




# 内蒙古蒙草生态环境（集团）股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行绿色公司债券存续期跟踪评估认证报告



2018 年 12 月

## 内蒙古蒙草生态环境（集团）股份有限公司 2017 年面向合格投资者公 开发行绿色公司债券存续期跟踪评估认证

<b>发行人</b>			
 <b>内蒙古蒙草生态环境（集团）股份有限公司</b>			
联系电话： 0471-6695191	地址： 内蒙古自治区呼和浩特市大学西街 71 号银都大厦 B 座三层	邮编： 010030	
<b>认证机构</b>			
 <b>联合赤道环境评价有限公司</b> China Lianhe Equator Environmental Impact Assessment Co., Ltd. <div style="text-align: center; margin-top: 10px;">  </div>			
中国金融学会绿色金融专业委员会理事单位			
气候债券倡议组织（CBI）认可的核查机构			
国际资本市场协会绿色债券原则（GBP）观察员机构			
联系电话： 022-58356822	地址： 天津市和平区曲阜道 80 号联合信用大厦	邮编： 300042	
<b>认证总结</b>			
<p><b>认证对象：</b>内蒙古蒙草生态环境（集团）股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行绿色公司债券（第一期）</p> <p><b>认证标准：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 《中国证监会关于支持绿色债券发展的指导意见》（证监会公告[2017]6 号）；</li> <li>• 《深圳证券交易所关于开展绿色公司债券业务试点的通知》（深证上[2016]206 号）；</li> <li>• 《绿色债券评估认证行为指引（暂行）》（中国人民银行、证监会公告[2017]第 20 号）；</li> <li>• 《绿色债券支持项目目录》（2015 年版）；</li> <li>• 《联合赤道绿色债券评估认证方法体系》（LEIS0002-2017）。</li> </ul> <p><b>认证结论：</b>截至本评估认证报告签署日，本次债券募集资金用途符合上述标准要求。</p>			
报告编号： P-2018-2189	最终签发时间：2018 年 12 月 14 日		修订版本：01
编制：侯开泰	校对：王顺利	审核：朱赛	审定：刘景允

## 1. 基本信息

### 1.1. 债券基本信息

内蒙古蒙草生态环境(集团)股份有限公司(以下简称“蒙草生态”或“发行人”或“公司”)于2017年8月11日经中国证券监督管理委员会证监许可(2017)1486号文核准公开发行面值不超过人民币2.50亿元(含2.50亿元)的绿色公司债券(以下简称“本次债券”),债券名称为“内蒙古蒙草生态环境(集团)股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行绿色公司债券(第一期)”,债券简称“17蒙草G1”,债券代码“112579”。截至本报告签署日,募集资金已使用228,022,242.36元,其中199,167,142.36元已用于绿色产业项目建设投资,28,855,100元已用于偿还公司银行贷款。截至本报告期末,公司债募集资金账户余额为219,777,57.64元。

### 1.2. 发行人介绍

内蒙古蒙草生态环境(集团)股份有限公司(以下简称“蒙草生态”),是一家以草为业的上市公司,以驯化乡土植物进行生态修复为核心,立足“草、草原、草产业”,是中国草原生态修复的引领者和最大的天然牧草供应商。业务覆盖五大领域:节水园林、生态修复、生态牧场、草种业、现代草业。

### 1.3. 认证机构介绍

联合赤道环境评价有限公司(以下简称“联合赤道”或“认证方”)成立于2015年,是国内最大的信用信息服务机构之一联合信用管理有限公司的控股子公司,主要从事绿色债券第三方认证、绿色金融咨询和环境影响评价业务。核心技术力量包括多位省部级资深环保专家,多位注册咨询师、金融分析师以及数十位注册环评师,拥有行业领先的绿色金融咨询服务能力。作为中国本土的、唯一具有环境影响评价甲级资质的绿色金融第三方认证机构,联合赤道发挥人员技术优势,结合评估认证经验及我国绿色金融发展实际,自主开发了绿色债券评估认证、企业主体绿色评级等一系列方法体系文件,用以指导绿色金融相关工作。联合赤道以《合格评定管理体系审核认证机构的要求》(ISO/IEC17021)、《管理体系审核指南》(ISO19011)和《CBI核查机构指引》作为方法学指导,以自主开发的《绿色债券评估认证方法体系(LEIS0002-2017)》规范具体认证工作,从已投项目特点、融资资金使用与管理、项目评估筛选及信息披露四个维度评估绿色债券的综合表现,最终对绿色债券进行评估认证。

