



**招商局集團**  
CHINA MERCHANTS GROUP

# 招商局集团可持续融资框架

2023年10月

## 目录

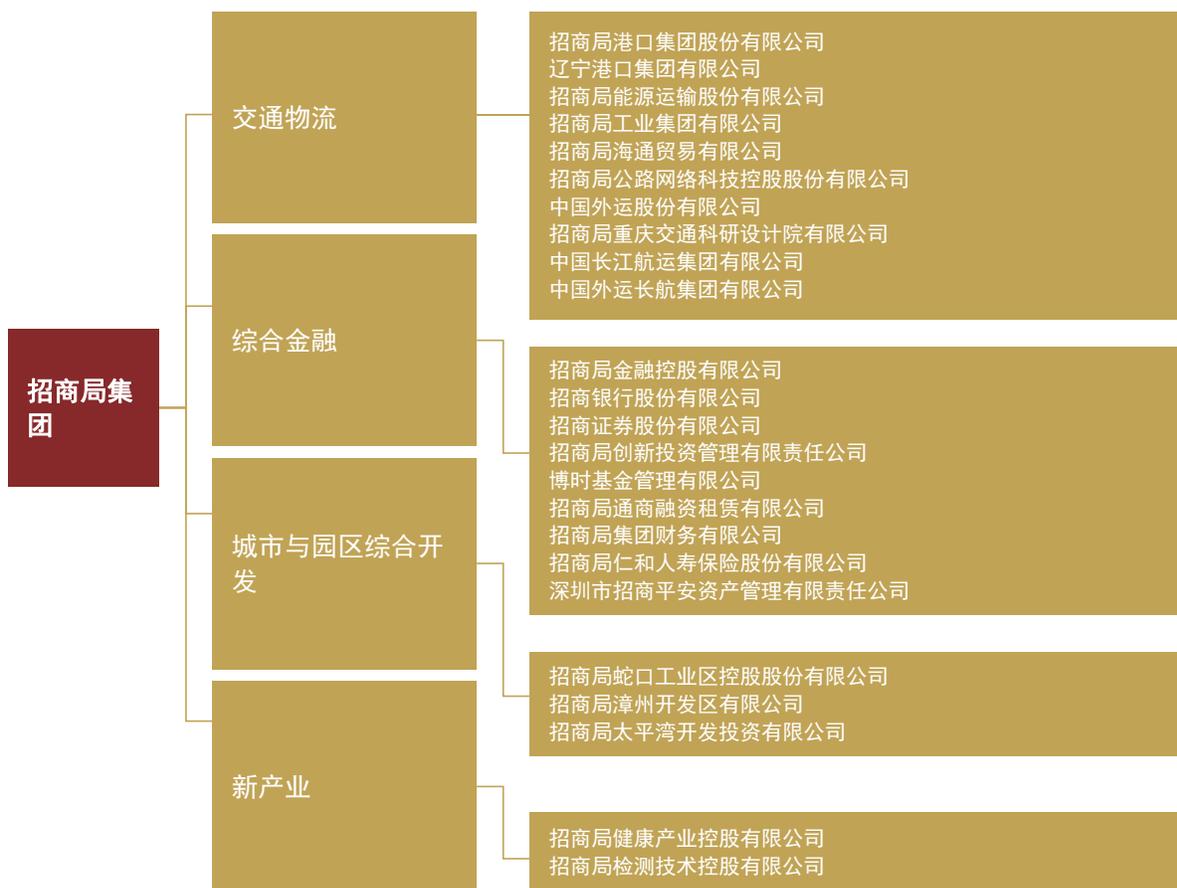
<b>1. 集团简介</b> .....	<b>3</b>
1.1 业务概况.....	3
1.2 招商局集团的可持续发展愿景与战略.....	4
1.3 招商局集团的可持续发展承诺.....	5
1.4 招商局集团的绿色金融发展.....	6
<b>2. 招商局集团的可持续融资框架</b> .....	<b>7</b>
2.1 募集资金用途.....	8
2.1.1 合资格绿色项目类别.....	8
2.1.2 合资格社会项目类别.....	11
2.1.3 排除项目.....	12
2.2 项目评估和遴选流程.....	12
2.3 募集资金的管理.....	13
2.3.1 融资交易类型.....	13
2.3.2 募集资金用途分配.....	13
2.4 报告.....	14
2.4.1 分配报告.....	14
2.4.2 影响报告.....	14
<b>3. 外部评审</b> .....	<b>17</b>

## 1. 集团简介<sup>1</sup>

### 1.1 业务概况

招商局集团（“招商局”或“集团”）是领先的国有企业，总部位于香港，是在香港成立的中资企业。招商局成立于 1872 年，作为中国首家股份制公司，招商局组建了中国第一支商船队、开办了中国第一家银行、第一家保险公司等，开创了中国近代航运业，带动了中国经济和社会发展。

