



蔚来资本 环境、社会及公司治理报告

2022



目录

管理合伙人致辞	01
<hr/>	
走进蔚来资本	02-06
蔚来资本引领中国可持续投资	03-04
使命、愿景及价值观	05-06
<hr/>	
可持续战略及管理体系	07-11
以联合国可持续发展目标为导向	08-09
ESG 管理体系	10
投资过程中的 ESG 关键指标	11
<hr/>	
报告及数据——受资企业	12-16
向碳中和目标奋进	13-16
<hr/>	
报告及数据——蔚来资本	17-24
蔚来资本管理合伙人朱岩参加第二十七届联合国气候大会 (COP27)	18-19
碳排放情况	20-21
走向伟业——蔚来资本牛总会	22-23
坚韧、可持续的团队	24

管理合伙人致辞

2022年是充满挑战和机遇的一年。在经济大环境受到新冠疫情影响的背景下，蔚来资本依然坚定地布局低碳化与数字化方向上的前沿技术与企业，与我们的生态圈伙伴一起为环境和社会创造重要的价值。

蔚来资本长期致力于推进可持续发展，以“投资创新，延续人类进步”为使命，将其深度融入投资与公司治理的架构中，同时也为联合国可持续发展目标（UN SDGs）和《巴黎协定》等全球共识性目标的实现贡献一份力量。自成立伊始，我们便认识到将环境、社会与公司治理（ESG）的理念融入到投资及管理流程中，不仅是对社会负责，而且能够创造优秀的商业回报。我们对标高水平国际机构的标准建立了自己的ESG管理体系，并且积极地、持续地、量化地衡量我们的影响力。我们很高兴看到，基金投资不仅实现了良好财务回报，也为遏制气候变化做出了卓越贡献。

与此同时，蔚来资本在我们的受资企业CEO之间建立了“牛总会”社群。我们也与牛总会成员密切合作，支持企业在公司治理、环境保护、新兴技术研发等方面的努力，并进而推动其所在行业的转型升级。我们坚信一家备受尊敬的行业领军企业不仅要在技术进步和业务发展方面脱颖而出，还应承担起相应的社会责任，成为业内公司治理的标杆。2022年，牛总会成员企业为社会贡献了超过740万吨碳减排量，也有诸多成员在性别平等、保护员工权益等方面取得了长足的进步。蔚来资本将继续支持牛总会成员企业蓬勃发展，在其供应链和行业生态中创造可持续影响力。

一直以来，我们在不断变化的环境中上下求索，深知任重而道远。蔚来资本受邀参加2022第二十七届联合国气候大会（COP27），期间我们就清洁和创新技术的重要性发表了自己的观点，这些技术不仅可以应对气候变化，而且能够成为下一阶段经济增长的动能。我们作为一家负责任的投资机构，将肩负起重任，推动社会创新与进步，实现关键技术商业化，并为我们的投资者、合作伙伴和社会创造巨大价值。



朱岩
管理合伙人

走进蔚来资本



蔚来资本引领中国可持续投资

蔚来资本是一家成立于2016年的中国私募股权投资机构，主要投资能够重塑能源和汽车行业的企业是蔚来资本聚焦**行业数字化**和**低碳化变革**并引领中国在可持续投资、ESG管理体系及气候倡议等方面的发展。截至2023年3月，我们管理了五支基金，总资产规模超过20亿美元。如今，全球都在向清洁能源与电动汽车转型的历史浪潮中，蔚来资本积极贡献力量，支持颠覆性技术和商业模式创新，进而推进《巴黎协定》目标的实现。

2020年，蔚来资本参照国际最高要求创立了自己的环境和社会管理体系（ESMS）。该体系每年更新一次，以反映我们在投资战略和行业生态方面的升级，识别潜在风险及对受资企业的影响。凭借投资方面的不懈努力、强大的生态网络、深厚的行业资源及专业知识的积累，蔚来资本将持续陪伴优秀的公司成长，为行业创造长期价值。



