

ASSESSMENT

6 June 2024



分析师联系人

Alfred Hui
Sustainable Finance Analyst
alfred.hui@moodys.com

Jiahuan Liu
Sustainable Fin Associate
jiahuan.liu@moodys.com

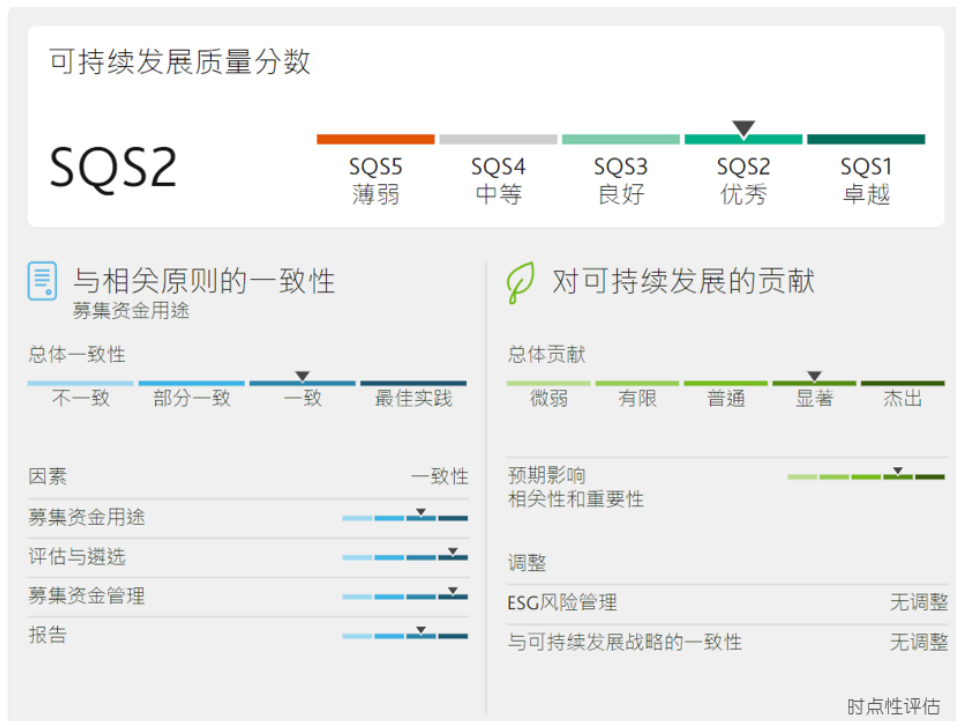
Jeffrey Lee
VP-Sustainable Finance
sukjoonjeffrey.lee@moodys.com

上海临港经济发展 (集团) 有限公司

第二方意见：授予可持续融资框架SQS2的可持续发展质量分数

概要

我们向上海临港经济发展 (集团) 有限公司 (临港集团) 2024年6月的可持续融资框架授予SQS2 (优秀) 的可持续发展质量分数。临港集团已经建立了限定募集资金用途的框架，旨在针对符合资格的5个绿色项目类别和5个社会责任项目类别的融资。该框架符合国际资本市场协会的2021年《绿色债券原则》(包括2022年6月附录1)、2023年《社会责任债券原则》和2021年《可持续发展债券指引》以及贷款市场协会/亚太贷款市场协会/贷款银团和交易协会 (LMA/APLMA/LSTA) 的2023年《绿色贷款原则》和2023年《社会责任贷款原则》的4个核心组成部分。该框架体现出公司对可持续发展的显著贡献。



此报告是于2024年06月06日发表的穆迪报告 [Shanghai Lingang Economic Dev. \(Grp\) Co., Ltd:Second Party Opinion – Sustainable Financing Framework Assigned SQS2 Sustainability Quality Score](#) 的中文翻译本。(中文为翻译稿，如有出入，以英文为准)

范围

我们对临港集团可持续融资框架的可持续发展资质提供第三方意见，包括该框架与国际资本市场协会2021年《绿色债券原则》(包括2022年6月附录1)、2023年《社会责任债券原则》和2021年《可持续发展债券指引》，以及LMA/APLMA/LSTA 2023年《绿色贷款原则》和2023年《社会责任贷款原则》的一致性。在该框架下，临港集团计划发行限定募集资金用途的可持续融资工具，为5个绿色类别和5个社会类别的项目提供资金支持，具体见本报告附录2。

我们的评估基于我们在2024年6月收到的最新版框架，并且我们的意见反映了我们对该版框架中所含具体细节以及公司提供的其他公开和非公开信息的时点性评估¹。

本第三方意见评估报告基于我们于2022年10月发表的[可持续债务的第三方意见评估框架](#)。

发行人概况

上海临港经济发展(集团)有限公司(临港集团)受上海市政府委托在上海及其他地区开发产业园区，包括基础设施建设以及保障房和工业用房的建设。同时，临港集团承担推动上海市临港新片区经济发展的任务，深入推进产城融合、产金融融合和产教融合。

截至2023年12月，该公司由上海市国有资产监督管理委员会(上海市国资委)直接持股52.23%。剩余47.77%的股份由上海市国资委或浦东新区国资委最终全资所有的几家国企持有，其中包括上海电气控股集团有限公司(24.62%)、上海国盛(集团)有限公司(12.33%)、上海城投兴港投资建设(集团)有限公司(6.11%)、上海久事(集团)有限公司(3.53%)和上海南汇城乡建设开发投资有限公司(1.18%)。2023年，房地产销售占该公司总收入的57%，物业租赁收入占比为34%，其他来源占9%。

公司制定了2022-2025年行动计划以支持中国实现2030年碳达峰、2060年碳中和的国家战略目标。临港集团致力于通过绿色园区建设、能源高效利用和产业转型等方式推动绿色低碳发展，同时践行社会责任承诺，开展乡村振兴工作，并提供爱心助学及助老服务。

优势

- » 大多数项目的效益可衡量及量化，事先有明确的基准，或者承诺在将来的报告中对相关效益予以量化
- » 明确的环境和社会目标与联合国的可持续发展目标相符
- » 项目评估和遴选的决策过程明确且结构合理，并在公开框架中进行概述
- » 向外部利益相关方广泛披露清晰全面的募集资金管理政策

挑战

- » 报告只持续到募集资金净额配置完毕，除非在相关到期日前发生任何重大变化
- » 未承诺至少在资金全部配置完毕之前以及发生重大变化时对资金跟踪和配置进行独立审计，并由有资质的第三方审核人员对环境效益进行独立的影响评估

