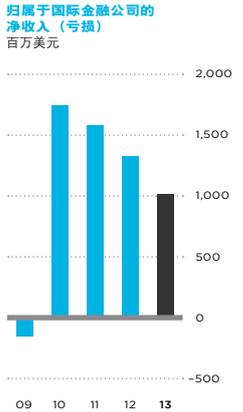
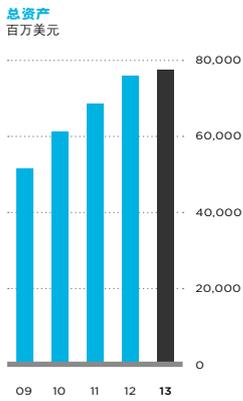


我们能在一代
人的时
间内消除
极度贫困
促进
共同繁荣

2013 财年，公司投资近 250 亿美元，为历史最高水平，以此为杠杆撬动私营部门的力量，以创造就业，克服世界最紧迫的发展挑战。



国际金融公司财务概览	2013	2012	2011	2010	2009
单位为百万美元，财务年度截至 6 月 30 日*					
归属于国际金融公司的净收入 (亏损)	\$ 1,018	\$ 1,328	\$ 1,579	\$ 1,746	\$ (151)
对 IDA 赠款	\$ 340	\$ 330	\$ 600	\$ 200	\$ 450
对 IDA 赠款前的收入	\$ 1,350	\$ 1,658	\$ 2,179	\$ 1,946	\$ 299
总资产	\$ 77,525	\$ 75,761	\$ 68,490	\$ 61,075	\$ 51,483
贷款、股权投资及债务证券 (净额)	\$ 34,677	\$ 31,438	\$ 29,934	\$ 25,944	\$ 22,214
股权投资估算公允价值	\$ 13,309	\$ 11,977	\$ 13,126	\$ 10,146	\$ 7,932
关键比率					
平均资产回报率 (GAAP 法)	1.3%	1.8%	2.4%	3.1%	-0.3%
平均资本回报率 (GAAP 法)	4.8%	6.5%	8.2%	10.1%	-0.9%
现金和流动性投资占未来三年净现金需求量估算值的百分比	77%	77%	83%	71%	75%
资本负债率	2.6:1	2.7:1	2.6:1	2.2:1	2.1:1
总资金要求 (单位: 十亿美元)	\$ 16.8	\$ 15.5	\$ 14.4	\$ 12.8	\$ 10.9
总可用资金 (单位: 十亿美元)	\$ 20.5	\$ 19.2	\$ 17.9	\$ 16.8	\$ 14.8
贷款损失准备金总额/已付贷款总额比率	7.20%	6.60%	6.6%	7.4%	7.4%

*计算方法详见“管理层讨论与分析”和“合并财务报表”：
http://www.ifc.org/ifcext/annualreport.nsf/Content/AR2013_Financial_Reporting

国际金融公司业务概览	2013	2012	2011	2010	2009
单位为百万美元，截至 6 月 30 日的年度					
新增投资承诺					
项目数	612	576	518	528	447
国家数	113	103	102	103	103
国际金融公司自有资金	\$ 18,349	\$ 15,462	\$ 12,186	\$ 12,664	\$ 10,547
外部筹集资金总额*					
联合贷款 ¹	\$ 3,098	\$ 2,691	\$ 4,680	\$ 1,986	\$ 1,858
结构化融资	-	-	-	\$ 797	\$ 169
国际金融公司的新项目和其他	\$ 1,696	\$ 1,727	\$ 1,340	\$ 2,358	\$ 1,927
资产管理公司 (AMC) 管理的基金	\$ 768	\$ 437	\$ 454	\$ 236	\$ 8
公私合作 (PPP) ²	\$ 942	\$ 41	-	-	-
核心外部筹集资金总额	\$ 6,504	\$ 4,896	\$ 6,474	\$ 5,377	\$ 3,962

投资拨付	2013	2012	2011	2010	2009
国际金融公司自有资金	\$ 9,971	\$ 7,981	\$ 6,715	\$ 6,793	\$ 5,640
联合贷款 ³	\$ 2,142	\$ 2,587	\$ 2,029	\$ 2,855	\$ 1,958

承诺组合	2013	2012	2011	2010	2009
企业数目	1,948	1,825	1,737	1,656	1,579
国际金融公司自有资金	\$ 49,617	\$ 45,279	\$ 42,828	\$ 38,864	\$ 34,502
联合贷款 ⁴	\$ 13,633	\$ 11,166	\$ 12,387	\$ 9,302	\$ 8,299

咨询服务	2013	2012	2011	2010	2009
咨询服务项目支出	\$ 232.0	\$ 197.0	\$ 181.7	\$ 166.4	\$ 157.8
IDA 国家项目比例 ⁵	65%	65%	64%	62%	52%

*指客户由于国际金融公司直接参与筹资而得到的来自其他实体的融资。
 1. 包括 B- 贷款、平行贷款和出售 A- 贷款参与权 (ALPS)。
 2. 指公私合作项目由于国际金融公司在中央、地方或其他政府机构发挥了授权首席顾问的作用而得到的第三方融资。
 3. 包括 B- 贷款和代理平行贷款。
 4. 包括 B- 贷款、出售 A- 贷款参与权 (ALPS)、代理平行贷款和非融资性风险参与 (URP)。
 5. 本报告中所有的 IDA 国家和脆弱及受冲突影响地区咨询项目开支比例都不包括全球性项目。

国际金融公司 2013 年年度报告

伙伴合作 的力量

关于国际金融公司

国际金融公司作为世界银行集团的一部分，是全球专门针对发展中国家私营部门的规模最大的发展机构。

国际金融公司成立于 1956 年，由 184 个成员国作为股东，并由成员国共同决定公司的政策。我们在 100 多个发展中国家开展工作，让新兴市场的企业和金融机构能够创造就业、创造税收、改善企业治理和环境绩效并为本地社区作出贡献。

国际金融公司的愿景是：人人有机会摆脱贫困，改善生活。

本报告总结了国际金融公司协助私营部门在发展中国家创造就业和机会方面发挥的作用。本报告的主要内容是公司如何促进创新（第 32-39 页）、影响政策（第 40-47 页）、发挥示范作用（第 48-55 页）以及努力实现公司发展效益的最大化（第 56-63 页）。





第 4-9 页
领导层致辞



第 10-25 页
伙伴合作的力量



第 26-29 页
国际金融公司的全球成果



第 30-63 页
国际金融公司如何创造机会



第 65-69 页
成果测量

第 70-77 页
我们的业务与专长



第 78-110 页
我们的员工和制度



第 111 页
网站资源





领导层致辞

世界银行集团行长 金墉致辞

我们正处于历史上一个充满希望的时刻。过去几十年取得的成就和有利的经济发展前景为我们提供了一个史无前例的机会：在一代人的时间内消除极端贫困。我们绝不能浪费这个机会。

今年早些时候，我们在世行集团为自己以及我们的发展伙伴确定了两个可衡量的具体目标：到 2030 年，有效消除极端贫困，将每日生活费用在 1.25 美元以下的人群比例降低至 3%；提高发展中国家最贫困的 40% 人口的收入，推动共同繁荣。

这些目标雄心勃勃，但成功不会自动到来。2008 年，在全球金融危机爆发近 5 年的时候，世界经济复苏仍然脆弱。发达国家仍然面临着高失业率和低经济增长。发展中国的经济增速要慢于危机前时期。而且，由于仍然处于贫困者是最难触及的群体，在我们朝目标推进的过程中，扶贫工作的难度将会越来越大。

其它挑战也会给扶贫带来新的不利影响。冲突和政治不稳定是主要风险，因为他们会加重贫困，并造成长期的发展障碍。而且，气候变暖会造成干旱的普遍发生和干旱地区的扩大，增加极端天气的发生频率，对生命和财产带来的不可预计的损失。

但是，我仍然乐观地相信这些目标可以得到实现。这需要世界银行集团、188 个成员国和其他合作伙伴联合起来，开展系统地和坚持不懈的合作。

国际金融公司将发挥重要作用，通过发动私营部门的力量，在最需要的地方创造就业和机会。

“ 这一年，国际金融公司向私营部门发展提供的融资达到创纪录的近 250 亿美元，其中 65 亿美元是来自投资伙伴。”

这一年，国际金融公司向私营部门发展提供的融资达到创纪录的近 250 亿美元，其中 65 亿美元是来自投资伙伴。在国际金融公司的 612 个投资项目中，近一半是在国际开发协会所帮扶的最贫穷国家。超过 50 亿美元用于支持撒哈拉以南非洲的私营部门发展，南亚地区获得 20 多亿美元。

国际金融公司的子公司，国际金融公司资产管理公司，职责是向第三方投资者筹集资金对发展中国家进行投资。该公司受托管理的资产已增加至 55 亿美元。对于一家四年前才成立的公司，这是一个重要的里程碑。另外，国际金融公司还以联合贷款的形式，从其他投资者那里筹集了 30 多亿美元资金。

这份年度报告说明了国际金融公司在下列领域发挥的至关重要的作用：支持中小企业主；拓宽贫困者的融资渠道；创造就业以及为妇女创造机会。

例如在科特迪瓦，国际金融公司安排了一项融资，让 Azito 电厂能够在不增加天然气消耗的情况下，将能源产量提高 50%。这将有助于缓解科特迪瓦的电力短缺，为该国的经济复苏提供支持。在拉丁美洲，国际金融公司正在通过具有高度创新性的公私合作模式，向巴西巴伊亚州的贫困社区提供高质量的医疗卫生服务。另外，在与世界银行的一项联合战略下，国际金融公司还为经济发展远远落后于其他东亚国家的缅甸带去新的机会。

另外，在帮助私营部门应对气候变化方面，国际金融公司也正在大步取得重要的进展。2013 年早些时候，国际金融公司发行了世界筹资规模最大的“绿色”债券，筹集的 10 亿美元资金将专门用于全球各地与气候有关的项目。此外，国际金融公司还帮助亚洲、拉丁美洲和其他地区的 10 多个建筑开发企业采用能源效率更高的设计方案。我们必须采取此类措施，因为世界最近几十年取得的发展成果来之不易，不能毁于气候变化。



—
金墉
世界银行集团行长



领导层致辞

国际金融公司执行副总裁 兼首席执行官 蔡金勇致辞

在世界各地，发展的挑战是巨大的一并且不断增加。发展中国家的企业家、投资者和企业的需求，也是如此。融资、基础设施、雇员技能和监管环境的制约，令它们举步维艰。

对国际金融公司来说，这意味着巨大的机会：发动工商界的创造力和资源，让世界变得更美好。我们帮助企业克服可持续增长的障碍，就是帮助企业创造机会和改善人们的生活。我们吸收企业作为合作伙伴，参与全球为消除极度贫困和促进共同繁荣而进行的努力。

我们坚信，伙伴合作的力量能够带来脱胎换骨的变化。作为世界规模最大、专门针对私营部门的全球性发展机构，我们这一年中合作过的有近 2,000 个私营部门客户以及范围广泛的政府、捐款方和其他利益相关方。合作的成果是国际金融公司有了创纪录的一年——我们投资和筹集的私营部门发展资金超过以往历年，为支持 100 多个国家的发展出了一份力。

2013 财年，包括从其他投资者处筹集的资金在内，公司的新增投资近 250 亿美元，向世界各地 600 多个项目及企业提供资金，创下历史纪录。公司投入自有资金 183 亿美元，从其他投资者处筹集资金 65 亿美元。在对发展中国家的官方援助不断减少之际，这些投资在世界每个地区都产生了影响。

目前，我们的投资组合近 500 亿美元，涉及 126 个国家的近 2,000 家企业。公司强劲的风险调整后回报以及公司的发展实效，都受益于投资的这种分散化。

截至 2012 年末，我们的投资为发展中国家的 270 万人提供了就业岗位。在我们的支持下，公司的客户医治了 1,720 万名患者，为 100 万学生提供教育，并让 310 万农民获得更多的机会。他们向 5,220 万人提供电力，为 4,200 万人供水。

促进世界最贫穷和最脆弱地区的繁荣，是我们的重中之重。

2013 财年，公司近一半的项目——合计超过 60 亿美元——是在世界银行国际开发协会所帮扶的最贫穷国家，其中大部分是撒哈拉以南非洲国家。公司约三分之二的咨询项目开支是用于国际开发协会所帮扶的国家。我们对脆弱及受冲突影响地区的投资增加至近 6 亿美元。

“ 我们坚信，伙伴合作的力量能够带来脱胎换骨的变化。 ”

我们的咨询服务为企业和政府客户均取得丰硕的成果。咨询服务的发展成效评估优良率达到创纪录的75%，客户满意率更是升至90%的历史最高水平。在我们为客户提供的价值中，咨询建议是关键的重要组成部分。2013财年，在向客户提供集投资与咨询为一体的解决方案方面，我们的进展可圈可点——我们与250个投资客户都有处于进行中的咨询项目。

2013财年，我们的咨询工作以公私合作的方式协助筹集了约10亿美元的私营部门投资，预计数百万人的基础设施及医疗卫生服务将因此得到改善。另外，还通过与抵押登记机关的合作，协助超过40,000家中小企业以动产作为抵押，取得45亿美元的融资。另外，我们还向约350,000人提供了培训和能力建设——包括农民、企业家以及中小企业的管理人员。

另外，国际金融公司资产管理公司继续发展壮大，六个投资基金的受托管理资产总额增加至55亿美元，委托投资人均实力雄厚、信誉卓著的投资者。公司新发起两个基金：国际金融公司催化基金，以气候智能型投资为重点；以及全球基础设施基金，为极为重要的基础设施部门提供稀缺的股权型风险投资。

我坚信，国际金融公司未来能够发挥更大的影响力。今年是我担任国际金融公司首席执行官的第一年。在这一年中，我去了差不多三十六个国家——世界每个地区——与公司的客户和工作人员见面。我亲眼见到，只要有雄心，不畏风险、坚持以客户为中心、虚心接纳新思路，我们便能做出成果。我们有能力克服长期阻碍发展的大问题——例如融资渠道、能源、气候变化以及粮食安全。

国际金融公司是一个独特的机构，以企业式的商业化运营模式，执著地追求切实和可测量的发展实效。强劲、有利润的增长，可以积累资金，从而在未来取得更大的发展实效。

发展中国家需要脱胎换骨式的解决方案。国际金融公司携手合作伙伴，有充分的条件去提供这样的解决方案。



—
蔡金勇
国际金融公司执行副总裁
兼首席执行官

管理团队

我们拥有一个经验丰富的高级管理人员团队，确保国际金融公司有效地部署资源，注重发展效益的最大化和满足客户的需求。公司的管理层受益于多年的发展经验、多元化的知识和多样的文化视角，所有这些素质加强了公司的独特性。管理层团队制定公司战略和政

策，致力于让国际金融公司帮助发展中世界的更多贫困人口改善生活。高级管理人员对传承国际金融公司绩效、问责和合作的企业文化至关重要。



华敬东 副总裁， 资金管理与 联合贷款	Janamitra Devan 副总裁， 财务和私营部 门发展	Jean Philippe Prosper 副总裁， 撒哈拉以南非洲、 拉丁美洲和 加勒比地区	Saadia Khairi 副总裁， 风险管理和 投资组合	Karin Finkelston 副总裁， 亚太地区	Dorothy Berry 副总裁， 人力资源、 信息沟通和 行政管理
-------------------------------------	---	--	---	---	--



Ethiopsis Tafara

副总裁兼，
法律顾问

Dimitris Tsitsiragos

副总裁，
欧洲、中亚、
中东和
北非地区

蔡金勇

国际金融公司
执行副总裁
兼首席执行官

Nena Stoilkjovic

副总裁，
企业咨询
服务

Gavin Wilson

首席执行官，
国际金融公司
资产管理公司

Rashad Kaldany

副总裁
兼首席
运营官

**Jorge Familiar
Calderon**

副总裁
兼公司秘书
(无照片)

2013 年年度报告

国际金融公司在全球 100 多个国家开展业务，拥有由 900 多家金融机构组成的网络，并有近 2000 个私营部门客户，因此要说在最需要的地方创造机会，可谓独具优势。

