

D-4: 银龙供水有限公司 可持续金融框架

项目	银龙供水有限公司可持续金融咨询
文件	D-4: 银龙供水有限公司可持续金融框架
编制为	银龙供水有限公司, 中国水务集团, DEG
编制由	HPL.LLC
日期	2023 年 3 月

声明

本框架是由 HPL.LLC 交付给发行人，仅供发行人使用。发行人可自行决定其发行和出版。

本框架由 HPL.LLC 根据发行人提供的信息编制，因此，所收集信息的准确性、完整性和可靠性由发行人负责。同样，发行人完全负责于确保遵守本框架中规定的承诺，并确保其实施和监督。

HPL.LLC 不对第三方利用本框架中规定的信息做出投资决策或进行任何其他类型的商业交易所产生的后果负责。

缩写

ADB	亚洲开发银行
CBI	气候债券倡议
CWA	中国水务集团有限公司
ESMS	环境和社会管理系统
GBP	绿色债券原则
GLP	绿色贷款原则
HKSE	香港证券交易所
ICMA	国际资本市场协会
IFC	国际金融公司
LMA	贷款市场协会
MEE	生态环境部
SBG	可持续性债券指南
SBP	社会债券原则
SLP	社会贷款原则
SPO	第三方意见

目录

声明	2
缩写	3
目录	4
表格列表	5
数据列表	6
1. 背景	7
1.1 银龙供水集团有限公司概况	7
1.2 中国供水行业	8
1.3 银龙的可持续发展战略	9
1.4 制定可持续金融框架的目标	10
2. 银龙可持续金融框架	12
2.1 募集资金的使用	13
2.1.1 排除标准	15
2.2 项目评估和遴选流程	17
2.2.1 环境和社会审查程序	17
2.3 募集资金的管理	18
2.4 报告	19
2.4.1 报告分配	19
2.4.2 报告影响	20
2.5 外部审查	21

表格列表

表 1. 绿色资格标准	10
表 2. 社会资格标准	11
表 3. 绿色影响指标	13
表 4. 社会影响指标	14

1. 背景

1.1 银龙供水集团有限公司概况

银龙供水集团有限公司（百慕大）（“银龙”或“公司”）是中国水务集团有限公司（“中国水务”或“集团”）于 2021 在百慕大成立的全资子公司。中国水务是中国最大的上市水务公司之一，总部位于香港，在北京和深圳设有运营管理中心。自 2003 年以来，集团一直致力于在中国大陆投资、兴建及经营水务项目，包括原水、自来水、直饮水、污水处理、排水运营、水环境综合治理以及与水务相关的工程建设¹。

银龙作为一家新实体被成立，控股集团所有国内外供水和直接饮用水相关公司。银龙的目标是在 2023/2024 财年完成从中国水务的分拆工作。届时，银龙将由中国水务持有 75% 的股份，由公共利益相关者持有 25% 的股份，并在香港联交所 (Hong Kong Stock Exchange, HKSE) 上市。虽然董事会将受独立管理，但两家公司都遵循着相同的核心企业政策和战略，以符合向中国公众提供符合环境和社会义务的清洁饮用水的国家使命。

银龙的业务运营完全专注于供水，具体为：

- **城市供水运营和建设**，拥有了 740 多万连接户表和 158000 多公里的输水管道，分布在中国的各个城市和地区，包括在湖南、湖北、河南、河北、广西、贵州、海南、江苏、江西、广东、重庆、山东、山西和黑龙江等。
- **直接饮用水运营和建设**，服务于约 300 万用户，遍布中国各城市和地区，包括在湖南、湖北、河南、河北、贵州、江苏、江西、深圳、广东、广西、重庆、山东、山西、安徽、浙江、云南、四川、宁夏和福建等；和
- **其他建设服务**^{2,3}

截至 2022 年 3 月，银龙拥有 217 座水厂，总设计日供水能力为 1536 万立方米⁴。大部分供水业务位于三级和四级城市，当地政府授予 30-50 年的独家和可再生特许经营权（根据一个城市一个供水运营商的政策）⁵。银龙的供水运营属于直接收入模式，为直接向终端用户收取关税。

