



丝路基金  
Silk Road Fund

# 奋楫十载 同心致远

## 可持续发展报告

2024年9月

# CONTENTS

## 目录

董事长致辞	01
关于丝路基金	02

### 01 治理篇

战略与愿景	05
公司治理	08
风险管理	10
合规管理	11
利益相关方参与	12

### 03 运营篇

可持续运营管理	31
员工关怀	32
社会公益	35
数据安全	36

### 02 投资篇

可持续政策框架	15
可持续投资成效	19
可持续投资实践	20
可持续国际合作	25
可持续能力建设	27

### 专题:应对气候变化 37

附录	
关于本报告	43
索引表	44

# 董事长致辞

## Message from Chairwoman

2023年是习近平主席提出共建“一带一路”倡议十周年。自成立以来，丝路基金不忘初心、牢记使命，秉承“开放包容、互利共赢”的理念，让合作之树根深叶茂，让发展之果惠及民生，助力“一带一路”成为造福世界的机遇之路、繁荣之路。

丝路基金坚持以高标准、惠民生、可持续为导向，推动共建“一带一路”高质量发展，落实全球发展倡议，为实现联合国可持续发展目标（SDGs）贡献中国智慧和力量。我们参照国际先进标准与可持续金融最佳实践，不断完善公司治理，加强可持续投资能力建设，通过支持兼具经济与社会效益的项目，不断增强丝路基金的绿色发展底色。

作为“一带一路”绿色投资原则（GIP）的首批签约机构，2023年丝路基金奋楫扬帆继续前行。我们参与发起了可持续投资能力建设网络（CASI），加入了国际资本市场协会（ICMA），不断扩大可持续发展领域的“朋友圈”。正如2023年可持续发展报告的主题，我们正与更多的

国际国内合作伙伴携手前行，搭建国际合作新平台，应对全球发展新挑战，拓展绿色金融新实践，为绿色丝绸之路建设与国际可持续金融发展做出新贡献。

工欲善其事，必先利其器。丝路基金在可持续投资能力建设方面不断强化内功。在董事会下设的可持续投资委员会指导下，我们颁布了《可持续投资政策》，制定了《禁止投资活动清单》，积极开展社会影响力、能源转型、气候变化等主题投资，将可持续因素纳入投资管理流程及风险控制框架，不断丰富ESG风险管理工具箱。我们继续开展公司的碳足迹核算，开发建设了可持续投资数据管理系统，通过尽责管理持续为被投资企业赋能。截至2023年末，公司可持续资产价值已逾26亿美元，在可持续投资领域取得了可喜成果，并荣获GIP杰出贡献奖的殊荣。

春华秋实第十载，大道同行向未来。2024年恰逢丝路基金成立十周年，我们将坚定不移地贯彻新发展理念，赋能环境改善、促进社会发展、优化公司治理，为建设健康、绿色、数字、创新丝绸之路而踔厉前行。与全球伙伴并肩，共同助力全球经济实现更加包容、更有韧性的发展。



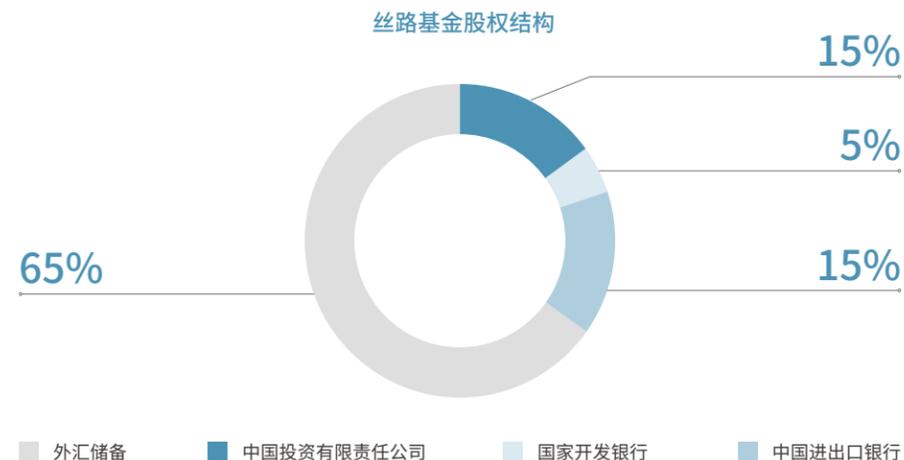
### 朱隽

丝路基金董事长

# 关于丝路基金

## About Silk Road Fund

丝路基金有限责任公司（以下简称“丝路基金”“公司”或“我们”）是依照《中华人民共和国公司法》于2014年12月在北京设立的中长期股权投资基金，资金规模为400亿美元和1,800亿元人民币，由外汇储备（占比65%）、中国投资有限责任公司（占比15%）、国家开发银行（占比5%）、中国进出口银行（占比15%）共同出资成立。



丝路基金始终秉承“开放包容、互利共赢”的理念，坚持市场化、国际化、专业化运作，通过以股权为主的多种投融资方式，重点围绕“一带一路”建设推进与相关国家和地区的基础设施、资源开发、产能合作和金融合作等项目，确保中长期财务可持续和合理的投资回报。



# 01 治理篇



# 战略与愿景

## Strategy and Vision

### 价值追求

#### 开放

坚持开放合作的原则，同境内外合作伙伴开展多元化的高质量投资合作，携手将“一带一路”建设成为开放之路、合作之路。



#### 包容

坚持共商、共建、共享，倡导通过合作发挥各自比较优势，实现共同发展、共同繁荣，将“一带一路”建设成为友好之路、共赢之路。



#### 绿色

践行绿色、可持续发展理念，大力探索扩大绿色、可持续投资合作，推进共建绿色丝绸之路。



#### 廉洁

遵循国际通行的标准和准则，尊廉崇洁、合规守纪，推进共建廉洁丝绸之路。



### 可持续发展战略

丝路基金作为负责任的投资机构，始终秉持高度的社会责任感，确立了可持续发展战略，积极开展可持续投资业务，持续加强自身信息披露透明度，致力于推动“一带一路”高质量发展，携手全球伙伴共筑绿色、廉洁的丝绸之路，共绘联合国可持续发展愿景的宏伟蓝图。

丝路基金致力于促进联合国可持续发展目标（SDGs）的实现，携手“一带一路”沿线国家和地区的合作伙伴，共同应对全球气候变化挑战，加强生态环境保护，促进经济增长与就业，推动工业创新发展，提升公众健康福祉，为全球可持续发展注入新的动力。