公司利用自身的资本力量、经验专长和影响力，协助世界变得更加美好——消除极度贫困，促进共同繁荣。

这就是伙伴合作的力量。

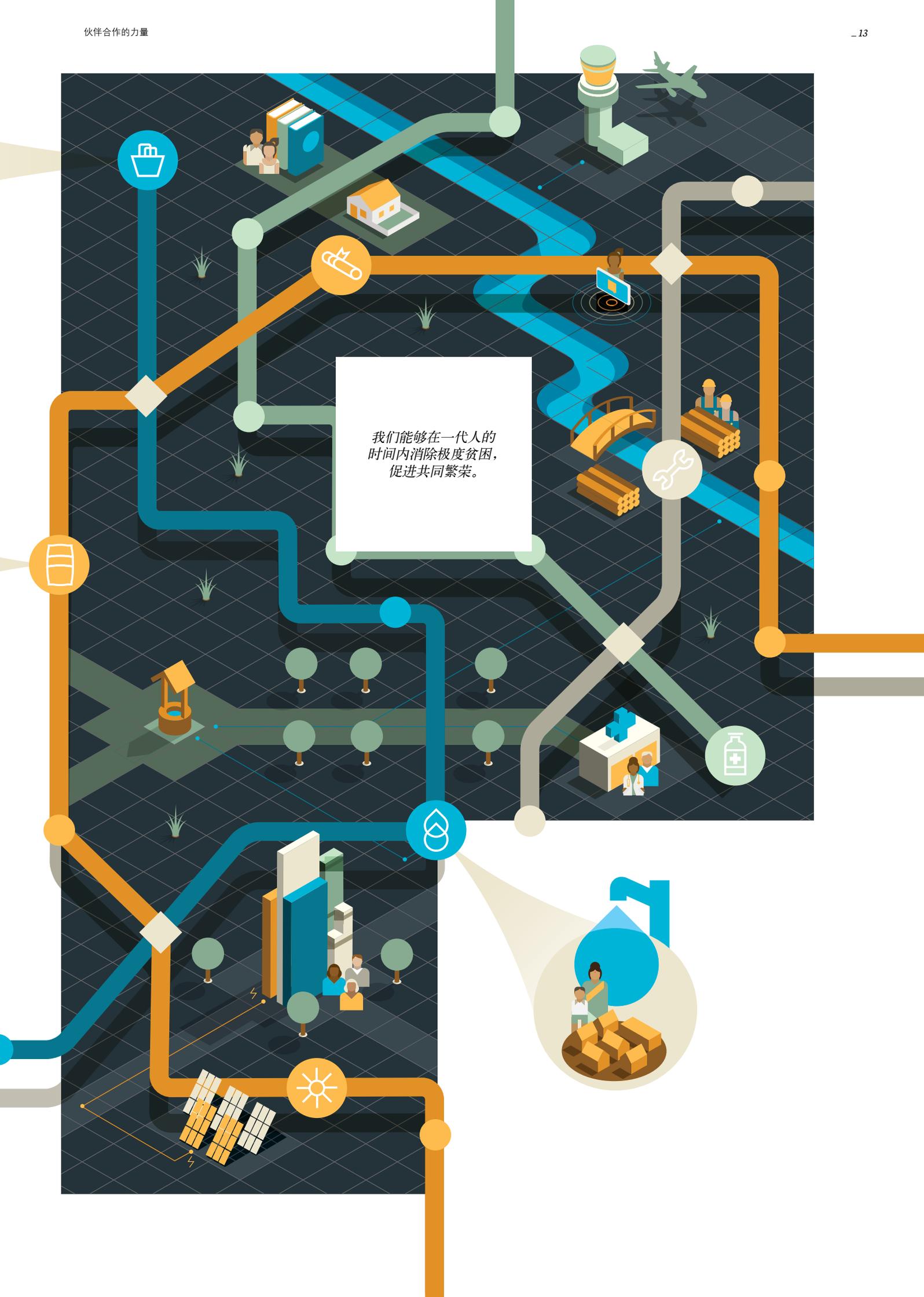


伙伴合作需要 戮力同心

克服发展的挑战，不是哪家机构能只手完成的任务。但是，国际金融公司有独到的力量，能够汇集各方，共同克服挑战。公司携手合作伙伴网络，制定出创新的解决方案，在条件困难的地方做成好事。



我们能够在一代人的
时间内消除极度贫困，
促进共同繁荣。



伙伴合作需要 雄心壮志

在这个现有资源远远无法满足发展中国家需求的世界，要让穷人的生活发生持久的好转，是需要雄心壮志的。我们对挑战迎难而上，不畏风险，并寻找新的方式来实现发展效益的最大化。

healthcare climate change
access to finance food security
infrastructure local markets
capital gender issues
conflict-affected states IDA countries

我们能够在一代人的时间内消除极度贫困，促进共同繁荣。



伙伴合作 需要突出 重点

要做到世界最贫穷国家和地区私营部门的可持续发展，关键在于我们的客户。我们不仅有广博的全球知识，也有深厚的本地经验。公司发挥集两者于一身的独特优势，根据客户的需求，为客户提供在新兴市场取得脱胎换骨式的发展机会。





我们能够在一代人的
时间内消除极度贫困，
促进共同繁荣。

公司在所有项目中秉承的宗旨都是，做别人不能做或不肯做的事情。我们谋求发展效益的最大化——要兼顾赢利和效率，确保公司有维持自身持续发展所需要的资金。



我们能够在一代人的
时间内消除极度贫困，
促进共同繁荣。





伙伴合作能 改善生活

我们的工作有助于扩大就业、改善医疗卫生和教育，为最需要融资的人拓宽融资渠道。2012年，公司的客户雇佣 270 万人就业，医治 1,720 万名患者，并让 300 多万农民有了更多的机会。

2012年，国际金融公司的
客户支持了

270

万人的就业。

国际金融公司的
客户医治了

1,720

万名患者。

310

万农民从公司与客户的合作中受益。



伙伴合作能 促进繁荣

我们协助为持续繁荣创造必要的条件。2012 年，我们通过咨询工作，帮助 43 个国家的政府实行 76 项改善投资环境的改革。公司所投资的客户为近 4,600 万客户提供电力，并贡献了大约 270 亿美元的政府收入。

43 个国家里

76

项投资改革举措
得以实现。

国际金融公司客户贡献了

270

亿美元的政府收入。

国际金融公司的投资使

4,600

万客户用上电。



伙伴合作能 改变世界

我们发挥私营部门的创造力，可以协助在一代人的时间内消除极度贫困。我们可以协助提高每个发展中国家最贫穷 40% 人口的收入。实现这些目标，就是改变世界。

国际金融公司的全球影响力

公司通过创纪录的投资和咨询工作，为显著改善穷人的处境作出了贡献。公司的投资项目近一半是在世界最贫穷的国家。2012 年，在我们的协助下，客户为 270 万人提供就业，并向微型、小型和中型企业提供超过 2,650 亿美元贷款。我们通过咨询工作，帮助 43 个国家的政府实行 76 项与投资环境有关的改革。



48
亿美元
拉丁美洲和
加勒比地区

250 亿美元

投资额，其中 183 亿美元为我公司的自有资金

33
亿美元

欧洲和
中亚地区

17
亿美元

南亚地区

35
亿美元

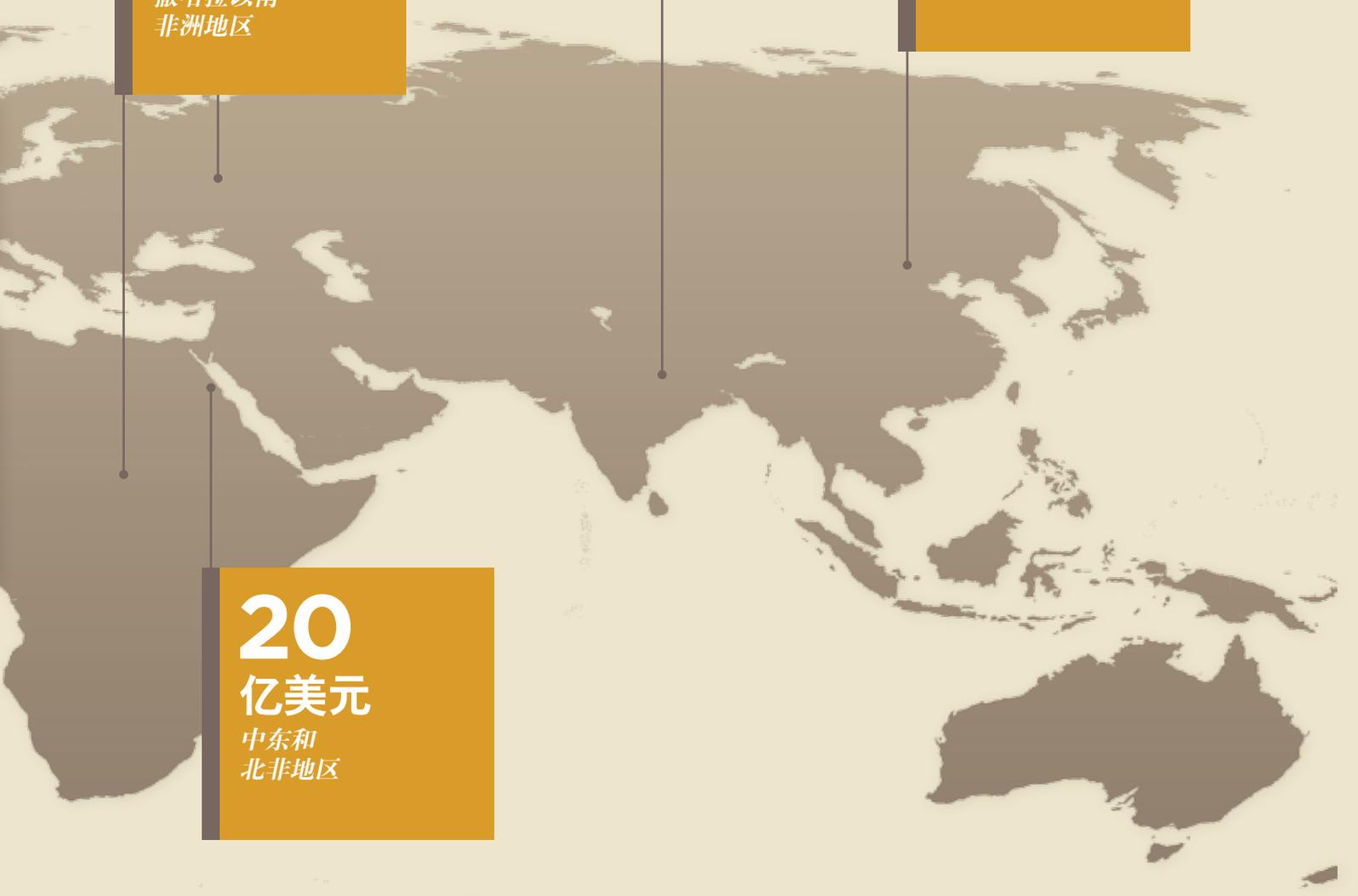
撒哈拉以南
非洲地区

29
亿美元

东亚和
太平洋地区

20
亿美元

中东和
北非地区



2013 财年的投资承诺情况

金额单位：百万美元

合计	\$18,349 (100%)	
行业明细		
贸易融资	\$6,477 (35.3%)	
金融市场	\$3,647 (19.9%)	
基础设施	\$2,247 (12.2%)	
消费者与社会服务	\$1,635 (8.9%)	
制造	\$1,314 (7.2%)	
农业产业与林业	\$1,278 (7.0%)	
基金	\$890 (4.9%)	
电信与信息技术	\$472 (2.6%)	
石油、天然气和矿产	\$389 (2.1%)	

地区明细

拉丁美洲和加勒比地区	\$4,822 (26.28%)	
撒哈拉以南非洲地区	\$3,501 (19.08%)	
欧洲和中亚地区	\$3,261 (17.77%)	
东亚和太平洋地区	\$2,873 (15.66%)	
中东和北非地区	\$2,038 (11.11%)	
南亚地区	\$1,697 (9.25%)	
全球	\$156 (0.85%)	

有些金额包含按正式分类属全球项目之投资中的地区份额。

产品明细

贷款 ¹	\$8,519 (46.43%)	
担保 ²	\$6,959 (37.93%)	
股权 ³	\$2,732 (14.89%)	
风险管理产品	\$138 (0.75%)	

1. 包括贷款类、准股权产品。

2. 包括贸易融资。

3. 包括股权类、准股权产品。

承诺组合

国际金融公司自有资金，截至 2013 年 6 月 30 日

合计	\$49,617 (100%)	
行业明细		
金融市场	\$14,563 (29%)	
基础设施	\$9,358 (19%)	
制造	\$6,385 (13%)	
农业产业与林业	\$4,251 (9%)	
消费者与社会服务	\$4,215 (8%)	
基金	\$3,733 (8%)	
贸易融资	\$3,081 (6%)	
石油、天然气和矿产	\$2,359 (5%)	
电信与信息技术	\$1,667 (3%)	
其他	\$5 (0%)	

地区明细

欧洲和中亚地区	\$10,994 (22%)	
拉丁美洲和加勒比地区	\$10,993 (22%)	
撒哈拉以南非洲地区	\$7,833 (16%)	
东亚和太平洋地区	\$7,726 (16%)	
中东和北非地区	\$5,793 (12%)	
南亚地区	\$5,582 (11%)	
全球	\$696 (1%)	

金额包含按正式分类属全球项目之投资中的地区份额。

2013 财年环境和社会类别的承诺数额

类别	承诺金额 (百万美元)	项目数
A	\$884	17
B	\$5,490	167
C	\$6,764	269
FI	\$1,751	48
FI-1	\$450	14
FI-2	\$2,203	59
FI-3	\$807	38
合计	\$18,349	612

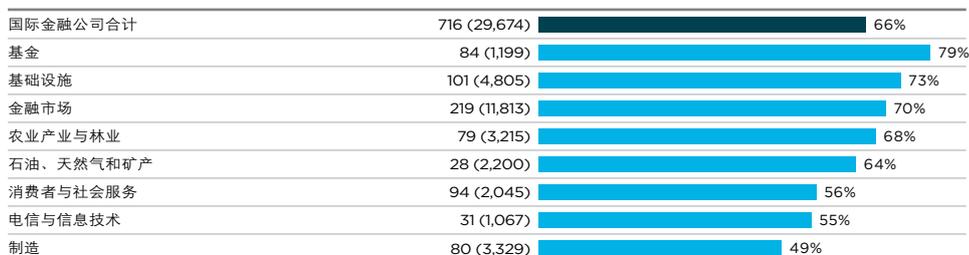
投资额最多的国家¹

2013 年 6 月 30 日 (国际金融公司自有资金)

国家 (全球排名)	承诺组合 (百万美元)	占全球 总额的 %
印度 (1)	\$4,453	9%
中国 (2)	\$3,002	6%
土耳其 (3)	\$2,856	6%
巴西 (4)	\$2,690	5%
俄罗斯联邦 (5)	\$2,145	4%
墨西哥 (6)	\$1,584	3%
尼日利亚 (7)	\$1,334	3%
阿拉伯埃及共和国 (8)	\$1,130	2%
乌克兰 (9)	\$963	2%
哥伦比亚 (10)	\$947	2%

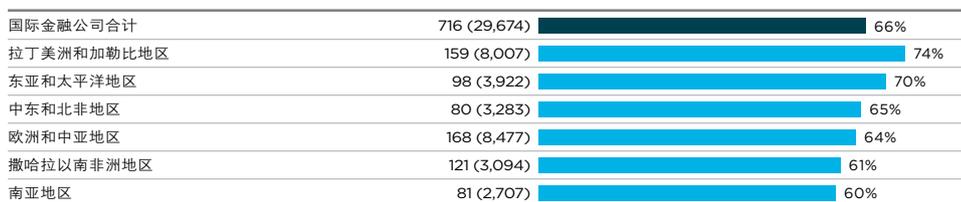
1. 不包括具体国家在区域性和全球性项目中的份额。

2013 财年投资服务各行业 DOTS 分数



每个横条左端的数字为评价的项目总数。
括号内数字为国际金融公司在被这些项目中的投资总额（单位：百万美元）。

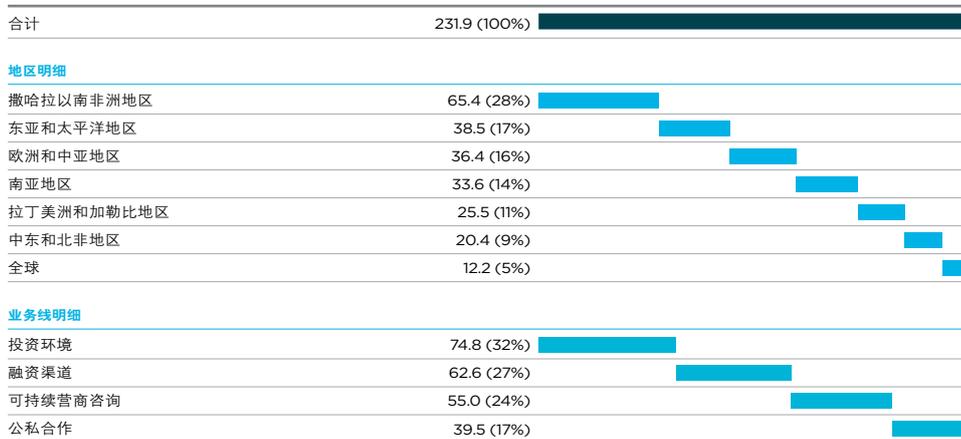
2013 财年投资服务各地区 DOTS 分数



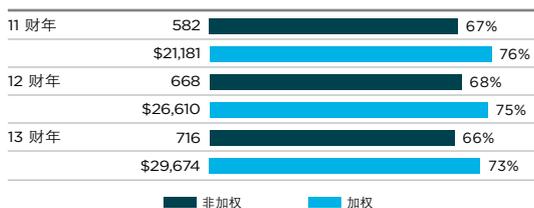
每个横条左端的数字为评价的项目总数。
括号内数字为国际金融公司在被这些项目中的投资总额（单位：百万美元）。

2013 财年咨询服务项目开支

金额单位：百万美元



加和非加权总体投资服务 DOTS 分数



■ 非加权 ■ 加权

未加权 DOTS 分数所对应每根横条左端的数字为受评价公司的总数。加权 DOTS 分数所对应每根横条左端的数字为国际金融公司对相关项目的投资总额（单位：百万美元）。重新编制了 11 财年和 12 财年的加权分数，以反映编制方法的变化（见第 82 页）。

国际金融公司客户领导力奖

国际金融公司每年都要表彰一个能够反映我们的价值观，并与我们同样致力于可持续发展的企业。我们将“客户领导力奖”颁发给一个企业客户，该企业充分地展现了领导力、创新精神并且经营卓异。

今年获奖的是 Vegpro 集团。该集团是肯尼亚充满活力的一家农业企业，作为国际金融公司的客户已将近二十年。

Vegpro 参与的是一个颇复杂的市场：向欧盟的超市供应新鲜果蔬。因为消费者需要高质量的即食蔬菜，种菜人必须保证全年供应、迅速交货，同时要遵守严格的环境及安全标准。

但是该公司的创新性模式使其成为肯尼亚最大的蔬菜生产企业，年销售额达到 1 亿美元。该公司向零售市场供应的所有新鲜果蔬都经过认证，这通常意味着供货方能获得更高的收入——该公司的供货方中，有 4,000 个是小农户。

Vegpro 是肯尼亚最大的私营雇主之一，有 7,000 名雇员。大约四分之三的雇员是女性——其起薪比日均最低工资高出近 50%，另外还有免费基本医疗和心理咨询等福利。

国际金融公司 如何创造机会

创新、影响力、示范、实效

**国际金融公司发挥一系列独有的相对优势，
利用私营部门的力量，以协助减少贫困，
支持包容性增长。**

挑战如此艰巨：

- » 全世界有 12 亿人苦苦挣扎，每天的生活开支不足 1.25 美元。
- » 必须在十年内创造大约 6 亿个就业岗位——这只是为了容纳进入就业队伍的年轻人。
- » 每天有近 10 亿人吃不饱饭。
- » 每年需要提供 1 万亿美元融资，对发展中国家基础设施进行现代化改造。