本报告并非信用评级行动公告。对于本报告中涉及的任何信用评级，请参阅<https://ratings.moody's.com> 发行人/交易专页，了解最新评级行动信息和评级历史。

与相关原则的一致性

临港集团的可持续融资框架符合国际资本市场协会的2021年《绿色债券原则》(包括2022年6月附录1)、2023年《社会责任债券原则》和2021年《可持续发展债券指引》以及LMA/APLMA/LSTA的2023年《绿色贷款原则》和2023年《社会责任贷款原则》的4个核心组成部分。

- | | | |
|--|--|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> 绿色债券原则 | <input checked="" type="checkbox"/> 社会责任债券原则 | <input checked="" type="checkbox"/> 绿色贷款原则 |
| <input checked="" type="checkbox"/> 社会责任贷款原则 | <input type="checkbox"/> 可持续发展挂钩债券原则 | <input type="checkbox"/> 可持续发展挂钩贷款原则 |

募集资金用途



合格类别的明确性 - 一致

临港集团明确表示支出涵盖资本支出、运营费用和研发支出。几乎所有项目类别的资格标准都定义明确，但一些类别和子类别的标准定义宽泛。公司表示，即将发行的融资工具支持的多数合格项目主要位于上海，部分合格项目位于国内其他地区。剔除标准也有清晰界定，并在其框架中进行了概述。

环境和社会目标的明确性 - 最佳实践

公司明确列出了与所有5个绿色类别和5个社会责任类别相关的环境和社会目标。所有合格项目类别均与其各自计划贡献的环境和社会目标相关。公司在描述合格类别的目标时参考了联合国的可持续发展目标，并且这些目标与公认国际标准一致。

预期效益的明确性 - 最佳实践

临港集团已参照可持续发展目标确定了所有合格类别明确的预期环境和社会效益。所有项目类别的效益都是可衡量的，公司将在年报中披露这些量化效益。公司表示将在分配报告中透明披露预期再融资的份额，并承诺合格项目的再融资自发行之日起回溯期不超过36个月。

最佳实践 - 募集资金用途

- » 所有项目类别均有明确定义、相关及一致的目标
- » 所有项目类别的相关效益均予以明确说明
- » 大多数项目的效益可衡量及量化，事先有明确的基准，或者承诺在将来的报告中对相关效益予以量化
- » 承诺在可行的情况下透明地披露募集资金用于再融资的份额
- » 承诺在可行的情况下透明地披露相关回溯期

项目评估与遴选流程



界定合格项目流程的透明度和质量 - 最佳实践

临港集团有明确的流程来识别合格项目。金融发展部将牵头，会同绿色发展与标准创新部、经营管理部、财务管理部等相关部门的代表，负责项目评估和筛选、募集资金管理以及发行后披露等工作。

绿色发展与标准创新部负责制定资格标准，以确保项目符合绿色和社会发展目标。经营管理部每月召开一次集团经营类项目投资预审会以讨论和筛选合格项目。

预审会上将根据本框架中的资格条件和排除标准审核申报项目的基本情况、经营模式、潜在环境和/或社会效益，并逐一进行讨论并遴选合格项目列入预选清单。

通过经营类项目投资预审会的项目最终报送集团总裁办公会审定。经总裁办公会评审通过后，合格项目将由各项目公司或工作组负责落实，确保可持续项目符合适用的原则以及其他可持续发展相关的法律、政策和监管规定。

环境和社会风险缓解流程 - 最佳实践

在项目计划阶段，临港集团将根据申请规定由外部专家或内部相关部门进行环境及社会影响评估，以识别环境和/或社会影响。上述评估根据政策准则进行，旨在识别潜在的环境和社会影响。

在项目实施阶段，不利环境和社会影响的缓解措施将被严格执行和监测。

为了确保持续的合规和风险管理，公司将至少每年召开一次会议，对每个报告期内合格项目进行监督，并识别出不再符合资格条件的项目以及具有潜在环境和/或社会风险的项目。此类项目将在必要时予以排除和替换。

最佳实践 - 项目评估与遴选流程

- » 项目评估与遴选的职责和责任有明确定义，并包括相关专业知识和技能
- » 证明在金融工具完整存续期内的遴选和评估流程具有连续性，包括合规核查和必要时采取缓解行动的程序
- » 项目评估与遴选流程具有可追溯性
- » 多数项目类别的重大环境和社会风险均得以识别
- » 对项目涉及的环境和社会风险有整改措施
- » ESG争议问题得到跟踪关注

募集资金管理



募集资金分配和跟踪 - 最佳实践

正如现有框架所示，临港集团已建立了清晰的募集资金管理和分配流程。集团财务管理部及金融发展部将监督框架下募集资金净额的分配。每笔可持续发展融资工具所得款项净额将存入银行账户，用于合格项目。

财务管理部将负责资金的划付和会计入账，公司告知我们募集资金分配后不久将进行定期调整，以确保与目标分配保持一致。

金融发展部将建立相关内部管理台账登记以追踪每笔可持续发展融资工具的所得款项用途，确保每笔可持续发展融资工具募集资金都能在两年内投入到合格项目的使用中。

未分配的募集资金管理 - 最佳实践

临港集团表示，尚未分配的资金余额将以短期存款作为临时处置。公司承诺不会投资于温室气体排放量大、高污染活动或任何与框架下的合格标准相冲突的活动。在可持续发展融资工具的存续期内，如果指定的合格项目不再符合合格标准，则募集资金净额或等额将尽快重新分配给符合标准的替代合格项目。

最佳实践 - 募集资金管理

- » 向外部利益相关方广泛披露清晰全面的募集资金管理政策；至少向债券持有人或贷款方作出披露
- » 较短的分配期，例如通常短于24个月
- » 披露临时资金安置情况，并有剔除危害环境或社会活动的准则
- » 承诺将募集资金重新分配至符合框架规定的项目

报告



报告的透明度 - 一致

公司每年将在集团网站、社交媒体或社会媒体或集团的《社会责任报告》中发布影响报告和分配报告，直至所有所得款项净额均已分配完毕或相关到期日之前发生任何重大变化。

该报告将包括每笔可持续发展融资工具收益已分配到的合格项目清单，以及这些项目的摘要信息。这包括确定是否符合合格标准所需的信息、分配给合格项目的每笔可持续发展融资工具的总金额、合格类别产生的预期和实际环境和/或社会影响，可能还包括影响指标。

