

7月29日，在融资中国发起"2020-2021年度中国产业投资榜评选中，云和资本凭借敏锐的行业洞察力以及对绿色发展领域的研究分析，入选“融资中国2020-2021年度中国绿色投资最佳投资机构TOP20”，董事长赵云受邀出席盛典。

在专访活动中，云和资本董事长兼党支部书记赵云、云和资本合伙人张波、云和资本合伙人彭昭等介绍了云和资本近一两年来在绿色投资的业绩及一些思考。云和资本投资的部分绿色企业对经营状况以及业务、产品做了介绍。

云和资本董事长赵云介绍到，云和资本成立于2016年，成立以来一直致力于对在推进国家战略性新兴产业的核心技术、自主知识产权进口替代领域的一些优质高科技中小企业进行投资，主要涉及领域包括高端装备制造、新一代信息技术等，同时也积极进行绿色发展的投资，包括双碳领域等。

云和资本合伙人张波对云和资本目前的运转情况做了介绍，他表示云和资本现管的主要基金是科技成果转化基金等。目前已经投了30多个企业，绿色环保行业企业大概占1/3。

主要涉及风电、车电分离方向、储能环节等细分行业。

对于布局绿色发展领域，云和资本董事长赵云解释道布局该领域经过了深思熟虑：

第一：云和资本一直遵循长期价值投资理念，而绿色发展包括几大领域：循环经济（双碳、节能减排、资源回收）、大环保（水、土、废、气）、新能源（风、光、储、充、换、车），涵盖范围非常广，关系国计民生方方面面，是功在当代、利在千秋重要举措，是需要长期布局、深入持续研究，要从国家未来发展上最需要角度去做提前布局的投资。

第二：经过大量的数据统计表明，绿色发展的行业平均回报率不输于新一代信息技术，这样又给了我们更强的信心。

第三：私募基金周期足够长，之前云和资本管理了一些和政府合作的产业基金，现在又联合设立一只规模比较大的绿色发展投资基金。这个周期至少是5-7年，甚至会 longer，所以云和资本能够有这样的时间、也有足够耐心去培养更多该领域的优秀企业成长起来。

云和资本合伙人彭昭对于选择绿色发展领域投资做了进一步解释，她表示从全球的范围来看，绿色发展相关投资回报很不错，而且叫好也叫座。

彭昭以波士顿咨询分析的最新数据为例进行了介绍，波士顿咨询把绿色发展企业分

成两代，第一代比较传统，做绿色领域的一些企业。第二代是像特斯拉这样的新型绿色领军企业，后面还有第三代。

第一代已经实现的投资回报率是2017年10月-2020年10月，这几年年度股东总回报率是30%，这个回报率和亚马逊、苹果、Facebook、谷歌这样的高科技企业相似。

第二代的投资回报率目前来看是70%-80%，包括现在特斯拉。

具体到在绿色投资领域中挑选企业，张波表示有四条标准：第一，有没有核心的竞争力。第二，企业要有社会责任，不光是盲目地去追求利润最大化，还要考虑绿色、节能、环保、可持续发展。第三，有效需求，现在实验室有很多科技成果，也有很多技术，但是在工业化、产业化方面是否有有效需求，实际的应用场景，是否能够迅速扩张。第四，被投企业要有持续稳健的现金流。

随后，伯坦科技、科航理达等被投企业对自身发展情况做了介绍，其他包括鎏明科技、粒子引擎、盛弘玖方、合氢科技等绿色发展领域内企业也做了发言。

杭州伯坦科技工程有限公司总经理聂亮表示，伯坦科技成立于2014年，是“车电分离、分箱换电”的商业生态和技术体系的构建者，通过自主研发的“标准箱动力电池”和“分箱换电方式”实现了电动车型换电兼容，动力电池的高度梯次利用和循环利用。公司战略是通过换电技术构建移动电网，向电动汽车提供普遍的能源服务，通过与上游的所有电池厂和电动车客户打造一个第三方独立的融合生态。

目前公司把核心技术壁垒，工程、产品全部都解决，公司今年主要的发展方向是通过新的主体和新的融资把换电网络商业化运行的规模做大。

北京科航理达技术有限公司总经理闫毅表示，科航理达主要从事公司主要从事激光雷达系统整机及其配套产品的研发、生产和销售，产品主要应用领域涵盖航空航天、气象水文、环境能源等产业。

闫毅对产品的逻辑进行了介绍，他表示“风机没有雷达是无法感知的，因为风是捕风捉影，看不见，摸不着，靠可视化、相机这些没用，必须通过雷达遥感遥测手段，才能知道它具体的风况情况，它的风速、风向，它的任何变化，相当于给风电的风机插上了有智慧的火眼金睛，同时能传递到它的智能大脑，提升了它的发电量，从碳排放量，从发电效益上，包括还能降低风机载荷，这样从它的安全性上、磨损维护性上，它绝对是一个逻辑很简单的经济账、政策账等等效益都能算清楚的一个相关技术支撑，相当有前景的东西。”

闫毅还表示公司早期拿到了国内头部主流的用户，通过技术深耕，然后实现产品迭代，衍生出其他产品形成多元化。

在媒体采访环节，云和资本董事长赵云对云和资本在绿色领域投资的特色优势做了回答。赵云提到如下几点：

第一、精准的定位，云和资本定位于帮助国家推动自主核心技术产业发展，愿景是要做中国最值得信任的创业投资机构。云和资本从一开始的基因就是投资有核心技术的团队，而且也一直怀着一些家国情怀，看中的都是能够有实实在在的产品和技术，能够对人类社会起到一些有益作用的这样一些企业，云和资本投资了人工智能芯片、生物医药、绿色发展等领域，这些也都是和人类的幸福生活指数息息相关的。就像绿色发展已经不只是关乎一个地区和一个国家一个民族的事，这是关乎全人类的、人类命运共同体的事。

第二、可以有效帮助地方政府推动产业转型升级。云和资本与国家级资金、包括地方政府母基金还有大的产业投资人建立了良好的合作关系，可以把这些资金引入到地方去。同时云和资本通过自身投资和产业挖掘，积累了一大批优质的企业，可以把这些优质项目引导到地方去落地。这样，帮助地方在产业上、在资金上做导入，同时把与地方合作的资金、政策赋能给企业，寻求打造一个共赢生态。

第三、云和资本专门建立了云和战略性新兴产业投资研究院，研究院一方面做产业的投资图谱，定期把整个生态上下游做图谱的研究，另外也帮助被投企业去梳理产业上一些难点问题，同时还和国家级机构联合做报告，可以帮到合作伙伴从更高的视角去把握整个行业，从而更好地帮助地方合作伙伴实现产业转型升级。

第四、在投后管理方面，云和资本合伙人经验丰富，对于企业管理、市场营销、资本运作等方面能给出很多非常棒的实操建议，还有很专业的法律合伙人、财务合伙人，都能够给到企业很多的支持和关心。

注：云和资本与被投资企业等合影

本文源自金融界网