

海南省洋浦开发建设控股有限公司  
2026 年度第一期中期票据（可持续挂钩）  
独立评估报告

中诚信绿金科技（北京）有限公司

2026 年 7 月 1 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关键绩效指标（KPI）的遴选、可持续发展绩效目标（SPT）的校验、债券特性、报告、验证等五大核心要素提供第三方评估意见。

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。

## 摘要

中诚信根据中国银行间市场交易商协会发布的《可持续发展挂钩债券（SLB）十问十答》《关于进一步优化绿色及转型债券相关机制的通知》、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》及中诚信发布的《可持续发展挂钩债券评估方法》，通过分析海南省洋浦开发建设控股有限公司（以下简称“洋浦控股”“公司”或“发行人”）相关公司发展战略，对海南省洋浦开发建设控股有限公司 2026 年度第一期中期票据（可持续挂钩）（以下简称“本期债券”）的关键绩效指标（KPI）的遴选、可持续发展绩效目标（SPT）的校验、债券特性、报告、验证五大核心要素进行评估。具体如下：

### 可持续发展挂钩债券五大核心要素

1. 关键绩效指标（KPI）的遴选

洋浦控股选取供水业务万元营业收入综合能耗作为其关键绩效指标（KPI）。

该关键绩效指标（KPI）以公司主要业务的综合经营情况为对象，与发行人主营业务及整体战略规划具有较强关联性且稳定、可靠。

2. 可持续发展绩效目标（SPT）的校验

针对供水业务万元营业收入综合能耗，洋浦控股提出如下可持续发展绩效目标（SPT）：  
**2027 年度，洋浦控股供水业务万元营业收入综合能耗不超过 15.92 千克标准煤/万元。**

该可持续发展绩效目标（SPT）以 2025 年度洋浦控股供水业务万元营业收入综合能耗 18.85 千克标准煤/万元为基准值，体现了洋浦控股在落实节能降耗、履行环境保护责任的雄心，也彰显了洋浦控股在可持续发展方面实现承诺及采取行动的决心，且可验证、具有时限性。

3. 债券特性

若发行人未满足可持续发展绩效目标（SPT），即 2027 年度洋浦控股供水业务万元营业收入综合能耗未达到不超过 15.92 千克标准煤/万元的目标，则第三个计息年度（2028~2029 年度）的票面利率将较初始计息年度票面利率上调 15BPs，其余计息年度票面利率不变；若发行人达成可持续发展绩效目标（SPT），则正常还本付息。

4. 报告

洋浦控股承诺在本期债券存续期内每年 4 月 30 日前披露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等，直至最后一次触发事件的时间段结束，且最后一次披露时间不晚于本期债券 2028 年付息日前 15 个工作日。


5. 验证

在本期债券存续期内，洋浦控股将聘请中诚信就关键绩效指标的可持续发展绩效目标表现开展评估认证，并于存续期内每年4月30日前出具验证报告且触发年度验证报告不晚于本期债券2028年付息日前15个工作日。验证频率保证每年不少于1次，直至完成最后一次触发事件验证为止。

经中诚信可持续发展评估委员会审定，中诚信认为本期债券符合可持续发展挂钩债券基本原则，挂钩目标遴选合理，债券结构设计满足可持续发展挂钩债券基本要求。

业务负责人

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



项目负责人

刘成浩 [liuchenghao@ccxr.com.cn](mailto:liuchenghao@ccxr.com.cn)



项目组成员

魏璇 [weixuan@ccxr.com.cn](mailto:weixuan@ccxr.com.cn)



评估机构：中诚信绿金科技(北京)有限公司

评估日期：2026年7月1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，中诚信绿金深耕绿色金融领域，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，中诚信绿金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。

中诚信绿金总部位于北京，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：**针对海南省洋浦开发建设控股有限公司 2026 年度第一期中期票据（可持续挂钩），依照截至报告发布日期的法律法规、相关规定，中诚信进行了评估认证，并出具评估意见。

**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贷款评估认证时，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。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。根据

该制度，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。

## 2. 工作方法简介

中诚信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，结合被评估对象实际情况，在充分进行文献调研、关键问题访谈的基础上，针对本期债券的关键绩效指标（KPI）的遴选、可持续发展绩效目标（SPT）的校验、债券特性、报告、验证五大核心要素进行评估。

### 2.1 评估依据

中诚信的评估认证工作遵循以下标准：

（1）中国银行间市场交易商协会发布的《可持续发展挂钩债券（SLB）十问十答》《关于进一步优化绿色及转型债券相关机制的通知》及《关于可持续发展挂钩债券评估认证机构相关机制安排》；

（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

中诚信成立评估小组，对洋浦控股开展可持续发展挂钩债券评估工作。评估小组成员包括刘成浩（组长）、魏璇，小组成员专业涵盖金融、环境等领域，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	刘成浩	负责本次评估工作的总体安排，验证本期债券对可持续挂钩债券发放要求的符合性，重点开展沟通与协调工作重点的确定、债券特性、债券报告、债券验证的全面把关，负责债券结构特点分析，评估洋浦控股有关环境、社会责任、公司治理方面的制度安排，并对评价报告客观真实性和报告质量负责。
2	魏璇	负责文件评审和数据分析工作，重点分析本期债券是否和洋浦控股发展战略具有相关性、稳定性和可靠性，验证关键绩效指标遴选、可持续发展目标选取的合理性。

