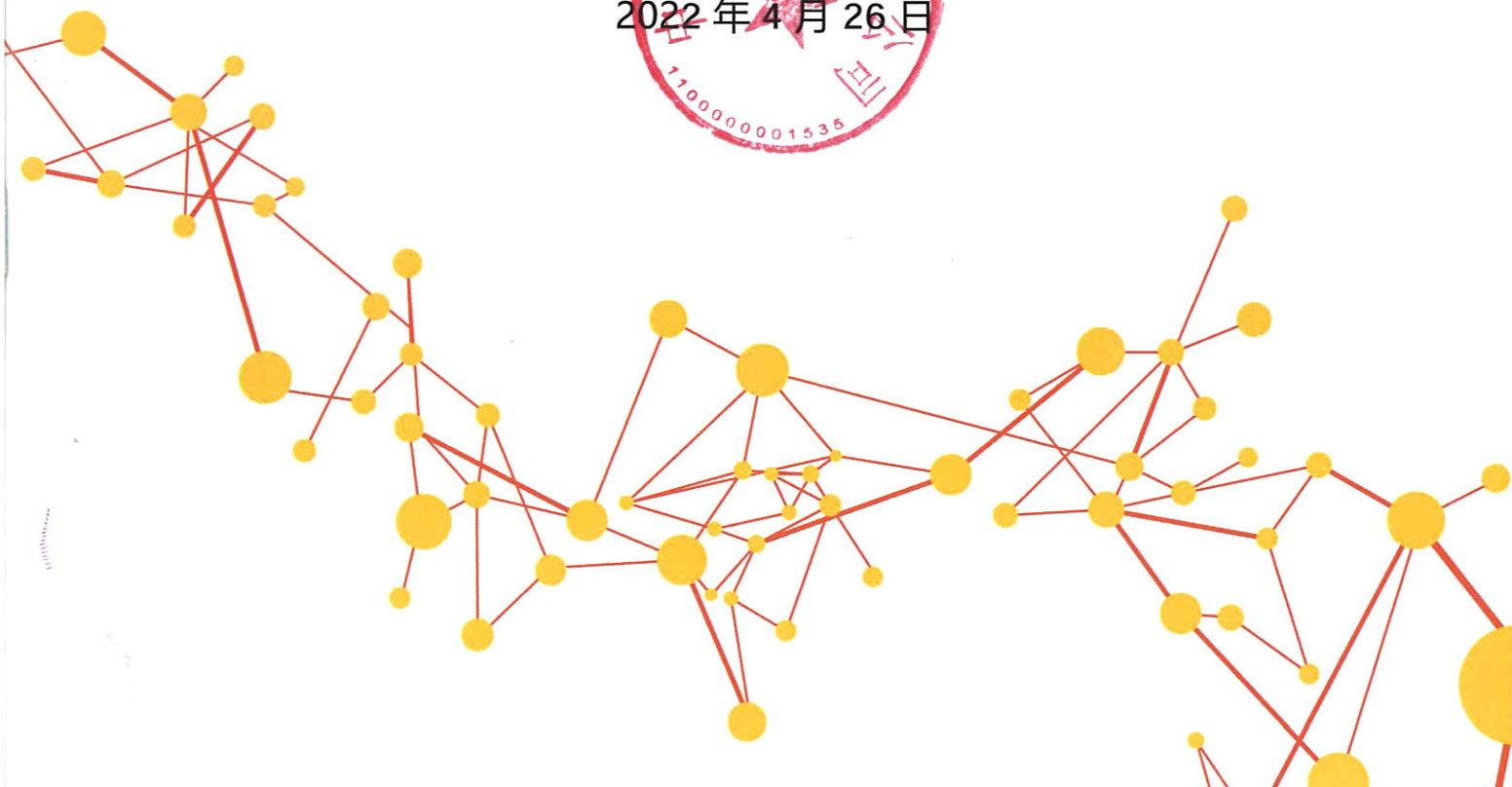


中国农业发展银行
2021年第一期绿色金融债券

存续期跟踪评估报告
(2021年度)

