

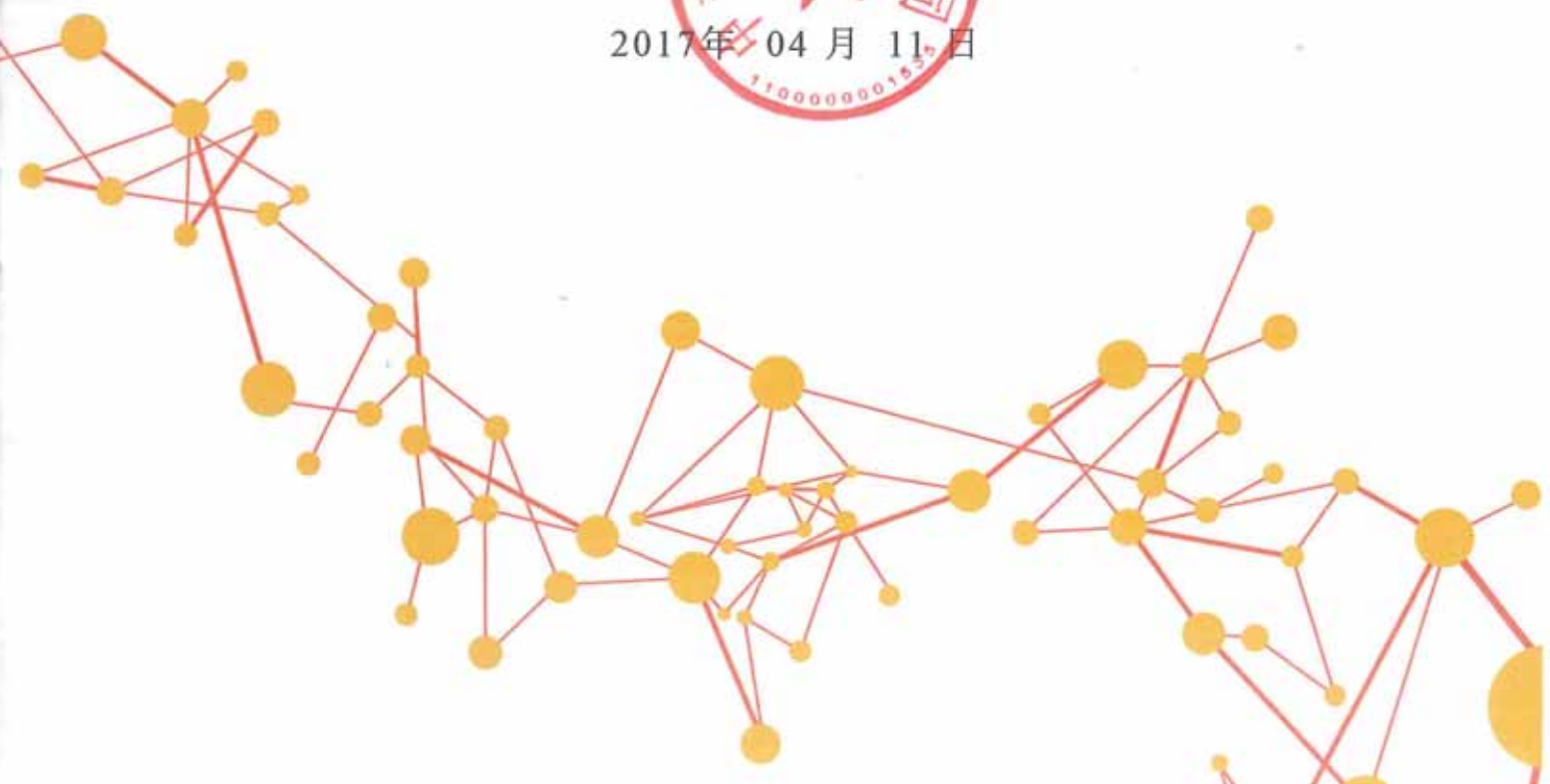
中国农业发展银行

2016年第二十二期绿色金融债券

2016年度第三方评估报告

中节能咨询有限公司

2017年04月11日



评估结论

中节能咨询有限公司（以下简称“我机构”）依据中国人民银行公告〔2015〕第 39 号（以下简称“第 39 号公告”）、《绿色债券支持项目目录（2015 年版）》（中国金融学会绿色金融专业委员会编制，以下简称“《目录》”）以及国家其他相关法律法规的要求，遵循《合格评定管理体系审核认证机构的要求》（ISO/IEC 17021: 2011）、《管理体系审核指南》（ISO 19011: 2011）的相关程序，对中国农业发展银行（以下简称“农发行”）2016 年第二十二期绿色金融债券进行了年度跟踪评估，并出具本项债券 2016 年度第三方评估报告。