招商局的主要业务集中于**交通物流、综合金融、城市与园区综合开发和新产业**。招商局的交通业务主要包括港口、收费公路、航运、物流以及海事供应与维修。招商局的金融业务主要包括银行、证券、保险和资产管理。招商局的城市与园区综合开发业务主要负责工业园区开发与运营、社区开发与运营，以及邮轮产业管理。近年来，招商局的业务还逐步向绿色可再生能源、生命和健康科技和数字产业等新产业扩大。



<sup>1</sup>资料来源：招商局网站、年报和可持续发展报告

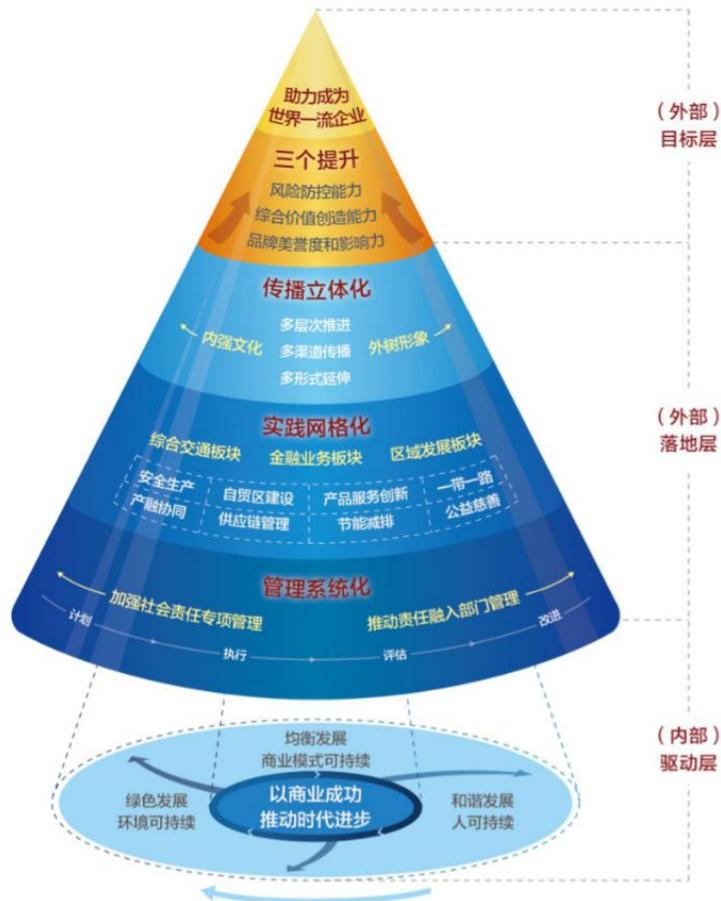
## 1.2 招商局集团的可持续发展愿景与战略

### 百年老店的责任基因

百余年来，招商局始终与国家和民族的命运休戚与共，基于“以商业成功推动时代进步”的企业使命，在自身发展的同时，积极承担社会责任。招商局相信，商业的成功，不仅要以商业模式可持续为要求，实现均衡发展，更要以环境可持续为要求，实现绿色发展，并最终将以人的可持续为要求，实现和谐发展。集团的社会责任工作，将通过以上三方面，引领商业创新、促进行业进步、服务社会发展，从而缔造基业长青、推动时代进步。

### “使命驱动型”社会责任推进模式

招商局集团“以商业成功推动时代进步”这一企业使命作为全面推进社会责任工作的驱动力，通过系统的推进方案，让社会责任融入企业决策与日常经营，并以提升风险防控能力、综合价值创造能力、品牌美誉度和影响力为突破，助力集团“建设具有国际竞争力的世界一流企业”总目标的实现。