中节能咨询有限公司
2022年4月26日



评估结论

中节能咨询有限公司（以下简称“本评估认证机构”）根据中国人民银行公告〔2015〕第39号（以下简称“第39号公告”）、中国人民银行《中国人民银行关于加强绿色金融债券存续期监督管理有关事宜的通知》、中国人民银行与中国证监会联合发布的《绿色债券评估认证行为指引（暂行）》、人民银行与发展改革委和证监会联合发布的《绿色债券支持项目目录（2021年版）》（以下简称《目录》）及其他相关政策、法规的规定，基于《合格评定管理体系审核认证机构的要求》（ISO/IEC 17021: 2011）及《管理体系审核指南》（ISO 19011: 2011）的有关程序，对中国农业发展银行（以下简称“农发行”）2021年第一期绿色金融债券（以下简称“本项绿色金融债券”）进行了年度跟踪评估。

截至2021年12月31日，农发行本项绿色金融债券募集资金到账金额36亿元，募集资金累计投放3.9570亿元，投放绿色项目共11个，所投项目属于《目录》中生态环境产业大类，未发现中国农业发展银行在绿色项目筛选和决策、募集资金使用和管理、绿色项目信息披露和报告、已投资绿色项目方面存在与第39号公告等相关政策、法规之要求不符合的情况。

除此之外，中国农业发展银行还委托本评估认证机构依据中国环境科学学会气候投融资专业委员会发布的团体标准《气候投融资项目分类指南》（T/CSTE 0061-2021）的规定，对上述11个项目的合规性和项目的碳汇效益进行认定。截至2021年12月31日，未发现存在与相关标准要求不符的情况。

截至2021年12月31日，根据已投放绿色项目的实际进展情况，本评估认证机构对募投项目的环境效益进行了估算，估算结果如下：新增林业面积35441公顷，相应碳汇量1063万吨、涵养水源量12006万吨/年、二氧化硫吸收量4281吨/年、阻滞降尘量768吨/年、氧气释放量425288吨/年。

需要说明，上述环境效益基于中国农业发展银行提供的项目佐证材料核算，未来因技术标准、项目外部环境等内外部条件变化，上述环境效益也将随之发生变化。



第一部分 评估说明

1. 评估范围

中国农业发展银行 2021 年第一期绿色金融债券（以下简称“本项绿色金融债券”）2021 年度存续期跟踪评估。

2. 评估目的

农发行绿色金融债券募集资金已投绿色项目与《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》（以下简称《目录》）之要求的符合性及其环境效益，配套管理制度的执行情况。

3. 评估内容

- （1）募集资金投放项目的合规性；
- （2）募集资金管理制度的执行情况；
- （3）绿色项目筛选和决策制度的执行情况；
- （4）募集资金已投绿色项目的环境效益；
- （5）绿色信息披露和报告制度的执行情况。

4. 评估依据

- （1）《中华人民共和国中国人民银行法》；
- （2）《全国银行间债券市场金融债券发行管理办法》（中国人民银行令〔2005〕第 1 号）；
- （3）《中国人民银行公告〔2015〕第 39 号》；
- （4）《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》（银监发〔2021〕96 号）；
- （5）《中国人民银行关于加强绿色金融债券存续期监督管理有关事宜的通知》（银发〔2018〕第 29 号）；
- （6）《绿色债券评估认证行为指引（暂定）》（中国人民银行 中国证券监督管理委员会公告〔2017〕第 20 号）；
- （7）《合格评定管理体系审核认证机构的要求》（ISO/IEC 17021: 2011）；



