

中国农业发展银行

中国农业发展银行 2019 年“粤港澳大湾区”主题 绿色金融债券

環境方法聲明

14668886-CA

<證書日期：2019.9.26>

《中国农业发展银行 绿色及可持续发展债券框架》作為此綠色金融認證計劃（GFCS）申請的環境方法聲明文件。它陳述了发行者實現該綠色貸款的預期環境效益的方法。

中国农业发展银行（“ADBC”）是唯一直属中国国务院领导的农业政策性银行。该银行的使命是通过资本市场筹集资金支持中国农业，农村地区和农民的发展。ADBC 于 2018 年发行了第一笔获认证的离岸欧元绿色债券。该绿色债券的发行旨在进一步拓宽稳定资金来源的融资渠道，以支持中国的绿色发展。还有在市场上提升 ADBC 的认可度并扩大投资者群体。所得资金将为大湾区绿色资产进行融资或再融资。



《中国农业发展银行 绿色及可持续发展债券框架》

2019年9月¹

¹ 基于2018年11月3日版本上更新了公司数据并加上环境目标对标。

目錄

1. 中国农业发展银行 环境与可持续发展战略	3
2. 中国农业发展银行 绿色及可持续发展债券框架 (“《框架》”)	3
2.1 募集资金用途	4
2.1.1 合格绿色资产类别	4
2.1.2 合格社会责任资产类别	5
2.1.3 排除清单	5
2.2 项目评估和遴选流程	5
2.3 募集资金管理	6
2.4 报告	6
2.4.1 资金使用报告	6
2.4.2 影响力报告	6
3. 外部审核评估	7
3.1 发行前	7
3.2 发行后	7

1. 中国农业发展银行 环境与可持续发展战略

中国农业发展银行（“农发行”或“银行”）成立于1994年，直属国务院领导，是中国唯一的农业政策性银行。其主要任务是以国家信用为基础，以市场为依托，筹集支农资金，支持“三农”事业发展，发挥国家战略支撑作用。银行经营紧紧围绕服务国家战略，旨在建设具备可持续发展能力的农业政策性银行。

截至2018年底，农发行共有31个省级分行、338个二级分行和1,828个县域营业机构，员工5万多人。

朝着到2020年实现中国贫困人口全部脱贫，解决区域性整体贫困的目标，农发行以服务脱贫攻坚统揽全局，致力成为金融扶贫的先锋、主力和模范。2018年，农发行累计投放3,893亿元扶贫贷款，覆盖国家级贫困县831个，直接服务建档立卡贫困户5.7万个。同年，农发行发放287.7亿元改善人居环境改善贷款，支持农村污水、垃圾处理等项目。

农发行坚持以绿色金融为导向，将加强农村生态建设、环境保护和生态整治作为重要工作部署，引领和支持信贷资源向绿色、生态产业倾斜，如支持河道治理、农村污水、垃圾处理、农村生态环境综合治理项目等，力争为促进经济与环境可持续发展、建设美丽中国做出贡献。2018年，全年累计投放水利建设贷款335.1亿元、林业资源开放与保护贷款143.9亿、生态环境建设与保护贷款50.8亿元，而节能环保项目贷款余额为2,449亿元。

农发行一直走在绿色及可持续发展金融的前线并持续创新，充分调动投资者社会责任意识和投资热情，彰显了我行社会责任品牌形象，为市场注入信心和活力。2017年，农发行发行全球首单“债券通”绿色金融债券30亿元。2018年，农发行成功发行其首笔国际绿色债券，而本框架成为全球首个得到CICERO及IISD联席出具的第三方意见的框架，得到国际绿色金融市场广泛认可。2019年，农发行率先面向全球投资者成功发行人民币50亿元长江大保护主题金融债券。

2. 中国农业发展银行 绿色及可持续发展债券框架（“《框架》”）

农发行将在《框架》下发行绿色或/和可持续发展债券（“债券发行”）。

每笔绿色债券将符合以下市场准则：

- 国际资本市场协会（ICMA）的《2018年版绿色债券原则》（GBP 2018）²
- 中国人民银行《绿色债券支持项目目录》（2015年版）³之标准

每笔可持续发展债券将同时符合以下市场准则：

- 国际资本市场协会（ICMA）的《2018年版社会责任债券原则》（SBP 2018）⁴
- 国际资本市场协会（ICMA）的《2018年版可持续发展债券指引》（SBG 2018）⁵

² <https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/green-bond-principles-gbp/>