### 1.3 招商局集团的可持续发展承诺

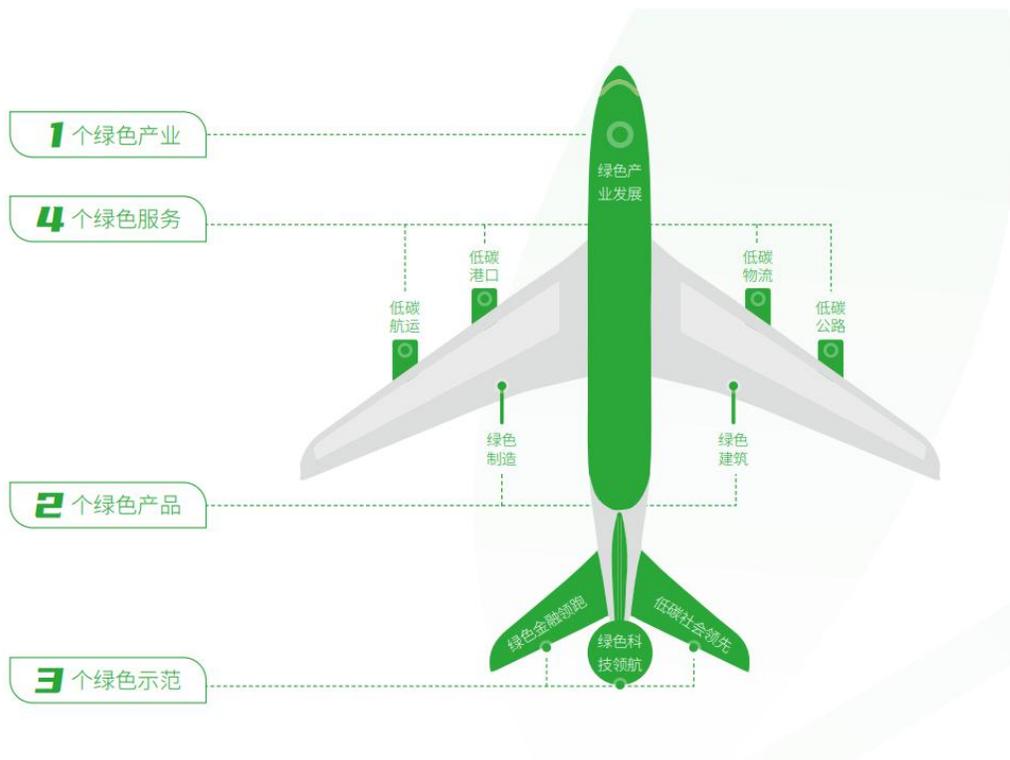
招商局集团承诺集团整体业务规划将服务于国家“双碳”目标（碳达峰和碳中和），重点关注通过绿色技术和新兴产业来减少碳排放。

#### 招商局的“双碳”目标

- 到 2030 年前，力争实现集团碳排放全面达峰
- 到 2060 年前，努力实现集团碳中和愿景

为实现上述“双碳”目标，招商局成立了“碳达峰碳中和”工作小组。该小组致力于根据“4321 行动体系”实现招商局的可持续发展目标：

- **4 个绿色服务：** 低碳航运、港口、物流和公路
- **3 个绿色示范：** 绿色金融领跑、低碳社会领先和绿色科技领航
- **2 个绿色产品：** 绿色制造和绿色建筑
- **1 个绿色产业：** 围绕重点项目开展研究，重构生产、供应和价值链，从而实现碳中和



招商局集团已制定了一个全面的 ESG 指标体系，包含三层指标：基础合规、进阶提升和特色业务。这一指标体系为集团的 ESG 发展提供了全面的指引，每个层级都设有相应的环境、社会 and 治理（ESG）各方面的子类别指标。ESG 指标体系也对这些指标的衡量和计算，以及如何进行汇报、披露和有关部门的责任分配提供了详细的指引。

#### 1.4 招商局集团的绿色金融发展

招商局始终坚持在投融资活动中全面践行 ESG 理念，积极研究并探索将气候变化风险管理纳入全面风险管理架构，全面升级绿色金融产品与服务体系，推动投融资结构的绿色转型，全力支持全球对抗气候变化行动。

##### 绿色金融发展概览

<p><b>融资业务</b></p>	<p>2022年，招商证券共计完成绿色投行项目34个，合计承销金额251.05亿元，发行总规模1,205.61亿元，包括：2个IPO专案、4个再融资项目、27个绿色债券项目和1个并购重组项目。</p>
<p><b>资管业务</b></p>	<p>截至2022年12月底，招商资管持仓绿色债券9只，合计金额4.21亿元。其中2022年新增投资8笔，合计金额4.01亿元。</p>
<p><b>股权投资业务</b></p>	<p>截至2022年12月底，招商投资已投资新能源、节能环保等绿色低碳企业的规模超过3亿元（含已投资的私募股权投资基金投资的绿色低碳企业）。</p>
<p><b>私募股权基金业务</b></p>	<p>截至2022年12月底，招商致远资本共管理及投资3支绿色基金，绿色基金认缴规模12.52亿元，占累计认缴总资产规模的5.29%，绿色基金实缴规模6.67亿元，占累计实缴总资产规模的3.54%。</p>

## 2. 招商局集团的可持续融资框架

为支持集团的可持续发展承诺，招商局为集团及其直接或间接子公司建立了可持续融资框架（“框架”）。可持续融资交易（“SFT”）将包括债券、贷款和其他形式的债务融资，融资结构的设计以支持可持续发展为目标，融资收益将用于本框架定义的合资格绿色项目和/或合资格社会项目。

