



招商银行

绿色、社会责任与可持续发展债券框架

2023年6月

## 目录

1.	机构简介.....	2
1.1	可持续发展战略.....	3
1.2	联合国可持续发展目标 (SDGs).....	3
1.3	可持续发展报告编制.....	4
2.	招商银行绿色、社会责任及可持续发展债券框架.....	5
2.1	募集资金使用.....	5
2.1.1	合格绿色项目类别.....	6
2.1.2	合格社会责任项目类别.....	7
2.1.3	排除项目.....	8
2.2	项目评估和筛选流程.....	9
2.3	募集资金管理.....	9
2.3.1	交易信息.....	10
2.3.2	资金分配情况.....	10
2.4	报告.....	10
2.4.1	资金配置信息.....	10
2.4.2	相关环境或社会效益指标信息.....	11
3.	外部审核评估.....	12

## 1. 机构简介

招商银行（以下简称“招行”）成立于 1987 年 4 月 8 日，是中国境内第一家完全由企业法人持股的股份制商业银行，也是中国推动其银行业商业化改革的第一家试点银行。2002 年 4 月和 2006 年 9 月，招行分别在上海证券交易所（股票代码：600036）和香港联合交易所（股票代码：03968）上市。

自成立以来，招商银行始终坚持“因您而变”的经营服务理念，品牌知名度日益提升。2022 年，招行在英国权威金融杂志《银行家》公布的全球银行品牌价值 500 强榜单上位列第 10 位，并连续 11 年入围《财富》全球 500 强榜单，于 2022 年名列世界第 174 位。

截至 2022 年年底，招行在中国境内设有 143 家分行和 1756 家支行，覆盖 130 多个城市，境外拥有 6 家分行和 2 家代表处。招商银行已经发展成为拥有商业银行、金融租赁、基金管理、人寿保险及境外投行等金融牌照的综合性银行集团。

招行持续深化战略转型，基于内外部形势和自身发展状况，提出成为“创新驱动、模式领先、特色鲜明的最佳价值创造银行”的战略愿景，并在坚持零售银行的弱周期优势和“轻型银行”的资本内生增长优势基础上，秉持商业共赢、商业向善理念，打造价值银行，追求客户、员工、股东、合作伙伴、社会综合价值的最大化，开创高质量发展新格局，努力成长为世界一流商业银行。

## 1.1 可持续发展战略

招行聚焦绿色金融、普惠金融、消费者权益保护等重点领域，制定了可持续发展相关的发展规划与目标。招行力争到 2025 年末，绿色贷款与绿色债券投资余额合计达 5,000 亿元以上，并同时确保每年普惠型小微企业贷款增速高于各项贷款增速。

招商银行葵花“SUNFLOWER”可持续发展模型：

招行秉承“源于社会，回报社会”的社会责任理念，优化完善葵花可持续发展模型，持续深化可持续发展实践，与利益相关方携手，努力实现更高质量、更有效率、更加公平、更可持续、更为安全的发展。该模型涵盖如下六个方面：践行金融向善、应对气候变化、广纳优秀人才、增进民生福祉、提升客户体验和推进稳健治理。



