

# 中小微企业 可持续金融 参考指南



**GB-TAP** Green Bond Technical Assistance Program

 **IFC** International Finance Corporation  
WORLD BANK GROUP  
*Creating Markets, Creating Opportunities*

IN PARTNERSHIP WITH  
  

# 中小微企业 可持续金融 参考指南

**GB-TAP** Green Bond Technical Assistance Program



IN PARTNERSHIP WITH

## 致谢

本《中小微企业可持续金融参考指南》（下称《指南》）由国际金融公司（IFC）绿色债券技术援助计划（GB-TAP）倡议编制。该计划旨在创建和传播作为全球公共产品的最佳实践和知识，以激发新兴市场绿色债券的供应。GB-TAP是一项多方捐助计划，由IFC管理，并与瑞士联邦经济事务秘书处（SECO）、瑞典国际发展合作署（SIDA）和卢森堡财政部合作。该计划有两个总体目标：一是促进资本从发达国家的负责任投资者流向新兴经济体的绿色项目；二是通过刺激需求和供应来推动新兴市场的绿色债券发展。GB-TAP团队感谢科进（WSP）集团的气候金融咨询公司（CFA）作为项目的合作咨询公司起草了本《指南》的初稿，并为本文所阐述的方法提供了基础。此外，感谢IFC的Irina Likhachova 和朱韵(Yolanda Yun Zhu)，以及世界银行非洲契约-绿色商业基金（Compact with Africa-Green Business Fund）的Ashia Bio Sawe、Laurent Granier及其团队对本《指南》进行了同行评审并提出反馈意见。

## 关于国际金融公司（IFC）

国际金融公司（IFC）是世界银行集团的成员，同时也是全球规模最大的专注于新兴市场私营部门的国际开发机构。我们在全球100多个国家开展合作，利用掌握的资金、专业知识和影响力，在发展中国家创造市场、创造机会。2023财年，在各经济体努力克服全球多重危机的影响之际，我们对发展中国家私营公司和金融机构的承诺投资额达到创纪录的437亿美元，有力调动了私营部门的力量，参与消除贫困，促进共同繁荣。欲了解更多信息，请访问 [www.ifc.org](http://www.ifc.org)。

© 国际金融公司，2023。版权所有

地址：美国华盛顿特区宾夕法尼亚大道2121号

网址：[www.ifc.org](http://www.ifc.org)

本作品中的内容受版权保护。未经许可而对本作品的部分或全部进行复制或传播，可能会违反适用法律。国际金融公司鼓励对其著作的传播，往往及时许可对其著作的部分内容进行复制，且当这种复制是用于教育及非商业用途时，不收取费用，但须受我们可能会合理要求的归属权及通知的约束。

国际金融公司对本作品所含内容的准确性、可靠性或完整性，以及其所述结论或判断，不予保证，并且对于内容中的任何遗漏或错误（包括但不限于排版错误和技术错误）或对其的依赖，概不负责。本作品中任何地图上显示的边界、颜色、名称和其他信息并不意味着世界银行就任何领土的法律地位作出任何判断，也不表示认同或接受这些边界。本作品中所述之发现、解释和结论并不一定反映世界银行执行董事或是他们所代表之政府的观点。

本作品内容仅作为一般信息提供，不构成法律、证券或投资建议，也不构成关于任何投资适当性的意见或任何类型的招揽。国际金融公司或其附属机构可能对某些公司或当事方（包括本作品中提及的公司或当事方名称）进行投资、提供咨询或服务，或与之存在其他形式的财务关系。所有有关权利与许可的问询，包括附属权，请联系IFC Corporate Relations Department, 2121 Pennsylvania Avenue, NW, Washington, DC 20433 USA.

国际金融公司是一家由其成员国通过《协定》成立的国际组织，是世界银行集团的成员之一。所有名称、标识和商标均属于国际金融公司的财产，其使用须获得国际金融公司明确的书面许可。此外，“International Finance Corporation”和“IFC”是国际金融公司的注册商标，受国际法保护。

原文与中文译文如有歧异，请以英文原文为准。

# 目录

序言	2
1.简介	4
2.实施中小微企业可持续金融的步骤	8
步骤1. 建立储备项目库	9
步骤2. 检查募集资金用途	10
步骤3. 评估与遴选项目流程	12
步骤4. 管理募集资金	12
步骤5. 衡量影响力和报告	13
3.符合中小微企业可持续金融的资金用途	14
4.实践案例	30
附录A.可持续认证项目和标准	33
附录B.绿色分类标准汇总	37
附录C.部分术语和缩略语列表	40
参考文献	42
表1.中小微企业可持续金融的资金用途—农业产业链	17
表2.中小微企业可持续金融的资金用途—纺织业	21
表3.中小微企业可持续金融的资金用途—旅游业	22
表4.中小微企业可持续金融的资金用途—其他服务业	24
表5.中小微企业可持续金融的资金用途—其他制造业	27
图1.中小微企业可持续金融的资金流动示意	5
图2.可持续金融图解	6
图3.《中小微企业可持续金融参考指南》框架	7
图4.中小微企业可持续金融的实施步骤	9
图5.募集资金用途分类	10

# 序言





James Fergusson

IFC气候业务局 局长

中小微企业占全球企业总数的90%。这些企业不仅是就业、技术进步和社会流动性的重要推动力，而且在向低碳、韧性和可持续经济转型的过程中扮演着不可或缺的角色。然而，由于知识、能力和资本获取方面的限制，中小微企业的气候行动受到了制约。

金融机构必须有效锁定目标、评估并实施针对中小微企业的可持续融资，才能加大对这一重要领域的资金支持。因此，IFC很高兴发布这份《中小微企业可持续金融参考指南》(简称《指南》)。这是一份实用指南，旨在帮助新兴市场的金融机构为中小微企业部署可持续融资。该《指南》提供了框架和支持模板，金融机构可以参照这些模板，满足不同情景下的中小微企业融资需求。

这份《指南》借鉴了IFC在支持中小微企业方面的大量经验。截至2023年，IFC的全球中小微企业融资领域的组合已增长至190亿美元。此外，该《指南》还借鉴了IFC的绿色债券技术援助计划(GB-TAP)的经验，该计划通过为金融机构提供绿色、社会和可持续债券发行的技术援助，

支持新兴市场动员可持续融资。自2018年以来，GB-TAP已为来自70个国家的280多家金融机构培训了1000多名专业人员，并推动了超过80支绿色、社会和可持续债券的发行，总价值达70亿美元。

该《指南》是与中小企业金融论坛(SME Finance Forum)合作完成的。中小企业金融论坛是在二十国集团(G20)普惠金融全球合作伙伴关系(GPFI)倡议下成立的。编制本《指南》的灵感即来自该论坛2021年度会议上的讨论。

我希望这份《指南》能助力您拓展可持续、高质量的中小微企业投资组合，并同时实现气候目标。

# 1. 简介

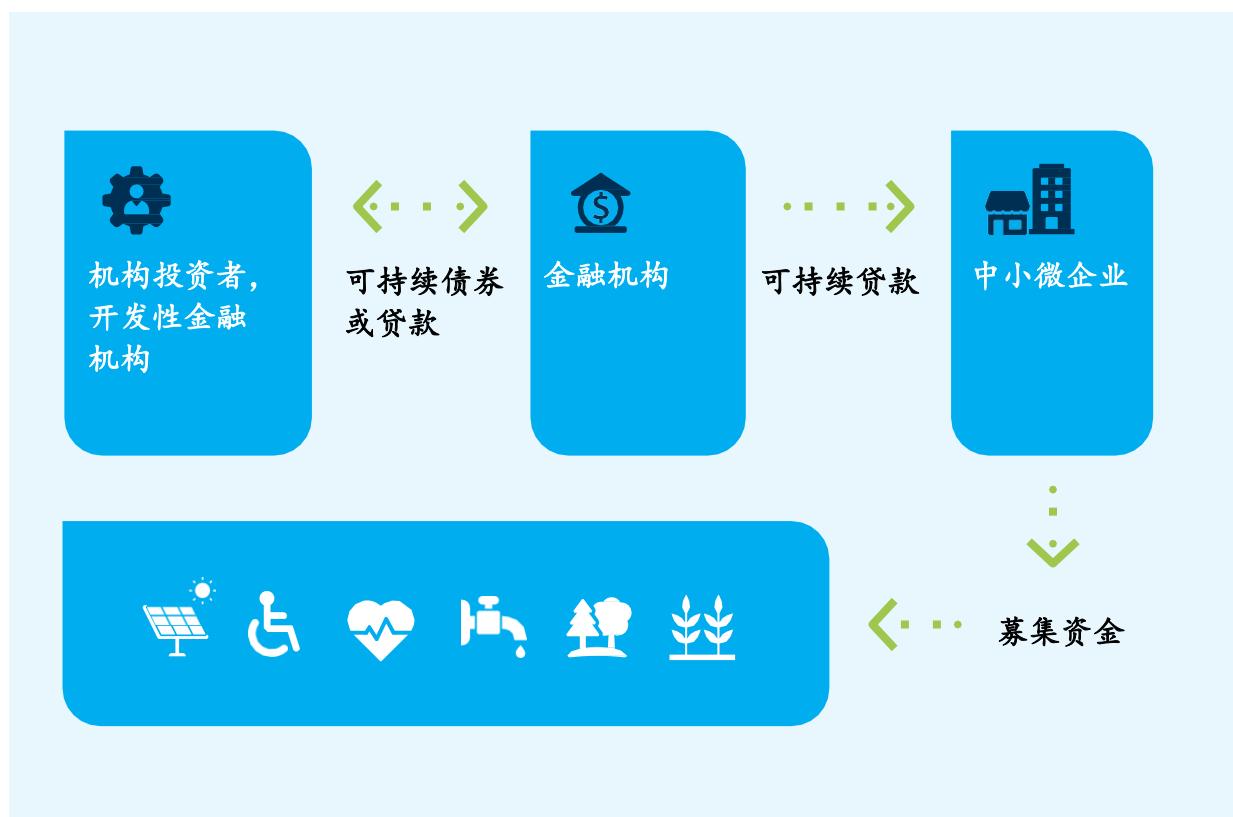


小型企业创造的就业，对于减少贫困和扩大繁荣至关重要。中小微企业对国内生产总值（GDP）的贡献很大，其数量占所有企业总数的90%，创造了超过50%的就业岗位<sup>1</sup>。同时，中小微企业在所有企业的全球温室气体（GHG）排放总量中占有相当大的比例<sup>2</sup>。因此，在全球以包容和公平的方式应对气候变化，向更可持续的经济转型的过程中，中小微企业的参与不容忽视。

