

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 2024 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 2024 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

2025 年 5 月 29 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
2.1 总体描述	2
2.2 债券获奖情况	7
第三部分 募集资金管理情况	9
3.1 募集资金管理	9
3.2 绿色项目遴选与决策流程	9
第四部分 募集资金使用情况	11
4.1 资金使用计划	11
4.2 未分配资金的处理	11
4.3 重大污染责任事故或其他环境违法事件	12
第五部分 绿色债券环境效益	13
5.1 项目环境效益	13
第六部分 披露与报告	14
第七部分 评估结论	15
第八部分 评估认证机构声明	16
第九部分 资料清单	17

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经中国银行间市场交易商协会绿色债券标准委员会注册的绿色债券评估认证机构，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，所依托之中央财经大学绿色金融国际研究院是国际资本市场协会（ICMA）绿色债券原则（GBP）的中国观察员机构
评估报告类型	绿色债券年度报告评估
评估期	绿色债券年度报告的时间范围为 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
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 5. 信息披露情况
评估依据	1. 《中国工商银行绿色债券框架（2021）》 2. 国际资本市场协会（ICMA）《绿色债券原则（2021）》 3. 《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》
评估时间	2025 年 5 月 13 日至 2025 年 5 月 29 日
审核人	范欣宇，庞心睿
复核人	崔莹，任玉洁
评估方法	审读项目文件、审读中国工商银行相关制度及文件资料、利益相关方访谈和邮件等形式沟通
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
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

2.1.1 境内存续绿色金融债券

截至 2024 年末，中国工商银行境内存续绿色金融债券 6 笔，为中国工商银行分别于 2021-2024 年发行的绿色金融债券，发行规模共计 1000 亿元人民币，债券信息详见表 1。

表 1 截至 2024 年末中国工商银行境内存续绿色金融债券情况

债券全称	发行日期	期限 (年)	发行规模(亿 元人民币)	募集资金用途	是否有 外部审 核意见
中国工商银行股份有限公司 2024 年总损失吸收能力非资本绿色债券(第一期)(债券通)	2024/12/17	3+1	100	用于提升发行人总损失吸收能力,资金投向《绿色债券支持项目目录[2021 年版]》规定的绿色产业项目	是
中国工商银行股份有限公司 2024 年第一期绿色金融债券(债券通)	2024/12/3	3	200	用于《绿色债券支持项目目录[2021 年版]》规定的绿色产业项目	是
中国工商银行股份有限公司 2023 年第三期绿色金融债券	2023/11/24	3	200	用于《绿色债券支持项目目录[2021 年版]》规定的绿色产业项目	是
中国工商银行股份有限公司 2023 年第二期绿色金融债券	2023/11/21	3	300	用于《绿色债券支持项目目录[2021 年版]》规定的绿色产业项目	是

中国工商银行股份有限公司 2023 年绿色金融债券	2023/6/15	3	100	用于《绿色债券支持项目目录[2021 年版]》规定的绿色产业项目	是
中国工商银行股份有限公司 2022 年第一期绿色金融债券	2022/6/8	3	100	用于《绿色债券支持项目目录(2021 年版)》中包含的具有显著碳减排效益的绿色产业项目	是

2.1.2 境外存续绿色金融债券

截至 2024 年末，中国工商银行累计发行 10 笔境外绿色金融债券，累计发行量为等值 217 亿美元，5 笔存续境外绿色债券余额合计等值 94.7 亿美元，包括：

- **2024 年当年发行的 1 笔境外绿色金融债券：**

等值 17.4 亿美元全球多币种“碳中和”主题境外绿色金融债，包括香港分行 3 年期 10 亿美元绿色品种、新加坡分行 3 年期 30 亿离岸人民币绿色品种和伦敦分行 3 年期 3 亿英镑绿色品种；

- **往年发行的、仍存续的 4 笔境外绿色金融债券：**

(1) 香港分行、新加坡分行、卢森堡分行、伦敦分行和澳门分行 2021 年联合发行的碳中和主题绿色债券；

(2) 香港分行、新加坡分行、伦敦分行、迪拜分行 2022 年联合发行的碳中和主题绿色债券；

(3) 香港分行、新加坡分行、迪拜分行 2023 年联合发行的碳中和主题绿色债券；

(4) 香港分行、新加坡分行、卢森堡分行、迪拜分行 2023 年联合发行一带一路主题绿色债券；

- **往年发行的、已到期的 5 笔境外绿色金融债券：**

(1) 新加坡分行 5 年期 6 亿美元绿色品种；

(2) 香港分行 5 年期 10 亿美元绿色品种；

- (3) 卢森堡分行发行的 3 年期 11 亿欧元绿色品种、3 年期 4.5 亿美元绿色品种和 5 年期 4 亿美元绿色品种；
- (4) 伦敦分行 5 年期 5 亿美元绿色品种；
- (5) 工银亚洲 5 年期 2 亿美元绿色品种；