经我机构评估，截至 2016 年 12 月 31 日，中国农业发展银行 2016 年第二十二期绿色金融债券募集资金到账金额 60 亿元，完成募集资金投放 44.67 亿元，投放绿色产业项目共 16 个，所投项目全部为发行前认证时已储备且符合《目录》界定标准的绿色产业项目。已投放的 16 个项目全部属于《目录》中“6.生态保护 and 适应气候变化/6.3 林业开发/6.3.1 项目实施及设施建设运营”类别；经评估，中国农业发展银行 2016 年第二十二期绿色金融债券存续期间，未发现农发行在募集资金使用、管理及信息披露等方面存在与相关法规、政策和标准以及其所做承诺相违背的情况。

根据截至 2016 年 12 月 31 日已投放绿色产业项目的实际进展，我机构对已投项目产生的环境效益进行了估算，估算结果如下：碳汇量 788.2 万 t、二氧化硫吸收量 0.3 万 t/a、阻滞降尘量 0.1 万 t/a、氧气释放量 31.5 万 t/a、涵养水源量 0.4 亿 t/a。

本次年度跟踪评估结论和环境效益估算结果全部基于农发行提供的相关佐证材料而得出，对于因农发行所提供佐证材料真实性可能导致的与我机构评估结论不一致的事项及情况，我机构不承担相关责任。



第一部分：评估说明

1、评估范围

截至2016年12月31日，中国农业发展银行2016年第二十二期绿色金融债券（16农发绿债22）已投放绿色产业项目进展及其环境效益影响

2、评估目的

对中国农业发展银行2016年第二十二期绿色金融债券（16农发绿债22）投放的绿色产业项目进展情况进行跟踪评估，核实募集资金是否投入绿色产业项目、投放项目进展情况、累计投放金额、募集资金闲置期间使用情况等，同时，对发行人募集资金管理制度、信息披露机制的执行等情况进行评估。

3、评估内容

（1）募集资金投向绿色产业项目的真实性：已投放绿色产业项目的数量和类别、募集资金累计投放金额

（2）募集资金闲置期间使用的合规性：尚未动用的募集资金余额、募集资金闲置期间投资于其他金融工具的金额和类别

（3）投放绿色产业项目的进展情况：已投绿色产业项目的进展情况，包括开工时间、预计竣工时间、已完成项目活动等

（4）绿色产业项目的环境效益影响：项目进展过程中是否受到当地环境保护主管部门的处罚；项目环境效益实现情况。

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)《合格评定管理体系审核认证机构的要求》(ISO/IEC 17021: 2011);
- (5)《管理体系审核指南》(ISO 19011: 2011);
- (6)农发行提供的相关资料文件, 主要包括与募集资金使用、管理和已投绿色产业项目进展相关的文件等。

5、评估方式

资料审核、现场访谈、项目实地踏勘、环境效益测算。

第二部分：发行前认证情况

1、本项债券基本情况

债券名称：中国农业发展银行 2016 年第二十二期绿色金融债券

债券简称及代码：16 农发绿债 22 (160422)

上市日：2016 年 12 月 27 日

债券期限：3 年

批准规模：总规模不超过人民币 100 亿元

首期发行额：60 亿元

2、发行前认证情况

2016 年 12 月, 本项债券经我机构认证后在银行间债券市场正式发行, 发行总规模 100 亿元人民币。截至到 2016 年 12 月 31 日, 农发行已完成本项债券的首期发行, 发行规模 60 亿元。本项债券募集资金拟全部投向 42 个绿色产业项目, 拟投项目全部属于《目录》中的第六大类: 生态保护和适应气候变化, 募集资金将用来重点支持国家储备林、林业扶贫及城市生态林等项目建设。

