



在全国11个省市自治区建立了32个合唱团，使数千民族儿童直接受益；复星集团2012年发起设立的上海复星公益基金会，作为复星开展文化传承、支持教育、资助青年创业就业、扶贫助残等公益事业的平台；西藏险峰长青创业投资有限公司（以下简称“险峰长青”）2015年发起设立的北京险峰公益基金会，基金会为资助型基金，主要通过资助管理费的方式帮助成长期的公益组织发展，探索出一条公益创新的发展道路。部分行业机构发起设立的慈善基金会或基金情况如下表2-3所示。

表2-3：部分行业机构发起设立的慈善基金会或基金

基金管理公司	发起（或参与发起）设立的基金会	成立时间
弘毅投资管理（天津）（有限合伙）公司	北京弘毅慈善基金会	2009年
深圳市松禾资本管理有限公司	深圳市松禾成长关爱基金会	2010年
凯龙股权投资管理（上海）有限公司	凯龙瑞公益基金	2011年
复星集团	上海复星公益基金会	2012年
江苏华控投资管理有限公司	中国·梦公益基金	2014年
西藏险峰长青创业投资管理有限公司	北京险峰公益基金会	2015年
中山市东方晨星投资管理有限公司	广东省菊城公益基金会	2015年
信中利投资集团公司	北京市信中利公益基金会	2017年
基石资产管理股份有限公司	深圳市历阳公益基金会	2017年

数据来源：根据行业机构上报信息整理

说明：此外，还有很多行业机构的集团公司或母公司也设立有慈善基金会，如，腾讯投资的集团公司腾讯集团设立的腾讯公益慈善基金会、招商局资本的集团公司招商局集团设立的招商局慈善基金会、中国民生信托的母公司泛海集团设立的泛海公益基金会等。

与此同时，一些行业机构还参与了社会慈善组织举行的知名公益项目或活动。如，弘毅投资通过北京弘毅慈善基金会、IDG资本等行业机构积极参与中国发展基金会的慈善项目——“山村幼儿园计划”，该计划荣获世界教育峰会“世界教育创新项目奖”，成为自2009年该奖项创办以来第一个获奖的中国项目；深圳市同创伟业创业投资有限公司等机构积极参与国投基业股权投资（深圳）有限公司创始人发起设立的上海真爱梦想公益基金会的捐款及活动，该基金会致力为1~9年级学生倡导和实现高质量平等教育机会，是中国公益行业第一家按照ISO9001(2015版)获得国际机构认证的基金会，



到目前为止，已经在中国30个省市的3203所学校中建立了“梦想中心”教室，服务师生超过300万人；天津真格天地投资管理有限公司等机构积极参与上海金橄榄文化发展中心的“稀捍行动”，该项目对以传统手工艺为代表的珍贵文化进行系统性恢复与传承，获得了社会的高度认可。

4. 公益慈善的境外延伸

随着行业国际业务的拓展，行业的慈善公益活动也开始向境外延伸。复星集团的公益活动已经延伸到港澳、及纽约、里斯本、柏林等地。2016年，复星集团加入由香港青年协会主办的“有心计划”，成为“有心企业”的一员，赞助香港青少年参与邻近社区的义工服务，弘扬回馈社会、服务社群的价值理念；2017年1月，复星赞助香港青年协会“邻舍第一”社区计划，并组织邻舍新春团年饭，让独居长者、低收入困难户、综援家庭、残障不便人士等感受节日关怀，藉此表达对社会弱势社群的关怀；2017年4月，在里斯本，由复星和 Fidelidade 携手 Beta-I 发起的 Protechting 创业创新大赛，该公益项目是助力发掘具有企业家精神的青年人、帮助他们成长与孵化初创企业的项目；2017年12月，复星基金会与澳中致远投资发展在澳门青年创业孵化中心成立“Protechting 全球青年创新创业基地”，进一步推进港澳青年创新创业的发展和“深耕葡语区”的战略；交银国际股权投资管理（深圳）有限公司（以下简称“交银国际”）长期参与香港的慈善公益活动，连续多年参与“港岛、九龙区百万行”等大型筹款活动。2017年，交银国际参与“股份代号慈善抽签安排计划”，向香港公益金捐资，用于支持有需要的社群，投资于社区发展、青少年及安老等服务。交银国际被香港公益金授予2017/2018年度“公益荣誉奖”，以表彰交银国际对香港慈善事业所做的积极贡献。

5. 慈善公益信托

2016年颁布实施的《中华人民共和国慈善法》（以下简称“慈善法”）将信托机制确立为从事慈善和公益事业的重要机制之一，并明确了慈善组织和信托公司作为慈善信托受托人的法律地位，确立了慈善组织和信托公司从事慈善信托行为的合法性和正当性，对推动慈善事业的发展具有重要意义。慈善法颁布后，很多信托机构开始尝试开展慈善信托业务，助力我国慈善事业的发展。中诚信托有限责任公司担任“中诚信托2016年度博爱助学慈善信托”的受托人，该慈善信托是慈善法实施以来首批在北京完成备案的慈善信托，采取“信托+基金会（慈善组织）”的运作模式，慈善信托财产的管理、监察及资金保管等均不收取任何费用，信托本金及收益全部用于捐赠，促进贫困地区教育事业发展；2016年11月16日，中国民生信托受聘中国慈善联合会慈善信托委员会委员单位，也正积极推进慈善信托项目。