- (8) 《管理体系审核指南》（ISO 19011: 2011）；
- (9) 《绿色信贷指引》（银监发〔2012〕4号）；
- (10) 《能效信贷指引》（银监发〔2015〕2号）；
- (11) 《气候投融资项目分类指南》（T/CSTE 0061-2021）；
- (12) 中国农业发展银行（以下简称“农发行”）相关资料文件，主要包括募集资金已投向绿色项目的相关佐证材料等。

5. 评估方法

本评估认证机构绿色金融债券认证程序分为接受委托、评估认证项目组组建、评估认证尽职调查、评估认证报告撰写与三级审核、绿色认证内部质量管理委员会评审、征求意见、出具报告、存档等环节。

(1) 项目组组建。在接受委托后，本评估认证机构绿色金融部门将根据项目特性指派项目负责人和项目组成员。

(2) 尽职调查分析。本评估认证机构的尽职调查分析分为审阅银行相关制度文件、本项绿色金融债券资料及相关公开资料，对银行管理层及相关部门负责人访谈（含现场访谈），项目现场抽样调查（若需），环境效益的核算等四个方面，具体包括但不限于以下事项：

1) 审阅银行募集资金支持项目授信和贷款相关文件，评估银行对本项债券投放项目授信和贷款程序的合规性和完备性；

2) 审阅银行绿色项目筛选和决策相关制度，对银行相关负责人员进行访谈，评估银行对资金支持绿色项目筛选和决策流程的完备性；

3) 以符合《绿色债券支持项目目录（2021版）》为标准，结合行业特性、技术先进性和政策符合性等，评估本项债券投放绿色项目的合规性；

4) 审阅项目文件，并对银行管理层和相关部门负责人进行访谈，获取项目数据资料，核算募集资金支持项目的环境效益；

5) 审阅银行资金使用管理、专项台账等相关制度文件，并对银行管理层和相关部门负责人进行访谈，评估本项债券资金使用与管理的合规性；

6) 审阅银行信息披露相关制度文件，评估本项债券信息披露的合规性。

(3) 在尽职调查分析的基础上，认证项目组撰写评估认证报告并经项目组、部门和公司主管领导三级审核后提交绿色评估认证内部质量管理委员会评审，在



征求相关方意见后出具评估认证报告。

第二部分 绿色债券基本情况

农发行本项债券基本情况详见下表。

21 农发绿债 01 基本信息统计表

中国农业发展银行 2021 年第一期绿色金融债券			
债券简称	21 农发绿债 01	债券代码	2104001
批准规模 (亿元)	100.00	发行规模 (亿元)	36.00
债券期限 (年)	2.00	票面利率 (%)	2.00
发行时间	2021 年 9 月 23 日	到期日	2023 年 9 月 27 日
募集资金 到账时间	2021 年 9 月 27 日	募集资金到账金额 (亿元)	36.00

第三部分 募集资金使用及管理

1. 募集资金使用情况

农发行本项绿色金融债券募集资金共计 36 亿，截至 2021 年 12 月 31 日，已累计投放 3.9570 亿元，投放项目数量 11 个，全部投向《目录》生态环境产业大类。

(1) 募集资金绿色项目新投放情况、到期情况和期末投放情况

2021 年度内农发行本项绿色金融债券的募集资金使用情况详见下表。



本项绿色金融债券 2021 年度内募集资金使用情况

债券简称	新投放金额 (亿元)	新投放数量 (个)	到期金额 (亿元)	到期数量 (个)	期末投放余额 (亿元)	期末投放数量 (个)
21 农发绿债 01	3.9570	11	0	0	3.9570	11

(2) 绿色项目投放类别分布

经本评估认证机构核实，2021 年度，农发行本项绿色金融债券募集资金期末投放余额 3.9570 亿元，投放项目数量 11 个，依据《目录》的界定和分类标准，全部属于《目录》中生态环境产业大类，具体投放项目所属类别详见下表。

