

华新水泥股份有限公司
2022 年面向专业投资者公开发行公司债券
（低碳转型挂钩债券）（第一期）
存续期跟踪评估认证报告



联合赤道环境评价股份有限公司
Lianhe Equator Environmental Impact Assessment Co., Ltd.



声 明

本次评估认证旨在就本期低碳转型挂钩债券的低碳转型绩效目标完成情况及债券结构是否调整等方面开展第三方跟踪评估认证，并在上述领域提供信息支持。本机构在本次评估中恪守独立、客观和公正的原则，遵循有关法律、法规和自律规则，根据在执业过程中收集的资料，承诺评估认证报告陈述的内容客观、真实、准确，并对评估结论合理性承担相应的法律责任。

本次评估认证报告为本机构在充分调研、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。

除因本次评估认证事项本机构与发行人构成委托关系外，本机构、项目组执行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。

本次评估认证依据为发行人提供的资料及信息，评估认证过程存在一定的固有局限性。本机构对发行人提供的资料结合调研分析进行审查和认证，基于发行人所提供信息得出认证意见，资料及信息的完整性、准确性、真实性由发行人负责。

本次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。本报告不构成实质性投资建议。

认 证 摘 要

联合赤道依据《联合国可持续发展目标》（Sustainable Development Goals, SDGs）及《环境和社会可持续性绩效标准（2012 年）》（International Finance Corporation, IFC）、《联合赤道 ESG 评级方法体系》、《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——特定品种公司债券（2022 年修订）》（上证发[2022]85 号）等相关标准要求，对本期低碳转型挂钩债券进行评估认证。

（一）债券基本信息

项目	内容
债券名称	华新水泥股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（低碳转型挂钩债券）（第一期）（品种一）；华新水泥股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（低碳转型挂钩债券）（第一期）（品种二）
发行人	华新水泥股份有限公司（以下简称“华新水泥”或“发行人”）
发行规模	本期债券分为两个品种，品种一发行规模为 5 亿元，品种二发行规模为 4 亿元
发行时间及期限	本期低碳转型挂钩债券起息日为 2022 年 7 月 19 日；本期低碳转型挂钩债券分为两个品种，品种一期为 3 年，品种二期为 5 年，本期低碳转型挂钩债券存续期内附票面利率调整机制
产品模式	与公司层面整体的低碳转型发展目标挂钩
关键绩效指标	华新水泥单位熟料碳排放量
低碳转型绩效目标（基准线）	2021 年华新水泥单位熟料碳排放量为 845.80kgCO ₂ /t
低碳转型绩效目标（目标值）	到 2024 年底，华新水泥单位熟料碳排放量降低至 829.63kgCO ₂ /t
低碳转型绩效目标（完成情况）	到 2022 年底，华新水泥单位熟料碳排放量为 818.33kgCO ₂ /t
债券结构	2024 年底，若华新水泥单位熟料碳排放量降低至 829.63kgCO ₂ /t 及以下，即达到预设指标，则正常还本付息；若未达到预设指标，则本期债券品种一和品种二的最后一个计息年度票面利率上调 10BPs

（二）认证概况

联合赤道从发行人可持续发展战略、ESG 治理政策、节能降耗举措、KPI 统计台账和支撑材料以及公开渠道数据等方面对本期低碳转型挂钩债券的 SPT 绩效结果、环境效益实现

及是否触发对债券的财务和/或结构变化的调整、信息披露等方面进行独立外部评估认证。

（三）认证结论

经评估，华新水泥在本次评估期（2022 年度）低碳转型绩效目标达到“华新水泥单位熟料碳排放量为 818.33 kgCO₂/t”，本次不涉及债券财务和/或结构变化，符合《联合国可持续发展目标》（Sustainable Development Goals, SDGs）及《环境和社会可持续性绩效标准（2012 年）》（International Finance Corporation, IFC）、《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——特定品种公司债券（2022 年修订）》（上证发[2022]85 号）等相关标准要求。

报 告 正 文

1. 基本信息

1.1 发行人基本情况

华新水泥股份有限公司始创于 1907 年，被誉为中国水泥工业的摇篮，110 多年来为国家和地方经济社会发展做出了突出贡献。华新水泥企业资信为“AAA”级，旗下品牌“华新堡垒”为中国驰名商标。北京上世纪 50 年代的十大建筑、北京亚运村、葛洲坝、京珠高速公路，长江中下游数十座公路和铁路大桥、举世瞩目的三峡工程等国家重点工程，均选用华新水泥。