该报告还将详细说明每笔可持续发展融资工具的未分配资金余额及其临时处理，以及融资与再融资份额。此外，公司将披露计算方法和主要假设。

此外，如合格项目有任何的重大的问题或争议，公司也将在影响报告中及时披露。

最佳实践 - 报告

- » 报告包括项目或资产相关的重大发展和问题
- » 至少在合格类别层面报告资金配置和环境效益情况
- » 详细的资金配置报告，例如未投放资金余额或占比、临时投资的类型（如现金或现金等价物）、融资与再融资的份额
- » 在可行的情况下有明确的相关指标，报告所有项目或合格类别的预期环境/社会影响
- » 至少向债券持有人或贷款方披露报告的方法论和计算时所采用的假设

对可持续发展的贡献

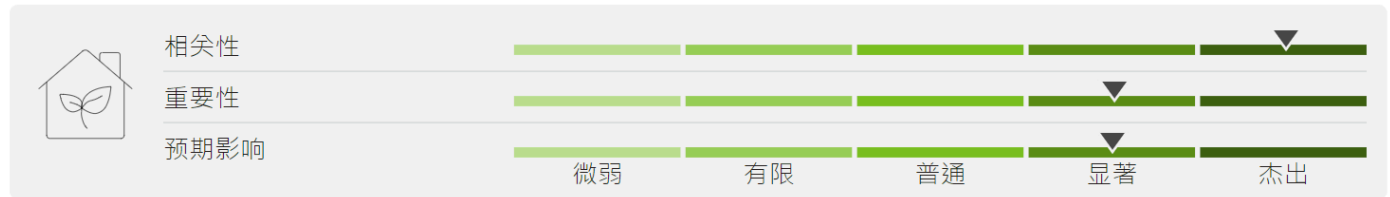
该框架体现出对可持续发展的显著贡献。



预期影响

合格项目预计将对环境和社会目标产生显著影响。公司确认即将推出的发行交易的募集资金大部分将分配给绿色建筑，其次为可负担的住宅。因此，我们在评估对可持续发展的贡献时赋予绿色建筑和可负担的住宅更高的权重。

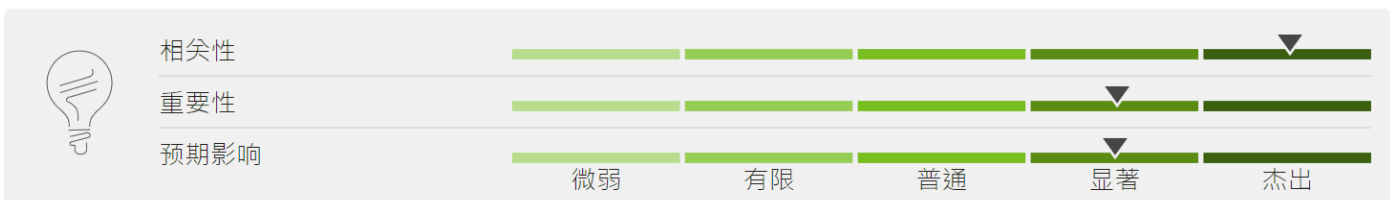
绿色建筑



该类别的相关性评估为“杰出”，由于建筑业是最大的能源消耗和温室气体排放行业之一，因此在中国为绿色建筑提供融资尤为重要。据清华大学建筑节能研究中心统计，2019年中国建筑业碳排放在全国碳排放总量中的占比达16%。此外，根据国际能源署报告，2021年建筑物的运行占全球最终能源消耗的30%，占能源部门总排放量的27%。该类别符合推广绿色建筑的国家战略。因此，房地产行业的低碳发展对于中国实现碳中和目标至关重要。因其核心业务是房地产开发与管理，绿色建筑的开发是临港集团面临的最为相关的环境挑战之一。

鉴于临港集团计划取得的绿色建筑认证非常全面，该类别的重要性评估为“显著”。能源与环境设计先锋 (LEED)“金级”或以上、英国建筑研究院绿色建筑评估体系标准 (BREEAM)“优秀”认证或以上、中国绿色建筑评价标准“3星级”都获得了环境债券倡议组织的绿色建筑认证，代表中国能效前15%的建筑。不过这些认证的最高级别 (例如BREEAM“杰出”认证和LEED“铂金级”认证) 并未涉及，而且除了认证之外公司未设定能效提升门槛。还需要注意的是，这一类别包括新建建筑，其对能源消耗的影响显著，因此与翻新改造相比对环境的负面影响更大。

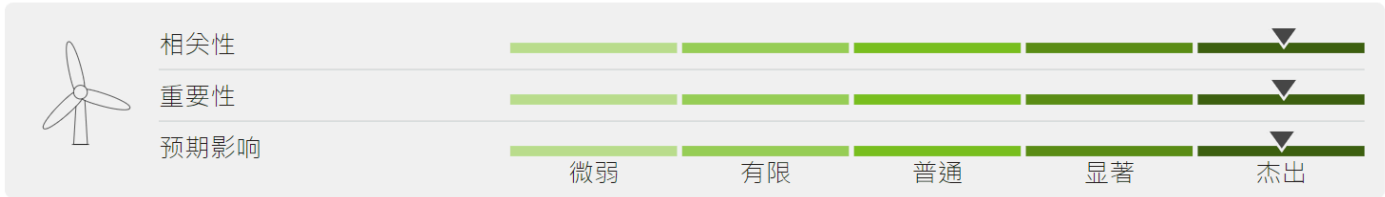
能效提升



该类别的相关性评估为“杰出”，因为促进节能和提升能效是建筑业脱碳的关键措施。中国的国家温室气体减排战略包括与住宅和商业建筑能效相关的各种举措，表明该指标是中国国家气候战略的重要组成部分。在发行人层面，这与临港集团的房地产开发与运营核心业务高度相关。

重要性评估为“显著”，因为合格项目具有正面影响。这些项目包括智能电表、提高采暖空调系统效率、自动或LED照明以及储能技术。此类举措并不构成负面锁定效应。此外，临港集团已设定了能效提升30%的门槛，与欧盟分类标准一致。