蔚来资本引领中国可持续投资



1. 蔚来资本美元基金包括“Eve ONE”系列及蔚来资本机会基金（NCOF）。



使命及愿景

投资创新，延续人类进步



价值观

追求卓越

终局思维

关爱伙伴

引领正道

自主能动

成就团队

追求卓越

我们持续追求卓越与进步，专注于如何能做得更好 共担责任 追求卓越。

终局思维

我们基于长远利益制定未来10年可持续发展的投资与合作决策。

关爱伙伴

我们慎重地选择工作伙伴、团队与合作伙伴。我们对工作伙伴的成长负责 提供反馈与有包容性的成长空间。

引领正道

我们追求正确的做事方法，不走捷径。透明与诚信使我们迅速地做出明智而正确决定。

自主能动

我们积极行动并勇于冒险以赢得胜利并勇于担责。

成就团队

我们提倡集体贡献而非个人主义，组织成功高于团队与个人利益。



可持续战略及管理体系



以联合国可持续发展目标为导向

蔚来资本聚焦汽车及能源领域的投资，并努力推进这些领域内的生产、分配和消费向有利于气候、环境的方向发展。我们为投资者提供经济价值，为社区创造社会价值。



13 气候行动



2022年所获行业奖项及荣誉

- ESG投资特殊贡献机构——由21世纪创新资本研究院在21世纪股权投资竞争力研究中认定
- 中国创投机构ESG最佳实践奖——由创业邦颁发

17 促进目标实现的伙伴关系



7 经济适用的清洁能源



确保人人获得负担得起的、可靠和可持续的现代能源。



8 体面工作和经济增长



促进持久、包容和可持续经济增长，促进充分的生产性就业和人人获得体面工作。



9 产业、创新和基础设施



建造有抵御灾害能力的基础设施、促进具有包容性的可持续工业化，推动创新。



11 可持续城市和社区



建设包容、安全、有抵御灾害能力和可持续的城市和人类居住区。



12 负责任消费和生产



采用可持续的消费和生产模式。



ESG 管理体系

设立委员会

有利于促进蔚来资本ESG政策的实施

成立由管理合伙人领导的ESG委员会，有利于促进蔚来资本公司层面ESG政策的实施

评估

在尽职调查过程中融入ESG评估

- 限制投资名单初筛
- 投委会成员在第一个投决会上提出对ESG风险的初步分析
- 第一个投决会深入尽职调查过后，将进一步收集信息，进而全面了解拟投资公司的ESG优势、潜在风险和补救措施
- ESG分析结果将与其他尽职调查结果一起在最终的投决会上呈现

监测&报告

贯穿投后管理的ESG监测

- 在投后管理过程中，跟踪并定期审查尽职调查时确定的关键项目
- 蔚来资本要求所有受资企业提交ESG指标的相关数据和证明文件
- 蔚来资本每年向公众和投资者发布ESG报告，记录我们的足迹并分享我们的经验
- 蔚来资本在官网上设置“ESG监督与反馈”(ESG GRM)栏目，接受社会监督