尽管中小微企业意义重大，但在新兴市场中，他们仍然难以获得金融支持。这不仅限制了他们实施气候解决方案的能力，还限制

了其业务增长以及整体的可持续发展。金融机构在弥补中小微企业融资缺口和促进绿色及公平转型方面发挥着重要作用。可持续融资可以用来填补这一缺口，同时为金融机构自身带来利益。越来越多的投资者肩负起可持续发展的使命，例如机构投资者、开发性金融机构和影响力投资基金等。通过为提供中小微企业可持续融资，专门支持合格的绿色和/或社会责任项目，金融机构可以获得替代性资金来源，并扩大和丰富其投资者基础（图1）。

图1 中小微企业金可持续金融的资金流动示意



<sup>1</sup>世界银行（2023年）。

<sup>2</sup>根据欧洲委员会（2022年）的数据，在欧盟，中小微企业（MSMEs）占企业温室气体排放总量的60%。

<sup>3</sup>国际金融公司（2017年）。

可持续金融被定义为旨在为环境、社会或治理目标的重大进展作出贡献的融资（图2）。一般来说，可持续金融可以通过两种方法判定：

-  **基于募集资金用途。**根据《绿色贷款原则》（GLP）、《绿色债券原则》（GBP）、《社会贷款原则》（SLP）和《社会债券原则》（SBP）<sup>4</sup>等（下文统称“各类原则”）进行结构安排。募集资金用途仅限于符合各类原则或特定分类的活动和项目。
-  **基于设定的可持续发展绩效目标是否实现。**根据《可持续发展挂钩贷款原则》或《可持续发展挂钩债券原则》进行结构安排。募集资金为一般用途，用以实现关键绩效指标和可持续发展绩效目标，目标实现与否将带来财务影响（例如，贷款利率上调或下调）。

图2

可持续金融图解



本《指南》提到中小微企业的可持续融资时，采用“基于募集资金用途”的做法。中小微企业可持续融资包括具有特定绿色和/或社会责任用途或明确环境和/或社会责任目标的融资，并与各类原则的核心要素保持一

致，包括募集资金用途、项目评估与遴选流程、募集资金管理以及报告等。“基于设定的可持续发展绩效目标是否实现”的可持续发展挂钩的金融工具有特殊的结构，因此暂未纳入本《指南》（但将来或会考虑）。

<sup>4</sup> 《绿色贷款原则》和《社会贷款原则》是由银团贷款和交易协会（LSTA）制定的自愿性框架。《绿色债券原则》和《社会债券原则》是由国际资本市场协会（ICMA）制定的自愿性框架。这些原则都旨在提升绿色、社会和可持续贷款和债券市场的完整性和透明度。

根据一般中小微企业的融资需求分类，本《指南》将中小微企业可持续融资分为资本支出（CapEx）和运营支出（OpEx）。尽管中小微企业通常需要用于运营支出的融资，但迄今为止的大多数可持续金融指南都重点关注用于资本支出的融资。这就造成了一个理解上的空白，即如何利用可持续金融原则为中小微企业的运营支出活动提供更多融资。本《指南》提供了一种实用的方法来弥补这一信息空白。如前所述，资本支出融资必须符合相应的募集资金用途，例如第三章中所述的用途；如果可能的话，运营支出融资也应符合相应的资金用途。如果无法确定相应的资金用途（例如在流动资金贷款或贸易融资的情况下），相关中小微企业应在企业层面上达到适当的绿色和/或社会责任标准，这一点应由独立第三方进行评估。

本《指南》旨在提供一种实用的方法，帮助金融机构将可持续金融原则转化为支持新兴市场中的中小微企业进行可持续融资。为实现这一目标，本《指南》开发了适用于资本支出和特定运营支出的募集资金用途列表；提供了一种能够更广泛地支持中小微企业运营支出融资需求的方法。《指南》还概述了项目识别和评估的步骤，为金融机构的治理流程提供参考，以及对潜在报告指标的指导。本《指南》的主要受众是新兴市场金融机构的专业人士，旨在帮助他们应用和扩展可持续金融方法，支持中小微企业，实现其气候目标，并发展其业务。[图3](#)展示了可持续金融的核心要素、中小微企业可持续融资的一些障碍、以及本《指南》提供的支持。

[图3](#) 《中小微企业可持续金融参考指南》框架

	检查募集资金用途	评估与遴选项目流程	管理募集资金	衡量影响力和报告
可持续金融原则	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 绿色项目或活动应带来明确的环境效益；</li> <li>● 社会责任项目或活动应旨在解决特定的社会问题和/或寻求实现积极的社会成果。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 清晰地沟通和识别项目或活动如何划入相应的类别；</li> <li>● 可以根据实体或组织的与环境和可持续性相关的总体目标来框定。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 应跟踪融入的资金，以保证金融产品的透明度和完整性；</li> <li>● 鼓励借款人建立内部治理流程，以跟踪可持续融资。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 有关募集资金用途的信息应保持最新，并每年更新；</li> <li>● 应利用定性和定量指标来跟踪和传达项目影响。</li> </ul>
中小微企业融资障碍	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 往往缺乏关于可持续项目与资产募集资金用途认定的清晰认知；</li> <li>● 中小微企业的贷款需求往往是运营支出，而非资本支出。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 往往无法采集足够的数据用于可持续项目或资产的评估。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 管理可持续融资的治理流程/能力往往不足。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 资源或数据收集不足，无法充分报告。</li> </ul>
本《指南》提供的支持	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 定义某些行业的募集资金用途；</li> <li>● 遵循绿色债券和绿色贷款原则以及社会债券和社会贷款原则<sup>5</sup>。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 概述了如何筛选与评估中小微企业可持续融资项目；</li> <li>● 厘清用于运营支出和资本支出融资需求的区别。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 为中小微借款人提供关于可持续金融治理流程的指导与资源。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 提供关于报告流程的指导，包括适合中小微企业的可持续金融报告指标。</li> </ul>

本《指南》将随着市场的发展和成熟而不断修订。鉴于中小微企业的多样性和可持续金融概念的不断变化，本《指南》并不打算对可持续标签下的融资活动和项目进行固定和全面的概述，而是希望作为一份动态文件，进行定期审查和更新，以准确反映这一领域的最新进展。

<sup>5</sup> 这方面的例子包括[《绿色贷款原则》](#)、[《绿色债券原则》](#)、[《社会贷款原则》](#)和[《社会债券原则》](#)，以及针对具体国家的指导方针，如中国的《建立绿色金融体系指导方针》。

# 2.

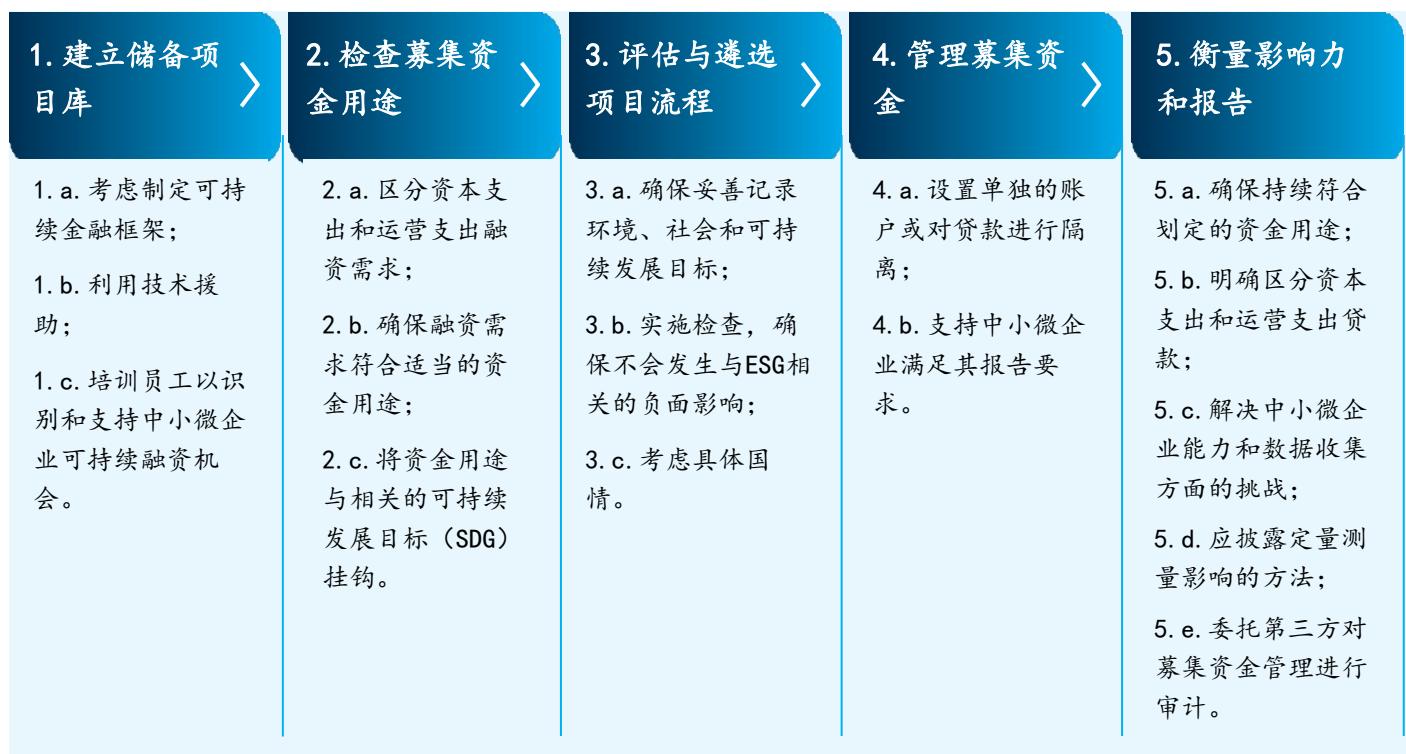
## 实施中小微企业可持续金融 的步骤



本章总结了从业者开展中小微企业可持续融资的方法。从业者包括金融机构的专业人员，如商业银行、小额信贷机构或其他金融中介机构。建议从业者在运作针对中小微企业的可持续金融业务时，遵循图4中列出的步骤和子步骤，下文将对这些步骤进行详述。