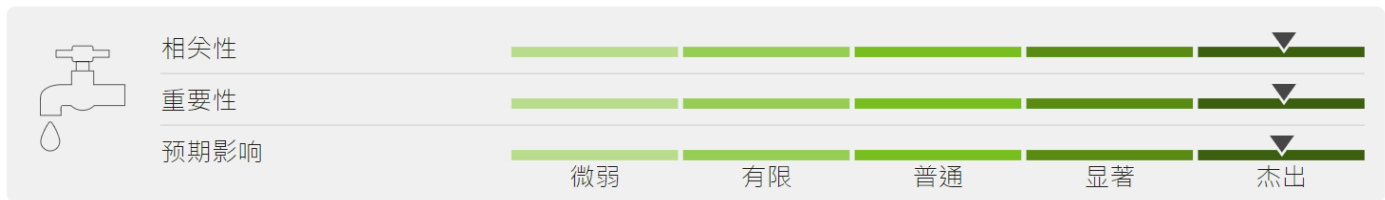
可再生能源



该类别的相关性评估为“杰出”，因为中国的二氧化碳排放量占全球的27%，温室气体排放量占全球的三分之一。中国一直在逐步增加非化石燃料在发电中的份额，这与中国国民经济和社会发展第十四个五年规划(2021-2025年)相一致。该计划设定了宏伟的目标，包括到2030年实现碳达峰，到2060年实现碳中和以及减少化石燃料在发电中的份额。目标预计到2025年，中国的电网将由可再生能源提供约33%的电力，较2020年的28.8%大幅提高。不过，根据国际能源署的数据，煤炭仍然是主要能源来源，2020年约占中国化石燃料发电量的67%。因此，中国成功向低碳经济转型至关重要。可再生能源在中国电网脱碳中发挥着不可或缺的作用，使得此类项目对中国至关重要。从发行人层面来看，这与作为园区运营商的临港集团的业务高度相关。

该类别的重要性评估为“杰出”，因为融资项目以清洁能源取代化石燃料，可能产生长期环境影响。光伏、风电和绿氢被认为是一流技术，不存在显著锁定效应。发行人还确认储能系统专门用于可再生能源。这种对可再生能源技术的承诺凸显了对环境产生重大和持久积极影响的潜力。

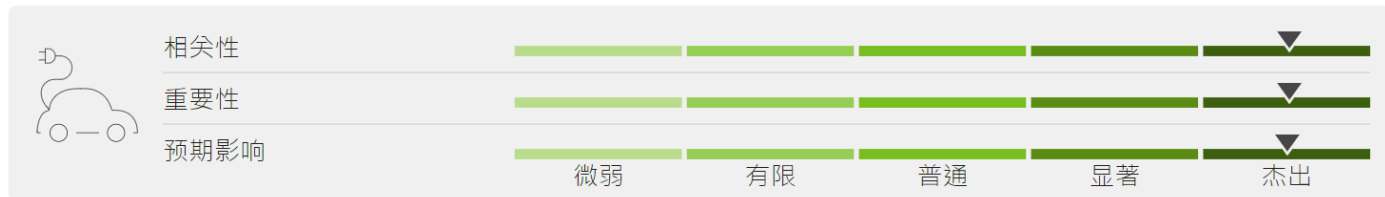
可持续水资源与废水管理



该类别的相关性评估为“杰出”，因为水资源短缺、分布不均和水质不佳给中国带来了严峻挑战。经济的快速增长和城镇化可能会令中国的水资源面临越来越大的压力，导致废水量持续上升。政府正致力于到2025年增强污水处理能力并扩大回收利用工作。从发行人层面来看，这与位于水资源稀缺的上海的临港集团高度相关。由于临港集团的业务消耗了大量的水，并产生了大量废水，因此水、雨水或废水的收集、处理、回收或再利用对于发行人而言非常重要。

该类别的重要性评估为“杰出”，因为已确定的项目可能会对所述环境目标产生长期正面影响。发行人已通过内部文件确认临港集团将为符合国家标准的节水、水回收或再利用产品提供融资。这包括效率更高的水泵和节水设备。此外，公司确保对废水最终排放的管理方式将符合中国的国家法规，并且供水设备的平均能耗将符合0.5千瓦时/立方米或以下的欧盟分类标准。

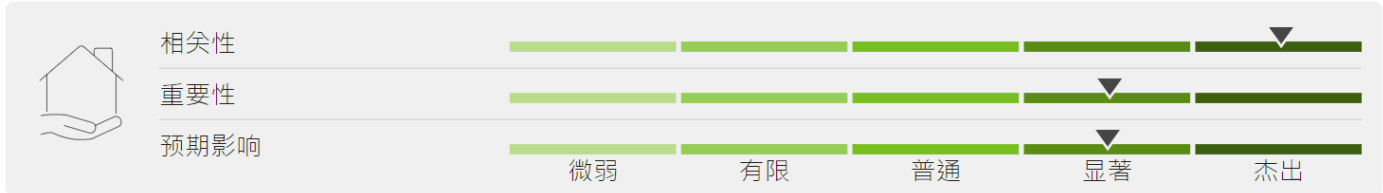
清洁交通



该类别的相关性评估为“杰出”，因为交通部门的碳排放量约占中国总排放量的10%左右。由于城镇化导致城市机动车通行量快速增长，中国城市努力应对严重的空气污染和温室气体排放问题。中国在“十四五”现代综合交通运输体系发展规划中以交通运输业脱碳作为优先任务，其中包括推广清洁能源汽车、铁路电气化以及内河船舶使用清洁能源。此外，政府鼓励充电站和加氢站的建设。因此，拟实施项目符合国家需求和要求。同时，在发行人层面，临港集团战略性地将基础设施建设放在优先发展位置，以推广电动汽车和氢能汽车，使得这些项目尤其具有相关性。

重要性评估为“杰出”，因为电动汽车充电桩等基建项目将推动电动汽车的广泛使用，从而产生长期积极影响。尽管目前中国电网严重依赖化石燃料，但随着电网脱碳，其积极影响将会放大。此外，公司已确认加氢站将采购绿氢，这有望产生实质性的积极影响，而锁定效应有限。

可负担的住宅

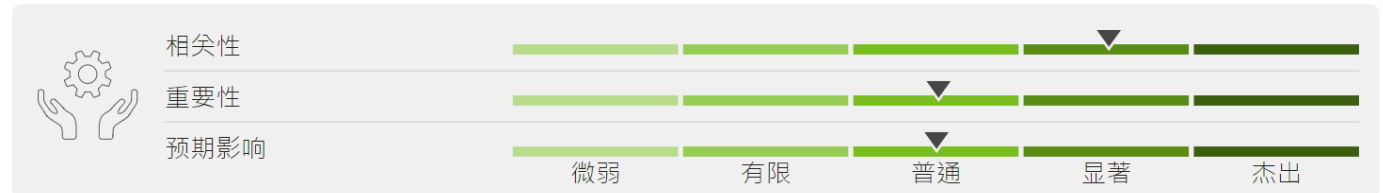


该类别的相关性为“杰出”，因为临港集团提供的政策性租赁住房将解决上海市新就业的毕业生和新市民迫切的住房需求。在“十四五”（2021-2025年）期间，中国强调要建设数百万套政策性租赁住房以缓解上海等大城市的住房难问题²。2023年8月，中国国务院通过了《关于规划建设保障性住房的指导意见》，以应对中国房地产市场面临的挑战。该指导意见旨在确保住房供给能够解决低收入家庭、青年人和新市民的住房需求。作为一家以房地产开发为核心业务的国企，保障性住房供给已成为当务之急。此举与集团战略目标密切相关。

