

# 践行责任投资理念 全面推进乡村振兴

——私募基金践行社会责任（支持乡村振兴专题）案例连载

（一）

**编者按：**中国证券投资基金业协会（以下简称协会）高度重视私募基金践行社会责任的研究和宣传推广工作，其中包括私募基金支持科技创新与产业转型升级、服务国家经济社会战略、开展公益慈善事业等方面相关实践案例的征集编撰工作，得到了行业机构的积极响应。协会在综合考虑案例机构合规性、主题契合度、编撰质量、成果价值等因素基础上，从所征集案例中精选出“乡村振兴”等六个专题的若干案例。本期推出私募基金支持乡村振兴案例连载第一篇——国盛集团搭平台产业赋能助力上海乡村振兴。

需要特别声明的是：本期发布的案例，由行业机构自行申报并承诺申报内容的真实性和准确性，协会未对案例内容信息的真实性和准确性进行核实验证；希望社会各界予以监督，如发现相关案例在事实客观性方面有重大瑕疵，协会保留采取相应处理措施的权利。

本期案例的发布，并不构成对相关私募投资基金管理人投资管理能力和持续合规诚信情况和投资业绩的认定，不作为私募投资基金投资资金安全的保证，也不构成对投资标的企业经营业绩和管理水平的证明。

2021年，中国脱贫攻坚战取得了全面胜利，提前十年实现了《联合国2030年可持续发展议程》减贫目标。伴随着消除绝对贫困任务的结束，国家在“三农”方面的工作重心也从脱贫攻坚全面过渡到乡村振兴。自党的十九大正式提出乡村振兴战略以来，国家持续推进乡村振兴事业，并于2021年发布《中华人民共和国乡村振兴促进法》。这意味着乡村振兴是下一步全社会的重要任务，也是巩固深化脱贫攻坚成果的重要方式。

私募股权基金和私募证券基金在支持乡村振兴工作中各有路径特色。本期精选的私募股权基金案例重点体现了行业在解决乡村中小企业融资难、助力地方国企转型升级、因地制宜发展特色产业、完善乡村基础设施建设等方面发挥的重要功能；精选的私募证券基金案例反映了行业在支持乡村教育扶智、促进教育均衡发展方面的责任与担当。案例主要内容如下：

## 国盛集团搭平台产业赋能助力上海乡村振兴

### 【案例背景】

2017年党的十九大报告提出实施乡村振兴国家战略以来，相关政策文件陆续出台，“乡村振兴”已被提到了“民族复兴”的全新高度。同时，上海“十四五”规划提出建设

“五大新城”，对新城、镇域和乡村“三个空间”提出新布局要求，上海的郊区乡村将成为提升上海城市能级和核心竞争力的战略空间。

然而，上海城区和郊区在区域面貌、收入水平、资源分布等各方面均存在极大的差距，面临着中心城区资源过于聚集而发展空间不足、郊区地域空间丰富而资源禀赋不足的问题。根据 2019 年数据，上海市土地面积约 6340.5km<sup>2</sup>，其中城区面积仅占约 10%；上海市地区生产总值约 38155.32 亿元，其中城区生产总值占约 64%。因此推进乡村振兴、赋能上海郊区转型升级发展对上海经济高质量发展和城市布局优化具有重要意义。

### 【总体行动方案】

国盛集团<sup>1</sup>作为市级国有资本运营平台，积极贯彻中央和上海实施乡村振兴战略的指示精神，提出要“做探索乡村振兴新模式的先行者”，率先落实构建双循环新发展格局和推进长三角一体化发展要求。国盛集团通过“党建+基金+产业+基地+智库”五位一体的运作模式，以“三园”工程为引领，探索“三农+”创新，破解“三农”问题，高质量推进上海市乡村振兴。

2019 年 6 月，国盛集团联合集体资本、撬动社会资本，

---

<sup>1</sup>上海国盛（集团）有限公司（以下简称“国盛集团”）是经上海市人民政府批准设立的国有独资的大型投资控股和资本运营公司，成立于 2007 年。

发起设立长三角乡村振兴基金<sup>2</sup>打造投资运作、产业运营、资源整合的战略平台。长三角乡村振兴基金基于“产业+基金+基地+科教”的四位一体战略路径，通过相关产业导入及乡镇本土产业发展带动长三角乡镇基地的产业结构转型及新城镇化美丽乡村建设，助力长三角区域内的产业城乡一体化发展。

长三角乡村振兴基金下设三大平台，彼此间紧密相连、集成运作：产业运营平台通过综合运营实体公司负责乡村“三块地”<sup>3</sup>的流转及园区的招商、管理和运营；产业空间平台通过分别下设园区及镇区、农区的实体公司负责存量园区的腾笼换鸟与产业升级、“三块地”的流转及运营；产业投资平台在农创文旅、能源科技、医疗健康、智能制造、科研教育领域中挖掘与乡村振兴战略融合的股权投资机会。

长三角乡村振兴基金秉持轻重结合的投资策略，通过投资轻资产运营平台，参与区域前期策划选址、中期施工建设、后期运营管理的项目全周期；通过投资产业空间重资产平台获取农区、镇区和园区的产业承载空间，产业投资重资产平台培育和孵化优质项目，成熟后导入产业空间平台落地税收、创造工作岗位、带动区域发展。

## 【特色实践】

---

<sup>2</sup> 长三角乡村振兴（上海）股权投资基金合伙企业（有限合伙）（简称“长三角乡村振兴基金”），总认缴规模为 75 230 万元，共有包含国盛集团在内的 5 家投资者。

<sup>3</sup> 指城镇规划区内建设用地、农村耕地和乡村建设用地。

长三角乡村振兴基金分别于 2020 年 3 月和 12 月单独战略投资思尔腾<sup>4</sup>Pre-A 轮 1720 万元、A 轮 4775 万元，累计占股 60%。基金将思尔腾作为产业运营板块的抓手。公司是市场上少有的乡村综合管理平台，通过五大产品体系（运营产品体系、团队发展与人才培养、三产融合深加工体系、全要素 EPCOF 模式、乡村数字化资产管理体系），参与乡村振兴项目区域规划、设计、招商、运营全生命周期建设，形成基金投资项目及开发区域的整体轻资产运营管理。

长三角乡村振兴基金与思尔腾深度绑定，互相成就。一是互相借力拓展，实现公司区域拓张；二是通过基金的重资产投资，为公司带来运营业务；三是通过派驻高管，协助公司进行财务、业务等方面的规范化管理；四是通过基金的金融属性，为公司运营管理的项目退出和公司上市、融资探索路径。

思尔腾通过基金投资和协助，在成立不到三年的时间里，已经参与和托管运营了十余个项目，其中参与运营的上海首批乡村振兴示范村物业招商入驻率达到 90%，注册企业总计 118 家，引进新村民 172 名。2018 至 2020 年度，吴房村一期累计税收近 1 亿元，日均流量达 1000 人，峰值流量达 4000 人。

---

<sup>4</sup> 上海思尔腾科技集团有限公司（简称“思尔腾”），成立于 2018 年。