

江苏省信用再担保集团有限公司

**2023 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券**  
**（第一期）（可持续挂钩）**

存续期验证报告

**（2024 年度）**



绿融（北京）投资服务有限公司

2025 年 4 月 20 日

## 验证报告声明

江苏省信用再担保集团有限公司（以下简称“发行人”）依据《关于同意江苏省信用再担保集团有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2023〕2337号）发行了“江苏省信用再担保集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）（可续挂）”（以下简称“该债券”）。绿融（北京）投资服务有限公司（以下简称“本评估认证机构”）受托参考国际资本市场协会（以下简称“ICMA”）《可持续发展挂钩债券原则》的自愿性流程指引、中国银行间市场交易商协会（以下简称“交易商协会”）发布的《可持续发展挂钩债券（SLB）十问十答》和《关于进一步优化绿色及转型债券相关机制的通知》（中市协发〔2024〕109号）开展可持续发展挂钩债券存续期评估认证并出具验证报告。

本评估认证机构在本次评估认证过程中恪守独立、客观和公正的原则，遵循有关法律、法规和自律规则。除本次评估认证事项下本评估认证机构与发行人构成委托关系外，本评估认证机构、评估认证人员与发行人之间不存在任何影响认证行为独立、客观和公正的关联关系。本次评估认证仅依据发行人提供的信息、资料、数据等开展；发行人对其所提供的信息资料的真实性、完整性、准确性、及时性负责，并负责确保不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；发行人也须负责设计、执行和维护必要的内部控制；本次评估认证过程中存在一定的固有局限性，例如，评估认证只依据发行人所提供的资料针对选定的信息进行评估认证，可能难以发现错误和违规等行为。在此前提下，根据在执业过程中收集的资料，本评估认证机构承诺评估报告陈述的内容是客观的、真实的、准确的，并对评估结论合理性承担相应的法律责任。

本评估认证机构已对可持续发展挂钩债券挂钩目标的绩效结果、实现可持续发展效益、挂钩目标绩效结果对债券结构所产生的影响进行了评估。本次评估认证仅在上述领域提供信息支持，不接受基于本意见及其信息而产生的损害赔偿責任。

本评估认证意见不被解释为对相关债券投资决策的任何事宜或担保，在任何情况下，本项结论均不可作为对债券经济表现、信用评估的解释或担保。

江苏省信用再担保集团有限公司  
2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券  
(第一期)(可持续挂钩)

验证结论

本评估认证机构通过审阅发行人提供的《江苏省信用再担保集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)(可持续挂钩)存续期专项报告(2024 年度)》以及相关支持文件、对发行人管理层和相关部门代表进行访谈等方法,未发现存在不符合 ICMA《可持续发展挂钩债券原则》的自愿性流程指引和交易商协会发布的《可持续发展挂钩债券(SLB)十问十答》和《关于进一步优化绿色及转型债券相关机制的通知》(中市协发〔2024〕109 号)等相关要求的不实陈述或可能导致实质错误的证据。验证结论具体如下:

- 1) 2023 年,发行人普惠金融再担保业务新增规模的合计值为 2,327.40 亿元;2024 年,发行人普惠金融再担保业务新增规模的合计值为 2,509.30 亿元;2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日,发行人普惠金融再担保业务新增规模合计值为 4,836.70 亿元。
- 2) 本次验证为最后一次触发事件的验证。2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日,发行人普惠金融再担保业务新增规模合计值为 4,836.70 亿元,高于 SPT 目标值 5.15%,即 SPT 目标达成,该债券挂钩目标绩效结果不会导致债券结构调整。
- 3) 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日,发行人普惠金融再担保业务新增规模的合计值为 4,836.70 亿元,全部投向小微、“三农”普惠金融领域,服务小微或“三农”领域客户超 12 万户,支持乡村振兴建设,助力受保企业发展,带动就业人数超 500 万人。
- 4) 从起息日至 2024 年 12 月 31 日,该债券在测量范围、挂钩目标的遴选或验证等方面未发生变化。

绿融(北京)投资服务有限公司(公章)

评估组长:王冠

评估组员:颜昌佳

评估业务负责人:王冠

验证报告出具日:2025 年 4 月 20 日



## 目录

|     |                              |   |
|-----|------------------------------|---|
| 1.  | 基本信息 .....                   | 1 |
| 1.1 | 债项基本信息 .....                 | 1 |
| 1.2 | 评估认证基本信息 .....               | 2 |
| 2.  | 发行人基本情况 .....                | 3 |
| 3.  | 与挂钩目标相关业务开展情况 .....          | 3 |
| 3.1 | 业务概述 .....                   | 3 |
| 3.2 | 业务进展 .....                   | 3 |
| 4.  | 挂钩目标设定情况 .....               | 3 |
| 5.  | 专项报告 .....                   | 4 |
| 6.  | 存续期内挂钩目标验证 .....             | 4 |
| 6.1 | 挂钩目标的验证方法 .....              | 4 |
| 6.2 | 可持续发展绩效目标 SPT 表现 .....       | 5 |
| 7.  | 存续期内挂钩目标验证结果对债券结构调整的影响 ..... | 5 |
| 8.  | 实现可持续发展效益的验证 .....           | 5 |
| 9.  | 测量范围、挂钩目标的遴选或验证方面的重大变化 ..... | 5 |
| 10. | 管理层职责 .....                  | 6 |
| 11. | 评估认证机构介绍 .....               | 7 |