图 4

中小微企业可持续金融的实施步骤



## 第一步：

## 建立储备项目库

建立符合条件的储备项目库有助于在组织层面扩大中小微企业的可持续融资机遇。开发符合可持续金融标准的中小微企业储备项目库有多个方法，金融机构可以考虑以下行动。



**1.a. 考虑在组织层面制定中小微企业可持续金融框架。**明确可持续金融的分类和实施程序有助于金融机构实施可持续金融。金融机构可以考虑在组织层面制定本机构的可持续贷款框架，考虑委托第三方进行评估，以确保该框架与各项原则保持一致。



**1.b. 利用技术援助和项目设计支持来开发储备项目库或制定可持续框架。**技术援助和支持可以从内部获得，也可以由第三方（政府、非政府组织等）提供。例如，可以与当地政府机构合作，如负责经济发展或专注于与当地中小微企业合作的机构。这些机构拥有基于行业和地区的中小微企业列表，他们通常希望与金融机构合作，以推动中小微企业融资工作。还可以借助政府通过地区性开发银行、贸易协会和其他机构在本国提供的中小微企业技术援助项目获得相关资源。此外，全球性资源还包括：



**全球中小微企业融资基金（Global SME Finance Facility）：**全球中小微企业融资基金是IFC主导的混合融资合作伙伴网络，专注于帮助新兴市场中的中小微企业缩小融资缺口。



**经济合作与发展组织（OECD）中小微企业可持续融资平台（OECD Platform for Financing SMEs for Sustainability）：**该平台在OECD下设立，为公共和私营金融机构、政府、金融科技公司、监管机构和中小微企业代表提供一个平台，旨在推进可持续金融方面的知识共享、数据和分析工作以及政策对话。



**非洲契约-绿色商业基金（Compact with Africa – Green Business Fund）：**该信托基金由世界银行管理，专注中小企业，是G20为帮助非洲中小企业获得气候/绿色融资，在不同行业采用/推广气候智能实践和技术而设立的。



**1.c.培训员工以识别和支持中小微企业可持续融资项目。**确保员工了解常规金融和中小微企业可持续金融之间的区别，以及针对资本支出和运营支出的中小微企业可持续融资之间的区别。确保员工熟悉相关募集资金用途以及针对本国家或本地区的分类法，并接受相关培训。培训可以作为推广中小微企业可持续融资的现有流程的一部分（也可增加到现有流程中），也可能需要制定新的流程来支持中小微企业可持续融资。



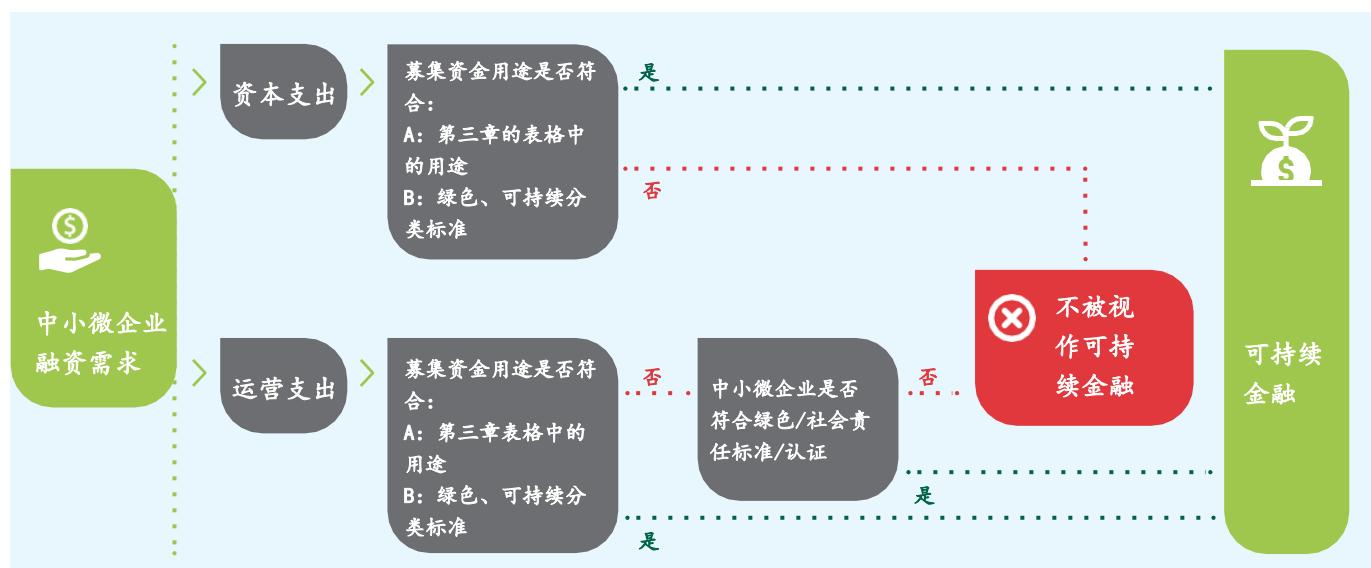
第二步：

检查募集资金用途

募集资金用途可以指明哪些活动或项目可以被认定为合格的绿色和或社会责任活动或项目。在可持续金融的背景下，合格的募集资金用途是指那些能够带来环境效益和/或寻求实现积极社会成果，且可以进行评估、测量和量化的活动和项目。被界定为可持续金融的活动和项目可以被认为是绿色项目，或社会责任项目，也可以是绿色和社会责任项目的结合。图5展示了如何基于中小企业的资金用途将其划分为可持续金融。

图 5

募集资金用途分类





**2.a. 区分资本支出和运营支出融资需求。**从事中小微企业融资的金融机构应该首先区分这两种需求；这将决定是否需要额外信息来检查募集资金用途（针对资本支出融资和特定的运营支出），或中小微企业是否需要满足其他要求，以确保资金被用于“符合可持续发展”的活动（针对运营支出）。



**2.b. 确保与资本支出或运营支出相关的融资符合相应的募集资金用途。**从业机构应确保核实拟融资的项目/活动应符合：

- i) 适当的分类法，例如国家或地区性的绿色或可持续投资分类标准，和/或；
- ii) 本指南第三章所列的募集资金用途，其中包含全面但非详尽的、合格的绿色和社会责任中小微企业的募集资金用途列表。

附录B包含相关分类法总结，但从业机构应检查适用于相应管辖区的等同项。



**2.c. 将募集资金用途与相应的可持续发展目标（SDG）相挂钩。**这将确保拟议的募集资金用途对SDG有明确的贡献。



**2.d. 确保有运营支出相关的融资需求，但不符合募集资金用途分类的中小微企业符合相应标准。**运营支出贷款（例如流动资金贷款或贸易融资）可能不符合分类标准或本《指南》第三章中列出的特定募集资金用途。在这种情况下，要将贷款划为合格的可持续贷款，则企业必须符合适当第三方绿色和社会标准或获得认证。这是一种风险缓释措施。尽管大多数中小微企业会保留记录，但这些记录不一定是标准化或高质量的，这会增加借款人风险。为了获得认证，中小微企业必须采用严格的标准和流程，且往往采用更高质量的管理系统、控制机制和运营标准。这些认证项目会评估中小微企业的环境、社会和/或治理标准，从而令放贷机构相信这些中小微企业符合最基本的绿色和社会标准。具体要求的认证项目取决于拟议的企业和行业，以及各行业现有的标准和认证项目。

中小微企业融资从业机构应确保已实施或制定适当的治理流程，对相关标准和/或认证的合规性进行检测。请参阅附录A了解相关认证项目和标准的非全面清单。从业机构也可以采用适用于其所在辖区的其他地区性、全国性或本地的认证项目和标准。与获得这些认证和标准相关的运营支出也可被视为合格的可持续贷款用途。



如果中小微企业和中小微企业融资机会不符合上述2.b.或2.d.中规定的绿色和/或社会责任标准，则贷款不能归类为中小微企业可持续融资。



## 第三步：评估与遴选项目流程

从业机构应遵循适当的环境和社会评估流程对中小微企业融资机会进行评估，对募集资金用途合格的机会进行二次筛选。<sup>6</sup>



**3.a.确保清晰记录中小微企业机会的环境、社会和可持续发展目标。**为此，从业机构可以采用现有流程，也可以开发新的流程。无论哪种情况，流程均应明确阐述该融资机会如何能被划入合格的募集资金用途，以及如何不妨碍其他环境或社会目标。



**3.b.实施额外审查，以确保不会产生额外的负面ESG影响。**放贷机构可参考《IFC环境和社会绩效标准》<sup>7</sup>。这些标准可帮助机构识别和评估各项活动的环境和社会风险，还有助于确定适当的缓释措施，以减少和避免对“工程、受影响社区和环境”的负面影响。