为深入贯彻可持续发展战略，公司董事会下设可持续投资委员会，建立了定期汇报和监督机制，确保可持续投资理念融入公司的投资决策与运营管理之中。在可持续投资委员会的指导下，公司颁布了《可持续投资政策》，制定了《禁止投资活动清单》，同时在公司官网开设了可持续发展专栏，广泛宣传公司可持续发展战略与投资理念，加强与国内外合作伙伴的沟通与交流。

### 丝路基金作为“一带一路”绿色投资原则（GIP）的首批签署机构



战略



运营



创新

遵循以下七项原则：

- 将可持续发展纳入公司治理
- 了解环境、社会和治理风险
- 公开环境信息
- 加强与利益相关者的沟通

- 利用绿色金融工具
- 采用绿色供应链管理
- 通过集体行动进行能力建设



## 公司治理

### Corporate Governance

丝路基金按照《公司法》及《公司章程》中的有关规定，设立了权责明确、定位准确、履职规范、有效制衡的现代公司治理架构。

2023年，丝路基金进一步完善董事会运行机制，强化下设专门委员会的职能发挥，持续提升公司治理效能。管理层根据业务发展需要，进一步完善投资决策及管理机制，全面深化风险管理体系建设，不断提升公司的自主投资及应对风险能力。

#### 董事会

- 董事会按照有关法律法规及《公司章程》履行职责。董事会由十一名董事构成。设董事长一人，由代表半数以上股权的股东提名，董事会聘任。2023年，董事会成员中有男性董事七位，女性董事四位。
- 丝路基金董事会下设战略规划委员会、薪酬委员会、审计委员会和可持续投资委员会四个专门委员会。

#### 管理层

- 公司管理层由总经理、副总经理和总法律顾问组成。管理层按照《公司章程》及董事会授权开展经营管理活动，对董事会负责。

## 可持续投资管理架构

可持续投资委员会成立于2022年，是董事会下设的指导公司可持续投资体系建设的专门委员会。该委员会有七名成员，由董事、公司领导及外部专家组成。可持续投资委员会与负责公司投资决策的投资委员会相互协调，借鉴可持续投资的最佳国际实践和绿色金融国际标准，推动在投资决策过程中纳入可持续性考量，高质量地推进公司可持续投资和能力建设。

可持续投资委员会下设跨部门联合工作组，由风险管理部牵头，统筹协调前中后台各相关部门，构建公司可持续投资的核心专业能力。

在可持续投资委员会的指导下，联合工作组成员紧密协作，将可持续投资的责任延伸到全公司各个部门。必要时公司聘请可持续投资外部专家和顾问提供协助和支持。

层级	组织	职责
 治理层	董事会	<ul style="list-style-type: none"> <li>听取可持续投资委员会的咨询、建议及工作汇报，并就公司可持续投资重大事项进行决策。</li> </ul>
	可持续投资委员会*	<ul style="list-style-type: none"> <li>指导公司在国内国际通行的可持续投资、绿色投资以及ESG管理理念和监管政策下开展投资、运营活动，向董事会提供咨询和建议，协助董事会决策。</li> </ul>
 执行层	可持续工作跨部门联合工作组	<ul style="list-style-type: none"> <li>支持可持续投资委员会工作，落实公司可持续投资相关工作；开展业务交流，提升可持续投资专业能力。</li> </ul>

\* 更多关于《可持续投资管理架构》的内容，请访问丝路基金官方网站“可持续发展”页面。

## 风险管理

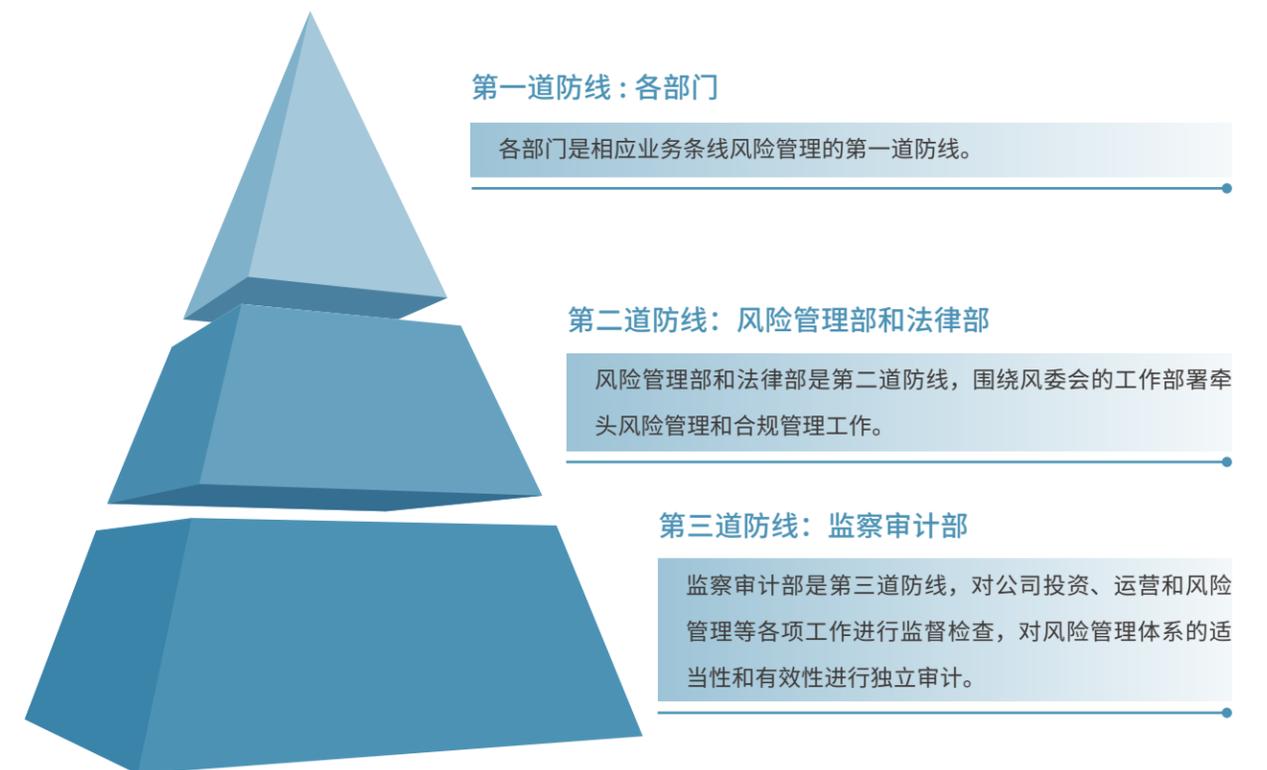
### Risk Management

借鉴国际同业机构的成熟经验，结合自身业务实践，丝路基金已建立起符合自身定位、发展目标和业务特点的全面风险管理文化和体系。风险防控机制覆盖投资业务全流程，风险管理活动覆盖公司所有业务领域，并细化到各部门岗位职责中。

