乡村，形成了园中有村、村中有园、园村一体的发展格局。



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