### 2.3 文件评审

为提高评价效率与评价质量，评估小组在进行公司访谈前，向洋浦控股提供访谈提

纲和资料清单，洋浦控股根据资料清单提供资料文件。本次评估主要针对以下内容重点进行文件评审与资料收集：

- (1) 洋浦控股业务经营情况及未来发展规划相关的资料；
- (2) 洋浦控股环境保护（E）、社会责任（S）、公司治理（G）相关工作情况；
- (3) 洋浦控股降低供水业务万元营业收入综合能耗拟采取的措施；
- (4) 历史三年可持续发展目标绩效数据资料。

## 2.4 访谈情况

评估小组根据评估需要，确定访谈问题和核心访谈部门，针对洋浦控股战略规划、业务情况、ESG 发展情况等，形成访谈情况表，如实记录访谈内容，如表 2 所示。

表 2 访谈情况表

时间	访谈内容
2026 年 5 月 22 日	本期债券基本情况、关键绩效指标和可持续发展绩效目标设定情况、评估及验证时间方面的安排计划。公司基本情况、整体战略规划以及公司履行社会责任情况等。

## 3. 总体层面的披露

### 3.1 债券基本情况

项目	内容
债券名称	海南省洋浦开发建设控股有限公司 2026 年度第一期中期票据(可持续挂钩)
发行人	海南省洋浦开发建设控股有限公司
发行规模：	人民币 6.24 亿元
发行期限	3 年期

### 3.2 发行人概况

海南省洋浦开发建设控股有限公司成立于 2008 年 1 月，是海南省人民政府为实现政府主导洋浦开发，批准设立的省属国有独资企业。2010 年 3 月，公司成建制并入洋浦经济开发区管理委员会。后经多次增资，截至本报告出具之日，发行人注册资本为人民币 415,207.28 万元，控股股东和实际控制人均为洋浦经济开发区管理委员会。

截至 2026 年 3 月末，发行人纳入合并报表范围的一级子公司共计 14 家，主要包括洋浦供水有限责任公司、洋浦自来水有限公司、海南洋浦陆海能源发展有限公司、海南洋浦控股投资有限公司等。

发行人经营范围：土地整治服务；建设工程施工；房地产开发经营；工程管理服务；园区管理服务；酒店管理；物业管理；自来水生产与供应；污水处理及其再生利用；国内贸易代理；贸易经纪；供应链管理；保税仓库经营；货物进出口；进出口代理；进出口商品检验鉴定；出入境检疫处理；检验检测服务；出口监管仓库经营；普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目)；海关监管货物仓储服务(不含危险化学品、危险货物)；低温仓储(不含危险化学品等需许可审批的项目)；道路货物运输(不含危险货物)；以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；港口经营；船舶港口服务；船舶修理；装卸搬运；风电场相关系统研发；风力发电技术服务；储能技术服务；电气设备修理；发电业务、输电业务、供(配)电业务；热力生产和供应；输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验；水产养殖；渔业捕捞；海洋服务；海洋环境服务；海洋工程装备研发。(经营范围中的一般经营项目依法自主开展经营活动，通过国家企业信用信息公示系统(海南)向社会公示)(许可经营项目凭许可证件经营)。

### 3.3 发行债券与整体可持续发展和业务战略一致性评估

#### 3.3.1 与业务战略的一致性评估

洋浦控股是洋浦经济开发区唯一的开发建设主体、新兴产业培育者、资产运营载体和区内重大项目的孵化器、推进器，以及环新英湾片区主要开发者。公司秉持建设洋浦、服务洋浦、发展洋浦、振兴洋浦的初心使命，践行“以人为本，持续发展”的经营理念，高质量做好“基础设施、产城融合、产业投资”三篇文章，累计承建重点项目达 260 个，总投资约 374 亿元。特别是海南建设自由贸易港以来，公司紧紧围绕西部陆海新通道国际航运枢纽、先进制造业基地、大宗商品集散交易基地、国际贸易创新示范区四大发展定位，完成项目总投资约 254 亿元，实现翻番式增长，为洋浦的高质量发展奠定了坚实的基础。近年来，公司积极推动市场化转型，形成四大业务板块：园区运营板块（含水务运营业务、土地销售业务、物业管理业务、酒店管理业务和资产租赁业务）、开发建设板块（含商业开发业务、工程管理业务）、商品销售板块和产业投资板块等。

党中央 2024 年明确赋予海南自贸港“三区一中心”的战略定位，即全面深化改革开放试验区、国家生态文明试验区、国际旅游消费中心、国家重大战略服务保障区，要求海南省坚持生态优先、绿色发展，打造人与自然和谐共生的全国样板。此外，《海南自由贸易港洋浦经济开发区条例》中也明确洋浦经济开发区的建设和发展应当遵循开放创新、区域协调、绿色低碳等原则，支持企业节能、减排、降耗、增效，发展低碳绿色