1. 基本信息

1.1 债项基本信息

|      |                                                     |
|------|-----------------------------------------------------|
| 债券名称 | 江苏省信用再担保集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期）（可持续挂钩） |
| 债券简称 | 23 信保 Y1                                            |
| 发行人  | 江苏省信用再担保集团有限公司                                      |
| 交易场所 | 上海证券交易所                                             |
| 债券类型 | 永续期公司债券（可持续挂钩）                                      |
| 发行规模 | RMB10.00 亿元（人民币壹拾亿元整）                               |
| 起息日  | 2023 年 11 月 10 日                                    |
| 发行期限 | 3+N 年                                               |
| 主承销商 | 华泰联合证券有限责任公司                                        |

1.2 评估认证基本信息

|          |                                                                                                                                                                        |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 评估认证机构   | 绿融（北京）投资服务有限公司（简介后附）                                                                                                                                                   |
| 评估认证主要内容 | 可持续发展挂钩债券存续期评估认证主要内容包括但不限于： <ul style="list-style-type: none"><li>• 挂钩目标的绩效结果</li><li>• 实现的可持续发展效益</li><li>• 挂钩目标绩效结果对债券结构产生的影响</li><li>• 有助于投资人了解发行人相关行为的信息</li></ul> |
| 评估认证标准   | 《可持续发展挂钩债券原则》的自愿性流程指引（国际资本市场协会）<br>《可持续发展挂钩债券（SLB）十问十答》（中国银行间市场交易商协会）<br>《关于进一步优化绿色及转型债券相关机制的通知》（中市协发〔2024〕109 号）                                                      |
| 评估认证日期   | 2025 年 2 月 26 日至 2025 年 4 月 20 日                                                                                                                                       |
| 评估组长     | 王冠                                                                                                                                                                     |
| 评估组员     | 颜思佳                                                                                                                                                                    |
| 复核评估     | 冼绮露                                                                                                                                                                    |
| 评估认证类型   | 存续期评估认证                                                                                                                                                                |
| 评估认证方式   | 评估认证方式主要包括： <ul style="list-style-type: none"><li>• 访谈发行人的相关人员</li><li>• 审核发行人提交的专项报告、佐证文件等资料</li><li>• 对来源于外部的信息进行确认等</li></ul>                                       |

2. 发行人基本情况

江苏省信用再担保集团有限公司（统一社会信用代码为 91320000699325553L，以下简称“发行人”）成立于 2009 年 12 月 18 日，注册资本为人民币 1,302,955.4505 万元，注册地址为南京市建邺区庐山路 246 号金融城 3 号楼。发行人是由江苏省人民政府等单位出资组建的省属大型国有金融企业，当前实际控制人为江苏省财政厅。发行人业务范围为再担保业务，担保业务，投资和资产管理，财务顾问，市场管理，商务服务，社会经济咨询，资产评估，设备及房屋租赁。

3. 与挂钩目标相关业务开展情况

3.1 业务概述

发行人作为一家由江苏省人民政府等单位出资组建的省属大型企业，以再担保、担保、小额贷款、典当和融资租赁等为主营业务。发行人将普惠金融列为重点业务方向，通过再担保、直接担保等手段，为小微企业、“三农”经济主体、双创主体、战略性新兴产业等提供相关服务，而普惠金融再担保业务主要通过比例再担保的模式为小微企业、“三农”经济等提供服务。

3.2 业务进展

2024 年，发行人普惠金融再担保业务新增规模为 2,509.30 亿元。2023 年，发行人普惠金融再担保业务新增规模为 2,327.40 亿元。即 2023 年至 2024 年，发行人普惠金融再担保业务新增规模的合计值为 4,836.70 亿元，全部投向小微、“三农”普惠金融领域。

4. 挂钩目标设定情况

发行人遴选的该债券的关键绩效指标（KPI）为“扩大普惠金融再担保业务规模”。在这一 KPI 下发行人设立了可持续发展绩效目标 SPT “2023 年至 2024 年，普惠金融再担保业务新增规模合计值达到 4,600.00 亿元”，统计口径为“2023 年至 2024 年，单户 1,000 万元及以下支小支农比例再担保业务的新增规模的合计值”。