1994 年，公司 A、B 股在上海证券交易所上市。1999 年，与瑞士 Holcim 集团为战略合作伙伴关系。2022 年 3 月 28 日，华新水泥成功实施 B 股转 H 股，正式登陆香港交易所主板。

近 20 年来，华新水泥发生了翻天覆地的变化，在中国水泥产量年均复合增长率为 7.5% 的背景下，华新水泥主要经济指标年均复合增长率连续 20 年保持 25%，华新水泥也从一家地方性水泥工厂，发展成为在全国十余个省市及海外拥有 270 余家分子公司，涉足水泥、混凝土、骨料、环保、装备制造及工程、新型建筑材料等领域全产业链一体化发展的全球化建材集团，名列中国制造业 500 强和财富中国 500 强（净资产收益率位居第 10 位）。华新水泥连续多年入选“中国 500 最具价值品牌”，品牌价值突破 800 亿元人民币，排名进入前 80 名。

1.2 认证机构介绍

联合赤道环境评价股份有限公司（以下简称“联合赤道”）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评估认证、绿色金融咨询和环保咨询业务，是首批通过绿色债券标准委员会市场化评议注册的绿色债券评估认证机构。核心技术力量包括多位省部级资深环保专家、注册咨询师、金融分析师以及 60 多位注册环评师，拥有行业领先的绿色金融咨询服务能力。作为国内首批绿色金融第三方评估认证机构之一，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/IEC 17021）、《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《联合赤道绿色债券评估认证方法体系》（LEIS0002-2021）规范具体认证工作，从绿色债券的募集资金使用与管理、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，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百余项可持续发展类债券评估认证服务，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、绿色资产支持票据、绿色债权融资计划、绿色市政专项债券等绿色债券种类，产业类别涉及节能环保、清洁生产、清洁能源、生态环境、基础设施绿色升级和绿色服务等领域，具有丰富的评估认证工作经验。

1.3 低碳转型挂钩债券基本信息介绍

华新水泥于 2022 年 7 月 18 日在上海交易所成功发行“华新水泥股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（低碳转型挂钩债券）（第一期）（品种一）”、“华新水泥股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（低碳转型挂钩债券）（第一期）（品种二）”（以下将“品种一”、“品种二”统称为“本期低碳转型挂钩债券”）。品种一发行规模为 5 亿元，债券期限为 3 年期，品种二发行规模为 4 亿元，债券期限为 5 年期。

本期低碳转型挂钩债券与公司治理的低碳转型绩效目标挂钩，预设“华新水泥单位熟料碳排放量”作为关键绩效指标，低碳转型绩效目标为“到 2024 年底，华新水泥单位熟料碳排放量降低至 829.63kgCO₂/t”。若 2024 年底发行人未能实现低碳转型绩效目标，则本期债券品种一和品种二期期限的最后一个计息年度票面利率调整为基础票面利率加 10BPs。

2. 跟踪评估认证范围

此次联合赤道受华新水泥的委托，为本期低碳转型挂钩债券提供存续期跟踪评估认证服务。本次认证工作是对本期低碳转型挂钩债券关键绩效指标及低碳转型绩效目标的合理性提供的专业评估，不包括本期低碳转型挂钩债券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华新水泥本期低碳转型挂钩债券发行过程中涉及到的如下方面：

- 低碳转型绩效目标的完成情况；
- 债券财务和/或结构变化；

- 信息披露与报告；
- 核实与验证。

4. 跟踪评估认证标准

- 《联合国可持续发展目标》（Sustainable Development Goals, SDGs）；
- 《环境和社会可持续性绩效标准（2012年）》（International Finance Corporation, IFC）；
- 《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——特定品种公司债券（2022年修订）》（上证发[2022]85号）；
- 《联合赤道 ESG 评级方法体系》。

5. 责任

5.1 发行人职责

华新水泥的职责是接受联合赤道认证团队的尽职调查，为联合赤道此次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 认证方职责

联合赤道的职责是在华新水泥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认证，并出具认证结论，向华新水泥和相关方披露本期低碳转型挂钩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

联合赤道认证工作主要包括尽职调查、资料收集与审阅，主要包括以下方面：

- 访谈相关业务部门的负责人员，了解华新水泥关键绩效指标目标完成情况；
- 审查本期低碳转型挂钩债券预期环境效益实现情况；
- 审查本期低碳转型挂钩债券可持续发展绩效目标实现可行性；
- 审查本期低碳转型挂钩债券财务和/或结构变化情况；
- 审查本期低碳转型挂钩债券信息披露及报告执行情况；
- 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