我机构对所有拟投项目中环境效益可定量测算的 31 个项目进行了环境效益测算, 结果如下: 碳汇量 6223 万 t、二氧化硫吸收量 2.5 万 t/a、阻滞降尘量 0.5 万 t/a、氧气释放量 248.9 万 t/a、涵养水源量 3.4 亿 t/a。



第三部分：募集资金使用及管理

1、募集资金使用

本项债券发行前，农发行承诺将募集资金投放于《目录》规定的绿色产业项目，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。为提高募集资金使用效率，在募集资金闲置期间，农发行将严格按照相关监管要求，根据实际需要将募集资金投资于非金融企业发行的绿色债券以及具有良好信用等级和市场流动性的货币市场工具。

我机构通过文件核实、现场访谈和抽样现场勘察的方式对农发行募集资金的使用情况进行了跟踪确认，对进行现场踏勘的项目，现场核实了本项绿色金融债券的专项台账和募集资金投放记录。经我机构核实，本项绿色金融债券募集资金已累计投放 44.67 亿元，投放项目数量 16 个，全部属于《目录》中第六大类生态保护和适应气候变化类项目，未发现农发行将募集资金投放于不属于《目录》界定范畴的绿色产业项目，募集资金累计投放情况见表 1：

表 1 募集资金累计投放情况统计表

序号	项目名称	绿色产业项目类别	项目总投资额 (万元)	募集资金累计投 放额(万元)
1	2016 年隆尧县国家储备林基地建设项目	生态保护和适应气候变化/林业开发/项目实施及设施建设运营	21995.4	17500
2	2016 年广宗县国家储备林基地建设项目	生态保护和适应气候变化/林业开发/项目实施及设施建设运营	20315.1	8300
3	2016 年沙河市国家储备林基地建设项目	生态保护和适应气候变化/林业开发/项目实施及设施建设运营	11339	8900
4	2016 年南和县国家储备林基地建设项目	生态保护和适应气候变化/林业开发/项目实施及设施建设运营	15202	8000
5	2016 年内丘县国家储备林基地建设项目	生态保护和适应气候变化/林业开发/项目实施及设施建设运营	34517	5000
6	2016 年巨鹿县国家储备林基地建设项目	生态保护和适应气候变化/林业开发/项目实施及设施建设运营	15130	12000



序号	项目名称	绿色产业项目类别	项目总投资额 (万元)	募集资金累计投 放额(万元)
7	2016 年威县国家储备林基地 建设项目	生态保护和适应气候变 化/林业开发/项目实施及 设施建设运营	20090.3	3000
8	2016 年清河县国家储备林基 地建设项目	生态保护和适应气候变 化/林业开发/项目实施及 设施建设运营	20372	4000
9	环翠区林业生态保护和建设 (2016-2020) 项目	生态保护和适应气候变 化/林业开发/项目实施及 设施建设运营	142864	15000
10	山东寿阳山国家森林公园建 设项目(一期工程)	生态保护和适应气候变 化/林业开发/项目实施及 设施建设运营	122673	50000
11	东营市林业生态建设项目	生态保护和适应气候变 化/林业开发/项目实施及 设施建设运营	794879.83	200000
12	国家生态储备林建设—天津 市宝坻区生态储备林项目二 期	生态保护和适应气候变 化/林业开发/项目实施及 设施建设运营	112942	10000
13	国家储备林建设天津市西青 区生态储备林项目 2016(第二 期)	生态保护和适应气候变 化/林业开发/项目实施及 设施建设运营	120000	44000
14	国家储备林建设天津市西青 区生态储备林项目 2016 年(第 三期)	生态保护和适应气候变 化/林业开发/项目实施及 设施建设运营	121250	40000
15	玉屏侗族自治县油茶产业开 发项目	生态保护和适应气候变 化/林业开发/项目实施及 设施建设运营	44102	15000
16	广西林业集团桂钦林浆纸有 限公司收购林地林木项目	生态保护和适应气候变 化/林业开发/项目实施及 设施建设运营	18230	6000
总计			1635901.63	446700

