

华福证券有限责任公司  
2023 年面向专业投资者公开发行公司债券  
(第二期) (可持续挂钩)  
验证评估报告  
(2023 年度)

中诚信绿金科技(北京)有限公司

2024 年 4 月 22 日



## 声 明

中诚信绿金科技（北京）有限公司（以下简称“中诚信”）在本次评估中遵循有关法律、法规和自律规则，遵循公司内部作业流程及作业标准，充分履行了勤勉尽责和诚信义务，保证本次评估工作遵循了独立、客观、公正原则。

本报告通过对评估对象及其所涉及的资料进行了充分、合理的调研、取证和分析，旨在就可持续发展挂钩债券的可持续发展绩效目标的实现情况、可持续发展效益的达成情况及由此对其财务和/或结构特征所产生的影响提供第三方验证意见。

本次评估依据为评估对象提供的相关资料，其真实性、完整性、准确性由评估对象负责。中诚信承诺，在评估对象提供资料真实、准确、完整、及时的基础上，本评估报告陈述内容客观、真实、准确，并对评估结论的合理性承担相应的法律责任。

## 评估意见

中诚信根据上海证券交易所发布的《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第 2 号——专项品种公司债券》及对可持续发展挂钩债券发行工作的相关要求、国际资本市场协会（ICMA）发布的《可持续发展挂钩债券原则 自愿性流程指引》和中诚信发布的《可持续发展挂钩债券评估方法》，对华福证券有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（可持续挂钩）的可持续发展绩效目标的实现情况、可持续发展效益的达成情况及由此对其财务特征所产生的影响进行验证评估。

经中诚信可持续发展评估委员会审定，中诚信认为华福证券有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（可持续挂钩）在 2023 年度可持续发展绩效目标实现的绩效结果合理且未来满足可持续绩效目标要求的可能性极高，达成的可持续发展效益显著，由此预计未来导致需对其财务特征进行调整的可能性极低。

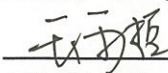
### 业务负责人

左嫣然 [zuoyanran@ccxr.com.cn](mailto:zuoyanran@ccxr.com.cn)



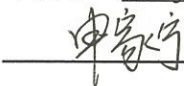
### 项目负责人

王雨哲 [wangyuzhe@ccxr.com.cn](mailto:wangyuzhe@ccxr.com.cn)



### 项目组成员

申家宁 [shenjianing@ccxr.com.cn](mailto:shenjianing@ccxr.com.cn)



评估机构：中诚信绿金科技（北京）有限公司

评估日期：2024 年 4 月 22 日





## 1. 评估认证机构简介

中诚信绿金科技（北京）有限公司（简称“中诚信”）是中诚信国际信用评级有限公司（中国第一、全球第四大评级机构）旗下专注从事绿色金融服务的专业机构。作为最早参与中国绿色金融体系建设的第三方服务机构，中诚信深耕绿色金融领域，致力于提供专业、独立的绿色金融评估与咨询服务。

作为中国绿色金融的市场引领机构之一，中诚信将创新研究和产品服务研发作为长期重点发展战略，为地方政府、企业、金融机构提供绿色债券评估、碳中和债券评估、可持续发展挂钩债券评估、绿色银团贷款评估、绿色企业评估、绿色项目评估、绿色银行体系建设、绿色融资综合服务平台、ESG 报告与评级、金融机构和企业环境信息披露等服务；中诚信绿金拥有完备的绿色债券数据库、上市公司及发债企业 ESG 数据库等；在区域绿色金融体系建设服务、绿色银行服务、绿色债券评估、ESG 服务等方面均处市场领先地位。

中诚信总部位于北京，在广州等地设有分公司。依托中诚信研究院和中诚信国际的博士后工作站，致力于打造立足研究、创新为本的绿色金融市场引领机构。

**评估范围：**针对华福证券有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（可持续挂钩）（以下简称“本次债券”）在 2023 年度的可持续发展绩效目标的实现情况、可持续发展效益的达成情况及由此对其财务特征所产生的影响，依照截至报告发布日期的法律法规、相关规定，中诚信进行了验证评估，并出具验证评估意见。

