

北京中财绿融咨询有限公司关于《中国工商银行股份有
限公司 2020 年度绿色债券报告》

第三方评估意见

北京中财绿融咨询有限公司



北京中财绿融咨询有限公司
关于
《中国工商银行股份有限公司 2020 年度绿色债券报告》
第三方评估意见

北京中财绿融咨询有限公司

时间：2021 年 12 月 10 日



目录

第一部分 基本信息.....	1
第二部分 绿色债券基本信息.....	2
第三部分 募集资金管理情况.....	3
第四部分 募集资金使用情况.....	4
第五部分 绿色债券环境效益.....	5
第六部分 评估结论.....	6
第七部分 资料清单.....	7

第一部分 基本信息

本次评估基本信息

第三方评估机构	北京中财绿融咨询有限公司是中国银行间市场交易商协会会员，并是气候债券倡议组织（Climate Bond Initiative, CBI）认定的国际绿色债券评估机构。
评估类型	年度报告评估
评估主要内容	1. 绿色债券基本信息 2. 募集资金管理情况 3. 募集资金使用情况 4. 绿色债券环境效益
评估时间	2021年10月20日至2021年12月10日
审核人	周杰侯，黎峥，乔诗楠
复核人	崔莹，刘楠
评估方法	审读项目文件、审读发行人相关制度及文件资料、发行人管理层及利益相关方访谈、邮件等书面形式沟通等
评估认证机构职责	根据中国工商银行等相关方提供的资料，独立、客观、公正地完成本项评估工作并按时提供评估报告
发行人提供的相关资料列表	【见资料清单部分】

第二部分 绿色债券基本信息

2.1. 总体描述

截至《中国工商银行股份有限公司 2020 年度绿色债券报告》期末，工商银行通过卢森堡分行、伦敦分行、工银亚洲、新加坡分行及香港分行发行 5 只绿色债券，累计发行量 98.3 亿美元。

2.2. 债券基本情况

本报告期内包括五支绿色基本债券，其基本情况如下表所示：

	卢森堡分行	伦敦分行	工银亚洲	新加坡分行	香港分行
发行日期	2017 年 9 月 28 日	2018 年 6 月 5 日	2018 年 6 月 13 日	2019 年 4 月 16 日	2019 年 9 月 9 日
发行金额	USD850,000,000 EUR1,100,000,000	USD1,000,000,000 EUR500,000,000	USD400,000,000 HKD2,600,000,000	USD1,500,000,000 EUR500,000,000 CNY1,000,000,000	USD2,500,000,000 HKD4,000,000,000 CNY1,000,000,000
上市地点	卢森堡绿色交易所 LGX (卢森堡证券交易所)	伦敦证券交易所	香港证券交易所	新加坡交易所	香港证券交易所
募投资用途	用于为符合《中国工商银行绿色债券框架》 ¹ 中描述的合格绿色资产提供融资或再融资，包括“一带一路”周边地区和国家可持续能源、低碳及低排放交通、能源效率和可持续水资源及废水管理等		用于为符合《中国工商银行绿色债券框架》中描述的合格绿色资产提供融资或再融资，包括可持续能源、低碳及低排放交通、能源效率和可持续水资源及废水管理等		用于为“粤港澳大湾区”范围内符合《中国工商银行绿色债券框架》中描述的合格绿色资产提供融资或再融资，包括可持续能源、低碳及低排放交通、能源效率和可持续水资源及废水管理等
第二方意见	奥斯陆国际气候研究中心 (CICERO) 根据绿色债券原则评定“深绿”评级 ²				
外部审核意见	北京中财绿融咨询公司根据中国绿债标准出具外部审核意见 ³				
认证意见	2017 年 9 月 26 日获得气候债券组织认可的	2018 年 5 月 28 日获得气候债券组织认可的	2018 年 5 月 28 日获得香港品质保证局 (HKQAA) 出	-	2019 年 8-9 月获得香港品质保证局 (HKQAA) 出具的发行

¹ 详情参阅 <http://www.icbc-ltd.com/ICBCLtd/投资者关系/绿色金融/及资料清单> 【2】

² 详情参阅 <http://www.icbc-ltd.com/ICBCLtd/投资者关系/绿色金融/及资料清单> 【3】

³ 详情参阅 <http://www.icbc-ltd.com/ICBCLtd/投资者关系/绿色金融/及资料清单> 【4】

	贴标“气候债券”；2018年10月11日获得气候债券组织出具的发行后认证 ⁴	贴标“气候债券”；2019年6月4日获得气候债券组织出具的发行后认证 ⁵	具的发行前阶段绿色金融认证证书；2019年7月5日获得香港品质保证局(HKQAA)出具的发行后阶段绿色金融认证证书 ⁶		前阶段绿色金融认证证书；2020年9月14日获得香港品质保证局(HKQAA)出具的发行后阶段绿色金融认证证书 ⁷
--	---	---	--	--	---