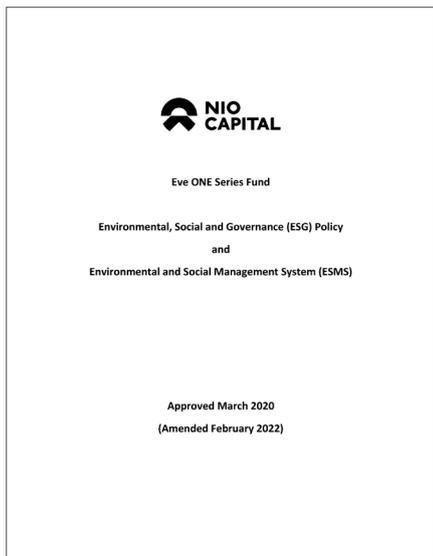
创造价值

为受资企业的可持续发展赋能

- 利用我们强大的生态系统，为企业引入相关资源
- 举办培训和知识分享会，为企业提供指导
- 帮助受资企业识别风险状况并就解决方案提供建议

投资过程中的 ESG 关键指标

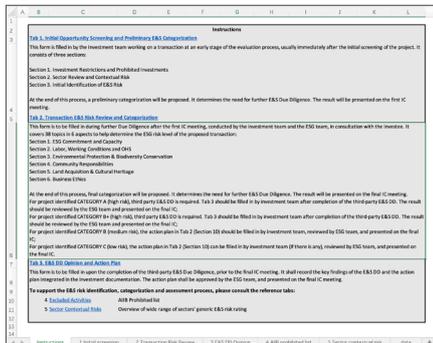
我们创建了ESG评估系统，以便于预估和跟踪每项投资的ESG表现。



6

涵盖6大方面

- ESG承诺、监督及反馈
- 劳工及职业健康
- 保护环境及生物多样性
- 社区责任
- 土地征用与文化遗产
- 商业道德



14

负面清单涵盖14个行业

60+

投资前按照60余条细则筛选

100+

分类中包含100+行业

报告及数据 ——受资企业



向碳中和目标奋进

全球变暖已影响到我们的日常生活和经济活动，已有众多致力于解决气候变化问题的国际机构加入到各项合作行动中。中国最高领导人已宣布，中国到2060年实现碳中和。制定这一国家级长期目标是为了响应国际号召，实现减缓气候变化这一共同目标。放眼全球，2015年举办的第二十一届联合国气候大会（COP21）上，196个国家通过了《巴黎协定》（又称为《巴黎气候协议》）。各方一致同意将全球平均气温较前工业化时期上升幅度控制在2摄氏度以内并努力将温度上升幅度限制在1.5摄氏度以内。要想实现这些目标，全球所有经济领域的技术创新和大量投资不可或缺。

蔚来资本致力于减缓气候变化，帮助弱势群体提高适应能力。自成立以来，蔚来资本坚持投资有巨大潜力，并可以让能源系统、交通和日常生活变得清洁、可持续的企业。现在，蔚来资本引领中国的可持续投资，与牛总会成员（投资企业）一起创造积极影响。



碳排放减少量

选用牛总会成员（受资企业）的产品和服务后，减少的潜在碳排放量（吨二氧化碳当量，tCO₂e）



牛总会成员碳排放数据¹

总排放量：59,841 tCO₂e

碳排放强度：< 1 gCO₂e/RMB

73%

公司

蔚来资本认为，良好的ESG管理体系有助于我们所投资的公司成长。73%的公司每年都会对其供应链生产资质、安全、合规等方面进行审查。

47%

公司

蔚来资本鼓励牛总会成员参与各种对环境友好的活动。2022年，47%的受资公司采用了节能节水、提高生产效率、将所用能源替换为可再生能源等措施。

41%

公司

虽然很多牛总会成员处于创立初期，蔚来资本鼓励它们对在气候、负责任的生产等方面进行管理层培训。蔚来资本41%的受资企业在2022年为管理层团队提供了ESG培训。

908

小时

2022年，牛总会成员对管理团队和员工进行ESG知识分享和风险识别相关培训的时长达到908小时。

1. 这个数据库涵盖了美元一期基金（Eve ONE Fund I）、美元二期基金（Eve ONE Fund II）和NCOF牛总会成员的范围1和范围2排放。

劳动力、平等及社会关爱

12,781

全职员工

牛总会成员企业共有来自全球的12,781名员工。其中，8,874人来自美元一期基金（Eve ONE Fund I）所投企业，3,970人来自美元二期基金（Eve ONE Fund II）所投企业。

30%

女性全职员工

蔚来资本在其投资生态中倡导性别平等。2022年，受资企业中30%的全职员工是女性。此外，女性员工在管理团队占比24%，在高级管理岗位中占比22%，在董事会中占比14%。