**3.c.牢记国情。**从业机构应考虑中小微企业运营所在国的国情，包括当地的ESG状况。这有助于解决不同市场的ESG流程和标准差异问题。



**3.d.确保相关活动/资产符合中小微企业运营所在司法辖区的相关要求和法规。**这一步可能需要对相应司法辖区的相关法规、法律和准则进行案头审查。此外，如有必要且可行，还应主动接触相关利益相关方，了解司法管辖区的潜在要求。在欧盟运营的放贷机构，或希望发行绿色债券或获得绿色贷款的放贷机构，可能需要确保拟议募集资金用途符合《欧盟可持续活动分类法》，符合不造成重大损害（DNSH）原则，并满足最低保障措施（MS）要求（这也是《欧盟分类法》所要求的）。



**3.e.以标准化、符合框架要求且易于管理的方式收集数据。**放贷机构可以采用金融科技解决方案来帮助组织数据收集。此类解决方案可以帮助银行遵守关于投资组合ESG表现和影响披露的法规。许多银行和金融机构因缺乏高质量数据而难以遵守上述法规。



## 第四步：管理募集资金

在本阶段，需要证明募集的资金被用于筛选阶段合格的募集资金用途，因此需要及时、透明地报告募集资金的使用情况。

<sup>6</sup>世界经济论坛（2020年）

<sup>7</sup>《IFC环境和社会绩效标准》确保了投资的良好评估和管理。它们还确保投资符合严格的环境和社会标准，从土著人民待遇到生物多样性保护。它们包括八个绩效标准：风险管理、劳动、资源效率、社区、土地重新安置、生物多样性、土著居民和文化遗产。



**4.a. 设立单独账户或隔离贷款。**为跟踪资金，中小微企业可持续融资从业机构应设立一个单独账户，将中小微企业可持续贷款存入该账户，并从该账户对合格受益人进行借记（拨付）。又或者，从业机构可以在现有账户下单独设立一个子账户。从业机构应优先考虑第一种方案，因为这种操作的透明度更高。



**4.b. 支持中小微企业满足报告要求。**中小微企业可能不熟悉相关的报告要求，并可能因此而承担更高的交易成本。为解决这一困难，从业机构应设计报告模板，帮助客户和自身的投资组合管理团队实现报告的标准化，并推动定期报告机制。此外，客户很可能还需要密切指导，可能还需要能力建设，至少是在业务关系的初期，特别是在可持续项目出现延误的情况下。



## 第五步：衡量影响力和报告

即使在数据稀缺的情况下，也应对中小微企业可持续金融机会进行尽可能全面的测量和报告。测量和报告程序有助于在单笔交易和投资组合层面确保可持续融资机会的透明度和信心。



**5.a. 影响力测量和报告应确保与资本支出相关的融资与合格募集资金用途保持一致。**报告要求包括及时更新有关募集资金用途的最新信息，每年一次。为测量影响，应尽可能收集定性和定量绩效指标数据。指标可能包括：温室气体减排量、生成的可再生能源、节能量、节水率以及创造的就业岗位数量等。根据项目/活动的募集资金用途，第三章表格中的最后一列是建议的指标。



**5.b. 影响力测量和报告应明确区分资本支出贷款和运营支出贷款。**如果未确定具体的募集资金用途（如在某些运营支出融资的情况下），则企业必须证明其继续满足第三方绿色和社会责任标准或保持其相关认证。



**5.c. 从业机构和企业应帮助中小微企业在能力和数据收集方面应对有据可查的挑战。**金融科技在环境和社会数据的收集、组织和沟通方面的创新可能促进影响测量和报告。适用项目应与国际资本市场协会的《效益报告统一框架》<sup>8</sup>和《社会债券效益报告统一框架》<sup>9</sup>所提供的相关指引保持一致。



**5.d. 应公开披露定量分析的方法论。**从业机构和企业应考虑使用国际资本市场协会手册—《效益报告统一框架》和《社会债券效益报告统一框架》中所提供的效益报告模板。



**5.e. 从业机构可以委托第三方对其募集资金管理进行审计。**这样做符合所有原则，并能够确认募集资金被分配至合格的可持续发展项目。

<sup>8</sup> 国际资本市场协会 (2022b)

<sup>9</sup> 国际资本市场协会 (2022c)

# 3.

符合中小微企业可持续金融  
的资金用途



本章按行业分类，表格列出了符合中小微企业可持续融资的募集资金用途的活动/项目，这也是对第二章中步骤2的详细说明。表格还将这些活动/项目与环境和社会责任目标挂钩，并就效益报告的指标提出了建议。

本《指南》列出了五个主要行业：农业产业链、旅游业、纺织业、其他制造业和其他服务业。其中“农业产业链”包括农业、畜牧业、渔业、水产养殖业和林业，以及与其直接相关的物资供应和加工企业。“旅游业”企业指向出于个人或职业原因访问其惯常环境以外地区的人提供商品和服务的企业。

“纺织业”企业指从事纺织品生产、制造和分销的企业。“其他制造业”包括除综合农业和纺织业以外的所有其他类型的制造业企业。“其他服务业”包括提供不属于上述其他行业服务的所有其他类型的企业。

需要强调的是，下列表格仅说明某项活动或项目是否可能有助于实现各类原则下的环境和社会责任目标，以及可以用哪些指标来报告其影响。表格仅供参考，具体活动需根据其现有信息和背景进行考虑。在某些情况下，一项活动或项目可能有助于实现各项原则中的附加环境和/或社会责任目标，也可能采用不同的指标来更好地描述其环境和/或社会责任影响。



表1



## 中小微企业的可持续资金用途—农业产业链 (1/4)

项目/活动	环境目标贡献					社会责任目标贡献					建议指标
	气候减缓	气候适应	自然资源保护	生物多样性保护	污染防控	可负担的基本生活基础设施	基本服务需求	可负担的住房	创造就业机会	食品安全和可持续食品体系	
经认证的水产养殖，确认投资不会破坏红树林、盐沼、海草和关键栖息地等生态系统的功能和恢复力	leaf	leaf	leaf	leaf	leaf						认证文件
经“可持续生物材料圆桌会议”认证的农产品生产或贸易			leaf					people		people	认证文件
经“负责任大豆圆桌会议”认证的大豆生产或贸易			leaf					people			认证文件
经“Bonsucro”认证的蔗糖生产或贸易	leaf		leaf					people			认证文件
经“公平贸易组织”的小农户项目认证的农产品生产或贸易								people		people	认证文件
经“雨林联盟”认证的农产品生产或贸易	leaf		leaf					people			认证文件
使用全球变暖潜能值(GWP)低的制冷剂(例如氨)的高效冷链	leaf									people	基于年产能或设备使用而避免的粮食损失(吨/年)
植物基可生物降解包装				leaf	leaf						避免使用的塑料包装(吨/年)
生物甲烷的收集和使用	leaf				leaf						收集和使用的生物甲烷(吨/年或(MMB-TU)/年)
生命周期内每吨产品耗水量减少20%以上的项目	leaf	leaf	leaf								年节水量(m³/年,及占总用水量的%)

表1



## 中小微企业的可持续资金用途—农业产业链（2/4）

项目/活动	环境目标贡献					社会责任目标贡献					建议指标
	气候减缓	气候适应	自然资源保护	生物多样性保护	污染防控	可负担的基本生活基础设施	基本服务需求	可负担的住房	创造就业机会	食品安全和可持续食品体系	
可再生能源（太阳能、风能、可持续生物质）在发电、抽水、干燥、热力和/或蒸汽生产中的应用											可再生能源年消耗或生产量（MWh/年）；温室气体减排量(tCO2eq/年)
经“良好棉花倡议”、“非洲棉花生产”、“公平贸易雇佣劳工”、“地球之友”或“全球良好农业规范”认证的农作物生产或贸易											认证文件
电动车船											减少的燃料消耗量(m³/年)；温室气体减排量(tCO2eq/年)
高效灌溉 - 促进高效水资源分配、水循环利用、灰水可持续再利用、雨水收集以及利用耗水量低的本地物种，以避免消耗自然资源											年节水量(m³/年，及占用水总量的%)
保护和/或恢复生态系统的气候适应和气候韧性措施，（例如抗旱种子、养分循环利用、储水、生态堤防、洪泛平原恢复、蓄水区恢复或保护 - 及所有帮助综合农业企业应对洪水和干旱等威胁的项目）											使用更抗旱作物的农业用地增加面积(公顷)；洪水和/或海岸侵蚀造成的土地面积损失减少(km²)
使用本地和/或归化物种修复退化土地											修复土地面积(公顷/年)；本地或归化物种数量

表1



## 中小微企业的可持续资金用途—农业产业链（3/4）

项目/活动	环境目标贡献					社会责任目标贡献					建议指标
	气候减缓	气候适应	自然资源保护	生物多样性保护	污染防控	可负担的基本生活基础设施	基本服务需求	可负担的住房	创造就业机会	食品安全和可持续食品体系	
在项目周期内将合成肥料的使用量减少至少20%，以减少下游富营养化，并促进生物肥料和其他有机解决方案（例如堆肥）的使用	leaf		leaf	leaf	leaf					people	年化肥节约量（吨/年和占总量的%）
在项目周期内将杀虫剂使用量减少至少20%，并推广使用生物解决方案			leaf	leaf	leaf					people	年减少农药使用量（吨/年和占杀虫剂总用量的%）
从单一作物种植转变为多样化作物种植，包括间作和使用覆盖作物，以提高韧性和改善土壤质量	leaf	leaf	leaf	leaf							可持续土地和水资源管理做法覆盖的面积（公顷数及占总面积的%）
大幅减少耕作或实施免耕做法	leaf	leaf	leaf	leaf							采用免耕做法的公顷数(ha/y)
种植更适应生产周期、水质/水量和温度变化的本地或归化物种	leaf	leaf	leaf	leaf					people		种植面积（英亩）；本地或归化物种数量
使用可持续农业做法/品种/技术和/或基础设施，在不增加环境足迹的前提下，提高现有土地上的作物产量/质量而不增加环境足迹	leaf	leaf	leaf	leaf	leaf				people		同等温室气体排放下增加的产量（吨/年）
采用零毁林或对生物多样性产生其他积极影响的做法和/或技术	leaf	leaf	leaf	leaf							避免毁林的面积（公顷/年）