- 在债券方面，根据此框架发行的债券应符合国际资本市场协会（“ICMA”）发布的《绿色债券原则（2021年版）》<sup>2</sup>（“GBP”）、《社会责任债券原则（2023年版）》<sup>3</sup>（“SBP”）和《可持续发展债券指引（2021年版）》<sup>4</sup>（“SBG”），由中国人民银行（“PBoC”）、国家发改委（“NDRC”）和中国证监会（“CSRC”）联合发布的《绿色债券支持项目目录（2021年版）》<sup>5</sup>，以及由中国银行间市场交易商协会（“NAFMII”）发布的《关于试点开展社会责任债券和可持续发展债券业务的问答》<sup>6</sup>，或上述文件的最新版本。
- 在贷款方面，根据此框架发行的贷款应符合贷款市场协会（“LMA”）、亚太贷款市场协会（“APLMA”）和美国银团及贷款与交易协会（“LSTA”）联合发布的《绿色贷款原则（2023年版）》<sup>7</sup>（“GLP”）和《社会责任贷款原则（2023年版）》（“SLP”）（包括申请指引）<sup>8</sup>，或上述文件的最新版本。
- 其他的 SFT 应符合这些融资交易执行时已设立的其他可持续融资相关原则。

SFT 不限年期和币种，并可包含契约等其他条款和条件，以适配招商局的融资战略和计划，以及发行人 / 借款人与交易经办人 / 安排人 / 贷款人之间的磋商结果。

SFT 可在任何符合招商局当前和未来业务需求的管辖区和市场进行。

招商局管理团队保证集团的每一笔 SFT 均符合《绿色债券原则》、《社会责任债券原则》、《可持续发展债券指引》、《绿色贷款原则》和《社会责任贷款原则》的下列核心要素：

1. 募集资金用途
2. 项目评估与遴选流程
3. 募集资金管理
4. 报告

<sup>2</sup> <https://www.icmagroup.org/sustainable-finance/the-principles-guidelines-and-handbooks/green-bond-principles-gbp/>

<sup>3</sup> <https://www.icmagroup.org/sustainable-finance/the-principles-guidelines-and-handbooks/green-bond-principles-gbp/>

<sup>4</sup> <https://www.icmagroup.org/sustainable-finance/the-principles-guidelines-and-handbooks/green-bond-principles-gbp/>

<sup>5</sup> <http://www.gov.cn/zhengce/zhengceku/2021-04/22/5601284/files/48dd95604d58442da1214c019b24228f.pdf>

<sup>6</sup> <https://www.nafmii.org.cn/xhdt/202111/P020220112400465470626.pdf>

<sup>7</sup> <https://www.lsta.org/content/green-loan-principles/>

<sup>8</sup> <https://www.lsta.org/content/green-loan-principles/>

可持续融资框架还涵盖了对外部评审流程的介绍。

此框架在所有 SFT 完成前均有效。招商局可能会对框架进行更新，并承诺更新后的版本将保持或提升当前的透明度和报告水平。招商局承诺，如有任何变化，集团将通过官网向投资者公布：<https://www.cmhk.com/main/>。

## 2.1 募集资金用途

招商局承诺将根据框架所募集的资金或与其数额相当的资金，全部或部分专门用于为“合格绿色项目”和/或“合格社会项目”进行融资和/或再融资，包括但不限于为此类项目相关的既有债务进行再融资。

为合格项目的既有债务开展的再融资的回溯期为三年，同时，招商局承诺在发行后两年内将根据可持续融资框架募集的资金净额全部分配完毕。

### 2.1.1 合格绿色项目类别

合格绿色项目类别	合格标准	对标可持续发展目标
<b>可再生能源</b> 	为可再生能源的发电、配电、输电、研发及相关设备和产品提供资金，包括： <ul style="list-style-type: none"> <li>- 陆上及海上风能（包括海上风电安装船）</li> <li>- 太阳能</li> <li>- 小型水能（装机容量不超过 20 兆瓦）</li> <li>- 生物质能（包括用于可持续型燃料、固体和气体生物质生产；对于加热和热电联产设施，碳密度不超过 16.0 克二氧化碳当量/兆焦耳；对于交通可持续型燃料，碳密度不超过 18.8 克二氧化碳当量/兆焦耳）</li> <li>- 海洋能（波浪能、潮汐能、洋流能、盐梯度能）</li> <li>- 有助于提高灵活性的相关基础设施，如电池储能</li> </ul>	<b>目标 7.2：</b> 到 2030 年，大幅增加可再生能源在全球能源结构中的比例  <b>目标 9.4：</b> 到 2030 年，所有国家根据自身能力采取行动，升级基础设施，改进工业以提升其可持续性，提高资源使用效率，更多采用清洁和环保技术及产业流程
<b>清洁交通</b> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 为下列设施的建造、开发、装备、运营和维护提供资金/服务：</li> <li>- 低碳航运所需的港口基础设施，如充电站、加氢站以及停泊船舶的岸电供应</li> <li>- 船舶电力驱动及岸电连接方面的改造和升级</li> </ul>	<b>目标 11.2：</b> 到 2030 年，向所有人提供安全、负担得起、易于利用、可持续的交通运输系统，改善道路安全，特别是扩大公共交通，要特别关注处境脆弱者、妇女、儿童、残疾人和老年人的需要