银龙旨在提高其服务质量，为城乡居民提供更好的“最后一米饮用水解决方案”，努力改善其运营地区人们的生活品质。

¹ 中国水务 (2022) 《中国水务集团有限公司 ESG 报告》。来源: [此处](#)

² 中国水务 (2022) 《中国水务集团有限公司 ESG 报告》。来源: [此处](#)

³ 中国水务 (2022) 《中国水务集团有限公司年度报告》。来源: [此处](#)

⁴ 中国水务 (2022) 《中国水务集团有限公司 ESG 报告》。来源: [此处](#)

⁵ 中国水务 (2022) 《公司介绍》文件

1.2 中国供水行业

中国近年来经历了快速的城市化。1980年，19.39%的中国人口居住在城市。到2021年，这一数字已上升到64.7%⁶。预计到2035年，这一快速城市化将持续到未来，达到75-80%⁷。这种从农村向城市的迁移给已经过时的城乡供水系统带来了巨大压力，同时也产生了新的供需问题。需求的增加导致全国各地过度使用含水层，进而导致全国水质下降。

虽然中国尚未被视作“缺水”⁸，但其人均水资源为2239.8 m³/人，远低于全球平均水平（3776 m³/人）。此外，人口和水资源也分布不均。这一点在中国北方和西北地区更为明显，那里的供水过去依赖地下水，随着城市化的快速发展，不得不从河流和湖泊中寻找新的水源⁹。

另一个加剧中国供水行业所面临问题的原因是全国水资源的分布不均和质量低。最新数据显示，中国80%以上的供水来自河流和湖泊等地表水源。然而，根据中国生态环境部（Ministry of Ecology and Environment, MEE）的统计，中国河流域6.9%的地表水水质“低于五级”（Below Grade V），换句话说，此等地表水不适合任何用途。另外18.9%为“四级和五级”（Grades IV-V），这表明其只适合工业和农业用途¹⁰。

地下水构成了中国供水的剩余组成部分，主要来源于地下水含水层。根据中国生态环境部的最新统计，15.5%的地下水为不适合任何用途的“五级”（Grade V），而70.7%的地下水为仅适合农业和工业用途（以及经过适当处理的人类饮用）的“四级”（Grade IV）¹¹。

这一过度需求，加上水质水平，造成了全国各地的水资源短缺，特别是在华北含水层被严重过度开发的北方地区。据估计，该地区供应了中国农业总产量的13%和年作物总产量的20%，这突出表明，如果不采取行动缓解供水问题，可能会对其他主要行业产生影响¹²。

因此，中国政府寻求通过重大投资解决供水行业面临的问题。人们期盼，雄心勃勃的水利基础设施项目，如银龙公司管理的项目，可为需要水的人们提供更优质的水，并缓解全国的缺水和压力。

⁶ C. Textor (2022) 《1980-2021年中国的城市化》。来源：[此处](#)

⁷ 华南早报 (2022) 《中国的城市化进程或处于“瓶颈”，移民增长率25年来最低》。来源：[此处](#)

⁸ 联合国将人均可再生淡水不足1000 m³的地区定义为“缺水”。小于500 m³定义为“绝对缺水”。United Nations (2014) 《水压力与缺水》。来源：[此处](#)

⁹ Bei 等人 (2019) 《中国两个供水系统的故事：为城市和农村供水问题找到切实可行的解决方案》。来源：[此处](#)

¹⁰ 中华人民共和国生态环境部 (2020) 《中国生态环境状况报告》。来源：[此处](#)

¹¹ 同上

¹² The Diplomat (2022) 《中国如何应对水患》。来源：[此处](#)

1.3 银龙的可持续发展战略

值得注意的是，虽然银龙在分拆后将有独立的管理，但其政策将与中国水务（“集团”）的政策相同。银龙与集团保持一致，将“以水为本，善待社会”的价值观作为其供水和直接饮用水项目管理的核心经营理念。

在其**供水业务**范围内，银龙公司致力于消除城市和农村供水之间的差距。促进城乡一体化将提高饮用水安全，改善农村地区的生产力和生活条件，进一步促进城乡协调发展¹³。这符合国家发展改革委和水利部印发的《“十四五”水安全保障规划》¹⁴。该规划拟将城市供水管道延伸到农村地区，并逐步实现城乡供应一体化。

