

中国工商银行 绿色债券框架



2017年9月

本文件为绿色债券框架英文原件主体内容的翻译稿，仅供参考。不一致之处，请以英文为准。

用途

本《绿色债券框架》旨在展示中国工商银行通过发行绿色债券，对符合如下准则环保相关条件的现有和新增项目进行融资：

- 国际资本市场协会（ICMA）的《绿色债券准则》（2017年版）
- 人民银行、财政部、发改委、环境保护部、银监会、证监会、保监会七部委联合印发《关于构建绿色金融体系的指导意见》（银发[2016]228号）
- 中国人民银行的《绿色债券支持项目目录》

此外，中国工商银行在本《绿色债券框架》下发行的债券可以再按照《气候债券标准》获得气候债券倡议组织（CBI）的认证。

管理层声明

对于发行的每笔绿色债券，中国工商银行确认其均会遵守本框架中列出的（i）募集资金用途、（ii）项目评估和筛选、（iii）募集资金管理、（iv）报告。

背景

中国工商银行成立于1984年1月1日，2005年10月28日整体改制为股份有限公司，2006年10月27日成功在上海证券交易所和香港联合交易所同日挂牌上市。

中国工商银行总部设在北京，已经成为世界上最大的上市银行之一，拥有雄厚的客户基础，多元的业务结构，强劲的创新能力和市场竞争力，为578.4万公司客户和5.3亿个人客户提供综合化金融产品和服务。目前，工商银行国际化、综合化经营格局不断完善，境外网络扩展至44个国家和地区。

2016年，中国工商银行连续第4年蝉联《银行家》全球1000家大银行、美国《福布斯》全球企业2000强和美国《财富》“500强商业银行子榜单”。

中国工商银行发行绿色债券的动因

中国工商银行自觉将社会责任融入到自身发展战略和经营管理活动中，在支持精准扶贫、保护环境和资源、支持社会公益事业、发展普惠金融等方面受到社会广泛赞誉。

中国工商银行采用六维度社会责任模型（价值银行、品牌银行、绿色银行、诚信银行、和谐银行、爱心银行）为主体框架，围绕精准扶贫、供给侧改革、“一带一路”战略、绿色金融等重要倡议，做出不懈努力。

中国工商银行率先于2012年成为加入联合国全球契约的首家中资商业银行，并于2014年加入联合国环境规划署金融行动机构。在中国，中国工商银行还是中国金融学会绿色金融专业委员会常务理事单位。中国工商银行一直在国内国际市场上积极倡议实施绿色金融，实现对社会对环境的承诺。

发行绿色债券是中国工商银行绿色发展策略的进一步诠释，也有助于推进中国“十三五规划”中关于环境保护的措施。发行绿色债券将助力工行集团在可持续发展和气候变化方面深化发展战略。这一绿色债券框架也将进一步帮助中国工商银行的投资人从快速发展的绿色经济中实现投资目标。