要满足这些需求，就不能不利用私营部门的资本和创造性。发展中国家每 10 个就业岗位中，有 9 个是私营企业创造的。私营企业推动创新，提供人们改善生活所需要的产品和服务，并且政府向公民基本服务所需的税收收入也大部分是由私营企业创造的。

简而言之，就迅速并且可持续地终结贫困而言，私营企业是最久经考验的手段。

但是，私营部门的发展不是凭空而来的。私营部门取得发展的前提是，政府与私营部门能够合作，确保企业的经营发展能促进所有人的繁荣。

这是我们最擅长做的事情。

我们在 100 多个发展中国家开展工作，将客户联接，帮助客户实现可持续发展——为私营部门投资提供融资，在国际金融市场筹集资金，并向企业和政府提供咨询。

该等工作让企业能够发展和创造就业，改善企业治理和环境绩效，并造福本地社区。

哪里最需要我们，我们就去哪里。哪里能取得最大的发展效益，我们将资源配置到哪里。对我们所做的每一件事，我们都要问自己四个问题：

- » 是否有助于减少贫困和促进共同繁荣？
- » 我们是否在实现最大的效益？
- » 我们是否在做他人不能做或不肯做的？
- » 我们的所为是否有利润、有效率？

12

亿人每天生活开支
不足 1.25 美元——
接近全球五分之一
的人口。

目录

为创新而携手
第 32 至 39 页



为影响力而携手
第 40 至 47 页



为垂范而携手
第 48 至 55 页



为实效而携手
第 56 至 63 页



国际金融公司如何创造机会

为创新

要应对最为紧迫的发展挑战—消除贫困、处理气候变化的危险、让现代医疗卫生服务走进世界的偏远角落，需要发挥创造性。

半个多世纪以来，国际金融公司用创新的方式，在最需要发展私营部门的地方，推动私营部门的发展。我们帮助发展中国家的企业创造和维持就业岗位，方法是提供让它们能够迅速且可持续发展的贷款和投资，并且提供帮助它们创新、提高标准和化解风险的咨询建议。

而携手



医疗卫生

改进在最具有挑战性地区的服务

我们正以创新的方式将政府、私营部门和民间组织在一起，帮助穷人。

1720

万患者在2012年通过公司客户接收了治疗。



巴 西萨尔瓦多市 Hospital do Subúrbio 医院的外面，是一派宁静的景象：白色抹灰饰面的建筑，修建齐整的草坪，还有在微风中摇曳婆娑的棕榈树。里面，则是另一个天地。这家最先进的医院为这个城市最贫穷的一些社区提供服务，自三年前开业以来，已完成 180 万人次的诊疗。另外，国际金融公司牵线搭桥，帮助政府以公私合作模式建成的这家医院，还创造了 1,200 个就业岗位。去年，咨询公司毕马威评选出世界最有创新性的 100 个项目，这家医院就名列其中。

Hospital do Suburbio 的成功，说明了如果政府机关能与私营部门合力应对重大的发展挑战，能取得什么样的成就。近年来在医疗卫生领域，巴西和其他发展中国家取得的进步令人瞩目。但是，面临的障碍依然很大。最需要医疗服务的人——穷人，往往无法从中获益。

私营部门是解决方案的重要组成部分。在撒哈拉以南非洲地区，公共资源依然稀缺，私营部门大约提供了医疗卫生行业 60% 的融资。一个贫穷的妇女，如果孩子生病，去私人医院或诊所看病的可能性，与去公立医疗机构就诊的可能性是差不多的。

在世界一些最有挑战性的市场，国际金融公司正在穿针引线，让政府、私营部门和民间组织走到一起，共同提高医疗卫生服务的质量。自 2007 年启动“非洲健康计划”以来，公司在八个国家支持开展法律、监管和机构改革，以改善患者安全和提高私人医疗服务的质量。

我们的咨询工作促成了《2012 年肯尼亚医疗法案》，该法案确立了公共及私营医疗服务机构的机会平等，预计会有多达 2,000 万肯尼亚人因该法案而获得医保。在南苏丹（南苏丹是世界孕产妇死亡率最高的地区之一），我们通过咨询工作，帮助政府成立了药品与食品控制局，该局将有助于提高南苏丹的药物质量。

另外，我们还发现，印度低收入邦的医疗卫生服务质量有很大的改进空间。在医疗保险范围很有限的梅加拉亚邦，我们帮助政府达成一项公私合作安排，让梅加拉亚邦的 300 万居民无论收入高低，全都获得医疗保险。

左：患者在 Hospital do Suburbio 医院接受治疗。这家医院是巴西医疗卫生领域的首个公私合作项目，大大改善了巴伊亚州 100 万人的急诊服务。

上图：在印度梅加拉亚邦举行巡回宣传，倡导低收入家庭加入国际金融公司与世界银行联合支持该邦设立的普遍医疗保险计划。



气候变化

应对全球变暖

国际金融公司正在提供融资和咨询建议，以帮助各国化解和适应这一令人恐惧的全球威胁。

科

学来不得半点含糊：如果不齐心协力减少温室气体排放，世界气温可能在本世纪内升高 4 摄氏度。后果将是毁灭性的一史无前例的热浪、干旱和洪水，令千百万发展中国家的人民欲求繁荣而不得，数十年的发展成果前功尽弃，又回到原地。

与气候变化的危险作斗争，代价是高昂的：发展中国家每年要付出多达 1,000 亿美元的代价。但是，如果发动私营部门的资源和创造力，是有可为的。

国际金融公司正在想方设法，为私人资本进入气候智能型项目扫清障碍。我们正在协助为创新技术的开发提供资金，并倡导向能效和可再生能源的转变。另外，公司还提供资助和咨询建议，以帮助各国缓解和适应气候变化。

国际金融公司正在想方设法，为私人资本进入气候智能型项目扫清障碍。我们正在协助为创新技术的开发提供资金，并倡导向能效和可再生能源的转变。另外，公司还提供资助和咨询建议，以帮助各国缓解和适应气候变化。

自 2005 年以来，国际金融公司对与气候相关的投资已达到 105 亿美元，其中仅 2013 财年就达到 25 亿美元。过去这一年，我们发行了世界筹资规模最大的“绿色”债券，筹集 10 亿美元专项资金以用于与气候有关



105
 亿美元自 2005 年
 以来用于与气候
 相关的投资。



上图：国际金融公司正在支持修建南非的第一座聚光型太阳能电站，这个电站利用镜面来反射和汇聚太阳光以加热蒸汽，再用蒸汽推动汽轮机发电。

的投资——这一成就说明，私营部门对 3A 级绿色债券的需求不断增加。另外，公司还成立了国际金融公司催化基金。该基金由国际金融公司资产管理公司负责，是一个创新型的组合基金，专门从事与气候相关的投资。

在南非，我们安排了一项创新的融资——包括 2.25 亿美元的联合贷款资金和 4,150 万美元的捐款资金——为建设南非的首批聚光型太阳能电站提供支持。Khi Solar One 和 KaXu Solar One 项目利用镜面来反射和汇聚太阳光以加热蒸汽，用蒸汽推动汽轮机发电。这两个项目将协助南非实现能源生产的多样化，摆脱依赖燃煤发电的局面。

我们正在努力应对城市扩张所带来的环境挑战。建筑物的温室气体排放占全球温室气体排放量的 15%——随着发展中国家更多的人口为了寻找工作而向城市迁移，预计这个比例未来数十年内还会增加。

我们发现，从建筑企业入手减少温室气体排放是大有可为的，即帮助施工企业采用成本更低、能源效率更高的设计方案。我们设立了“节能设计卓越认证计划”

(简称 EDGE)，利用这个工具建立起国际性的绿色建筑标准，一举两得，既帮助客户节省开支，同时又减少温室气体排放。

2013 财年，公司通过金融中介机构对新建的绿色建筑进行了第一批投资——其中包括为印度的节能住宅提供购房贷款。另外，我们还与世界银行一道，为俄罗斯的决策机构提供咨询建议，在立法上取得突破，为数百万房主提供节能改造补助。

上方顶部：墨西哥的 Real Solare 住宅开发项目将能源、水和材料的消耗量降低 20%，是国际金融公司首批通过 EDGE 认证的项目之一。

上方底部：国际金融公司对南非太阳能电站的投资将协助实现能源生产的多样化，摆脱依赖燃煤发电的局面。

融资渠道

通过金融机构造福穷人

国际金融公司通过 900 多家金融机构，拓宽了中小企业和数百万人的融资渠道。

一场大火，将 Constance Aday 在加纳阿克拉的小铺子夷为平地。目睹自己的生意一夜之间化为乌有，她不寒而栗——不知道该怎么恢复失去的收入或偿还贷款。

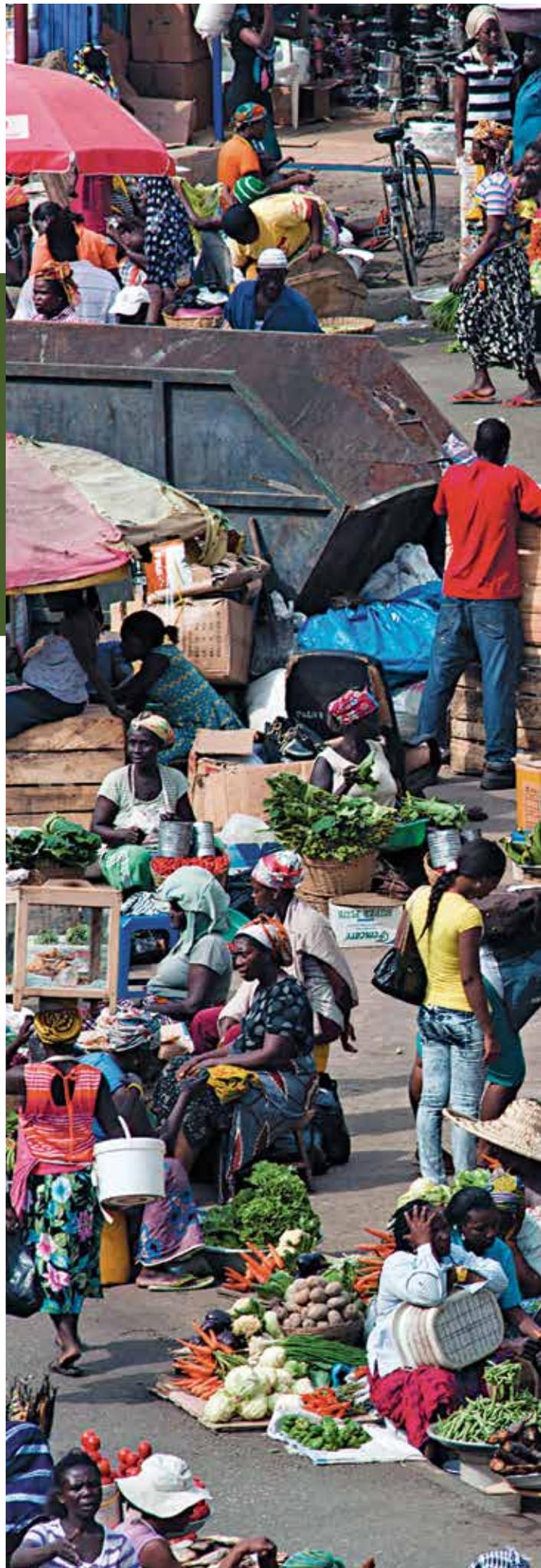
Aday 那时候不知道，她为做生意借的贷款是带保险的。

国际金融公司的客户 MicroEnsure 安排支付一笔象征性金额的款项后，加纳的 Vanguard Assurance 保险公司就迅速将保险理赔款交给 Aday。在短暂的停业后，她经营塑料容器的小铺子终于得以重新开张。

新兴市场的融资渠道缺口依然很大，依靠创新的解决方案可以缩小这一缺口。二十多亿成年人没有储蓄账户，无法获得信贷，2 亿个中小企业无法取得信贷。

MicroEnsure 在我们的资助下，目前正在与移动电话公司 Telenor 合作，利用后者的技术平台作为分销渠道，为非洲和亚洲更多的低收入者送去金融服务。预计到 2017 年，该公司的客户将从目前的 400 万增加到 1,100 万。

为了建立和维持包容性的金融体系，国际金融公司已经建立起一个金融中介网络，加入网络的是在 100 多个发展中国家开展业务的 900 多家金融机构。与我们独立去做相比，依靠这个网络，我们能够支持的微型、小型和中型企业的数量大大增加。另外，依靠这个网络，我们还能够支持那些属于战略重点，但往往缺乏私营部





上图：Constance Adae 的小铺子被火夷为平地，但国际金融公司的客户 MicroEnsure 安排支付的款项帮助她只在短暂的停业后，重新开张。

20

亿成年人没有储蓄帐户
或无法获得信贷。

2

亿中小企业缺乏信贷
渠道。

门资本的领域，例如妇女拥有的企业或受冲突影响国家等欠缺服务的地区。

2012 年，我们的金融中介客户向微型、小型和中型企业提供贷款超过 2650 亿美元。

在海地，我们与小额保险巨灾风险组织（简称 MiCRO）合作执行一个 200 万美元的项目，该项目预计可通过提供廉价保险，帮助 70,000 名女性微型企业主保护生计，防止地震、飓风、洪水和其他自然灾害的影响。

除了对金融中介的直接投资，国际金融公司还催动金融服务的普及，具体做法是简化信用信息的获取程序，推广风险管理领域的最佳做法，以及引入环境及社会标准。

我们帮助越南开发了一套在线登记系统，用于登记借款人作为贷款抵押物而质押的动产，例如机械设备或车辆。有了这套系统，银行就可以更好地评估贷款风险，让没有土地的小企业能够更容易地获得贷款。

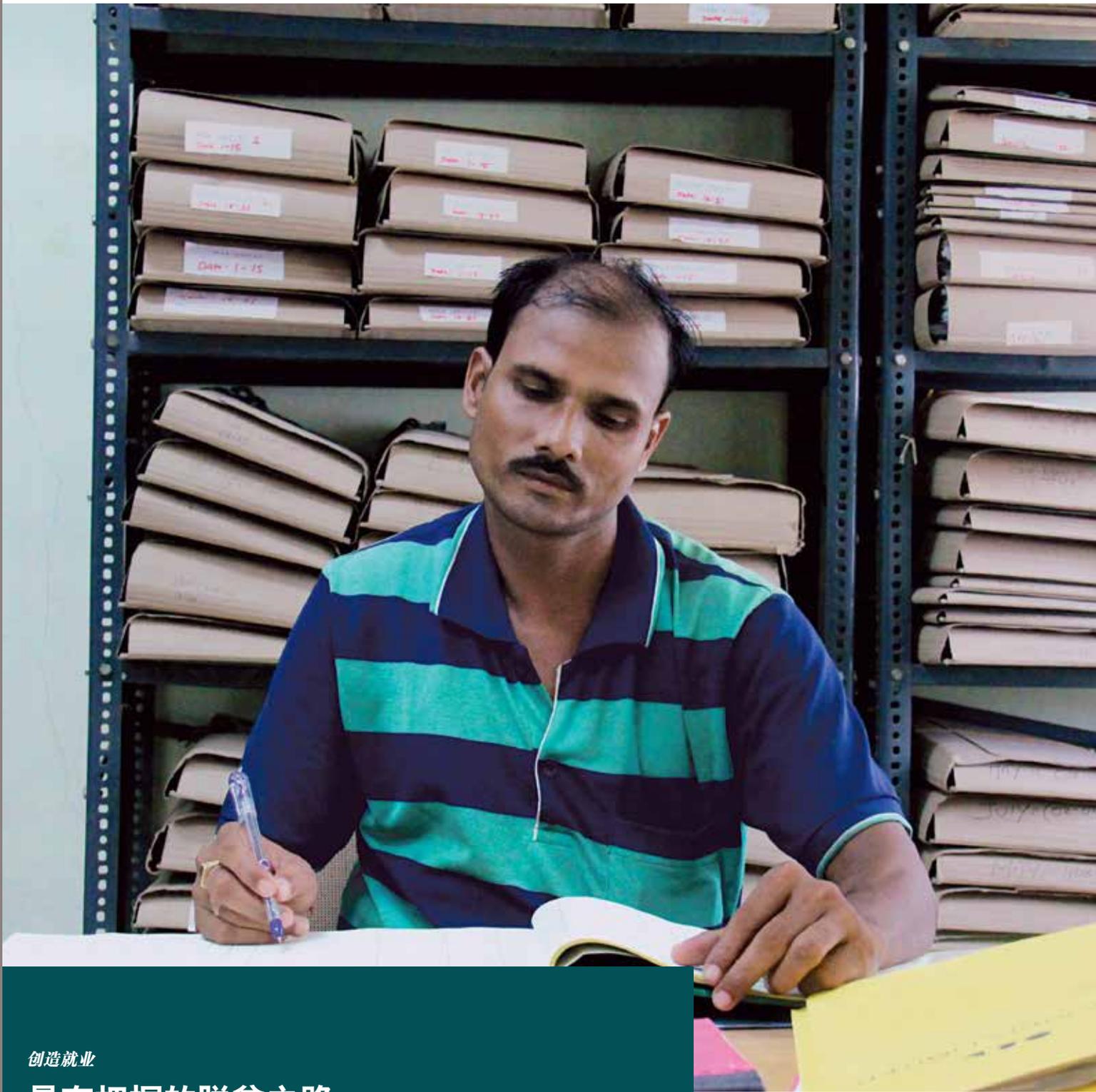
国际金融公司如何创造机会

为影响力

作为世界规模最大、专门针对私营部门的发展机构，国际金融公司对私营部门发展的进程有着举足轻重的影响力。

领先的地位，让公司能够影响政策议程。从粮食安全到小型企业的融资渠道，在各种重要的发展事务上，我们正在向二十国集团的先进经济体及发展中经济体提供帮助。另外，公司在创造就业、成果测量和提高企业治理标准方面的做法上，也正得到越来越多的发展融资机构的效仿。