表1



## 中小微企业的可持续资金用途—农业产业链（4/4）

项目/活动	环境目标贡献					社会责任目标贡献					建议指标
	气候减缓	气候适应	自然资源保护	生物多样性保护	污染防控	可负担的基本生活基础设施	基本服务需求	可负担的住房	创造就业机会	食品安全和可持续食品体系	
针对小农户生产者的天气保险							人群图标				覆盖的土地面积（英亩）
拓展综合农业企业能力，创造就业岗位								人群图标			创造的就业岗位数量
采用或改进安全生产规定								人群图标			覆盖的员工人数
创建或运行堆肥系统，减少食品损失和浪费			树叶图标	树叶图标	树叶图标				人群图标		基于年产能或设备使用情况而避免的粮食损失（吨/年）
改善粮食储存、加工和/或运输，以减少食品损失和浪费			树叶图标	树叶图标	树叶图标				人群图标		基于年产能或设备使用情况而避免的食品损失（吨/年）
提高女性参与就业的举措										人群图标	参加正规就业的女性人数
女性创业										人群图标	员工人数
改善领导岗位的性别平等举措										人群图标	担任领导职务的女性比例（占员工总数%）
促进体面工作条件的举措										人群图标	覆盖的员工数量
获得或保持公认的环境和/或社会方面的商业认证或标准的举措（见附录A中的表A.1）								人群图标			认证文件

表2



## 中小微企业的可持续资金用途—纺织业

项目/活动	环境目标贡献					社会责任目标贡献					建议指标
	气候减缓	气候适应	自然资源保护	生物多样性保护	污染防控	可负担的基本生活基础设施	基本服务需求	可负担的住房	创造就业机会	食品安全和可持续食品体系	
可持续大麻、羊毛、有机棉、大豆丝、竹纤维、黄麻和玉米纤维的制造或贸易	leaf		leaf	leaf							产量(例如, 吨/年)
绿色(环保)酶在纺织加工各阶段的应用: 退浆、煮练、漂白、染色、整理和堆肥			leaf	leaf	leaf						减少的化学品使用量(吨/每年每种化学品)
在项目生命周期内, 单位产品耗水量(如每平方米织物节水吨数)的再循环和节水量达到20%以上	leaf	leaf	leaf	leaf	leaf						年节水量(m³/年及占总用水量的%)
拓展业务能力, 创造就业岗位								people			创造的就业岗位数量
采用或改进安全生产规定								people			覆盖的员工数量
改善残疾人无障碍环境										people	获益的残疾人数量
提高女性参与就业的举措										people	参加正规就业的女性人数
女性创业										people	企业员工数量
改进领导岗位的性别平等举措										people	担任领导职务的女性比例(占员工总数%)
促进体面工作条件的举措										people	覆盖的员工数量
获得或保持公认的环境和/或社会方面的商业认证或标准的举措(见附录A中的表A.1。)								people			认证文件

表3



## 中小微企业的可持续资金用途—旅游业 (1/2)

项目/活动	环境目标贡献					社会责任目标贡献					建议指标
	气候减缓	气候适应	自然资源保护	生物多样性保护	污染防控	可负担的基本生活基础设施	基本服务需求	可负担的住房	创造就业机会	食品安全和可持续食品体系	
电动车船（自行车、船只、客车）	leaf				leaf						减少的燃料消耗量 (m <sup>3</sup> /年) 或温室气体排放量 (tCO <sub>2</sub> eq/年)
符合公认最佳实践标准的可持续或生态旅游活动，保护或恢复栖息地或避免侵占栖息地，以及减少碳排放的活动	leaf		leaf	leaf							认证文件
海洋和陆地保护区内的，为加强生物多样性保护或减少生物多样性威胁创造机会或提供激励的旅游特许经营和业务。这些机会可以是经济性的（例如，替代生计）、社会性的（例如通过教育/最佳实践支持规范或行为改变）或财政性的（例如与保护区分享用户费用的利润）。旅游经营必须符合公认的生态旅游标准。			leaf	leaf							使用的标准
保护区以外开展的，符合生态旅游原则的生态旅游企业和经营活动。例如，在保护区的缓冲区、关键栖息地或其他敏感地点，或社区有密切参与或所有权的地方开展的活动。			leaf	leaf							使用的标准/认证
拓展业务能力，创造就业岗位								people			创造的就业岗位数量

表3



## 中小微企业的可持续资金用途—旅游业（2/2）

项目/活动	环境目标贡献					社会责任目标贡献					建议指标
	气候减缓	气候适应	自然资源保护	生物多样性保护	污染防控	可负担的基本生活基础设施	基本服务需求	可负担的住房	创造就业机会	食品安全和可持续食品体系	
采用或改进安全生产规定											覆盖的员工数量
改善残疾人无障碍环境											获益的残疾人数量
提高女性参与就业的举措											参加正规就业的女性人数
女性创业											企业员工数量
提高领导岗位的性别平等举措											担任领导职务的女性比例（占员工总数%）
促进体面工作条件的举措											覆盖的员工数量
获得或保持公认的环境和/或社会方面的商业认证或标准的举措（见附录A中的表A.1。）											认证文件

表4



## 中小微企业的可持续资金用途—其他服务业 (1/3)

项目/活动	环境目标贡献					社会责任目标贡献					建议指标
	气候减缓	气候适应	自然资源保护	生物多样性保护	污染防控	可负担的基本生活基础设施	基本服务需求	可负担的住房	创造就业机会	食品安全和可持续食品体系	
电动车船（自行车、船只、客车）	leaf icon				leaf icon						减少的燃料消耗量 (m³/年) 或温室气体排放量 (tCO2eq/年)
可再生能源在电力、热力、干燥等方面的应用	leaf icon				leaf icon						年可再生能源消耗量 (MWh/年)；温室气体减排量 (tCO2eq/年)
为服务不足地区提供可负担的卫生设施，包括维护、清理、运输、处理、再利用或污废处理					leaf icon	people icon					提供服务的设施数量；受益人数；提供服务的住房数量
欠发达地区提供和/或维护与清洁饮用水、污水和/或卫生系统有关的基础设施					people icon						受益人数
为服务不足地区提供和/或维护与可再生能源发电、传输或配电有关的基础设施					people icon						受益人数
在服务不足和低收入地区建设或升级医疗设施						people icon					建造和升级的设施数量；受益的患者人数
专注于服务不足和低收入地区老年人的医疗保健服务						people icon					建造和升级的设施数量；受益的患者人数
为服务不足地区提供远程医疗服务的技术升级						people icon					受益的患者人数

表4



## 中小微企业的可持续资金用途—其他服务业（2/3）

项目/活动	环境目标贡献					社会责任目标贡献					建议指标
	气候减缓	气候适应	自然资源保护	生物多样性保护	污染防控	可负担的基本生活基础设施	基本服务需求	可负担的住房	创造就业机会	食品安全和可持续食品体系	
建设或升级日托设施							人群				建造/升级的设施数量；受益的儿童人数
为缺乏教育的人群提供在线学习教育的技术升级							人群				覆盖的学生人数（按性别统计）；参加培训的人数（按性别统计）
为缺乏教育的人群提供技能和/或职业培训							人群				提供服务的设施数量；受益人数
为经济适用房提供供暖、通风和空调系统								人群			提供服务的住房数量；受益人数
共享办公空间								人群			面积（平方米）；员工人数
拓展业务能力，创造就业机会								人群			创造的就业岗位数量
采用或改进安全生产规定								人群			覆盖的员工人数
建立或运行有机堆肥系统，以减少食品损失和浪费			叶片	叶片	叶片				人群		基于年产能或设备使用情况减少的食品损失（吨/年）
改善食物储存、加工和/或运输以减少食品损失和浪费			叶片	叶片	叶片				人群		基于年产能或设备使用情况减少的食品损失（吨/年）
改善残疾人无障碍环境							人群			人群	受益的残疾人数量

表4



## 中小微企业的可持续资金用途—其他服务业（3/3）

项目/活动	环境目标贡献					社会责任目标贡献					建议指标
	气候减缓	气候适应	自然资源保护	生物多样性保护	污染防控	可负担的基本生活基础设施	基本服务需求	可负担的住房	创造就业机会	食品安全和可持续食品体系	
提高女性参与就业的举措											
女性创业											
改进领导岗位的性别平等的举措											
促进体面工作条件的举措											
增加服务不足地区获取信息和数字产品/服务机会的技术现代化升级											
获得或保持公认的环境和/或社会方面的商业认证或标准的举措（见附录A中的表A.1。）											认证文件