联合赤道依据认证标准要求，通过逻辑校验、资料审阅、尽调复核等多种方式，全面审查了与华新水泥低碳转型绩效目标相关的合规材料与数据台账等资料，并根据相关规范、标准及导则要求，对发行人 2022 年度可持续发展绩效目标值进行核算，验证可持续发展绩效目标完成情况。

7.1 关键绩效指标的完成表现

7.1.1 关键绩效指标的定义与表述

本期低碳转型挂钩债券关键绩效指标为“华新水泥单位熟料碳排放量”，其定义为：生产单位熟料的二氧化碳的排放强度，单位：千克二氧化碳/吨。

7.1.2 关键绩效指标结果验证

本期低碳转型挂钩债券与公司治理的低碳转型发展目标挂钩，低碳转型绩效指标“华新水泥单位熟料碳排放量”。债券存续期间，单位熟料碳排放量可根据华新水泥的熟料生产线直接排放与间接排放二氧化碳总量除以熟料产量进行测算。

参考《中国水泥生产企业温室气体排放核算方法与报告指南》的补充数据表规则，核算范围是熟料工段，核算边界为从原燃材料进入生产厂区均化开始，包括熟料生产原燃料及生料制备、熟料烧成、熟料到熟料库为止，不包括厂区内辅助生产系统以及附属生产系统。预期的碳排放量测算方式如下：

(1) 燃料燃烧排放—— $EF_{\text{燃烧}}$

燃料燃烧排放，是指企业熟料生产过程中燃料与氧气进行充分燃烧产生的温室气体排放，包括实物煤、燃油等化石燃料的燃烧产生的排放。

(2) 工业生产过程排放—— $EF_{\text{工业生产}}$

熟料生产过程排放，是指原材料在生产过程中发生的除燃料燃烧之外的物理或化学变化产生的温室气体排放，主要是指原料碳酸盐分解产生的排放。

(3) 净购入使用的电力和热力对应的排放—— $EF_{\text{电和热}}$

企业熟料生产环节净购入使用的电力和热力（蒸汽、热水）所对应的电力或热力生产活动产生的 CO_2 排放。

综上所述，单位熟料碳排放强度计算如下：

$$EF_{\text{单位熟料}} = (EF_{\text{燃烧}} + EF_{\text{工业生产}} + EF_{\text{电和热}}) / P_s,$$

式中：

$EF_{\text{单位熟料}}$ 为核算期单位熟料碳排放量，单位 kgCO_2/t ；

P_s 为核算期熟料产量，单位为吨（t）。

经核验，2022 年度华新水泥单位熟料碳排放量为 $818.33\text{kgCO}_2/\text{t}$ 。

7.1.3 低碳转型绩效目标完成情况及整体性评估

结合华新水泥国内水泥产量以及碳排放总量，按照低碳转型绩效目标计算方法，核验 2022 年华新水泥单位熟料碳排放量，并与低碳转型绩效目标进行对比分析与整体评估。

表 1. 本期低碳转型挂钩债券低碳转型绩效目标完成情况

关键指标选择标准 关键绩效指标 (KPI)	目标所关联的 SDG	可持续发展绩效目标 (SPT)	2022 年度完成情况
单位熟料碳排放量	SDGs12: Sustainable Consumption and Production	到 2024 年底，华新水泥单位熟料碳排放量降低至 $829.63\text{kgCO}_2/\text{t}$	华新水泥单位熟料碳排放量为 $818.33\text{kgCO}_2/\text{t}$

联合赤道通过访谈尽调了解到华新水泥不断优化能源管理建设，通过一系列节能降耗的方案和组织保障措施推进 SPT 的整体实现。通过燃料替代、余热发电、节能技改和数智化管理等措施，提升能源资源综合利用效率，进而减少水泥熟料生产的直接与间接能源消耗。截至 2022 年底，国内 52 条窑线中有 42% 的窑线熟料综合能耗已达到标杆水平。