**人员配置：**对于评估认证从业人员，中诚信管理层进行严格筛选，保证从业人员具备较高的专业素养和职业道德，并定期组织从业人员培训，不断提升从业人员的专业技能。在开展可持续发展挂钩债券评估认证时，每个项目组同时配备熟悉会计、审计和金融领域和熟悉能源、气候、环境领域的专业人员，且其中至少一名成员具有三年以上绿色债券、碳排放核查、温室气体自愿减排项目审定与核查相关领域的咨询或评估经验。

**管理层职责：**对于评估认证作业，中诚信管理层进行严格要求，规范公司内部作业流程、严控公司内部作业标准，保证评估认证作业的合规性，对可持续发展挂钩债券评估认证的公正性、独立性、一致性和完整性负责。

**制度保障：**为保障评估业务有序开展，中诚信制定并出台《评估业务操作指南》，从防火墙设置、业务流程和业务质量控制等角度对具体作业流程及标准进行规范。中诚信建立防火墙机制，对评估业务与现有其它业务进行隔离，评估业务在人员、市场、档

案方面保持独立性；中诚信承诺在评估过程中不利用内幕消息进行交易。

## 2. 工作方法简介

中诚信通过对评估对象及其所涉及的项目资料进行了充分、合理的调研、取证和分析，结合被评估对象实际情况，针对本次债券的可持续发展绩效目标的实现情况、可持续发展效益的达成情况及由此对其财务和/或结构特征所产生的影响进行验证评估。

### 2.1 评估依据

中诚信的评估认证工作遵循以下标准：

(1) 上海证券交易所发布的《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第2号——专项品种公司债券》；

(2) 国际资本市场协会（ICMA）发布的《可持续发展挂钩债券原则 自愿性流程指引》及《绿色债券、社会责任债券、可持续发展债券和可持续发展挂钩债券外部评审指引》；

(3) 中诚信发布的《可持续发展挂钩债券评估方法》。

### 2.2 工作组安排

中诚信成立验证评估小组，对华福证券有限责任公司（以下简称“华福证券”、“发行人”或“公司”）开展可持续发展挂钩债券验证评估工作。评估小组成员包括王雨哲（组长）、申家宁，小组成员专业涵盖环境、财务等领域，具体分工如表1所示。

表1 评估小组成员表

序号	姓名	评估工作分工
1	王雨哲	负责本次验证评估工作的总体安排，以及对可持续发展绩效目标实现情况、由此对债券财务和/或结构特征所产生的影响进行验证评估。
2	申家宁	负责债券发行概况、发行人近况的披露，以及可持续发展效益达成情况及发生重大变化情况的验证评估。

### 2.3 文件评审

为提高评价效率与评价质量，评估小组对华福证券提供资料清单，华福证券根据资料清单提供资料文件。本次验证评估主要针对以下内容重点进行文件评审与资料收集：

(1) 华福证券 2023 年度业务经营情况的相关资料；

(2) 华福证券 2023 年度环境保护（E）、社会责任（S）、公司治理（G）相关的可持续发展情况的相关资料；

(3) 华福证券 2023 年度可持续发展绩效目标绩效结果计算所需的底层数据文件；



(4) 华福证券 2023 年度为促进可持续发展绩效目标实现所采取措施的相关资料文件。

### 3. 基本情况

#### 3.1 债券发行概况

项目	内容
债券名称	华福证券有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（可持续挂钩）
发行人	华福证券有限责任公司
发行规模	10 亿元
发行期限	3 年
发行日	2023 年 8 月 21 日
到期日	2026 年 8 月 21 日
关键绩效指标（KPI）	华福证券年绿色产业领域自有资金投资规模
可持续发展绩效目标（SPT）	2025 年华福证券绿色产业领域自有资金投资规模不低于 3.00 亿元。
可持续发展绩效目标（SPT）基准值	以 2022 年华福证券绿色产业领域自有资金投资规模 1.35 亿元为基准数据。
债券特性	华福证券本期可持续发展挂钩债券设定利率调升机制，调升触发条件为华福证券未满足可持续发展绩效目标（SPT），即华福证券 2025 年度绿色产业领域自有资金投资规模未达到不低于 3.00 亿元的目标，则本期债券最后一个计息年度（2025-2026 年）的票面利率将上调 10BP。若发行人完成可持续发展绩效目标（SPT），则最后一个计息年度票面利率保持不变。