在这一使命的召唤下，银龙致力于创建一个符合新社会发展要求的城市和农村供水系统。为了实现这一目标，银龙正在进行管道延伸、管道连接、升级和试运行等工作，以优化城市和农村供水的部署，改善运营和管理系统，并升级农村供水服务。因此，在 2021 至 2022 财年的报告期内，银龙共连接了 20 万户新家庭和 70 万名新用户到城乡供水系统¹⁵。

在其**直饮水业务**中，银龙致力于满足人们对健康和优质饮用水的需求，并实现高标准的城市发展。最重要的生态指南之一是通过减少瓶装水的消耗并用管道饮用水代替瓶装水来实现“碳中和”。

银龙寻求平衡其战略，将“管道饮用水业务”重新定位为与“供水业务”相同级别的优先轴，其任务是提供舒适、负担得起、尊重环境的服务。为了实现这一使命，仅在 2021 年，银龙就在 18 个省份建立了 90 多家直饮水子公司。该集团投资了 1100 多个新的直接饮用水项目，总计 2000 多个正在运营的项目，服务人口接近 300 万¹⁶。

最后，银龙应用了中国水务的“碳达峰实施方案”¹⁷，该方案旨在：1) 根据国家目标，在 2030 年前实现碳排放达峰，2) 在 2050 年前实现净零碳排放，这意味着企业层面的零碳排放。该方案将通过一个绿色运营计划落实，以寻求：

- **清洁能源：**在水处理设施内应用分布式光伏发电和其他太阳能应用（如太阳能中央热水系统），以减少温室气体排放。

¹³ 中国水务 (2022) 《中国水务集团有限公司 ESG 报告》。来源: [此处](#)

¹⁴ The Diplomat (2022) 《中国五年国家水安全计划》。来源: [此处](#) 国家发展改革委和水利部 (2022)。《“十四五”水安全保障规划》。来源: [此处](#)

¹⁵ 中国水务 (2022) 《中国水务集团有限公司 ESG 报告》。来源: [此处](#)

¹⁶ 中国水务 (2022) 《中国水务集团有限公司 ESG 报告》。来源: [此处](#)

¹⁷ 中国水务 (2022) 《碳达峰实施方案》

- **提升能效：**在处理设施中引入智能控制系统，以控制剂量和能耗。
- **降低泄漏率：**引入泄漏检测技术并建造新管道以提高泄漏率。在 2021/2022 年的报告期内，中国水务的供水业务漏损率为 14.88%（行业平均 23.22%）。目标是到 2035 年，县级城市供水公司的漏损率低于 10%，县级城市自来水公司的漏水率低于 12%¹⁸。
- **绿色建筑：**指在保证质量、安全等基本要求的的前提下，通过科学管理和技术指导，最大限度地节约资源，减少对环境的负面影响，实现节能、节地、节水、节材、环保的施工活动¹⁹。

1.4 制定可持续金融框架的目标

银龙的可持续金融框架（“框架”）旨在详细说明公司打算如何运用可持续债务工具为具有积极环境和社会影响的项目的资本支出提供资金。该框架完全符合银龙的总体战略，即“建立‘供水+直接饮用水’的双驱动业务组合，促进生态环境的改善和社会的合作发展”²⁰。

从环境角度来看，资金的使用将用于与**可持续水管理**和**可再生能源**有关的项目。根据银龙的碳达峰和实施目标，该公司正在寻求为高效的供水和管道分配网络提供资金，并整合光伏发电，以帮助实现净零排放目标。与集团一致，银龙预计将继续投资于直接饮用水和供水项目，扩大管网，提高现有工厂的性能和效率。

从社会角度来看，资金的使用将应用于重点提供**可负担得起的基础设施**的项目，以促进以可负担的价格更好地获得优质水，从而缩小城乡供需差距。这符合银龙的战略，即提高服务质量，为城市和农村居民提供更好的“最后一米饮用水解决方案”，努力改善其运营地区的生活质量。银龙项目将使向供水不足或容量有限的人口提供饮用水成为可能。在一些地区，尤其是在开发区向北扩展后，水缺口正在增加，开发新工厂对于保证获得优质水至关重要。