而携手



创造就业

最有把握的脱贫之路

公司的投资客户去年直接支撑了 270 万个就业岗位——在公司的就业促进工作总体成效中，直接创造就业岗位只是一小部分。

上图：曾经的失业者 Ramu Rawat 在国际金融公司的客户 OCL 那里找到一份工作。今天，他在印度最穷的邦之一有了自己的建筑公司，手下有 200 名工人。



90%

的发展中国家的
就业岗位由私营
部门创造。

Ramu Rawat 过去成天在村子里闲逛。村子所在的奥里萨邦，是印度最贫穷的邦之一。他没什么经验，找不到工作。

后来，他注意到本地企业 OCL India Ltd. 在国际金融公司的资助下，在他家附近修建的工厂。于是，Rawat 跑去找工作。公司收下了他，让他做些体力活。干劲和态度，让他走上了正道——不仅仅是做一份工作，而是做成了事业。今天，Rawat 拥有自己的建筑包工公司，手下有 200 个工人。

就业是最有把握的脱贫之路。另外，就业也是发展的基石，不仅能够提高生活水平，提高生产率，还能促进社会融合。但是，

目前有 2 亿人失业，其中大多数是发展中国家的妇女和青年。没有工作，就不能自立，也不能养家。

私营部门提供发展中国家 90% 的就业岗位，因此离开私营部门，就业问题的解决就无从谈起。国际金融公司正在牵头做的一件事，就是想方设法帮助私营部门巩固就业状况。

我们在捐款伙伴的支持下，做了一项调查。调查发现，投资环境恶劣、基础设施不足、微型、小型和中型企业融资渠道有限和培训不足，对就业的伤害特别大。清除了这些障碍，就能显著促进就业岗位的创造。在我们这些调查结论的鼓舞下，近 30 个著名的国际融资机构已承诺与我们合作应对就业危机。

2012 年，公司的投资客户直接支撑了 270 万个就业岗位。但是，在公司的就业促进工作总体成效中，直接创造就业岗位往往仅占一小部分。我们的研究显示，通过供应链和分销链产生间接促进就业效应，可能是直接效应的许多倍。

另外，我们支持的金融机构向微型、小型和中型企业提供大约 2,650 亿美元贷款，这些企业的雇员人数超过 1 亿。

今年，公司动用自有资金 2.85 亿美元，并从其他渠道筹集 3.5 亿美元，用于支持 Etileno XXI 项目，这是墨西哥 20 多年来第一个大型的私营石化项目。该项目预计在建设阶段可创造 9,000 个就业岗位，并且 2015 年投产后能创造 3,000 个直接和间接的就业岗位。

左右：Etileno XXI 是墨西哥 20 多年来的第一个大型私营石化项目。该项目预计将直接和间接创造 3,000 个就业岗位。



世界银行集团

携手振兴缅甸

世界银行和国际金融公司携手合作，发挥各自的相对优势，增强工作的实效。

六

十年的冲突和经济孤立，使缅甸陷入贫困—四分之三的缅甸人用不上电，一半的公路在下雨天无法通行，大量的儿童营养不良。

但是，未来是光明的。2011年，缅甸开始转型，迈向较为民主的统治形式和市场化的经济体系。这些发展动向，使一个重大的变化成为可能：走出世界最贫穷国家的行列，恢复缅甸在亚洲的历史地位。缅甸曾经是亚洲最有活力的经济体之一。

如此复杂的任务，是需要时间的。缅甸虽然自然资源丰富，但存在严重阻碍发展的因素。缅甸要发挥其潜力，就必须加强经济治理、重建基础设施、对法律和监管框架进行现代化改造，并找出让全体人民共同走向繁荣的道路。

国际金融公司 and 世界银行正可以发挥各自的独有实力，在这些方面发挥关键的作用。两家机构本财年以联合战略的形式，已共同着手协助缅甸清理对世界银行国际开发协会（IDA）的欠款。

世界银行正在向缅甸提供 1.65 亿美元零息贷款，先帮缅甸解决燃眉之急。除此之外，还提供了 8,000 万美元赠款，用于社区主导型发展，让村民能够改善学校、诊所、道路和供水条件。

与此同时，国际金融公司正在缅甸开展工作，改善投资环境并拓宽融资渠道，以支持缅甸国内私营部门的发展，吸引世界级外国投资者，激励各方创造就业岗位。另外，我们还在与世行及多边投资担保机构合作，共同改善缅甸的基本基础设施服务，初期的重点放在电力及电信部门。

此外，国际金融公司已开始对缅甸进行首次投资。公司提供了 200 万美元贷款，用于帮助我们的柬埔寨客户 ACLEDA 银行在缅甸开设一家新的小额融资机构。这家新的小额融资机构订下的目标是，到 2020 年向超过 200,000 人提供贷款，其中大多数是女性企业家。

除了贷款，国际金融公司还在增强这家小额融资机构的小额融资服务提供能力，改善它的风险管理制度，帮助它制定负责任的融资策略。



中小企业

帮助企业繁荣发展

国际金融公司通过改善投资环境、提升管理技能和拓宽融资渠道的方式，支持中小企业的发展。



十年来，Nabil al Jabari 及家人一直在开罗市中心经营一家小杂货店。杂货店有稳定的回头客，但是 al Jabari 希望能开拓新业务。

为此，他安装了国际金融公司客户 Fawry 公司开发的电子支付系统。有了这套系统，al Jabari 的客户不仅能够用信用卡购物，还能在店里缴付手机费。

相对而言，现金交易的效率较低。在一个几乎人人都用现金买东西的国家，此类系统具有关键意义。al Jabari 表示，新系统为店里引来了几十个新客户，营业收入增加了 15%。

中小企业（SME）是发展中国家繁荣与否的决定性力量，因为三分之二的就业岗位是中小企业提供的。为了让中小企业有更多的机会，国际金融公司与二十国集团的主要经济体开展合作，公司的各类投资和咨询项目所发挥的全球性作用是有目共睹的。

就是为了这个目的，公司本财年对 Fawry 投资 600 万美元。这家公司拥有由 20,000 个支付终端组成的网络，我们的融资将帮助该公司扩大支付终端网络——这有可能带动埃及各地许多小型企业的发展。

上图：国际金融公司客户 Fawry 开发的电子支付系统为 Nabil al Jabari 这样的埃及企业家带来了新客户。

上右：印度比哈尔邦小钟表店老板 Manoj Kumar，受益于鼓励小型企业正规化的税制改革。



二十国集团在推出各类中小企业融资渠道拓宽举措时，我们均担任技术顾问。例如，国际金融公司支持二十国集团的“金融包容性全球合作计划”，并受托管理美国总统巴拉克·奥巴马 2010 年宣布成立的“中小企业融资创新基金”。另外，公司还负责管理二十国集团的“女性融资枢纽计划”，该计划着眼于为女性企业家拓宽融资渠道的方式，旨在分享有关的最佳做法。

公司向大约 80 个国家的中小企业提供投资和咨询服务，关注中小企业发展的每个阶段：改善投资环境、增进管理技能和拓宽融资及市场渠道。2012 年，公司的客户向中小企业提供 580 万笔贷款，总额达 2,410 亿美元。

在印度，比哈尔邦实施旨在鼓励小型企业正规化的税制改革，我们是顾问。另外，我们还帮助比哈尔邦强化在线报税及纳税系统。税制改革不仅增加了税收收入，还让更多的小型企业受益于加入正规经济的好处。

在斯里兰卡，我们与国家信托银行（Nation Trust Bank）合作，在斯里兰卡东部省开设第一个商业培训中心。我们利用向小型企业提供培训及管理工具的在线系统 SME Toolkit，正在帮助多达 30,000 个小型企业主提高竞争力，打入新市场。



粮食安全

为小农户增加机会

公司帮助发展中国家的客户提高农业生产率，
努力确保最需要粮食的人能获得粮食。

小 农户生产的粮食，养活 20 多亿人—占人类的三分之一。在世界饥饿状况最严重的地区，小农户往往是标准的农业模式。

要养活世界近 10 亿每天在挨饿的人口，帮助小农户提高生产率，让小农户获得进入市场的门路，是根本所在。在全球对更高质量粮食的需求不断增加，气候变化带来的风险可能伤及农业生产率的背景下，粮食库存的管理至关重要。

增强农业企业的力量，是国际金融公司的一项工作重点—因为这是粮食安全的根本，因为提高穷人收入的根本，四分之三的穷人是生活在农村地区。

我们的模式是全方位的。我们与私营部门合作增加平价粮食的供应，确保最需要平价粮食的人能得到平价粮食。另外，我们还与金融机构、大宗商品交易商和民间团体合作，帮助大小农户消除阻碍生产率提高的因素并融入农业供应链。

例如，在东亚及太平洋地区，国际金融公司已携手主要的咖啡买家，例如 Ecom Coffee 公司，帮助农户取得必要的质量及可持续性认证，取得在国际市场出售咖啡的资质。这些认证已经帮助数以千计的农户提高了生产率，增加了收入。

在各类巩固粮食安全的全球举措中，国际金融公司发挥着显著的作用。我们管理“全球农业和粮食安全计划”（GAFSP）的私营部门投资部，该计划是为了帮助二十国集团主要经济体兑现粮食安全承诺而设立的多边基金。国际金融公司通过该基金的私营部门投资部，将捐款人资助与商业信贷结合在一起，得以惠及规模最小的农户和农村企业。

今年，国际金融公司与“全球农业和粮食安全计划”的私营部门投资处共同对社会投资基金 Root Capital 投资 1,000 万美元，用于协助该基金在未来四年内，为



上图：海地农民 Hermilus Lovana 受益于国际金融公司客户小额保险巨灾风险组织提供的廉价保险。

300,000 个小农户拓宽取得营运资金和进入市场的门路。

天气、作物病虫害、土地退化和市场失灵，使农耕业带有风险。公司与世界银行和几个捐款伙伴共同发起成立了创新的“全球指数保险基金”，通过该基金向撒哈拉以南非洲和斯里兰卡的七个国家大约 119,000 个小规模农户提供了扶助，帮助这些小农户为农作物及家畜投保，以防范洪水及干旱等严重天气事件带来的风险。

310

万农民在 2012 年得到了国际金融公司的支持。

左：一个越南农民在为 Ecom 公司采收咖啡，这家全球性的大宗商品贸易企业采用包容性的业务模式，协助生产者提高生产率和增加收入。

国际金融公司如何创造机会

为垂范

树立好榜样，在我们是由来已久的。

在“新兴市场”成为全球投资者追捧的资产类别之前，我们已经数十年坚持投资“新兴市场”。事实上，“新兴市场”这个提法出自我们这里。1980年代中期，我们成立世界第一个对发展中国家上市公司进行投资的全球投资基金。新资本的流入，使许多本地性企业在国际上得到知名，所创造的就业机会在无数的城市和乡村都发挥了减贫作用。

今天，我们继续垂范世人，对挑战性市场进行投资能取得什么样的回报。

而携手



基础设施

促进非洲的繁荣

国际金融公司实施给穷人带来巨大惠益的标志性项目——特别是在边缘国家和地区，那里最需要我们的服务。

上图：科特迪瓦 Azito 热电厂扩建工程将改善科特迪瓦人民的电力供应，为维持该国的经济发展出力。



有 12 亿人，即将近五分之一的人类，至今没有用上电。据估计，有 8.8 亿人没有安全的用水，另有超过 10 多人用不上全天候的道路或电话服务。

发展中世界的基础设施短缺，是制约经济增长的一个关键因素。建设更多高效率的基础设施，能造福千百万人，让他们用上干净的水和安全的卫生设施。有了更多高效率的基础设施，企业也能以更快的速度和更低的成本将货物送到市场。有现代基础设施的国家，对外国投资也更有吸引力。

基础设施的扩建及现代化改造，是国际金融公司的工作重点，尤其是对非洲并且尤其是运输和电力部门。公司在一些最贫穷的国家对能够促进繁荣的项目进行投资，帮助政府设计实施公私合作项目。

在基础设施改善需求最为迫切的撒哈拉以南非洲，国际金融公司正在以开路先锋的姿态，支持扩大能源生产规模。2013 财年，公司对该地区的基础设施投资超过 10 亿美元，其中包括从其他投资者处筹集的资金。我们的工作包括几个太阳能发电项目（参见第 37 页）。

在正在走出多年政治动乱的科特迪瓦，我们安排了一项 3.45 亿美元的融资，对 Azito 热电厂进行现代化改造。电厂改造后，发电能力将提高 50%，但天然气消耗不会增加。电厂完成改造后，将成为科特迪瓦最大的独立发电厂，协助缓解电力短缺，为目前不得不依赖昂贵的自备发电系统的科特迪瓦人民节省大量电费开支。

在对 Azito 项目的融资中，有 1.25 亿美元是公司的自有资金。作为牵头安排人，我们从五个欧洲的发展融资机构和西非发展银行那里筹集到了融资的剩余部分。

在撒哈拉以南非洲尚未接入电网的地区，公司正在与世界银行和捐款伙伴合作，推进我们的“点亮非洲”计划。我们正在帮助人们放弃成本高效率低的火光照明，例如煤油灯，改用成本更低的气候智能型照明方式，例如太阳能灯以及与自行车发电灯类似的手摇发电灯。

该计划已让非洲大陆 690 万人更容易使用清洁照明，减排超过 138,000 吨温室气体—相当停开 26,000 辆小汽车。在亚洲，我们正在牵头推行类似的计划，目标是到 2015 年让印度农村地区的 200 万人用上离网照明产品。

690
万人因为世界银行的“点亮非洲”计划，更容易用上清洁照明。

上中：Azito 热电厂的技师正在检查天然气管道。

上右：太阳下山后，看着家里亮堂堂的，年轻的姑娘笑容满面。国际金融公司的“点亮亚洲”计划预计将让 200 万人用上电灯。



动员

为私营投资打开新市场

通过与其他投资者携手合作，我们实现了知识与专长的结合——并实现公司项目发展惠益的最大化。

近年来，外国对发展中国家的资本市场投资增加。但是，这些外国投资中，只有一小部分是投向最小最穷的国家。流入发展中国家的证券投资总额中，仅 14 个最大的新兴市场国家就占百分之八十。对于较小的国家，投资者依然没什么兴趣，因此较小国家的资本市场往往流动性不足，而且风险较高。

在外国投资流向失衡问题的解决方面，国际金融公司正在发挥重要的作用。公司本财年已经承诺出资 1 亿美元，参与发起成立一项 5 亿美元的全球性基金。该基金集中大型机构投资者的资金，主要投资于较小市场（即所谓的 Next 50 市场）的私营企业上市证券。

动员其他投资者出资，是国际金融公司业务模式的一个关键组成部分。通过鼓励更多的私营部门跟随投资，使公司的业务活动产生杠杆效应，我们就能够取得比单干更大的成果。另外，这还让我们能够集中知识和经验专长。

2013 财年，公司携手银行、国际金融机构、主权基金、养老基金和其他合作伙伴，动员了 65 亿美元资金用于对发展中国家的投资。我们通过几个渠道开展资金动员工作，其中包括“联合贷款计划”（参见第 73 页）和国际金融公司资产管理公司。国际金融公司资产管理公司是我们子公司，通过六个分别针对特定部门或地区的基金，受托管理 55 亿美元的资产。

在斯里兰卡，我们采用这种模式，为中小企业争取到了更多的资助——斯里兰卡经历了数十年的冲突，中小企业对经济重建具有重要意义。公司向斯里兰卡最大的私营银行锡兰商业银行（Commercial Bank of Ceylon）提供了 7,500 万美元长期贷款。

这笔投资是通过国际金融公司资本化基金进行的。国际金融公司资本化基金是国际金融公司与日本国际协力银行于 2009 年共同发起成立的全球

股权及次级债务基金，规模为 30 亿美元，目前由国际金融公司资产管理公司负责管理。

预计到 2017 年，这笔投资能拓宽多达 16,000 家小型企业的融资渠道，并直接和间接创造大约 170,000 个就业岗位。

在孟加拉，我们领导的一个投资者联合体为电信运营商 Grameenphone 提供了大约 3.45 亿美元的融资，其中有 1.9 亿美元是公司的自有资金。这项投资将协助该公司将移动服务延伸至孟加拉的偏远地区。

国际金融公司还通过联合贷款的形式动员资金，让其他投资者分享我们的贷款业务。2013 财年，联合贷款总额达 31 亿美元，占公司资金动员量近一半。

31

亿美元联合贷款在 2013 财年由我们放出，占公司资金动员量近一半。

上图：斯里兰卡锡兰商业银行所支持的一家小型企业员工，该银行获得了国际金融公司和国际金融公司资产管理公司的 7,500 万美元贷款。



南南投资

重要的发展力量

**公司的项目鼓励国家间的技术转移—
推动地区一体化和创造就业。**

尽 管近年来经济成就非凡，发展中国家依然有巨大的投资需求。

仅撒哈拉以南非洲地区，要满足对公路、铁路网、电力和供水及卫生项目的需求，未来十年内每年就需要投资 900 多亿美元。要提高经济的竞争力，维持近年的经济增长速度，中东和北非地区每年将需要投资 1,000 亿美元。

这些需求，对于其他发展中国家的私营企业而言，意味着巨大的商机一面对有待开发的新兴市场，这些企业跃跃欲试。在新兴市场，发展中国家现在的直接外国投资占三分之一还多。

国际金融公司拥有全球网络，一直是南南投资的重要推手—我们认为南南投资是推动地区融合、创造就业和经济发展的重要途径。2013 财年，公司对南南投资项目的投资增至 17 亿美元，占国际金融公司自有资金投资承诺额的近 10%。

公司通过支持南南投资项目，协助推动发展中国家之间的知识及技术转移，扩大供应以往难以获得的货物及服务。另外，我们还让地区性的企业发展成为能够在全世界水平上开展竞争的跨国公司。

另外，我们还从其他投资者那里筹集资金，以促进南南投资。2013 财年，公司的联合贷款计划在这方

上图：印度阿波罗轮胎公司某子公司在南非经营的一家工厂的工人。在国际金融公司投资的帮助下，该厂的产能将提高三分之一。

面作出显著的贡献。新兴市场金融机构加大对我公司联合贷款业务的参与力度—投资承诺额比上一财年增加一倍，占国际金融公司本财年 31 亿美元联合贷款的 29%。

本财年，国际金融公司与国际金融公司资产管理公司管理的两个基金出资 2.04 亿美元，购买摩洛哥中央人民银行（Banque Centrale Populaire）的股权，以帮助该银行在撒哈拉以南非洲地区拓展业务—在撒哈拉以南非洲地区，融资依然困难，特别是对小农户。