框架概览

中国工商银行已经建立了《绿色债券框架》，在该框架下公司计划为以下定义的合格绿色资产进行全部或部分地融资或再融资：

1. 募集资金使用

中国工商银行通过绿色债券所募集的资金，将用于为低碳环保、可持续经济发展和气候变化做出贡献的合格绿色资产提供融资或再融资。

合格绿色资产由中国工商银行各业务条线发起的合格资产类别组成。

合格绿色项目类别和示例

中国工商银行 绿色资产类别	《绿色债券准则》 (2017 年版)	描述与示例
可再生能源产业	●Renewable energy	<ul style="list-style-type: none"> ● 生产及运输可再生能源来源产生的能源 <ul style="list-style-type: none"> - 可再生能源来源包括岸上岸下的风能，太阳能，潮汐能和生物能源，有条件的水能，以及生物能源和地热能。
低碳及低排放交通	●Clean transportation	<ul style="list-style-type: none"> ● 低碳及低排放交通类资产、系统、基础设施、零配件和服务，不包括专用于运输化石燃料产品的基础设施或轨道交通资产 <ul style="list-style-type: none"> - 例如地铁，轨道交通，快捷巴士运输系统（BRT）和电动汽车
能源效率	●Energy efficiency	<ul style="list-style-type: none"> ● 提高能源效率的产品和技术 <ul style="list-style-type: none"> - 例如LED灯泡，性能提升的制冷装置，照明提升技术，以及工业生产过程中减少用电的技术 ● 提高大宗能源输送的效率 <ul style="list-style-type: none"> - 例如局部加热/制冷系统，智能电网，能源储存以及减少能源浪费的技术
可持续的水资源管理	●Sustainable water and waste water management	<ul style="list-style-type: none"> ● 水回收，处理和循环利用的技术和基础设施 <ul style="list-style-type: none"> - 例如收集生活用水和雨水的管道系统以及和水处理相关的基础设施

注：各类项目中的资产应至少达到项目所在国认可的相关标准，所在国无官方或认可的标准，则应适用于相应国际标准。

在任何情况下，合格绿色资产将排除以下行业类别：

- 化石燃料相关资产
- 大型水利项目
- 核能和核相关资产

2. 项目评估和筛选

首先，绿色资产将先由工商银行集团内各业务条线（包括境内外分行和子公司）提供并提出建议。

然后，绿色资产将由工商银行总行以下部门组成的“专业绿色债券工作组”进行审核：

- 资产负债管理部
- 国际业务部
- 信贷与投资管理部
- 财务会计部
- 战略管理与投资者关系部
- 城市金融研究所
- 其他相关部门

发行前，专业绿色债券工作组将审核所有提交的绿色资产，以确定是否符合中国工商银行的《绿色债券框架》，并审批其是否属于“合格绿色资产”，制定一个“合格绿色资产清单”（每一个“合格绿色资产”最终构成“合格绿色资产清单”）。

专业绿色债券工作组中的成员应具有环保经验和知识。具备环保经验和知识的专家对资产选择最终决策有一票否决权。他们否决的资产应从“合格绿色资产清单”中排除出去。

每年，专业绿色债券工作组将审核募集资金所得按照“合格绿色资产清单”进行分配的情况，并决定是否必要进行一些修改（例如是否项目摊销、提前还款、出售或不再符合绿色资产规定），并协助进行存续期报告。专业绿色债券工作组将决定是否更新“合格绿色资产清单”（例如替换、删除、或增加资产），以确保募集资金用途符合合格绿色要求。

3. 募集资金管理

发行绿色债券之前，工商银行将审核最新的以及将要安排的资金支出情况，按照“项目评估和筛选”要求建立“合格绿色资产清单”，并由此确保绿色债券的募集资金将会被及时用于支持合格绿色资产项目。

中国工商银行将建立“绿色债券资金分配台账”（简称“台账”），记录每次发行债券募集资金的使用分配情况。中国工商银行每笔绿色债券募集的资金，将被存放在一般资金账户，采用“标记”的方式直至分配到支持合格绿色项目。

该台账将包括每笔绿色债券的如下信息：

（1）绿色债券细节：国际证券号码（ISIN）、定价日、到期日等

（2）合格绿色资产分配清单，包括如下信息：

- 合格绿色资产
- 投资项目的细节概述
- 项目投资金额
- 为确保累计已分配资金到支持合格项目的情况均被记录的其他必要信息
- 发行人预测该投资项目带来的有益影响

任何尚未被分配至合格绿色资产的募集资金余额，将会按照中国工商银行稳健审慎的流动性管理策略进行统一管理。未分配资金可能暂时用于国内和国际市场上投资信用评级和流动性好的货币市场工具，直至分配至合格绿色资产。未分配资金将不会被投资到高污染或资源密集型项目。

4. 报告

中国工商银行承诺将发布《绿色债券年度报告》，提供关于资金配置和项目影响的信息：

（1）资金配置报告

提供绿色债券发行净募集资金等值金额的信息如下：

- (i) 分配给各项合格绿色类别的累计金额
- (ii) 尚未被分配项目的募集资金余额
- (iii) 在保密披露允许的情况下，从各项合格绿色项目中挑选的部分项目案例