2.3.5 其他相关方责任

合作伙伴责任。行业的合作伙伴主要包括托管银行、律师事务所、会计师事务所、投资顾问机构等。行业与合作伙伴之间基本上以合同履约的方式执行，部分机构与合作伙伴建立了战略合作伙伴关系。问卷调查显示，超过八成的行业机构与合作伙伴的合同履约率达到100%。

社区绿色践行责任。践行绿色低碳是对社区、全人类履行绿色发展责任的体现。问卷调查显示，行业普遍通过节电节水绿色办公、垃圾分类回收、利用科技手段减少员工出行等行动践行绿色环保理念，促进绿色发展。近几年来，行业大部分机构还借助信息技术实现了无纸化办公全覆盖，信息系统涵盖了公司管理及业务处理的方方面面，工作流程均可在线处理，基本实现全行业绿色办公。

2.4 责任管理

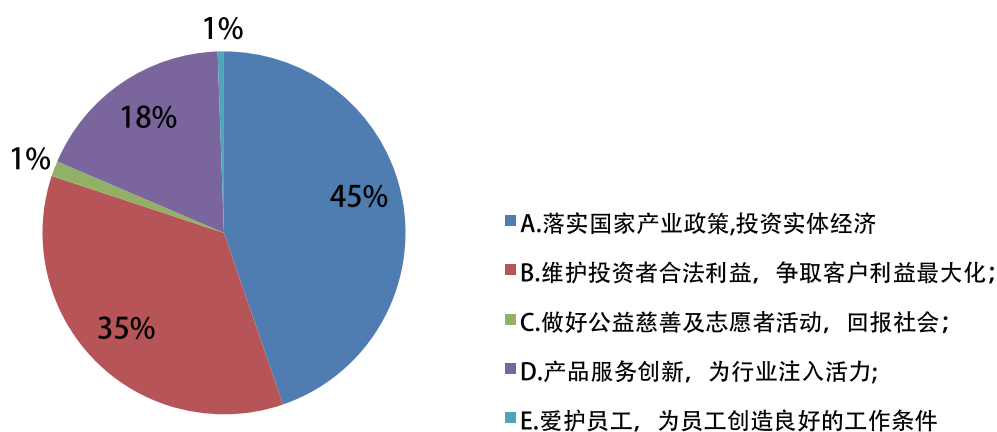
我国私募股权及创业投资基金行业的责任管理主要体现在责任文化、责任治理、责任推广和责任披露四个方面，责任管理是推动行业履责发展的驱动力。本部分主要以行业内部调研、机构提供的履责信息及调查问卷结果为依据，对行业责任管理发展状况进行披露。

2.4.1 责任文化

1. 责任理念

责任理念是正确认识承担社会责任的理念和价值观，是责任实施的基础。问卷调查显示，行业机构普遍认可社会责任理念，认为企业不仅需要创造经济效益，也应在对客户、股东负责的基础上，塑造社会责任价值观念和精神，促进社会的和谐进步和发展。同时，行业机构普遍认为本行业社会责任内容广泛，主要应包括：落实国家产业政策，投资实体经济；维护投资者合法利益，争取客户利益最大化；做好公益慈善及志愿者活动，回报社会；产品服务创新，为行业注入活力；爱护员工，为员工创造良好的工作条件等。其中，接近一半的参与问卷调查机构认为，落实国家产业政策，投资实体经济应是本行业首要履行的社会责任。行业对社会责任理念的认同，将为本行业推进社会责任的发展奠定良好的基础。机构对“您认为行业首要社会责任内容应是什么”的认知情况如下图2-18所示。

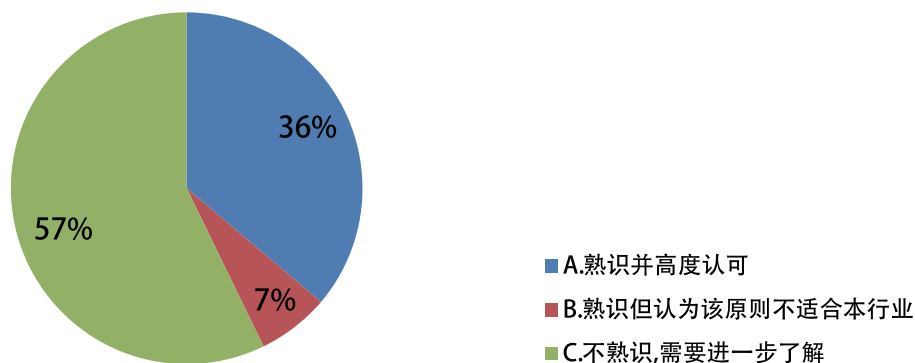
图2-18：行业首要社会责任认知情况



2. ESG 责任投资理念和原则

根据国际投资经验，将环境、社会、企业治理（ESG）三个因素融入投资策略，可以在长期内给投资者带来更高的收益，并且有助于金融市场的健康稳定，是资产管理行业履行责任投资的重要投资理念。但是作为新兴的国际责任投资理念，行业还需进一步深化和推广。问卷调查显示，在证监会、协会的推动下，接近四成的行业机构表示已经熟识并高度认可 ESG 投资原则，特别是已经开展国际业务的本土机构及外资机构对 ESG 投资原则认识较为深入。但接近六成的机构表示还不熟悉责任投资原则，仍需要进一步了解。行业对 ESG 责任投资理念和原则的认知情况如下图2-19所示。