7.1.4 低碳转型绩效目标实现的可行性分析

(1) 2022 年实施项目对 SPT 实现的阶段性效果分析

2022 年，华新水泥全面布局并开始实施节能降碳工程以及示范性项目，取得了较好的进展：

关键技术方面，2022 年公司开展“水泥熟料生产零化石能源消耗关键技术与应用”项目，通过开发多种类异质替代燃料制备的成套装备技术，利用替代燃料完全取代化石能源用于生产水泥熟料，实现试点项目零化石能源消耗的目标；2022 年，公司开展“低碳水泥制备、性能及应用研究”项目，通过对低碳水泥熟料的烧成动力学探究，揭示低碳水泥熟料稳定制备工艺技术，形成具有高碳化性能的低碳水泥熟料体系，最终形成低碳水泥系列产品的研发和应用。

低碳产品方面，保山工厂利用硅灰资源成功在 M32.5、P.C42.5 等级产品中降低 5% 熟料系数，既满足产品质量要求，同时又降低水泥产品中的碳排放。2022 年，黄石、红河、大治工厂获得低碳产品认证，截至目前共计 15 家工厂获得相关认证。

燃料替代方面，华新水泥将垃圾预处理可燃物、生物质燃料、工业固废等作为水泥窑替代燃料投入生产实践，全年累计使用各种替代燃料 387 万吨，极大地降低了能源消耗和碳排放。2022 年，华新水泥国内工厂热量替代率实现 15.9%，远高于中国水泥协会《加速工业深度脱碳：中国水泥行业碳中和之路》中披露的行业平均水平（热量替代率 1.5%）。

通过华新水泥 2022 年节能降碳项目，能够有效保障关键绩效指标 2022 年的完成情况，并为低碳转型绩效目标的实现打下了坚实的基础。

（2）SPT 实现的可行性分析

公司将绿色低碳作为可持续发展战略之一。2021 年 8 月 28 日，华新水泥发布了行业首份以低碳发展为主题的白皮书《华新水泥股份有限公司低碳发展白皮书》，分享了公司可持续发展战略中的碳减排目标、减排路径和减排技术等，将在替代燃料、替代原料、熟料利用系数、燃料效率、低碳熟料开发、能源利用率、绿色矿山、新型能源开发利用、碳捕集利用和封存等领域持续加强技术攻关。公司密切关注国家和水泥行业碳排放相关政策标准的制定和发布，积极推进低碳领域的标准化建设，持续推进公司碳排放的第三方审计，适时启动科学碳目标认证。根据行业“碳达峰、碳中和”路线图、最新发布的行业碳排放计算方法和关键减碳技术研究进展，定期对公司的低碳发展白皮书进行更新和完善。由此可见，华新水泥减碳降耗雄心显著，减碳降耗工程已经全面布局并开始实施，预期到 2024 年底，华新水泥单位熟料碳排放量目标实现处在较高水平。

7.1.5 环境效益实现情况

2022 年，华新水泥大力推动节能降碳工程，实现华新水泥国内单位熟料碳排放量降低至 818.33kgCO₂/t。2022 年单位熟料碳排放量较基准线降低 27.47kgCO₂/t，以基期熟料产量计，华新水泥 2022 年国内熟料生产能够实现减少碳排放量约 169.46 万吨，节能降碳效益显著。

7.2 债券财务和/或结构变化

根据本期低碳转型挂钩债券发行前设定的 SPT 目标，若发行人达到 SPT 目标，正常还本付息，若未能达到 SPT 目标，即未实现“到 2024 年底，华新水泥单位熟料碳排放量降低

至 829.63kgCO₂/t”，则本期债券品种一和品种二期限的最后一个计息年度票面利率上调 10BPs。由于触发票面利率调整机制的验证年份为 2024 年度，故本次不涉及债券财务和/或结构变化。

7.3 信息披露与报告

联合赤道依照认证标准中对信息披露的相关要求，审阅了本期低碳转型挂钩债券募集说明书等系列文件，并对公司高管、财务部进行尽职调查，评估了华新水泥在本期低碳转型挂钩债券信息披露方面的准备情况。在信息披露与报告方面，华新水泥开展情况如下：

(1) 本期低碳转型挂钩债券发行前，华新水泥已在本期低碳转型挂钩债券募集说明书中对本期低碳转型挂钩债券发行所要求相关信息进行了披露，包括关键绩效指标遴选、低碳转型绩效目标设置、债券财务和/或结构的潜在变化等关键信息。