募集资金期末投放余额分类统计表（按《目录》）

债券名称	绿色项目分类				项目数量 (个)	绿色债券投放余额 (亿元)
	一级	二级	三级	四级		
21 农发绿债 01	4. 生态环境产业	4.2 生态保护与建设	4.2.2 生态产品供给	4.2.2.3 碳汇林、植树种草及林木种苗花卉	11	3.9570
合计					11	3.9570

此外，上述 11 个项目同时符合中国环境科学学会气候投融资专业委员会发布的团体标准《气候投融资项目分类指南》（T/CSTE 0061-2021）的规定，属于其中生态系统固碳大类，具体投放项目所属类别详见下表。

募集资金期末投放余额分类统计表（按《气候投融资项目分类指南》）

债券名称	气候项目分类			项目数量 (个)	项目绿色债券投放余额 (亿元)
	一级	二级	三级		
21 农发绿债 01	6.生态系统固碳	6.1 森林碳汇	6.1.1 森林碳汇项目	11	3.9570
合计				11	3.9570

(3) 闲置资金使用情况

除投放于绿色项目的募集资金外，本评估认证机构对农发行本项绿色金融债券闲置期间的募集资金使用情况也进行了跟踪，截至 2021 年 12 月 31 日，本项绿色金融债券的闲置资金分别为 32.0430 亿元，将会继续用于支持绿色项目。在 2021 年内募集资金闲置期间，农发行按照相关监管要求，根据实际需要将绿色债券尚未投放于绿色项目贷款的闲置资金主要投资于具有良好信用等级和市场流动性的货币市场工具。

(4) 其他信息

经核实，2021 年内农发行本项绿色金融债券募集资金支持企业或项目未发生重大污染责任事故或其他环境违法事件。

2. 募集资金管理制度

通过文件审阅及尽职调查，本评估认证机构了解到：为规范绿色债券资金管理，切实做到专款专用，农发行在债券存续期间执行《中国农业发展银行绿色金融债券资金筹措与使用管理办法》（以下简称《农发行绿债资金管理办法》），按照该管理办法中的职责分工及相关要求管理、使用资金。

针对本次绿色金融债券发行，农发行建立了绿色金融债券募集资金管理专项台账，对绿色金融债券募集资金的到账、拨付及资金收回加强管理，保证资金专款专用。募集资金闲置期间，农发行按照相关监管要求使用资金，保证募集资金最终全部投放于绿色项目。

另外，在绿色项目筛选与决策流程方面，农发行按照《农发行绿债资金管理办法》及《中国农业发展银行绿色信贷指引》制度中的相关规定开展工作，且在发行前聘请本评估认证机构就拟募投项目的绿色属性进行了认证，以确保绿色金融债券募集资金投向绿色项目。经本评估认证核实，农发行本项绿色金融债券在债券存续期内投放募集资金的项目均属于《目录》界定标准及要求。

经评估，未发现农发行在募集资金使用及管理、项目筛选和决策及募集资金投放项目方面存在与第 39 号公告等相关政策、法规的要求不符合的情况。

第四部分 绿色项目情况与环境效益评估

1. 绿色项目情况

截至 2021 年 12 月 31 日,农发行本项绿色金融债券累计投放绿色项目 11 个。本评估认证机构查阅并核实了农发行以及相关项目承担机构(借款人)提供的项目进展情况的信息和佐证材料,文件资料包括但不限于:项目可行性研究报告及批复,项目环境影响评价报告及批复,项目工程进度、已完成项目活动和项目累计资产支出的情况说明等。