产业。洋浦控股作为洋浦经济开发区唯一的开发建设主体、资产运营载体，负责承担区域内供水（原水和自来水）、污水处理的业务，全生命周期碳排放与环境的影响显著。

未来，在海南省委省政府指导和支持下，发行人立足服务国家重大战略，依托海南自贸港建设发展红利，锚定“把海南自由贸易港打造成为引领我国新时代对外开放的重要门户”战略目标，围绕封关后海南自贸港“样板间”发展任务，聚焦公司“临港产业运营商、自贸港港产城科融合标杆、西部陆海新通道服务商”战略定位，深化国企改革，优化业务布局，加快传统业务升级及新兴业务培育，切实增强核心功能、提升核心竞争力，推动公司做强做优做大，勇当自贸港“样板间”港产城科融合发展主力军。在可持续发展方面，“十五五”期间，洋浦控股将以习近平生态文明思想为指导，发挥国有企业生态文明建设的带头作用和示范效应，牢固树立“绿水青山就是金山银山”的发展理念，全面贯彻碳达峰、碳中和总体部署，立足海南“45432”产业体系，围绕“向绿图强”目标，洋浦控股着力构建“1+2+N”新能源产业体系，聚焦海上风电、氢能、储能等核心领域，推动全产业链发展，并谋划打造绿色甲醇等一体化示范基地，加快构建多元互补的现代能源体系；同时，积极推进近零碳园区建设，探索能耗双控向碳排放双控转型的新机制。基于此，洋浦控股可重点聚焦风电装备、氢能、环保服务等赛道，积极引进头部企业，融入区域绿色产业布局。具体发展举措如下：**一是**探索资源循环利用路径，依托与央国企开展的绿色低碳合作，积极引入技术与管理经验，协同开拓中水回用、固废资源化等新兴领域。**二是**培育增长动能，拓展综合能源业务。（1）布局新兴作业区海上风电等清洁能源项目，围绕本地风场建设和东南亚风电市场开拓，打造辐射全岛、国内、国际市场的“风电整机、部件、配套设施设备制造—海上施工运维—风电场运营”全产业链服务基地；（2）系统构建以售电、虚拟电厂、能源储运、风电及氢氨醇等为核心的多元业态体系。一方面通过获取负荷资源、投资储能项目，协同发展虚拟电厂业务；另一方面重点布局基于风电的绿色低碳产业链，以绿氢为关键要素，通过消纳海上风场弃电进行电解水制氢后合成绿氨和绿甲醇，与绿色交通、绿色数据中心、绿色化工、绿色生物能源等项目开发相结合延伸应用场景，谋划“研、产、储、贸、加”一体化的绿色甲醇全产业链示范基地。**三是**重点突破氢能和生物质能产业布局。（1）依托洋浦产业积淀，有序发展低碳副产氢项目，利用先进提纯技术打通传统能源向氢能产业衔接转化的关键通道。（2）立足海南丰富的海洋风能资源，前瞻布局海上风电制氢等绿氢示范工程，推动可再生能源与制氢产业的深度融合，打造零碳绿色能源基地。（3）统筹规划绿氢与存量石化制氢的协同发展模式，布局生物航煤、绿色甲醇等生物燃料项目。

洋浦控股将促进绿色产业发展纳入整体发展布局，坚定不移走生态优先、绿色低碳的高质量发展道路，开创高质量发展新高地。发行可持续发展挂钩债券，可激励洋浦控股在业务发展中遵守可持续发展路线，履行环境保护责任，以实际行动推动环境可持续发展。

因此，洋浦控股发行可持续发展挂钩债券与其业务战略具有一致性。

### 3.3.2 与整体可持续发展的一致性评估

洋浦控股践行“绿色”发展理念，提升绿色低碳发展水平，完善公司的可持续发展；履行社会责任，积极投身社会公益，加强企业文化建设；持续完善公司治理结构，高度重视廉洁经营和安全生产，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，增强公司核心竞争力。

**环境维度（E）：**洋浦控股将绿色低碳发展作为核心战略之一，始终坚持绿色发展理念。在绿色办公方面，发行人积极倡导低碳工作方式，办公区使用节能灯照明做到人走灯停，推行文件双面打印，倡导“光盘行动”减少食物浪费，鼓励员工选择公共交通、骑行、步行等绿色出行方式，营造全员参与的绿色低碳氛围。在促进绿色发展方面，发行人旗下洋浦污水处理厂不断优化处理流程，在 2025 年度实现污水处理总量达 839 万吨，同比增长 9%，创历史新高，其中生活污水量 751 万吨，园区工业污水量 88 万吨，为洋浦经济开发区的高速发展提供了坚实的环保支撑。在环保活动方面，2025 年 3 月，洋浦控股组织开展“植树造林添新绿，共建生态自贸港”植树节志愿活动，以实际行动践行“绿水青山就是金山银山”发展理念，守护美好生态环境。

**社会维度（S）：**洋浦控股在实现企业蓬勃发展的同时，时刻铭记履行社会责任，为社会发展贡献自己的力量。在员工权益保护方面，洋浦控股坚持以人为本，严格遵循劳动法律法规，规范用工管理，按时足额缴纳社保公积金，定期组织健康体检，切实维护员工合法权益；建立多元化培训体系，开展职业技能、安全生产、廉政教育等培训，搭建员工成长平台，激发人才活力。2025 年 1 月，发行人开展春节慰问活动，走访慰问了公司困难党员、老党员、乡村振兴驻村干部和省派定点帮扶单位山营村困难群众，增强公司整体凝聚力。在公益活动方面，洋浦控股于 2025 年深入联系点村及社区开展卫生大扫除暨防蚊灭蚊活动，重点清理村内道路及林间腐败落叶、堆积垃圾，彻底清扫阴暗潮湿角落，消灭蚊虫孳生环境，为建设和美家园、守护百姓健康扛起国企担当。

**公司治理维度（G）：**洋浦控股建立并不断完善公司治理结构，强化内部管理，规范公司信息披露行为。洋浦控股根据《中华人民共和国公司法》制定了《海南省洋浦开

发建设控股有限公司章程》，不断完善公司法人治理结构，制定相关的配套制度，规范董事会、监事的议事规则和程序，明确董事会、董事长的各级职权，董事会为公司经营管理常设决策机构，形成各司其职、科学决策、协调运作的公司治理结构。在反腐倡廉方面，公司持续开展中央八项规定精神学习教育，多次组织党风廉政教育专题讲座。2025年6月，洋浦控股组织党员干部前往海南省反腐倡廉警示教育基地，开展警示教育活动，通过“现场教学+案例警示+制度解读”的模式，进一步强化党员干部的纪律意识与责任担当，推动公司党风廉政建设走深走实。在安全生产方面，发行人重点关注日常经营过程中的安全生产经营，2025年11月，发行人先后组织开展了“安康杯”安全知识竞赛和“消防趣味运动会”活动，以创新形式推动消防安全理念落地生根，筑牢了企业安全生产的坚实防线。