目前，联合赤道已在多省市开展了几十项绿色债券评估认证服务，包括绿色金融债、绿色公司债、非金融企业绿色债务融资工具、绿色资产支持证券、绿色债权融资计划等绿色债券种类，认证范围覆盖节能、污染防治、清洁能源、清洁交通、资源节约与循环利用和生态保护及修复等领域，具有丰富的认证工作经验。

## 2. 跟踪评估认证范围

此次联合赤道受蒙草生态的委托，为本次债券提供存续期跟踪评估认证服务。本次认证工作是对本次债券的符合性提供一个专业评估，不包括本次债券在财务方面的任何指标以及任何在债券投资方面的价值判断。

## 3. 跟踪评估认证内容

联合赤道的认证内容为蒙草生态本次债券存续期涉及到的如下方面：

- 募集资金使用及管理是否合规；
- 项目评估及筛选制度执行情况；
- 信息披露与报告制度执行情况；
- 绿色项目进展及环境效益目标实现情况；
- 已投项目的合规性及环境影响。

## 4. 跟踪评估认证标准

- 《中国证监会关于支持绿色债券发展的指导意见》（证监会公告[2017]6号）；
- 《深圳证券交易所关于开展绿色公司债券业务试点的通知》（深证上[2016]206号）；
- 《绿色债券评估认证行为指引（暂行）》（中国人民银行、证监会公告[2017]第20号）；
- 《绿色债券支持项目目录》（2015年版）；
- 《联合赤道绿色债券评估认证方法体系》（LEIS0002-2017）。

## 5. 责任

### 5.1. 发行人的职责

蒙草生态的职责是接受联合赤道认证团队的现场访谈，为联合赤道此次跟踪评估认证工作提供相应的信息及数据，并确保其提供的信息及数据真实有效。

## 5.2. 认证方的职责

联合赤道的职责是在蒙草生态提供的信息数据和制度文件基础上，结合尽职调查，针对认证内容是否在所有重要方面符合认证标准实施跟踪评估认证，并出具跟踪评估认证结论，向蒙草生态和相关方披露本次债券是否符合前述标准中的相关要求。

## 6. 跟踪评估认证工作

联合赤道本次跟踪评估认证工作主要包括以下方面：

- 评估蒙草生态本次债券募集资金使用与管理制度执行情况；
- 评估蒙草生态本次债券项目评估及筛选制度执行情况；
- 评估蒙草生态本次债券信息披露和报告制度执行情况；
- 收集蒙草生态本次债券募集资金到账及支付凭证，分析募集资金使用合规性；
- 收集已投项目相关资料，确认已投项目的合规性；
- 审查环境效益计算结果，核实已投项目环境效益实现情况；
- 获取及审查相应的证据，以支持关键性结论。

## 7. 跟踪评估认证发现

### 7.1. 募集资金使用与管理

本次债券发行前，蒙草生态为本次债券开立了专项账户，用于募集资金款项的接收、存储、划转及本息偿付，承诺将严格按照相关要求，在债券存续期内将募集资金全部用于绿色产业项目。债券存续期间，蒙草生态严格按照本次债券募集说明书、蒙草生态《绿色公司债券发行管理制度》、《募集资金管理制度》、《财务管理制度》、《对外投资管理制度》等系列文件要求对募集资金进行使用及管理。

联合赤道审阅了蒙草生态资金到账及支付凭证，本次债券发行规模为 2.5 亿元人民币，蒙草生态公司于 2017 年 8 月 15 日在华夏银行股份有限公司呼和浩特乌兰察布路支行开立公司债募集资金专户，并于 2017 年 9 月 5 日收到扣除承销费用后的募集资金 247,865,600.00 元。截至本报告签署日，募集资金全部用于“生态保护和适应气候变化”、“污染防治”等绿色产业项目建设及偿还前期用于绿色项目的金融机构借款本金和利息，具体资金使用情况见表 1。