表 2 截至 2024 年末中国工商银行境外存续绿色金融债券情况

债券所属分行	香港、伦敦分行联合发行	香港、新加坡、伦敦分行联合发行	香港、新加坡、迪拜分行联合发行	香港、新加坡、卢森堡、迪拜分行联合发行	香港、新加坡、伦敦分行联合发行
发行日期	2021/10/21	2022/5/24	2023/1/11	2023/10/18	2024/5/23
发行金额及品种	USD1,000,000,000 (五年期固定利率) GBP250,000,000 (四年期固定利率)	USD1,200,000,000 (三年期固定利率) USD600,000,000 (三年期浮动利率) EUR300,000,000 (三年期固定利率)	USD900,000,000 (三年期固定利率) CNH2,500,000,000 (两年期固定利率) USD600,000,000 (三年期浮动利率)	USD500,000,000 (三年期固定利率) USD1,000,000,000 (三年期浮动利率) EUR300,000,000 (三年期固定利率) CNH1,600,000,000 (两年期固定利率)	USD1,000,000,000 (三年期浮动利率) CNH3,000,000,000 (三年期固定利率) EUR300,000,000 (三年期浮动利率)
上市地点	新加坡证券交易所、香港证券交易所、卢森堡证券交易所 (EuroMTF 市场)、伦敦证券交易所 (国际证券市场)、中华 (澳门) 金融资产交易所	香港证券交易所、新加坡证券交易所、伦敦证券交易所 (国际证券市场)、纳斯达克交易所	香港证券交易所、新加坡证券交易所、纳斯达克交易所	香港证券交易所、新加坡证券交易所、卢森堡证券交易所、纳斯达克交易所	香港证券交易所、新加坡证券交易所、伦敦证券交易所

债券所属分行	香港、伦敦分行联合发行	香港、新加坡、伦敦分行联合发行	香港、新加坡、迪拜分行联合发行	香港、新加坡、卢森堡、迪拜分行联合发行	香港、新加坡、伦敦分行联合发行
募资用途	用于为符合《中国工商银行绿色债券框架》中具有显著碳减排效益的合格绿色资产提供融资或再融资，包括可再生能源和清洁能源等	用于为符合《中国工商银行绿色债券框架》中具有显著碳减排效益的合格绿色资产提供融资或再融资，包括可再生能源和清洁能源等	用于为符合《中国工商银行绿色债券框架》中具有显著碳减排效益的合格绿色资产提供融资或再融资，包括可再生能源和清洁能源等	用于为“一带一路”地区中符合《中国工商银行绿色债券框架》中具有显著碳减排效益的合格绿色资产提供融资或再融资，包括可再生能源和清洁能源等	用于为符合《中国工商银行绿色债券框架》中具有显著碳减排效益的合格绿色资产提供融资或再融资，包括可再生能源和清洁能源等
第三方意见	Sustainalytics 根据绿色债券原则出具第三方意见				
外部审核意见	北京中财绿融咨询公司根据中国绿色债券支持项目目录和中国碳中和债券标准出具外部审核意见				
是否获得香港品质保证局认证意见	是	是	是	是	是

经本机构对相关资料的审阅和通过万得（Wind）数据库及公开信息核实，以上信息为真实描述。

2.2 债券获奖情况

截至 2024 年末，中国工商银行已发行的境外绿色金融债券累计获得 20 项国际奖项，如下所示：

- (1) 《金融亚洲》2017 年度“最佳环境、社会和治理项目”奖项；
- (2) 《国际金融评论》亚洲版 2017 年度“最佳社会责任融资债券”奖项；
- (3) 《财资》“最佳绿色债券”；
- (4) 伦敦绿色专业媒体《环境金融》2018 年度“绿色债券资金用途创新奖”；
- (5) 《环球资本》“2018 年度亚太区年度绿色/社会责任债券发行”奖项；
- (6) 气候债券倡议组织（CBI）“2018 年度新兴市场 CBI 认证最大绿色气候债券”；
- (7) 《财资》“最佳可持续融资发行人”；
- (8) 《财资》“可持续金融板块下最佳金融机构债券”；
- (9) 《银行家》“2020 年度亚太区最佳绿色金融交易”；
- (10) 在香港品质保证局举办的“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”；
- (11) 香港品质保证局 2021 年“杰出绿色和可持续债券发行机构（全球商业银行）——最大规模整体碳中和主题绿色债券及最大规模单一碳中和主题绿色债券”；
- (12) 《财资》“2021 年度金融机构最佳绿色债券”；
- (13) 《财资》“2022 年度金融机构最佳碳中和绿色债券”；
- (14) 香港品质保证局 2022 年“银行界最大规模整体‘碳中和’主题绿色债券奖项”及“银行界最大规模单一‘碳中和’主题绿色债券奖项”；
- (15) 《财资》“金融机构最佳碳中和绿色债券”；