因此，洋浦控股发行可持续发展挂钩债券与其整体可持续发展具有一致性。

### 3.4 SLB 五个核心要素的符合性评估

中诚信通过审阅发行人提供的公司制度文件、技术报告以及债券发行资料，对本期债券关键绩效指标（KPI）的遴选、可持续发展绩效目标（SPT）的校验、债券特性、报告、验证五个核心要素进行评估。

#### （1）关键绩效指标（KPI）的遴选

本期债券关键绩效指标（KPI）选取洋浦控股供水业务万元营业收入综合能耗。

#### （2）可持续发展绩效目标（SPT）的校验

洋浦控股为关键绩效指标（KPI）对应选取了1个可持续发展绩效目标（SPT），即：

洋浦控股在2025年度供水业务万元营业收入综合能耗18.85千克标准煤/万元的基础上，设定2027年度供水业务万元营业收入综合能耗不超过15.92千克标准煤/万元的目标。

#### （3）债券特性

若发行人未满足可持续发展绩效目标（SPT），即2027年度洋浦控股供水业务万元营业收入综合能耗未达到不超过15.92千克标准煤/万元的目标，则第三个计息年度（2028~2029年度）的票面利率将较初始计息年度票面利率上调15BPs，其余计息年度票面利率不变；若发行人达成可持续发展绩效目标（SPT），则正常还本付息。

#### （4）报告

洋浦控股承诺在本期债券存续期内每年 4 月 30 日前披露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等，直至最后一次触发事件的时间段结束，且最后一次披露时间不晚于本期债券 2028 年付息日前 15 个工作日。

其中，触发事件是指 2027 年度洋浦控股供水业务万元营业收入综合能耗未达到不超过 15.92 千克标准煤/万元的目标，则进行利率调升。

### (5) 验证

在本期债券存续期内，洋浦控股将聘请中诚信就关键绩效指标的可持续发展绩效目标表现开展评估认证，并于存续期内每年 4 月 30 日前出具验证报告且触发年度验证报告不晚于本期债券 2028 年付息日前 15 个工作日。验证频率保证每年不少于 1 次，直至完成最后一次触发事件验证为止。

因此，本期债券具备且符合国际资本市场协会（ICMA）发布的《可持续发展挂钩债券原则 自愿性流程指引》的五大核心要素。

## 4. 关键绩效指标（KPI）的遴选

### 4.1 关键绩效指标（KPI）的定义与描述

本期债券关键绩效指标（KPI）选取洋浦控股供水业务万元营业收入综合能耗，具体指标如表 3 所示。

表 3 关键绩效指标定义和描述

KPI	定义描述
洋浦控股供水业务万元营业收入综合能耗	洋浦控股供水业务万元营业收入综合能耗（千克标准煤/万元），其中供水业务是指由发行人子公司洋浦供水有限责任公司（以下简称“供水公司”）和洋浦自来水有限公司（以下简称“自来水公司”）运营的原水供水业务和自来水的生产、供应业务。营业收入为供水公司和自来水公司年度营业收入。能源消耗种类包括电力、汽油、柴油等。单位：千克标准煤/万元。

### 4.2 关键绩效指标（KPI）的选取依据

#### 4.2.1 与发行人主营业务及整体战略规划相关

洋浦控股是海南省洋浦经济开发区唯一开发建设主体和资产运营载体，承担了区域内的国有资产运营管理、重大项目投融资等任务，主营业务以水务（原水、自来水和污水处理）、资产租赁、土地销售等为核心。作为洋浦经济开发区具备区域垄断性的唯一的供水主体，洋浦控股水务业务运营主体供水公司和自来水公司独家向洋浦经济开发区

提供原水、自来水的供应、管理及维护，满足区域内炼化、乙烯和金海浆纸等各类企业特别是海南省工业龙头企业的用水需求与生产安全，为海南“工业心脏”洋浦经济开发区社会稳定和经济可持续发展提供重要保障。其中供水公司主要负责洋浦经开区原水供水工程的建设、管理、维护，为洋浦经开区及儋州市部分单位供应原水，供水对象主要分布于洋浦经济开发区内的大型工业企业；自来水公司主要负责自来水厂的投资建设及经营管理，自来水的生产、供应，给排水工程，输配水管网的规划建设，纯净水及相关包装、设备和配件的生产、经营及销售，供水对象包括区域内居民的生活用水和工商企业的非居民用水。

水资源是人类生活和生产活动中必不可少的物质基础和战略性经济资源。随着社会的不断发展，水务行业已成为社会进步和经济发展的重要基础性行业。“十五五”期间，洋浦控股将持续强化水务业务综合保障与服务能力。一是筑牢供水安全与品质基础，持续优化水源调度、管网维护与水处理工艺，健全从源头到龙头的水质监控体系，稳步拓展供水服务范围，严守城乡饮水安全底线。二是深化智慧水务平台应用，实现从水源、供水到排水的一体化智能监控与集约调度，提升全流程运营效率与精细化管理水平。三是创新服务模式与管理手段，积极推动智能计量普及、线上业务办理与精细化用水管理，构建数字化客户交互平台，同时强化跨业务应急协同与专业维修队伍建设，全面提升服务响应速度、用户满意度与系统保障能力。