## 1.2 联合国可持续发展目标 (SDGs)

招行形成了以“SUNFLOWER”为核心的可持续发展重点实践领域，与如下 17 个联合国可持续发展目标密切相关：

### 实践方法 与联合国可持续发展目标的关联

- 践行金融向善：将 ESG 理念全面融入公司产品与服务体系，让金融成为推动社会进步、促进社会公平的重要积极力量，通过金融手段不断满足人民对美好生活的向往



- 应对气候变化：积极参与气候治理，引领绿色金融创新，完善绿色投融资政策，加大金融支持绿色产业力度，开展绿色运营和绿色公益活动，全面助力经济社会绿色转型
- 广纳优秀人才：坚持吸引优质人才，畅通职业发展通道，重视人才能力提升，丰富人才培养体系，营造包容、友善、开放的职场环境，推动员工与企业的共同成长
- 增进民生福祉：贯彻落实国家乡村振兴战略，积极开展社会公益活动，致力成为优秀企业公民，助力实现共同富裕
- 提升客户体验：运用金融科技手段，不断提升客户服务的能力、效率和可及性，全力保障消费者权益，推动金融知识和服务走进千家万户，全方位优化客户体验
- 推进稳健治理：健全公司治理结构，持续提升公司治理的科学性、稳健性和有效性，坚持审慎经营，强化风险防控，为公司的高质量、可持续发展提供有力的机制保障



### 1.3 可持续发展报告编制

招商银行自2007年开始于官网发布年度《可持续发展报告》（原《社会责任报告》），该报告充分披露招行在开展金融服务的基础上，持续助力经济、社会及环境协调发展的相关信息。此外，该报告的编制与发布参照了全球永续标准理事会（GSSB）发布的《可持续发展报告标准（GRI Standards）》。同时，招行作为香港联合交易所主板上市企业，其《可持续发展报告》亦对香港联合交易所主板上市规则附录二十七《环境、社会责任及管制报告指引》进行了参考。

## 2. 招商银行绿色、社会责任及可持续发展债券框架

《招商银行绿色、社会责任与可持续发展债券框架》（以下简称“《框架》”）作为招行拟发行的境外绿色、社会责任或可持续发展债券（“GSS 债券”）的发行指南，为具有环境效益或社会效益的合格资产/项目进行融资或再融资，从而持续推进招行的企业社会责任战略，有效践行招行“源于社会、回报社会”的社会责任理念，为经济、社会与环境的可持续发展贡献招行力量。

本框架下发行的每笔境外绿色、社会责任或可持续发展债券需符合国际资本市场协会 (ICMA) 的“ICMA 原则”，即最新的《绿色债券原则》<sup>1</sup>、《社会责任债券原则》<sup>2</sup>和《可持续发展债券原则》<sup>3</sup>三大成文原则。

境内的绿色项目的筛选需同时符合中国人民银行、中华人民共和国国家发展和改革委员会和中国证券监督管理委员会联合制定的《绿色债券支持项目目录（2021年版）》<sup>4</sup>。

针对本框架下每笔绿色、社会责任或可持续发展债券，招行承诺必须包含以下元素：

- I. 募集资金使用
- II. 项目评估和筛选流程
- III. 募集资金管理
- IV. 报告

### 2.1 募集资金使用

根据本框架所发行债券，募集资金净额的等额将专门用于符合以下合格条件的资产或项目的融资和/或再融资。

- 绿色债券所募集的资金须运用在符合 2.1.1 里定义的合格绿色项目
- 社会责任债券所募集的资金须运用在符合 2.1.2 里定义的合格社会责任项目

---

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

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

<sup>3</sup> <https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/sustainability-bond-guidelines-sbg/>

<sup>4</sup> <http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/4236341/2021042115215612655.pdf>