除投放于绿色产业项目的募集资金外,我机构对闲置期间的募集资金使用情况也进行了跟踪。截至 2016 年 12 月 31 日,本项债券尚未投放于绿色项目贷款的闲置资金 15.33 亿元,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。

2、募集资金管理

为规范绿色债券募集资金管理,切实做到专款专用,农发行在本项债券发行



前专门制定了《中国农业发展银行绿色金融债券资金募集使用管理办法(试行)》，对建立专项台账、募集资金使用管理和相关部门职责做了明确规定。

我机构对农发行绿色金融债券专项台账、贷款发放核准等流程文件进行了现场审核，并与相关业务部门进行了访谈。经我机构核实，农发行为本项绿色金融债券建立了专项台账，用于记录募集资金的接收与拨付，并跟踪募集资金的使用情况，同时，农发行在向绿色产业项目投放资金前，需经行内认定和决策流程确认后，各分支机构方可使用绿色金融债券募集资金开展信贷投放。农发行各支行在向项目进行信贷投放时，严格遵守总行绿色金融债券募集资金使用管理办法和行内其他规定，在每笔贷款发放前，对项目实际进度、借款人自筹资本金投入使用情况进行核实，并要求借款人提供招投标文件、项目完工进度等佐证材料。

经我机构评估，未发现农发行在募集资金使用及管理上存在与相关法规、政策和其承诺相违背的情况。

第四部分：绿色产业项目进展和环境效益

1、绿色产业项目进展

根据农发行本项绿色金融债券募集资金的投放情况，我机构要求农发行以及相关项目承担机构（借款人）配合提供了项目进展情况的信息和佐证材料，并对材料及文件进行了审阅、核实，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，项目工程进度及结算、已完成项目活动和项目累计资产支出的情况说明等。同时，我机构从本项绿色金融债券募集资金已投放项目中挑选了2个具有代表性的项目进行了实地踏勘，并与项目所在地农发行支行及项目公司进行了现场访谈，进一步调阅了与项目相关的批复及证实项目实际进展情况的资料，对项目实际进展和信贷资金投放情况进行了核实。2个项目分别为威海市环翠区林业生态保护和建设项目及玉屏侗族自治县油茶产业开发项目。

本项绿色金融债券募集资金已投放项目的进展情况见表2：



表 2 已投放绿色产业项目进展情况

序号	项目名称	项目总投资额 (万元)	已投放贷款额 (万元)	开工时间	预计竣工 (投运) 时间	项目已完成建设内容
1	2016 年隆尧县国家储备林基地建设项目	21995.4	21995.4	2016 年	2019 年	截至 2016 年末, 完成新造林种植面积约 26900 亩
2	2016 年广宗县国家储备林基地建设项目	20315.1	12615.1	2016 年	2019 年	截至 16 年末项目正在实施中, 尚未验收, 无法确定种植面积
3	2016 年沙河市国家储备林基地建设项目	11339	11339	2016 年	2019 年	截至 16 年末项目正在实施中, 尚未验收完毕。
4	2016 年南和县国家储备林基地建设项目	15202	8500	2016 年	2019 年	截至 2016 年末, 完成新造林种植面积约 11000 亩。
5	2016 年内丘县国家储备林基地建设项目	34517	9500	2016 年	2019 年	截至 2016 年末完成新造林种植面积约 11000 亩。
6	2016 年巨鹿县国家储备林基地建设项目	15130	15130	2016 年	2019 年	截至 2016 年末, 完成新造林种植面积约 12000 亩。
7	2016 年威县国家储备林基地建设项目	20090.3	7000	2016 年	2019 年	项目仍处于建设前期。
8	2016 年清河县国家储备林基地建设项目	20372	15000	2016 年	2019 年	项目仍处于建设前期
9	环翠区林业生态保护和建设 (2016-2020) 项目	142864	85780.94	2016 年	2020 年	截至 2016 年 12 月 31 日, 已完成火烧木清理 10400 亩, 植苗造林 14300 亩, 建设防火通道 66.8 千米, 整修防火通道 70 千米
10	山东寿阳山国家森林公园建设项目 (一期工程)	122673	62000	2016 年	2022 年	截至 2016 年 12 月 31 日, 河岸线绿化 240 亩、硬化林间道路 9.4 公里、完成道路建设 18.34 公里; 改建防火通道长 123000 米、建设引水管网 4800 米、建设防火隔离网 46000 米; 火烧木清理 8400 亩、植苗造林 39000 亩、建设生物防火林带 12.08 公里、营林抚育 6300 亩。
11	东营市林业生态建设项目	794879.83	274222.6	2016 年	2021 年	截至 2016 年 12 月 31 日, 完成造林面积 8000 公顷, 植树 80 万株。
12	国家生态储备林建设—天津市宝坻区生态储备林项目二期	112942	12550	2016 年	2022 年	项目仍处于建设前期。
13	国家储备林建设天津市西青区生态储备林	120000	60000	2017 年	2017 年	项目仍处于建设前期。