在管理架构方面，公司风险管理委员会（简称“风委会”）全面指导公司风险管理工作，负责风险管理目标、策略与制度的制定以及有关风险事项的审议决策。风险管理部在风委会领导下具体负责全面风险管理的日常工作。

在制度建设方面，公司建立了以《风险管理指引》为纲，以《投资管理办法》《估值管理办法》等专项管理制度为指导的制度规范体系，为日常风险管理工作提供了基本遵循与指引。

在管理措施方面，公司建立并不断完善投前投后全流程的风险评估、管理及应对机制。实行投资“负面清单”管理，重视投前尽调及下行保护机制，加强风险量化评估及动态监测，精准制定投后风险管理预案，提升风险应对与处置能力。



# 合规管理

## Compliance Management

丝路基金将合规运营作为公司稳健发展的基石，为此建立起健全的合规管理制度并不断完善。公司坚持负责任投资者定位，严格遵守一切适用的法律法规，建立行之有效的合规管理框架、制度和流程，确保投资运营和业务开展符合国际国内监管规定、行业准则、道德规范和员工行为准则。

### 组织管理

公司风险管理委员会领导和组织合规工作，法律部牵头落实合规管理具体工作要求，各部门在职责范围内开展合规管理，监察审计部负责监督检查。公司设立跨部门合规专员机制，按季度召开会议，讨论合规议题、开展合规培训、进行合规检查和督促问题整改。

### 制度体系

在制度建设上，公司制定《合规管理指引》《防范内幕交易管理办法》《投资违规行为问责办法》《反洗钱和反恐怖主义融资指引》等合规管理制度规范。在投资业务上，公司合规管理重点关注反腐败、反洗钱和反恐怖融资、国际制裁合规等方面。在经营管理上，重点关注防范利益冲突、反商业贿赂和内部交易、防范道德风险和合法用工等方面。公司建立违规投资问责机制，制定规范员工行为的相关制度，引导员工遵规守纪、履职尽责。

### 文化建设

为营造廉洁、诚信的企业文化，公司定期开展反腐败、职业道德、规章制度等主题的教育培训活动，不断提升员工的合规意识与职业道德水准，建立道德风险“零容忍”的企业文化。同时，秉承“互学互鉴”丝路精神，利用好国际合作优势资源，积极与合作方开展合规管理的经验交流。

# 利益相关方参与

## Stakeholder Engagement

### 利益相关方沟通

丝路基金秉持“诚实互信、合作共赢”的理念，与股东、员工、合作伙伴、被投资企业、社区等利益相关方保持有效的沟通，传播可持续发展理念，积极回应相关方关切，增进其对公司的理解与支持。丝路基金全面识别可持续发展相关的风险与机遇，持续改进公司可持续发展实践。

### 2023 年度 丝路基金高度重要议题

可持续投资 / 绿色金融

可持续运营

员工关怀

### 重大性议题评估

为了更好的识别、评估可持续发展议题的优先级，我们邀请了外部专业顾问协助开展重大性议题评估工作。重大性议题评估步骤如下：

步骤	内容
重大性议题识别	<ul style="list-style-type: none"> <li>根据最新的行业及政策趋势，结合同业分析，建立丝路基金可持续发展议题库；</li> <li>根据公司业务发展实践，形成2023年丝路基金可持续发展议题清单，共10个重大性议题；</li> <li>制定利益相关方参与问卷。</li> </ul>
利益相关方反馈收集	<ul style="list-style-type: none"> <li>了解利益相关方的关注事项，通过问卷收集相关方建议。</li> </ul>
重大性议题分析	<ul style="list-style-type: none"> <li>梳理利益相关方对于议题的重要性排序，了解有关诉求与建议。</li> </ul>
重大性议题披露	<ul style="list-style-type: none"> <li>结合公司的业务以及议题的重要性，将重要议题纳入公司可持续发展披露策略，以回应利益相关方的关切。</li> </ul>

根据评估结果，可持续投资 / 绿色金融、可持续运营、员工关怀为 2023 年度丝路基金高度重要议题。

# 02 投资篇



# 可持续政策框架

## Policy Framework

丝路基金兼顾质量、效率与合规要求，不断完善可持续投资业务的制度规范，进一步优化投资管理流程。

作为“一带一路”绿色投资原则（GIP）的发起签署机构之一，丝路基金承诺：参照绿色金融最佳国际实践和可持续金融国际标准，加强可持续投资能力建设，开拓具有经济、环境和社会可持续性的投资业务，推动被投资企业履行社会责任。



### 《可持续投资政策》

2023年，公司制定了《可持续投资政策》，从使命与愿景、承诺和行动、分工与责任、成效与激励、适用范围等五个方面阐述了可持续投资管理体系建设的着力点和方向。



### 《禁止投资活动清单》

2023年，公司制定了《禁止投资活动清单》，旨在指导投资项目的筛选、规避海外投资 ESG 风险、辅助投资协议 ESG 条款的谈判工作。杜绝将任何违反国际公约（如《斯德哥尔摩公约》《巴塞尔公约》和濒危野生动物保护相关公约等）的项目纳入投资范畴。

## 《可持续投资政策》具体行动：



更多关于《可持续投资政策》的内容，请访问丝路基金官方网站“可持续发展-可持续投资政策”页面。

将可持续考量纳入投资管理全流程



可持续投资亮点

- 可持续绩效挂钩机制**

公司积极探索在转型项目中与基金管理人设立可持续绩效挂钩的超额利润分配机制 (ESG-linked carry)，以此激励基金管理人不断优化投资管理，提升可持续绩效表现。
- 可持续数字化管理平台**

公司建设可持续数字化管理平台，该平台纳入了国际主流可持续标准框架及科创指标\*，以深化对投资标的可持续绩效的全方位追踪与精细化管理。
- 尽责管理**

公司高度重视并积极开展股东尽责管理，通过参加会议、开展实地调研等多样化的交流方式，积极探讨金融机构在助推实体经济绿色转型中的有效路径和策略，促进资本向绿色、低碳领域的高效配置。2023 年，公司累计参加被投资公司股东会、董事会等各类会议 167 次，通过参与被投资公司治理，推动落实可持续有关议案。我们面向重点被投资基金管理人发放了调查问卷，旨在全面深入了解各被投资基金的可持续理念、框架构建、目标设定及实施工具与方式方法。