图2-19：行业对 ESG 责任投资理念和原则的认知情况



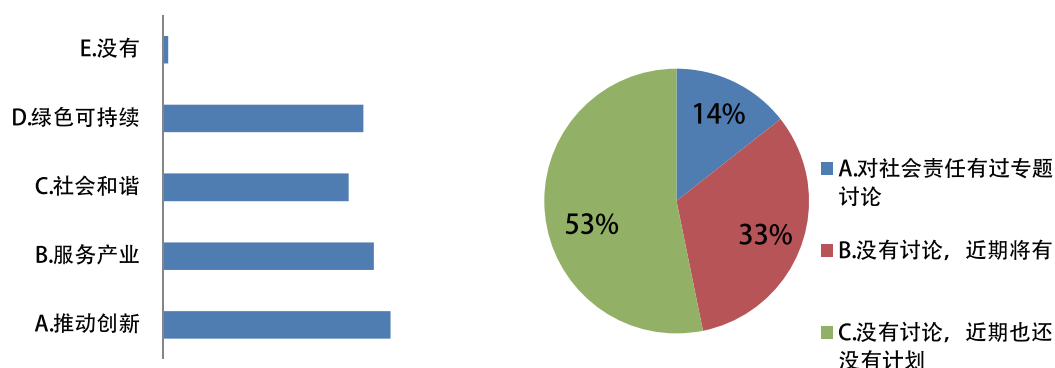
3. 责任文化发展

根据调查问卷结果和实地调研分析，部分机构已经将社会责任理念体现在企业发展战略或愿景等企业文化建设中，从而为履行社会责任迈出了坚实的一步。其中，在发展战略或愿景中依次体现最多的社会责任文化内容分别为：推动创新、服务产业、绿色可持续发展、社会和谐等。同时，14%的机构表示已经就社会责任建设问题在机构



内部进行过专题讨论，并邀请专业人士开展过社会责任方面的讲座；33%的机构表示近期将会就社会责任建设问题在机构内部进行讨论，并积极开展这方面专业文化的学习。行业企业文化中体现的社会责任内容和行业机构责任文化建设情况如下图2-20所示。

图2-20：行业企业文化中体现的社会责任内容及责任文化建设情况

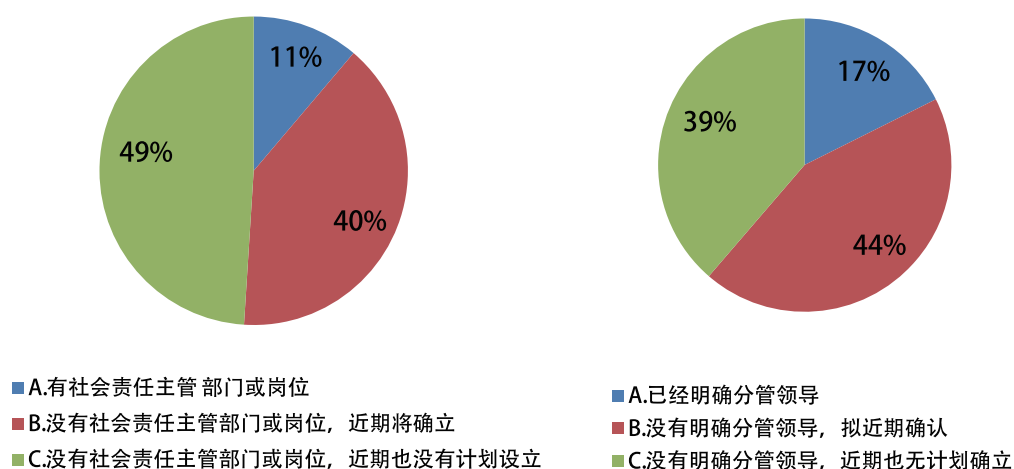


2.4.2 责任治理

1. 责任组织建设

社会责任的决策机构、执行部门和责任人员是社会责任工作落实的主要载体。问卷调查显示，已经有11%的行业机构明确社会责任主管部门或岗位，17%的机构已经指定专门的领导分管社会责任工作。同时，40%的机构表示，虽然目前没有建立专门的社会责任组织机构，但近期会有计划建立，44%的机构表示，近期将会确立社会责任工作的分管领导。行业社会责任组织机构建设和分管领导建设情况如下图2-21所示。

图2-21：行业社会责任组织机构建设和分管领导建设情况





行业普遍将社会责任管理职责与机构自身的行政、公共关系等职责放在一起，社会责任的主管部门主要集中在机构的行政部、人力资源部、公共关系部或综合部，分管的领导主要是公司的副总裁、副总，极少数公司的分管领导是总裁。一些与国际接轨的行业机构开始尝试建立专门统筹责任投资的部门，如中信产业基金设立专门的 ESG 委员会，等。相对而言，境外机构在责任组织建设、治理建设专业化发展方面先行一步：如，凯雷（北京）投资管理有限公司（以下简称“凯雷投资”）的美国总部设立有专门的 ESG 团队，由首席持续发展官 CSO 领导，凯雷中国的投资和项目管理，都要接受 CSO 和 ESG 团队的相关指导；2010年，殷拓集团加入了联合国发起的“负责任投资准则”；殷拓集团设立有一个负责任投资政策工作小组，小组的成员包括一位主管合伙人，一位负责任投资政策总监，一位从投资顾问团队轮岗的投资经理，以及一位法律主管。负责任投资政策工作小组促进提高殷拓集团内部的负责任投资意识，跟进相关政策的执行，与外部的利益相关方责任投资事项进行沟通。

