



中国发展高层论坛 2016 社会价值投资：公益新趋势

由国务院发展研究中心主办、中国发展研究基金会承办的中国发展高层论坛 2016 年会，于 2016 年 3 月 19-21 日在北京钓鱼台国宾馆举行。其中，3 月 19 日下午举行的分组会(IV)会场五的主题是“**社会价值投资：公益新趋势**”。本节讨论由深圳国际公益学院院长王振耀主持，参加嘉宾包括：中国发展研究基金会秘书长卢迈，桥水基金创始人、首席执行官雷·达里奥，敦和资产管理有限公司总经理张志洲，北京东方园林股份有限公司董事长何巧女，英美资源集团首席执行官孔廷礼，帝亚吉欧洋酒集团首席执行官孟轶凡，以及友成企业家扶贫基金会理事长王平。

在会上，卢迈着重阐述了在中国从事社会价值投资的现状和建议。他解释，所谓的社会价值投资，是指出在获得经济回报的同时，产生社会和环境影响的投资；用市场的办法来解决经济和社会存在的问题。当前，社会价值投资发展速度之所以如此快速，卢迈认为，是因为有大量的社会问题“完全由政府去解决是不可能的”，“但是用慈善的办法去做也是不应该的”，需要各方携手，包括投资人、公益组织、政府等等各个方面共同携手去做。

卢迈说，“中国现在在这方面还没有引起足够的重视。政府大包大揽，所有的责任都是政府的，公益组织在努力，现在有了《慈善法》，企业在

支持，但是这三个环节没有很好的结合在一起。在这个领域里有大量的工作可做”。他透露，中国发展研究基金会正在和友成基金会一起，撰写《中国社会价值投资》报告，“希望今年能够在8月份的时候拿出来，在G20峰会之前，把中国的报告完成”。

在论坛上，卢迈还介绍了中国发展研究基金会已设立的三个社会价值投资试验项目：包括已有800多个点、覆盖两万多名学童的山村幼儿园计划；试图探索贫困地区儿童营养问题解决之道的阳光校餐网；还有帮助中等职业学校、提升学生技能和自信心的迎未来计划。

雷·达里奥则介绍了自己是如何走上社会价值投资道路的历程。他说，他是从他儿子的经历中，受到启发的。十多年前，他儿子在中国念书的时候，就开始资助中国孤儿的生活开支，最早从资助五个孩子的开支开始；至今，12年过去了，“已经有数以千计的孩子被挽救了”。在此过程中，雷·达里奥表示，“我也学会了使命和公益。不是光有钱就行了”，“其实赚钱是容易的，但是要把它给出去确实很难”。因为，当你把钱给出去的时候，你不知道这个钱是用在了刀刃上，还是浪费掉了。他说，“如果你做生意，收入超出支出，你就知道你赚钱了；但是做慈善的时候，很难知道你到底是不是在浪费钱”。

曾经和雷·达里奥合作开展过孤儿扶助事业的王振耀则介绍，雷·达里奥的项目，“改写了中国慈善、中国社会事业发展的两个点”。第一，是让儿童福利的专业化系统得到了全面的改变，特别是照顾孤残儿方面。第二，是他组建了深圳国际公益学院，改写了中国慈善的架构。

张志洲在会上提出了关于在中国做社会价值投资的三点思考：第一，中国社会价值投资的潜力和发展趋势；第二，中国社会价值投资的长期聚焦

在什么地方；第三，中国社会价值投资的短期关注在哪里？

他认为，中国目前似乎还不具有对社会价值投资定义的共识。“社会价值投资的主体可以是企业，可以是公益组织，也可以是政府。投资的方式可以要求是商业回报的投资行为，也可以是无息贷款，也可以是捐赠”。不过，这也使得“社会价值投资领域在中国的现状就像一张白纸，你可以画出充满创造性的美丽画卷”，而且，在广阔的空间中，参与其中的企业都可以结合自身的优势，做出非常有创造性、有特色的探索。

他还强调，供给侧结构性改革，是今后一个时期中国经济改革的重点，而在社会价值投资方面，短期内也非常需要关注供给侧的瓶颈问题。作为社会价值的供给侧，或者说提供者，中国现在有众多的公益机构，普遍存在行政经费短缺、专业能力不足、人才匮乏等问题的瓶颈。所以，社会价值投资非常需要支持和资助公益机构突破这些瓶颈，才能创造更大的社会价值。