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 港口及船坞物流设施及车辆的电气化，如起重机、牵引车、正面起重机和叉车，以及物流价值链中涉及的陆运设施</li> <li>- 低碳高速公路运营基础设施，如充电站、电池充电设施、加氢站和车辆的电气化</li> </ul>	
<p><b>绿色建筑</b></p> 	<p>为新建建筑或现有建筑的建造、开发和翻新提供资金，这些建筑将由第三方根据以下任一认证体系进行认证：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 美国能源与环境设计先锋 (LEED) 标准 – 金标认证及以上；或</li> <li>- 绿建环评标准 – 金标认证及以上；或</li> <li>- 英国建筑研究院绿色建筑评估体系 (BREEAM) 标准 – 优秀认证及以上；或</li> <li>- 中国绿色建筑评价标准 (GBL) – 3 星认证及以上；或</li> <li>- 任何其他等同于上述标准的绿色建筑标准</li> </ul>	<p><i>目标 11.c:</i> 通过财政和技术援助等方式，支持最不发达国家就地取材，建造可持续的、有抵御灾害能力的建筑</p>
<p><b>陆地与水域生态多样性保护</b></p>  	<p>为保育陆地和水域生态多样性免于丧失或退化的养护、保护及管理活动提供投资：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 防止栖息地丧失与退化的保护活动</li> <li>- 避免、补救或减轻活动负面影响的保护措施，如草地修复、污染土壤修复及整治</li> </ul>	<p><i>目标 6.6:</i> 保护和恢复与水有关的生态系统，包括山地、森林、湿地、河流、地下含水层和湖泊</p> <p><i>目标 14.3:</i> 通过在各层级加强科学合作等方式，减少和应对海洋酸化的影响</p>
<p><b>可持续水资源与废水管理</b></p>  	<p>为下列项目的设备、开发、制造、建造、运营和维护提供资金：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 清洁饮用水</li> <li>- 废水处理</li> <li>- 可持续排水系统</li> <li>- 防洪抗旱</li> <li>- 水域治理及修复</li> </ul>	<p><i>目标 6.3:</i> 到 2030 年，通过以下方式改善水质：减少污染，消除倾倒废物现象，把危险化学品和材料的排放减少到最低限度，将未经处理废水比例减半，大幅增加全球废物回收和安全再利用</p> <p><i>目标 12.2:</i> 到 2030 年，实现自然资源的可持续管理和高效利用</p>
<p><b>能效提升</b></p>  	<p>为能效提升设施的开发、购置、运营和维护提供资金<sup>9</sup>，并减少至少 30% 能耗：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 用于核算、分析及监测能源数据的能源管理系统</li> <li>- 智能电表、智能电网和设备升级（如</li> </ul>	<p><i>目标 7.3:</i> 到 2030 年，全球能效改善率提高一倍</p> <p><i>目标 9.4:</i> 到 2030 年，所有国家根据自身能力采取行动，升级基础设施，改进工业以提升其可持续性，提高资源使用效率，更多采用</p>