2. 责任人力资源投入

在社会责任人力资源配备方面，调研显示，行业主要采取兼职的方式开展，即主要由负责行政管理的人员兼职承担相应的社会责任工作。社会责任专业人才的欠缺，是影响行业履责的重要问题之一。调查显示，20%的机构认为没有专门和专业的社会责任人力资源是影响自身履责发展的重要原因。

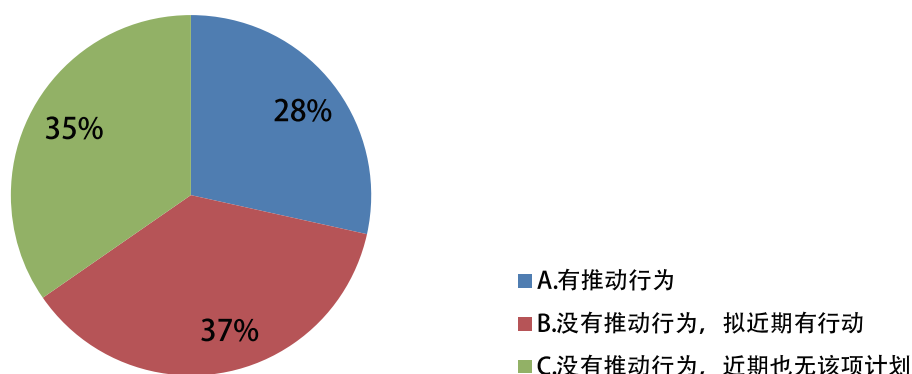
2.4.3 责任推广

1. 向被投资企业的责任推广

社会责任的全行业发展需要行业机构积极的推广和融合，借助投资行为发挥对被投资企业社会责任理念和行动的影响，是行业履行社会责任推广的重要内容，也是国际责任投资原则的核心。问卷调查显示，近三成的机构开始借助参与被投资企业的董事会、监事会或其他途径，推动被投资企业积极履行社会责任。近四成的机构表示，近期将会实施对被投资企业社会责任理念或行动的推广。行业向被投资企业推广社会责任理念或行动的情况如下图2-22所示。调研显示，在向被投资企业责任推广方面，深创投等机构已经开始了行动，如，深创投在投后管理和增值服务中不断引导和推动被投企业绿色发展、生态发展等社会责任理念，切实把绿色发展理念融入被投资企业业务和经营各方面，形成了行业典范。



图2-22：行业向被投资企业推广社会责任理念或行动的情况

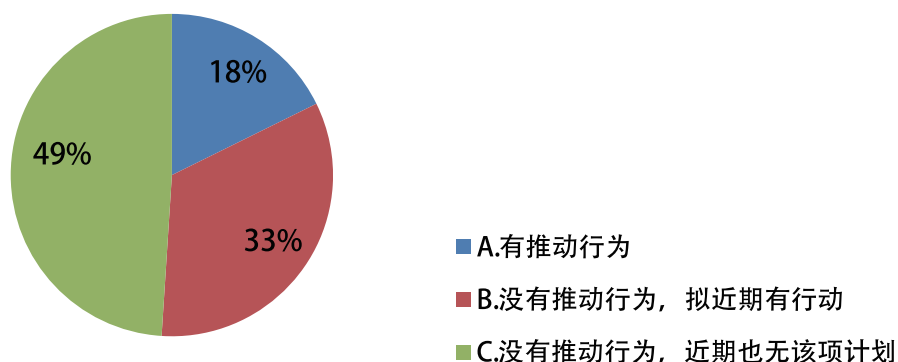


2. 向同行业的责任推广

目前，越来越多的行业机构开始进行社会责任理念交流和合作，来推动全行业社会责任的发展。问卷调查结果显示，接近两成的行业机构已经向同行开展社会责任理念的交流、推广或行动，超过三成的行业机构表示会在近期向同行推广社会责任理念或行动，行业向同行推广社会责任理念或行动的情况如下图2-23所示。

2014年，北京真格天成投资管理有限公司（以下简称“真格基金”）、北极光创投等行业机构与其他金融机构、慈善团体共同发起社会价值投资联盟，联盟倡议包括投资机构在内的各团体认同社会价值投资理念，支持教育、健康、环境、养老、公共安全、反贫困等，为建设一个公平正义、永续发展的美好社会而努力；2017年，松禾资本、北京首钢基金有限公司（以下简称“首钢基金”）、上海阿宝兄弟投资管理有限公司（以下简称“熊猫资本”）等二十余家国内优秀创投机构不断地交流社会责任理念，并积极筹备成立创投公益联盟，旨在号召和发挥创投行业的力量，为我国公益事业做出贡献。