该类别的重要性评估为“显著”，因为目标人群，包括当地政府确定的面临住房困难的群体，如新就业的毕业生和新市民，将明显受益。中国的保障性住房旨在满足特定收入群体的住房需求。按照政策要求，该类别下的政策性租赁住房主要服务于上海新市民。这一群体通常包括收入较低并因此难以负担上海高房价的新毕业生和外来务工人员。公司已确认其收取的平均租金约为上海市场平均水平的65%，是更易承受的水平。

建设质量由当地政府按照《建设工程质量检验管理办法》等住房和城乡建设部监管的国家和行业建设标准进行监督控制，确保提供的住房不仅经济适用，而且具有与商品房一样的高质量。

基本服务需求 – 教育和职业培训

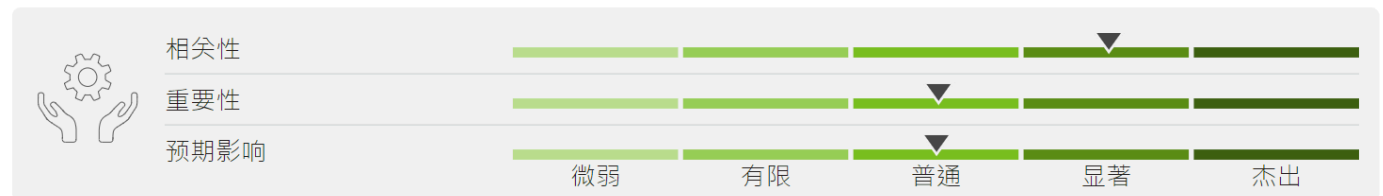


该类别的相关性评估为“显著”，因为普及基础公共教育、加强职业技术教育和提高高等教育质量仍是满足中国社会需求的优先目标，也是临港集团的责任。中国政府也在努力改善针对自闭症儿童的特殊教育，这是此类别中的目标群体之一。

虽然改善欠发达地区和自闭症儿童的教育状况与公司的核心业务并不显著相关，但对职工和技术人员的职业培训是临港集团实现目标的重要动力，可支持临港新片区的就业³。

该类别的重要性评估为“普通”，因为对教育和职业培训提供财务支持的目的在于降低获得基础教育和培训的门槛。临港集团已确认符合该类别的教育项目将面向儿童和青少年，职业培训项目将面向工人和技术人员。这些项目将位于公司所运营的地区，没有具体的入选或剔除标准。我们预计，用于改善教育和职业培训的财务支持造成的潜在外部效应有限。

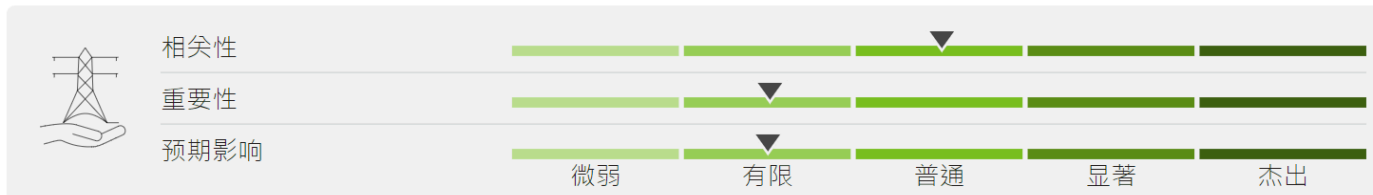
基本服务需求 – 医疗保健



该类别的相关性评估为“显著”，因为有残疾人、重病成员和建筑工人的家庭往往会经济困难，难以获得适当的医疗保健服务。中国2022年国民健康规划强调要改善残疾人的医疗服务水平。此外，临港集团等企业的建筑工人面临职业病风险。虽然改善弱势群体的医疗服务是中国面临的重要社会挑战之一，但对临港集团而言并非最相关的类别，因为这些活动与公司的核心业务不直接相关。

重要性评估为“普通”，原因是涵盖预防和治疗措施的健康管理和医疗支持项目可能会显著改善残疾人、危重患者和癌症幸存者的生活质量。公司已向弱势群体及家庭提供财务支持，并于2023年11月启动了建筑工人免费健康管理系统。临港集团确认，面向公司所运营地区的残疾人、危重患者、癌症幸存者和建筑工人的医疗保健项目没有具体的入选或剔除标准。预计该类别产生的潜在外部效应有限。

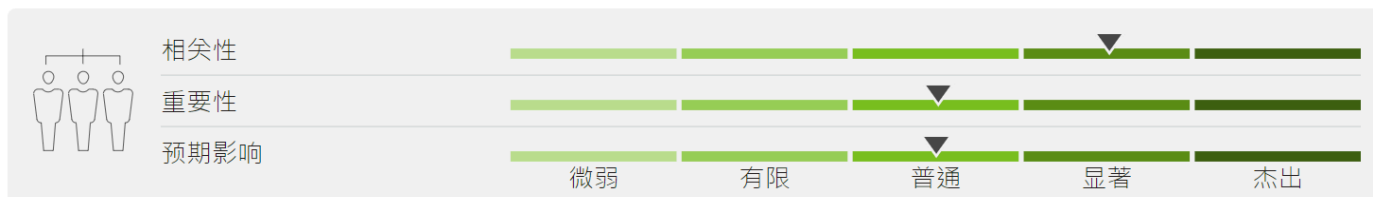
可负担的基础生活设施



相关性评估为“普通”。人口老龄化严重以及农村地区空巢老人增多正在成为严重的社会问题，虽然满足社会需求是临港集团的政策职责，但这并不是公司的核心业务。

重要性评估为“有限”，因为该合格类别下的改造项目将面向公司所运营地区的独居老人，并且没有具体的入选或剔除标准。2019年以来，临港集团累计拨款人民币119万元用于“幸福十平方”厨卫改造，并追加人民币50万元用于电力线路改造。两个项目均为免费提供，并且预计今后依然免费。公司将严格遵守建筑标准，使用符合条件的承包和建筑队伍，从而确保项目质量。