¹⁸ 中国水务 (2022) 《中国水务集团有限公司 ESG 报告》。来源: [此处](#)

¹⁹ 中国水务 (2020) 《绿色运营计划》

²⁰ 中国水务 (2022) 《中国水务集团有限公司 ESG 报告》。来源: [此处](#)

2. 银龙可持续金融框架

银龙框架提出了发行绿色、社会和/或可持续性债券以及绿色、社会和/或可持续性贷款的指导原则。该框架符合 2021 年 6 月国际资本市场协会 (International Capital Market Association, ICMA) 发布的《绿色债券原则》(Green Bond Principles, GBP)²¹、《社会债券原则》(Social Bond Principles, SBP)²²、和《可持续债券指南》(Sustainability Bond Guidelines, SBG)²³ (与 2022 年 6 月附录)；以及贷款市场协会 (Loan Market Association, LMA) 于 2023 年 2 月发布的《绿色贷款原则》(Green Loan Principles, GLP)²⁴ 和《社会贷款原则》(Social Loan Principles, SLP)²⁵。

根据该框架，银龙可以发行以下工具（以下简称“可持续金融工具”或“可持续金融交易”）：

- **绿色债券：**“任何类型的债券工具，其中资金或同等金额将专门用于部分或全部为新的和/或现有的符合条件的绿色项目融资或再融资，并与《绿色债券原则》的四个核心组成部分相一致。”²⁶
- **社会债券：**“任何类型的债券工具，其中资金或同等金额将专门用于部分或全部新的和/或现有符合条件的社会项目的融资或再融资，并与《社会债券原则》的四个核心组成部分相一致。”
- **可持续性债券：**“作为任何类型的债券工具，其中资金或同等金额将专门用于为绿色项目和社会项目的组合融资或再融资。可持续性债券与《绿色债券原则》和《社会债券原则》的四个核心组成部分一致，前者与基础绿色项目特别相关，后者与基础社会项目特别相关。”²⁷
- **绿色贷款：**“专门为新的和/或现有符合条件的绿色项目提供全部或部分融资或再融资的任何类型的贷款工具。”²⁸
- **社会贷款：**“专门为新的和/或现有符合条件的社会项目提供全部或部分融资或再融资的任何类型的贷款工具。”²⁹
- **可持续性贷款：**“专门为新的和/或现有的符合条件的社会和绿色项目提供全部或部分融资或再融资的任何类型的贷款工具。”

²¹ ICMA (2021) 《绿色债券原则》。来源：[此处](#)

²² ICMA (2021) 《社会债券原则》。来源：[此处](#)

²³ ICMA (2021) 《可持续债券指南》。来源：[此处](#)

²⁴ LMA (2023) 《绿色贷款原则》。来源：[此处](#)

²⁵ LMA (2023) 《社会贷款原则》。来源：[此处](#)

²⁶ ICMA (2021) 《社会债券原则》。来源：[此处](#)

²⁷ ICMA (2021) 《可持续债券指南》。来源：[此处](#)

²⁸ LMA (2023) 《绿色贷款原则》。来源：[此处](#)

²⁹ LMA (2023) 《社会贷款原则》。来源：[此处](#)

银龙可持续金融框架包括以下四个核心部分：

1. 募集资金的使用
2. 项目评估和遴选流程
3. 募集资金的管理
4. 报告

随着标准的不断发展，银龙公司打算遵循市场最佳实践，因此银龙公司可能会更新此框架。

2.1 募集资金的使用

募集资金的使用将全部或部分用于资助或再融资未来和/或现有符合资格的绿色或社会项目支出（“绿色项目”或“社会项目”），这些支出符合国际资本市场协会《绿色债券原则》和贷款市场协会《绿色贷款原则》（可持续水管理和可再生能源）中认可的以下一类或多类资格，以及国际资本市场协会《社会债券原则》和贷款市场协会《社会贷款原则》（负担得起的基础设施）。所有项目均在银龙公司在中国的运营区域内融资。