经本机构对相关资料的审阅和通过万得(wind)数据库核实，以上信息为真实描述。

2.3. 债券获奖情况

本报告期内披露的卢森堡分行绿色债券获得《亚洲金融》2017年度“最佳环境、社会和治理项目”奖项、《国际金融评论》2017年度“最佳社会责任融资债券”奖项、《财资》“最佳绿色债券”奖项、《环境金融》2018年度“绿色债券资金用途创新奖”、《环球资本》“2018年度亚太区年度绿色/社会责任债券发行”奖项；伦敦分行绿色债券获得气候债券倡议组织“2018年度新兴市场 CBI 认证最大绿色气候债券”奖项；新加坡分行绿色债券获得《财资》“可持续金融板块下最佳金融机构债券”奖项；香港分行绿色债券获得《银行家》“2020年度亚太区最佳绿色金融交易”、在香港品质保证局(HKQAA)举办的“香港可持续发展金融大奖2020”中获得“杰出绿色债券发行机构-银行界最大规模单一绿色债券”奖项。经本机构通过公开渠道核实⁸，所披露内容均为真实描述。

第三部分 募集资金管理情况

3.1. 募集资金的使用

中国工商银行发行的五支绿色债券都已用于合格绿色资产的融资和再融资，合格的绿色资产将促进低碳转型、污染防治及可持续经济发展，并已提供清晰的环境效益计算数据。合格的绿色资产均来自中国工商银行在中国境内外的各分支机构。

3.2. 项目类别范围

根据奥斯陆国际气候研究中心(CICERO)针对《中国工商银行绿色债券框架》所出

⁴ 详情参阅 <http://www.icbc-ltd.com/ICBCLtd/投资者关系/绿色金融/及资料清单> 【5】 【6】

⁵ 详情参阅 <http://www.icbc-ltd.com/ICBCLtd/投资者关系/绿色金融/及资料清单> 【7】 【8】

⁶ 详情参阅 <http://www.icbc-ltd.com/ICBCLtd/投资者关系/绿色金融/及资料清单> 【15】

⁷ 详情参阅 <http://www.icbc-ltd.com/ICBCLtd/投资者关系/绿色金融/及资料清单> 【15】

⁸ <https://www.financeasia.com/News/441270,winner-emfinanceasiaems-achievement-awards-part-2.aspx>

<http://www.ifrasia.com/sri-bond/21320981.article>

<https://www.theasset.com/awards/regional-deals-2017-fixed-income>

<https://www.environmental-finance.com/content/awards/green-bond-awards-2018/winner/award-for-innovation-use-of-proceeds-icbc.html>

<http://www.globalcapital.com/article/b19tcwdebrq2ks/sri-award-winners-2018-revealed>

<https://cbi19.climatebonds.net/past-events/2019>

<https://www.thebanker.com/Awards/Deals-of-the-Year/Deals-of-the-Year-2020-Asia-Pacific?ct=true>

<https://www.theasset.com/awards/country-awards-2019-deals-north-asia>

具的第二意见（CICERO《Second Opinion on ICBC's Green Bond Framework》）⁹，以及北京中财绿融咨询有限公司对于《中国工商银行绿色债券框架》所进行的外部认证（中财绿融《中国工商银行绿色债券框架评估报告》）¹⁰，本报告所披露的绿色债券管理制度、绿色项目筛选流程及项目类别范围未见不符合。

3.3. 制度执行情况

通过与发行人及管理层的电话访谈、邮件沟通，本机构认为中国工商银行在绿色债券发行管理流程及存续期管理工作执行过程中，本报告所披露的五支绿色债券已遵守《中国工商银行绿色债券框架》之要求。

第四部分 募集资金使用情况

4.1. 资金使用计划

本报告披露的五支债券募集资金总计 98.3 亿等值美元，全部用于支持可再生能源产业、低碳及低排放交通产业及可持续的水资源管理产业的再融资。通过气候债券倡议组织出具的《气候债券标准认证确认函》和《气候债券倡议组织出具的发行后认证》，以及相关项目的资料和底稿，本机构认为五支债券的募集资金投向项目未见不符合《中国工商银行绿色债券框架》之要求¹¹。

4.2. 未分配资金的处理

报告期内五支绿色债券募集资金均已用于存量合格绿色资产，无闲置资金。

4.3. 重大污染责任事故或其他环境违法事件

本报告期内，公开渠道未发现本报告披露的五支绿色债券募投项目发生重大污染责任事故或其他环境违法事件。

⁹ 详情参阅 <http://www.icbc-ltd.com/ICBCLtd/投资者关系/绿色金融/及资料清单>【3】

¹⁰ 详情参阅 <http://www.icbc-ltd.com/ICBCLtd/投资者关系/绿色金融/及资料清单>【4】

¹¹ 详见 <http://www.icbc-ltd.com/ICBCLtd/投资者关系/绿色金融/以及资料清单>【9】【10】【11】【12】【13】【14】

第五部分 绿色债券环境效益

5.1. 测算依据

本报告可再生能源碳减排计算使用 EIB CO₂ 评估方法¹²，低碳及低排放交通项目使用 UIC 和 IEA 项目公布的中国铁路排放参数¹³以及 EIB CO₂ 评估方法。