表5



## 中小微企业的可持续资金用途—其他制造业 (1/3)

项目/活动	环境目标贡献					社会责任目标贡献					建议指标
	气候减缓	气候适应	自然资源保护	生物多样性保护	污染防控	可负担的基本生活基础设施	基本服务需求	可负担的住房	创造就业机会	食品安全和可持续食品体系	
变速驱动高效电动机	leaf										节约能耗 (MWh/ 年)
废物转化能源项目	leaf				leaf						减少的燃料 消耗量 (m <sup>3</sup> /年) 或温室气体 减排量 (tCO <sub>2</sub> eq/ 年)
回收或再利用材料和废弃物收集、回收利用和管理项目（仅限能证明减排量的情况）	leaf										回收利用的 材料 (吨/ 年)
提高照明、电器及设备的能效，包括能源管理系统	leaf										节约能耗 (MWh/ 年)；温室 气体减排量 (tCO <sub>2</sub> eq/ 年)
以能供暖或供冷的热电联产取代现有建筑物的供暖或供冷系统	leaf										节约能耗 (MWh/ 年)；温室 气体减排量 (tCO <sub>2</sub> eq/ 年)
优化压缩空气的使用，解决管网泄露和空气压缩机过大等效率问题	leaf										节约能耗 (MWh/ 年)；温室 气体减排量 (tCO <sub>2</sub> eq/ 年)
废水处理，包括废水收集管网	leaf		leaf	leaf	leaf						减少的未处 理废水排放 (m <sup>3</sup> / 年)； 收集或处理 的废水 (m <sup>3</sup> /年)
捕捉或燃烧甲烷的废物管理项目	leaf				leaf						温室气体减 排量 (tCO <sub>2</sub> eq/ 年)

表5



## 中小微企业的可持续资金用途—其他制造业（2/3）

项目/活动	环境目标贡献					社会责任目标贡献					建议指标
	气候减缓	气候适应	自然资源保护	生物多样性保护	污染防控	可负担的基本生活基础设施	基本服务需求	可负担的住房	创造就业机会	食品安全和可持续食品体系	
电动汽车、氢燃料或专用可持续生物燃料的充装站和其他基础设施	leaf										充电站、氢燃料站或可持续生物燃料站的数量
生产可再生能源、能效行业或低碳技术专用的部件、设备或基础设施的项目	leaf										节约能耗 (MWh/年)；温室气体减排量 (tCO2eq/年)
致力于提高现有供应链上下游能源效率或资源效率，实现减少总体温室气体排放的项目	leaf										温室气体减排量 (tCO2eq/年)
使用带有能效标签且在A至F分级中能效为A级的设备或电器	leaf										能效等级
拓展业务能力，创造就业机会								people			创造的就业岗位数量
采取或改进安全生产规定								people			覆盖的员工数量
建立或运营有机堆肥系统，以减少食品损失和浪费			leaf		leaf				people		基于年产能或设备使用情况而减少的食品损失 (吨/年)
改善食品储存、加工和/或运输，以减少食品损失和浪费			leaf	leaf	leaf				people		基于年产能或设备使用情况而减少的食品损失 (吨/年)

表5



## 中小微企业的可持续资金用途—其他制造业（3/3）

项目/活动	环境目标贡献					社会责任目标贡献					建议指标
	气候减缓	气候适应	自然资源保护	生物多样性保护	污染防控	可负担的基本生活基础设施	基本服务需求	可负担的住房	创造就业机会	食品安全和可持续食品体系	
改善残疾人无障碍环境											受益的残疾人数量
提高女性参与就业的举措											参加正规就业的女性人数
女性创业											企业员工数量
提高领导岗位的性别平等举措											担任领导职务的女性比例（占员工总数%）
促进体面工作条件的举措											覆盖的员工数量
获得或保持公认的环境和/或社会方面的商业认证或标准的举措（见附录A中的表A.1。）									人群		认证文件

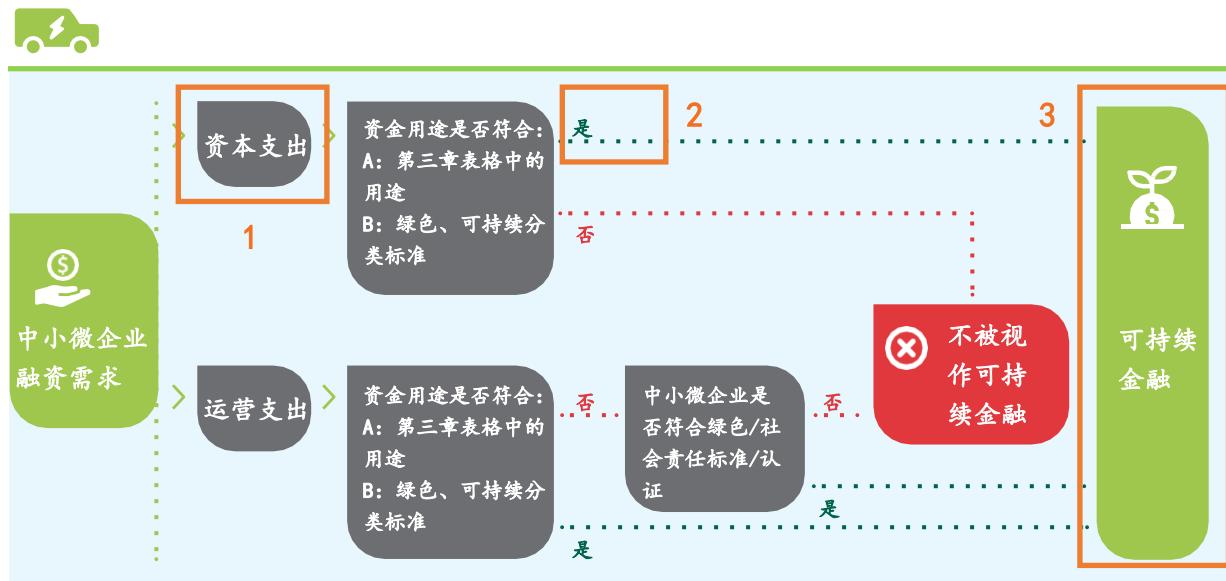
# 4.

## 实践案例



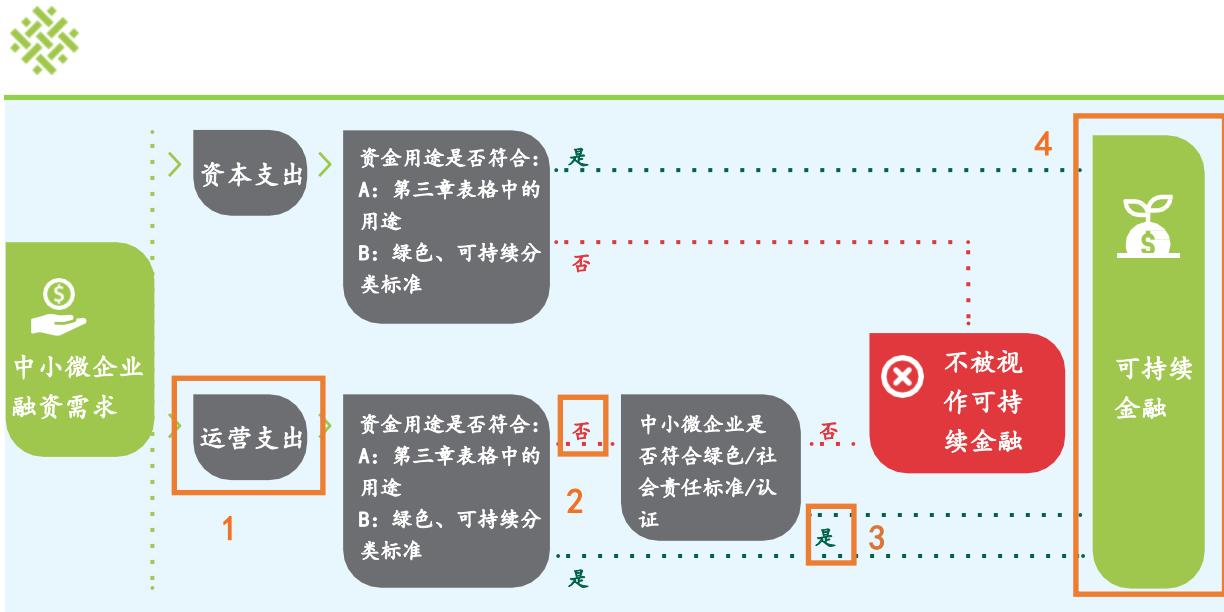
本章介绍了一些示例，用以说明从业机构如何评估中小微企业融资需求是否可持续。这些示例是第二章中介绍的步骤2的具体说明。

### 示例 A 某农业中小微企业需要资金购买电动汽车



- 1) 确认购买电动汽车属于资本支出融资需求。
- 2) 下一步是检查该需求是否包含在当地的绿色或可持续分类标准和/或本《指南》第三章的“综合农业”表格（表1）中。在第三章的该表格中，购买电动汽车被列为合格的资金用途。
- 3) 因此，该贷款可被划定为中小微企业可持续融资。

示例 B 某纺织企业需要流动资金，以交付重要客户的大订单



- 1) 该企业可能需要资金购买更多原材料，或临时雇用更多工人来履行合同。在这种情况下，融资需求与运营支出相关。
- 2) 下一步是检查该需求是否包含在当地的绿色或可持续分类标准或《指南》第三章中的“纺织行业”表格（表2）中。在《指南》第三章的表2中，该运营支出需求未被明确列为合格的募集资金用途，可能也未体现在相关分类标准中。
- 3) 下一步是检查企业是否满足适当的标准。这一点可以参考附录A中的表A.1或从业机构了解的其他适用于该中小微企业的认证项目或标准。
- 4) 如果中小微企业满足适用的标准，则该贷款可被划定为中小微企业可持续融资。