³ http://www.gov.cn/xinwen/2015-12/22/content_5026636.htm*<https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/social-bond-principles-sbp/>

⁴ <https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/social-bond-principles-sbp/>

⁵ <https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/sustainability-bond-guidelines-sbg/>

《框架》将体现以下四大项内容：(i) 募集资金用途、(ii) 项目评估和遴选流程、(iii) 募集资金管理 及 (iv) 报告。

2.1 募集资金用途

每一笔绿色及可持续发展债券所募集的资金(“债券募集资金”)将会向以下类别的合格绿色或/和社会责任资产(“合格资产类别”)进行融资或/和再融资：

- 绿色债券所募集的资金将会用于符合2.1.1里定义的合格绿色资产(“合格绿色资产”)
- 可持续发展债券所募集的资金将会用于2.1.1及2.1.2里定义的合格绿色资产和合格社会责任资产(“合格社会责任资产”)

2.1.1 合格绿色资产类别⁸

合格资产类别	环境目标	重点内容	主要相关之联合国可持续发展目标 ⁹
可持续水资源与废水管理	<ul style="list-style-type: none"> • 气候变化适应 • 生物多样性保护 • 自然资源保护 	<ul style="list-style-type: none"> • 防洪水利项目的建造、营运和维护加固； • 重点流域、湖泊等水污染防治和污水处理设施和改造；及 • 非常规水资源¹⁰的开发。 	
生物资源和土地资源的环境可持续管理	<ul style="list-style-type: none"> • 气候变化减缓 • 气候变化适应 • 生物多样性保护 • 自然资源保护 	<ul style="list-style-type: none"> • 可持续发展农业(包括耕地的改良和修复的工程,如高标准农田¹¹的建设)； • 可持续发展林业例如造林或再造林、保护保育和； • 城市绿化项目。 	 
可再生能源	<ul style="list-style-type: none"> • 气候变化减缓 • 自然资源保护 • 污染预防及控制 	<ul style="list-style-type: none"> • 太阳能及风能发电的生产和传输项目。 	

⁸ <https://www.icmagroup.org/assets/documents/Regulatory/Green-Bonds/June-2019/Green-Projects-Mapping-Documents-100619.pdf>

⁹ 由于篇幅所限,只显示个别重点联合国可持续发展目标,请到以下链接参考完整对照:

<https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/mapping-to-the-sustainable-development-goals/>

¹⁰ 非常规水是指区别于传统意义上的地表水、地下水的非常规水资源,主要包括雨水、再生水(经过再生处理的污水和废水)、海水等。

¹¹ 按国务院 2013 年公布的《全国高标准农田建设总体规划》对高标准农田的定义为灌。

2.1.2 合格社会责任资产类别

合格资产类别	重点内容	主要相关之联合国可持续发展目标
可负担的住宅	<ul style="list-style-type: none"> 为贫困人口¹⁰提供可负担住宅的项目，如棚户区¹¹改造项目。 	
可负担的基础生活设施和基本服务	<ul style="list-style-type: none"> 提高贫困人口居住环境的基础设施包括水网、卫生设施、医疗设施和可再生能源发电设施的建设； 提供针对贫困人口基础服务，如医疗服务和教育培训机会。 	

2.1.3 排除清单

在任何情况下，合格绿色及社会责任资产将排除以下清单里的行业类别和活动：

- 化石燃料相关资产（包括清洁煤会被排除）
- 碳密集型的建设如新路、机场等
- 核能和核相关资产
- 中国法律禁止的行业与活动，例如童工、博彩业、及成人娱乐、以及有从事非法经营活动记录的企业或活动
- 奢侈品例如贵重金属、珍贵艺术品、古董和高尔夫球球会
- 蒸馏、精馏和混合酒精饮料
- 烟草及烟草制品生产
- 采矿和采石
- 武器和弹药
- 军用车辆的租赁和经营
- 涉及危险化学品和放射性物质的生产、分配或储存的企业或活动