图2-23：行业向同行推广社会责任理念或行动的情况





2.4.4 责任披露

1. 责任披露途径

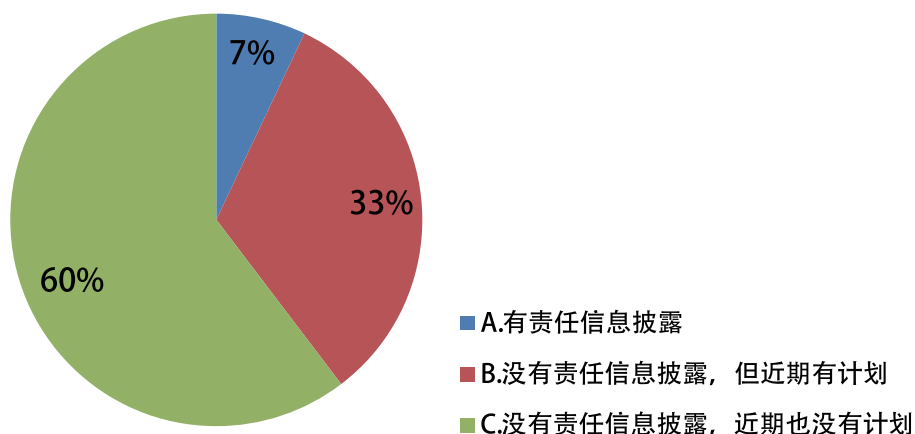
社会责任披露是众多利益相关者获取企业履行社会责任情况的根本路径。问卷调查显示，2017年度，接近一成的行业机构对自身的社会责任履行情况进行了披露，超过三成的行业机构表示今后有披露计划。2017年度行业进行社会责任披露的情况如下图2-24所示。

调研显示，目前，行业机构的社会责任信息披露途径主要有三种：一是通过发布专业的社会责任年报或在公司年报中用单独的一章节进行社会责任信息披露，如，上海复星、招商局资本等机构的社会责任披露通过其集团公司的年报统一对外披露；凯雷投资通过集团社会责任年报和《企业公民报告》向投资者披露其负责任投资及慈善公益活动；二是通过公司网站等信息媒介向外公布。中信产业基金、险峰长青、松禾资本等一批机构都在公司网站开辟公益慈善或社会责任专版；三是通过投资者大会向投资者公开。

2. 责任披露内容

从披露内容上看，行业机构侧重自身在公益慈善、所获荣誉及员工关怀等方面社会责任的披露，而合规建设、责任投资等方面的披露较少。其中，公益慈善主要披露机构参与的针对儿童教育、扶贫、关爱健康、抗灾、生态等公益项目及发起爱心募捐、慈善跑活动、植树等活动；所获的荣誉主要披露来自投中研究院、清科集团等社会机构的评定荣誉；员工关爱主要披露对员工的教育培训以及员工活动等。

图2-24：2017年度行业社会责任披露情况





2.5 履责建议

2.5.1 2017 年度行业履责总结

行业的社会责任建设已经迈出了坚实的一步。2017年度，行业已经开始逐步加大对绿色产业的责任投资，对新兴技术的孵化和带动作用逐步增强，已经成为中小企业主要的融资主体；在资本市场上，行业对被投资企业的价值增值服务不断增强，通过帮助被投资企业熟悉资本运作规则，协调企业各类股东、管理层、基金投资者之间的利益关系，提升企业运作透明程度和治理规范程度，为资本市场不断输送优质投资标的。企业上市后，私募股权投资基金作为机构投资者，积极参与定向增发、股票市场兼并收购与资产重组，促进资源有效配置，推动上市公司优胜劣汰，为上市企业提供一种新的高效率融资和内部治理优化的方式；行业普遍重视对投资者、政府和员工的责任履行，特别是对员工基本权益、对政府纳税、对投资者信息保护等责任履行比较到位，但内控合规建设需要进一步增强；行业的捐赠和慈善行为活跃，支持了文化教育、环境保护，感动着弱势群体的心灵，但慈善公益活动的专业化水平有待进一步提高；行业普遍认同社会责任理念，并逐步将社会责任文化融入到企业发展战略和企业愿景中，但大多数机构还没有建立相应的组织体系，责任融合推动及责任披露还处于发展初期。

2.5.2 行业履责建议

问卷调查显示，行业机构认为目前影响社会责任履行的主要原因有：履行社会责任的经济成本较高；专业的社会责任人才缺乏；投资者和管理层不重视社会责任；行业还没有形成社会责任价值观等。

为此，经研究，提出以下促进行业社会责任发展的建议：

1. 培育责任理念：建议加大行业社会责任价值观的宣传，弘扬社会责任典范，建立榜样机制，形成全行业大力履行社会责任的氛围；
2. 培养责任人才：建议国家加大社会责任专业人才的培养，为行业输送专业人才；
3. 开展责任培训：建议行业组织开展社会责任专题培训，普及社会责任专业知识，提高全行业社会责任管理的专业性；
4. 建立责任标准：建议行业根据自身的业务特点建立符合中国国情的 ESG 执行标准；
5. 加大责任扶持：建议国家对行业及社会责任履行行为给予税收等方面的优惠，推动行业履责的发展。



第三章 弘扬典范 引领发展 行业履责案例

3.1 “引导绿色产业，建设美丽中国” – 绿色责任投资履责案例

3.1.1 中国风投引导绿色环保行业企业实现跨越式发展

【履责机构】中国风险投资有限公司（以下简称“中国风投”）是2000年由民建中央发起、民建会员参股设立的以风险投资和基金管理为主营业务的专业投资机构。公司在北京、上海、深圳等十余个城市设立了投资办公室或基金，并管理超过20只人民币基金，重点投资领域包括节能环保、高端制造、军工航天、医药医疗等。目前已投资项目近200个，助力其中超过70家企业登陆国内外资本市场，所投资项目直接和间接安排就业人员近10万人。