洋浦控股始终坚持绿色发展理念，将绿色低碳理念贯穿于整体生产、经营和管理之中，最大限度地实现节能减排，贡献“双碳”目标。本期债券的关键绩效指标（KPI）洋浦控股供水业务万元营业收入综合能耗，与发行人整体可持续发展战略相一致，符合洋浦控股未来业务发展方向。

因此，本期债券的关键绩效指标（KPI）与洋浦控股主营业务及整体战略规划具有较强关联性。

#### 4.2.2 与国家可持续发展战略一致

本期债券的关键绩效指标（KPI）洋浦控股供水业务万元营业收入综合能耗，以降低能耗为目标，符合《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》中“第四十七章 积极稳妥推进和实现碳达峰-第二节 推动重点领域节能降碳”项下的“深入开展节能降碳改造和控煤减煤，加快推进新增用电量由新增清洁能源电量覆盖，推动煤炭和石油消费达峰，单位 GDP 能耗下降 10%左右”的相关内容；符合《中共中央 国务院关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》中提出的“五、

加快构建清洁低碳安全高效能源体系”项下的“坚持节能优先的能源发展战略，严格控制能耗和二氧化碳排放强度，合理控制能源消费总量，统筹建立二氧化碳排放总量控制制度”的要求；符合《2030年前碳达峰行动方案》中“将碳达峰贯穿于经济社会发展全过程和各方面，重点实施能源绿色低碳转型行动”的重点任务；符合《关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见》中提出的“到2035年，绿色发展内生动力显著增强，绿色产业规模迈上新台阶，重点行业、重点产品能源资源利用效率达到国际先进水平，广泛形成绿色生产生活方式，碳排放达峰后稳中有降，生态环境根本好转，美丽中国建设目标基本实现”的主要目标；符合《海南省国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》中“推动能源、水、粮食、土地、矿产、原材料等资源的全过程管理和全链条节约集约利用。提升工业、交通、建筑、农业等重点领域能源利用效率，开展重点行业能效‘领跑者’行动和节能降碳技术改造行动”的相关内容，具体如表4所示。

**表4 本期债券关键绩效指标（KPI）符合的政策要求**

KPI	文件名称	文件要求
洋浦控股供水业务万元营业收入综合能耗	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》	第四十七章 积极稳妥推进和实现碳达峰-第二节 推动重点领域节能降碳-深入开展节能降碳改造和控煤减煤，加快推进新增用电量由新增清洁能源电量覆盖，推动煤炭和石油消费达峰，单位GDP能耗下降10%左右
	《中共中央 国务院关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》	五、加快构建清洁低碳安全高效能源体系-坚持节能优先的能源发展战略，严格控制能耗和二氧化碳排放强度，合理控制能源消费总量，统筹建立二氧化碳排放总量控制制度
	《2030年前碳达峰行动方案》	三、重点任务-将碳达峰贯穿于经济社会发展全过程和各方面，重点实施能源绿色低碳转型行动
	《关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见》	到2035年，绿色发展内生动力显著增强，绿色产业规模迈上新台阶，重点行业、重点产品能源资源利用效率达到国际先进水平，广泛形成绿色生产生活方式，碳排放达峰后稳中有降，生态环境根本好转，美丽中国建设目标基本实现
	《海南省国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》	推动能源、水、粮食、土地、矿产、原材料等资源的全过程管理和全链条节约集约利用。提升工业、交通、建筑、农业等重点领域能源利用效率，开展重点行业能效“领跑者”行动和节能降碳技术改造行动

2015年，联合国可持续发展峰会召开，提出17个可持续发展目标（SDG）旨在解决社会、经济和环境三个维度的发展问题，推动全球发展转向可持续发展道路。本期债券的关键绩效指标（KPI）洋浦控股供水业务万元营业收入综合能耗，符合目标12“采取可持续的消费和生产模式：12.2到2030年，实现自然资源的可持续管理和高效利用”的要求。

中国高度重视2030年可持续发展议程，2016年中国制定发布《中国落实2030年可持续发展议程国别方案》，明确了中国推进落实工作的指导思想、总体原则和实施路径，并详细阐述了中国未来一段时间落实17项可持续发展目标和169个具体目标的具体方案。本期债券的关键绩效指标（KPI）洋浦控股供水业务万元营业收入综合能耗，符合《中国落实2030年可持续发展议程国别方案》中“控制能源资源消费总量，推动能源资源利用结构优化，大幅提高二次能源资源利用”的发展部署，具体如表5所示。

表5 本期债券关键绩效指标（KPI）符合的SDG及《中国落实2030年可持续发展议程国别方案》

KPI	依据	SDG 目标
洋浦控股供水业务万元营业收入综合能耗	目标12：采取可持续的消费和生产模式	12.2到2030年，实现自然资源的可持续管理和高效利用
	《中国落实2030年可持续发展议程国别方案》	控制能源资源消费总量，推动能源资源利用结构优化，大幅提高二次能源资源利用

因此，本期债券的关键绩效指标（KPI）与国家可持续发展战略保持一致。

#### 4.2.3 可测算、可比较、可验证、可持续

洋浦控股数据统计体系健全，统计数据来源清晰、可核查，统计方法科学、规范，核算准确，通过统计每年供水业务营业收入、全年供水业务能源消耗总量，使关键绩效指标能够基于一致的方法论进行量化。并且能够保证与历史数据统计口径一致，通过对历史数据趋势的分析、比较，判断关键绩效指标（KPI）的未来发展趋势，设置合理的基准值与目标值进行比较。因此，本期债券的关键绩效指标（KPI）可以被客观计算与量化，并可以设置明确的基准值与目标值。

