



报告类型  
绿色债券募集资金用途评估

评估准则  
» 《绿色债券原则》  
(Green Bond Principles, GBP) (2021年6月版) (内含2022年6月附录1)  
» 《绿色、社会责任、可持续发展、可持续发展挂钩债券外部评审指引》  
(2022年6月版)

行业  
地方投资发展公司

国家/地区  
中国

报告日期  
2026年3月13日

#### 联系人

刘明君  
助理分析师  
+852 3596 3052  
[kathleen.liu@lianhegreen.com](mailto:kathleen.liu@lianhegreen.com)

李珊珊  
分析师  
+852 3596 3037  
[sherry.li@lianhegreen.com](mailto:sherry.li@lianhegreen.com)

# 重庆市潼南区建设工程 (集团) 有限公司

## 募集资金用途评估 | 绿色债券

### 结论

根据重庆市潼南区建设工程(集团)有限公司(以下简称“集团”或“潼南区建工集团”)提供的资料,联合绿色发展有限公司(以下简称“联合绿色”)未发现任何信息使我们相信该绿色债券(以下简称“债券”)在募集资金用途及合格项目效益方面不符合《绿色债券原则》(Green Bond Principles, GBP) (2021年6月版) (内含2022年6月附录1)的要求。

根据评估,得出以下评估结论:

- 债券募集资金已分配至符合《绿色金融框架》(以下简称“框架”)及GBP合格类别的合格项目;
- 《绿色金融存续期报告》中所披露合格项目的环境效益清晰且明确。

### 目标

联合绿色旨在就债券募集资金用途及合格项目效益是否符合集团《绿色金融框架》与GBP的要求提供独立评估意见。

### 工作范围

联合绿色受潼南区建工集团委托,对其债券于2024年5月31日至2025年5月31日存续期间所出具的《绿色金融存续期报告》开展评估,内容包括:

- 债券基本信息;
- 募集资金用途与集团《框架》承诺的一致性;
- 合格项目环境效益与集团《框架》承诺的一致性。

本次评估旨在就绿色债券的合规性出具专业独立意见,不涉及任何财务指标或对集团债券投资价值的判断。评估结论及意见均依赖于集团所提供的资料与事实。

### 职责

潼南区建工集团的责任



潼南区建工集团的责任是为联合绿色此次评估工作提供相应的信息数据和制度文件，并确保其提供的信息数据和制度文件真实有效。

### 联合绿色的责任

联合绿色的责任是在潼南区建工集团提供的信息数据和制度文件基础上，针对评估内容是否在所有重要方面符合评估准则实施评估，并出具评估结论。此外，联合绿色将向潼南区建工集团和相关方披露募集资金用途和合资格项目效益是否符合前述准则中的相关要求。

### 工作流程

本次评估主要包括以下几个方面：

- » 审查潼南区建工集团相关的信息披露报告；
- » 了解潼南区建工集团的项目信息，并在必要时审查相关部门的负责人员；
- » 审查潼南区建工集团编制的《绿色金融存续期报告》；
- » 获取及审查相应的支持文件，以支持关键性结论。

### 局限性

本次评估基于潼南区建工集团提供的信息和材料，评估过程存在某些固有局限性。



## A. 基本信息

### 公司资料

已发行绿色债券详情

| 项目          | 内容                 |
|-------------|--------------------|
| 发行人         | 重庆市潼南区建设工程（集团）有限公司 |
| 担保人         | 重庆兴农融资担保集团有限公司     |
| ISIN        | HK0001003695       |
| 发行规模（百万人民币） | 480.0              |
| 募集资金（百万人民币） | 480.0              |
| 发行期限        | 3 年                |
| 发行日期        | 2024 年 5 月 31 日    |
| 发行价格        | 100%               |
| 到期日期        | 2027 年 5 月 31 日    |
| 票面利率        | 7.80%              |
| 上市地点        | 新加坡交易所             |

来源：公开渠道

### 联合绿色的意见

#### 已发行债券概要

潼南区建工集团已发行 4.80 亿人民币、票面利率 7.80%、2027 年 5 月 31 日到期的绿色债券，该债券于 2024 年 5 月 31 日发行。根据《框架》中披露的合资格绿色项目类别，本次绿色债券募集资金 16.4%已分配至合资格绿色项目。

联合绿色在评估期内已就发行人的公众舆论开展调研。经媒体审阅及所获证据，截至 2026 年 2 月，联合绿色未发现任何信息显示潼南区建工集团存在重大负面 ESG 新闻或争议性事项。