另外，公司还对印度阿波罗轮胎公司（Apollo Tyres）的一个子公司投资 1,100 万美元，协助该公司扩大旗下南非某轮胎厂的产能。该公司生产供小轿车、巴士车和卡车使用的轮胎。借助我们的融资，阿波罗轮胎公司在莱迪史密斯市的轮胎厂目前日产约 13,000 只轮胎—产能提高约三分之一。



本地资产市场

促进增长的有效途径

作为在许多国家第一个发行本地货币债券的国际发行机构，国际金融公司往往为其他发行机构提供了操作模式。

发

达的本地资本市场，是私营部门繁荣的基础。本地资本市场发达可减少国家对外债的依赖性，防止经济因为国际资本流动的暴涨暴落而受到伤害。

本地资本市场发达，就有条件取得长期的本币融资，协助为基础设施和其他左右私营部门发展的领域筹集建设资金——在发展中国家，私营部门是创造就业的主要引擎。

国际金融公司在全世界倡导建设高效率的本地资本市场，并在新兴国家本地资本市场的发展中扮演重要的角色。我们往往是新兴国家本地货币债券的第一个国际发行机构。公司在发行债券时，与监管机构和投资者密切合作，协助改进监管框架，鼓励各方参与本地市场，同时也为其他国际发行机构提供一个操作模式。



100

亿美元的本地货币融资
由国际金融公司提供。

多年来，国际金融公司以 12 种本地货币发行过债券—包括巴西雷亚尔、俄罗斯卢布、尼日利亚奈拉、马来西亚林吉特和人民币。公司已经以 58 种货币，提供超过 100 亿美元的本地货币融资—超过所有国际融资机构。

本财年，公司成为第一个在尼日利亚发行奈拉计价债券的外国机构，筹集资金折合 7,500 万美元，将用于支持国际金融公司在尼日利亚的开发工作。债券投资者全部是尼日利亚寻求分散资产组合的养老基金、资产管理公司和银行。公司与尼日利亚政府和监管机构合作，帮助它们建立鼓励企业多在本地市场发行债券的制度框架。另外，公司还以外国发行机构的身份，发行了俄罗斯的第一种通胀挂钩债券。

在中国，公司迄今合计已进行六笔本地货币投资，用途是拓宽融资渠道、促进食品安全和协助扩大供应高质量的平价药物。这些投资的背后，是早前取得的一项成果—2011 年，公司与中国多家银行达成协议，用美元换人民币，以提供本地货币贷款。公司是第一家签署此类协议的多边机构。

规模较小的企业在取得本地货币融资时，难度往往是最大的。国际金融公司正在帮助这些企业解决这个难题。在多米尼加共和国，本财年我们发行了该国第一种由国际金融机构发行的本地货币债券，筹集的 1,000 万美元资金用以投资两家小额信贷机构：Fondesa，提供单笔一般不超过 1,000 美元的小额贷款；以及 La Nacional，为低收入者提供购房贷款，平均房屋价值大约 30,000 美元。

国际金融公司如何创造机会

为实效

国际金融公司通过发动私营部门的力量，以促进人人繁荣的方式，在新兴国家创造机会，在促进发展中扮演主要角色。

我们实现发展实效，是通过敢为天下先，主动进入往往令其他投资者望而却步的地方：世界最贫穷的国家和地区，以及因冲突和不稳定而饱受摧残的地方。对此，我们的做法是帮助客户想法设法在整个供应链的各环节创造机会，并根据自身订立的目标，进行严格的成效考核。

而携手



受冲突影响地区

为可持续增长创造条件

公司在脆弱及受冲突影响地区的项目宗旨是创造就业和协助政府重建基础设施。

宽

带互联网是革命性的技术—能让个人有更大的用武之地、能释放商机、能促进经济发展。但是在饱受战火蹂躏的阿富汗，宽带互联网却是全国人民都无法用上的技术。

国际金融公司正在努力改变这一现状，帮助阿富汗最大的移动电话运营商 Roshan，将主要城市的 80% 人口纳入高速宽带服务的覆盖范围。本财年，我们向该公司提供的 6,500 万美元长期融资，将被用于协助该公司取得 3G 执照和加强宽带网建设。

另外，这笔融资还将帮助 Roshan 扩大该公司创新型业务的覆盖面，以改善普通阿富汗人的生活。手机银行业务 M-paisa 就是其中之一，它让没有银行账户的人通过手机付款和收款，获得快速安全的款项收付手段。



5.77

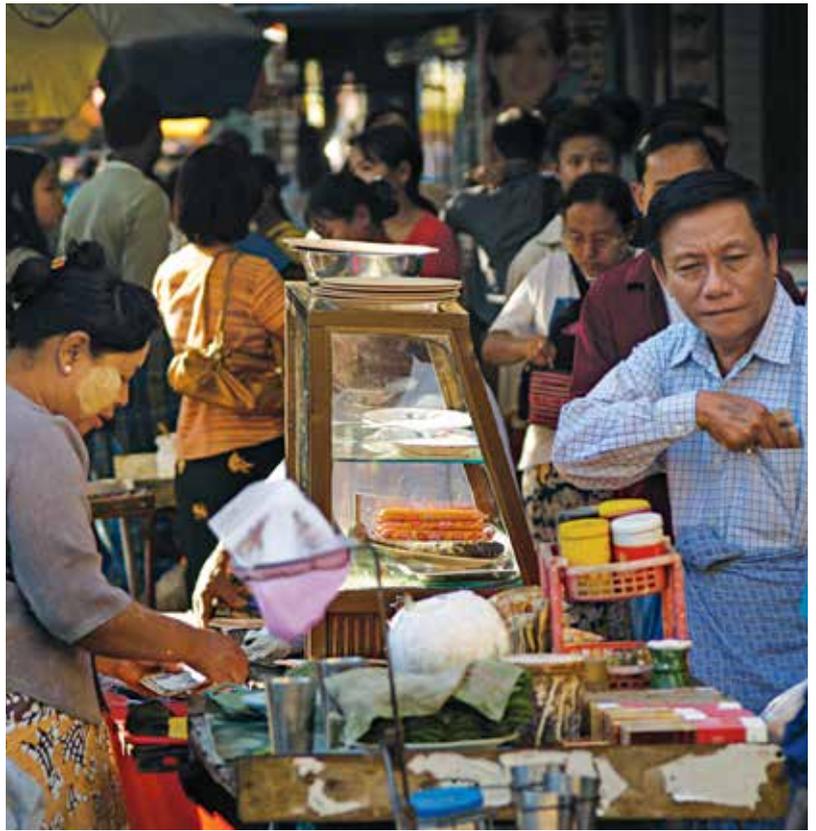
亿美元在 2013 财年被投资于受冲突影响的地区。

另外还有 Roshan 的远程医疗项目，该项目协助向阿富汗的闭塞地区提供更好的医疗服务。

世界各地的贫困，一个主要原因就是冲突和不稳定。我们意识到在未来的几十年，世界大部分穷人都将生活在脆弱及受冲突影响地区，因此正在加大力度，重视在这些地区创造机会。

2013 财年，公司在脆弱及受冲突影响地区投资约 5.8 亿美元。公司在这些地区的咨询开支总额约 4,000 万美元，占全公司咨询开支的 18%。

我们的目标是创造就业，消除制约企业可持续增长的因素，并帮助政府重建基础设施。为此，我们的策略是扩大电力和信贷的供应。另外，我们还在协助改善本地企业的经营环境，同时为本地企业开拓新市场创造条件。



在脆弱及受冲突影响国家，我们往往采取咨询先行的工作模式，通过咨询工作为投资奠定基础。2010 至 2012 年间，公司与世界银行和捐款伙伴合作，在 22 个受冲突影响国家，支持了 60 多项投资气候改革措施的采纳。其中 40 多项改革措施是在非洲。

例如在布隆迪，公司帮助布隆迪实施的改革措施使办理注册手续的企业数量增加了一倍—从 2010 年的 674 家增加到 2012 年的近 1,350 家。布隆迪企业经营环境的改善，已经带动外国投资的增长。

贸易融资也能为受冲突影响国家带来关键的变化，此类国家往往都是无缘国际贸易的。自 2010 财年以来，国际金融公司为 24 个受冲突影响国家提供了贸易支持，在艰难的条件下促成超过 5.1 亿美元的贸易。

上方顶部：国际金融公司正在帮助阿富汗最大的移动电话运营商 Roshan 进行网络扩建，让许多长期与现代通讯科技隔绝的人也能用上手机和互联网。

上方底部：缅甸仰光街头的饮食摊贩。



性别

平等促发展

消除女性增权益能的障碍，是促进共同繁荣和推动减贫的重要方式。

过 去这几十年，劳动力队伍中的女性比例提高了。但是，女性代表不足依然严重偏低。这样的不平等，不仅仅是不公平，更是不经济。女性的经济潜力得不到发挥，会拖后减贫进度，限制增长和机会。扩大劳动力队伍的女性比例，可以提高生产率，并且增进各种发展成果。

国际金融公司努力增强女性作为领袖、企业家、雇员、消费者和利益相关者的角色。公司综合运用投资和咨询手段，帮助客户拓宽女性的融资渠道、提供针对女性企业家的商业技能培训，帮助客户认清为女性创造机会的商业意义。另外，公司还与客户合作，改善工作条件，为女性参与商业活动扫清障碍。

公司本财年与可口可乐公司合作，开展一个为期三年的1亿美元项目，为非洲和其他新兴市场数以千计的女性企业家提供融资渠道。国际金融公司将通过其由本地及区域金融机构组成的网络，针对可口可乐公司价值链各环节由女性拥有或经营的中小企业，提供融资和商业技能培训。该项目的第一步是国际金融公司向 Access Bank Nigeria 投资 5,000 万美元，以帮助该银行增加对女性企业家的贷款。

上图：国际金融公司秘鲁客户 Belcorp 旗下的美容顾问 Beatriz Cortez，享受与女儿在一起的轻松时光。Belcorp 的扩张预计可为女性创造大量的就业岗位和创业机会。

我们还安排发放了一笔 1.3 亿美元的联合贷款，用以支持秘鲁 Belcorp 公司发展业务。该公司是采取上门推销模式的化妆品企业，雇员将近 9,000 人，其中 74% 是女性。这笔投资还将协助该公司在墨西哥新建一家工厂以及向拉丁美洲的新市场拓展业务。

在中国，我们加大融资力度，支持美中互利公司（Chindex）的发展。该公司拥有首屈一指的私营医疗卫生网络，在提高基层医疗服务质量方面发挥了关键作用。该公司由两名女性创立，致力于通过各种领导力计划和培训活动，增强女性员工的能力。美中互利公司的 75% 员工是女性。

自 2010 年以来，我们的金融扶助女性计划已投资超过 6 亿美元来支持发展中国家属于女性拥有的小型企业。这其中包括该计划的最大一笔投资，即投资给巴西 Banco Itau 银行的 4.7 亿美元，也是该计划在拉丁美洲地区的第一笔投资。公司提供了 1 亿美元自有资金，另外通过联合贷款机制筹集了 3.7 亿美元资金。

国际金融公司还牵头发起“全球银行业扶助女性联盟计划”，大约 30 家金融机构参加了该计划，承诺开拓世界各地的女性市场。



中等收入国家
促进人人繁荣

我们在中等收入国家的工作有助于这些国家克服城市化、农村发展和气候变化等挑战。

上图：Plato 公司位于伊斯坦布尔的一个培训中心，学生们在上课。这家教育企业将利用国际金融公司的投资，扩大在土耳其和几个中东及中亚国家的职业培训规模。

世

界最贫穷人口，即每天生活开支不足 1.25 美元的人口，超过三分之二是生活在中等收入国家。另外，这些国家还有大量的人口，用不上干净的水，没有可靠的电力供应或无法获得象样的医疗和教育服务。

国际金融公司关注穷人的需求，无论是哪里的穷人。我们的做法是，帮助中等收入国家寻找有创造性的方式，以确保全体公民都能分享到国家日胜一日的繁荣。另外，我们还努力加强农村发展，同时应对失业、城市化和气候变化的挑战。

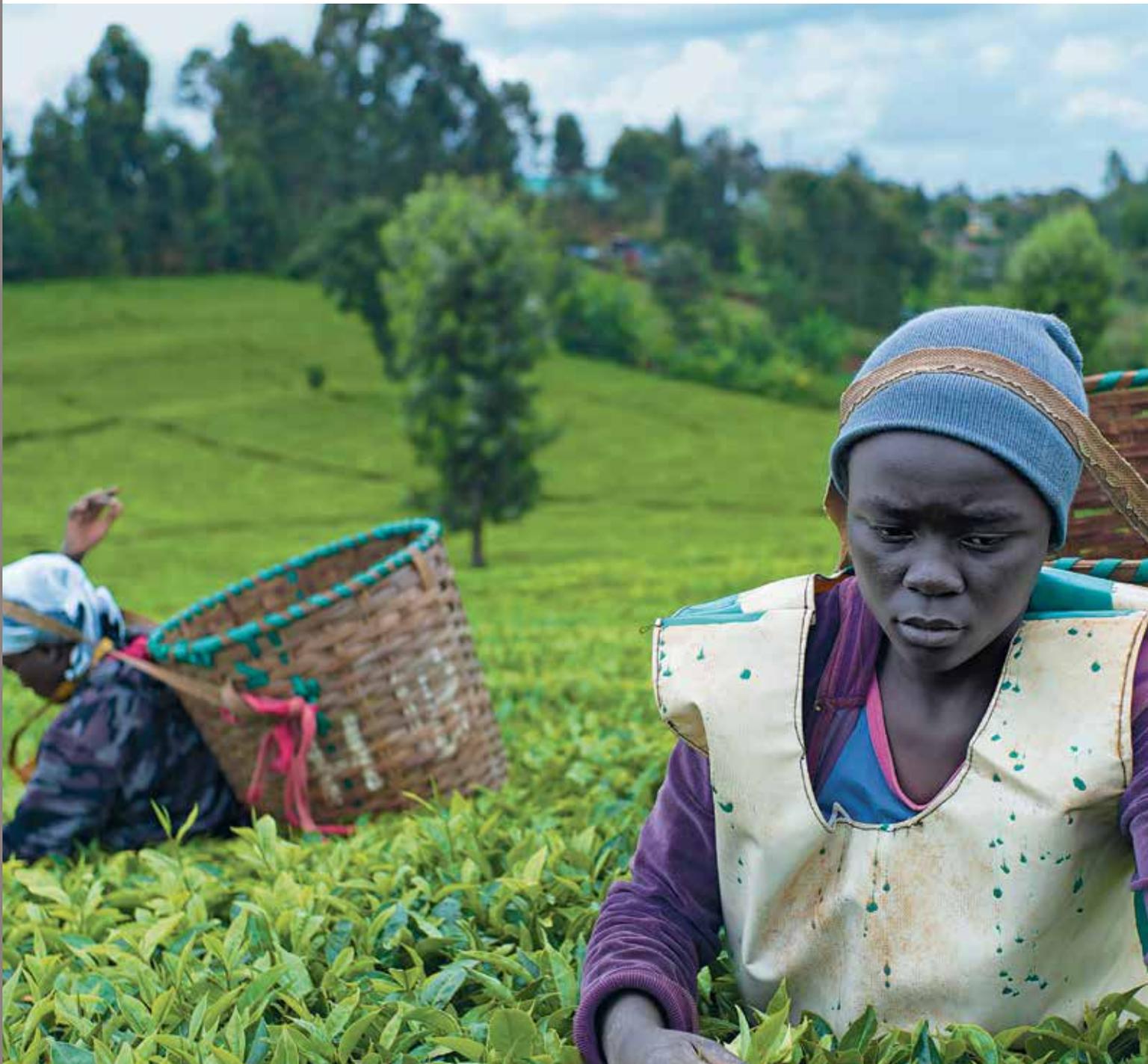
支持采用包容性业务模式的企业，是我们工作的一个重要组成部分。过去九年中，公司已投资超过 90 亿美元，支持那些向经济金字塔底部的人提供货物、服务和就业岗位的企业—这些企业将贫穷的劳动者纳入自己的供应链，以此来提供就业岗位。公司已经在 80 多个国家超过 350 个包容性企业开展合作。

本财年，公司提供了一笔金额为 1,560 万美元的贷款，用于在楚瓦什共和国新建或翻修 47 所学前教育机构。该共和国是俄罗斯的一部分，人口以农民为主。该项目将使 7,000 多名学生进入学堂，并为教师创造就业岗位—其中许多教师将是女性。

在土耳其，我们向纸板制造企业 Modern Karton 提供融资和咨询，协助引进一项技术，能让该企业在不增加耗水量的情况下，扩大产能—水是造纸业的一项重要消耗品。该公司是土耳其最大的造纸企业之一，这笔 800 万美元的贷款将协助该公司建设废水回收系统，以节约用水和实现水的循环利用。

中等发达国家兴旺发达的私营企业，可以起到重要的带头作用—不仅可以去本国的欠发达地区投资，也可走出国门到更贫穷的国家去投资。国际金融公司帮助企业这么做。

公司本财年对伊斯坦布尔的教育企业 Plato 投资 600 万美元，以帮助该公司扩大在土耳其和几个中东及中亚国家的职业培训规模。这笔投资是公司在“阿拉伯青年教育促进就业计划”名下的第一笔投资。该计划的宗旨是，在青年失业率高的阿拉伯地区，加强年轻人的就业技能。Plato 预计可让多达 6,000 名学生获得更好的就业机会。



国际开发协会国家

为最贫穷的人创造机会

**我们重视改善世界最有挑战地区的生活水平。
2013 财年，公司近一半的项目是在最贫穷的国家。**

上图：肯尼亚茶叶发展局正在用国际金融公司的投资，修建一个新的仓库，预计可提高农民的收入，创造就业岗位，并稳定造福 400 多万肯尼亚人的茶叶行业，



最

贫穷的国家里，人们改善生活的需求也最迫切。许多此类国家无法吸引投资，别无他法，只能依赖官方援助——而官方援助往往是僧多粥少。目前有 82 个国家有资格向国际开发协会（IDA）借款——国际开发协会是世界银行专为最贫穷国家设立的扶助基金。对国际金融公司而言，这些国家是一个机会，让我们能够雪中送炭，在最需要我们的地方改变现状。