\* 科创指标：根据国际学术界关注的科创公司参数制定，主要用于收集成长期科技创新公司的资产信息。

# 可持续投资成效

## Investment Performance

我们的投资项目涵盖清洁能源、绿色制造、低碳交通、公共卫生、教育和医疗等领域，有效支持了SDG 3(良好健康与福祉)、SDG 4(优质教育)、SDG 6(清洁饮水和卫生设施)、SDG 7(经济适用的清洁能源)、SDG 8(体面工作和经济增长)、SDG 9(产业、创新和基础设施)、SDG 10(减少不平等)、SDG 11(可持续城市和社区)、SDG 13(气候行动)和SDG 17(促进目标实现的伙伴关系)等联合国可持续发展目标的实现。



### 已投资项目重点涵盖领域



### 亮点数据

截至2023年末，公司的投资组合覆盖约 **70** 多个国家和地区，累计签约项目 **86** 个，承诺投资金额约 **236** 亿美元。

2023年，丝路基金持续扩大其可持续投资组合，可持续资产价值已达到约 **26** 亿美元。其中，绿色资产总额约为 **15** 亿美元，占总资产的 **9.5%**；社会影响力资产约为 **11** 亿美元，占总资产的 **6.8%**。

目前，我们的可持续投资已取得明显的环境效益，特别是在清洁能源领域。我们在“一带一路”沿线国家和地区投资的清洁能源项目每年可避免约 **400** 万吨二氧化碳当量 (tCO<sub>2</sub>e) 的碳排放。其中，丝路基金的投资占比贡献了约 **68** 万吨二氧化碳当量 (tCO<sub>2</sub>e) / 年的避免碳排放量。

<b>70+</b> 国家和地区	<b>86</b> 累计签约项目数量	<b>236</b> 亿美元 承诺投资金额	<b>26</b> 亿美元 可持续资产价值	<b>15</b> 亿美元 绿色资产价值	<b>11</b> 亿美元 社会影响力 资产价值
---------------------	-----------------------	--------------------------	--------------------------	-------------------------	--------------------------------

# 可持续投资实践

## Investment Practices

在投资实践中，丝路基金注重以高标准、可持续、惠民生为考量，我们的投资既要有利于促进社会效益的提升，又要推动被投资企业改善治理水平与盈利能力。2023年，丝路基金加大了影响力投资的力度，积极履行保护生态环境、应对气候变化和提高居民福祉的责任。公司联合投资了欧洲分布式光伏、马来西亚高等教育、中东医疗等绿色转型和“小而美、惠民生”的项目，还通过发起设立丝路香港旗舰影响力基金，投资非洲基础设施投资基金、KKR全球影响力基金等，拓宽了可持续投资的国际合作边界。

### 丝路香港旗舰影响力基金

在2023年10月举行的第三届“一带一路”国际合作高峰论坛期间，丝路基金与香港金融管理局签署合作框架协议，共同建立“一带一路”联合投资平台。双方将共同出资总计不超过150亿元人民币或等值外币，合作寻求和拓展环境、社会和治理相关主题的投资机会。

联合投资平台项下，丝路基金与香港金融管理局共同成立丝路香港旗舰影响力基金，由丝路基金担任普通合伙人，基金首期总金额不超过10亿美元或等值人民币。基金重点关注基础设施、医疗、消费、农业、教育等领域，通过投资有助于改善公共设施，惠及社会民生，对社会经济具有正外部性。基金通过布局可再生能源等行业，可有效推动全球减碳，对改善环境具有积极作用。基金优先支持亚洲、中东等“一带一路”国家和地区，帮助新兴市场国家创造就业机会，拉动当地经济。



### 响应联合国可持续发展目标 (SDGs)



### 非洲基础设施投资基金四期

非洲基础设施投资基金四期（African Infrastructure Investment Fund 4，以下简称“AIIF4”或“基金”）是由非洲耆卫保险（Old Mutual）旗下基础设施投资平台——非洲基础设施投资管理公司（African Infrastructure Investment Managers，“AIIM”）发起设立，专注于非洲基础设施投资的私募股权基金，在非洲地区起到了良好的投资催化和资金引流作用。

基金重点投向南非、肯尼亚、摩洛哥、尼日利亚等非洲国家，聚焦能源转型基础设施、具有社会影响力的数字基础设施和交通物流领域，致力于通过投资改善当地民生、提供清洁能源、促进平等高质量就业。2023年12月，丝路基金以有限合伙人身份向基金承诺出资5000万美元，并委派代表参与该基金ESG委员会，向基金介绍“一带一路”绿色投资原则（GIP）。

#### 响应联合国可持续发展目标 (SDGs)



#### 亮点数据

截至2023年末，非洲基础设施投资基金四期已投资项目共完成**871**座通信铁塔的建设及收购、80公里公路的建设升级、超过**2,700**万吨货物的运输，对促进当地的通信、交通、物流起到了积极的作用。

基金通过投资已为当地贡献了超过**2,200**个就业岗位，女性在管理层的人数占比约**22%**。

- 数字基础设施
- 能源转型
- 交通与物流

截至2023年12月31日基金已投资项目分布



### 哈斯彦电站

2016年，丝路基金参与投资了阿联酋哈斯彦电站项目。电站总装机2400兆瓦，设计4台超超临界机组，采用低碳燃烧等先进技术，为中东地区首座清洁燃煤电站，该项目已于2023年10月建成投产。

为积极倡导“碳达峰碳中和”并响应阿联酋“2050年净零碳排放战略倡议”，2022年以来，电站已使用天然气替代清洁燃煤作为主燃料，实现低碳排放，进一步彰显可持续发展理念。

哈斯彦电站项目是“一带一路”倡议下的重点项目，实现了投融资+工程总承包的中国模式。该项目也是丝路基金在中东地区的首单投资项目，进一步扩展了丝路基金的国际投资布局。

#### 响应联合国可持续发展目标 (SDGs)



#### 该项目具有如下亮点：



项目建设和运营重视环境保护。期间对施工区域内的28000株珊瑚进行移植和培养；将潟湖区内鱼类全部转移至大海；在每年海龟繁殖期按照与迪拜环保组织共同制订的方案措施，对海龟进行监控与保护；厂内的废、污水经一系列设备处理后全部梯级回用于厂内各系统，实现无废水外排。