该债券指标设定情况参见下表 1。

表 1 该债券 KPI 与 SPT 设定情况统计表

|                       |                                              |
|-----------------------|----------------------------------------------|
| 债券简称                  | 23 信保 Y1                                     |
| 目标所关联的联合国可持续发展目标（SDG） | SDG 8 “促进持久、包容和可持续经济增长，促进充分的生产性就业和人人获得体面工作”； |
|                       | SDG 9 “建造具备抵御灾害能力的基础设施，促进具有包容性的可持续工业化，推动创新”  |
| 关键绩效指标（KPI）           | 扩大普惠金融再担保业务规模                                |
| 可持续发展绩效目标             | 2023 年至 2024 年，普惠金融再担保业务新增规模合计值达到            |

|       |              |
|-------|--------------|
| (SPT) | 4,600.00 亿元。 |
|-------|--------------|

## 5. 专项报告

发行人在《江苏省信用再担保集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期）（可持续挂钩）存续期专项报告（2024 年度）》（以下简称“《专项报告》”）中对该债券 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日的挂钩目标的绩效结果、实现可持续发展效益、挂钩目标绩效结果对债券结构所产生的影响等信息进行了报告，主要内容如下：

- 2023 年至 2024 年，发行人普惠金融再担保业务新增规模的合计值为 4,836.70 亿元，已实现 SPT 目标值的 105.15%。
- 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，发行人 1,000 万元人民币及以下支小支农的比例再担保业务新增规模的合计值为 4,836.70 亿元，全部投向小微、“三农”普惠金融领域，服务小微或“三农”领域客户超 12 万户，支持乡村振兴建设，助力受保企业发展，带动就业人数超 500 万人。
- 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，发行人普惠金融再担保业务新增规模合计值为 4,836.70 亿元，高于 SPT 目标值 5.15%，该债券 SPT 目标达成，2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日挂钩目标绩效结果不会导致债券结构调整。

## 6. 存续期内挂钩目标验证

### 6.1 挂钩目标的验证方法

测算依据基于发行人编印的《再担保业务工作季报》，并且以再担保业务管理平台以及《国家融资担保基金工作简报》中 1,000 万元人民币及以下支小支农的比例再担保业务新增规模数据等进行验证。

本次验证方法如下：

- 审阅证据材料，包括但不限于：
  - ✓ 《江苏省信用再担保集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期）（可持续挂钩）存续期专项报告（2024 年度）》；
  - ✓ 《再担保业务工作季报》；
  - ✓ 再担保业务管理平台记录；
  - ✓ 《国家融资担保基金工作简报》；
  - ✓ 《江苏省信用再担保集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期）（可持续挂钩）存续期验证报告（2023 年度）》
- 访谈发行人相关人员。



## 6.2 可持续发展绩效目标 SPT 表现

发行人确认 2023 年至 2024 年普惠金融再担保业务新增规模的合计值为 4,836.70 亿元，已实现可持续发展绩效目标（SPT）的 105.15%。经前述验证方法评审后，本评估认证机构未发现与该结论不符的证据。该债券的可持续发展绩效目标 SPT 表现情况参见下图 1。