(2) 在本期低碳转型挂钩债券存续期间，发行人严格按照中国证监会的有关规定、《债券受托管理协议》的约定等规则规定每年发布定期报告，披露本期低碳转型挂钩债券报告期内低碳转型绩效目标完成情况及债券结构是否调整等关键信息。此外，发行人还聘请了具有相关资质和经验的认证机构对本期低碳转型挂钩债券开展存续期跟踪评估认证。

经审核，未发现华新水泥在信息披露与报告方面存在与认证标准不符合的情况。

7.4 核实与验证

本期低碳转型挂钩债券发行前，发行人已聘请了具有资质的独立第三方机构对本期低碳转型挂钩债券关键绩效指标的选择、低碳转型绩效目标的绩效结果、在相应的时间可达成的低碳转型效益及所选关键绩效指标的基准线数据进行独立评估认证。

本期低碳转型挂钩债券存续期间，发行人已聘请具有相关资质和经验的认证机构对所选关键绩效指标、低碳转型绩效目标以及对债券的财务/或结构特征所产生的影响和实现情况进行跟踪评估，将于 2023 年 4 月 30 日前出具本期低碳转型挂钩债券 2022 年度存续期跟踪认证报告，评估 2022 年度低碳转型绩效目标完成进度、具体措施落实情况及债券结构是否调整。经联合赤道评估，2022 年度低碳转型绩效目标达到“单位熟料碳排放量为 818.33kgCO₂/t”，本次不涉及债券财务和/或结构变化。

此外，第三方机构将于 2025 年 4 月 30 日前出具本期低碳转型挂钩债券验证报告，验证低碳转型绩效目标的最终完成情况，给予是否达标的结论，若未达到挂钩目标，则最后一

个计息年度票面利率上调 10BPs。

经审核，未发现华新水泥在核实与验证方面存在与认证标准不符合的情况。

8. 发行人 ESG 表现

联合赤道依据 IFC《环境和社会可持续性绩效标准（2012 年）》及《联合赤道 ESG 评级方法体系》从环境、社会、公司治理方面对华新水泥 ESG 表现进行全面分析评估。

8.1 环境表现

环境管理方面，华新水泥作为百年水泥企业，积极响应“十四五”绿色发展规划建议，将绿色低碳融入公司可持续发展战略中，不断完善其环境管理体系，提升能源效率和资源利用率，探索气候应对方案，坚持以生态环境优先，营造绿色的企业文化。

（1）公司建立了自上而下的环境管理体系

由公司总部牵头开展“回头看”环保督察审计、年度环保合规评价、年度环保业绩竞赛、环保专业研讨培训等工作，建立并保持《环境因素识别与评价控制程序》；各分子公司环保部门逐个落实、积极反馈，使总部能够对各分子公司环保运行状况进行跟踪，对环境影响因素进行及时识别和评价，使公司管理中的重大环境影响因素得到有效控制。公司严格遵守《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国环境影响评价法》等相关法律法规，并积极推进分子公司的各类环保认证工作。

（2）公司制定低碳发展规划，积极应对气候变化

华新水泥发布了行业首份以低碳发展为主题的白皮书《华新水泥股份有限公司低碳发展白皮书》，分享了公司可持续发展战略中的碳减排目标、减排路径和减排技术等，积极推进水泥混凝土行业的碳达峰、碳减排工作，致力成为国家“碳中和”道路上的业内领跑者。同时，为了进一步应对气候变化，华新水泥遵循气候相关财务信息披露工作组（TCFD）建议，积极开展气候变化风险及机遇的识别，制定了相应的行动计划以提升公司气候适应力。

（3）公司加强传播低碳知识，培养绿色公司理念

作为行业内最先实施环保转型发展的企业，华新水泥不仅将绿色理念渗透到公司可持续发展战略之中，还在公司内部定期开展与环保低碳相关的知识技能培训和理念宣贯活动，营造了良好的绿色文化学习氛围，使全公司自上而下更好地践行低碳环保转型措施。

（4）公司大力发展信息化技术，助力绿色低碳转型

紧扣绿色低碳发展的主旋律，公司研发了系统化的水泥低碳制造数字化智能化应用技术，开发出华新智能联合储库物料处理系统、智能在线质量控制系统、智能先进控制系统、智能设备监测优化系统、智能监控识别系统。这一系列全新的数字化系统解决了水泥低碳制造过程中从原燃料配料、质量管控、生产过程控制、设备监测维护、安全生产中的一系列难题，实现了水泥生产绿色低碳、智能高效的目标。