创造就业机会，以及旨在防止和/或减轻社会经济危机引起的失业的计划



相关性评估为“显著”，因为中小企业在中国企业中占很大一部分，并且对非政府就业做出了巨大贡献。2022年，监管部门敦促银行加强对中小企业的金融扶持以刺激经济增长。然而，中小企业由于前景不明朗在融资方面存在挑战⁴。临港集团的首要职责是推动临港新片区的经济发展，因此为了满足临港新片区各产业园中小微企业的金融需求专门成立了临港小贷公司。但是，向中小企业提供融资和投资并非其核心业务。

重要性评估为“普通”，因为尽管通过向中小企业提供小贷服务创造的就业可大幅降低中小企业获得财务支持的障碍，但通常定义的中小企业(包括中等规模的企业)可能不是中国最弱势群体。

公司已确认提供给中小企业的这些贷款利率将低于市场平均水平，以降低借款人负担。2021年5月公司提供的利率为市场利率的70%。同时，公司还开展后续服务，与借款人保持沟通，以了解贷款资金的使用和借款人的偿还能力。

ESG风险管理

我们并未因ESG风险管理而对预期影响分数做出负面调整。临港集团建立了三级ESG风险管理体系，通过合规、风险管理措施等管理流程来识别和控制重大ESG相关风险。临港集团还把安全管理放在首位，不断完善安全管理规范，包括开展安全培训、消防演练等，提高安全意识，开展安全隐患整改。

与可持续发展战略的一致性

我们并未因与可持续发展战略的一致性而对预期影响分数做出负面调整。该框架下支持的项目符合国家和该集团的碳达峰和碳中和目标。这些融资项目亦符合该集团绿色发展方案(2022-2025年)，旨在推动可持续发展和实现绿色发展目标，后者包括提高能源效率、减少碳排放、优化能源结构等。

附录1 - 合格类别与联合国可持续发展目标的对应关系

临港集团的框架中包含的10个合格类别可能对应于联合国9项可持续发展目标：

联合国17个可持续发展目标	合格类别	可持续发展目标
目标3：良好健康与福祉	基本服务需求-医疗保健	3.8：实现全民健康保障，人人享有优质和负担得起的基本保健服务和药品
目标4：优质教育	基本服务需求-教育和职业培训	4.1：确保所有儿童完成优质中小学教育并取得相关和有效的成果 4.3：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 4.5：消除教育中的性别差距，确保弱势群体平等获得教育和职业培训
目标6：清洁饮水和卫生设施	可持续水资源与废水管理	6.3：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 6.4：所有行业提高用水效率，确保可持续供应淡水，以解决缺水问题 6.5：在各级进行水资源综合管理，包括酌情开展跨境合作 6.B：支持和加强地方社区参与改进水和环境卫生管理
目标7：经济适用的清洁能源	能效提升 可再生能源	7.2：大幅增加可再生能源在全球能源结构中的比例 7.3：全球能效改善率提高一倍 7.A：加强国际合作，促进对清洁能源基础设施、研究和技术的投资
目标8：体面工作和经济增长	创造就业机会以及旨在防止和/或减轻因社会经济危机导致失业的措施	8.3：推行支持生产力、就业、创业和创新的政策，鼓励中小微企业成长壮大
目标9：产业、创新和基础设施	绿色建筑 能效提升 可负担的基础生活设施	9.1：发展优质、可靠、可持续和有抵御灾害能力的基础设施，包括区域和跨境基础设施，以支持经济发展和提升人类福祉，重点是人人可负担得起并公平利用上述基础设施 9.4：所有国家采取行动升级基础设施并改进工业以提升其可持续性
目标11：可持续城市和社区	绿色建筑 清洁交通 可负担的住宅	11.1：确保人人获得适当、安全和负担得起的住房和基本服务，并改造贫民窟 11.2：向所有人提供安全、负担得起的、易于利用、可持续的交通运输系统 11.C：通过财政和技术援助等方式，支持最不发达国家就地取材，建造可持续建筑
目标12：负责任消费和生产	可再生能源	12.4：实现化学品和所有废物的无害环境管理，并大幅减少它们排入大气以及渗漏到水和土壤的机率
目标13：气候行动	可再生能源	13.1：加强各国抵御和适应气候相关的灾害和自然灾害的能力 13.3：加强气候变化减缓、适应和减少影响方面的宣传，加强人员和机构在此方面的能力

本第三方意见评估报告中对应的联合国可持续发展目标考虑了发行人融资框架中记载的合格项目类别和相关可持续发展目标/效益，以及公共机构的资源和指南，例如国际资本市场协会的《可持续发展目标对应指引》和联合国可持续发展目标中的具体目标和指标。

附录2 - 临港集团框架中的合格类别概要

合格类别	说明	可持续发展目标	影响报告指标
绿色建筑	设计、开发、建造、翻新、重建、维护和运营符合国家或国际第三方环境认证的绿色建筑，认证标准包括但不限于 <ul style="list-style-type: none"> 中国绿色建筑评价标准：“3星级” 能源与环境设计先锋评估“金级”或以上 绿建环评标准“金级”或以上 英国建筑研究院绿色建筑评估体系标准“优秀”认证或以上 	气候变化减缓 自然资源保护	<ul style="list-style-type: none"> 建筑绿色评估情况 获得绿色建筑认证的总建筑面积
能效提升	开发、采购、运营和维护对能源使用进行跟踪、监测和管理的智能技术和/或系统、节能设备，使能源效率提高至少30%。示例项目包括： <ul style="list-style-type: none"> 智能电表安装 提高采暖空调系统效率 自动或LED照明安装 储能技术投资 	气候变化减缓	<ul style="list-style-type: none"> 年度节能情况情况（兆瓦时） 年度温室气体排放减少情况（按等量二氧化碳吨数）
可再生能源	对集团下属产业园的太阳能、风能和储能项目开发的投资和支出 国际氢能谷建设以及园区内绿色氢能生产项目引进	气候变化减缓	<ul style="list-style-type: none"> 可再生能源装机情况（兆瓦） 年度温室气体排放减少情况（按等量二氧化碳吨数衡量）
可持续水资源与废水管理	建设、开发、安装、运营和维护用于收集、处理、回收或再利用水、雨水或废水的基础设施或设备	自然资源保护 污染防治	<ul style="list-style-type: none"> 收集和再利用的雨水量（立方米） 每年处理的废水绝对（总）量（单位：吨/年）
清洁交通运输	建设、开发、安装支持低碳运输的基础设施或设备，例如电动汽车充电桩	气候变化减缓 污染防治	<ul style="list-style-type: none"> 电动汽车停车场数量 安装的电动汽车充电桩数量 清洁交通系统的可供使用人数
可负担的住宅	建设、重建和收购安全、可负担和普惠型住房项目，如保障性租赁住房项目 受益人群：当地政府定义的住房困难群体，例如新就业毕业生、外来务工人员等	增加向受益人群提供的住房供应量	<ul style="list-style-type: none"> 建设、重建和收购的保障性租赁住房数目 保障性租赁住房受益人数