- 可持续发展债券所募集的资金须运用在符合 2.1.1 及 2.1.2 里定义的合格绿色项目及合格社会责任项目

### 2.1.1 合格绿色项目类别

合格绿色项目类别	主要对标联合国可持续发展目标 <sup>5</sup>	合格条件及示例
可再生能源		<ul style="list-style-type: none"> <li>• 可再生能源工厂的建设、运营、维护和升级，如风力发电、太阳能发电、光伏发电、水力发电（发电设施为径流式水电站，并没有人工水库；功率密度高于每平方米 10 瓦 (10W/m<sup>2</sup>) 或生命周期温室气体排放低于每千瓦时 50 克二氧化碳当量 (50g CO<sub>2</sub>e/kWh)、生物质能（用于发热/制冷和热电联产的生物燃料碳排放不超过每兆焦耳 16.0 克二氧化碳当量 (16.0g CO<sub>2</sub>e/MJ) 和用于运输的生物燃料碳排放不超过每兆焦耳 18.8 克二氧化碳当量 (18.8g CO<sub>2</sub>e/MJ)、地热（生命周期碳排放低于 100 克二氧化碳当量 (100g CO<sub>2</sub>e) 及其他促进可再生能源利用的项目等，例如制造可再生能源相关专用零部件及设备</li> <li>• 与可再生能源相关的基础设施建设、运营、维护和升级，例如土地发展、发电专用设施、建设输送网络和基站等</li> </ul>
能效提升		<ul style="list-style-type: none"> <li>• 节能减排的基础设施建设</li> <li>• 节能减排技术的应用建设绿色制造系统及传统制造业技术改造和升级，以实现至少 30%的能效提升</li> </ul>
污染防控	 	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 固废、废气、废液的回收和资源化利用、废物分离及可再生资源回收加工及循环利用</li> <li>• 土壤污染治理及修复</li> </ul>
可持续水资源管理和污水处理	 	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 污水处理和循环利用；流域综合整治，水污染治理及有害废水的无害化处理等</li> <li>• 水资源节约（例如节水技术改造和节水灌溉工程）</li> </ul>

<sup>5</sup> 受篇幅所限，只显示个别重点联合国可持续发展目标。请点击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/>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• 可持续水资源管理，包括智能供水网络系统建设、及海水淡化等</li> <li>• 防洪、灾害应急防控工程，包括蓄洪区建设工程、重要江河堤防建设和河道整治工程</li> </ul>
清洁交通		<ul style="list-style-type: none"> <li>• 用于直接零碳排放车辆及其相关设施、设备和基础设施的购置、制造、建造、维护和更新，包括： <ul style="list-style-type: none"> <li>◦ 电动和氢能驱动公共交通（例如铁路、轻轨、地铁和电动快速公交车辆（“BRT”）等）</li> <li>◦ 电动车和氢能驱动汽车（例如私家车、卡车等）</li> <li>◦ 专用于电动车和氢能驱动汽车的基础设施，例如充电站和加氢站等</li> </ul> </li> </ul>
绿色建筑		<ul style="list-style-type: none"> <li>• 已获得或预期获得以下其中至少一项绿色建筑认证标准的新建筑或者既有建筑的节能改造： <ul style="list-style-type: none"> <li>◦ 中国绿色建筑评价标准 – 2 星或以上</li> <li>◦ 美国 LEED 标准 – 金标或以上</li> <li>◦ 英国 BREEAM 标准 – 优秀 (Excellent) 及以上</li> <li>◦ 香港绿色建筑协会绿建环评标准 – 金标或以上</li> <li>◦ 其他同等公认的国际标准</li> </ul> </li> </ul>
生物资源和土地资源的 环境可持续 管理	  	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 自然生态保护、生态修复、植被保护、受认证的生态农牧渔业、可持续林业开发等</li> <li>• 蓝色经济发展，即受认证的可持续渔业管理计划（如 Aquaculture Stewardship Counsel label 及 Marine Stewardship Counsel label），种群重建和生态价值链改善</li> </ul>