有效保障迪拜乃至阿拉伯地区能源供应安全，推动实现当地能源结构的多元化发展。

### 分布式光伏及节能项目开发商 GreenYellow

2023 年，丝路基金与法国私募股权基金管理人 Ardian 合作，投资全球分布式光伏及节能项目开发商 GreenYellow。

GreenYellow 是一家全球知名的绿色能源解决方案提供商，2005 年成立于法国，目前业务遍及欧洲、南美洲、非洲、东南亚等 4 大洲共 15 个国家。

GreenYellow 致力于将环保、技术和创业精神融为一体，为客户提供包括项目设计、融资方案、系统运营、性能监控在内的一站式绿色能源解决方案，帮助客户获得清洁、安全、价格合理的绿色能源。

#### 响应联合国可持续发展目标 (SDGs)



#### 该项目具有如下亮点：



分布式光伏和节能增效行业成长趋势稳定，市场空间广阔，GreenYellow 在该领域拥有丰富的经验和技術优势。



GreenYellow 在促进新兴市场及发展中国家碳减排和能源转型方面发挥积极作用，有力支持欧洲和“一带一路”沿线国家实现碳中和和能源转型目标，实现丝路基金对环境和社会责任的承诺，为可持续发展做出切实贡献。

### 锡尔河电站项目

2023 年，丝路基金投资乌兹别克斯坦锡尔河联合循环燃气电站项目。电站总装机 1500 兆瓦，投产后可满足当地近 100 万居民的用电需求，并为当地带来近千个工作岗位。

锡尔河项目是乌兹别克斯坦、中国、沙特三国在“一带一路”框架下开展第三方市场合作的标志性工程。项目由沙特国际电力和水务公司 (ACWA Power) 开发，丝路基金投资，国际多边金融机构和商业银行提供银团贷款，乌兹别克斯坦国家电网作为购电方签署长期《购电协议》，中国能建担任项目工程总承包方。

#### 响应联合国可持续发展目标 (SDGs)



#### 该项目具有如下亮点：



锡尔河项目符合乌兹别克斯坦的资源禀赋特征，和传统的火电项目相比，每年可减少碳排放超过 220 万吨二氧化碳当量。



项目实施遵循共商、共建、共享的基本原则，充分体现了多方合作共建“一带一路”的精神内涵。

# 可持续国际合作

## International Cooperation

### 开拓可持续国际合作格局

丝路基金携手全球合作伙伴，设立了丝路香港旗舰影响力基金、丝路澳门联合投资平台、中欧共同投资基金、中国 - 中亚投融资平台，将可持续投资理念融入到平台的项目投资中。同时，我们也通过参与 TPG 上善睿思气候基金、KKR 全球影响力基金、凯雷可再生能源基金的投资，与全球领先的基金管理人加强在可持续领域的合作。

2023 年 3 月，丝路基金成为自律组织国际资本市场协会（ICMA）的正式会员。此举不仅深化了与国际同行的对话机制，还促进了在可持续投资与合规管理领域的经验互鉴，携手推动全球可持续金融领域的国际合作迈向新高度。

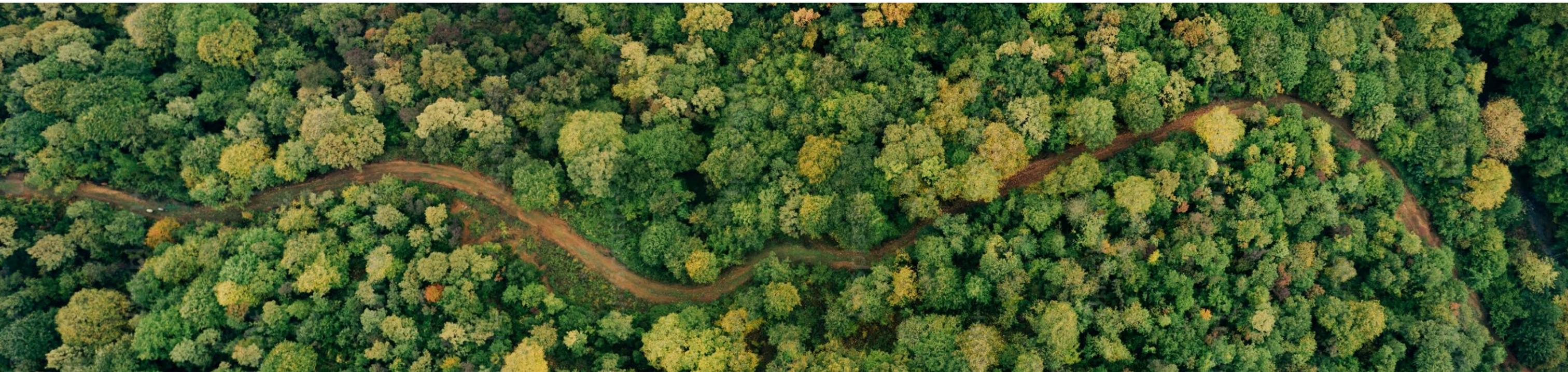
2023 年 10 月，丝路基金作为创始成员，参与发起了可持续投资能力建设网络（CASI），并于第 28 届联合国气候变化大会（COP28）期间正式启动。该组织旨在为发展中国家提供绿色与可持续金融能力建设支持，推动“一带一路”合作伙伴国家的绿色与可持续金融市场的发展，创造更多可投资的绿色项目机遇。这一举措被第三届“一带一路”国际合作高峰论坛列入务实合作项目清单，标志着丝路基金在可持续投资国际合作领域取得突破性进展。

# 推动可持续生态圈建设

丝路基金积极投身于多层次、宽领域的国际合作与交流，广泛传播可持续投资理念与经验分享，不断扩大在全球可持续投资舞台上的影响力。公司高层领导频繁亮相国际重要会议和论坛，介绍丝路基金在可持续投资领域的经验与成果，有效增强了丝路基金在全球可持续投资领域的品牌知名度，提升了国际话语权。

- ◆ ESG 转型是一个循序渐进的过程，转型投资当中“源头替代”和“末端治理”要相互补充。  
—— 董事长朱隽在外滩金融峰会圆桌论坛上的发言
- ◆ 丝路基金将与全球同行携手，采取自下而上的方式开创可持续投资新的合作格局。  
—— 董事长朱隽在香港第八届“一带一路”峰会上的发言
- ◆ 推进可持续投资需要在投资运作、投后管理等各环节坚持市场化原则，发挥市场机制的作用，加强科技创新领域的投资合作。  
—— 总经理蔡学军在布达佩斯欧亚论坛上的发言