【履责背景】随着中国经济的持续快速发展，城市进程和工业化进程的不断增长，环境污染日益严重，环境保护问题及环保产业发展逐步上升到国家战略层面。环保产业是国家“十三五”期间重点发展的战略新兴产业和绿色产业，“十九大”也重点强调了绿色发展这一定义，并指出坚持人与自然和谐共生，建设生态文明是中华民族永续发展的千年大计。

中国风投自成立以来就积极响应国家战略，将绿色环保行业作为重点投资领域，管理的基金中，就包括了与科技部及国家发改委引导基金合作设立的节能环保领域专业基金。截至目前，中国风投在污水处理、固废处理、大气治理等领域投资和孵化了超过30家环保企业，其中东江环保、铁汉生态、维尔利、隆华节能等多家已经上市，闽瑞环保、华之邦、上田环境等十余家已经挂牌新三板，几乎揽括了环保行业的各个领域。中国风投在通过投资引导中国绿色环保产业发展的同时，也利用在业内的影响力和投资专业能力，促进我国环保行业转型升级、维持可持续高速发展：首先，挖掘并培育有发展潜力的、有融资需求的环保企业，为他们提供资金支持和资源导入；其次，围绕已投公司的上下游产业链资源，促进行业并购；第三，借助中国风投在民建体系的背景，推动环保领域相关政策的完善与执行。目前，中国风投是唯一一家代表投资界入选中国环境保护产业协会副会长单位的机构，同时也获得多项行业奖项。

【履责行动1：长期投资“东江环保”】东江环保股份有限公司（以下简称“东江环保”）创立于1999年，2003年在香港联交所创业板挂牌上市，股票代码 HK08230，是



国内第一家在境外上市的民营环保企业。2012年，东江环保在深交所创业板上市（股票代码 SZ002672），成为一家深港两地上市的环保企业。东江环保主要从事工业和市政废物的资源化利用与无害化处理，配套发展水治理、环境工程、环境检测等业务，构建了完整的产业链，为企业的不同发展阶段定制和提供一站式环保服务。

中国风投对东江环保坚持长期投资。2001年12月，中国风投投资东江环保。2003年1月，东江环保在香港创业板上市后，中国风投并未减持。2012年，东江环保于深交所上市，2013年中国风投才减持退出，中国风投对东江环保的投资长达12年。在为企业带来资金支持的同时，中国风投也为企业引入了现代化的企业管理理念，并对企业经营管理的现状给予了针对性的改进意见和建议。鉴于民建体系在民营经济领域的影响力和民建会员在环保及相关行业的产业背景，中国风投还积极为东江环保对接产业链上下游资源，助力企业业务拓展。

目前，东江环保每年工业及市政废物综合利用与处理处置能力逾370万吨，具备44类危险废物经营资质，拥有危废处置能力逾160万吨，在全国危废行业领先优势明显。公司下设70余家分子公司，业务网络覆盖中国珠三角、长三角、京津冀、环渤海及中西部市场等危废行业核心区域，服务客户超2万家。公司先后被评定为广东省及国家环保骨干企业、“国家资源节约与环境保护重大示范工程”单位、“国家首批循环经济试点单位”和“国家高新技术企业”等。此外，东江环保在2005年-2009年度连续5年入选《福布斯》“中国潜力100榜”，并于2017年荣获国家科学技术进步二等奖。

【履责行动2：助力“宏达环保”】贵州宏达环保科技有限公司（以下简称“宏达环保”）成立于2006年4月，2018年3月被上市公司北京高能时代环境技术股份有限公司（以下简称“高能环境”，股票代码为 SH603588）控股收购。宏达环保贯彻执行“循环经济、环保发展”的经营理念，以钢铁厂烟尘灰等为原材料，通过高效独特的生产技术处理，从中提取铟、锗、锌、银、铜等贵金属，从而变废为宝，实现了资源的高效清洁利用、整治了生态环境，成为贵州省投资规模、技术水平、回收金属类别、环保资质均属前列的循环经济环保企业。2014年，宏达环保被评为“贵州省节能减排先进单位”、“资源综合利用示范企业”等。

2014年10月，中国风投投资宏达环保。其后，凭借十多年来在环保投资领域的丰富经验和深刻行业认知，中国风投帮助宏达环保加深行业理解，优化企业发展战略和发展方向。同时，中国风投积极为宏达环保导入环保行业企业资源，并通过对接相关的已投项目，推动企业业务稳定高速增长。在宏达环保意向引入上市公司作为战略股东后，中国风投充分发挥自身在金融领域的影响力，积极为其寻找合适的上市公司，并在上市公司并购过程中，给予了大力支持和积极配合，最终促成了高能环境对宏达



环保的控股收购，从而为公司未来持续稳定发展提供了助力。

3.1.2 中信产业基金助力国家水环境产业发展

【履责机构】中信产业投资基金管理有限公司（以下简称“中信产业基金”）成立于2008年，公司以“最值得信任的世界级资产管理公司”为企业愿景，致力于支持中国境内实体经济的内生增长、产业升级和合理的海外并购。通过十年的实践和努力，公司至今已经投资了100多个项目，投资领域包括环境服务、医疗健康、新能源、旅游休闲等新兴产业。

【履责背景】在国家生态文明建设目标的指引下，随着《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》（国发〔2016〕67号）《“十三五”节能环保产业发展规划》等一系列国家层面的相关政策相继出台，环保节能产业成为国家加快培育和发展的七个战略性新兴产业之一，将为节约能源资源、发展循环经济、保护生态环境提供物质基础和技术保障。同时，环保节能产业自身产业链长、关联度大、吸纳就业能力强，对经济增长也具有明显的拉动作用，是我国经济绿色转型的重要力量和产业生力军。