合格绿色或社会项目的再融资将有一个追溯期，从发行/借款之时起不超过 24 个月。银龙承诺在发行/借款后的 24 个月内充分分配每笔可持续金融交易的净收益。

银龙将根据资金是否用于符合绿色或社会资格标准的项目或项目组成部分来确定资格。

关于绿色资格标准，除了符合国际资本市场协会和贷款市场协会的原则外，银龙还将项目与“水收集、处理和供应”相关的《欧盟可持续金融活动分类法》以及与供水项目相关的气候债券倡议 (Climate Bonds Initiative, CBI) 《水基础设施标准》保持一致³⁰。

表 1 和表 2 分别列出了绿色和社会资格标准的进一步详情。

表 1. 绿色资格标准

类别	资格标准	可持续发展目标图标	可持续发展目标
可持续水管理	用于提高效率（例如管网升级、减少非收入用水）、质量、容量和/或减少能耗/水损失的新的或现有饮用水系统的支出。		6.1（实现人人普遍公平地获得安全和负担得起的饮用水）

³⁰ 见《分类学报告》技术附件，p.293-295。来源：[此处](#)





类别	资格标准	可持续发展目标图标	可持续发展目标
	<p>若想符合资格：</p> <ul style="list-style-type: none"> 前端到端供水系统必须具有高度的能效，其特征在于系统的平均能耗（包括抽取、处理和分配）为每立方米计费/未计费授权供水 0.5 千瓦时或更低。 项目不得对其他环境目标造成重大损害，并满足最低社会保障要求。 		<p>6.3（通过减少污染改善水质）</p> <p>6.4（大幅提高用水效率）</p> <p>9.1（发展高质量、可靠、可持续和有弹性的基础设施，以支持经济发展和人类福祉，重点是让所有人都能负担得起和公平获得）</p>
可再生能源	与太阳能光伏发电厂（包括屋顶太阳能发电厂）的建设、运营和/或安装相关的支出，例如供水厂和/或行政建筑。		7.2（大幅增加可再生能源在全球能源结构中的份额）

表 2. 社会资格标准

类别	资格标准	可持续发展目标图标	可持续发展目标
可负担的基础建设	以负担得起的价格改善农村地区人口供水的获取、可靠性和质量 ³¹ ，以缩小城乡供需差距的支出 ^{32,33} 。	 	<p>6.1 (实现人人普遍公平地获得安全和负担得起的饮用水)</p> <p>6.3 (通过减少污染改善水质)</p> <p>9.1 (发展高质量、可靠、可持续和有弹性的基础设施，以支持经济发展和人类福祉，重点是让所有人都能负担得起和公平获得)</p>

2.1.1 排除标准

根据银龙的环境和社会风险管理系统 (Environmental and Social Management System, ESMS)，任何被认定为高风险 (A 类) 的项目都被排除在通过可持续融资工具融资之外 (有关 ESMS 的更多信息，请参见第 2.2.1 节)。

此外，以下行业和活动都被排除在可持续金融工具的融资之外。此排除列表与欧洲发展金融机构 (European Development Finance Institutions, EDFI) 的排除列表一致³⁴。

³¹ 与其他主要经济体相比，中国的水费非常实惠。预计中国居民在水上的支出不到其可支配收入的 1%，远低于全球平均水平的 3%至 5%。此外，2022 年，国家发展改革委颁布的新政策《城市供水电价管理办法》生效，预计水价调整过程和周期将更加透明和可预测。这将为公司供水业务的健康发展提供进一步的政策保证。

³² 城乡供需缺口：中国 98%的城市地区人口可以用水，而农村地区的这一比例为 84%。在卫生方面，差距稍大，分别为 91%和 76%。数据来自联合国儿童基金会 (UNICEF) 和世界卫生组织 (WHO) (2021)。来源：[此处](#)

³³ 在募集资金社会用途类别下资助的供水厂不得对环境目标造成重大损害，因此必须符合高能效标准 (每立方米计费/未计费授权供水 0.5 千瓦时或更少)。

³⁴ 可在[此处](#)，EDFI 排除列表下获得 (适用于共同融资活动)