# 附录A

## 可持续认证项目和标准

表A.1 可持续认证和标准

认证	概述	行业
<b>雨林联盟认证</b> 	该认证由第三方审核员根据社会、环境和经济三大支柱的要求对农场一级的产品和成分进行认证。这些支柱标准是围绕森林、气候、人权和生计制定的。非农业产品/服务如果符合合作伙伴的可持续发展标准（如林业的FSC标准，旅游业的可持续旅游标准），则可以使用“青蛙印章”。注：欧洲普遍采用的互世（UTZ）认证密切关注从生产者到买方的整条供应链。2018年，互世与雨林联盟合并。这两个标签都仍在使用。	  综合农业, 旅游业
<b>生物贸易伦理联盟</b> 	围绕社会、环境和经济三大支柱，评估产品的供应链是否尊重生物多样性和人。评估标准是与联合国贸发会议（UNCTAD）的生物贸易倡议和国际劳工组织（ILO）的公约共同制定的。	  综合农业
<b>可持续旅游标准</b> 	该标准由全球可持续旅游理事会制定，根据商业、社会文化和环境实践评估组织的表现。这些实践涵盖管理要求、尊重当地文化、生物多样性和资源保护等。该标准即将被《可持续旅行活动标准》所取代。	 旅游业
<b>森林管理委员会 认证</b> 	森林管理委员会（FSC）基于社会、环境和经济标准对企业和产品进行评估，了解其对森林利用的管理。该认证不仅适用于大规模的森林经营，也适用于小型和社区森林，且涵盖除木材以外的林产品。	  综合农业
<b>地球之友可持续农 业认证</b> 	地球之友认证会审查企业的运营如何影响生物多样性、扰动土壤、能源使用、排放污废以及影响当地社区。	  综合农业
<b>公平贸易认证</b> 	公平贸易认证由第三方审核员对产品供应链中的多家企业进行认证，包括从小型合作社到大型公司。该认证关注用工标准、社区影响和可持续发展。该认证也有针对纺织业的标准。	  综合农业, 纺织业

认证	概述	行业
<b>可持续棕榈油圆桌标准</b> <b>RSPO</b> Roundtable on Sustainable Palm Oil	该认证从种植园层面对“可持续”棕榈油供应链进行认证。相关标准侧重于道德治理、可持续生计和减贫，以及生态系统的保护和养护。	 综合农业
<b>蓝标认证</b> 	针对服装和纺织品的认证，致力于减少化学品的使用，还会审查纺织品供应链的社会、管理和质量方面。认证需要对办公场所和工厂进行实地考察。	 纺织业
<b>纺织品交易所标准</b> 	纺织品交易所(TE)提供各种负责任纺织标准（通常针对特定纺织品），例如负责任羊毛标准、有机成分标准、负责任羊驼毛标准、负责任马海毛标准和全球回收标准。TE的认证侧重于社会和劳动力影响，但也有环境、治理和质量标准。	 纺织业
<b>可持续种植认证</b> <b>SCSglobal SERVICES</b> Setting the standard for sustainability	农作物和纺织纤维作物必须遵循的一套共同的环境、社会和经济要求。该标准大部分内容侧重于环境和社会方面。该组织专注于使其认证项目符合沃尔玛、联合利华、奥乐齐(ALDI) 和开市客(Costco) 等大公司的可持续目标。	  综合农业，纺织业
<b>可持续水稻平台</b> 	可持续水稻平台(SRP)主要关注南亚和东南亚地区，侧重于水稻种植和生产的环境和劳动力方面。在环境方面，该认证关注水、生物多样性、森林、投入和废弃物问题。	 综合农业
<b>奥杜邦国际</b> 	奥杜邦国际(Audubon International)对住宿设施审核侧重于水质、节水、废物减量化、资源节约和能源效率。	 旅游业
<b>GOODWEAVE国际通用标准</b> 	该标准针对纺织业供应链，要求透明度、突击检查以及对儿童福利、工人权利和社区的承诺。	 纺织业
<b>绿色印章</b> 	绿色印章(Green Seal)以其对清洁产品的环境和人体安全认证而闻名。此外，Green Seal还提供住宿认证，重点是节水、碳排放、员工标准和化学品使用。	 旅游业
<b>全球有机纺织品标准</b> 	针对有机纤维织物的加工标准(GOTS)。该标准主要整个供应链的高级别环境标准，也包含一些社会标准。标准强调有机纤维、生态系统和社会标准，所有加工环节，以及第三方认证。	 纺织业
<b>非洲标准化组织可持续可可</b> 	该标准以非洲为重点，致力于：(1)有效地促进、构建和支持农户/农户组织；(2)提高农户收入和及其生计的韧性；(3)解决可可豆质量问题；(4)解决从农场到出口的追溯问题；(5)解决最恶劣的童工问题；(6)解决砍伐森林和气候变化问题。	 综合农业
<b>水资源管理联盟标准</b> 	该标准专注于良好的水资源治理、可持续的水资源平衡、良好的水质、相关水域以及安全的水、清洁和卫生，采用集水区方法来了解产品和服务如何影响社区。该标准广泛适用于多种的产品和服务。	  综合农业，纺织业

认证	概述	行业
 CARBON TRUST	使用温室气体生命周期方法来审核产品和服务。温室气体排放的总量可以通过自然碳汇和/或碳信用来抵消。	 综合农业，纺织业，旅游业，其他制造业
 BONSUCRO 认证	Bonsucro专注于社区、水资源利用和碳排放，是可持续甘蔗的全球平台和认证机构。玛氏、百事可乐、联合利华、好时和通用磨坊等多家大公司都加入了该平台。	 综合农业
 BIOSPHERE	根据相关可持续标准开展酒店、公寓酒店、旅馆、度假公寓、露营地和乡村住宿的认证。这些标准分为三个主题：环境与气候变化、社会与文化以及治理与经济。这些主题与可持续发展目标挂钩。该认证项目设有两个级别：承诺和认证（更严格）。	 旅游业
 良好棉花标准	侧重于作物保护、水、土壤健康、生物多样性、纤维质量、体面工作和管理体系的可持续棉花生产标准。认证在农场层面实施。	 综合农业，纺织业
 野生动物友好企业	由保护濒危野生动物，同时为农村社区的经济活力做出贡献的公司和产品组成的全球网络。获得该标签意味着通过了严格的保护标准审核，并与保护主义者、工匠、农业生产者和收获方合作生产。	 综合农业，纺织业
 海龟友好旅游	此标准由“野生动物友好”工作组和大加勒比海地区海龟保护网络（Wider Caribbean Sea Turtle Conservation Network）制定，特别强调减缓与旅游业相关的海龟种群的威胁：渔业影响、直接捕获、海岸开发、污染与疾病以及气候变化。	 旅游业
 气候、社区和生物多样性标准	该标准适用于任何涉及土地使用影响的项目、企业或产品，用于识别同时应对气候变化、支持当地社区和小农以及保护生物多样性的项目。这些标准可能因行业或产品类型而大不相同。	 综合农业，纺织业，旅游业，其他制造业
 公平食品倡议标准	专注水果、蔬菜和纤维的劳动力友好认证。其标准分为社会标准、食品安全标准、虫害管理标准、加工和包装标准以及道德章程，并非所有标准都适用于所有类型的业务。	 综合农业，纺织业
 从摇篮到摇篮	该认证被多个行业采用，以认证安全的、循环的、负责任的产品和材料。该认证评估五方面的可持续发展绩效：材料健康、产品循环、社会公平、水土管理和清洁空气和气候保护。根据产品的表现，认证分为四个递增的等级。	 综合农业，纺织业，其他制造业
 性别平等认证	该认证是一个评估多样性、公平性和包容性的全球标准。EDGE（性别二元论）和EDGEPplus（性别和交叉性）这两个标准提供了一个整体框架，组织可以在其中衡量他们在性别和交叉公平方面的地位。第三方认证机构会基于四大支柱进行评估：代表性、薪酬公平性、确保公平职业流动的政策和实践的有效性，以及文化的包容性。	 综合农业，纺织业，旅游业，其他制造业，其他服务业

认证	概述	行业
<b>联合国开发计划署 性别平等印章</b> 	该工具由联合国开发计划署为私营部门开发，可帮助企业将性别视角纳入其整体管理体系。企业需进行自我评估，培养对性别敏感的能力，采纳性别平等政策，并执行行动计划，以消除职场的不平等。经第三方审核后，由国家政府和机构合作伙伴颁发认可性别平等的铜、银或金印章认证。	 综合农业，纺织业，旅游业，其他制造业，其他服务业
<b>妇女赋权原则</b> 	妇女赋权原则由联合国妇女署和联合国全球契约组织创立，这套原则旨在指导企业如何在工作场所、市场和社区推进性别平等和妇女赋权。	 综合农业，纺织业，旅游业，其他制造业，其他服务业
<b>无障碍指示系统</b> 	由ARS基金会开发，汇编了一系列标准，用于评估服务、设施、装置和产品的无障碍水平。该认证评估可用性、舒适性和安全条件，并以五个星级标准认证无障碍的水平。	 纺织业，旅游业，其他制造业，其他服务业
<b>WELL认证</b> <b>WELL</b>	关注人的健康、安全和福祉，以优化企业的人力和社会资本绩效，实现房地产价值的最大化的建筑认证。	 综合农业，纺织业，旅游业，其他制造业，其他服务业
<b>优秀高能效设计</b> 	EDGE（优秀高能效设计）由绿色建筑标准和国际绿色建筑认证体系组成。EDGE认证有三个选择。一级是EDGE认证，代表能源、水和材料内含能源方面节省20%或更多。二级是EDGE Advanced，代表EDGE认证，且现场节能 40% 或更多。三级是零碳等级，代表EDGE Advanced认证，且在现场或场外使用100%可再生能源。	 纺织业，其他制造业，其他服务业
<b>共益企业认证</b> 	基于绩效、问责和透明度标准，衡量企业的总体社会和环境影响。	 综合农业，纺织业，旅游业，其他制造业，其他服务业