从2013年至今，中信产业基金已投资覆盖环保节能行业的多个主要子领域，形成了多个控股的专业化产业平台。在环保节能领域，累计投资超过60亿，控股公司超过10家，在市场上形成了广泛的影响力。其中包括：中国水环境集团（城镇水环境综合治理及运营）、康恒环境（城市固废综合治理及运营）、中环信环保（危险废弃物及工业废弃物综合处置）、欧远科技（工业废气综合治理）、铂瑞能源（能源多联产综合服务）等。

【履责行动：创建水环境集团】在水环境领域中，从2012年开始，中信产业基金持续对水务行业进行全面且系统的深入研究和分析，逐步形成了控股搭建全国性专业水务公司的清晰目标和投资逻辑。2013年底，中信产业基金逐步控股整合两家小型水务公司，建立中国水环境集团。该两家水务公司主要从事市政污水、工业污水等水厂的投资建设和委托运营，运营项目超过10个。截至目前，中信产业基金先后完成四轮投资，累计投资金额接近30亿。

在投资中国水环境集团后，中信产业基金以价值投资及投资产业化的理念，深入扎根企业，全方位协助企业做大做强：一是顺应国家环保产业政策发展，通过战略梳理和业务模式创新，协助公司完成传统业务模式的转型升级。支持中国水环境集团建立由国内外顶尖水环境保护专家组成的专家委员会、推动其与国内外科研院校合作、申请“城镇污水深度处理与资源化利用技术”国家工程实验室，逐步建立了完善的水环境流域治理核心技术体系，形成流域水环境治理、区域水环境治理和高原湖泊水环



境治理等模式；二是积极推动公司开创性应用 PPP 模式实施水环境综合治理，积极践行国家供给侧结构改革要求。中信产业基金一直以来支持中国水环境集团以 PPP 模式积极参与环境保护服务，截至目前，中国水环境集团已在水环境综合治理领域获得国家级 PPP 示范项目11个，占全国 PPP 水环境类示范项目的31%，位居行业第一。同时，贵阳南明河流域水环境综合治理 PPP 项目和大理洱海水环境治理 PPP 项目也入选财政部 PPP 十大水环境综合治理案例；三是带动和引导各类金融机构积极参与，共同推进国家城镇水环境建设。在开展 PPP 模式过程中，中信产业基金积极与多家金融机构对接，传达绿色金融理念，成功引进银行等融资资金。贵阳南明河流域水环境综合治理 PPP 项目，成功引入国家开发银行和中国银行的项目贷款，成为国内第一个获得融资的水环境 PPP 项目。截至目前，中国水环境集团旗下5个水环境治理 PPP 项目获得国家发改委专项资金支持，合计超过13亿元，旗下17个水环境治理 PPP 项目获得国开行和工、建、中、交等商业银行贷款合计超过90亿元。同时，公司还获得境外金融机构的认可和支 持，共获得亚洲开发银行、中信银行国际、中国银行澳门分行的信用贷款超过4亿美元。

【履责成效】中国水环境集团在中信产业基金全方位的支持下，经过3年多的持续快速发展，总资产已超过140亿，年收入超过60亿，成为国内领先的水环境综合治理服务商和中国水环境治理行业 PPP 模式的领跑者。同时，中国水环境集团在行业内也收获了诸多荣誉，不断扩大在水环境综合治理领域的行业影响力。2015年，作为唯一受邀企业，在中美水环境政策研讨会上做主题报告。2016年，作为唯一环保企业，荣获第十六届中国经济论坛“中国创新榜样奖”。同年，作为唯一企业代表，参加世界银行举办的“PPP 改革在中国”国际研讨会并做主题报告。

3.1.3 北汽产投助力全球新能源汽车领域的巨型独角兽

【履责机构】北京汽车集团产业投资有限公司（以下简称“北汽产投”）成立于2012年底，注册资本17.6亿元人民币，是北京汽车集团全资子公司，也是集团资本运作、股权投资、创新孵化、构建产业资本全价值链的核心平台。

作为以“引领新能源绿色产业投资方向”为目标的金融控股机构，北汽产投承担推动汽车产业链升级和生态圈整合的使命，以资本催生创新动能，让金融赋能实体经济。自成立以来，北汽产投除了关注当前仍具有一定增长空间的、传统的汽车整车及核心零部件等优势产业之外，也积极支持代表新经济趋势的其他国家战略性新兴产业中的高成长企业。凭借雄厚的产业背景优势、强大的资本市场整合能力以及良好的政府资源和企业关系，北汽产投组建了一支实践丰富、专业多元、素质优良的管理经营



团队，先后发起设立了39只基金，管理资金规模近300亿元人民币；在绿色出行相关的新能源、新材料、无人驾驶等前沿领域积极投资了近100个优质企业和项目。

【履责背景】在当前国际形势下，全球传统燃油汽车市场已被欧美日韩等车企瓜分，发展起步较晚的中国在传统汽车领域竞争力不足，相比强势的外国汽车势力，我国能否实现弯道超车，新能源汽车产业发展已成为决定性的因素。新能源汽车在污染排放和环境保护方面有先天的优势，是绿色产业的重要组成部分。同时，发展新能源汽车又有助于国家能源结构的调整，提升战略安全。为此，从2001年开始，新能源汽车研究项目被列入国家“十五”期间的“863”重大科技课题，并规划了以汽油车为起点，向氢动力车目标挺进的战略。2012年国家又进行了“十二五”专项规划。2014年7月，国务院发布了《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》（国办发〔2014〕35号），之后四部委又先后发布了针对新能源汽车购置税、购车财政补贴、充电设施建设补贴等诸多支持政策。