高层次的国际交流活动不仅为丝路基金在全球可持续投资领域赢得了更广泛的认可，还进一步树立了我們作为负责任投资者的良好形象。



## 可持续能力建设

### Capacity Building

丝路基金高度重视人才培养和可持续投资能力建设。在报告期内，我们开展了一系列丰富多样的培训和交流活动，持续提升团队的专业素养。我们通过邀请行业专家做客讲堂、举办深度专题研讨会、进行针对性的技术分享，以及参与行业交流等形式，不断拓宽公司团队在可持续投资领域的知识边界和实践能力。

#### 丝路大讲堂

公司邀请绿色金融领域专家做客，讲授绿色金融政策最新进展与最佳实践经验，为团队提供前沿知识与思路。

#### 可持续投资专题研讨会

公司举办了专题研讨会，邀请人民银行及相关监管机构、国际标准组织与中外金融机构的嘉宾，共同探讨转型金融与可持续投资的最新趋势与挑战。

#### 丝路学堂

邀请外部专家或内部员工，开展关于海外绿色基础设施建设、ESG 风险管理、良好公司治理及最佳实践、女性领导力等多个主题的股份活动。

#### CASI 研讨会与培训

公司定期组织员工参加 CASI 的月度线上研讨会及有关线下培训。

#### 影响力投资交流

公司邀请合作的基金管理人分享影响力投资策略、风险管理、投后增值及评估方法等内容，为公司的可持续投资提供宝贵经验。

#### 外部合作交流

公司邀请律所、投行、咨询公司的可持续部门，进行专题交流，进一步拓展公司在可持续投资领域的视野。

# 03 运营篇



# 可持续运营管理

## Sustainable Operation Management

公司将可持续运营的核心聚焦于绿色导向与创新驱动，通过资源的高效配置与效益的全面提升，实现自身可持续发展，并致力于为社会作出贡献。我们通过绿色采购、节能减排、低碳出行、厉行节约以及员工参与等方式，携手员工共同推动公司向更加可持续的方向发展。

2023年，丝路基金重点开展了四项工作：

### 环境友好与资源集约利用

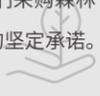
我们引入节能设备，并推广环保型办公用品，如可循环布艺文件袋及废旧报纸再生笔，从源头减少资源消耗。此外，通过使用节能灯具、声控照明及分区调控、空调节能及用水节能等策略，不断优化能源使用效率。

公司坚持贯彻“厉行勤俭节约、杜绝奢侈浪费”原则，员工食堂精准评估用餐需求，大力推行“光盘行动”，有效防止食物浪费。此外，我们还注重垃圾分类与废弃物管理，推动废弃物资源的循环利用。



### 绿色采购与供应链可持续发展

我们遵循可持续发展原则，严格筛选合作伙伴，优先选择与符合高标准环保要求的供应商合作。我们采购森林管理认证的打印纸，彰显了我们绿色采购的坚定承诺。



### 倡导节能减排与低碳出行

我们致力于优化车辆使用效率。同时，积极倡导员工采取低碳出行方式，如优先选择公共交通、骑行或步行作为日常通勤方式。



### 携手员工共建共享责任

我们深知员工是企业可持续发展的关键力量。因此，我们积极鼓励员工参与节能减排、垃圾分类等环保行动，通过开展节能减排专项活动，提升全员环保意识，共同承担起推动可持续发展的责任。



# 员工关怀

## Employee Care

### 多元与包容

丝路基金坚持以人为本的管理理念，推行民主管理，定期召开职工代表大会，致力于全方位保障员工合法权益，坚决杜绝任何形式的歧视与骚扰行为。公司通过青年员工交流、高管与员工面谈会等多种形式，搭建沟通桥梁，增进相互理解，共筑和谐共进、包容并蓄的职场生态。

丝路基金重视性别平等与女性权益保护，严格遵守《中华人民共和国妇女权益保障法》《消除就业和职业歧视公约》。我们为女性员工提供优厚的生育保障和产假政策。此外，我们专门设立哺乳空间，为哺乳期女性员工提供便利，创造更加人性化的工作环境，助其实现工作与家庭的平衡。在每年的三八国际妇女节期间，公司组织开展丰富多彩的活动，包括女性领导力论坛、健康讲座及手作活动等，促进女性员工的职业发展与身心健康。



“久久为功 丝路筑梦”——丝路基金成立九周年寄语

## 培训与发展

丝路基金深刻理解员工是企业最宝贵的财富，其成长与发展直接关乎公司的长远竞争力与可持续发展潜力。因此，公司秉承“小而精”的培训理念，构建了一个全面覆盖、精准施策的培训体系，旨在确保前中后台各部门员工均能享有均衡且高质量的发展机遇。

丝路基金推行多层次培训，为加速新员工融入与文化认同，高管亲授公司愿景与可持续发展战略，助力新员工定位与融入；中层管理人员定期接受领导力培训，提升管理能力，强化人才梯队；针对特殊岗位的专业需求，我们提供深入的专业技能培训，确保员工能够精准掌握应对复杂业务挑战的核心技能。此外，公司鼓励员工参加职业资格考试，提供费用与辅导支持，促进个人成长与企业发展的双赢。

丝路基金将可持续投资能力建设置于战略高度，通过专家讲座、专题研讨会及丝路学堂等多元化培训与交流互动，不断深化公司在该领域的专业知识与影响力。

### 专家分享行业前沿动态



丝路学堂

更多关于可持续投资能力培训与交流的内容，请参阅本报告“可持续能力建设”章节。



## 健康与福祉

公司积极倡导工作与生活平衡的理念，举办丰富多样的文体活动，并成立了合唱团、普拉提、乒乓球、骑行、跑步、羽毛球等多元化的兴趣小组，满足不同员工的个性化爱好。公司每年组织员工运动会、跑步、健步走、登山等活动，定期开展心理健康讲座及年度体检活动，鼓励员工保持运动习惯，拥抱健康生活。

### 丰富多彩的员工活动



“久久为功 追光而行” 丝路合唱团活动



工会骑行兴趣小组活动

# 社会公益

## Community Engagement

丝路基金积极参与乡村振兴，通过定向捐赠和公益活动支持基础设施建设、产业发展和民生改善，同时关注困难母亲群体，用实际行动展现社会责任感与人文关怀精神。此外，丝路基金还通过植树活动等举措，推动绿色发展和生态文明建设。