2.2 项目评估和遴选流程

各分行前台业务部门根据《框架》中绿色或/和社会责任资产类别对项目进行初选，将初选认定的合格项目清单及资料上报总行，并按以下标准审核项目清单及筛选出最终合格项目：

- 项目是否符合《框架》的绿色或/和社会责任资产类别；

¹⁰ 贫困人口定义为：经国务院扶贫开发领导小组办公室认定的贫困县、地方扶贫部门确定的贫困村、建档立卡贫困户的人口。

¹¹ 棚户区改造是中国政府主导的为改造城镇旧住房、改善困难家庭住房条件的举措。

- 项目是否具有明确及/或可量化的绿色或/及社会效益；
- 社会责任项目是否具有明确的受惠人群。

同时，农发行将聘请具备环保和社会责任资质的第三方专家参与项目的评估和遴选。该专家对项目具有一票否决权。

相关部门会定期将各分行提交的符合要求的绿色或/和社会责任项目纳入农发行发行绿色或/和可持续发展债券的储备项目库。

农发行会以动态机制监察已投放项目的环境与社会表现，将不合格的项目剔除并以储备项目库其他合格项目取而代之，以确保资金用途符合本《框架》要求。

2.3 募集资金管理

农发行将会就债券发行建立独立台账（“台账”）以记录每笔债券募集资金的配置。每笔债券募集资金将汇入一般资金账户，并通过正式的内部流程进行追踪，以确保所有资金使用到合格绿色或/和社会责任资产上。

台账将会包括但不限于以下资料：

- 每笔绿色或/和可持续发展债券的资料如：债券类别、ISIN、定价日、到期日等；
- 绿色及社会责任合格资产类别的清单，内容可包括：项目所属之合格资产类别、项目名称及说明、借款方简介、贷款余额、支付日期、还款日期、利率等。

农发行承诺将暂时未使用的债券募集资金投资于绿色债券或/和具有良好信用等级和市场流动性的货币市场工具。

农发行将于每次债券发行后二十四个月以内将债券募集资金全部投放于合格绿色或/和社会责任资产上。

2.4 报告

农发行将每年公布境外绿色及可持续发展债券发行的相关报告（“报告”）。报告中会包括资金使用报告和影响力报告。

2.4.1 资金使用报告

农发行将公布债券募集资金使用的信息，包括投放于各项合格绿色或社会责任资产类别的投放金额、年末余额及项目的地区分布等相关资料。如保密协议许可，报告会提供项目例子。

2.4.2 影响力报告

农发行将定期公布债券募集资金所投放的绿色或/和社会责任资产预期产生的环境和社会效益，以及相关的影响力指标测算方法和重要假设等。农发行承诺会持续按项目类型选取最适合的影响力指标。影响力指标例子如下：

綠色合格資產類別	影響力指標例子
可持續水資源與廢水管理	<ul style="list-style-type: none"> - 水資源節約量 - 處理再利用或避免排出的廢水量
生物資源和土地資源的環境可持續管理	<ul style="list-style-type: none"> - 造林面積 - 保護自然景觀的面積 - 保護的物種數量
可再生能源	<ul style="list-style-type: none"> - 可再生能源淨上網電量 - 減少排放的二氧化碳（或其他溫室氣體）的噸數
社會責任合格資產類別	影響力指標例子
可負擔的住宅	<ul style="list-style-type: none"> - 受益人數量 - 提供住所的數量
可負擔的基礎生活設施和基本服務	<ul style="list-style-type: none"> - 因項目到電力供應的受益人數 - 因項目到教育機會或職業培訓機會的受益人數 - 因項目到醫療服務的受益人數 - 新增學校數量 - 新醫療設施數量

3. 外部審核評估

3.1 發行前

農發行已聘請國際氣候與環境研究中心 (CICERO) 及國際可持續發展研究院 (IISD) 對《框架》進行評估並提出獨立的第二方意見。

此外，如氣候債券倡議組織 (CBI) 能為綠色債券發行所選的資產類別提供認證，農發行在本《框架》下發行的綠債可按照氣候債券標準獲得 CBI 認證。

3.2 發行後

農發行將會邀請獨立第三方機構就債券募集資金使用及影響力報告每年作出獨立認證。

所有發行前及發行後的外部評估報告將會定期公開公布。

免责声明

本《绿色及可持续发展债券框架》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。中国农业发展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《绿色及可持续发展债券框架》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、处置任何中国农业发展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农业发展银行最后发布的该证券最终产品说明书，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最终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士独立做出决定。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《绿色及可持续发展债券框架》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农业发展银行业绩、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农业发展银行现在以及未来的业务发展策略和将来中国农业发展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，中国农业发展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。