序号	项目名称	项目总投资额（万元）	已投放贷款额（万元）	开工时间	预计竣工（投运）时间	项目已完成建设内容
	项目 2016（第二期）					
14	国家储备林建设天津市西青区生态储备林项目 2016 年（第三期）	121250	50000	2016 年	2017 年	截至 2016 年底，整地共计 164 亩、沟渠开挖共计 215464 立方米，种植树木共计 7440 棵，其中精武镇 6175 棵、大寺镇 1265 棵。已植树面积达 11 公顷。
15	玉屏侗族自治县油茶产业开发项目	44102	20900	2016 年	2018 年	截至 2016 年 31 日，油茶基地种植 14000 亩，低产油茶茶林改造 16000 亩，油茶良种彩穗圃 1000 亩，油茶高接换冠 1000 亩，油茶良种种质收集库 100 亩，油茶高效示范园 2000 亩，山茶植物观光园 200 亩。
16	2016 年隆尧县国家储备林基地建设项目	18230	11700	2016 年	2017 年	截至 2016 年底，已完成 2786.82 公顷林地收购，项目完成进度为 64%

经我机构评估，农发行本项绿色金融债券已投放项目均按计划开展，项目进展情况总体良好、可控，不存在资金已投放但项目未开始或项目进度停滞等情况发生。

2、环境效益

本项绿色金融债券已投放的16个绿色产业项目主要为林业开发建设项目，截至2016年12月31日，共实现造林种植面积393249.3亩（合26216.62公顷），林业种植覆盖了河北、天津、山东、广西、贵州五个省及直辖市，种植树种包括杨树、刺槐、侧柏、国槐、核桃、银杏、白蜡、油茶、山茶等十余个品种。

本次16个项目的顺利实施推动了我国不同区域的林业生态建设，显著增加了区域林业种植面积，提高了森林防火、抗灾能力，对改善、修复区域生态环境、卫生环境和人文环境产生了积极作用。项目的实施不仅在防风固沙、保持水土、涵养水源、调节气候、保护生物多样性、保障区域生态安全和增加碳汇等方面产生了积极的环境效益，还在一定程度上拉动了当地就业，促进当地农民增收，项



目社会效益同样显著。

根据上述已投放绿色产业项目的进展情况,我机构对其预期环境效益目标进行了定量测算,测算结果如下:碳汇量788.2万t、二氧化硫吸收量0.3万t/a、阻滞降尘量0.1万t/a、氧气释放量31.5万t/a、涵养水源量0.4亿t/a。

第五部分:信息披露

本项债券发行前,农发行已委托我机构对本项绿色金融债券发行事宜进行了第三方认证,并公开披露了认证报告。存续期间,经我机构与农发行相关部门沟通,农发行表示已于2017年4月启动本项债券存续期间的信息披露工作,将严格按照《全国银行间债券市场金融债券发行管理办法》和第39号公告的要求对债券信息进行披露。农发行将于本年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,农发行已委托我机构对本项绿色金融债券进行持续跟踪评估,并同期向市场发布本项债券的跟踪评估报告。