合格类别	说明	可持续发展目标	影响报告指标
基本服务需求 - 教育和职业培训	<p>面向受益人群的教育和职业培训项目，包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> 面向接受基础教育受限或有特殊教育需求的儿童和青少年的课程、培训和奖助学金，如： <ul style="list-style-type: none"> 面向对口帮扶的贫困地区“助学助成”项目 面向自闭症儿童的音乐基础课程等 由临港产业大学为临港片区工人和技术人员提供智能制造、智能物流、先进光学、生物医药等新兴产业技术和技能方面的职业培训 <p>受益人群：</p> <ul style="list-style-type: none"> 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，或有特殊教育需求的弱势群体 园区一线工人和技术人员 	增加受益人群获取教育、职业培训的机会	<ul style="list-style-type: none"> 受益学生人数 获得技能培训和/或职业培训的人数
基本服务需求 - 医疗保健	<p>预防性和/或治疗性的医疗支持和健康管理项目，例如：</p> <ul style="list-style-type: none"> 为残疾人、大病患者、癌症康复患者等特殊群体提供医疗和康复支持 为建筑产业工人开发健康管理系统 <p>目标人群：残疾人、大病患者、癌症康复患者，产业工人等</p>	增加受益人群获取医疗服务的机会	<ul style="list-style-type: none"> 受惠于医疗保健或治疗的患者人数 资助的健康相关的研发项目数目
可负担的基础生活设施	<p>农村地区高龄独居老人生活设施改造项目，如：</p> <ul style="list-style-type: none"> “幸福十平方”厨卫改造 电力线路改造项目 <p>受益人群：农村地区高龄老人</p>	为受益人群提供基础设施和服务	<ul style="list-style-type: none"> 受益于基础设施/设备升级的居民人数
创造就业机会，以及预防和/或缓解因社会经济危机导致失业的措施	<ul style="list-style-type: none"> 对中小企业，包括初创科创企业的贷款或其他金融支持，以解决中小企业融资难问题 以科创发展带动乡村振兴和产业升级的科技园项目，以支持中小企业，带动中国山区、农村地区、国家乡村振兴重点帮扶县的居民的就业，如沪滇临港昆明科技城、临港遵义科技城等项目 <p>受益人群：</p> <ul style="list-style-type: none"> 中小企业，包括初创科创企业 中国山区、农村地区、国家乡村振兴重点帮扶县的居民 	促进中小企业发展和创造就业	<ul style="list-style-type: none"> 向中小企业提供的贷款数目/规模 创造、支持和/或保留住的工作岗位数目

尾注

- 1 时点性评估仅适用于授予或更新评估结果当日
- 2 [中国将加快保障性租赁住房以满足住房需求](#)，国务院，2022年1月11日
- 3 中国(上海)自贸区临港新片区
- 4 [完善中小微企业融资制度问题研究](#)，中国人民银行，2021年3月29日

穆迪根据国际资本市场协会绿色、社会、可持续发展与可持续发展挂钩债券外部审查指引以及美国银团与贷款交易协会/欧洲贷款市场协会/亚太区贷款市场公会绿色、社会与可持续发展挂钩贷款外部审查指引(按适用情形)的主要宗旨授予第二方意见；但是，穆迪的实践可能在某些方面不同于该等文件中的实践建议。穆迪授予第二方意见的方法如其评估框架所述，须遵守《穆迪投资者服务专业行为守则》中规定的道德和专业原则。

关于第二方意见(定义见穆迪投资者服务评级符号与定义的附加条款：请注意，第二方意见(“第二方意见”)不属于“信用评级”。在包括新加坡在内的许多司法辖区，发表第二方意见不是一项受监管的活动。日本：在日本，制定和提供第二方意见属于“附属业务”，而非“信用评级业务”，不受《日本金融工具与交易法》及其相关法规项下适用于“信用评级业务”的法规管辖。中国：任何第二方意见：(1)不构成任何相关中国法律或法规项下定义的中国绿色债券评估；(2)不得包含于任何登记声明、发行公告、发行说明书或其他任何向中国监管机构提交的文件中，亦不得以其他方式用于满足任何中国监管披露要求；及(3)不得在中国境内用于任何监管之目的或其他任何中国相关法律或法规未予允许之目的。为本免责声明之目的，“中国”系指中华人民共和国大陆地区，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区。

© 2024, 穆迪公司(Moody's Corporation)、穆迪投资者服务公司(Moody's Investors Service, Inc.)、Moody's Analytics, Inc.和/或其许可人及关联公司(统称“穆迪”)。版权所有，翻印必究。

穆迪信用评级关联公司所发布的信用评级是他们对其对实体、信用承诺、债务或债务证券的相对未来信用风险的当前意见，穆迪出版或提供的材料、产品、服务和信息(统称“材料”)可能包括该等当前意见。穆迪将信用风险定义为某实体可能无法履行其到期的合同财务义务的风险，以及在发生违约或损害事件时的预计财务损失。关于穆迪信用评级所指的合同财务义务的种类的信息请见相关的穆迪评级符号和定义出版物。信用评级并不针对任何其他风险，包括但不限于：流动性风险、市场价值风险或价格波动。信用评级、非信用评估(“评估”)以及穆迪材料中包括的其他意见并非对当前或历史事实的陈述。穆迪材料也可能包括由Moody's Analytics, Inc.和/或其关联公司发布的以量化模型为基础的信用风险预测以及相关的意见或评论。穆迪信用评级、评估、其他意见及材料并不构成或提供投资或财务建议，穆迪信用评级、评估、其他意见及材料亦非关于购买、出售或持有特定证券的推荐意见，也不能提供该等意见。穆迪信用评级、评估、其他意见和材料均不会评论某项投资是否适合任何特定投资者。穆迪发布信用评级、评估和其他意见及出版或提供其材料之时预期并理解每位投资者将以应有的谨慎态度自主研究和评估其考虑购买、持有或出售的每项证券。