过去十年中，公司对 IDA 国家的投资翻了近十倍，仅 2013 年总投资就达到 66 亿美元。在这当中，以联合贷款方式筹集的资金达到创纪录水平，为 12 亿美元。近年来，国际金融公司大约一半的投资项目和 60% 以上的咨询项目是在 IDA 国家。另外，自 2007 年以来，公司对 IDA 综合基金的捐款已达 25 亿美元——包括 2013 财年捐款 3.4 亿美元。

通过公司“全球贸易融资计划”，公司自 2005 年以来向 IDA 国家的企业提供了超过 130 亿美元的担保——仅 2013 财年就有 33 亿美元。通过担保方式，让中小企业获得了急需的融资，以扩展业务和加入全球贸易体系。

我们的宗旨是，在哪里能造福最多，就去哪里投资。在肯尼亚——茶叶每年为肯尼亚带来 10 亿美元以上的出口收入，10% 的肯尼亚人受益其中——我们为该国最大的红茶生产企业 Kenya Tea Development Agency（肯尼亚茶叶发展局）提供帮助。该局利用我公司的 1,200 万美元投资，建成占地 200,000 平方英尺的加工厂，预计不仅可提高茶农的收入，还能稳定茶叶行业，该行业提供当地三分之二的就业岗位。

公司正在帮助老挝人民民主共和国发展水电行业，以促进经济增长，缓解贫困。我们支持对该国水法的修订。此前，公司发起了一项计划，旨在让更高比例的新水电项目在社会及环境方面遵循高标准。

在本地金融体系往往不够发达的小型 IDA 国家，国际金融公司与本地金融机构合作，增强它们的能力，帮助它们发展壮大。

在吉尔吉斯共和国，我们通过与 Bai Tushum and Partners 合作，让该公司成为本国首家小额信贷银行，为 25,000 多个客户提供服务。

在内陆国家不丹，公司本财年对不丹国民银行（Bhutan National Bank）投资 2,800 万美元——这是不丹有史以来最大的一笔外国直接投资——以增强该银行为微型、小型和中型企业服务的能力，帮助该银行采纳国际上金融业务及企业治理领域的最佳做法。



自 2005 年以来，通过国际金融公司的“全球贸易融资计划”，已有

130

亿美元被用于 IDA 国家。



上方顶部：在吉尔吉斯斯坦共和国，Adalat Murzuraimova 依靠国际金融公司客户 Bai Tushum 提供的一笔贷款，买了牛，还租了地。她靠自己务农的收入，解决了女儿的学费。

上方底部：肯尼亚茶叶发展局向小规模农户收购茶叶，如照片中的这对夫妇。

目录

成果测量

第 65 页

战略关注领域	66
成绩单	67
在最需要的地方创造机会	68

我们的业务与专长

第 70 页

我们业务的地理覆盖面	71
我们的三大业务	72
我们的行业专长	76

我们的员工和做法

第 78 页

国际金融公司的经营之道	79
如何测量发展成果	80
我们的员工	88
企业治理	90
问责	92
伙伴关系	94
风险管理	96
负责任地工作	98
部分可持续发展信息的独立鉴证报告	101
财务摘要	104

成果测量

The background of the page is a dark green color with a faint, semi-transparent image of a person in a white lab coat working in a laboratory. The person is standing and appears to be looking at or pointing towards a piece of equipment or a display. The overall aesthetic is professional and scientific.

我们的战略重点领域

国际金融公司努力做到我有人所无。我们向客户提供的独到之处是将投资和咨询结合在一起，旨在促进新兴市场私营部门的可持续性发展。对此特殊优势，我们称之为“外加性”。利用外加性来实现发展效益的最大化是我们的战略基石。在业务活动上，我们以五个战略重点为指导原则，从而让我们将帮助送到最需要我们的地方、送到援助效益最大化的地方。



成绩单

国际金融公司在战略重点领域的绩效

指标	绩效	
	13 财年	12 财年
发展成果		
评价优良的投资公司 (DOTS 分数) ¹	66%	68%
评价优良的咨询项目 ²	76%	72%
关注领域		
边缘市场		
IDA: 投资项目数	288	283
IDA: 投资承诺 (百万美元)	\$6,649	\$5,864
IDA: IDA 国家占咨询服务工作的百分比 ³	65%	65%
边缘地区: 投资项目数	59	42
脆弱及冲突地区: 投资项目数	44	45
脆弱及冲突地区: 咨询服务工作的百分比	18%	18%
在撒哈拉以南非洲地区的投资承诺 (百万美元)	\$3,501	\$2,733
在中东和北非地区的投资承诺 (百万美元)	\$2,038	\$2,210
长期客户关系 (包括南南投资)		
南南投资项目数	47	41
对南南投资项目的投资承诺 (百万美元)	\$1,674	\$1,515
气候变化、环境和社会可持续性		
与气候相关的投资 (百万美元) ⁴	\$2,509	\$1,621
基础设施、卫生与教育、粮食供应链		
对基础设施、卫生与教育, 和农业企业与粮食供应链的投资承诺 (百万美元) ⁵	\$6,934	\$6,034
本地金融市场		
对金融市场部门的投资承诺 (百万美元) ⁶	\$10,124	\$9,375
对微型、小型和中型企业部门的投资承诺 (百万美元) ⁷	\$7,192	\$6,077

注:

- DOTS 分数: 截至相关财年 6 月 30 日发展成果评价为优良的客户企业百分比, 自项目批准年份起, 计算六年的滚动平均值 (2013 财年的平均值计算期间为 2004-2009 财年)。
- 咨询服务发展效果评价结果为 2012 和 2011 日历年度的数据。
- 2012 财年和 2013 财年的数字系对 IDA 国家咨询服务支出测算方法改进后的结果, 加入了地区性项目。
- “与气候相关”系指项目涉及减缓气候变化、适应气候变化和 (或) 特殊气候领域的活动。如要更详细地了解这些术语和活动, 请访问网站 www.ifc.org/ghgaccounting。
- 国际金融公司基础设施部 (不包括石油、天然气及矿产)、通讯与信息技术部、地方政府融资部、卫生与教育部, 和农业企业部与粮食供应链的投资承诺。
- 国际金融公司对金融市场的投资承诺, 不含基金和私人股权。
- 包括直接的 MSME (微型、小型和中型企业) 借款人、50% 以上企业客户为 MSME 的金融机构以及明确以 MSME 为主要受益人的任何其他投资。

在最需要的地方创造机会

国际金融公司携手客户，在发展中国家作出了范围广泛的贡献。公司客户的成功会对整个经济产生涟漪效应，让许多人——包括穷人——获得改善生活的机会。



3,110 万

供气客户数量

684,000

惠益的微型、小型和中型企业数量

4.2 亿美元

38,000 家企业获得的动产
抵押融资金额



614 万个

20 英尺集装箱运输数量（折合）

120 亿美元

向国内供应商采购货物及服务的金额

170 万

通过公私合作动员的 3.9 亿美元资金
和基础设施服务改善后预计
可惠及的人数



903,000

惠及的学生数量

830 亿美元

微型、小型和中型企业贷款发放额

4 亿美元

通过与政府合作开展行业改革和
招商工作而吸引来的新投资



中东和北非地区

244,000

提供的就业岗位数量

360 万

医治的患者数量

1.8 亿美元

企业治理制度改善后企业
获得的新融资



南亚地区

1.2 亿

电话线路数

620,000

惠益的农民数

3.1 亿美元

通过与政府合作开展行业改革和
招商工作而吸引来
的新投资



撒哈拉以南
非洲地区

1,110 万

供电客户数量 (发电+配电)

40 亿美元

3,600 家企业获得的动产
抵押融资金额

300 万

获得离网照明工具的人数

我们的业务与 专长

我们在世界各地、近乎各行业的经验，
使我们能向客户提供一系列独有的优势。

我们业务的地理覆盖面

作为专注于私营部门、规模最大的全球性发展机构，国际金融公司在 100 多个国家开展工作。我们可以将此地的经验教训用于解决彼地的问题；我们为本地企业物色其他发展中国家的机会，从而帮助本地企业更好地利用自身的知识。

我们的办事处



我们的三大业务

国际金融公司的三项业务，即互为增益的投资服务、咨询服务和资产管理，为发展中国家的客户奉献全球经验。

这三项业务，使我们在帮助私营部门以能够增加价值的方式创造机会方面，拥有特殊的优势—可以根据客户的具体需求量身定制投资和咨询。我们吸引其他投资者的能力，更是锦上添花，为客户引入新的资金来源，向客户引进实现可持续经营的更合理经营方式。

国际金融公司的投资服务

公司的投资服务提供各种各样的金融产品及服务，从而能够通过提高企业的可持续性、鼓励创业和动员原本不可用的资源，以缓解贫困和刺激长期增长。

我们的融资产品都是针对每个项目的需求而设计的。我们提供成长资本，但绝大部分资金来自私营业主，后者承担领导和管理责任。

在 2013 财年，我们对 612 个项目投入了大约 183 亿美元，其中 66 亿美元投资于 IDA 国家的项目。另外，我们从其他渠道动员了 65 亿美元，用于支持发展中国家的私营部门。目前，公司的投资承诺总额为 500 亿美元，涉及 126 个国家的近 2,000 家公司。

产品线

贷款

国际金融公司使用自有资金，以贷款的方式向项目和企业提供融资，期限一般为 7 至 12 年。另外，公司还向中间银行、租赁企业和其他金融机构提供贷款，作为转贷资金。

国际金融公司的贷款一直都是以主要工业国家的货币作为计价货币，但是我们也十分重视设计本币产品。国际金融公司以本地货币融资的本地币种已超过 50 个。

在 2013 财年，公司新增贷款承诺近 85 亿美元，使贷款承诺总额达到 315 亿美元左右。

股权

股权投资可提供私营企业所需的发展支持和长期成长资本。我们既对企业直接投资参股，也通过私人股权基金进行投资。2013 财年，在我们的自有资金投资承诺中，近 27 亿美元为股权投资。

至此，公司使用自有资金对 118 个国家的 819 家公司进行了股权投资，以现金计算的总额达到 120 亿美元。

国际金融公司对企业投资参股，持股比例一般为 5% 到 20%。我们时常鼓励所投资的企业通过公开上市的方式扩大持股人群，从而深化当地资本市场。另外，我们还通过利润分享贷款、可转换贷款和优先股的方式进行投资。

贸易融资

国际金融公司全球贸易融资计划为经过核准的金融机构提供与贸易相关的付款义务担保。该计划通过化解交易级别的风险，延伸和补充银行提供贸易融资的能力，涉及 200 多家银行，分布在 80 多个国家。

2013 财年，国际金融公司的自有资金投资承诺中，近 65 亿美元为贸易融资。“全球贸易流动性计划”自 2009 年设立以来，已经为发展中国家提供 244 亿美元的贸易融资支持。

联合贷款

国际金融公司的联合贷款计划，是多边发展银行中历史最悠久、规模最大的联合贷款计划，是为满足发展需求而筹集资本的一个重要工具。2013 财年，国际金融公司筹集的资金中近一半是联合贷款形式。

2013 财年，国际金融公司以 B-贷款和并行贷款的形式，从外部筹集大约 31 亿美元资金，有 60 多个共同出资方—包括商业银行、各类基金和发展融资机构。联合贷款总额达 136 亿美元。

2013 财年，国际金融公司的投资了大约

183

亿美元，涉及 612 个项目，其中 66 亿美元投资于 IDA 国家的项目。

2013 财年，国际金融公司作出近

85

亿美元新增贷款承诺。

联合贷款总额中，51% 是贷给基础设施部门的借款人。我们通过联合贷款提供的融资中，有三分之一是给了 IDA 国家的借款人，达到创纪录的 12 亿美元。另外，对撒哈拉以南非洲地区借款人的联合贷款也创造公司的历史最高纪录—8.68 亿美元。

结构化融资

国际金融公司运用结构化和证券化产品，提供客户无法轻易从其他渠道获得、具有高成本效益的融资形式。此类产品包括部分信用担保、结构化流动性贷款、组合风险转移、证券化和伊斯兰融资。我们发挥自身在结构设计方面的特长和 AAA 国际信用评级，协助客户实现融资的多元化、延长偿还期并获得自选货币的融资。

客户风险管理服务

国际金融公司向客户提供衍生产品，使其用于对冲利率、货币或初级商品价格风险。国际金融公司担任发展中国家的客户与衍生产品做市商之间的中介，让客户得以全面参与风险管理产品市场。

混合融资

国际金融公司有时候将优惠资金—通常是来自捐款伙伴—与自有资金合在一起，用于资助开展各类计划，取得原本无法实现的发展实效。公司在三个战略重点领域使用过这种模式：气候变化；农业企业与粮食安全；以及中小企业融资。2013 财年，公司以捐款人资金作出的融资承诺超过 1.55 亿美元，撬动的国际金融公司及私营部门融资超过 25 亿美元。

国际金融公司的咨询服务

私营部门的发展，需要的不仅仅是融资。经验表明，在增强国际金融公司投资的发展实效、释放私营部门投资和协助企业发展壮大和创造就业方面，咨询服务可发挥强大的作用（参见第 84 页）。

企业要兴旺发达，需要的不只是资金上的投资。企业需要有利于创业的监管环境。企业需要最佳经营实践方面的咨询。我们的工作包括为中央及地方政府改善投资环境和强化基本的基础设施出谋划策。我们帮助企业改进企业治理、强化风险管理，并提高财务、环境和社会角度的可持续性。

公司目前在 105 个国家开展工作，在进行中的项目超过 660 个。工作经费来自捐款伙伴、国际金融公司和客户的出资。2013 财年，咨询服务工作总开支为 2.32 亿美元，高于 2012 财年的 1.97 亿美元。咨询服务工作有 65% 是在 IDA 国家，18% 是在脆弱及受冲突影响地区。

业务线

融资渠道

国际金融公司协助降低个人和微型、小型和中型企业获得金融服务的门槛和成本。我们协助金融业的客户提供广泛性的金融服务，建设保证可持续增长和就业所需的金融基础设施。截至 2013 财年末，在进行中的融资渠道咨询项目有 263 个，总值 3.426 亿美元，拓宽了 72 个国家的融资渠道。2013 财年，融资渠道咨询服务工作的开支达到 6,260 万美元左右，其中 61% 用于 IDA 国家，13% 用于脆弱及受冲突影响地区。

投资环境

我们帮助政府实施改善营商环境的改革措施、鼓励并留住投资，从而促进市场竞争、增长和创造就业。另外，我们还协助消除法律及政策上对投资有抑制作用的不足点。截至 2013 财年末，国际金融公司在执行投资环境咨询项目有 143 个，分布在 65 个国家，项目总值约 2.889 亿美元。2013 财年，融资渠道咨询服务工作的开支达到 7,480 万美元左右，其中 76% 用于 IDA 国家，29% 用于脆弱及受冲突影响地区。

公司目前在

105

个国家提供咨询服务，在进行中的项目超过 660 个。

2013 财年，公司咨询服务总开支超过

2.32

亿美元，其中 65% 是在 IDA 国家，18% 是在脆弱及受冲突影响地区。

公私合作

国际金融公司支持政府在基础设施及其他基本公共服务领域的公私合作项目的设计和实施。我们的咨询工作可以协助最大限度地发挥私营部门的潜力，以增加电力、供水、医疗和教育等公共服务的覆盖面，同时提高这些公共服务的质量和效率。截至 2013 财年末，在进行中的公私合作咨询项目有 103 个，分布在 53 个国家，项目总值约 1.26 亿美元。2013 财年，公私合作咨询服务工作的开支达 3,950 万美元。

可持续营商咨询

国际金融公司与客户合作，推行良好的环境、社会、治理及行业标准；催动清洁能源和资源效率领域的投资；并支持可持续供应链及社区投资。我们在几个行业开展这方面的咨询工作包括：农业企业和林业；制造业和服务；基础设施；石油、天然气和采矿；以及金融市场。截至 2013 财年末，在执行可持续性营商咨询项目有 157 个，分布在 58 个国家，项目总值 2.797 亿美元。2013 财年，与可持续营商有关的咨询服务工作开支合计 5,500 万美元。

国际金融公司资产管理公司

国际金融公司资产管理公司是国际金融公司的全资子公司，职责是筹集和管理资金，用于对发展中国家和边缘市场开展投资。该公司成立于 2009 年，宗旨是让投资者能够利用国际金融公司的新兴市场投资管道并扩大对新兴市场的长期资本供应，从而利用国际金融公司的全球网络、标准、投资模式和业绩记录，在推进国际金融公司长期发展目标的同时，为投资者创造利润。

截至 2013 年 6 月 30 日，资产管理公司管理大约 55 亿美元的资产。资产管理公司代表各类机构投资者，管理六个投资基金，这些投资者包括主权财富基金、养老基金和发展融资机构。

资产管理公司的基金

国际金融公司资本化基金

国际金融公司资本化基金的规模为 30 亿美元，由 13 亿美元的股权基金和 17 亿美元的次级债基金构成。该基金于 2009 年设立，宗旨是协助增强新兴市场系统重要性银行的实力，提高这些银行应对金融危机和经济下滑的能力。该基金由日本国际协力银行和国际金融公司联合设立，前者承诺出资 20 亿美元，后者投资 10 亿美元。自创立起至 2013 财年末，该基金已作出 29 项投资承诺，总额近 21 亿美元。

国际金融公司非洲、拉丁美洲和加勒比地区基金

国际金融公司非洲、拉丁美洲和加勒比地区基金规模为 10 亿美元，于 2010 年设立，已获得来自国际金融公司、阿布扎比投资局、荷兰养老基金管理公司 PGGM、韩国投资公司、阿塞拜疆共和国国家石油基金、沙特阿拉伯某政府基金和某国际性养老基金的出资承诺。该基金与国际金融公司联手进行股权和与股权有关的投资，涉及撒哈拉以南非洲地区、拉丁美洲和加勒比地区的各行各业。自创立起至 2013 财年末，该基金已作出 19 项投资承诺，总额 6.099 亿美元。