#### 3.2 发行人近况

##### 3.2.1 业务发展情况

2023 年度，华福证券作为福建省属国有金融机构，持续以经纪业务为传统优势业务，多元化营业收入来源，积极拓展投资银行业务、资产管理业务和自营业务等。截至 2023 年末，华福证券资产总额达 664.50 亿元，净利润 4.60 亿元。

与往年相比，华福证券的主要业务与往年业务一致。

##### 3.2.2 可持续发展情况

2023 年度，华福证券践行绿色行动，推动绿色低碳发展水平不断提升，完善公司的

可持续发展；积极履行社会责任，不断加强企业文化建设；持续完善公司治理结构，建立各项安全生产管理制度，逐步形成环保管理规范、社会责任、公司治理有效的公司 ESG 管理机制，提高公司的 ESG 管理水平，增强公司核心竞争力。

**环境维度（E）：**华福证券支持“双碳”目标实现，积极践行绿色发展理念，不断增强绿色证券服务实体经济能力。2023 年，公司各业务部门及子公司积极开展绿色金融业务，从绿色债券承销、绿色债券投资、绿色投资理念公募基金代销、碳中和基金等方面，开展绿色金融业务。生态振兴方面，公司投资或支持乡村生态保护和修复项目，助力提高土地利用效率、增强生态效应。

**社会维度（S）：**华福证券在实现企业蓬勃发展的同时，时刻铭记履行社会责任，回馈社会，为社会发展贡献自己的力量。2023 年，公司继续发挥金融行业独有优势，聚焦促进乡村特色产品推广、生态产业等的扶持以及促进当地产业的可持续发展。在中国证监会、中国证券业协会的指导下与新疆维吾尔自治区喀什地区麦盖提县、四川省阿坝州红原县结成“一司一县”帮扶关系，持续发力绿色金融，服务乡村振兴发展。同时，公司支持人才振兴，2023 年，公司向福建省教育发展基金会捐赠 120 万元用于资助 9 所学校充实改善图书室、心理健康活动室、体育设施配置等；向新疆麦盖提县开展“书包承载希望，爱心传递温暖”关爱学生捐赠书包活动，捐赠书包 220 个；向福州市援藏工作队捐赠 10 万元，定向用于八宿县品学兼优的贫困家庭学生以及当地教育资源购置；资助普兰店区低保、孤儿等贫困家庭在校小学生 10 名，资助新疆喀什莎车县塔孜尔其镇兰干村 5 名品学兼优、家庭特别贫困的大学生。对于公司员工，华福证券不断完善员工职业发展体系，建立市场化的员工职级职等体系和薪酬体系，完善专业晋升通道的同时，以高频次、全覆盖的全员学习培训强化自我革命，全面提升人才队伍综合能力素质，强化党建赋能、专业赋能、创新赋能、合规赋能、数智赋能，全面提升员工队伍综合能力素质，提振干事创业精气神。

**公司治理维度（G）：**华福证券把 ESG 理念和社会责任融入公司发展战略与经营管理，尊重并积极维护股东、投资者、客户、供应商、员工和社会环境等各相关方的合法权益，不断追求经济利益和社会责任的和谐统一，共同推动公司持续、健康发展。从顶层设计上已将董事会“发展战略规划委员会”调整为“发展战略与 ESG 委员会”，在原战略委员会职责基础上补充完善 ESG 相关职责，负责审批 ESG 战略、环境与社会政策等事项。通过深化 ESG 理念认知、设定可行的 ESG 目标、落实 ESG 工作要点，加快在公司治理、产品创设、投资决策、风险管理、投资者权益保护、隐私与数据安全保护、



绿色运营、信息披露等方面建立健全 ESG 管理体系和管理流程。

## 4. 可持续发展绩效目标实现情况

### 4.1 可持续发展绩效目标的实现进展

中诚信审阅了华福证券提供的自有资金投资清单，华福证券 2023 年度绿色产业领域自有资金投资配置绿色债券规模为 4.20 亿元，子公司直接投资绿色项目 1.00 亿元，本次债券 2023 年度的可持续发展绩效目标的绩效结果为 5.20 亿元。本次债券可持续发展绩效目标（SPT）的实现进展情况如图 1 所示。