自 2019 年以来，公司每年向河北省邢台市巨鹿县捐款 100 万元人民币，用于支持县域经济、教育帮扶、产业帮扶、数字服务平台建设及人才培养等乡村振兴项目。



公司积极参与“幸福工程”公益活动，组织发动员工个人捐款，为困难母亲送去了温暖与希望。



2023 年，公司组织青年志愿者参与植树活动，以实际行动践行绿色发展理念。

# 数据安全

## Data Security

丝路基金秉持“风险导向、预防为主、精细管理、全面防护”的核心理念，依据《网络安全法》《数据安全法》等法律法规要求，并结合行业安全标准和最佳实践，制定了一套涵盖了数据安全、网络设备、访问控制、应急响应等多个方面的管理体系，包括《丝路基金网络安全管理规定》等关键制度。在此基础上，我们建立了从边界到内部、从硬件到软件、从制度到执行的全方位、多层次的立体化安全防护体系，从而保障数据资产安全无忧，推动业务持续稳健发展。



通过加强 DNS 防护系统与实施严格的访问控制策略，加固网络安全防线，我们成功抵御了网络攻击并降低了数据泄露风险。



通过加强网络安全模拟测试与培训，我们不断提升员工的安全识别和防范能力，并增强员工的网络安全意识，形成了良好的网络安全氛围。

此外，公司亦致力于优化应急响应流程与制度建设，确保在面临安全事件时能够迅速响应、高效处置，保障业务的连续稳定。同时，我们还加强了对外包服务的监管与评估，确保其符合我们的安全标准，进一步强化了安全防线。

# 专题：应对气候变化

## Addressing Climate Change

在可持续投资委员会的指导下，丝路基金积极响应全球气候治理的号召，扩大对减缓气候变化项目的投资规模，增强自身气候风险管理能力，与合作伙伴携手推动低碳转型。

丝路基金在投资评估、投资管理和自身运营的各个环节中，融入对气候变化风险和机遇考量，高度重视对气候相关风险和机遇的识别、评估、管理和应对，评估其对投资战略和运营管理的潜在影响。



# 气候相关风险机遇的识别和评估

通过分析项目潜在的物理风险和转型风险，尝试分析气候变化的影响，为评估重点项目的气候风险做好准备工作。

### 物理风险

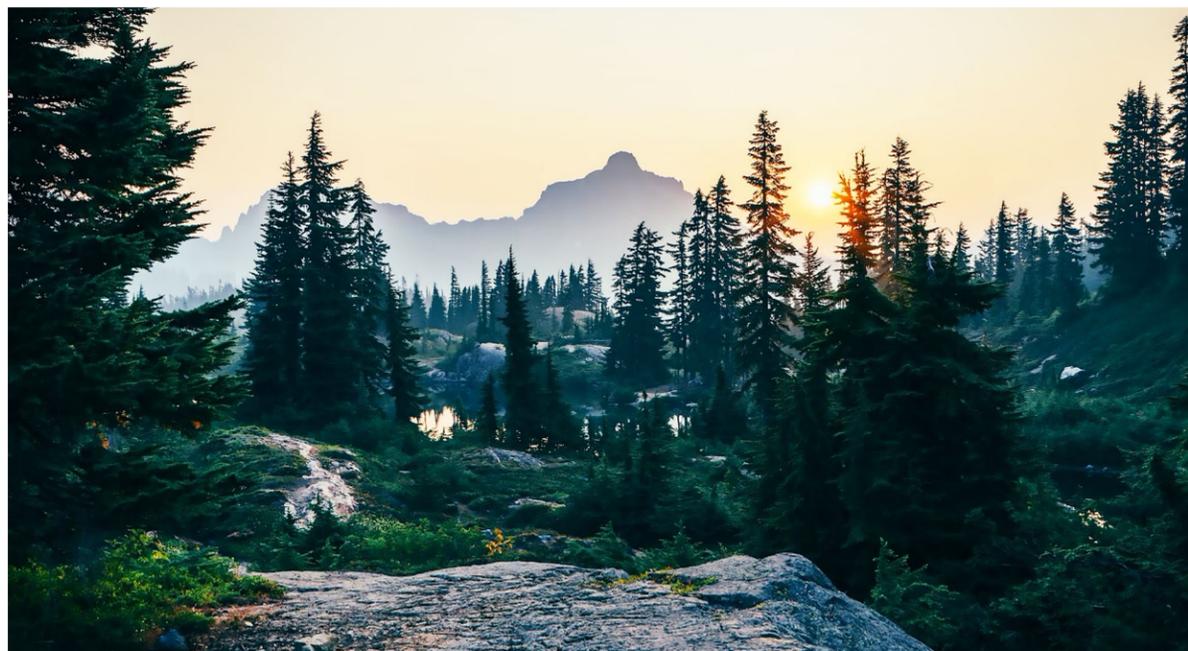
风险名称	风险描述及其潜在影响	风险类型
极端气候事件	随着全球气候变化，极端天气事件如洪水、干旱、飓风和热浪等频率和强度增加，可能导致基础设施、能源和资源开发项目资产损毁、运营中断和维护成本上升。	急性风险
海平面上升	海平面上升对沿海基础设施构成潜在威胁，可能导致资产贬值。	慢性风险
水资源短缺	气候变化导致水资源分布不均，特别是在“一带一路”沿线的干旱地区。对于依赖水资源的产业，如农业、化工和能源项目，可能面临生产效率下降和运营成本增加的风险。	慢性风险

### 转型风险

风险类型	风险描述及其潜在影响
政策与法律风险	随着各国政府加大对碳排放的监管力度，特别是出台碳税、碳市场和排放标准，高碳资产可能面临成本上升和合规风险。
技术变革风险	低碳技术的迅速发展和应用可能使现有高碳资产面临淘汰风险，投资于传统能源和重工业的项目可能需要追加投入进行技术升级，增加运营压力。
市场风险	随着全球市场对低碳和绿色产品的需求增加，高碳产业可能逐步失去市场份额，导致相关投资资产贬值。同时，投资者和消费者对可持续发展的关注提升，也可能影响被投企业的声誉和市场定位。

### 转型机遇

机遇名称	机遇描述及其潜在影响
可再生能源 能源转型	全球正在加速向低碳经济转型，投资可再生能源、能源转型等领域，抓住低碳经济转型带来的增长机遇，获得长期可持续的投资回报。
低碳交通	“一带一路”沿线国家对可持续基础设施的需求日益增长，丝路基金可以通过投资低碳交通，提升区域可持续发展潜力。
绿色基金	丝路基金把握气候基金投资机遇，加强国际合作，共同应对气候变化挑战，引领资本流向低碳领域，减少温室气体的排放并增强社会系统对气候变化影响的适应性。