2.2 项目评估和遴选流程

任何可持续金融工具的项目评估和遴选过程都将纳入银龙当前的项目周期内。

银龙将创建一份包含在所有项目可行性报告中的清单，以帮助确定是否符合本框架的绿色和/或社会资格要求。

银龙也将成立一个可持续金融工作组，其职能是至少每六个月召开一次会议，根据本框架中所述的资格标准讨论和选择合格的绿色和社会项目。将编制会议记录，以确保对项目评估、遴选和监测所作决定的可追溯性。

工作组将由财务和运营团队的成员组成（包括环境和社会风险管理以及工厂运营方面的专家）。该小组将对一个项目是否可以被视为合格的绿色或社会项目，因此是否有资格纳入可持续金融工具拥有最终否决权。

工作组的决定将基于该项目是否：

1. 符合银龙的可持续发展战略，
2. 遵循本框架中定义的合格项目类别要求，以及
3. 符合环境和社会风险政策要求。

此外，可持续金融工作组将负责管理框架未来的任何更新。

如果可持续融资工具中包含的一个符合条件的绿色或社会项目发生任何重大变化、问题、环境社会和管治相关争议或撤资，资金将在不超过三个月的时间内重新分配给其他符合条件的环保或社会项目。

2.2.1 环境和社会审查程序

2011年，董事会批准了环境和社会管理系统 (Environmental and Social Management System (ESMS) 以及集团的适用要求，并于2020年9月进行了最近一次的更新。该ESMS符合国际金融公司 (International Finance Corporation, IFC) 绩效标准，并由亚洲开发银行 (Asian Development Bank, ADB) 开发。银龙目前的ESMS来自中国水务集团有限公司。然而，在2023年期间，银龙将调整当前ESMS，使其具有与当前文件所述一致的独立ESMS。

ESMS的宗旨是：

1. 避免投资对环境和受影响人群的不利影响，如果无法避免，则尽量减少和减轻投资对环境的不利影响；和

2. 最大化环境和社会效益的机会³⁵。

银龙的 ESMS 严格遵守相关环境保护法和《中华人民共和国环境影响评估法》，对新建、改建或扩建的规划或建设项目进行环境影响评估，并聘请合格的第三方编制环境影响评估报告。以及涉及非自愿移民和保护土著权利的相关法规³⁶。

银龙的 ESMS 统涉及每个项目的尽职调查流程。每个项目的第一步是评估它不属于任何禁止的做法。一旦项目批准该筛选，经理将对项目进行评估，以评估潜在的环境或社会影响（如非自愿移民或对土著人民的影响）。银龙将与利益相关者（包括受影响人群和当地社区利益相关者）协商，确定对自然、生物、社会经济和自然文化资源的潜在直接、间接、累积和诱发环境影响和风险，并确定其重要性和范围³⁷。

ESMS 团队将应用环境评估清单和供水社会保障清单。据此，项目将分为：

- A 类：具有潜在的重大环境和/或社会影响
- B 类：环境和/或社会影响较小
- C 类：影响最小或无影响³⁸

若发现潜在的不利环境影响和风险，银龙将在项目周期内尽早进行环境评估。对于具有潜在重大不利影响的拟议子项目，这些影响是多样的、不可逆转的或前所未有的，银龙将审查备选方案（位置、设计、技术或非投资）³⁹。

银龙将编制一份环境管理计划，解决环境评估中确定的潜在影响和风险。如果一些残余影响在缓解后可能仍然显著，该计划还将包括适当的补偿措施（抵消），旨在确保项目不会对环境造成严重的净退化。对于具有重大非自愿移民影响的 A 类和 B 类项目，银龙将根据国家法律和 ESMS 制定重新安置计划⁴⁰。

2.3 募集资金的管理

银龙打算逐步分配等于募集资金净额的款项，用于资助或再融资符合资格的绿色和社会项目，该项目根据资格标准进行选择，并使用本框架中概述的评估和遴选流程。

³⁵ 中国水务 (2020) 《环境和社会管理体系》

³⁶ 中国水务 (2022) 《中国水务集团有限公司 ESG 报告》。来源: [此处](#)