### 2.1.2 合格社会责任项目类别

合格社会责任项目类别	主要对标联合国可持续发展目标	合格条件及示例
通过提供中小企业融资和小额信贷的间接方式创造就业	 	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 普惠金融贷款 中小企业 中小企业具体定义应参照当地政府或监管机构发布的标准，例如中国国内相关贷款应按照国家工信部、统计局、发改委和商务部颁发的标准定义</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 小微企业主经营性贷款</li> <li>○ 供应链融资</li> <li>○ 小微企业贴息贷款</li> <li>○ 高新科技小企业贷款个人</li> </ul> <p>个体</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 工商户经营性贷款</li> <li>○ 建档立卡贫困人口消费贷款</li> <li>○ 扶贫贷款</li> </ul>
基本服务需求（教育）		<ul style="list-style-type: none"> <li>● 公共教育设施建设</li> <li>● 贫困学生结对帮扶项目以及奖助学金项目</li> <li>● 针对特定群体如失业人口、贫困户的教育设施建设、职业技能培训贷款等</li> </ul>
基本服务需求（医疗卫生服务）		<ul style="list-style-type: none"> <li>● 公共医疗卫生基础设施建设</li> <li>● 公共医疗设备和药品的采购</li> <li>● 公共医疗用品和设备的生产</li> <li>● 由于防疫措施、社交隔离要求和/或大流行病引起的总体经济下滑而面临财务压力的小微企业的贷款等</li> </ul>
可负担的基础生活设施		<ul style="list-style-type: none"> <li>● 面向无法获得安全饮用水或无法获得足够安全饮用水地区的居民提供清洁饮用水相关设施</li> <li>● 农村基础生活设施，如农村沼气、农村可再生能源电网建设、农村垃圾收集、分类与处理等</li> </ul>
可负担的住房		<ul style="list-style-type: none"> <li>● 公共保障性住房项目，例如：公共租赁住房</li> <li>● 公共保障性住房具体定义应参照发放贷款当地政府或监管机构发布的标准</li> </ul>

### 2.1.3 排除项目

本框架下合格绿色项目与合格社会责任项目将排除以下类别：

- 中国法律禁止的行业与活动，例如童工、博彩业、成人娱乐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、艺术品、古董和高尔夫球球会等
- 蒸馏、精馏和混合酒精饮料的生产和交易
- 烟草及烟草制品的生产和交易

- 用于食物的生物质能
- 采矿和采石
- 所有与化石燃料相关的资产和活动（如清洁煤项目、运载化石燃料轨道交通项目等）
- 重工业的节能减排项目
- 核能及核相关资产
- 武器和弹药
- 军用车辆租赁和经营
- 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
- 碳密集型的基础设施，包括新建道路、桥及机场等
- 用于原始热带潮湿森林的商业伐木作业
- 非可持续经营森林的木材生产或贸易

## 2.2 项目评估和筛选流程

1. 招行资产负债管理部将征求全行各业务管理部门的意见，按本《框架》列明的合格条件根据资产的行业、区域、资产类别和余额等要素进行初步筛选。通过初步筛选的可用资产将按照优先选择项目贷款、优先选择新投放项目等原则确立入库资产池。负责风险管理的相关部门将从行业维度，就入库资产池协助提供行内存量客户名称、业务品种和业务余额等要素。
2. 资产负债管理部将准备项目入库相关文件清单，并会同公司金融总部发起文件调阅及现场踏勘工作。
3. 资产负债管理部将每年检查已投放的合格绿色项目和/或合格社会责任项目，并及时进行必要的增补或置换，以确保将全数收益等值金额分配至合格绿色项目和/或合格社会责任项目。

## 2.3 募集资金管理

在每笔绿色、社会责任或可持续发展债券存续期内，招行总行资产负债管理部及债券发行分行的资金部门对项目资金募集及资金用途进行全流程动态管理。

资产负债管理部为合格项目设立项目管理台账，并负责定期与不定期汇总台账内项目信息在存续期间的更新情况。如在债券存续期间合格项目发生重大事件或情况变更，条线部门会同资产负债管理部议定处理方案；如项目未发生重大变更，则按年度频率对合格项目信息进行更新反馈至资产负债管理部。该台账将包括以下信息：