5.2. 本报告项目环境效益

本报告披露的五支绿色债券募集资金所支持的绿色资产项目年碳减排总量为 26,122,395 吨，其中可再生能源项目年碳减排量为 9,610,541 吨；低碳及低排放交通项目年碳减排总量 16,511,854 吨。可持续的水资源管理项目年增加水量供应 450,000 立方米，年污水处理量 35,640,700 立方米。

本报告项目环境效益由提供的项目信息测算得出¹⁴，经本机构复算核实，计算过程合理，计算结果正确，所得环境效益数据可以采信。

5.3. 典型绿色项目案例分析

本报告所披露的三个典型募投绿色项目分别为：

- 香港分行绿色债券低碳及低排放交通项目-铁路运输项目
- 香港分行绿色债券可再生能源项目-太阳能发电项目
- 新加坡分行绿色债券可持续的水资源管理-城市节水项目

经本机构通过公开渠道项目信息查询¹⁵、项目第三方环境审查报告核验，报告所披露的三个绿色项目案例均为真实描述，相应环境效益数据结果正确，可以采信。

¹² 详情参阅 http://www.eib.org/attachments/strategies/eib_project_carbon_footprint_methodologies_en.pdf

¹³ 详情参阅 https://uic.org/IMG/pdf/handbook_iaa-uic_2017_web3.pdf

¹⁴ 详见资料清单【9】【11】【12】【13】

¹⁵ http://cr16g.crcc.cn/art/2017/6/30/art_4450_689632.html

http://www.xuwen.gov.cn/xxgk/zfxgkzl/zdlyxxgkzlbzdw/hjbhxxgkssthjxxwxfj/jsxmjghbysxx/content/post_459351.html

http://www.cggp.gov.cn/cggg/dfgg/gzgg/202009/t20200916_15079155.htm

第六部分 评估结论

本评估认证机构及评估人通过审阅发行人相关文件，对中国工商银行相关部门和项目负责人进行电话访谈以及邮件沟通等方法未发现可导致本报告内容不符合国际资本市场协会 (ICMA) 绿色债券原则 (The Green Bond Principles 2021)、《绿色债券支持项目目录 (2021 年版)》的不实陈述或可能导致实质错误的证据。基于对本报告所披露的债券基本信息、募集资金管理情况、募集资金使用情况、绿色债券环境效益等方面的综合评估，得出以下的评估结论：

1. 《中国工商银行股份有限公司 2020 年度绿色报告》所披露的债券资料真实可信。
2. 《中国工商银行股份有限公司 2020 年度绿色报告》所披露募集资金的使用方向和应用项目类别符合国际资本市场协会 (ICMA) 绿色债券原则 (The Green Bond Principles 2021) 标准；符合《绿色债券支持项目目录 (2021 年版)》标准。伦敦分行和卢森堡分行所发行绿色债券发行前及存续期跟踪符合气候债券倡议组织 (Climate Bond Initiative) 标准。
3. 《中国工商银行股份有限公司 2020 年度绿色报告》所披露发行绿色债券产生的环境效益经测算，结果正确，可以采信。

北京中财绿融咨询有限公司（公章）：

法定代表人签字：



评估人签字：程峰 周士曼 乔诗楠

复核人签字：崔亚 刘楠

评估报告日：2021 年 12 月 10 日

第七部分 资料清单

发行人等相关方提供的资料清单：

- 【1】 《中国工商银行股份有限公司 2020 年度绿色债券报告》
- 【2】 《中国工商银行绿色债券框架》
- 【3】 CICERO 《Second Opinion ICBC' s Green Bond Framework》
- 【4】 北京中财绿融咨询有限公司《中国工商银行绿色债券框架评估报告》
- 【5】 《气候债券标准认证确认函》2017 年，卢森堡分行
- 【6】 《气候债券倡议组织出具的发行后认证》2018 年，卢森堡分行
- 【7】 《气候债券标准认证确认函》2018 年，伦敦分行
- 【8】 《气候债券倡议组织出具的发行后认证》2019 年，伦敦分行
- 【9】 工银亚洲发行绿色金融债券环境效益计算底稿
- 【10】 工银亚洲发行绿色金融债券募集资金独立上存凭证
- 【11】 卢森堡分行发行绿色金融债券环境效益计算底稿
- 【12】 新加坡分行发行绿色金融债券环境效益计算底稿
- 【13】 香港分行发行绿色金融债券环境效益计算底稿
- 【14】 伦敦分行绿色金融债券项目基本信息
- 【15】 香港品质保证局对工银亚洲债券和香港分行绿色债券出具的发行后阶段绿色金融认证证书