非洲资本化基金

非洲资本化基金规模为 1.82 亿美元，于 2010 年设立，目的是对非洲具有系统重要性的商业金融机构进行投资。该基金的投资者包括阿布扎比发展基金、非洲开发银

行、CDC 集团、欧洲投资银行、欧佩克国际发展基金和三井住友银行。自发起成立至 2013 财年末，该基金已作出六项投资承诺，总额 1.018 亿美元。

国际金融公司俄罗斯银行资本化基金

国际金融公司俄罗斯银行资本化基金规模为 5.5 亿美元，于 2012 年设立，目的是对俄罗斯的商业金融机构进行投资。该基金于 2013 年 6 月最终结束认缴工作，获得国际金融公司、俄罗斯财政部和俄罗斯外经银行 (VEB) 的出资承诺。截至 2013 财年末，该基金已作出两项投资承诺，总额 7,820 万美元。

国际金融公司催化基金

国际金融公司催化基金通过各类基金，间接投资于针对新兴市场气候变化开发创新应对模式的企业。另外，也直接投资于这些企业。截至 2013 财年末，该基金的投资者包括国际金融公司、英国能源与气候变化部、英国国际开发署、阿塞拜疆共和国国家石油基金和加拿大政府。

国际金融公司全球基础设施基金

国际金融公司全球基础设施基金与国际金融公司联手，对新兴市场的基础设施部门进行股权和与股权有关的投资。截至 2013 财年，该基金的投资者包括国际金融公司、阿塞拜疆共和国国家石油基金、伦敦运输局养老基金和亚洲某主权财富基金。

我们的行业专长

国际金融公司在可持续性私营部门发展领域扮演领袖角色，反映了一项特殊的优势——

50 多年来通过帮助新兴市场企业取得成功和发展，我们获得了深度和广度兼具的经验。

公司利用通过投资和咨询服务获得的全球行业知识，以克服未来最大的发展挑战。

农业企业与林业

农业企业在减贫中扮演重要的角色。在许多发展中国家，农业部门往往至少占 GDP 和就业人数的一半，因此是国际金融公司的重点关注部门。

国际金融公司帮助私营部门以具有环境可持续性和社会包容性的方式，应对不断增加的需求。为了帮助客户向农民提供存货、种子、肥料、农药和燃料方面的融资，国际金融公司提供流动资金贷款。为了促进贸易和降低成本，我们对仓库和冷库等基础设施进行投资。为了实现土地的可持续性耕作，我们通过技术转让和最大限度利用资源，以提高生产率。

2013 财年，对农业企业和林业行业的新增投资承诺合计近 13 亿美元，约占国际金融公司自有资金投资承诺的 7%。

金融市场

稳健并且具有包容性和可持续性的金融市场，可保证资源得到有效配置，因此对发展至关重要。国际金融公司通过与金融中介合作，对增强金融机构实力和巩固金融体系整体，都发挥了帮助作用。另外，与我们独立去做相比，我们通过合作支持的微型、小型和中型企业数量大大增加。

国际金融公司通过金融中介开展工作，引导合作的金融中介更多地介入：属于战略重点的领域，例如女性拥有的企业和气候变化；服务欠缺的地区，例如脆弱及受冲突影响国家；以及住宅、基础设施和社会服务领域。

2013 财年，对金融市场行业的投资承诺合计大约 36 亿美元，约占国际金融公司自有资金投资承诺的 20%。

消费者与社会服务

在私营医疗卫生和教育行业，国际金融公司是世界最大的多边投资者。我们努力扩大高品质医疗卫生服务和教育的覆盖范围，同时还支持旅游、零售和房地产等创造就业的行业。我们帮助提高质量和效率的标准，促进先进经验的交流以及为高技能的专业人员创造就业岗位。

除了直接投资于对社会负责的企业，我们的角色还包括分享行业知识和专长、资助小企业、提高医疗及教育标准并帮助客户扩大服务范围，向低收入群体提供服务。2013 财年，对消费者与社会服务行业的新增投资承诺合计大约 16 亿美元，占国际金融公司自有资金投资承诺的比例近 9%。

2013 财年，公司对金融市场行业的投资承诺合计大约

36

亿美元，约占国际金融公司自有资金投资承诺的20%。

基础设施

现代化基础设施能促进经济增长，提高生活水平，也是应对快速城市化和气候变化等新兴发展挑战的一个机遇。

另外，基础设施也是私营部门能作出重大贡献的一个领域。在有利可图的前提下，廉价地向庞大的人群高效率提供基本服务。国际金融公司的重点是：支持业务模式具有创新性、高影响力并且可广泛复制的私营基础设施项目。

我们为基础设施项目提供融资，即向政府客户提供公私合作方面的咨询，从而提高供电、交通和供水的覆盖范围。我们化解风险，并发挥财务结构设计专长和其他优势。2013 财年，对基础设施部门新增投资承诺合计 22 亿美元，约占国际金融公司自有资金投资承诺的 12%。

制造

对于发展中国家，制造业在创造机会和减少贫困方面扮演至关重要的角色。就创造或维持就业岗位而言，国际金融公司的制造业客户往往超过任何其他行业。

我们加大了对制造业的工作力度，包括建筑材料、能效机械、化学品以及太阳能发电和风电设备。我们投资于正在开发新产品和新市场的企业，以及正在进行改组和现代化改造以取得国际竞争力的企业。

这些行业属于碳密度最高的行业，因此我们正在帮助客户开发和执行有助于减少碳排放和降低能耗的投资项目。

2013 财年，对制造业新增投资承诺合计 13 亿美元，约占国际金融公司自有资金投资承诺的 7%。

石油、天然气和矿产

自然资源利用行业是世界许多最贫穷国家的命脉。这些行业不仅是就业岗位、能源和政府收入的重要来源，还以各种各样的其他方式造福本地经济。在许多国家，对这些行业进行大规模的可持续性投资，规模有多大，对经济发展的增益就有多大。

在石油、天然气和矿产领域，国际金融公司的使命是帮助发展中国家

实现上述效益。除了向私营部门客户提供融资和咨询，我们还帮助政府制定有效的监管制度，增强政府对这些行业进行全价值链管理的能力。

我们支持对这些行业的私营投资，并努力确保投资当地的社区享受到切实的利益。2013 财年，对该领域的新增投资承诺合计 3.9 亿美元，约占国际金融公司自有资金投资承诺的 2%。

电信、媒体与技术

现代信息和通讯技术使穷人更容易获得服务和资源。这些技术扩大了机会，提高了市场和机构的效率。国际金融公司努力普及此类技术。我们引导投资流向修建现代通讯基础设施的私营企业和信息技术企业，并开发气候智能型技术。

国际金融公司越来越多地帮助客户走出国门，进军其他发展中国家。2013 财年，公司对该行业新增投资承诺合计约 4.7 亿美元。

我们的员工 和制度

国际金融公司的企业文化反映了公司致力于减少贫困和
为发展中世界最弱势人群创造机会。

国际金融公司的经营之道

公司的历史表明，我们从经验中学习和接受新挑战。与以往任何时候相比，公司的员工都更具备条件，以实现国际金融公司发展效益的最大化。公司半数以上的员工都是常驻发展中国家，贴近我们所服务的客户和社区。我们员工的队伍具有空前的多元化—近三分之二的员工来自发展中国家。

是否有强大的企业文化，对任何组织取得成功和适应新挑战的能力都至关重要。国际金融公司的经营之道 (The IFC Way) 是一种方式，藉以贯彻、定义和巩固国际金融公司企业文化和品牌；是一个流程，藉以发动各级和各地区的工作人员积极参与，向管理层提供决策依据。它包括我们的愿景、我们的核心企业价值观、我们的宗旨和我们的工作方式。

我们的愿景

人人有机会摆脱贫困，改善生活

我们的价值观

卓越、承诺、诚信、团队合作、多元

我们的宗旨

通过下列方式，催动具有包容性和可持续性的增长，为人们创造摆脱贫困和改善生活的机会：

- » 调动其他融资来源以支持私营企业发展
- » 促进发展中国家的市场开放和竞争
- » 支持企业和其他私营部门合作伙伴，弥补其不足
- » 协助创造生产性就业，向穷人和弱势群体提供基本服务

为了实现公司宗旨，国际金融公司通过下列方式提供发展效益解决方案：公司级干预措施（投资服务部、咨询服务部和国际金融公司资产管理公司）；推动全球集体行动；加强治理和制定标准以及创造有利的商业环境。

我们的工作方式

- » 帮助客户在不断变化的世界中取得成功
- » 好的业务有可持续性，可持续性是好业务
- » 一个国际金融公司、一个团队、一个目标
- » 多元性创造价值
- » 创造机会离不开伙伴合作
- » 掌握全球知识，学习当地技能
- » 值得承担创新风险
- » 从经验中学习
- » 善于工作，享受工作
- » 不怕遥远，不畏艰难

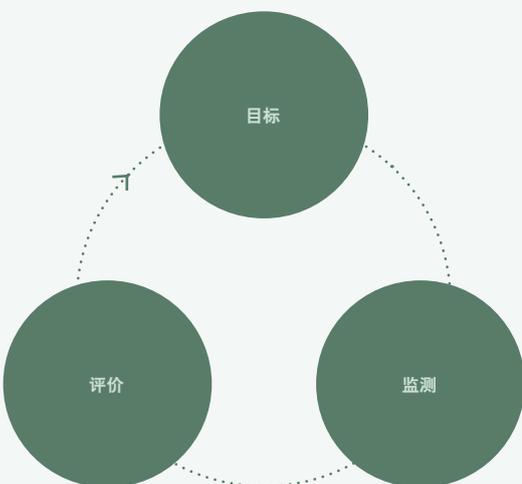


如何测量发展成果

要了解公司的战略是否奏效—国际金融公司是否在造福最需要我们帮助的人和市場，工作成果的测量具有重要意义。

我们的成果测量系统由三个互为补充的部分组成：国际金融公司发展目标；用于测量发展成果的监控系统；以及对投资和咨询工作成效的系统性评估。

除了发展成果，我们还测评国际金融公司的“外加性”，即我们的参与给项目带来的独特优势和裨益。



另外，我们正在研究，在与公司自身项目无关的领域，国际金融公司的业务活动在多大程度上改变了其他市场参与者的行为。对行为上的这些变化，我们称之为示范效应，其中可能包括：某家银行开始向新的行业发放贷款；某个新的开发机构提供项目融资，而获得融资的项目与国际金融公司支持实施的某个项目相仿；或者某个政府复制国际金融公司某客户政府所实施的改革。

弄清楚公司业务活动的实效，在业务中汲取在成果测量过程中总结出的教训，依然是我们的重点。为了增强公司这方面的能力，我们已开始试用和实施其他监控工具和其他评估方法。

这些方面的努力将有助于实现世界银行的两大目标：到 2030 年消除极度贫困并促进共同繁荣。另外，我们还一直与其他发展融资机构（DFI）合作。目前，公司正在牵头协调相关各方，旨在确定一套核心指标，用以监控投资业务的发展成果。

国际金融公司的“就业岗位调查”启动后（更多细节参见第 43 页），公司与发展融资机构的协作得到进一步加强。大约 30 家其他发展融资机构已同意与我们协作，以协助创造更多更好的就业岗位。目前，我们正在落实这项调查所提出的建议。

国际金融公司发展目标

国际金融公司发展目标是针对国际金融公司已签约或已承诺项目的目标值，就这些项目在存续期内，对预计会带来的惠益、渠道或其他有形发展成果提出要求。

2013 财年，有两项发展目标—涉及医疗卫生、教育和金融服务—已结束测试并进入实施阶段，现已完全纳入国际金融公司的业绩及管理層激励考核体系。不久，这两项目标也将列为工作人员长期绩效奖的评定依据。

实践证明，国际金融公司发展目标，无论是正在测试的，还是已经实施的，都有助于将国际金融公司的业务引向实效最大的领域。另外，发展目标还鼓励工作人员开展跨部门和跨咨询业务线的合作，并进行综合规划以加强发展效果。

根据公司的计划，2014 财年还将有一项发展目标付诸实施，即掌握因我们而得更多或更好可持续性耕作机会的人数。

国际金融公司发展目标

1: 农业企业

增加或改进可持续耕作机会

2: 卫生与教育

改进卫生与健康服务

3: 金融服务

拓宽个人、微型企业和中小企业客户获取金融服务的渠道

4: 基础设施

增加或改进基础设施服务

5: 经济增长

增加国际金融公司客户为其各自国家的经济创造的增加值

6: 气候变化

减少温室气体排放量

在任何一点，均有

20

多项正在进行的评估，涵盖投资和咨询服务。

监测追踪成果

公司使用发展成果跟踪系统来监控国际金融公司投资及咨询服务的发展成果。

对于投资服务，除了部分企业外，1,727家受监控企业几乎都在DOTS系统的覆盖范围内。2004至2009年间批准了大约780项投资，本报告重点关注其中的716项。本报告关注的投资足够成熟，具备评估条件，同时也足够新，能说明问题。2013财年的评估结果反映客户2012年的数据和表现。年报所报告投资项目的批准时间段长度不变，起止年份各后延一年。

另外，本报告还统计了国际金融公司所有在进行中的项目的当期惠益。惠益指标反映国际金融公司客户惠及的人数或给特定利益相关者带来的经济效益，不考虑国际金融公司的投资多寡。

有些项目通常不纳入DOTS的跟踪范围，包括已有项目的扩建项目、分拆项目以及配股等某些金融产品。

对于咨询服务，DOTS系统覆盖了自2006财年起所有在进行中、已完成或暂停的项目。2013财年的评估依据是审核2012年报备的149份项目完工报告，其中124份具备评估条件。滚动平均值的依据是审核2010至2012日历年间报备的494份完工报告，其中396份具备评估条件。

分析对象中剔除了无法评估发展成效的咨询项目，原因是咨询项目不面对客户，或者截至评审之日，这些项目还没有取得成效和惠益成果。

公司继续坚持报告全部业务发展成果，并由外部机构对发展成果进行鉴证。

评估成果

2005年，国际金融公司首次与外部评估机构合作，以总结有益的教训，对发展成效进行公正的评估。此后，评估一直是国际金融公司成果测量工作的一部分。通过评估，可以揭示成功或失败的因素，从而帮助我们弄清楚要实现国际金融公司的使命，哪些是要发扬的，哪些是要摒弃的。

国际金融公司对评估工作的投资迅速增长，目前在任何一个时间点，均有20多项正在进行的评估，涵盖投资和咨询服务。评估可以按项目、规划或专题进行，也可在捐赠基金、国家和地区的级别上进行。

评估战略的重点是，最大限度提供学习的机会。评估战略主要有四个目标：(1)以可信的方式阐明国际金融公司的发展实效；(2)学习如何让国际金融公司的干预发挥最大成效；(3)向客户及伙伴提供有用的业务情报；以及(4)与国际金融公司以外的相关方交流知识。

评估工作的方案制定以上述战略目标为依据。选择评估对象的出发点，是消除知识差距、从成功和不成功的项目中汲取经验教训、评估以往从未评估过的业务以及向相关客户提供评估服务。具体而言，新战略的关注重点是公司的工作在减贫及创造就业方面产生的效益。通常情况下，单靠监控和追踪是无法反映这些效益的。

国际金融公司如何监测发展成果

借助 DOTS 系统，可在项目周期的各阶段对发展成果进行实时跟踪。在项目一开始，国际金融公司的工作人员确定适当指标，并设定指标的基线和目标。然后，他们监督跟踪进展情况，随时对项目运行情况提出反馈意见，直至项目结束。

本报告提供国际金融公司整体、分区域、分行业、分业务线的 DOTS 分数——即评价为优良的项目百分比（优良是指分数达到满分的一半）。

评价依据是项目组提供的定性评估结论。发展实效部借助一套自动化识别系统，确定偏离评价标准的情况，统一对项目组的定性评估结论进行审查。

对于投资服务，DOTS 总分是由四个绩效领域（金融、经济、环境与社会绩效、以及更广泛的私营部门发展效益）的分数综合而成。使用标准化的行业性指标对实际成果与绝对参照基准进行比较，以此确定各领域的权重依据。要获得好的评分，项目必须对东道国的发展作出积极贡献。

本财年，为保证加权及未加权分数计算的方法一致性，我们在计算权重时将贸易融资客户排除在外。为此，对第 29 页所示的加权 DOTS 分数进行了重新计算。

对于咨询服务，DOTS 总分或发展成果总分是由总体战略相关程度、效率、效果（以项目产出、成效和惠益为测量指标）的分数综合而成。项目完工后，将实现的成果与预期成果进行比较。

DOTS 分数不仅是国际金融公司成绩单的一部分，并且逐级用于各部门对工作人员个人的业绩考核和奖金评定。

新的评估战略是对独立评估小组所做工作的补充（参见第 92 页）——独立评估小组直接向董事会报告，职责是自行开展评估和总结经验教训。国际金融公司自身的监控及评估结论是独立评估小组的评估依据之一。国际金融公司的内部评估人员与独立评估小组密切合作，以讨论工作方案、分享知识并尽可能做到步调一致。

投资成绩

过去五年来，DOTS 评价结果基本保持稳定，变动不超过五个百分点。2013 财年，国际金融公司投资服务的发展成果再次超过 65% 这个长期目标值，投资客户的评价优良率为 66%。

在世界各地，公司的客户不断扩大各自的发展惠益。在拉丁美洲和加勒比地区，对微型、小型和中型企业的贷款达到 1,440 万笔，增加约 110%。在撒哈拉以南非洲地区，惠及的农民超过 675,000 人，增加近 80%。在中东和北非地区，惠及的患者达到 350 万人，增加 61%。与此同时，南亚地区客户提供 1.2 亿门电话线路，占国际金融公司客户所报告电话线路总门数的 63%。

按地区分，拉丁美洲和加勒比地区的业绩最好，客户的评价优良率增加 2 个百分点，达到 74%。评价优良率提高的原因是哥伦比亚、墨西哥和秘鲁地区客户的评价优良率提高。另外，金融市场业务优良率提高，基金、基础设施（主要是电力和运输）以及消费者和社会服务（特别是卫生和教育）行业客户表现优秀，也是原因之一。