穆迪信用评级、评估、其他意见和材料不适用于散户投资者的使用，如散户投资者在做投资决策时使用穆迪信用评级、评估、其他意见或材料，将是草率且不合适的。如有疑问，您应与您的财务顾问或其他专业顾问联系。

本文所载所有信息均受法律(包括但不限于版权法)保护，未经穆迪事先书面许可，任何人不得以任何形式、方式或途径对该等信息全部或部分进行复制或翻印、重新包装、进一步传播、传送、散布、分发或转售，或存储供日后任何上述目的使用。为明确起见，本文所包含的任何信息均不得用于开发、改进、训练或再训练任何软件程序或数据库，包括但不限于任何人工智能、机器学习或自然语言处理软件、算法、方法和/或模型。

任何人不得将穆迪信用评级、评估、其他意见和材料作为基于监管目的而定义的基准(benchmark)，亦不得以可能导致穆迪信用评级、评估、其他意见和材料被视为基准的任何方式使用穆迪信用评级、评估、其他意见和材料。

本文所载所有信息均系穆迪从其相信为准确和可靠的来源获得。然而，由于可能会出现人为或机械错误以及其他因素，本文所载所有信息均按“原样”提供，不附带任何形式的保证。穆迪会采取所有必要措施，使其在授予信用评级时采用的信息具备足够质量，并来自穆迪认为是可靠的来源，包括独立的第三方来源(如适当)。但穆迪并非审计机构，亦不能对评级过程或准备其材料时收到的信息在每个情况下均独立地进行核实或确认。

在法律允许的范围内，就因本文所载信息、或本文所载信息的使用或未能使用而引起的或与之相关的任何个人或实体的任何间接、特殊、后果性或附带性损失或损害，穆迪及其董事、高级管理人员、员工、代理、代表、许可人和供应商均不承担任何责任，即便穆迪或其任何董事、高级管理人员、员工、代理、代表、许可人或供应商被事前告知该等损失或损害的可能性，包括但不限于：(a)任何当前或未来的利润损失或(b)因并非穆迪特定信用评级的评级对象的金融工具引起的任何损失或损害。

在法律允许的范围内，就因本文所载信息、或本文所载信息的使用或未能使用而引起的或与之相关的任何个人或实体的直接或补偿性损失或损害，穆迪及其董事、高级管理人员、员工、代理、代表、许可人和供应商均不承担任何责任，包括但不限于由穆迪或其任何董事、高级管理人员、员工、代理、代表、许可人或供应商的疏忽(为避免疑问，不包括法律规定不得排除的欺诈、故意不当作为或任何其他类型责任)、或其控制范围内或超出其控制范围的偶发事件而导致的任何个人或实体的直接或补偿性损失或损害。

穆迪不以任何形式或方式对任何信用评级、评估、其他意见或信息的准确性、及时性、完整性、适销性或特定用途适用性提供或作出任何明示或暗示的保证。

由穆迪公司(“MCO”)全资持有的信用评级子公司穆迪投资者服务公司谨此披露：多数穆迪投资者服务公司评级的债务证券(包括公司债和市政债、债券、票据和商业票据)和优先股的发行人，在授予任何信用评级之前已同意向穆迪投资者服务公司支付信用评级意见和服务费用。MCO及穆迪投资者服务亦执行政策及程序以便保持穆迪投资者服务信用评级及信用评级过程的独立性。关于MCO董事与被评级实体之间，及获穆迪投资者服务信用评级并已向美国证券交易委员会公开报告其在MCO持股5%以上的各实体之间可能存在某种关联的信息每年会在www.moodys.com“投资者关系—公司治理—董事及股东关联政策”栏内刊登。

穆迪 SF Japan K.K.、穆迪本地 AR Agente de Calificación de Riesgo S.A.、穆迪本地 BR Agência de Classificação de Risco LTDA、穆迪本地 MX S.A. de C.V. I.C.V.、穆迪本地 PE Clasificadora de Riesgo S.A. 和穆迪本地 PA Calificadora de Riesgo S.A.(统称为“穆迪非 NRSRO评级机构”)均为 MCO 间接全资拥有的信用评级机构子公司。所有穆迪非 NRSRO 评级机构均不是国家认可的统计评级组织。

仅针对澳大利亚的额外条款：任何出版到澳大利亚的本文件均依据下述穆迪关联公司的澳大利亚金融服务牌照发布：Moody's Investors Service Pty Limited, 澳大利亚商业注册号码(ABN)：61 003 399 657, 澳大利亚金融服务牌照号码(AFSL)：336969；及/或Moody's Analytics Australia Pty Ltd, 澳大利亚商业注册号码(ABN)：94 105 136 972, 澳大利亚金融服务牌照号码(AFSL)：383569(视情形而定)。本文件仅向2001年公司法(Corporations Act 2001)第761G条所定义的“批发客户”提供。如您继续在澳大利亚境内浏览本文件，即代表您向穆迪表示您为“批发客户”或代表“批发客户”浏览本文件，您或您代表的实体均不会直接或间接向2001年公司法(Corporations Act 2001)第761G条所定义的“零售客户”发布本文件或其内容。穆迪信用评级是针对发行人债务的信用度的意见，并非对零售投资者可获取的发行人股票证券或任何形式的证券的意见。

仅针对印度的额外条款：穆迪的信用评级、评估、其他意见和材料并非旨在被用于在印度证券交易所上市或拟上市的证券相关之目的，也不应被印度境内的任何用户用于上述目的。

有关第二方意见(定义见穆迪投资者服务公司评级符号和定义的)的额外条款：请注意，第二方意见(“SPO”)不属于“信用评级”。在包括新加坡在内的许多司法管辖区之内，SPO的发布不属于受监管的活动。日本：在日本，SPO的开发和提供属于“辅助业务”，而非“信用评级业务”，不受《日本金融商品交易法》及其相关法规中适用于“信用评级业务”规定的约束。中国：任何SPO：(1)并不构成中国任何相关法律法规所界定的中国绿色债券评估；(2)不能包括在任何注册声明、发售通函、招股说明书或任何其他呈交中国监管机构的文件中，或以其他方式用于满足任何中国监管披露要求；及(3)不能在中国境内用于任何监管目的或任何其他中国相关法律或法规所不允许的目的。在本免责声明中，“中国”是指中华人民共和国大陆地区，不包括香港、澳门和台湾。