

ENVIRONMENTAL & SOCIAL MANAGEMENT SYSTEM

环境与社会管理 体系手册

Environmental and Social Management System Manual

上海耀途投资管理有限公司

Shanghai Glory Ventures Investment Management Co., Ltd.

目录

目录.....	2
缩略语表.....	3
1. 引言.....	4
1.1 基金管理人概述.....	4
1.2 环境与社会管理体系的目的与目标.....	4
2. 适用范围.....	4
3. 环境与社会承诺.....	4
4. 环境与社会标准.....	5
5. 治理架构与职责.....	6
6. 投资流程中的环境与社会管理.....	7
6.1 ESG 筛查.....	7
6.2 风险分类.....	8
6.3 尽职调查.....	8
6.4 投资条款协商.....	8
6.5 投资决策.....	9
6.6 持续监测.....	9
6.7 退出审查.....	9
7. 被投资企业披露与报告.....	9
8. 利益相关方参与与申诉机制.....	10
9. 事件报告与升级机制.....	10
10. 培训、审查与持续改进.....	10
11. 附录：被投资企业披露清单.....	11

缩略语表

ESG	环境、社会与治理
ESMS	环境与社会管理体系
AIIB	亚洲基础设施投资银行
IFC	国际金融公司
ESF	环境与社会框架
E&S	环境与社会
ESP	环境与社会政策
ESMP	环境与社会管理计划
ESIAs	环境与社会影响评估
ESS	环境与社会标准
LARP	征地与安置计划
LAP	征地计划
RP	安置计划
FPICon	自由、事先和知情协商
IPP	原住民计划
ESAP	环境与社会行动计划
E&S DD	环境与社会尽职调查
ECM	外部沟通机制
PPM	项目受影响群体申诉机制
GBVH	基于性别的暴力与骚扰

1. 引言

1.1 基金管理人概述

上海耀途投资管理有限公司（“耀途资本”）为耀途资本三期美元基金的管理人。该基金的投资目标是布局能够推动技术创新与产业转型升级的相关领域。

1.2 环境与社会管理体系的目的与目标

耀途资本深知稳健的环境、社会与治理（ESG）实践是有效控制风险、增强企业韧性并实现长期价值创造的重要基础。为在投资管理活动中系统、全面地融入 ESG 要素，公司建立了环境与社会管理体系（ESMS），并确保其与亚洲基础设施投资银行（AIIB）的环境与社会框架（ESF）以及其他国际公认标准（如 IFC 的绩效标准）保持一致。

2. 适用范围

本体系适用于耀途资本三期美元基金管理资产范围内的投资活动。环境与社会因素将贯穿投前、投资审议、投后管理和退出阶段，并结合投资项目的行业、地域、业务模式、风险水平及基金影响力进行实施。

对于控股投资，基金将要求被投资企业全面采纳与本体系一致的环境与社会要求。对于共同控制投资，基金将推动相关要求纳入治理安排、股东协议或其他约定。对于少数股权投资，基金将在其影响力范围内尽最大努力推动被投资企业遵守适用法律法规，并逐步对齐本体系要求。

本体系的实施将结合交易结构、基金影响力、适用监管要求及商业敏感性进行。

3. 环境与社会承诺

耀途资本秉持负责任的投资理念，致力于维护合规经营、强化诚信管理，并促进长期价值创造。本政策明确了公司在以下方面的目标与承诺：

- 遵守适用的国家和地区法律法规；

- 尊重国际公认的人权原则；
- 禁止强迫劳动、有害或剥削性童工以及任何形式的歧视；
- 促进安全、公平和负责任的劳动实践；
- 关注职业健康与安全、员工权益、社区影响及其他社会风险；
- 坚持商业道德，禁止贿赂、腐败、洗钱及其他不当商业行为；
- 严格执行环境与社会排除清单，不投资涉及禁投活动的项目；
- 识别并管理与气候变化相关的风险和机遇，支持低碳和气候韧性发展；
- 与被投资企业保持沟通，推动其提升环境与社会管理水平，降低潜在不利影响并增强长期韧性。

4. 环境与社会标准

耀途资本三期美元基金参考亚洲基础设施投资银行环境与社会框架，建立了基于风险识别和管理的环境与社会标准（ESS）。该标准用于指导基金在投资活动中识别、评估、管理和监测潜在环境与社会风险，并确保相关风险能够根据项目性质、规模和影响程度得到相称管理。

