



《中国农业发展银行 绿色及可持续发展债券框架》

2018 年 10 月

目录

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，是中国唯一一家农业政策性银行。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2017年底，农发行共有31个省级分行、339个二级分行和1,816个县域营业机构，员工5万多人。2017年末，总资产达到6.22万亿元。

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。2017年，农发行投放5120亿元精准扶贫贷款，贷款余额为1.26万亿元，比上年增长40%。同年，农发行发放714.8亿元改善人居环境改善贷款，支持农村污水垃圾处理、农村危房改造等项目。

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。2017年，节能环保项目贷款余额为2395亿元。全年累计发放水利建设贷款783.5亿元；林业资源开发与保护贷款260.9亿元，海洋资源开发与保护贷款20.1亿元。同年，农发行发行全球首单“债券通”绿色金融债券30亿元。

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)¹
- 中国人民银行《绿色债券支持项目目录》(2015年版)²之标准

每笔可持续发展债券将符合以下市场准则：

- 国际资本市场协会 (ICMA) 的《2018年版社会责任债券原则》(SBP 2018)³
- 国际资本市场协会 (ICMA) 的《2018年版可持续发展债券指引》(SBG 2018)⁴

《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。

¹ <https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/green-bond-principles-gbp/>

² http://www.gov.cn/xinwen/2015-12/22/content_5026636.htm

³ <https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/social-bond-principles-sbp/>




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

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

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 ⁵
可持续水资源与废水管理	<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⁶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">• 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⁷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">• 太阳能及风能发电的生产和传输项目。	

⁵ 由于篇幅所限，只显示个别重点联合国可持续发展目标。请到以下连接参考完整对照：
<https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/mapping-to-the-sustainable-development-goals/>

⁶ 非常规水是指区别于传统意义上的地表水、地下水的常规水资源，主要包括雨水、再生水（经过再生处理的污水和废水）、海水等。

⁷ 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准。

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⁸提供可负担住宅的项目，如棚户区⁹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：

⁸ 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。

⁹ 棚户区改造是中国政府主导的为改造城镇危旧住房、改善困难家庭住房条件的举措。

- 项目是否符合《框架》的绿色或/和社会责任资产类别；
- 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：

绿色合格资产类别	影响力指标例子
可持续水资源与废水管理	<ul style="list-style-type: none"> - 水资源节约量 - 处理再利用或避免排出的废水量
生物资源和土地资源的环境可持续管理	<ul style="list-style-type: none"> - 造林面积 - 保护自然景观的面积 - 保护的物种数量
可再生能源	<ul style="list-style-type: none"> - 可再生能源净上网电量 - 减少排放的二氧化碳（或其他温室气体）的吨数

社会责任合格资产类别	影响力指标例子
可负担的住宅	<ul style="list-style-type: none"> - 受益人数量 - 提供住所的数量
可负担的基础生活设施和基本服务	<ul style="list-style-type: none"> - 因项目到电力供应的受益人数 - 因项目到教育机会或职业培训机会的受益人数 - 因项目到医疗服务的受益人数 - 新增学校数量 - 新医疗设施数量

3. 外部审核评估

3.1 发行前

农发行已聘请国际气候与环境研究中心(CICERO)及国际可持续发展研究院(IISD)对《框架》进行评估并提出独立的第三方意见；同时，中节能将对发行出具第三方认证报告。

此外，如气候债券倡议组织(CBI)能为绿色债券发行所选的资产类别提供认证，农发行在本《框架》下发行的绿债可按照气候债券标准获得CBI认证。

3.2 发行后

农发行将会邀请独立第三方机构就债券募集资金使用及影响力报告每年作出独立认证。

所有发行前及发行后的外部评估报告将会定期公开公布。

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。