农发行本项绿色金融债券资金支持的 11 个项目全部处于建设期,实际的环境效益暂未产生,各项目的基本情况及其投入运营后预期环境效益见下表。



21 农发绿债 01 已投绿色项目清单

单位：万元

序号	项目名称	项目概述	项目所处地区	总投资	累计投放金额	期末余额	项目进展	环境效益
1	贵州省安顺市平坝区国家储备林项目（一期）	国家储备林建设 1951 公顷	贵州省安顺市	25808	3000	3000	建设期	预计涵养水源量 679 万吨/年、二氧化硫吸收量 236 吨/年、阻滞降尘量 42 吨/年、碳汇量 59 万吨、氧气释放量 23406 吨/年
2	绥阳县国家储备林建设项目	国家储备林建设 1337 公顷	贵州省遵义市	21025	6000	6000	建设期	预计涵养水源量 465 万吨/年、二氧化硫吸收量 161 吨/年、阻滞降尘量 29 吨/年、碳汇量 40 万吨、氧气释放量 16040 吨/年
3	六枝特区国家储备林建设项目	国家储备林建设 6667 公顷	贵州省六盘水市	65267	4000	4000	建设期	预计涵养水源量 2321 万吨/年、二氧化硫吸收量 805 吨/年、阻滞降尘量 144 吨/年、碳汇量 200 万吨、氧气释放量 80000 吨/年
4	德江县国家储备林项目（一期）	国家储备林建设 2467 公顷	贵州省德江县	30219	3000	3000	建设期	预计涵养水源量 859 万吨/年、二氧化硫吸收量 298 吨/年、阻滞降尘量 53 吨/年、碳汇量 74 万吨、氧气释放量 29600 吨/年
5	贵州省铜仁市松桃县国家储备林项目	国家储备林建设 3874 公顷	贵州省铜仁市	38197	3000	3000	建设期	预计涵养水源量 1349 万吨/年、二氧化硫吸收量 468 吨/年、阻滞降尘量 84 吨/年、碳汇量 116 万吨、氧气释放量 46494 吨/年
6	沿河土家族自治县国家储备林建设项目（二期）	国家储备林建设 4013 公顷	贵州省铜仁市	59619	5000	5000	建设期	预计涵养水源量 1397 万吨/年、二氧化硫吸收量 485 吨/年、阻滞降尘量 87 吨/年、碳汇量 120 万吨、氧气释放量 48156 吨/年



序号	项目名称	项目概述	项目所处地区	总投资	累计投放金额	期末余额	项目进展	环境效益
7	铜仁市碧江区国家储备林项目(二期)	国家储备林建设 4687 公顷	贵州省铜仁市	53467	2000	2000	建设期	预计涵养水源量 1632 万吨/年、二氧化硫吸收量 566 吨/年、阻滞降尘量 102 吨/年、碳汇量 141 万吨、氧气释放量 56240 吨/年
8	万山区国家储备林项目建设	国家储备林建设 3673 公顷	贵州省铜仁市	42336	2000	2000	建设期	预计涵养水源量 1279 万吨/年、二氧化硫吸收量 444 吨/年、阻滞降尘量 80 吨/年、碳汇量 110 万吨、氧气释放量 44080 吨/年
9	长顺县国家储备林建设项目	国家储备林建设 3305 公顷	贵州省黔南州	29135	5000	5000	建设期	预计涵养水源量 1151 万吨/年、二氧化硫吸收量 399 吨/年、阻滞降尘量 72 吨/年、碳汇量 99 万吨、氧气释放量 39663 吨/年
10	黔南州都匀市、长顺县国家储备林项目	国家储备林建设 2133 公顷	贵州省黔南州	28335	1500	1500	建设期	预计涵养水源量 743 万吨/年、二氧化硫吸收量 258 吨/年、阻滞降尘量 46 吨/年、碳汇量 64 万吨、氧气释放量 25600 吨/年
11	塔城市国家橡树储备林基地建设项目	国家储备林建设 1334 公顷	新疆塔城市	41483	5070.12	5070.12	建设期	预计涵养水源量 132 万吨/年、二氧化硫吸收量 161 吨/年、阻滞降尘量 29 吨/年、碳汇量 40 万吨、氧气释放量 16008 吨/年