环境与社会标准主要聚焦于私募股权投资中较为重要的风险领域，包括：

1. 环境与社会影响评估与管理

基金将对潜在投资开展环境与社会筛查、风险分类和尽职调查，识别项目可能涉及的环境、健康与安全、劳工、社区、资源使用、气候变化及其他社会影响，并根据风险水平制定相应管理措施。对于风险较高或影响较复杂的项目，基金可要求被投资企业开展环境与社会影响评估，并制定相应的环境与社会管理计划（ESMP）或环境与社会行动计划，以明确缓解措施、责任分工、时间安排和监测要求。

2. 性别平等与女性赋权

基金鼓励被投资企业在公司治理、员工管理、职业发展和利益相关方参与中关注性别平等，并采取适当措施防止性别歧视、基于性别的暴力与骚扰（GBVH），促进包容性工作环境。对于涉及较高社会风险的项目，基金可要求被投资企业识别女性及其他弱势群体可能受到的差异化影响，并采取相应预防和缓解措施。

3. 征地与非自愿安置

基金将优先避免涉及征地或非自愿安置的投资。若相关风险无法避免，被投资企业应开展充分评估和利益相关方沟通，并采取公平补偿、生计恢复和申诉处理等措施。对于涉及重大征地或安置影响的项目，基金可要求被投资企业制定征地与安置计划（LARP）。对于缺乏充分保障措施或执行能力不足的项目，基金将不予推进。

4. 原住民保护

基金尊重原住民的权利、尊严、文化传统和生计方式。若潜在投资可能对原住民产生影响，被投资企业应开展有意义的沟通，并在适用情况下开展自由、事先和知情协商征地与安置计划（FPICon），采取适当措施避免、减少或缓解对原住民土地、资源、文化遗产和社区权益的不利影响。对于可能产生重大影响的项目，基金可要求被投资企业制定原住民计划。

5. 治理架构与职责

有效落实环境与社会管理体系（ESMS）需要在治理架构和职能团队之间明确权责分工。基金各相关团队应在其职责范围内融入环境与社会（E&S）要求，并确保相关决策建立在充分的风险评估和合规要求基础上。当内部能力不足时，基金可聘请具备资质的第三方顾问，协助开展尽职调查、监测或能力建设等工作。

董事会

- 对 ESMS 的整体实施提供战略层面的监督，并批准环境与社会政策（ESP）。
- 确保 E&S 要求融入基金的治理体系、风险管理及投资战略。
- 审阅投资组合的 E&S 定期报告及重大事件。
- 批准 ESMS 的年度更新，以确保其保持适用性与有效性。

投资委员会

- 审查拟投资项目，确保相关 E&S 风险、潜在影响及缓解措施已得到充分评估与处理。
- 仅在 E&S 要求及拨付条件明确纳入项目安排后批准投资。
- 确保环境与社会行动计划（ESAP）纳入投资文件及治理安排。
- 接收并审阅投资组合监测中上报的重大 E&S 事项。

ESG 负责人

- 作为基金指定的 E&S 联络焦点，统筹协调 ESMS 在治理层与各职能团队间的落实。
- 汇总投后管理团队提供的投资组合层面的 E&S 信息，并向投资委员会和董事会提供分析意见。
- 负责为内部团队和被投资企业组织 ESG 培训与能力建设。
- 作为重大 E&S 事件或申诉事项的升级渠道，确保及时向董事会及必要时向相关外部方通报。
- 定期审查 ESMS 的实施情况，确保其保持有效性并符合 AIIB 要求及国际标准。

投资团队

- 对所有潜在项目开展排除清单筛查、初步风险分类及前期尽职调查。

- 将 E&S 相关发现纳入投资备忘录及提交投资委员会的建议中。
- 在投资结构设计阶段与项目方协商 E&S 条款及相关拨付条件。
- 协助被投资企业建立与其风险水平相称的 ESMS 及申诉机制。
- 将在投资过程中发现的重大 E&S 问题及时告知 ESG 负责人。

投后管理团队

- 监督被投资企业履行已约定的 E&S 条款及环境与社会行动计划（ESAP）。
- 收集、审阅并整合被投资企业提交的 E&S 报告，并向 ESG 负责人反馈相关情况。
- 开展现场核查，验证整改措施落实情况，并将未解决或具有系统性的问题上报 ESG 负责人。
- 为被投资企业在 E&S 管理方面提供能力建设和技术支持。
- 协调基金在定期信息披露中向利益相关方提供的相关 E&S 内容。

法务团队

- 起草并审阅合同条款，确保 E&S 要求写入交易文件。
- 监督与 E&S 相关条款的执行情况，并就识别出的风险提供法律意见。
- 就监管要求、国际标准的对接以及相关争议解决提供法律指导。
- 确保 E&S 承诺与国家法律法规及基金义务保持一致。