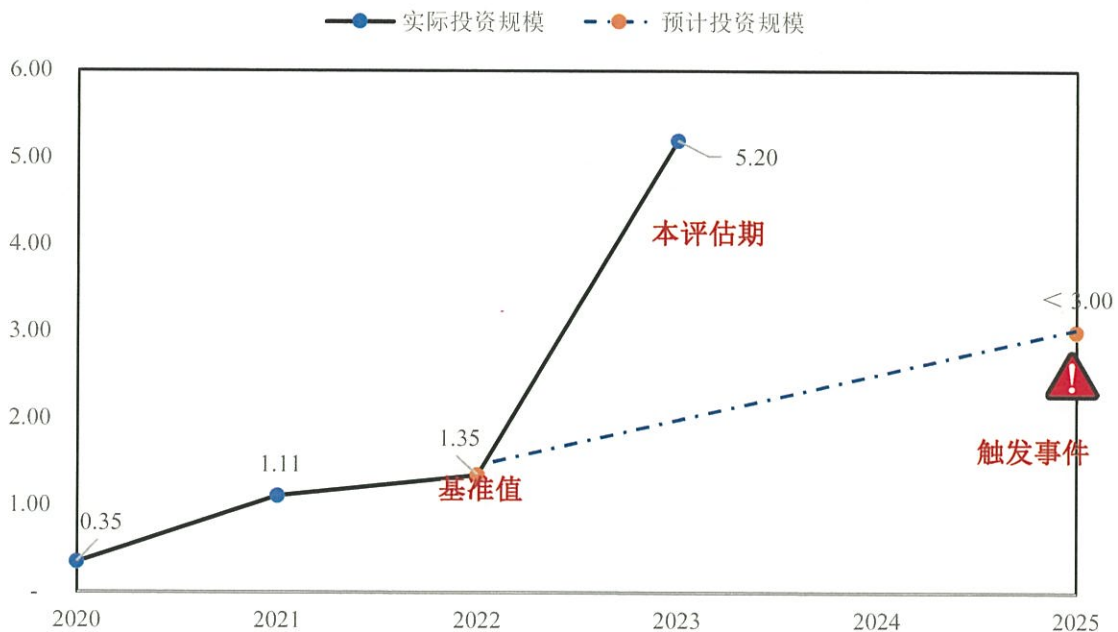


图 1 华福证券可持续发展绩效目标（SPT）的实现进展情况

本次债券 2023 年度可持续发展绩效目标的绩效结果与基准值发行人 2022 年绿色产业领域自有资金投资规模 1.35 亿元相比，涨幅为 285.19%，且大于触发事件 2025 年度的可持续发展绩效目标 3.00 亿元。2023 年度本期债券的可持续发展绩效目标的绩效结果合理。

同时，本次债券 2023 年度绿色产业领域自有资金投资规模绩效结果较基准值的增幅远超过触发事件年度需要较基准值下降幅度的三分之一，远快于平均上升速度。因此，预计未来（2025 年度）满足可持续发展绩效目标要求的可能性极高。



## 4.2 可持续发展绩效目标的测算方法

本次债券 2023 年度可持续发展绩效目标实现的绩效结果具体计算公式如下，根据每年自有资金进行绿色债券投资发生额、绿色股权投资金额等绿色产业领域投资计算年绿色产业领域自有资金投资规模。指标含义明确，计算指标所需的数据资料便于收集、计算方法简便且具有一致性。

具体测算公式如下：

$$Q = \sum_{i=1}^{12} \sum_j Q_{j,i}$$

式中：

$Q$ ：2023 年绿色产业领域自有资金投资规模，单位：亿元；

$Q_{j,i}$ ：第  $i$  月，第  $j$  种投资方式绿色产业领域投资规模，单位：亿元；

$i$ ：月份；

$j$ ：投资方式。

与发行前设计的可持续发展绩效目标计算方法一致。

## 4.3 可持续发展绩效目标实现措施

为推进本次债券可持续发展绩效目标的实现，在 2023 年度发行人采取了有效的措施，具体如下：

华福证券把 ESG 理念和社会责任融入公司发展战略与经营管理，将负责任投资纳入关注的 ESG 相关议题之中，将绿色金融视为对华福证券可持续发展重要性较高的议题。针对绿色金融业务开展，华福证券在考核政策和资源配置等方面予以倾斜，引导和激励全集团大力推进绿色金融业务，制定《2023 年度绿色金融业务规划方案》，针对不同的业务部门设定对应的绿色金融业务规划目标，并作为年度考核中评估因素之一，按月度统计各业务条线完成情况。此外，发行人积极整合内外部资源，贯彻上级“投行+商行”的经营思路，加强银证合作，依托股东背景和自身全国化布局的资源优势，加大对新能源等绿色产业领域的信息收资，各层级加强对接，紧盯优质项目，加大营销力度，提前谋划，提出明确业务拓展方向和实施路径，确保项目落地。