2. 环境效益分析

截至 2021 年 12 月 31 日，农发行本项绿色金融债券募集资金累计支持绿色项目 11 个。根据 11 个已投绿色项目相关资料，本评估认证机构提取其技术经济指标，采用本评估认证机构开发的绿色项目环境效益测算方法学，对项目在 2021 年度的环境效益进行了独立测算。上述 11 个项目在 2021 年度内仍处于建设期、尚未实现正式投产运营的项目，尚不具备条件评估其实际环境效益，因此本评估认证机构仅对其投产运营后的预期环境效益进行估算，具体数据如下：新增林业面积 35441 公顷，相应碳汇量 1063 万吨、涵养水源量 12006 万吨/年、二氧化硫吸收量 4281 吨/年、阻滞降尘量 768 吨/年、氧气释放量 425288 吨/年。

需要说明，该预计环境效益基于农发行提供的项目佐证材料核算，未来因技术标准、项目外部环境等内外部条件变化，上述环境效益也将随之发生变化。

第五部分 信息披露

通过文件审阅及尽职调查本评估认证机构了解到：农发行本项绿色金融债券发行前已根据第39号公告要求在募集说明书中披露了募集资金拟投资的绿色项目类别、项目筛选标准、项目决策程序和环境效益目标以及绿色金融债券募集资金使用计划和管理制度等内容；同时披露了专业第三方认证机构就农发行绿色金融债券募集资金拟投资项目属于绿色项目所出具的认证报告。

在债券存续期，农发行已经对绿色债券信息披露和报告进行了安排，具体如下：农发行按季度向市场披露绿色债券募集资金使用情况；每年4月30日前披露上一年度募集资金使用情况的年度报告和专项审计报告，以及本年度第一季度募集资金使用情况，并将上一年度绿色金融债券募集资金使用情况报告中国人民银行。同时农发行承诺按年度向市场披露由本评估认证机构出具的评估报告，对绿色金融债券支持绿色项目发展及其环境效益影响等实施持续跟踪评估。截至2021年12月31日，农发行在本项绿色金融债券存续期均执行了上述绿色债券信息披露和报告的安排。