经我机构评估,未发现农发行在信息披露与报告方面存在与相关法规及政策要求不符的情况。



评估机构声明

本评估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：刘翌

评估机构盖章：

（刘翌）

评估组成员：

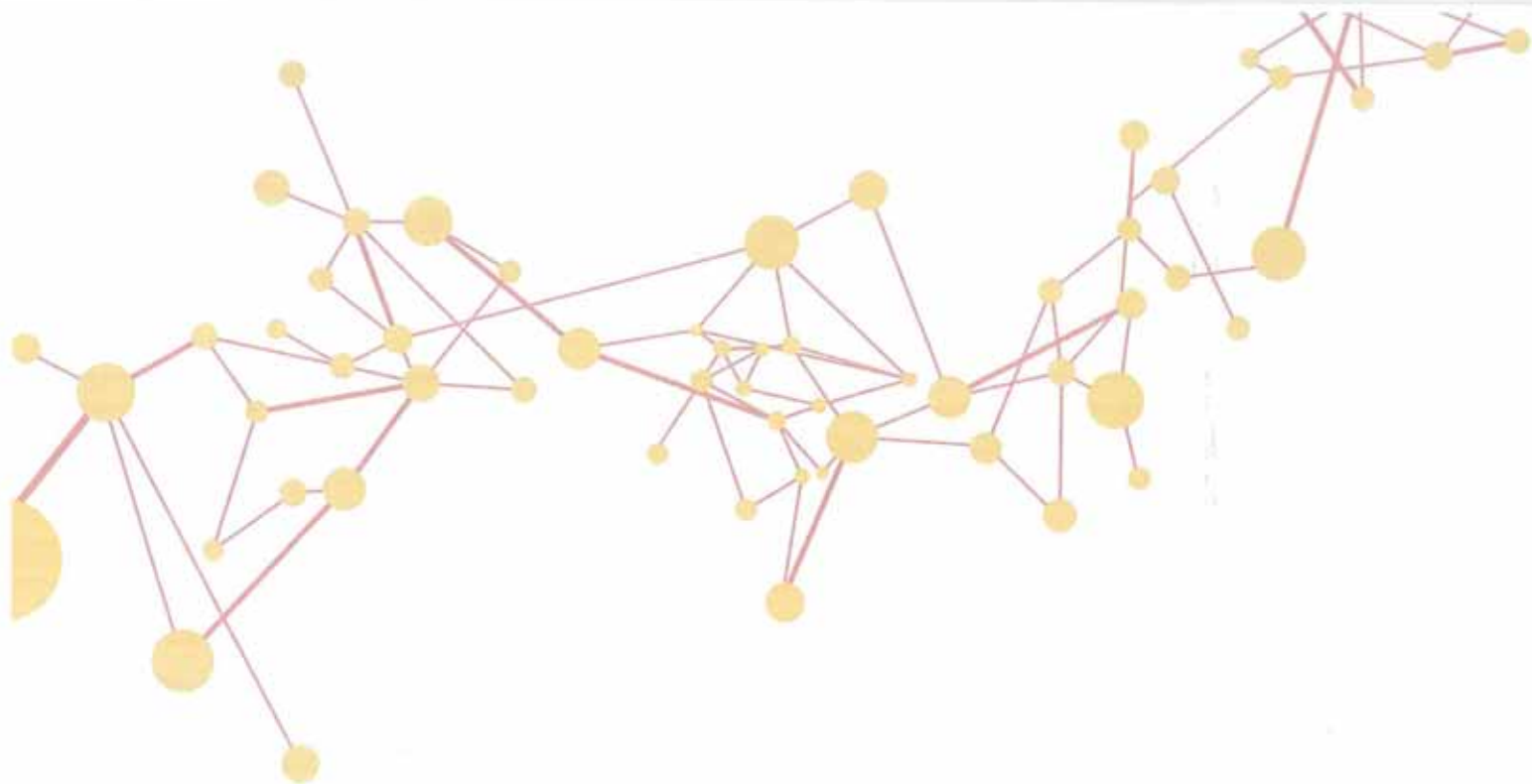
（赵佳佳）赵佳佳

（贺畅）贺畅

（陈凯玥）陈凯玥



2017年4月11日



中国节能
CHINA ENERGY CONSERVATION
INVESTMENT CORPORATION

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
高文江：13716527240 邮箱：13716527240@163.com