5,632

新增职位

尽管环境充满挑战，牛总会成员仍不懈努力，实现了多个业务里程碑，也为社会提供了很多高质量的就业机会。

100%

员工培训

聪明的公司选择与员工共同成长。2022年全部受资公司都为员工提供了工作技能、身体健康和企业文化方面的培训，旨在打造一个既有竞争力，又充满人文关怀的团队。

1,463,521

人民币

2022年，牛总会成员共向社会捐赠1,463,521元，支持扶贫、儿童教育和残疾人关爱活动。

报告及数据 ——蔚来资本



蔚来资本管理合伙人朱岩参加第二十七届联合国气候大会（COP27）



2022年11月20日，100多位国家元首和来自非政府组织、研究机构及金融部门的35,000多名代表齐聚埃及，参加**第二十七届联合国气候大会（又称为COP27）**。此年度会议是全球各国共商减缓气候变化的规模最大的盛会。《京都议定书》于1997年在第三届联合国气候大会上签署。随后，196个国家于2015年在第二十一届会议上签署了《巴黎协定》。

《巴黎协定》设定了一个目标，即将全球平均气温较前工业化时期上升幅度控制在2摄氏度以内并努力将温度上升幅度限制在1.5摄氏度以内。全世界正逐渐认识到，如果不进行技术改革，就无法实现这一目标。在多边开发银行（MDB）分会场，蔚来资本管理合伙人朱岩参加了由亚洲基础设施投资银行（AIIB）主办的小组讨论。这个主题为“**释放气候技术的力量**”的小组聚集了全球众多经验颇丰且有影响力的投资者来讨论技术创新在能源转型和碳减排中的作用。

“

能源与汽车领域的变革对推动零碳愿景的实现有重大意义。从成立至今，蔚来资本持续支持能源、汽车领域的技术创新型企业加速行业变革。

朱岩 ”

朱岩表示技术转型的重点在“数字化”和“低碳化”两个方面。数字化驱动技术和行业向更高效、更低碳的方向发展。蔚来资本投资理念的核心之一，是动力传动系统的电气化（the electrification of the drivetrain）。近几年来，中国新能源汽车的渗透率持续走高，也促进了可再生能源领域的发展。朱岩认为，发现新技术并支持其商业化已成为投资者的核心能力和职责。

AIIB AT 27 Nov. 11, 2022 · 9-10:30 a.m. (Cairo Time)
Blue Zone, Multilateral Development Bank (MDB) Pavillion

SESSION
Unleashing the Power of Climate Tech

MODERATOR
CHARMIAN CAINES
Managing Director & Senior Partner of Boston Consulting Group

PANELISTS

- SIR DANNY ALEXANDER**
Vice President of Policy and Strategy of AIIB
- MASSAMBA THIOYE**
Head of UN Climate Change Global Innovation Hub
- JAY KOH**
Managing Director of Lightenith Group
- JACKY ABITBOL**
Managing Partner of Cathay Capital
- IAN ZHU**
Managing Partner of NIO Capital

AIIB | **ASIA'S CLIMATE PARTNER**

我们的碳排放情况

加入国际气候倡议

自成立以来，ESG投资已深深刻在蔚来资本的基因里。我们热衷于与合作伙伴沟通交流，与可持续发展领域的国际标准接轨。2022年10月，蔚来资本有幸成为国际气候倡议（iCI）的成员。国际气候倡议（iCI）是一个由私募股权投资机构及投资人组成的国际网络，旨在增强行业对气候变化相关风险和机遇的理解和管理，发挥领导作用。国际气候倡议（iCI）是投资者议程（The Investor Agenda）的支持伙伴，也得到了联合国负责人投资原则组织（UN PRI）的支持。国际气候倡议（iCI）自《巴黎协定》发布后成立以来，全球范围内共有206个成员，管理着超3万亿美元的资金。



碳足迹

2022年5月，国际气候倡议和全球环境、安全及风险评估咨询公司Environmental Resources Management (ERM) 为私募股权行业推出了一个新的标准，进而持续跟踪、统计和报告温室气体 (GHG) 排放情况。根据该指导意见，蔚来资本在公司内部启动了全新碳跟踪计划，以持续计算和报告我们的碳足迹。

蔚来资本

范围 I: 自持的锅炉、发电机、车辆燃烧产生的排放、过程排放物和无组织排放。

范围 II: 购买的电力、供暖、制冷和蒸汽产生的排放。

范围 III: 蔚来资本的运营性排放（如蔚来资本员工的出差情况）及受资企业范围I和范围II（以及范围III，可选）排放总量中归属于蔚来资本的份额。

蔚来资本碳排放（吨二氧化碳当量）					
范围 I	<1	范围 II（基于地理位置）	7	范围 III	3,598
自持/租借的车辆 ¹	<1	耗电情况	7	运营性排放	19
				受资企业排放 ²	3,579