環境方法聲明的解析：

香港品質保證局在評審階段獲得以下資料。這作為上述環境方法聲明針對相關要求的解析。

募集資金用途	
綠色項目類別 1：可持續水資源與廢水管理	
綠色項目分類 1 中的類別	<input checked="" type="checkbox"/> 綠色通道 3. 節約資源及回收 4. 可持續水資源 7. 生態和生物多樣性保育 8. 應對氣候變化 <input type="checkbox"/> 紅色通道 <i>請陳述項目科技及理由</i>
主要相關環境維度 2	改善土壤及水源 可持續地生活和繁榮 應對氣候變化 保護海洋
SDG 的目標和指標 3	<p>SDG 2：零飢餓 目標 2.4：到 2030 年，確保建立可持續糧食生產體系並執行具有抗災能力的農作方法，以提高生產力和產量，以維護生態系統，加強適應氣候變化、極端天氣、乾旱、洪流和其他災害的能力，逐步改善土地和土壤質量。</p> <p>SDG 6：清潔飲水和衛生設施 目標 6.3：到 2030 年，通過以下方式改善水質：減少污染，消除傾倒廢物現象，把危險化學品和材料的排放減到最低限度，將未經處理廢水百分比減半，大幅增加全球廢物回收和安全再利用。 目標 6.4：到 2030 年，所有行業大幅提高用水效率，確保可持續取用和供應淡水，以解決缺水問題，大幅減少缺水人數。 目標 6.6：到 2020 年，保護和恢復與水有關的生態系統，包括山地、森林、濕地、河流、地下含水層和湖泊。</p> <p>SDG11：可持續城市和小區 目標 11.5：到 2030 年，大幅減少包括水災在內的各種災害造成的死亡人數和受災人數，大幅減少上述災害造成的與全球國內生產總值有關的直接經濟損失，重點保護窮人和處境脆弱群體。</p> <p>SDG13：氣候行動 目標 13.1：加強各國抵禦和適應氣候相關的災害和自然災害的能力。</p> <p>SDG14：水下生物 目標 14.1：到 2025 年，預防和大幅減少各類海洋污染，特別是陸上</p>

	活动造成的污染，包括海洋废弃物污染和营养污染。
資格準則	绿色资产应有关防洪作用的水利工程的建设、运行和维护；水污染防治、江河湖泊污染治理设施、污水处理设施；和非常规水资源的开发。 (注：不同于传统地表水和地下水的非常规水资源，包括雨水、再生水（回收污水和废水）和海水等)
這類項目活動構成的重大/主要的環境和社會影響	可持续水资源与废水管理包括水资源的收集、处理、回收再造、重用等科技、设备和相关的基础建设，例如：收集水或雨水的输送管道和收集设施、水坝和污水处理厂设施。 环境和社会影响可能包括资源消耗、建筑施工造成的污染、生态系统的变化以及人口可能的迁移。
綠色項目類別 2：生物资源和土地资源的可持续管理	
綠色項目分類 1 中的類別	<input checked="" type="checkbox"/> 綠色通道 2. 污染防治 7. 生态和生物多样性保育 <input type="checkbox"/> 紅色通道 請陳述項目科技及理由
主要相關環境維度 2	改善土壤及水源 可持续地生活和繁荣 健康的生态系统
SDG 的目標和指標 3	SDG 2: 零饥饿 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，以维护生态系统，加强适应气候变化、极端天气、干旱、洪流和其他灾害的能力，逐步改善土地和土壤质量。 SDG11: 可持续城市和小区 目标 11.6: 到 2030 年，减少城市的人均负面环境影响，包括特别关注空气质量，以及城市废物管理等。 SDG15: 陆地生物 目标 15.2: 到 2020 年，推动对所有类型森林进行可持续管理，停止毁林，恢复退化的森林，大幅增加全球植树造林和重新造林。
資格準則	绿色资产应有关可持续农业（包括改善和恢复农田，如建造高标准农田）；可持续林业项目，如植树造林或重新造林、养护；和城市绿化项目。 (注：高标准农场是指符合发改委《高标准农田建设总体规划》的农田)
這類項目活動構成的重大/主要的環境和社會影響	生物资源和土地资源的可持续管理的项目包括种植和相关基础建设，例如：土壤移除、浇水系统。 环境和社会影响可能包括资源消耗、建筑施工造成的污染、生态系