6. 投资流程中的环境与社会管理

耀途资本三期美元基金将环境与社会要求系统融入投资全生命周期，通过筛查、风险分类、尽职调查、投资条款协商、投资决策、持续监测和退出审查七个步骤，对潜在及现有投资中的环境与社会风险进行识别、评估、管理和跟踪。各步骤的执行深度将结合项目风险水平、基金影响力、交易结构及被投资企业实际情况确定，以确保相关风险得到相称管理。

6.1 ESG 筛查

基金将在投资初期对潜在项目开展环境与社会筛查，确认项目是否涉及排除清单中的禁投活动，并识别潜在重大环境与社会风险。

基金不会投资涉及强迫劳动、有害或剥削性童工、非法产品或活动、受国际公约禁限的危险物质、非法野生动物贸易、被禁止的危险废物跨境转移、武器弹药、烟草、赌博、石棉、破坏生物多样性或文化资源的活动、不可持续林业活动、破坏海洋生态的捕捞活动，以及煤炭开采、燃煤电厂或与煤炭功能相关的项目。

基金亦将根据适用要求，对潜在投资开展巴黎协定一致性相关评估，识别气候相关风险及低碳发展适配性。

6.2 风险分类

基金将根据项目的行业、业务性质、所在地、运营规模、潜在环境与社会影响及敏感性等因素，对潜在投资进行风险分类。项目通常分为以下类别：

- A类：可能产生重大不利环境与社会影响，且影响可能具有不可逆、累积、广泛或异常严重特征的项目；
- B类：可能产生有限不利环境与社会影响，通常局限于特定场地，且可通过成熟措施进行缓解的项目；
- C类：预计不会产生或仅会产生极小不利环境与社会影响的项目。

根据基金要求，A类项目及高风险B类项目将不予融资或不予推进。高风险B类项目通常包括可能涉及征地或非自愿安置、对原住民或弱势群体造成不利影响、对环境或社区健康安全产生重大风险、重大裁员，或存在重大职业健康与安全风险的项目。

6.3 尽职调查

基金将根据项目风险分类开展相称的环境与社会尽职调查。尽职调查内容可能包括：

- 环境、健康与安全合规情况；
- 环境管理体系、许可证、排放、废弃物、能源和资源使用情况；
- 劳工权益、职业健康与安全、员工申诉机制及供应链劳工风险；
- 社区健康与安全、利益相关方参与、土地使用、弱势群体及原住民影响；
- 性别平等、反歧视及防止基于性别的暴力与骚扰；
- 数据隐私、网络安全、AI治理、产品安全及商业道德等与行业相关的治理事项。

对于风险较高或专业性较强的事项，基金可聘请第三方顾问开展独立评估或提供技术支持。尽职调查发现将形成环境与社会风险评估结果，并在需要时转化为环境与社会行动计划。

6.4 投资条款协商

环境与社会尽职调查发现应在投资条款协商阶段得到适当反映。对于识别出的重大环境与社会事项，基金将视情况在交易文件中纳入相关承诺、交割条件、拨付条件、报告义务或整改要求。

在适用情况下，环境与社会行动计划应明确整改措施、责任分工和实施时间表，并作为投资文件、股东协议或其他治理安排的一部分。对于控股或共同控制投资，基金将推动相关要求形成具有约束力的安排；对于少数股权投资，基金将在其影响力范围内推动被投资企业采纳相应要求。

6.5 投资决策

环境与社会尽职调查结果将纳入投资备忘录，并提交投资委员会审议。投资委员会将在投资审批过程中考虑项目的环境与社会风险、缓解措施、行动计划及目标公司执行能力。

投资委员会不会批准涉及排除清单、风险无法有效缓解，或目标公司缺乏履行相关环境与社会要求能力和意愿的投资。所有与环境与社会相关的审批条件、拨付条件或后续整改要求，应在投资决策文件中予以记录，并在投后管理阶段持续跟踪。

6.6 持续监测

在投资持有期间，基金将对被投资企业的环境与社会表现进行风险导向的持续监测。监测方式可包括定期信息收集、管理层沟通、董事会参与、现场走访、第三方核查或其他适当方式。

基金将根据被投资企业风险水平，跟踪其适用法律法规遵守情况、环境与社会行动计划执行进展、重大事件、申诉处理情况及相关绩效指标。对于业务范围、运营规模或风险情况发生重大变化的被投资企业，基金可重新评估其环境与社会风险分类。

6.7 退出审查

在退出阶段，基金将视情况评估被投资企业在持有期间的环境与社会表现、行动计划完成情况、剩余风险及相关披露事项。相关结果可用于支持买方尽职调查、估值判断、声誉风险管理及基金层面对投资人或其他利益相关方的信息沟通。