【履责行动1：与同行一起助力独角兽“宁德时代”】动力电池是新能源汽车的核心部件，动力电池的核心技术又决定了动力电池的竞争力和企业的市场地位。宁德时代新能源科技股份有限公司（以下简称“宁德时代”）成立于2011年12月，前身是新能源科技有限公司（ATL）2009年成立的动力电池事业部。宁德时代核心团队拥有长期在锂电池技术方面的研发优势，公司也高度重视研发，设立有“福建省院士专家工作站”，拥有锂离子电池企业省级重点实验室、中国合格评定国家认可委员会（CNAS）认证的测试验证中心，参与了《电动客车安全技术条件》《电动汽车用锂离子动力蓄电池安全要求》《电力储能用锂离子电池》等多个国家、行业规范及标准的制定。

在动力电池方面的技术优势及国家对新能源产业的支持，使包括北汽产投在内的私募股权投资基金开始助力宁德时代的大发展。2017年，宁德时代与北汽产投签订投资协议书，北汽产投向宁德时代提供10亿元股权投资。2018年，宁德时代在深交所创业板挂牌上市，北汽产投等众多同行持续看好、并准备持续支持宁德时代的发展。

在宁德时代的发展中，私募股权投资基金行业起了助推独角兽的重要作用，这些机构不但在企业上市融资之前为其提供资金支持，而且在管理、上市辅导、资源整合等方面给予重大支持。如，投资后，深创投不仅在企业上市申报等多方面为其提供了增值服务，还利用深创投在新能源、新材料行业积累的资源积极为宁德时代提供资源对接和帮助；北汽产投通过投后管理与增值服务，助力企业的高速发展：一是协助企业制定正确的发展战略和发展方向。凭借着北汽集团的产业背景，北汽产投不断地把对行业的理解与认识传递给宁德时代，帮助企业制定新产品转型战略，确保宁德时代能够在行业发展方向上始终具有前瞻性，占领行业先机；二是帮助提升企业规范化管



理水平。北汽产投通过尽职调查，和宁德时代企业管理层不断地沟通和交流，介绍现代化企业管理理念和行业内有代表性的企业的成功管理经验，有针对性地提出改进意见和建议。

在北汽产投等同行私募股权投资基金机构的助力下，宁德时代进入高速增长阶段，截至2017年12月31日，公司的14000多名员工中，约20%为研发技术人员，公司及其子公司共拥有907项境内专利及17项境外专利，宁德时代已经发展成为全球领先的动力电池系统提供商，在电池材料、电池系统、电池回收等产业链关键领域拥有核心技术优势及可持续研发能力，形成了全面、完善的生产服务体系。与宁德时代和合作的车企有宇通、吉利、金龙、江铃、本田、长安、北汽新能源、大众、戴姆勒、宝马、东风、雷诺日产、广汽、上汽，主机厂的半壁江山都与宁德时代建立了合作关系。2018年6月11日，宁德时代在深圳证券交易所创业板挂牌上市，上市首日便获得了市场的强烈追捧，最新市值已经超过1500亿。

【履责行动2：助力“速腾聚创”资源整合】前装车载传感器是汽车驾驶行为实现智能化以及自动驾驶最重要的硬件技术之一。其中，激光雷达是在众多传感器当中唯一能够实现厘米精度的高分辨率扫描的传感器，也是车载环境感知传感器当中，附加值最高、技术门槛最高的传感器产品。中国本土车载传感器经过几十年的发展，在摄像头模组和毫米波雷达传感器已经实现了一定程度的国产化，但在激光雷达领域，性能稳定的高分辨率激光雷达技术仍然呈现国外寡头垄断的市场格局。

2016年，北汽产投根据国家汽车产业的发展趋势，在充分了解本土智能驾驶业态及国家在汽车智能化方面的战略规划基础上，开始对自动驾驶传感器供应链上的核心零部件进行重点投资布局。随着自动驾驶传感器领域，尤其是激光雷达领域的研究和调研的进一步深化，北汽产投开始关注在该赛道上的早期优质企业。根据其在汽车行业的产业基础、专业能力、敏锐的商业嗅觉及优质的品牌影响力，加以双方在自动驾驶业态业务方面的强大互相协同潜力、产业价值观强烈的一致性，北汽产投最终对速腾聚创进行了投资。

深圳市速腾聚创科技有限公司（简称“速腾聚创”），成立于2014年，是一家以激光环境感知技术为基础的研发和产品型科技公司，主要从事激光雷达环境感知硬件及其配套环境感知算法的研发与销售。2014年，公司主要从事机器人及密闭空间高精度测绘相关的算法及硬件销售业务；2015-2016年，公司开始自主研发多线激光雷达产品，并同时开始储备面向量产前装的固态激光雷达技术；2016年下半年，公司在研发及量产工程方面取得突破，完成了国内首个机械式激光雷达的自动化生产线，并于当年成功量产了16线激光雷达产品，自此打破Velodyne等境外寡头公司的垄断。