#### 《框架》概要

联合绿色已对潼南区建工集团的第三方意见报告（SPO）及《绿色金融框架》进行全面审



阅，认为潼南区建工集团已清晰界定《框架》所提及合资格绿色项目应满足的标准/准则。此外，潼南区建工集团承诺在全部募集资金净额配置完毕前，每年发布一次分配报告，并承诺将在影响报告中披露合资格绿色项目的环境影响。潼南区建工集团现已发布了一份分配与影响报告，涵盖时间范围为 2024 年 5 月 31 日至 2025 年 5 月 31 日，并按约定聘请联合绿色在发行后阶段开展评估。这些举措彰显了潼南区建工集团的高度透明度和责任感，进一步提升其在市场上的良好声誉。

经沟通，潼南区建工集团确认，该评估年内，潼南区建工集团对资产池实施持续监控，确保始终符合《框架》对募集资金用途的要求。在绿色债券存续期间，合资格绿色项目审批严格遵循潼南区建工集团现有信贷、贷款及投资审批流程，具体为：由项目实施部门提交审批申请，经工程部开展工程技术、建设内容及绿色实施路径初审，财务部对项目资金使用、财务可行性进行审核，同步开展项目风险评估，最终履行董事审批程序，审批通过后方可纳入合格绿色项目管理。

募集资金管理方面，潼南区建工集团未针对绿色债券单独制定专项募集资金管理制度，绿色债券募集资金管理参照执行其现有《公司债券募集资金管理制度》，严格按照绿色债券募集说明书约定用途规范使用与管理，实行专户存储、专款专用、专项审批；若确需变更募集资金用途，将按规定履行董事会审议程序，并及时履行信息披露义务，确保募集资金使用合规、安全、可追溯。同时，潼南区建工集团将募集资金存入公司一般拨款账户，对募集资金的使用进行监控，并严格按照法律法规、绿色债券募集说明书等系列文件对募集资金进行管理。

联合绿色认为，潼南区建工集团已切实履行《框架》所作承诺。



## B. 募集资金用途与《框架》的一致性

### 公司资料

#### i. 《框架》规定的合格绿色项目类别

| 合格绿色项目类别   | 合格绿色项目描述/条件   |
|--|---|
| <p>气候变化适应</p> <p>适用的联合国可持续发展目标</p>   | <p>为减轻实际气候变化风险和提高环境恢复力，与城市防洪和减灾基础设施（如河道治理工程、水坝和堤防<sup>1</sup>、“海绵城市”、排水系统项目和其他防洪、防涝工程）的建设和运营有关的投资、收购和支出。</p> <p><b>技术筛选标准及绿色分类法/目录参照：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>实施慢性与急性物理气候风险识别及脆弱性评估的防洪与气候韧性项目，以及相应的适应与韧性解决方案，可有效降低与水相关的物理气候风险；</li> <li>《绿色债券支持项目目录（2021年版）》4.2.1.11。</li> </ul> <p><b>环境目标：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>气候变化适应与韧性</li> </ul> |

#### ii. 募集资金分配

| 项目类别   | 项目名称       | 已分配金额<br>(百万人民币) | 合格准则  | 备注          |
|--------|------------|------------------|---|-------------|
| 气候变化适应 | 潼南区铜车坝水库项目 | 78.6             | 《绿色债券支持项目目录（2021年版）》4.2.1.11 水生态系统旱涝灾害防控及应对 | 建设期：2021年至今 |
| 总计     |            | 78.6             |   |             |

#### iii. 闲置资金

| 募集资金总额    | 已分配金额      | 未分配金额       |
|-----------|------------|-------------|
| 480 百万人民币 | 78.6 百万人民币 | 401.4 百万人民币 |

### 联合绿色的意见

联合绿色依据相关评估准则，审阅了《绿色金融存续期报告》及发行人其他募集资金使用

<sup>1</sup> 为免生疑问，这些水坝和堤防将不用于发电。



文件。

经评估，潼南区建工集团已按《框架》披露的方式完成资金配置：该合格绿色项目符合 GBP 及中国《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》，目前仍处于在建状态，不属于排除清单所列行业。

本评估期内，16.4%的募集资金已配置完成。

根据《框架》的要求，潼南区建工集团披露了募集资金 70%用于融资。

联合绿色认为，本次债券的募集资金用途与《框架》和 GBP 保持一致。

### 1. 绿色项目类别：气候变化适应

潼南区建工集团确认，本期绿色债券中 7,860 万人民币已用于融资“潼南区铜车坝水库项目”。该项目主要建设内容包括水库枢纽工程和输水工程，是解决区域水资源供需矛盾，提高城镇居民生活品质，加快城镇化进程的需要。水库枢纽工程主要由铜车坝大坝、借水坝和借水隧洞组成，输水工程包括铜车坝干管、借水坝干管，总长 22.9 千米，采用管道输水。此项目符合《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》中“4.2.1.11 水生态系统旱涝灾害防控及应对”的要求，即“自然水系连通恢复、水利设施建设、湿地恢复、灾害预警信息平台建设等水生态系统灾害防控及应对设施建设和运营”。