表 1 本次绿色债券募集资金使用情况（单位：元）

序号	项目名称	募集资金使用计划		募集资金实际使用情况	余额
		偿还借款	建设投资		
1	锡林浩特市锡林湖 1#、2#、3#湖提档升级工程	76200.00	5000000.00	785069.00	3530759.70
2	锡林浩特市植物园南区二期绿化工程	0.00		2215456.75	
3	阿尔山市白狼镇绿化工程	1466000.00	5000000.00	32718825.88	-221849.75
4	阿尔山市五岔沟镇绿化工程	0.00		4226551.28	
5	阿尔山市明水河镇绿化工程	0.00		29176594.61	
6	满洲里市机场路绿化工程（满洲里市 2016 年重点区域绿化工程）	6180000.00	35000000.00	23555487.73	8461174.12
7	巴彦淖尔市临河区花都公园绿化景观升级改造工程	394000.00	100000000.00	53273225.57	-18328217.53
8	巴彦淖尔市临河区黄河湿地公园 B、C 区部分绿化景观升级改造工程	3787500.00		5720381.19	
9	巴彦淖尔市临河区临磴线道路绿化工程	8467000.00		4481724.84	
10	巴彦淖尔市临河区临份线道路绿化工程	10617500.00		8407557.60	
11	巴彦淖尔市临河区临友线道路绿化工程	1711500.00		7869936.05	
12	巴彦淖尔市临河区区政府广场绿化景观升级改造工程	1688600.00		8246685.32	
13	巴彦淖尔市临河区双拥公园绿化景观升级改造工程	1571900.00		2405652.76	
14	巴彦淖尔市临河区朔方路绿化景观升级改造工程	647700.00		3242220.58	
15	巴彦淖尔市临河区消防公园绿化景观升级改造项目	1974800.00		36464108.90	
16	巴彦淖尔市临河区永济渠公园庆丰街以北绿化景观升级改造工程	81000.00		785069.00	
17	巴彦淖尔市临河区永济渠西背道路景观绿化工程	1336300.00	2215456.75		
18	霍林郭勒市生态景观绿化工程	0.00	65000000.00	32718825.88	28535891.10
合计		40000000.00	210000000.00	228022242.36	21977757.64

根据本次债券募集说明书约定，由于债券发行时间的不确定性，蒙草生态可根据实际情况和需求将募集资金按照募集说明书中约定的用途投向绿色产业项目，募集资金使用时可在约定的绿色项目范围内调整使用金额，募集资金实际使用未超出发行前约定的绿色项目范围。蒙草生态后期将根据实际情况，将剩余的 21977757.64 元募集资金持续投向约定的绿色项目中。

经审核，未发现本次债券存续期间蒙草生态在资金使用及管理方面存在与募集说明书约定和认证标准不符合的情况。

## 7.2. 项目评估与筛选

本次债券发行前，发行人依照蒙草生态《绿色公司债券发行管理制度》对项目评估及筛选方面的制度要求，对绿色项目进行评估及筛选，对项目绿色产业类别、项目认定依据与标准、环境效益指标等进行核查。本次债券存续期间，未发生绿色项目变更。蒙草生态已聘请具有资质的独立第三方机构开展存续期跟踪评估，确保募集资金全部用于绿色产业项目。

本次债券发行前，已投项目均按照相关管理要求办理合规性文件，联合赤道已在本次债券发行前评估认证报告中对已投项目合规性文件进行了审核，未发现该项目存在与认证标准不符合的情况。债券存续期间，联合赤道对已投项目进行了跟踪调查，经审核，已投项目债券存续期间未发生项目建设变更情况。

经审核，未发现本次债券存续期间蒙草生态项目评估筛选方面存在与认证标准不符合的情况。

## 7.3. 信息披露与报告

本次债券发行前，蒙草生态承诺将依照《深圳证券交易所关于开展绿色公司债券业务试点的通知》（深证上[2016]206号）及蒙草生态《绿色公司债券发行管理制度》对信息披露方面的制度要求，开展信息披露工作。本次债券存续期间，蒙草生态于 2017 年年度报告和 2018 年半年度报告中分别披露了截至报告期末募集资金使用情况、期末余额、绿色产业项目进展情况，并且在 2017 年年度报告中披露了已投项目的环境效益情况，此外蒙草生态还聘请了具有资质的独立第三方机构对存续期募集资金使用、绿色产业项目发展及其环境效益影响进行跟踪评估。

经审核，未发现本次债券存续期间蒙草生态在信息披露与报告方面存在与认证标准不符合的情况。

## 8. 已投项目环境效益及环境影响评估

### 8.1. 产业政策符合性分析

本次债券募集资金已全部投放于“生态保护和适应气候变化”、“污染防治”等绿色产业项目，主要项目类型包括湿地等生态功能区建设、维护，防护林体系建设、维护，城镇园林绿化，矿山土地复垦与生态修复等领域，对照《产业结构调整指导目录 2011 年本》（2013 年修正），已投项目分别属于以下类别：

#### （1）农林业

- 海洋、森林、野生动植物、湿地、荒漠、草原等自然保护区建设及生态示范工程；
- 防护林工程；
- 石漠化防治及防沙治沙工程；
- 碳汇林建设、植树种草工程及林木种苗工程；
- 抗盐与耐旱植物培植；