### 2.3.1 交易信息

台账中列明但不限于以下信息：交易日期、募集资金（净）金额、到期日、票息、债券类别、定价日和国际证券号码等。

### 2.3.2 资金分配情况

台账中将包括所有绿色、社会责任或可持续发展债券募集资金分配的如下信息：

- 各合格绿色项目和合格社会责任项目介绍
- 各合格绿色项目和合格社会责任项目分配到的资金金额
- 未分配的募集资金余额
- 未分配的募集资金用途

任何暂未分配至合格绿色项目或合格社会责任项目的募集资金将由资产负债管理部以现金形式持有或投放于具有良好市场流动性的货币市场工具，并按照招行流动性管理政策进行统一管理。招行承诺，任何未分配至合格绿色项目或合格社会责任项目的募集资金将不会投放于 2.1.3 排除项目中所涉的行业及活动。

## 2.4 报告

招行将就绿色、社会责任或可持续发展债券所募集资金的使用发布动态年度报告，直至完成所有募集资金的分配，该报告将提供如下信息：

### 2.4.1 资金配置信息

招行将提供所有绿色、社会责任或可持续发展债券交易期间的募集资金信息如下：

- 投放在各合格资产类别的金额，以及明确投放资产/项目所支持的联合国可持续发展相关目标
- 尚未被分配的募集资金余额和临时投资的类别
- 已投放资产的地域分布

- 在商业保密条件披露允许的情况下，提供合格项目选例

## 2.4.2 相关环境或社会效益指标信息

基于合格绿色项目与合格社会责任项目相关情况，招行承诺将参考 ICMA 的效益报告统一框架 (Harmonized Framework for Impact Reporting)，披露其环境或社会效益信息，招行将公布例如下面列表的指标信息：

合格绿色项目类别	环境效益指标示例
可再生能源	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 年度可再生能源发电量，电力（兆瓦时）和其他能源（吉焦耳）</li> <li>• 减少/避免的年度温室气体排放量（吨二氧化碳等量）</li> <li>• 已建或改建的可再生能源工厂的功率水平（兆瓦）</li> </ul>
能效提升	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 年度节能量，电力（兆瓦时）和其他能源（吉焦耳）</li> <li>• 减少/避免的年度温室气体排放量（等量二氧化碳，吨）</li> </ul>
污染防控	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 项目前后阻止、减少、再利用或回收的废弃物占比和/或绝对数量（吨/年）</li> <li>• 对于某些减少废物处置量的废物管理项目，也可以衡量项目前后废物管理的温室气体排放量（吨二氧化碳等量）</li> <li>• 通过节能减排型废转能设施利用不可回收废弃物产生的电力（兆瓦时）及其他能源（吉焦耳）</li> <li>• 每年分离和/或收集、处理或处置的废弃物绝对总量（吨/年以及占废弃物总量的比例）</li> </ul>
可持续水资源管理	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 项目前后的年度耗水量绝对值（立方米）</li> <li>• 项目前后每年处理、再利用或避免的废水总量绝对值（立方米）</li> <li>• 每年处理、处置、再利用的未经处置的污水污泥的总量及占比（吨，%）</li> </ul>
清洁交通	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 乘客-公里数（即运送一名乘客超过一公里）和/或乘客数；吨公里数（即运输一吨超过一公里）和/或吨数</li> <li>• 每年减少和避免的温室气体排放量（吨二氧化碳等量）</li> <li>• 减少空气污染物：颗粒物 (PM)、硫氧化物 (SOx)、氮氧化物 (NOx)、一氧化碳 (CO) 和非甲烷挥发性有机化合物 (NMVOCs)</li> <li>• 支持电动车辆数量</li> </ul>
绿色建筑	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 千瓦时/平方米/每年；和当地基准建筑规范相比，减少的能源消耗量百分比；以及在现场产生的可再生能源的百分比（如有）</li> <li>• 千克二氧化碳等量/平方米/每年；和当地基准建筑规范相比减少</li> </ul>





发行前，招行将聘请有环境效益、社会责任效益核查资质以及资金审计资质的独立第三方机构就每笔绿色、社会责任或可持续发展债券进行发行前认证；发行后，招行将聘请独立第三方机构开展发行后认证，有关报告将公布在招行官方网站 ([www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com))。