³⁷ 中国水务 (2020) 《环境和社会管理体系》。

³⁸ 同上

³⁹ 同上

⁴⁰ 中国水务 (2020) 《环境和社会管理体系》

每次可持续金融交易的资金净额将由银龙的财务团队管理，资金将存入普通账户，并指定用于为本框架中定义的新的或现有的符合条件的绿色和/或社会项目融资。银龙承诺在发行/借款后 24 个月内或更短时间内分配资金。

未分配的资金将根据银龙内部的流动性规定，持作短期定期存款或投资（流动性、高评级、短期证券或投资），直到分配给合格的绿色和/或社会项目。银龙承诺不会将未分配的资金投资于碳密集型活动或任何与可持续融资交易的资格标准相冲突的项目。若一个项目不再合格，资金净额将在三个月内分配给另一个合格的绿色或社会项目。

银龙的财务团队将跟踪资金的使用情况，并定期更新分配给符合条件的绿色和/或社会项目的资金余额，直至全额分配。

2.4 报告

银龙将在工具发行/借款后的前 12 个月内提供年度可持续金融报告，并每年提供一份，直至债券到期/偿还贷款。如果出现重大发展、问题或 ESG 争议，银龙将及时向投资者提供报告。

财务小组将编写报告，可持续财务工作组将负责对每份报告进行最终的审批。在债券发行的情况下，该报告将包含在年度 ESG 报告中并在银龙的网站上公布，在贷款的情况下，该报告将提供给投资者。

报告包含分配和影响报告，如下文所述。

2.4.1 报告分配

年度报告的报告分配部分将包含以下内容：

- 每项未完成的可持续金融交易的详细信息，
- 通过该工具融资或再融资的合格绿色和/或社会项目清单，包括简要的项目说明和分配金额，
- 融资与资金再融资的百分比，
- 按合格类别分配的资金，包括临时投资类型的信息，以及
- 报告期末未分配资金的余额。

2.4.2 报告影响

报告的影响部分将使用定量指标总结符合条件的绿色和/或社会项目的影响。这些指标是根据国际资本市场协会的绿色债券⁴¹ 和社会债券⁴²相关的《影响报告统一框架》选择的。

银龙承诺报告至少一项与合格类别相关的以下绿色和/或社会影响指标（见表 3 和表 4）。用于报告影响指标的报告方法和假设将在年度报告中披露。本节可能包括一些具体项目的案例研究，以阐述积极的项目产出。

表 3. 绿色影响指标

类别	绿色影响指标
可持续水管理	<ul style="list-style-type: none"> 项目前后的年绝对（总）用水量（立方米/年） 项目前后的年绝对总用水量减少（立方米或%） 每年供应人类饮用的清洁饮用水（立方米/年） 非营业用水（%）（漏水率） 系统平均能耗（千瓦时/立方米）
可再生能源	<ul style="list-style-type: none"> 温室气体减排量（二氧化碳当量/年） 可再生能源替代化石燃料发电的节能（千瓦时/年） 可再生能源装机容量（千瓦）

表 4. 社会影响指标

类别	社会影响指标
可负担的基础设施	<ul style="list-style-type: none"> 获得清洁水的人数（城市人数，农村人数） 新服务人口数量（人数） 年清洁饮用水供应量（m³/年） 供水网络普及率（城市%，农村%）

⁴¹ ICMA (2021) 《影响报告统一框架》。来源：[此处](#)

⁴² ICMA (2020) 《社会债券影响报告统一框架》。来源：[此处](#)

类别	社会影响指标
	<ul style="list-style-type: none"> ● 每种使用类型的税率（元/吨） ● 为施工雇佣的当地员工数量（人数）

2.5 外部审查

该框架将接受国际公认和认可的第三方外部审查机构的第二方意见 (Second Party Opinion, SPO)，以确认其与国际资本市场协会的《绿色债券原则》、《社会债券原则》和《可持续债券指南》，以及贷款市场协会的《绿色贷款原则》和《社会贷款原则》的一致性。

此外，银龙将接受独立的外部核查，以了解募集资金的分配和使用影响，直至完全分配和发生重大变化。