#### （2）城市基础设施

- 城镇园林绿化及生态小区建设；
- 城市节水技术开发与应用；

#### （3）环境保护与资源节约综合利用

- 矿山生态环境恢复工程。

本次债券已投项目均属于鼓励类项目，符合国家产业政策要求。

### 8.2. 项目进展情况

已投项目建设地点位于内蒙古自治区锡林浩特、满洲里、阿尔山及巴彦淖尔地区。内蒙古自治区纬度较高，日照充足，以温带大陆性季风气候为主，降水量少而不匀、蒸发量高，部分地区沙漠化严重。区域土壤形成受高纬度、高海拔的地理位置和干旱的大陆性气候条件影响，地带性土壤以草原土壤为主，荒漠土壤也占据相当大的面积。部分地区土地盐碱化严重。已投项目中位于盐碱化地区的项目均设置了排盐碱管道，并且选择的都是乡土植物中抗寒、抗旱、耐盐碱的植物品种，通过生态系统的自我修复与演化能力，能够改善土壤理化性质，遏制生态系统恶化趋势，恢复原生生态系统，提高区域生物多样性水平。已投项目均根据地域情况选择抗寒抗逆性强的沙生灌木及花灌木，同时适当加播宿根及自播草本花卉植物种子构造防护林和生态林带，固定沙质地表，阻止沙丘移动。



截至本报告签署日，本次债券已投项目建设内容未发生变更，前期建设期阶段已基本完成，进入养护阶段。已投项目的建设能够削弱风力、有效防止沙尘暴的发生。部分已投资项目现场图片见图 1。



图 1 部分已投资项目现场照片

### 8.3. 实际产生环境效益评估

联合赤道根据已投项目建设内容及建设规模核算项目产生的实际环境效益。已投资项目产生的效益主要为防风固沙、净化空气、水土保持、固碳释氧等生态效益。

根据截至报告签署日，已投项目前期建设阶段均已完成，进入后期养护阶段，并且已投项目的建设内容均未发生明显变更。联合赤道根据本次债券已投项目的实际情况，核算项目产生的环境及生态效益，详见表 2。

表 2 已投项目实际产生环境及生态效益

效益类型		效益指标	效益值
生态效益	固碳释氧	固定 CO <sub>2</sub>	5576 t/a
		释放 O <sub>2</sub>	4131 t/a
	水土保持	涵养水源	146142 t/a
		减少土壤侵蚀	75200 t/a
	净化空气	吸收 SO <sub>2</sub>	77 t/a
		滞尘量	1460 t/a

综上所述，本次绿色债券已投项目的建设基本实现预期的环境效益目标，并且环境效益目标明显。

#### 8.4. 环境和社会风险分析

本次债券募集资金均投向“生态保护和适应气候变化”、“污染防治”等绿色产业项目。经多方调查，截至报告签署日联合赤道未发现蒙草生态本次债券存续期间存在重大环境违法违规行为或发生重大环境和社会风险事故。

### 9. 认证结论

联合赤道评估了蒙草生态本次债券在募集资金使用与管理、项目评估与筛选、信息披露与报告方面的执行情况，绿色项目进展及环境效益目标实现情况，已投项目的合规性及环境影响，认定本次债券存续期内募集资金全部用于绿色产业项目，并且已投绿色项目基本实现预期环境效益目标，符合《中国证监会关于支持绿色债券发展的指导意见》、《深圳证券交易所关于开展绿色公司债券业务试点的通知》（深证上[2016]206号）、《绿色债券评估认证行为指引（暂行）》（中国人民银行、证监会公告[2017]第20号）及《绿色债券支持项目目录》（2015年版）的相关要求。

### 10. 认证机构声明

本次跟踪评估认证报告的版权归认证机构所有，发行人可以在获得认证机构许可之后发表。

本次跟踪评估认证报告结论为认证机构在充分调研、合理取证及全面分析的基础上，依据合理的认证标准和程序做出的独立判断，未因发行人和其他任何组织或个人的不当影响改变认证意见。

本次跟踪评估认证旨在就本次债券发行管理制度的执行情况，已投项目环境影响及环

境效益目标实现情况等方面提供第三方认证，仅在上述领域提供信息支持，认证机构不接受基于本意见及其信息而产生的损害赔偿 responsibility。

本次跟踪评估认证是基于发行人提供的信息得出的认证意见，其信息的完整、准确、及时性由发行人负责。

本次跟踪评估认证过程中存在一定的固有局限性，例如，认证只针对选定的信息进行审查，可能难以发现欺诈、错误和违规等行为。

本次跟踪评估认证意见不可被解释为对相关债券投资决策的任何示意或担保，在任何情况下，本项意见均不可作为对债券经济表现、信用评估及募集资金用途实际情况的解释或担保。



绿色金融事业部 总经理

联合赤道环境评价有限公司

2018年 12月 14日