1. 我们使用电动汽车，让碳排放降到最低。

2. 受资企业的范围I和II排放情况

2022年，蔚来资本全公司碳排放量为3,605吨，其中99%属于受资企业的排放。就范围I而言，我们采用电动汽车出行，与燃油车相比，减少了约7吨碳排放。

走向伟业——蔚来资本牛总会



蔚来资本牛总会于2021年成立，旨在提供组织赋能，链接行业资源，进而帮助受资企业实现业务创新和突破性增长。首席执行官（CEO）的愿景、雄心和执行力是初创企业成功的关键。蔚来资本为了努力成为所投资公司在价值链上最值得信赖的合作伙伴，不断促进生态系统之间的良性互动，在其创业过程中提供各种资源。蔚来资本与受资企业携手共进，保卫蓝色地球，照亮人类社区未来。

CEO主题沙龙

李斌向43家牛总会成员的92名高级管理人员分享了他作为蔚来创始人和CEO过去7年中的心路历程。



活跃受资企业

蔚来资本每月都会在牛总会社群中举办知识经验分享系列活动。来自60多家牛总会成员的100多名高管出席过这样的活动。主要话题包括：

- ESG投资及可持续发展
- 首次公开募股（IPO）及ESG交流
- 宏观经济趋势
- 欧洲能源行业



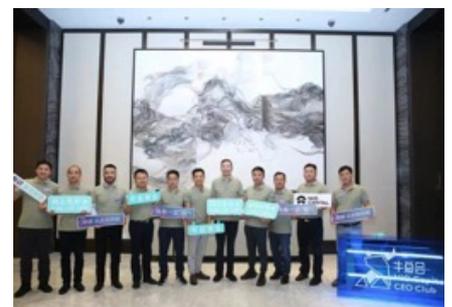
相信可持续发展的未来——投资展望白皮书

2022年8月，蔚来资本举办“与明天为伍”五周年聚会，并重磅发布投资展望白皮书，分享我们对数字化和低碳化的愿景和看法。



领导力训练营

蔚来资本于2022年推出了CEO训练营。我们陪伴企业家成长为更杰出的领导者，陪伴企起以健康的方式成长和发展。我们的训练营包括“成为卓越领导者”和“建立可持续发展的组织”等内容。



坚韧、可持续的团队



55%
女性全职员工

截止2022年底，蔚来资本的全职员工中有55%是女性。



222
kg CO₂e

我们提倡消除塑料污染，鼓励使用电车出行。我们不在办公室提供塑料瓶装水。我们一年内有有望减少222千克二氧化碳排放。



LEED
获能源与环境设计认证

蔚来资本上海和北京的办公室获得了美国绿色建筑委员会主持的能源与环境设计（LEED）认证。



313,950
积分

我们关心员工健康，鼓励健身活动。2022年，我们向有良好健身记录的员工发放共计313,950消费积分。

报告范围

本报告涵盖美元一期基金（Eve ONE Fund）、美元二期基金（Eve One Fund II）和NCOF的受资企业。如果没有特别说明，我们的碳排放数据包括范围I和范围II。本报告中涉及的上市公司的数据均来自于其提交给交易所的公告文件、已发表新闻和其他媒体渠道。

免责声明

本报告中的数据均摘自受资企业的报告或公开信息，并根据行业惯例及科学研究进行了合理的计算或最佳估算。蔚来资本不保证本报告中数据的准确性和完整性。

本报告中的信息和意见并不构成对任何基金、股票产品或其他可投资资产的购买或者销售建议。本报告中提到的受资企业投资的历史数据仅用于说明具体情况，不应视为其当前或未来表现的指标。

本报告解释权归蔚来资本所有。

适用范围

未经蔚来资本书面同意，不得复制、修改或发布本报告。

联系我们

如果您对本报告有任何疑问，请联系 jingjing.wang3@niocapital.com