<sup>9</sup>适用于招商局集团或其第三方（如贸易业务供应商、融资业务借款人—包括银行业务、租赁业务或其私募股权/直接投资业务组合）

	LED 照明)	清洁和环保技术及产业流程
<b>气候变化适应</b> 	<p>提高基础设施抵御恶劣天气（旱涝）和气候变化事件的能力</p> <p>应对海平面上升和极端天气事件等恶劣天气条件的设计</p>	<p><b>目标 13.1:</b> 加强各国抵御和适应气候相关的灾害和自然灾害的能力</p>
<b>生物资源和土地资源的环境可持续发展管理</b> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 可持续发展农业</li> <li>- 可持续发展畜牧业</li> <li>- 落实气候智能农业实践，如作物生物保护或滴灌</li> <li>- 可持续发展渔业及水产养殖业</li> <li>- 可持续发展林业，例如造林或再造林</li> <li>- 保护或修复自然景观</li> </ul>	<p><b>目标 14.1:</b> 到 2025 年，预防和大幅减少各类海洋污染，特别是来自陆上活动的污染，包括海洋废弃物和营养盐污染</p> <p><b>目标 15.a:</b> 调动和大幅增加来自所有来源的财务资源，以保育和可持续地利用生态多样性和生态系统</p>
<b>适应循环经济的 产品、生产技术和流程</b> 	<p>为有关可循环生物基产品和解决方案的采购、投资、设备、设施、工厂、工艺和研发活动提供融资，以改善生产的循环性，优先剩余和废弃材料的重复利用。例如：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 生物法长链二元酸（LCDA）</li> <li>- 使用可再生生物质原材料生产的生物基戊二胺（PDA）</li> <li>- 使用可再生生物质原材料生产的生物基聚酰胺（PA）</li> <li>- 采用无毒原材料在环境压力和室温（酸碱值接近中性）下进行生物转化过程</li> <li>- 采用农业废物（例如秸秆）生产乳酸（用于生产可生物降解的聚乳酸材料）</li> <li>- 以其他方式利用回收/废弃/生物基（RSB 认证）材料</li> </ul>	<p><b>目标 8.4:</b> 到 2030 年，根据《可持续消费和生产计划 10 年框架》，逐步提升全球资源消耗和生产效率，努力切断经济增长与环境退化的关联，由发达国家牵头</p> <p><b>目标 12.5:</b> 到 2030 年，通过预防、减少、回收和再用大幅减少产生的废物</p>

## 2.1.2 合格社会项目类别

合格社会项目类别	合格标准	对标可持续发展目标
<p><b>基本服务需求-教育和职业培训</b></p> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 投资满足下列需求的基础设施、项目和设施：</li> <li>- 扩大受教育机会的课程、培训和奖助学金</li> <li>- 为农民提供农药施用、生态堆肥和废弃物管理方面的职业培训</li> </ul> <p>目标人群：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 教育：生活在中国山区、农村地区、国家乡村振兴重点帮扶县的人口，基本教育服务水平不足、接受教育机会有限的弱势群体</li> <li>- 职业培训：生活在中国山区、农村地区、国家乡村振兴重点帮扶县的人口，职业培训服务水平不足、接受培训机会有限的弱势群体</li> </ul>	<p><b>目标 4.3：</b>到 2030 年，确保所有男女平等获得负担得起的优质技术、职业和高等教育，包括大学教育</p>
<p><b>基本服务需求-医疗保健</b></p> 	<p>为乡村医生提供医疗培训，提高疾病预防和公共卫生管理水平</p> <p>目标人群：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 中国山区、农村地区、国家乡村振兴重点帮扶县的医生和护士</li> <li>- 中国山区、农村地区、国家乡村振兴重点帮扶县的 60 岁及以上老龄人口</li> </ul>	<p><b>目标 3.8：</b>实现全民健康保障，包括提供金融风险保护，人人享有优质的基本保健服务，人人获得安全、有效、优质和负担得起的基本药品和疫苗</p>
<p><b>社会经济发展和权利保障</b></p>  	<p>投资提供公平机会的项目、服务及设施：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 为不发达国家当地青年提供创业创新中心和领导能力项目</li> </ul> <p>目标人群：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 生活在世界银行<sup>10</sup>或当地政府定义的贫困线以下的人群</li> </ul>	<p><b>目标 4.4：</b>到 2030 年，大幅增加掌握就业、体面工作和创业所需相关技能（包括技术性和职业性技能）的青年和成年人数</p> <p><b>目标 8.3：</b>推行以发展为导向的政策，支持生产性活动、体面就业、创业精神、创造力和创新；鼓励微型和中小型企业通过获取金融服务等方式实现正规化并成长壮大</p>

<sup>10</sup>世界银行界定该标准为每天 1.90 美元：<https://www.worldbank.org/en/topic/poverty>

<p><b>可负担的住宅</b></p> 	<p>提供安全、可负担和普惠型的住宅</p> <p>目标人群：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 当地政府定义的住房困难群体，例如低收入家庭、新就业毕业生、外来务工人员、外来人口以及目前居住在棚户区、危旧房屋中的人群</li> </ul>	<p><i>目标 1.4：到 2030 年，确保所有男女，特别是穷人和弱势群体，享有平等获取经济资源的权利，享有基本服务，获得对土地和其他形式财产的所有权和控制权，继承遗产，获取自然资源、适当的新技术和金融服务</i></p>
<p><b>可负担的基础生活设施</b></p> 	<p>提供安全、可负担和普惠型的基础设施、交通和商业设施</p> <p>目标人群：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 生活在中国山区、农村地区、国家乡村振兴重点帮扶县的人口，基础设施不完善，例如道路桥梁未铺设路面、狭窄和老旧，水利和灌溉设施不足的弱势群体</li> <li>- 易受到自然灾害影响的弱势群体</li> </ul>	<p><i>目标 1.4：到 2030 年，确保所有男女，特别是穷人和弱势群体，享有平等获取经济资源的权利，享有基本服务，获得对土地和其他形式财产的所有权和控制权，继承遗产，获取自然资源、适当的新技术和金融服务</i></p>