8.2 社会表现

华新水泥始终坚持履行社会责任与担当，充分保障员工的基本权益。

(1) 员工责任

华新水泥将员工视为公司最宝贵的资源，充分保障每一名员工的权益，致力于为员工打造公平、稳定、安全的工作环境，实施多元人才发展战略，关注员工成长，激发员工的活力或创造力，关爱员工生活，助力公司更持续稳定地发展。

保障员工权益

华新水泥保障员工一切合法权益，坚持规范、平等雇佣，完善薪酬福利制度，加强员工沟通与民主管理，尊重员工的意见与建议。

职业健康与安全

员工的安全健康是华新水泥持续发展的基石，公司持续完善健康安全制度和体系，提高员工安全技能和意识，加强职业病预防、控制和消除，不断提升公司的安全管理水平。

人才培养与发展

华新水泥不断完善人才培养与发展体系，多措并举引进优秀人才，为员工提供丰富的学习机会，建立健全晋升与激励机制，使员工充分发挥潜力，促进公司稳定、高效发展。

员工关爱

公司坚持以人为本，促进员工的工作和生活平衡，帮扶困难员工，重视女性权益，关爱女性员工生活。

(2) 社会责任

华新水泥积极承担社会责任，促进国内与海外运营地社区发展，开展多元化的公益慈善项目，包括乡村振兴、慰问孤寡老人、支持贫困学生等，以实际行动赋能社会美好生活。

公司党委聚焦公司发展和群众急难愁盼问题，扎实推进“一下三民”实践活动，各级党组织在收集了解群众需求、摸清底数、掌握实情的基础上，完成了相关认领办实事项目 422

件，切实增强了基层员工和当地群众的幸福感、获得感和安全感。

华新水泥海外运营单位十分注重与当地政府、社区沟通与合作，致力于与当地建立良好的关系，并且在教育、医疗和基础设施建设等领域进行公益慈善项目投入，帮扶困难和弱势群体，推动当地社区持续健康发展，获得了当地的认可。

8.3 公司治理

华新水泥始终坚持可持续的发展模式，提升公司运营能力。

(1) 华新水泥秉持“客户至上”的价值观，不断加强产品质量管理与客户权益保护。

华新水泥严格遵守《中华人民共和国产品质量法》，并建立规范的质量管理制度，贯穿原料采购、生产过程、出厂产品、售后服务全过程。华新水泥秉持“客户至上”的价值观，坚持诚信、奉献、求实、创新的精神，聚焦客户的需求和体验，保障客户权益，不断提升客户满意度、增强品牌信任度。

(2) 公司积极推动建立责任供应链，与合作伙伴携手提高可持续发展能力。

华新水泥制定并实施《华新水泥股份有限公司供应商管理办法》，制定规范科学的供应商准入、选择、评估和淘汰机制，建立供应商管理系统，有效地管理采购供应商。

(3) 公司坚持反腐倡廉，以清廉高效的组织维护值得信赖的百年品质。

公司严格遵守《中华人民共和国刑法》《中华人民共和国刑事诉讼法》等法律法规，并且建立了《华新水泥股份有限公司反贿赂及反腐败规定》《华新水泥股份有限公司工程项目廉洁建设实施意见》等内部规章制度，为公司廉政管理进行了规范。

经评估，华新水泥注重企业经营与经济、环境、社会的协调发展，持续将社会责任理念融入发展战略与业务运营，公司治理制度完善，流程规范，ESG 表现良好。

9. 认证结论

联合赤道审查了发行人 2022 年为完成低碳转型绩效目标所做的工作及低碳转型绩效目标相关的数据台账等资料，评估了发行人 2022 年低碳转型绩效目标完成情况、债券结构是否调整、信息披露与报告、核实与验证及发行人 ESG 绩效表现，认定 2022 年度本期低碳转型债券绩效目标达到“华新水泥单位熟料碳排放量为 818.33kgCO₂/t”，本次不涉及债券财务和/或结构变化，预期华新水泥 2022 年度实现低碳转型目标的可能性处于较高水平，符合《联合国可持续发展目标》（Sustainable Development Goals, SDGs）、《环境和社会可持

续性绩效标准（2012年）》（International Finance Corporation, IFC）以及《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——特定品种公司债券（2022年修订）》（上证发[2022]85号）等相关标准要求。

报告编号：P-2023-15448



评估小组负责人：刘景允

评估小组成员：夏佰钦、苑丽梅、吉秋红

评估机构：联合赤道环境评价股份有限公司

评估日期：2023年04月26日