## 气候相关风险机遇的管理和应对

为更好地管理气候变化带来的风险，实现减缓与适应气候变化的投资使命，我们不断提升自身在可持续投资领域的专业能力，更好地认识气候变化的影响及其带来的潜在风险和机遇，积极应对气候变化带来的挑战，从脱碳管理、能力建设、信息披露三大方面，开展气候风险和机遇管理及应对，为推动社会经济的低碳转型与绿色发展贡献力量。

2023年，公司开展了运营及存量直投资产温室气体盘查及持有资产自愿减排量分析工作。

### 温室气体盘查工作



参考标准包括温室气体核算体系以及《全球金融业温室气体核算和报告标准》，提高估算我司投资类别排放量的准确度与合理性。

2023年，公司范围一直接温室气体排放约19吨二氧化碳当量（tCO<sub>2</sub>e），范围二间接温室气体排放约210吨二氧化碳当量（tCO<sub>2</sub>e）。

### 自愿减排量潜力评估



包含自愿碳减排机会识别、减排机会初步评估、自愿碳减排量估算等。通过行业适用性筛选、方法学适用性筛选以及被投资项目问卷调查，识别丝路基金投资组合中已经存在或可能适用的减排项目和碳信用。

我们投资的清洁能源项目实现了每年避免约400万吨二氧化碳当量（tCO<sub>2</sub>e）的碳排放量。其中，丝路基金的投资占比贡献了约68万吨二氧化碳当量（tCO<sub>2</sub>e）/年的避免碳排放量，重点支持清洁能源等具有显著环境效益的项目，确保在全面考量气候变化因素的基础上，构建具备高抗风险韧性与长期增长动力的基金投资组合。



### 强化能力建设，提高专业能力

为了深化对应对气候变化的理解，我们采取了多元化的学习与交流方式，邀请业内专家进行专题讲座，以获取前沿的理论知识与实践经验。同时，我们鼓励并支持员工进行深入研究，并定期组织分享会，促进知识的交流与传播。此外，我们还特别邀请监管机构与金融机构的代表分享他们的成功案例与宝贵经验，为各方搭建了一个高效的交流平台。

我们积极参与了 CASI 举办的研讨会及线下培训活动，与业界同仁共同探讨可持续投资的新趋势、新挑战与新机遇。同时，我们也与知名基金管理人建立了紧密的合作关系，邀请他们的团队详细介绍应对气候变化等影响力投资的方法论，包括如何有效评估与计算投资的社会与环境影响力。

### 增强信息披露，提高信息透明度

为了进一步提升信息披露的广度和深度，增强信息的透明度与公信力，我们在官网公布了《可持续投资政策》，明确了我们的环保与社会责任导向。此外，还详细列出了代表性项目案例，让社会各界能够直观了解我们在可持续投资领域的实践与成果。

我们坚持与股东及被投资企业保持密切沟通，定期举行会议，全面地沟通可持续发展战略的执行情况。此外，我们积极响应“一带一路”绿色投资原则（GIP）的倡议，填报绿色投资相关问卷，详细披露了公司在投资活动中的 ESG 表现、风险管理措施及未来规划，为构建更加公正、透明、负责任的投资环境而不懈努力。

# 附录

## Appendix

### 关于本报告

#### 报告说明

本报告为丝路基金有限责任公司发布的首份可持续发展报告。本报告全面阐述了丝路基金 2023 年度在可持续发展方面的管理理念、实践与成果，旨在全面展示公司在可持续发展道路上做出的不懈努力。本报告于 2024 年 9 月发布。

#### 报告范围

本报告所披露的信息和数据涵盖的组织范围为丝路基金有限责任公司。本报告的报告期间为 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日（简称“报告期”），部分超出上述范围的内容将会在正文进行说明。

#### 编制依据

本报告参考全球报告倡议组织（Global Reporting Initiative，以下简称“GRI”）《可持续发展报告标准》（GRI Standards）及原气候相关财务披露工作小组（“TCFD”）建议编制而成。

#### 数据来源

本报告中数据主要来自公司正式文件及统计报告。

#### 意见反馈

为持续提升本公司可持续发展能力及可持续发展报告编制水平，我们十分希望倾听您的声音，欢迎通过以下方式联系我们，反馈您对本报告的意见与建议。

#### 联系方式

电子邮箱：sdr@silkrroadfund.com.cn；企业官网：www.silkrroadfund.com.cn

# 索引表

一般标准披露项	对应章节	
GRI 2: 一般披露 2021	2-1 组织详细情况	公司治理
	2-2 纳入组织可持续发展报告的实体	关于本报告
	2-3 报告期、报告频率和联系人	关于本报告
	2-9 管治架构和组成	公司治理
	2-10 最高管治机构的提名和遴选	公司治理
	2-11 最高管治机构的主席	公司治理
	2-12 在管理影响方面，最高管治机构的监督作用	公司治理
	2-14 最高管治机构在可持续发展报告中的作用	公司治理
	2-16 重要关切问题的沟通	利益相关方参与
	2-17 最高管治机构的共同知识	战略与愿景
	2-22 关于可持续发展战略的声明	可持续发展战略
	2-23 政策承诺	可持续发展战略
	2-24 融合政策承诺	可持续发展战略
	2-26 寻求建议和提出关切的机制	利益相关方参与
GRI 3: 实质性议题 2021	3-1 确定实质性议题的过程	利益相关方参与
	3-2 实质性议题清单	利益相关方参与
	3-3 实质性议题的管理	利益相关方参与
GRI 201: 经济绩效 2016	201-1 直接产生和分配的经济价值	可持续投资成效
	201-2 气候变化带来的财务影响以及其他风险和机遇	专题：应对气候变化
GRI 203: 间接经济影响 2016	203-1 基础设施投资和支持性服务	可持续投资实践
	203-2 重大间接经济影响	可持续投资实践
GRI 205: 反腐败 2016	205-2 反腐败政策和程序的传达及培训	合规管理
GRI 305: 排放 2016	305-1 直接（范围 1）温室气体排放	专题：应对气候变化
	305-2 能源间接（范围 2）温室气体排放	专题：应对气候变化
GRI 401: 雇佣 2016	401-2 提供给全职员工（不包括临时或兼职员工）的福利	员工关怀
GRI 403: 职业健康与安全 2018	403-6 促进工作者健康	员工关怀 - 健康与福祉
GRI 405: 多元化与平等机会 2016	405-1 管治机构与员工的多元化	员工关怀 - 多元与包容



丝路基金  
Silk Road Fund

地址：北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心B座2层

电话：+86-10-63886800

网址：[www.silkroadfund.com.cn](http://www.silkroadfund.com.cn)