孔廷礼则提出，公益要在本地社区发挥价值，就必须要跟本地的社区一起合作，改善他们的生计和生活，这样一来不仅让事业能够更容易推进，而且成本也会更低，“还可以从社区学到很多技术和知识”。长此以往，“他们也希望我们成功，因为我们也是社区的成员，是社区的一份子。”孔廷礼举例说，在非洲几内亚有一个项目，在当地经营的头三年，他们支持当地的社区建立电站，建立基础设施，包括急救设施；更重要的是，从工程专业知识等方面支持当地社区的发展。后来，这个国家发生了军事政变，影响到了这个项目，但地的社区仍给予该公司业务很大的支持，“他们告诉政变方说，这个公司跟我们是一起的，给予了我们社区极大的支持。所以，新当权的政府也应该跟这个公司紧密的合作”。

他还指出，在采矿行业，势必要去消耗很多的资源，“一般来说一个项目的生命周期是30年，采矿完了以后，当地会有一个很大的矿坑，行业也在考虑如何在项目的生命周期之内进行投资”。这样一来，在当地的矿业资源被开采完了之后，当地的社区还可以保持繁荣；即使企业离开了矿区之后，他们也一样可以感受到持续、积极的价值和效益。

孟轶凡则介绍了帝亚吉欧洋酒集团的20个全球可持续发展和社会责任目标。这些计划目标主要覆盖三个领域：理性饮酒、社区共融和环境保护；而在中国，可持续发展目标主要放在两点：第一是引导理性饮酒；第二是通过给女性赋权，以促进社会的发展。

他介绍，帝亚吉欧在全球扶持了160万名女性，有超过82万人从中受益。在中国，该公司也跟中国妇女发展基金合作，为农民工女性、贫困单亲母亲提供培训和能力建设。

王平则介绍了当年自己与两岸三地企业家，共同发起成立友成企业家扶贫基金会的历程，并称希望能将该基金会，“打造成为一个跨界合作的社会创新实验室”。她说，我们不希望只是做一个传统的慈善，做一些捐助，做一些项目的执行，而是能做一些所谓授人以渔的事情。九年来，友成基金会投入了大约2亿人民币，资助了各种社会创新型组织和社会企业168家。

她认为，历史经验使我们越来越清楚的看到，物质财富包括可持续增长的物质财富，本身并不能自动地解决同样持续出现的社会问题。仅靠政府的行政力量、单靠市场的自发力量都不够。在政府和市场之外，必将有一个跨越传统边界的创新性力量，对促进社会进步起到不可替代的补充作用。与此同时，如何评价各类社会使命驱动型的企业和社会组织的社会价值创造力，急需一套指导原则和评价体系。

王平表示，多年来，很多领域一直沿用改革开放初期单一的经济指标。公益领域也不例外，只看捐了多少钱，盖了多少校，而缺乏对项目投入产出效率和社会变革效应的评估。社会价值的创造离不开专业、高效的行动力，这又包括驱动力、创新力、行动力。对此，友成基金会研发了“三力”的指标体系，为每个维度开发了四级指标，并对“三力”一致性进行综合评分，生成书面报告。

何巧女则分享了自己从一名企业家转变成慈善家的感受。她以自己参观洛克菲勒家族基金会的体悟为例说，“我们要打造一个什么样的家族，去影响这样的社会呢？我们传下去的不是股份，传下去的不是珠宝，不是承包，更重要是的基金会，可能是基金会做过的每一件事情”。

她也承认，慈善项目的管理非常难，这个难度比做企业的管理还要难。但是台湾地区的慈济机构的经验给了自己很大的鼓舞，“我觉得他们解决的问题，是政治家解决不了、企业家解决不了，只有慈善家能够解决的。”

何巧女还说，中国每个人都盼望天是蓝的、水是清的、种出来的粮食是安全的。很多项目商业可以解决，比如说污水处理厂、危废处理厂等等，她的企业都可以解决。但是，有一些问题，例如要保护一些湿地，没有商业模式，而是需要用公益的方法去解决。

（撰稿 财新记者 徐和谦）

--背景信息--

中国发展高层论坛是全国“两会”后首个国家级大型国际论坛，旨在“与世界对话，谋共同发展”，是中国政府高层领导、全球商界领袖、国

际组织和中外学者之间重要的对话平台。自 2000 年创办以来，中国发展高层论坛今年迎来了第 17 届。

—媒体联络—

中国发展研究基金会

王晔 64255855-8052wangye@cdrf.org.cn

史雅帆 64255855-8195shiyf@cdrf.org.cn

陈诚 64255855-8062chencheng@cdrf.org.cn

秦婷婷 64255855-8105qintt@cdrf.org.cn

—电子版阅读—