此外，中国工商银行将确认绿色债券发行募集资金的使用符合本《绿色债券框架》。

（2）影响报告

若情况允许，中国工商银行将报告各项合格绿色项目的环境和社会影响。

根据合格绿色资产的性质和信息，工商银行将努力包括但不限于以下衡量影响的指标：

合格绿色资产类别	影响指标
可再生能源	<ul style="list-style-type: none">• 可再生能源发电千瓦数
低碳及低排放交通	<ul style="list-style-type: none">• 减少排放的二氧化碳（或其他温室气体）的吨数• 减少排放的二氧化碳（或其他温室气体）的吨数• 修建的轨道公里数• 承载的乘客数量
能源效率	<ul style="list-style-type: none">• 每年节省的能源千瓦数• 能源效率提高的百分比• 节省的水量
可持续的水资源管理	<ul style="list-style-type: none">• 废水处理量

《绿色债券年度报告》将每年更新，并公布在工商银行全球官方网站www.icbc-ltd.com。

此外，工商银行还将通过其他可行的渠道，如年报和企业社会责任报告等披露相关内容，这些报告也将公布在工商银行全球官方网站www.icbc-ltd.com。

外部审核评估

中国工商银行已聘请CICERO（国际气候与环境研究中心）对本《绿色债券框架》是否符合绿色债券原则进行评估并出具独立第二意见，聘请中财绿融咨询有限公司对本框架是否符合中国国内相关绿色标准进行评估并出具独立第二意见。CICERO和中财绿融咨询有限公司出具的第二意见将会公布在工商银行全球官方网站www.icbc-ltd.com。

中国工商银行将邀请独立第三方为《绿色债券年度报告》出具外部认证，绿色债券年度报告包括资金配置和项目影响的相关信息。

免责声明

本《绿色债券框架》文件所含信息和意见均截至制定此文件之日前，此后可能发生变化，不再提前通知。中国工商银行不承担任何职责或义务更新或修正任何表述，不管这些新信息、未来情况或此类事件对以上论述是否造成影响。

本《绿色债券框架》文件仅用于提供信息之目的，并不构成，或组成，任何要约、或邀请认购或其他获取、处置，或任何试图要约承销、认购或其他获取、处置任何中国工商银行任何债务或其他证券（即“证券”）之目的，也无意为任何证券的信用或第三方评估提供基础信息。如果确有此类要约或邀请，需以产品说明书、招募说明书、或其他等同文件（即“产品说明书”）的形式以单独清晰的文件提前加以确定。在此类要约或邀请前所作的任何购买，或认购任何证券的决策均应单独基于此类产品说明书，而非本资料。

本材料不应被视为建议任何投资者认购或购买任何证券之目的。任何此后购买了证券的投资者应只依靠中国工商银行最后发布的该证券终版产品说明书，并基于此单独做出购买或认购此类证券的决定。投资者应特别注意此类终版产品说明书中描述任何风险要素的章节。这类材料中描述任何证券或交易的优点或对某一个人的适合度都应由相关人员独立做出决定。此类决策前，应相应充分评估证券或者此类交易的法律、税务、会计、监管、财务、信用或其他相应方面。

本材料不用于，或被任何人或实体用于，在违反任何辖区或国家法律的辖区或国家进行分发。

本《绿色债券框架》可能包含预见性和前瞻性表述。任何此类前瞻性表述将包含已知和未知的风险，不确定性，以及其他可能实际影响到中国工商银行业绩、表现或成绩与此类前瞻性表述中描述的未来业绩、表现或成绩有所不同的因素。此类前瞻性表述基于对中国工商银行现在以及未来的业务发展策略和将来中国工商银行将开展运营的环境等的多种假设。

此外，任何前瞻性表述将基于假设未来事件可能不准确的前提下。这些材料中的此类前瞻性表述的有效性仅限于完成此类材料时，中国工商银行不承担任何更新或为此类前瞻性表述提供额外信息的义务。