- (16) 香港品质保证局 2023 年“杰出绿色和可持续债券发行机构(银行界) - 最大规模整体“碳中和”主题绿色债券奖项”；
- (17) 香港品质保证局 2023 年“杰出绿色和可持续债券发行机构(银行界) - 最大规模单一‘碳中和’主题绿色债券奖项”；
- (18) 《财资》离岸中国地区“最佳碳中和绿色债券奖项”；
- (19) 香港品质保证局 2024 年“银行界最大规模单一“碳中和”主题绿色债券奖项”；
- (20) 香港品质保证局 2024 年“银行界最大规模整体“碳中和”主题绿色债券奖项”。

经本机构通过公开渠道核验，所披露内容均为真实描述。

第三部分 募集资金管理情况

根据 Sustainalytics 针对《中国工商银行绿色债券框架（2021）》所出具的第二方意见（《绿色债券框架境外标准认证报告（Sustainalytics）》），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（2021）》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》），《中国工商银行绿色债券框架（2021）》满足国际资本市场协会（ICMA）《绿色债券原则（2021）》和《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》。

3.1 募集资金管理

《中国工商银行绿色债券框架（2021）》要求中国工商银行建立“绿色债券资金分配台账”用于记录债券募集资金的使用和分配情况，并将募集资金放在一般资金账户，采用“标记”方式直至分配到合格绿色项目。中国工商银行存续的境外绿色金融债券募集资金通过发行机构上存总行，并全部用于支持存量合格绿色项目，合格绿色项目均来自中国工商银行各业务条线（包括境内外分行和子公司）。此外，中国工商银行每次发行境外绿色金融债券之前均聘请第三方评估认证机构开展绿色债券发行前评估认证，且对境内发行的绿色金融债券聘请会计师事务所出具募集资金使用情况鉴证报告，确保募集资金全部用于合格绿色项目。

本机构认为，中国工商银行报告期内存续的境外绿色金融债券的募集资金管理均已遵守《中国工商银行绿色债券框架（2021）》之要求。

3.2 绿色项目遴选与决策流程

绿色金融债券其绿色项目遴选与决策流程为：绿色资产将由中国工商银行总行资产负债管理部、信贷与投资管理部、公司金融业务部、现代金融研究院（深改办）和其他相关部门组成的“专业绿色债券工作组”进行审核，以确定是否符合《中国工商银行绿色债券框架（2021）》，审批其是否属于“合格绿色资产”，制定“合格绿色资产清单”（放入每个“合格绿色资产”，最终形成“合格绿色资产清单”）。对于再融资项目，专业绿色债券工作组将优先筛选较新的项目。

通过核查绿色项目的类别及相关资料, 本机构认为, 中国工商银行报告期内绿色项目筛选流程及项目类别范围均已遵守《中国工商银行绿色债券框架(2021)》之要求。

第四部分 募集资金使用情况

4.1 资金使用计划

中国工商银行存续的境外绿色债券余额合计等值 94.7 亿美元，募集资金主要用于支持可再生能源产业和清洁交通产业的再融资。

表 3 募集资金分配情况

项目类别	项目个数	募集资金分配金额（亿美元）
可再生能源	60	39.16
—风力发电	53	31.01
—太阳能发电	7	8.15
清洁交通	9	55.54
—城市轨道交通	9	55.54
总计	69	94.7

本机构认为，报告期内存续的境外绿色债券的募集资金投向项目符合《中国工商银行绿色债券框架》之要求。

4.2 未分配资金的处理

截至 2024 年 12 月末，中国工商银行存续的境外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。

表 4 境外绿色债券募集资金使用情况

债券	募集资金（亿美元）	已使用募集资金（亿美元）	闲置资金（亿美元）
2021 年 - 多分行联合发行碳中和主题绿色债券	13.5	13.5	0
2022 年 - 多分行联合发行碳中和主题绿色债券	21.5	21.5	0
2023 年 1 月 - 多分行联合发行碳中和主题绿色债券	22.0	22.0	0
2023 年 10 月 - 多分行联合发行一带一路主题绿色债券	20.3	20.3	0
2024 年 5 月 - 多分行联合发行碳中和主题绿色债券	17.4	17.4	0
合计	94.7	94.7	0

4.3 重大污染责任事故或其他环境违法事件

通过公开渠道信息，本机构未发现报告期内存续的境外绿色债券募投项目发生重大环境污染责任事故或其他环境违法事件。

第五部分 绿色债券环境效益

5.1 项目环境效益

报告期内存续的境外绿色债券募集资金所支持的绿色资产可实现 CO₂ 年减排量 28,679,355 吨。其中，可再生能源项目年碳减排总量为 22,765,995 吨，清洁能源交通项目年碳减排总量 5,913,360 吨。