### 2.1.3 排除项目

进行合资格考量时将排除以下行业（“排除项目”）：

- 奢侈品行业（贵金属批发或经纪业务、稀有矿产批发或经纪业务、艺术品及古董批发或经纪业务）；
- 童工或强迫劳动；
- 成人娱乐；
- 武器和军事合同；
- 酒精；
- 烟草；
- 化石燃料；
- 核能；及
- 任何经国际公约和协议视为非法或受国际禁令约束的产品或活动的相关生产或贸易活动。

### 2.2 项目评估和遴选流程

招商局或其子公司（“子公司”）各相关职能部门（包括项目团队）将对合格的绿色和社会项目进行识别和遴选。

招商局或其子公司会设立可持续发展管理委员会（“委员会”）以监督ESG和可持续发展报告工作。委员会也承担SFT的责任，由招商局或其子公司内下列各主要部门具备一定的专业水平的代表组成：

- 财务资金部
- 产品管理部
- 运营管理部
- 品牌和市场营销部
- 人力资源部
- 战略发展/投资管理部门

委员会将至少每十二个月举行会议，并根据上述第2.1.1及2.1.2节所载的标准来评审及选择合格的项目。入选项目将呈送招商局或其子公司管理部门或审批负责人批核。

委员会将确保选定的合格项目符合本框架中“募集资金用途”一节的规定，并遵循《绿色债券原则》、《社会责任债券原则》和《可持续发展债券指引》中的环保指引，且遵守招商局的环境、社会和管治政策（该政策提供风险管理工具以降低相关的ESG风险）。

合格项目可能包含新增项目、在建项目或招商局或子公司的投资项目，这些项目的款项发放日期不得早于发行前三年。

招商局将就项目评价和遴选与子公司保持定期沟通。为避免招商局及其子公司的资产负债表重复统计任何合格项目，招商局将与子公司保持定期沟通，以确保子公司在框架下发行的SFT中获分配的任何合格项目，不会同时分配给同一家或任何其他子公司发行的任何其他SFT。

## 2.3 募集资金的管理

每笔已发行的 SFT 净收益将由招商局或子公司的财务资金团队进行管理，每笔 SFT 募集的资金将存放于普通资金账户。按照招商局的可持续融资框架，与 SFT 募集资金净额总数相等的款项将被指定用于分配予合格的绿色或社会项目。

招商局将就募集资金的管理与子公司保持定期沟通。招商局将维护一本登记册，以跟踪每笔 SFT 募集资金的使用情况。登记册将录入以下内容：

### 2.3.1 融资交易类型

关键信息包括发行人/借款人实体、交易日期、交易数量、募集资金本金、偿还或摊还情况、到期日、利息或票息，以及债券交易中的 ISIN 编号。

### 2.3.2 募集资金用途分配<sup>11</sup>

- 已按照本框架获得 SFT 资金分配的合格绿色项目的名称和说明
- 分配予各个合格项目的 SFT 资金金额
- 未分配资金余额
- 关于未分配资金的临时投资情况