洋浦控股供水业务营业收入以及能源消耗情况记录完整。因此本期债券的关键绩效指标（KPI）可以被权威第三方机构事后校验和重复验算，具有可靠性。

本期债券的关键绩效指标（KPI）万元营业收入综合能耗涉及洋浦控股供水业务，未来仍然会持续统计营收情况和供水业务能源消耗情况。因此，本期债券的关键绩效指标（KPI）与洋浦控股长期运营相关，具有可持续性和稳定性。

## 5. 可持续发展绩效目标（SPT）的校验

### 5.1 可持续发展绩效目标（SPT）的定义与描述

洋浦控股为关键绩效指标（KPI）对应选取了 1 个可持续发展绩效目标（SPT），如下所示：

**2027 年度，洋浦控股供水业务万元营业收入综合能耗不超过 15.92 千克标准煤/万元。**

表 6 可持续发展目标（SPT）定义和描述

SPT	基准数据（2025 年度）	挂钩数据（2027 年度）
2027 年度，洋浦控股供水业务万元营业收入综合能耗不超过 15.92 千克标准煤/万元。	18.85 千克标准煤/万元	≤15.92 千克标准煤/万元

### 5.2 可持续发展绩效目标（SPT）的测算方法

本期债券的可持续发展绩效目标（SPT），根据洋浦控股的供水业务营业收入、供水业务综合能耗量计算供水业务万元营业收入综合能耗。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：

$$W = \left[ \sum_{i=1}^n (E_i \times k_i) \right] / R$$

式中：

$W$ ：--供水业务万元营业收入综合能耗，单位：千克标准煤/万元；

$n$ ：--消耗的能源种类数；

$E_i$ ：--消耗的第  $i$  种能源量，单位：吨、千瓦时；

$k_i$ ：--第  $i$  种能源的折标准煤系数，单位：千克标准煤/吨、千克标准煤/千瓦时；

$R$ ：--营业收入，单位：万元。

### 5.3 历史三年可持续发展绩效目标（SPT）数值

洋浦控股关键绩效指标历史数据如下：2023~2025 年度，洋浦控股供水业务万元营

业收入综合能耗分别是 11.29 千克标准煤/万元、10.26 千克标准煤/万元、18.85 千克标准煤/万元，具体如图 1 所示。

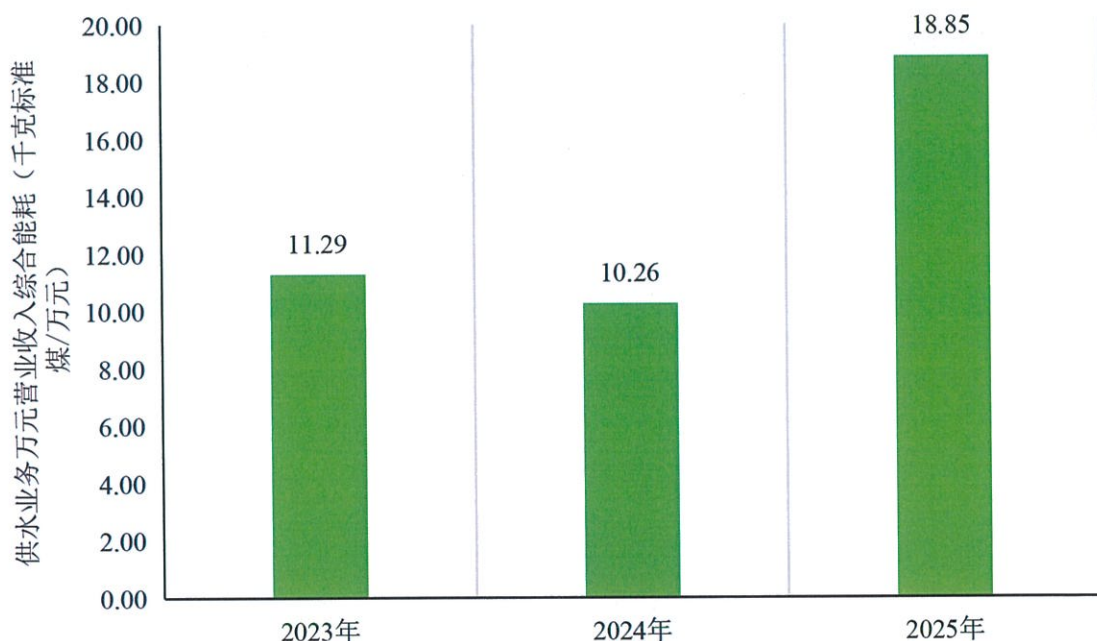


图 1 洋浦控股供水业务万元营业收入综合能耗历史数值（2021-2023 年）

可以看出，2023 年~2025 年，洋浦控股供水业务万元营业收入综合能耗出现先降后增的趋势，其中 2023~2024 年洋浦控股供水业务不断完善节能技改措施，努力降低取水和供水环节的能耗、降本增效。2025 年洋浦控股供水业务万元营业收入综合能耗出现显著增长，主要原因：**一是**原水供应业务中，核心工业用水单位企业产能收缩，用水量减少，同时原水供应站点刚性用电无法同步缩减，致综合能耗增长。**二是**自来水供应业务中，区域内用水企业内部管道和阀门等基础设施统一调整，加压供水量增加；另外，洋浦开发区地势东高西低，因区内产业发展需要，年内搬迁安置户陆续由地势较低区域集体搬迁至地势较高区域，自来水公司加压供水量增加，电耗大幅增加。**三是**自来水公司管理的木棠水厂 2025 年度开始投产运营，该水厂地势较低且服务范围大，供水加压电耗量和汽柴油耗量增加。