绿色项目环境效益由提供的项目信息计算得出，经本机构复核，计算过程合理，计算结果正确，所得环境效益数据可以采信。

第六部分 披露与报告

工商银行承诺发布《绿色债券年度报告》，提供关于绿色债券募集资金配置和环境效益的信息。《绿色债券年度报告》每年更新，还将通过其他可行的渠道，如年报、企业社会责任报告和 ESG 与可持续金融报告等披露相关内容，详见工商银行全球官方网站：<http://www.icbc-ltd.com/>。

第七部分 评估结论

本评估认证机构及评估人通过审阅中国工商银行相关文件,对中国工商银行相关部门和项目负责人进行访谈以及邮件沟通等方法未发现《中国工商银行股份有限公司 2024 年度绿色债券报告》内容不符合《中国工商银行绿色债券框架》、国际资本市场协会 (ICMA)《绿色债券原则 (2021)》和《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《中国工商银行股份有限公司 2024 年度绿色债券报告》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、绿色债券环境效益和信息披露等方面的综合评估,得出以下的评估结论:

1. 《中国工商银行股份有限公司 2024 年度绿色债券报告》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 2024 年度绿色债券报告》所披露的债券募集资金管理和使用以及项目遴选符合《中国工商银行绿色债券框架》、国际资本市场协会 (ICMA)《绿色债券原则 (2021)》和《绿色债券支持项目目录 (2021 年版)》标准相关要求。
3. 《中国工商银行股份有限公司 2024 年度绿色债券报告》所披露发行绿色债券产生的环境效益经计算,结果正确,可以采信。
4. 中国工商银行通过公开渠道披露绿色债券年度报告,未发现不符合《中国工商银行绿色债券框架》之相关要求的情况。

北京中财绿融咨询有限公司(公章):

法定代表人签字:

王千望

评估人签字:

范欣宇 庞心睿

复核人签字:

徐原 任永清

评估报告日: 2025 年 5 月 29 日

第八部分 评估认证机构声明

郑重声明：本评估机构在本次评估中恪守独立、客观和公正的原则，遵循有关法律、法规和自律规则；根据在执业过程中收集的资料，承诺评估报告陈述的内容是客观的、真实的、准确的。发行人等相关机构提供的信息资料，其完整性、准确性、及时性由提供方负责。

本评估机构已对发行人绿色金融债券募集资金使用及其管理进行评估，对债券募投项目环境效益目标给予必要的关注。本评估不接受基于本意见及其信息而产生的损害赔偿赔偿责任。

本评估意见不被解释为对相关债券投资决策的任何示意或担保，在任何情况下，本项意见均不可作为对债券经济表现、信用评估及募集资金用途实际情况的解释或担保。

第九部分 资料清单

中国工商银行等相关方提供的资料清单：

- [1] 《中国工商银行股份有限公司 2024 年度绿色债券报告》
- [2] 《中国工商银行绿色债券框架（2021）》
- [3] 绿色债券框架境外标准认证报告（Sustainalytics）
- [4] 《中国工商银行绿色债券框架评估报告》
- [5] 环境效益计算底稿
- [6] 中国工商银行 2021 年绿色金融债券发行前阶段绿色和可持续金融认证证书（HKQAA）
- [7] 中国工商银行 2022 年“碳中和”绿色债券发行前阶段绿色和可持续金融认证证书（HKQAA）
- [8] 中国工商银行 2023 年“一带一路”主题绿色金融债券发行前阶段绿色和可持续认证证书（HKQAA）
- [9] 中国工商银行 2023 年“碳中和”绿色债券发行前阶段绿色和可持续金融认证证书（HKQAA）
- [10] 中国工商银行 2024“碳中和”主题境外绿色债券发行前阶段绿色和可持续金融认证证书（HKQAA）
- [11] 中国工商银行 2022 年度绿色金融债券（碳中和债券发行计划）第三方评估意见
- [12] 中国工商银行股份有限公司 2022 年第一期绿色金融债券发行前独立评估认证报告
- [13] 中国工商银行 2023 年“一带一路”绿色债券第三方评估意见
- [14] 中国工商银行 2023 年“一带一路”绿色债券之绿色债券原则外部评审报告
- [15] 中国工商银行 2024“碳中和”主题境外绿色债券第三方评估意见
- [16] 中国工商银行股份有限公司绿色金融债券募集资金使用情况鉴证报告（2021 年度）
- [17] 中国工商银行股份有限公司绿色金融债券募集资金使用情况鉴证报告（2022 年度）

[18] 中国工商银行股份有限公司绿色金融债券募集资金使用情况鉴证报告（2023 年度）

[19] 中国工商银行股份有限公司绿色金融债券募集资金使用情况鉴证报告（2024 年度）