联合绿色认为，此项目符合 GBP 下的“气候变化适应（包括提高基础设施抵御气候变化影响的能力，以及气候观测和预警系统等信息支持系统）”，且符合《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》。



## C. 环境和社会效益分析

### 公司资料

#### i. 《框架》规定的效益指标

| 符合条件的绿色项目类别 | 影响指标  |
|-------------|---|
| 气候变化适应      | <ul style="list-style-type: none"> <li>额外供水量和/或增加的集水量（立方米/年）</li> <li>因洪水导致的停工天数减少</li> </ul> |

#### ii. 影响报告

| 合资格绿色项目类别 | 项目         | 效益   |
|-----------|------------|--|
| 气候变化适应    | 潼南区铜车坝水库项目 | <ul style="list-style-type: none"> <li>多年平均可供水量预计为 792 万立方米，可为 3.2 万城镇人口提供供水保障，满足共计 2.1 万亩耕地的灌溉用水需求，并解决 1.5 万农村人口的饮水问题。</li> </ul> |

### 联合绿色的意见

《框架》设定两项核心效益指标：额外供水量和/或增加的集水量（立方米/年），以及因洪水导致的停工天数减少。联合绿色认为，本次《绿色金融存续期报告》披露的效益符合《框架》的要求。

该项目实施后，多年平均可供水量预计为 792 万立方米，可为 3.2 万城镇人口提供供水保障，满足共计 2.1 万亩耕地的灌溉用水需求，城乡供水保证率 95%，灌溉保证率 75%，并解决 1.5 万农村人口的饮水问题。

联合绿色认为，铜车坝水库工程环境效益与社会效益显著，为联合国可持续发展目标 13 的实现作出积极贡献；《框架》中披露的影响指标为 ICMA 核心指标，潼南区建工集团已按照《框架》承诺，在《绿色金融存续期报告》中对相关效益贡献进行了明确披露，其环境效益清晰且明确。



## 附录

### 关于联合绿色

联合绿色发展有限公司（“联合绿色”）成立于2023年，是联合信用管理有限公司（“联合信用”）和联合赤道环境评价股份有限公司（“联合赤道”）共同出资设立的子公司。联合赤道为中国大陆最大的可持续金融评估认证服务商。联合绿色总部位于香港，为香港金管局认可外部评审机构，主要负责可持续金融国际评估认证、ESG报告与咨询及ESG培训业务，并辅助经营中国境内外碳市场相关业务。

联合绿色透过与联合赤道具丰富行业经验的专业团队合作，旨在成为国际知名的可持续金融认证外部评审机构。联合绿色会秉承「塑天地之本原，传人类之文明」的坚定信念，致力帮助中外企业向公众展示其推动绿色发展的决心，为投资者提供独立客观、有参考价值的第三方认证服务。把蓝天碧海绿树留给后代，是联合绿色的抱负与使命。

### 委托情况

此募集资金用途评估是联合绿色受潼南区建工集团委托。

### 免责声明

本报告不对债券的财务表现、投资价值或交易的长期环境效益提供任何保证。

请注意，募集资金用途评估报告中的个人不对其中所述的意见负责，其姓名仅供联系之用。我们的报告既不是招股说明书，也不是发行人及其代理人收集、核实并向投资者提供的有关金融工具和证券销售的信息的替代品。

联合绿色从发行人和其他市场参与者处获得提供此服务的报酬。除提供联合绿色要求的信息外，上述个体及其关联个体均不需参与评估与审查流程。

我们的评估不能被视为投资建议，它们也不应被视为替代任何人自己对与金融工具或发行人相关的 ESG 因素的评估。联合绿色无法担保我们的报告将满足您或任何其他人的任何特定目的或需求。联合绿色不建议购买或出售金融产品或证券、提供投资建议或提供任何法律、审计、会计、评估或精算服务。

联合绿色在出具本评估报告时没有向发行人提供的信息的准确性进行审计或核实。联合绿色无法保证信息的准确性，正确性，及时性和/或完整性。

所有发布的新闻稿和报告均属于联合绿色的知识产权。未经我方书面许可，不得以任何方法复制、公开散发或改动。

版权所有©联合绿色发展有限公司 2026