	统的变化以及人口可能的迁移。
綠色項目類別 3：可再生能源	
綠色項目分類 1 中的類別	<input checked="" type="checkbox"/> 綠色通道 6. 可再生能源 <input type="checkbox"/> 紅色通道 <i>請陳述項目科技及理由</i>
主要相關環境維度 2	提高能源效率
SDG 的目標和指標 3	SDG 7：经济适用的清洁能源 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百分比。
資格準則	绿色资产应关联可再生能源的生产和传输，包括太阳能和风能。
這類項目活動構成的重大/主要的環境和社會影響	可再生能源将包括海上和陆上风能、太阳能电池板、f 风力涡轮机及相关设备和电缆的制造以及建筑工程。 环境和社会影响可能包括资源消耗、建筑施工造成的污染、生态系统的变化以及人口可能的迁移。
再融資（如適用）	
估計再融資的份額	对再融资的份额没有预定的限制
哪些投資或項目組合可能會再融資	不适用
再融資綠色項目的預期回顧期	对回顾期没有预定的限制

綠色項目評價和篩選

機制	参看《中国农业发展银行 绿色及可持续发展债券框架》2.2 节“项目评估和遴选流程”。
綠色項目的決策程序	参看《中国农业发展银行 绿色及可持续发展债券框架》2.2 节“项目评估和遴选流程”。

募集資金的管理

機制	參看《中国农业发展银行 绿色及可持续发展债券框架》2.3 节“募集资金管理”。
追蹤募集資金程序	參看《中国农业发展银行 绿色及可持续发展债券框架》2.3 节“募集资金管理”。
預期臨時投資工具類型	參看《中国农业发展银行 绿色及可持续发展债券框架》2.3 节“募集资金管理”。

資訊披露和報告

機制	參看《中国农业发展银行 绿色及可持续发展债券框架》2.4 节“报告”。
將向公眾披露的資料	參看《中国农业发展银行 绿色及可持续发展债券框架》2.4 节“报告”。
披露的方法	中国农业发展银行绿色金融债券募集资金使用情况年度报告（2018 年度）和中国农业发展银行绿色金融债券募集资金使用情况季度报告（2019 年第二季度）都通过上海清算所披露，预期日后也会通过类似的渠道披露。
報告的頻率	參看《中国农业发展银行 绿色及可持续发展债券框架》2.4 节“报告”。

綠色項目監察

機制	參看《中国农业发展银行 绿色及可持续发展债券框架》2.4.2 节“影响力报告”。
KPI	參看《中国农业发展银行 绿色及可持续发展债券框架》2.4.2 节“影响力报告”。
KPI 的方法論	<p>对于可持续水和废水处理类别，将使用直接测量来衡量可交付成果，例如，所节省的水量和处理的废水量。</p> <p>为了对生物自然资源和土地使用进行环境上可持续的管理，将用直接测量来衡量可交付成果，例如自然景观的保存面积。</p> <p>对于可再生能源类别，将使用相关的碳转化系数测量发电量并将其转换为二氧化碳减排量。</p>
KPI 測量的參考標準	<input type="checkbox"/> 國際標準

	<input type="checkbox"/> 國家標準 <input checked="" type="checkbox"/> 行業標準 <input checked="" type="checkbox"/> 自行開發標準 <input type="checkbox"/> 其他, 請指明 : <hr/>
--	--

影響評估

機制	通常, 环境影响评估应由资产所有者安排。ADBC 将要求资产所有者 在贷款申请期间提交环境影响评估报告和当地监管机构的批准。
方法	环境影响评估将根据当地监管要求进行。
時間框架	通常, 环境影响评估将在可行性研究阶段进行。环境影响监测将在 施工阶段和最终验收阶段进行。
負面影響的識別和 緩解措施	环境影响评估报告将提出负面影响和缓解措施。

持分者參與

機制	通常, 将组织持分者参与活动作为环境影响评估的一部分。ADBC 将 要求资产所有者在贷款申请期间提交环境影响评估报告和当地监管 机构的批准文件。
方法	持分者参与活动将根据当地监管要求进行, 例如公众咨询和会议。
時間框架	通常, 持分者参与工作将在可行性研究阶段进行。

備註 :

參考編號	標題
1	香港品質保證局, 綠色金融認證計劃手冊 : 綠色項目分類
2	聯合國環境署 (UNEP), 可持續發展目標 : 聯合國環境署 : 2015 年年度報告 https://wedocs.unep.org/bitstream/handle/20.500.11822/7506/-Sustainable_Development_Goals_-_UNEP_annual_report_2015-2016UNEP-AR-2015-SustainableDevelopmentGoals.pdf.pdf?sequence=3&isAllowed=y

3	聯合國環境署 (UNEP) , 有關可持續發展目標 https://www.unenvironment.org/explore-topics/sustainable-development-goals/about-sustainable-development-goals
---	--