#### 5.4 可持续发展绩效目标（SPT）基准值选取依据

洋浦控股结合国家产业政策导向、自身发展实际、行业定位及产业优势，基于以下考虑选取可持续发展绩效目标基准值：

以 2025 年度洋浦控股供水业务万元营业收入综合能耗为基准值，便于发行人自身

进行时间维度的前后对比，可以督促发行人通过各种管理和技术手段进一步降低供水业务能耗值，切实提高水务板块的能效利用水平。2025 年度，洋浦控股供水业务万元营业收入综合能耗由于区域内基础设施改造、供水客户产能结构调整和供水地势问题等客观原因出现一定幅度增长，未来，随着区域内安置区居民继续推进搬迁安置，以及木棠水厂供水服务范围扩大和供水量逐渐增长，相关问题将进一步凸显。因此，从历史数据来看，发行人供水业务在 2025 年度经营状态与业务现状最为贴近，而 2023、2024 年度由于上述客观原因与当前和未来经营状态差距大。在此基础上，发行人选取 2025 年度洋浦控股供水业务万元营业收入综合能耗作为基准值，旨在通过实施自身节能减排措施扭转由于客观原因造成的能耗增长趋势，体现了发行人加快推进供水业务生产运营绿色化、全面落实水务行业低碳发展的雄心。

因此选取 2025 年供水业务万元营业收入综合能耗作为基准值，确定了本期债券可持续发展绩效目标的对标标准，易于衡量本期债券 SPT 的完成情况。

### 5.5 可持续发展绩效目标（SPT）的选取依据

本期债券可持续发展绩效目标（SPT）为：2027 年度，洋浦控股供水业务万元营业收入综合能耗不超过 15.92 千克标准煤/万元。本期债券可持续发展绩效目标（SPT），相比基准年 2025 年度洋浦控股供水业务万元营业收入综合能耗 18.85 千克标准煤/万元，下降 15.52%，体现了洋浦控股在落实节能降耗、履行环境保护责任的雄心，也彰显了洋浦控股在可持续发展方面实现承诺及采取行动的决心。因此，与“一切照常”的运营情景相比在可持续发展方面有实质性改进。

本期债券的可持续发展绩效目标（SPT）是高标准高要求设定的，根据《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》，“十五五”期间单位 GDP 能耗下降 10.0%左右。本期债券的可持续发展绩效目标（SPT）相较于 2025 年度水平的降幅优于《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》的规划要求。

本期债券的可持续发展绩效目标（SPT）相比基准值下降 2.93 千克标准煤/万元。因此，该可持续发展绩效目标（SPT）可与基准值进行比较，可被实际值所验证。

本期债券的可持续发展绩效目标（SPT）以年为统计时间，有相应的基准值可进行比较。

因此，本期债券的可持续发展绩效目标（SPT）具体、量化、可测度、可验证，具有时限性。

## 5.6 可持续发展绩效目标（SPT）实现设计

### 5.6.1 可持续发展绩效目标（SPT）实现时间规划

本期可持续发展挂钩债券设定利率调升机制，触发条件为若发行人未满足可持续发展绩效目标（SPT），即 2027 年度洋浦控股供水业务万元营业收入综合能耗未达到不超过 15.92 千克标准煤/万元的目标，则第三个计息年度（2028~2029 年度）的票面利率将较初始计息年度票面利率上调 15BPs。

届时，洋浦控股将聘请中诚信在 2028 年 4 月 30 日前对可持续发展绩效目标（SPT）的达成情况进行评估，评估本期债券可持续发展目标的实现情况及是否触发本期债券利率调升条款。此外，洋浦控股承诺在本期债券存续期内至少每年进行一次上一年度可持续发展绩效目标的进展评估，直至完成最后一次触发事件验证为止，评估内容包括但不限于上一年度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，以及向投资人披露评估年度内洋浦控股针对可持续发展目标实现所采取的措施以及影响，督促洋浦控股优化经营、低碳发展，为建设低碳社会作出企业贡献。