经认证，未发现农发行在绿色信息披露及报告方面存在与第 39 号公告之要

求不符合的情况。



评估机构声明

本评估认证机构特就出具的绿色金融债券第三方评估报告（以下简称“本报告”）声明如下：

一、本评估认证机构履行了调查和诚信义务，出具本报告遵循了客观、忠实、公正的原则。

二、本报告的评估结论系基于发行人所提供的信息得出的专业结论，发行人应对其向评估机构所提供信息的真实性、合法性、完整性等负责。

三、本报告的评估结论系本评估认证机构依据合理的技术规范和评估程序做出的专业性意见，其间未发生按发行人及其他组织或个人的不当指示而任意进行调整的情况。

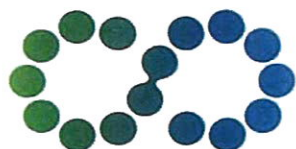
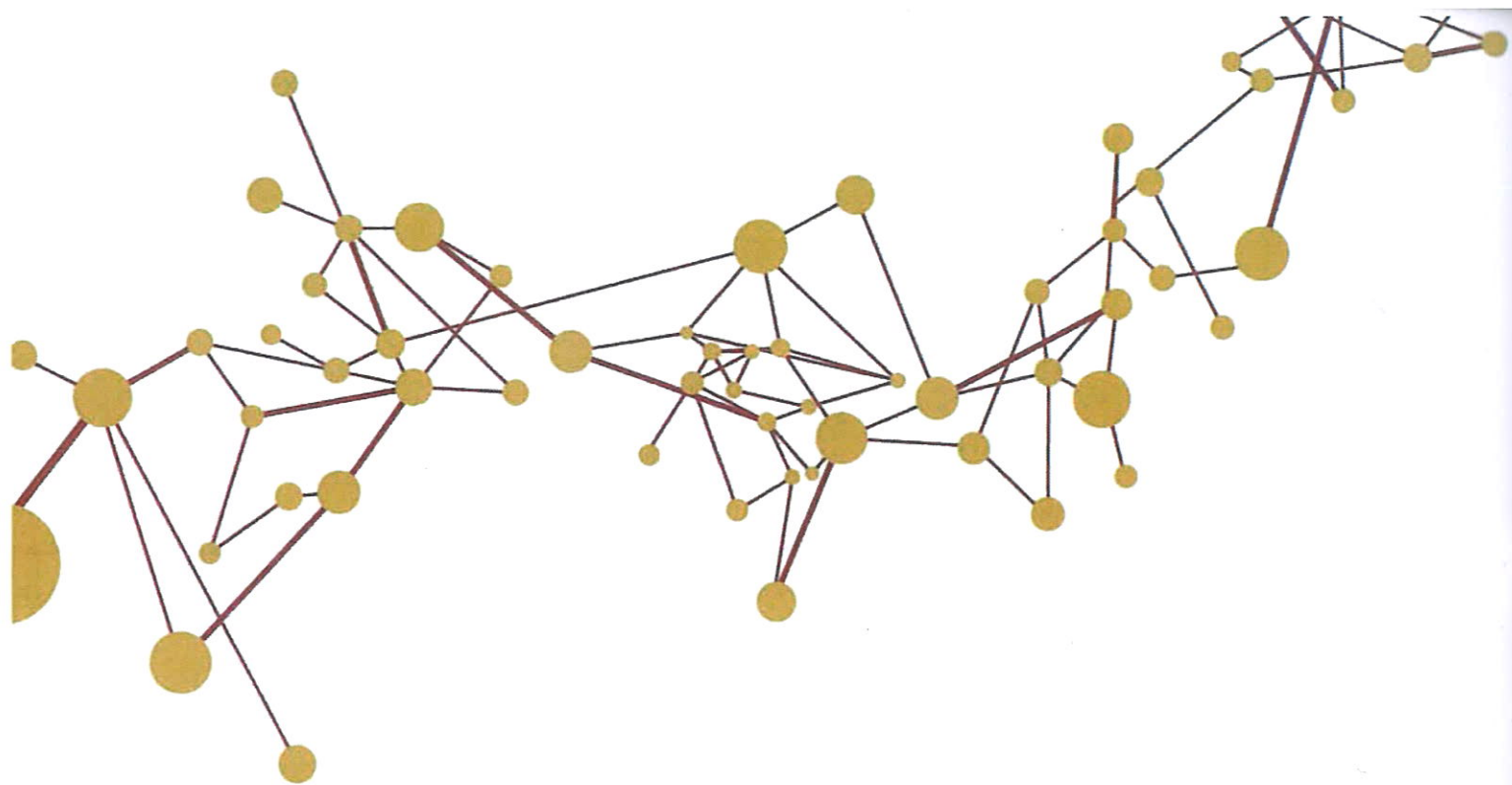
四、本报告仅对本次发行事项提供信息支持与参考，本评估认证机构不对因使用本报告意见及其披露的信息而产生的后果承担任何责任。

评估负责人： 赵佳佳
赵佳佳

评估机构盖章：

评估组成员： 白红春
白红春





中国节能

CHINA ENERGY CONSERVATION AND
ENVIRONMENTAL PROTECTION GROUP

中节能咨询有限公司

中节能咨询有限公司

CECEP Consulting Co., Ltd.

地址：北京市海淀区西直门北大街42号节能大厦A座16层

网址：<http://www.cecic-consulting.com.cn> 邮编：100082

公众微信号：cecep-consulting 电话：010-88142019-8024

陆文钦：13693684206 邮箱：redstone282@126.com

赵佳佳：15210909605 邮箱：15210909605@163.com