因此，华福证券在顶层设计上进行绿色金融业务布局，在日常业务开展中积极推进绿色项目落实均为本期债券挂钩目标实现提供了支持和保障。

## 5. 可持续发展效益达成情况

本次债券 2022 年度的绿色产业领域自有资金投资规模为 5.20 亿元，相较于 2022 年

的基准值，绿色产业领域自有资金投资规模增长 3.85 亿元，将有助于推动绿色领域发展，助力碳中和目标实现。发行人通过引导、激励资本投向绿色产业领域，在降低企业自身气候风险的同时，也帮助绿色企业、绿色项目获得融资，有效地抑制污染性投资，从而加快经济向绿色化转型，支持生态文明建设，也有利于促进环保、新能源、节能等领域的技术进步，加快培育新的经济增长点，提升经济增长潜力。

## 6. 发生的重大变化情况

自本次债券发行之日至 2023 年 12 月 31 日，本次债券所涉及的可可持续发展绩效目标的测量范围、方法论或校验等方面未发生任何重大变化。

## 7. 债券特征影响分析

本次债券 2023 年度的可持续发展绩效目标的绩效结果合理。预计未来(2025 年度)满足可持续发展绩效目标要求的可能性极高，且达成的可持续发展效益显著。因此，预计未来导致需对其财务特征进行调整的可能性极低。

## 8. 评估结论

经中诚信可持续发展评估委员会审定，中诚信认为华福证券有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（可持续挂钩）在 2023 年度可持续发展绩效目标实现的绩效结果合理且未来满足可持续发展绩效目标要求的可能性极高，达成的可持续发展效益显著，由此预计未来导致需对其财务特征进行调整的可能性极低。

本次评估结果自本评估报告出具之日起生效，有效期为一年。



**附件：本次债券验证评估资料清单**

序号	文件名称
1	华福证券有限责任公司 2023 年绿色产业领域自有资金投资规模情况
2	《华福证券有限责任公司 2023 年度社会责任暨环境、社会及公司治理（ESG）报告》
3	《华福证券 2024 年绿色金融业务规划方案》



中诚信绿金科技（北京）有限公司（以下简称“中诚信”）和/或其被许可人版权所有。本文件包含的所有信息受法律保护，未经中诚信事先书面许可，任何人不得复制、拷贝、重构、转让、传播、转售或进一步扩散，或为上述目的存储本文件包含的信息。

本文件中包含的信息由中诚信从其认为可靠、准确的渠道获得，因为可能存在人为或机械错误及其它因素影响，上述信息以提供时现状为准。特别地，中诚信对于其准确性、及时性、完整性、针对任何商业目的的可行性及合适性不作任何明示或暗示的陈述或担保。在任何情况下，中诚信不对任何人或任何实体就 a) 中诚信或其董事、经理、雇员、代理人获取、收集、编辑、分析、翻译、交流、发表、提交上述信息过程中可以控制或不能控制的错误、意外事件或其它情形引起的、或与上述错误、意外事件或其它情形有关的部分或全部损失或损害，或 b) 即使中诚信事先被通知该等损失的可能性，任何由使用或不能使用上述信息引起的直接或间接损失承担任何责任。

本文件所包含信息组成部分中的评估结果，应该而且只能解释为一种意见，而不能解释为事实陈述或购买、出售、持有任何证券的建议。中诚信对上述评估结果、意见或信息的准确性、及时性、完整性、针对任何商业目的的可行性及合适性不作任何明示或暗示的担保。信息中的评估意见只能作为信息使用者投资时考虑的一个因素。相应地，投资者购买、持有、出售证券时应该对每一只证券、每一个发行人、保证人、信用支持人作出自己的研究和评估。