---

<sup>11</sup>绿色债券的收益可以分债券进行管理（逐一管理的方法），也可以在汇总多个绿色、社会和可持续发展债券的基础上进行管理（投资组合方法）。

招商局或子公司承诺将依据上述载列之评估和遴选流程，在 SFT 发行两年内，将全数募集资金专门分配予合格项目。

招商局或子公司将监督合格项目的资金分配，并通过内部会计制度追踪募集资金净额。

待分配的发行 SFT 所得的资金净额，将根据招商局或子公司通常的流动性管理实践进行管理，包括现金或现金等价物。

在所发行 SFT 的存续期内，如果指定项目不再符合资格标准，则募集资金净额将在合理可行的情况下尽快重新分配予符合资格标准的替代项目。

## 2.4 报告

招商局将于其《可持续发展报告》/《ESG 报告》及/或官方网站上发布其 SFT 募集资金净额的分配情况。此类信息将在 SFT 存续期间每年进行一次报告。

招商局将（尽可能）委聘第三方就 SFT 的分配和影响进行评审。

报告中的信息将至少包含以下细节：

### 2.4.1 分配报告

招商局将为存续期间所有 SFT 募集资金净额提供以下信息：

- 分配予各合格项目的 SFT 资金总额；
- 未分配资金余额以及临时投资的类型；及
- 符合条件的项目示例，须在符合保密要求的条件下。

### 2.4.2 影响报告

在可能的情况下，招商局将报告受 SFT 募集资金净额资助的合格项目的环境影响。

根据合格项目的性质和信息可用性，招商集团将纳入并不限于以下影响指标：

合格类别	影响指标
<b>可再生能源</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 每年减少/避免的二氧化碳排放量（以吨二氧化碳当量计），单位为吨二氧化碳 (tCO<sub>2</sub>)</li> <li>- 每年可再生能源的发电量，电力以兆瓦时/吉瓦时计，其他能源以吉焦/太焦计</li> </ul>
<b>清洁交通</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 每年减少/避免的温室气体排放量（以吨二氧化碳当量计）</li> <li>- 相较基准年的空气污染物减少比例：颗粒物 (PM)、硫氧化物 (SO<sub>x</sub>)、氮氧化物 (NO<sub>x</sub>)、一氧化碳 (CO) 和非甲烷挥发性有机化合物 (NMVOC)</li> </ul>
<b>绿色建筑</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 新建或翻新建筑物每年最终和/或首次使用能源的情况：按照千瓦时/每平方米建筑面积计算</li> <li>- 新建或翻新建筑每年减少的碳排放量：按千克二氧化碳/每平方米建筑面积计算</li> <li>- 新建或翻新建筑前后的每年用水情况：每立方米/平方米建筑面积的年用水绝对值（或总值）</li> </ul>
<b>陆地和水域生物多样性保护</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 维护/保护/增加保护区/OECM/栖息地的面积（平方公里）以及增加的比例</li> <li>- 项目前后被视为保护/保育区敏感的受保护或珍稀物种的绝对数量</li> </ul>
<b>可持续水资源和废水管理</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 每年用水或处理、再利用或避免排放废水，或处理处置未经处理污水污泥的绝对量（总量）</li> <li>- 用水绝对量（总量）/ 实行项目前后经处理、再利用或避免用水/未经处理或减少的比例</li> </ul>
<b>能源效率</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 每年节能总量，电力以兆瓦时/吉瓦时/年计，其他能源吉焦/太焦/年计</li> <li>- 每年减少/避免的温室气体排放量，按照吨二氧化碳排放当量计</li> </ul>
<b>气候变化适应和复原力</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 已实施的适应和复原力措施数量和类型</li> </ul>

<b>生物资源和土地资源的环境可持续管理</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 接受可持续发展农业和生物多样性培训的农民人数</li> <li>- 维护/保护/增加自然景观的面积（包括森林）（平方公里）以及增加的比例</li> <li>- 维护/保护/增加保护区/OECM/栖息地的面积（平方公里）以及增加的比例</li> </ul>
<b>适应循环经济的产 品、生产技术和流 程</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 可重用、回收和/或经认证可分解的材料、组件和产品占比每年增幅，以及绝对量（吨）</li> <li>- 估计每年避免或减少的温室气体排放量（吨二氧化碳当量）和/或节能（兆瓦时/年）</li> </ul>
<b>基本服务需求— 教育和职业培训</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 为紧缺学科提供合乎理想的技能培训和/或职业培训的人数（按性别细分）</li> <li>- 已接受培训的教师</li> <li>- 已接受教育的学生（按性别细分）</li> </ul>
<b>基本服务需求— 医疗保健服务</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 受惠于医疗保健或治疗的患者人数</li> <li>- 接受培训的医生人数</li> <li>- 建造/升级的医院或其他医疗设施的数量</li> </ul>
<b>社会经济提升 和 权利保障</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 为低收入群体提供的产品和服务数量</li> <li>- 获得设备设施和技术现代化支持的学生人数</li> <li>- 接受新职业技能培训人数</li> <li>- 创造、支持和/或保留的就业机会</li> </ul>
<b>可负担的住房</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 建造或翻新的住房单元数</li> <li>- 向合格借款人发放的住房贷款数额</li> </ul>
<b>可负担的基础生活 设施</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 提供公平路权的已建设可持续公路长度</li> <li>- 能够使用可负担的交通系统的人数</li> </ul>

保持透明度在传达项目的预期和/或实现项目影响而言至关重要。招商局将使用定性绩效指标，并在可行的情况下使用定量指标，并披露定量分析的关键方法论及/或假设。

### 3. 外部评审

招商局已委聘穆迪投资者服务就《可持续融资框架》提供《第三方意见》。《第三方意见》以及本《框架》将于公司官网 <https://www.cmhk.com/main/>上发布。