# 附录B

## 绿色分类标准

表B. 1

绿色分类标准汇总

	欧盟 (EU)	气候债券倡议组织 (CBI)	中小企业气候适应加速项目 (ASAP)	G20高质量基础设施投资原则 (QII)	多边开发银行的联合方法 (Joint MDB Methodology)
描述	明确和划分哪些活动和投资是环境可持续的分类体系	识别实现低碳经济所需的资产、活动和项目	基于所提供的技术、产品和服务的类型对中小微企业进行评估，并确定中小微企业对气候适应的贡献的分类框架	一套自愿的、非约束性的原则，反映了对高质量基础设施投资的共同方向和愿望	两种截然不同的方法 - 采用完全不同的方法 - 来追踪气候适应融资和气候减缓融资
官方/基于市场	官方	基于市场	基于市场	官方	官方
地理范围	欧盟	全球	全球	全球	全球
来源机构	欧盟 <sup>10</sup>	气候债券倡议组织	可持续发展私募股权公司The Lightsmith Group, 同时得到全球环境基金、保护国际基金会和美洲开发银行的支持	G20	非洲开发银行、亚洲基础设施开发银行、欧洲复兴开发银行、欧洲投资银行、美洲开发银行集团、伊斯兰开发银行、世界银行集团

<sup>10</sup>被自愿用作投资指引，旨在将资本引向可持续和有利于环境的用途，现在被强制用于披露（欧盟的非财务报告指令（NFRD）和可持续金融披露条例（SFDR）），但仅限于欧盟实体。

	欧盟 (EU)	气候债券倡议组织 (CBI)	中小企业气候适应加速项目 (ASAP)	G20高质量基础设施投资原则 (QII)	多边开发银行的联合方法 (Joint MDB Methodology)
预期应用	供大型企业、资产管理人和其他投资者用来评估和披露与分类标准的一致程度	主要用于评估金融资产和产品	供投资者或基金使用，支持专注于气候适应活动的中小企业	供基础设施规划者和开发者使用，以使基础设施投资的积极影响（即社会、环境和经济方面的影响）最大化	供开发金融机构使用，以制定追踪并最终报告气候融资的通用方法
评估对象 (如活动、金融资产、项目等)	活动	金融资产/项目	实体	项目	金融资产/项目
环境目标	i) 减缓气候变化 ii) 适应气候变化 iii) 可持续利用和保护水和海洋资源 iv) 向循环经济转型 v) 污染防控 vi) 保护和恢复生物多样性和生态系统	i) 减缓气候变化 ii) 适应气候变化  其他“绿色”目标间接包括在“废弃物和污染控制”和“土地使用和海洋资源”等部门中	适应气候变化	i) 可持续发展 ii) 国家自主贡献 (NDC) 挂钩 iii) 环境影响评价 iv) 抗灾能力	i) 减缓气候变化 ii) 适应气候变化
阈值要求/标准	要求各项活动： 1) 按照技术筛选标准，对六项环境目标中的一项作出“实质性贡献”； 2) 不对其他五项目标造成重大伤害 (DNSH)； 3) 达到最低社会保障标准。目前尚无针对第3-6项目标的筛选标准。	采用“交通灯”系统来确定资格： 1) 绿灯：某些资产自动合格； 2) 橙灯：某些资产必须符合某些额外的筛选标准才算合格； 3) 红灯：不合格资产； [灰灯：某些部门和资产尚未确定/制定筛选标准]	为满足ASAP的要求，中小企业必须： 1) 符合ASAP对气候适应中小企业 (Adaptation SME) 的定义； 2) 通过ASAP的筛选标准； 3) 对其适应解决方案划定分类； 4) 衡量其对于气候适应的贡献。	鼓励将其作为指引而非评级系统；其他组织 (OECD) 已经开发了详细的手册/工具来支持实施	对于气候适应资产/项目，采用三个步骤： 1) 确定项目的气候脆弱性背景； 2) 声明项目旨在降低气候脆弱性； 3) 将项目活动与降低气候脆弱性挂钩。  对于气候减缓资产/项目，根据商定的活动清单，项目必须被归类为气候缓解融资。

	欧盟 (EU)	气候债券倡议组织 (CBI)	中小企业气候适应加速项目 (ASAP)	G20高质量基础设施投资原则 (QII)	多边开发银行的联合方法 (Joint MDB Methodology)
行业	使用标准行业分类编码 (NACE) 作为覆盖所有经济部门的框架，其中也涵盖金融产品（如项目，募集资金用途）。制定了能源生产和发电、林业和农业、制造业、水和废物、信息和通信技术、运输、储存以及建筑和房地产行业的技术筛选标准 (TSC)。	按照该分类：能源、交通运输、水、建筑、土地使用和海洋资源、工业、废弃物和污染控制以及信息和通信技术等行业。没有使用任何外部部门/行业分类。	均与NACE一致	基础设施	<p><b>气候适应：</b>与发展有关的所有行业；</p> <p><b>气候减缓：</b>能源（可再生能源、低碳和高效能源生产、能源效率）；农业、水产业、林业和土地使用；非能源温室气体减排；水和废水；交通运输；低碳技术；跨领域问题；其他。</p>
环境要求以外的明确要求 (如社会, 经济等)	有，必须满足最低社会保障 (MSS) 才能符合分类要求 <sup>12</sup>	无	无	有，此原则同时兼顾可持续增长和发展、社会和治理方面的考量	否
来源链接	欧盟分类法	CBI 气候债券分类法	ASAP适应解决方案	G20高质量基础设施投资原则	多边开发银行气候金融联合报告

<sup>11</sup> 虽然符合气候适应/缓解目标的活动本身会带来社会和经济方面的附带利益，但本列指的是分类系统本身是否特别要求考虑非环境标准或影响。

<sup>12</sup> 最低社会保障和DNSH标准都在很大程度上依赖于并参考了欧盟法律，但OECD的《跨国企业准则》和联合国《工商企业与人权指导原则》也可被用作替代标准。

# 附录C

## 部分术语和缩略语列表

### 部分定义



**气候变化适应（气候适应）：**为适应实际或预期的气候及其影响而做出的调整过程。在人类系统中，气候适应指减轻或避免伤害或利用有利机会。在某些自然系统中，人类干预可能有助于适应预期的气候及其影响。



**气候变化减缓（气候减缓）：**为减少温室气体源或增加温室气体汇而采取的人类干预（例如，以可再生资源取代化石能源，或减少森林砍伐和人口增长带来的森林压力）。



**资本支出（CapEx）：**与资本投资有关的支出类型，如购买机械、设备、土地或建筑等，多数为有形资产，有时也包括购置无形资产。这些支出不定期发生，取决于资产的使用寿命和/或企业的投资需求。



**微型、小型和中型企业（中小微企业）：**各司法管辖区可能有自己的定义，规定了哪些类型的企业属于微型、小型或中型企业。对于IFC而言，如果一个企业满足IFC中小微企业定义的三个标准中的两个<sup>13</sup>（员工、资产和销售额），则该企业可划分为相应的类型：

分类指标	员工数量	总资产（美元）	年销售额（美元）
微型企业	< 10	< 10万	< 10万
小型企业	10-49	10万 - < 300万	10万 - < 300万
中型企业	50-300	300万 - 1500万	300万 - 1500万



**运营支出（OpEx）：**与业务运营相关的支出类型，如管理费用、工资、租金和行政费用。这些是在经营业务过程中经常发生的经常性费用。

<sup>13</sup> 国际金融公司（2023）

## 缩略语

CBI	Climate Bonds Initiative	气候债券倡议组织
CapEx	Capital Expenditure	资本支出
ESG	Environmental, Social and Governance	环境、社会和治理
EU	European Union	欧盟
FI	Financial Institution	金融机构
GBP	Green Bond Principles	绿色债券原则
GDP	Gross Domestic Product	国内生产总值
GHG	Greenhouse Gas	温室气体
GJ	Gigajoule	吉焦耳（10亿焦耳）
GLP	Green Loan Principles	绿色贷款原则
IFC	International Finance Corporation	国际金融公司
kWh	Kilowatt-hour	千瓦时
MDB	Multilateral Development Banks	多边开发银行
MSME	Micro, Small, and Medium Enterprise	中小微企业
MSS	Minimum Social Safeguards	最低社会保障
OECD	Organization for Economic Co-operation and Development	经济合作与发展组织
OpEx	Operational Expenditure	运营支出
QII	G20 Quality Infrastructure Investment	二十国集团高质量基础设施投资原则
SBP	Social Bond Principles	社会债券原则
SDG	Sustainable Development Goal	可持续发展目标
SLP	Social Loan Principles	社会贷款原则
SME	Small and Medium enterprise	中小企业
UoP	Use of Proceeds	资金用途

# 参考文献

欧盟委员会，2022年。

《2021/2022 年欧洲中小企业年度报告 - 中小企业和环境可持续性，背景文件》

国际资本市场协会，2021年。

《绿色债券原则》

国际资本市场协会，2023a。

《社会债券原则》

国际资本市场协会，2023b。

《效益报告统一框架》

国际资本市场协会，2023c。

《社会债券效益报告统一框架》

国际金融公司，2012年。

《国际金融公司的环境和社会绩效标准》

国际金融公司，2017年。

《中小微企业融资缺口 - 新兴市场微型、小型和中型企业融资的缺口和机遇》

国际金融公司，2023年。

《国际金融公司对目标行业的定义》

银团贷款和交易协会，2023a。

《绿色贷款原则》

银团贷款和交易协会，2023b。

《社会贷款原则》

中国人民银行，2016年。

《关于构建绿色金融体系的指导意见》

世界银行，2023年。

《中小企业融资》

世界经济论坛，2020。

《衡量利益相关者资本主义：实现可持续价值创造的共同指标和一致报告》

---

## 英文版联系人

### **Francisco Avendaño**

IFC气候业务局 高级项目官员  
favendano@ifc.org

### **Helena Dill**

IFC气候业务局 顾问  
hdill@ifc.org

### **Kaikham Onedamdy**

IFC气候业务局 绿色债券技术援助计划主任  
konedamdy@ifc.org

---

## 中文版联系人

### **朱韵 (Yolanda Yun Zhu)**

IFC金融机构局 亚太区可持续发展咨询业务负责人  
yzhu1@ifc.org



*Creating Markets, Creating Opportunities*