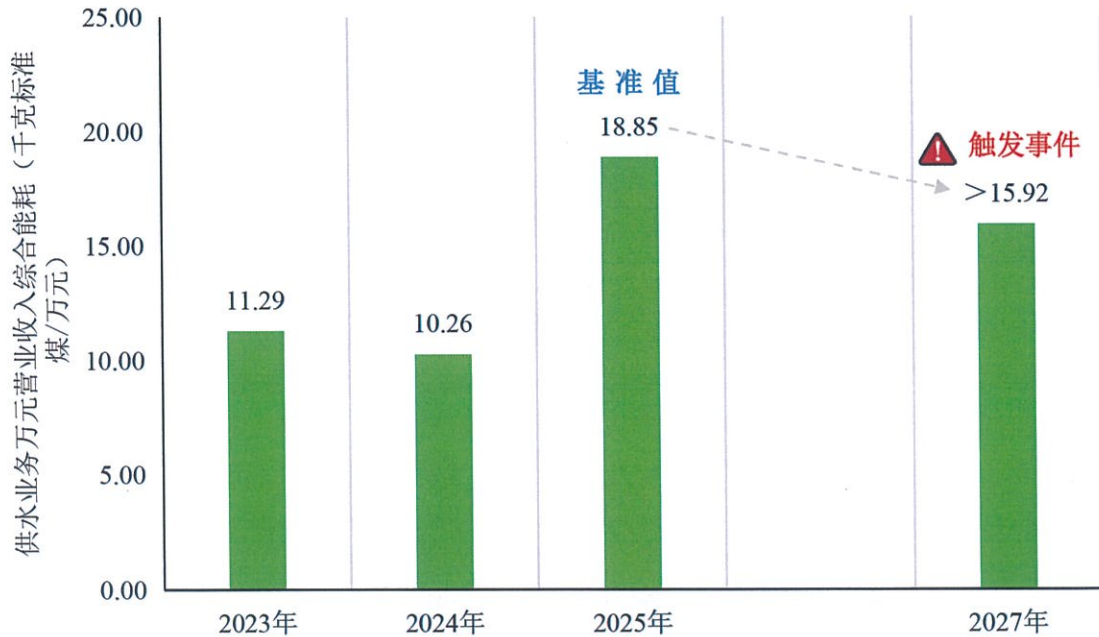


图 2 SPT 实现时间规划

### 5.6.2 可持续发展绩效目标（SPT）实现保障

洋浦控股对降低供水业务的万元营收综合能耗值工作推进进行整体统筹安排，及时进行进度的检查、督导，不断增强绿色运营、节能降耗能力和水平。洋浦控股积极调整企业的生产方式，优化公司日常运营，推进绿色低碳的发展模式，主要采取具体措施：

一是各供水管网管理站点将开展用电排查，非工作时段关闭非必要照明、办公设备，减少不必要的能源消耗；二是尝试建立能耗动态监测平台实现精细化管理，按月统计各站点电力消耗，针对性整改用电浪费行为；三是进一步扩大变频技术应用范围，控制电力消耗；四是开展燃油设备新能源替代可行性研究；五是新建光伏发电项目实现自发自用，减少传统能源消耗。

未来洋浦控股将进一步提高能效利用水平，采用国家推荐的节能技术，迈出企业低碳发展新步伐。因此，洋浦控股在节能减排投入上不断加大力度，推动绿色发展水平不断上升，为本期债券挂钩目标实现提供了支持和保障。

### 5.7 预期可持续发展效益

根据洋浦控股设定的本期债券的可持续发展绩效目标：2027 年度，洋浦控股供水业务万元营业收入综合能耗不超过 15.92 千克标准煤/万元。在本期债券可持续发展绩效目标完成后，所产生的环境效益为：以 2025 年供水业务万元营业收入综合能耗为基准值，预计可实现节约标准煤 46.59 吨。计算公式如下所示：

$$\Delta E = (W_{L_{\text{基准}}} - W_L) \times R_L \times 10^{-3}$$

式中：

$\Delta E$ --洋浦控股节约的标准煤量，单位：吨标准煤；

$W_{L_{\text{基准}}}$ --2025 年度洋浦控股供水业务万元营业收入综合能耗，单位：千克标准煤/万元；

$W_L$ --2027 年度洋浦控股供水业务万元营业收入综合能耗，单位：千克标准煤/万元；

$R_L$ --2027 年度洋浦控股供水业务营业收入，此处以 2025 年度洋浦控股供水业务营业收入进行估算，单位：万元。

### 5.8 挂钩目标实现情景分析

洋浦控股贯彻绿色发展理念，推广应用节能降耗技术，推动资源节约和环境保护，助力实现双碳目标。在降低业务能耗方面，洋浦控股在供水业务经营中，通过完善供水管网漏损控制，由计量管理中心牵头，各相关部门共同推进供水管网漏损治理，降低漏损率，节约供水能耗和供水成本。此外，洋浦控股拟进一步推动整体节能降耗，在木棠水厂投资约 220 万元建设分布式光伏，总装机规模约 310KW，目前该项目已完成前期批复工作，预计将于 2026 年内投入使用。未来，洋浦控股水务板块将继续坚持多措并举降低能耗，预计目标实现后，将减少公司运营成本，实现资源的高效利用，降低能耗

值，大幅减少因电力、汽油、柴油等需求而产生的二氧化碳、二氧化硫、氮氧化物及粉尘的排放量，有利于缓解全球气候变暖，同时也减少酸雨气体二氧化硫和总悬浮颗粒物的排放量，有益于改善地区的生态环境，符合国家 2060 年实现碳中和的目标。

中诚信认为，洋浦控股深入贯彻绿色低碳发展理念，在节能减排投入上不断加大力度，实现本期债券挂钩目标具有极高的可信度。

### 5.9 无法控制因素分析

洋浦控股为确保可持续发展绩效目标能够如期实现，加强公司管理，持续关注行业政策、国家监管要求变化，每年报告可持续发展绩效目标实现情况对本期债券财务结构产生的影响，基于业务经营情况重点展望可持续发展绩效目标（SPT）如期实现的可能性，重点关注因监管环境重大变化、国家产业政策等因素对该可持续发展绩效目标的影响，关注可持续发展绩效目标的完成进度及其对触发事件的激发风险。同时，洋浦控股在发行文件中列举可能发生的存货规模较大、周转速度较低、资产流动性较差、对外担保导致的或有负债风险和土地销售业务收入不确定性风险等核心风险，且承诺其将就包括关键绩效指标（KPI）更新、可持续发展绩效目标因重大环境变化而重新订立、基准值的统计范围的变动等重点影响事件进行披露。

## 6. 评估结论

经中诚信可持续发展评估委员会审定，中诚信认为本期债券符合可持续发展挂钩债券基本原则，挂钩目标遴选合理，债券结构设计满足可持续发展挂钩债券基本要求。

本次评估结果自债券发行之日起生效，有效期为一年。

**附件：本期债券评估资料清单**

序号	文件名称
1	《海南省洋浦开发建设控股有限公司章程》
2	海南省洋浦开发建设控股有限公司公司未来发展规划介绍
3	《海南省洋浦开发建设控股有限公司 2026 年度第一期中期票据（可持续挂钩）募集说明书》

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。