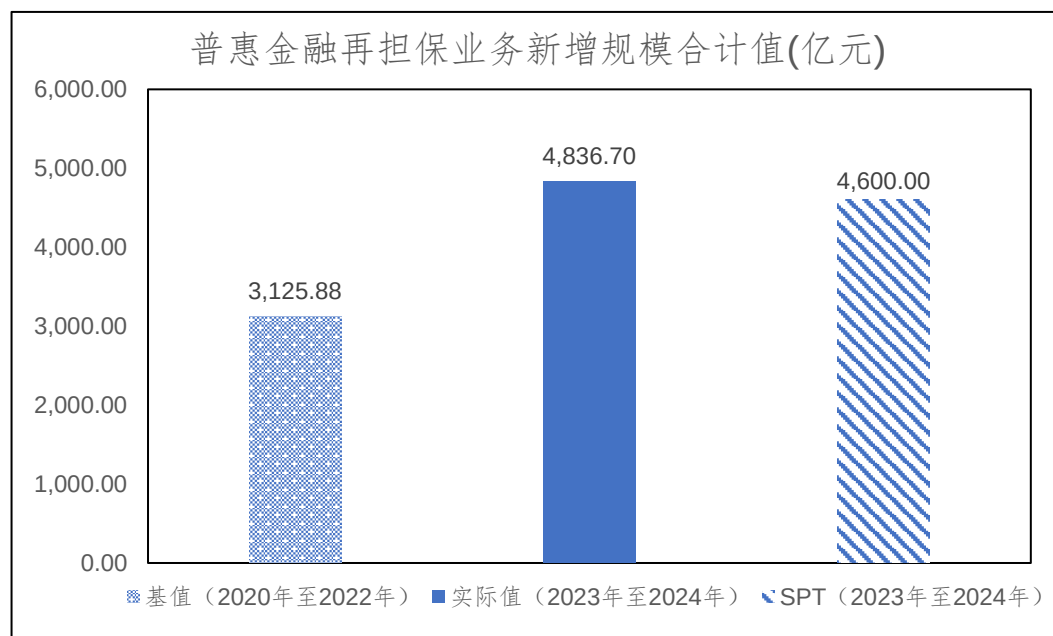


图 1 可持续发展绩效目标 SPT 表现情况

## 7. 存续期内挂钩目标验证结果对债券结构调整的影响

本次验证为最后一次触发事件的验证。2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，发行人普惠金融再担保业务新增规模合计值为 4,836.70 亿元，高于 SPT 目标值 5.15%，该债券 SPT 目标达成，2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日内的挂钩目标绩效结果不会导致债券结构调整。

## 8. 实现可持续发展效益的验证

通过查阅《再担保业务工作季报》、再担保业务管理平台记录以及《国家融资担保基金工作简报》等相关佐证文件，本评估认证机构对可持续发展效益进行验证，2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日发行人 1,000 万元人民币及以下支小支农的比例再担保业务新增规模的合计值为 4,836.70 亿元，全部投向小微、“三农”普惠金融领域，服务小微或“三农”领域客户超 12 万户，支持乡村振兴建设，助力受保企业发展，带动就业人数超 500 万人。

## 9. 测量范围、挂钩目标的遴选或验证方面的重大变化

基于发行人提供的证据，未发现会导致该债券从起息日至 2024 年 12 月 31 日在测量范围、挂钩目标的遴选或验证等方面发生变化的情况。

## 10. 管理层职责

发行人管理层作为该债券发行管理的职能部门应当对以下事项负责：

- 1) 按照相关规定编制相应资料、建立管理程序与制度、履行环境效益承诺和信息披露义务，保证在发行期间和存续期间行为合法与合规,保证为该债券建立的相关制度得到真实执行；
- 2) 向本评估认证机构提供评估认证所需的全部资料，并保证其真实性、准确性和完整性，以及与向监管机构、投资人等所提交资料的一致性；
- 3) 在本报告出具日后若发生不同于本报告所陈述内容的事项时，第一时间通知本评估认证机构并提交相关资料，同时保证所提交资料的真实性、完整性、准确性和一致性；
- 4) 接受并妥善安排本评估认证机构为本次评估认证实施的现场调查等评估认证工作，包括提供必要的办公条件与支持；
- 5) 及时对本评估认证机构提交的验证报告征求意见稿进行书面反馈；
- 6) 确保本评估认证机构评估认证工作及验证结论的独立性及客观性。

## 11. 评估认证机构介绍

绿融（北京）投资服务有限公司（简称“绿融”，英文名“The iGreenBank”），成立于 2015 年，注册资金人民币 1000 万元，是中国绿色债券标准委员会注册绿色债券评估认证机构、中国银行间市场交易商协会会员、气候债券倡议组织（The Climate Bonds Initiative）授权的国际气候债券核查机构。绿融总部位于北京，并已经在上海和广州设立分支机构。绿融是专业的绿色金融综合服务商与中国首个绿色金融科技服务商，为政府、企事业单位、金融机构等提供绿色金融解决方案。业务范围包括但不限于政策研究、绿色企业评估认证、绿色债券评估认证、绿色信贷评估认证、绿色技术评估、绿色金融产品开发、绿色金融发展规划、ESG 评估、环境风险管理、碳盘查与碳管理等，几乎涵盖绿色金融的各个领域。

绿融利用绿融（广州）信息科技有限公司在“绿色金融科技实验室”与“碳中和数字科技实验室”等研究机构的技术支持下研发的中国首个基于区块链等数字技术的绿色金融智能评估认证与管理系统“绿色金融共识”，采用人机协作方式，开展绿色债券等绿色金融产品的评估认证工作，先后完成数百项评估认证与跟踪管理，包括但不限于绿色债券（国际、国内）、绿色基金、绿色企业、绿色信贷（碳减排支持工具）、可持续发展挂钩债券等产品。

绿融绿色债券评估认证服务团队经验丰富，由认证、环境、气候变化、能源、ESG 管理、金融、财务等领域资深专家组成，项目经验包括但不限于绿色金融债、绿色公司债、绿色票据、绿色 ABS 与 ABN、绿色双创债、绿色项目收益债、国际气候债券、碳中和债、可持续发展挂钩债券、碳核查、基金 ESG 评估等。

绿融已经构建了完善的绿色债券评估认证质量控制体系，通过数字化技术进行辅助管理与信用保障，并投保了职业责任保险，为开展绿色债券评估工作提供了质量与责任保障。