7. 被投资企业披露与报告

耀途资本三期美元基金亦将保留基金层面的外部沟通机制（ECM）和事项升级渠道，用于接收与基金投资活动相关的重大环境与社会事项。对于符合适用条件的项目，受影响方可根据亚洲基础设施投资银行相关机制，了解并使用项目受影响群体申诉机制（PPM）。

基金将要求各被投资企业根据其经营活动相关的环境与社会风险水平，披露相称的环境与社会信息。被

投资企业亦应根据基金要求提供相关环境与社会信息，用于基金层面的持续监测、年度报告、投资人沟通及必要披露。

基金将定期审阅被投资企业披露信息及环境与社会表现，并根据投资组合变化、风险变化及适用要求进行更新。被投资企业披露清单见附录 1。

8. 利益相关方参与与申诉机制

耀途资本三期美元基金鼓励被投资企业根据其业务性质、运营所在地及环境与社会风险水平，与相关利益方保持适当沟通。对于可能对员工、社区或其他利益相关方产生影响的经营活动，被投资企业应建立与其风险水平相匹配的沟通和反馈机制。

基金将要求被投资企业在适当层面建立申诉机制，用于接收、记录、评估和处理员工、社区或其他受影响方提出的合理关切。对于风险较高的项目，被投资企业应建立更系统的项目层面申诉机制，并确保相关机制便于受影响方获取、具有透明流程，并禁止任何形式的报复。

耀途资本三期美元基金亦将保留基金层面的外部沟通和事项升级渠道，用于接收与基金投资活动相关的重大环境与社会事项。对于符合适用条件的项目，受影响方可根据亚洲基础设施投资银行相关机制，了解并使用项目受影响群体申诉机制。

9. 事件报告与升级机制

被投资企业应及时向基金报告重大环境、健康安全、劳工、社区、合规或商业道德事件。重大事件可能包括但不限于死亡或严重伤害事故、重大环境污染、重大劳动争议、重大社区投诉、严重合规违规或其他可能对被投资企业、基金或利益相关方产生重大影响的事项。

基金收到相关事件报告后，将由 ESG 负责人牵头评估事件性质、影响范围及整改要求，并视情况上报投资委员会、董事会、有限合伙人或相关外部机构。基金将跟踪被投资企业的整改行动、根因分析及后续预防措施。

10. 培训、审查与持续改进

耀途资本三期美元基金将根据需要为内部团队及被投资企业提供环境与社会相关培训，提升其对环境与社会风险识别、尽职调查、投后监测、事件报告和信息披露的理解与执行能力。

ESG 负责人将定期审查环境与社会管理体系的适用性和有效性，并结合适用法律法规、AIIB 要求、投资组合变化、实际执行经验及国际良好实践，对体系进行更新和完善。

11.附录：被投资企业披露清单

以下为耀途资本三期美元基金截至 2025 财年末的被投资企业基本信息。

序号	被投资企业	所在地	行业领域	风险分类	业务简述	初步 E&S 关注事项
1	北京涌跃智能科技有限公司	中国	人工智能	C类	运营 Loopit AI 互动内容创作平台，支持用户通过 AI 工具生成和编辑互动内容	用户数据保护、网络安全及 AI 生成内容合规风险
2	瀚博半导体（上海）股份有限公司	中国	半导体	C类	专注于云端及边缘侧服务器视觉 AI SoC 芯片的研发与应用	能源消耗、职业健康与安全及供应链合规风险
3	Agile Flights Limited	中国香港	航空科技	C类	专注于全场景空中智能体的研发、制造及相关技术服务	研发制造过程中的职业健康与安全、产品安全及合规风险
4	Boltzbit Limited	英国	人工智能	C类	提供企业级人工智能在线学习平台，支持 AI 与企业业务场景结合	企业数据保护、网络安全、AI 治理及算法偏差风险
5	深圳云豹智能股份有限公司	中国	半导体	C类	专注于国产 DPU SoC 芯片的研发与相关技术应用	能源消耗、职业健康与安全及供应链合规风险
6	深圳市折跃科技有限公司	中国	电动航空	C类	专注于高安全消费级电动垂直起降飞行器的研发	研发测试过程中的职业健康与安全、产品安全及监管合规风险
7	湖州丽天智能科技有限公司	中国	可再生能源服务	C类	专注于光伏清洁机器人产品，支持提升光伏电站运营效率	现场作业安全、职业健康与安全及设备运行风险
8	EVERBLESSSED TECHNOLOGY INC.	美国	智能硬件	C类	开发智能硬件及配套 APP，用于记录和分析用户相关状态信息	用户数据保护、网络安全及产品安全风险
9	元戎集团	中国	自动驾驶	C类	公司专注于 Level 4 无人驾驶解决方案及相关智能驾驶技术	数据隐私、网络安全、AI 治理及技术应用合规风险