中东和北非地区的客户也有上佳表现，评价优良率达到 65%，比上一财年提高 5 个百分点。取得这一成绩，是因为金融市场业务的评价优良率提高，特别是在埃及。另外，也是因为卫生行业评价优良率的提高。

在欧洲和中亚地区，客户评价优良率从 61% 上升至 64%——主要是因为俄罗斯基础设施和基金行业的客户表现出色，同时土耳其制造业客户的表现维持上升势头。

在东亚和太平洋地区、撒哈拉以南非洲地区和南亚地区的分数下降。在东亚和太平洋地区，客户评价优良率为 70%，比上一财年低 10 个百分点。

优良率下降，是因为制造业企业的表现不断恶化——主要是中国，其经济增长的放缓导致制造业企业利润率降低。另外，也是因为金融市场行业客户出现退步，特别是印度尼西亚。

在撒哈拉以南非洲地区，客户优良评价率为 61%，下降 3 个百分点，原因是加纳、坦桑尼亚和喀麦隆的客户出现退步。基金业客户有进步，农业企业和林业的客户退步。

在南亚，2013 财年的客户评价优良率为 60%，而 2012 财年为 73%。优良率下降，原因是印度企业表现欠佳，南亚地区的评价对象有 90% 是印度企业。

在行业层次上，基金业的客户成绩进步，金融市场业保持稳定，所有其他行业均退步。尽管如此，客户依然取得显著的发展惠益（参见第 86 页）。

基金业表现最好，客户评价优良率为 79%。这要归功于新增及原有投资的绩效均有改善，特别是欧洲和中亚地区以及拉丁美洲和加勒比地区。金融市场业投资项目的成绩保持稳定，客户评价优良率为 70%。

基础设施业的项目优良率为 73%，下降 3 个百分点，主要是因为仓储、运输及物流业的客户出现退步。即使如此，基础设施业的 DOTS 分数依然大大超过国际金融公司的平均分数。

基金业表现最好，
客户评价优良率为

79%

这要归功于新增及原有投资的绩效均有改善，特别是欧洲和中亚地区以及拉丁美洲和加勒比地区。

农业企业和林业行业的客户评价优良率为 68%，比 2012 财年下降 4 个百分点。成绩退步的主要原因是，撒哈拉以南非洲地区和南亚地区客户的成绩下降。

石油、天然气和矿产行业的客户评价优良率为 64%，低于 2012 财年的 69%。本财年成绩退步，主要原因是效益好的客户退出报告范围，同时中东和北非地区的政治不稳定和拉丁美洲部分客户的商业困境依然没有改观，累及该行业。

消费者与社会服务行业，由于旅游业和东亚地区的不景气，投资评价优良率从 57% 下降至 56%。电信、媒体和科技行业客户的评价优良率为 55%，下降一个百分点，公司在该行业的客户往往是初创企业，成功的概率通常较低。

制造业客户的评价优良率为 49%，比上一财年下降 14 个百分点。各地区成绩都退步，而退步幅度最大的是中东和北非地区以及南亚地区的客户。

总结在受冲突影响国家的工作

为了尽量增加学习的机会，除了评估具体的项目，对于公司的工作，国际金融公司还越来越多地开展全球性、区域性、方案性和主题性的评估以及元评估。

最近，一家外部咨询公司对我们的“非洲受冲突影响国家计划”完成了中期检查。该计划简称 CASA，于 2008 年发起，目的是在脆弱及受冲突影响国家提供国际金融公司的咨询服务。目前，该计划为八个国家提供服务—布隆迪、中非共和国、科特迪瓦、刚果民主共和国、几内亚、利比里亚、塞拉利昂和南苏丹。

检查发现，CASA 以私营部门发展为中心的做法，针对的是冲突后重建的最重要挑战之一。根据利益相关方的反馈意见，国际金融公司通过 CASA 计划促进这些国家私营部门的发展，做法最为全面，为其他机构所不及。

CASA 计划通过三种方式促进私营部门发展：第一，提供定制的和协调的咨询服务项目；第二，为项目实施提供资金支持；第三，促进知识管理，包括传授国际金融公司的工具、教训和先进经验。

根据检查结果，这家咨询公司建议国际金融公司在该计划的成功基础上再进一步，不要囿于国别模式，而要更有高度，同时将国际金融公司全部四个咨询业务线的独特优势都发挥出来—融资渠道、投资环境、公私合作和可持续营商。这家咨询公司表示，这么做有助于建立关键的关系，增进 CASA 的效能。

这家咨询公司建议国际金融公司在其他国家开展类似的计划，并倡导在世界银行集团内部推广这个模式，以扩大 CASA 计划的惠益范围。国际金融公司高级管理层已批准将该计划的范围扩大至撒哈拉以南非洲地区的 18 个国家，另外公司正在实施其他建议。

咨询服务成绩

2013 财年，国际金融公司咨询服务部在发展效能评估和客户满意度上取得双丰收。发展效能评分连续第四年取得进步，本财年内结案、具备发展效能评估条件的 124 个咨询项目中，优良率为 76%。全部 124 个项目均具备成果评估条件，73% 具备发展惠益评估条件。

IDA 国家咨询业务的优良率提高—从 2012 财年的 74% 上升至 2013 财年的 78%。2013 财年，百分之九十的客户表示对国际金融公司咨询服务部的工作表示满意。

为了增强我们的影响力，咨询服务部采用总体规划模式，发挥四个业务线的力量：融资渠道、投资环境、公私合作和可持续性营商。以下选择介绍咨询服务部 2012 年度的几个亮点：

- » 帮助相关政府签订了九项公私合作合同（六项是在 IDA 国家，其中一项是在处于脆弱及受冲突影响局势的国家），预计可改进对 300 多万人的基础设施及医疗服务（170 万人是在处于脆弱及受冲突影响局势的国家），并动员 7.5 亿美元的私人投资。

- » 帮助 300 万人实现离网照明；帮助 130 万人用上乡村电话；并开展惠及近 350,000 人的能力建设（76% 是在 IDA 国家），受益者包括农民、企业家和中小企业管理层。

- » 帮助 43 个国家的政府实行 76 项投资环境改革（55 项改革是在 IDA 国家，其中 26 项改革是在处于脆弱及受冲突影响局势的国家）。
- » 支持相关政府开展行业级改革和招商工作，据测算受此推动，已引进 7.5 亿美元的新增投资。
- » 帮助相关企业改进企业治理制度，受此推动，额外获得 2 亿美元融资，其中 1.5 亿美元是来自国际金融公司。
- » 与国际金融公司投资服务部携手，与 149 家金融中介开展合作，这些金融中介发放了超过 1,420 万笔小额贷款及中小企业贷款（15% 是在 IDA 国家），总额近 1,030 亿美元；另外，与 20 家金融中介开展合作，后者发放 207,000 笔住房融资贷款，总额超过 73 亿美元。
- » 通过与抵押登记机构合作，协助改善金融市场基础设施，此举使超过 40,000 家中小企业以动产为抵押物，取得 45 亿美元的融资；为四家征信机构的设立、巩固和办理执照提供帮助。
- » 帮助相关企业减排温室气体，据测算每年减排 370 万公吨（根据 2012 年采纳标准化计算方法之前的方法计算而得）。

DOTS 绩效类别：投资服务

绩效类别	一般性指标和基准	有预设目标值的具体评价指标示例
财务绩效	融资机构的收益率，例如财务收益率达到或超过加权平均资本成本	投资资本回报率、股东权益收益、项目实施的时间和预算遵守情况
经济绩效	社会收益率，例如达到或超过10%的经济收益率或加权平均资本成本	投资资本经济回报率、基本服务开通线路数量、向小型企业提供贷款的数量、雇佣人数、纳税数额
环境和社会绩效	项目符合国际金融公司的绩效标准	环境和社会管理系统、废水或废气排放水平、社区发展项目
私营部门发展效益	对项目企业以外私营部门的改善所作的贡献	示范效应(其他公司复制一种新的方法、产品或服务)、与其他私营企业的联系、企业治理的改善

DOTS 绩效类别：咨询服务

绩效类别	一般性指标和基准	有预设目标值的具体评价指标示例
战略意义	对地方、区域、国家经济的潜在效益	对客户的贡献、与国家战略的配合度
效率	咨询业务的投资收益率	成本效益比率、项目实施的进度和预算遵守情况
效益	产出、成果和影响。项目有利于客户、受益人乃至广大私营部门的改善	业务运营的改善、促成的投资、受益人收入的增加、政策改革节约的成本

国际金融公司发展目标 (IDG)

目标	13 财年 IDG 目标	13 财年 IDG 实现情况	目标实现百分比
增加或改进可持续耕作机会	惠益 100 万人	760,000 人	76%
改进卫生与健康服务	惠益 422 万人	706 万人	167%
拓宽小额贷款客户获取金融服务的渠道	惠益 2,805 万人	4,125 万人	147%
拓宽中小企业客户获取金融服务的渠道	惠益 115 万人	104 万人	90%
增加或改进基础设施服务	惠益 1,975 万人	3,674 万人	186%
减少温室气体排放量	每年减少 490 万公吨二氧化碳当量	620 万公吨	127%

国际金融公司投资客户的发展惠益

	合计 11 日历年	合计 12 日历年
投资		
提供就业 (单位: 百万就业岗位) ¹	2.5	2.7
小额贷款²		
笔数 (单位: 百万)	19.7	22.0
金额 (单位: 十亿美元)	19.84	24.03
中小企业贷款²		
笔数 (单位: 百万)	3.3	5.8
金额 (单位: 十亿美元)	181.25	241.30
服务惠及的客户		
发电 (单位: 百万) ³	47.0	52.2
供电 (单位: 百万)	49.2	45.7
供水 (单位: 百万) ⁴	38.7	42.1
供气 (单位: 百万) ⁵	22.4	33.8
电话线路数 (单位: 百万) ⁶	172.2	192.0
惠及的患者 (单位: 百万) ⁷	13.0	17.2
惠及的学生 (单位: 百万)	0.9	1.0
惠及的农民 (单位: 百万)	3.3	3.1
对供应商和政府付款		
国内采购的货物和服务 (单位: 十亿美元)	49.84	46.19
为政府带来的收入或成本降低效益 (单位: 十亿美元)	21.73	27.00

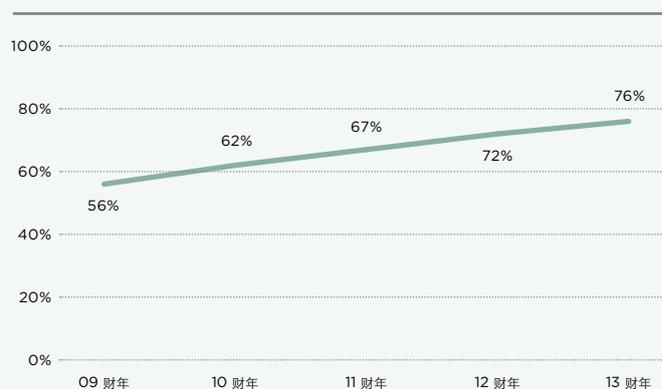
这些数字反映截至 11 日历年和 12 日历年末, 国际金融公司客户所带来的惠益。11 日历年和 12 日历年合计数据不能作严格对比, 因为国际金融公司的客户组合有所变动。许多情况下, 成果中亦有咨询服务部的贡献。

1. 就业岗位的合计数据包括基金提供的就业岗位。
2. 合计惠益数据指截至到 11 日历年和 12 日历年年底, 国际金融公司客户为以 MSME 业务为主的金融机构/项目提供的中小企业和小额贷款余额。11 日历年和 12 日历年分别要求 268 家和 285 家客户报告截至年底的中小企业和小额贷款余额。实际报告的分别为 252 家和 269 家。缺失数据以外推法推断。
3. 因东亚和太平洋地区某客户调整了惠及客户数, 因此对 11 日历年发电客户总数作了修订。
4. 因撒哈拉以南非洲地区某客户调整了惠及客户数, 因此对 11 日历年供水客户总数作了修订。
5. 12 日历年, 我们在东亚和太平洋地区的一个客户为 3114 万用户提供燃气。
6. 12 日历年, 我们在南亚地区的一个客户为 1 亿 1270 万用户提供电话线。
7. 因欧洲和中亚地区某客户调整了惠及客户数, 因此对 11 日历年惠及的患者总数作了修订。

咨询服务的五年业绩 DOTS 分数:

09 财年至 13 财年

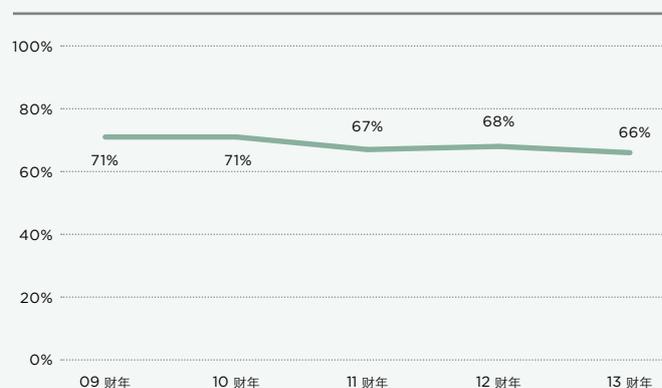
评为优良的百分比 (%)



投资服务的五年业绩 DOTS 分数:

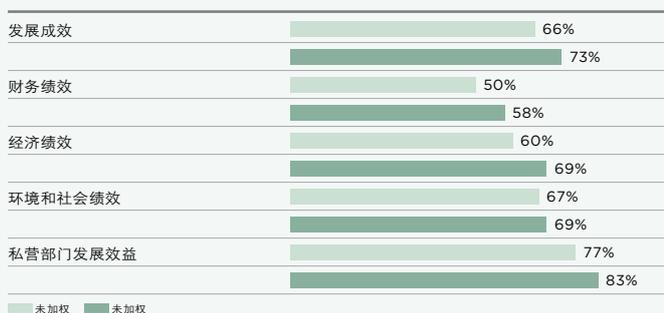
09 财年至 13 财年

评为优良的百分比 (%)



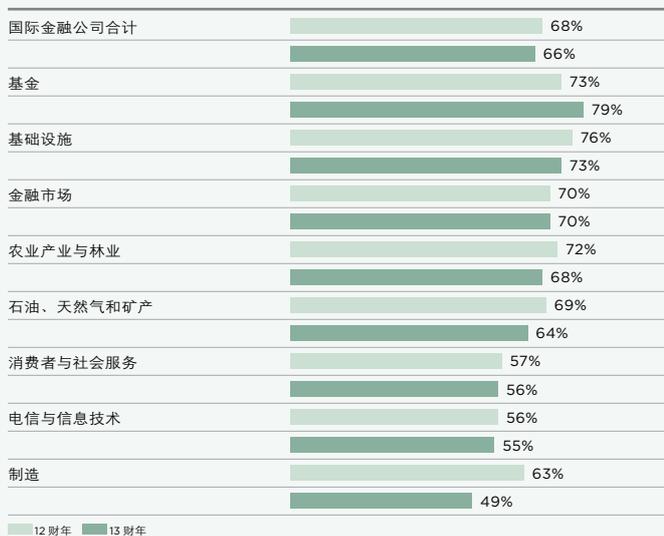
2013 财年投资服务各绩效领域的 DOTS 分数

评为优良的百分比 (%)



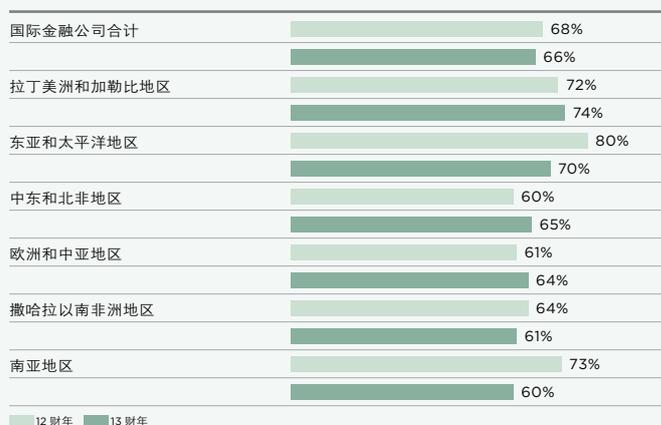
投资服务各行业的 DOTS 分数：12 财年与 13 财年

评为优良的百分比 (%)



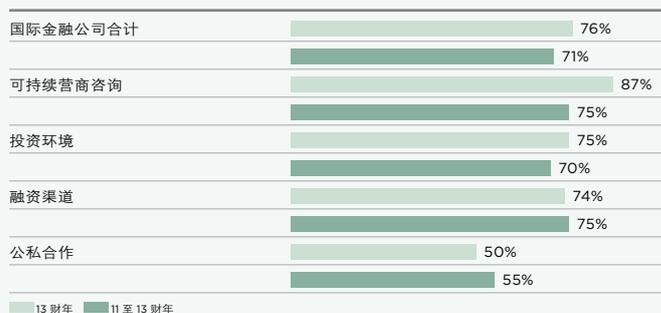
投资服务各地区的 DOTS 分数：12 财年与 13 财年

评为优良的百分比 (%)



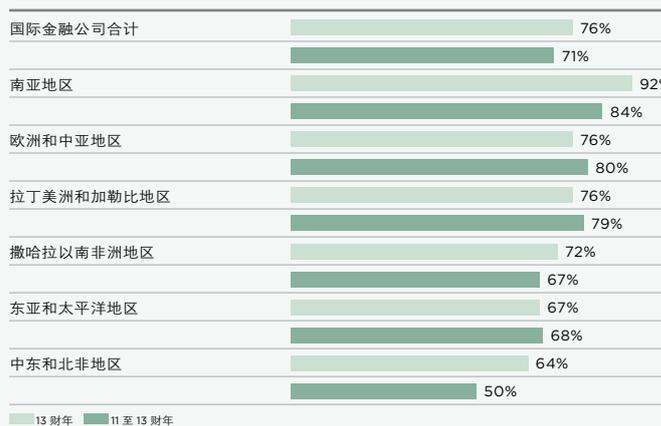
咨询服务各业务线的 DOTS 分数

评为优良的百分比 (%)



咨询服务在各地的 DOTS 分数

评为优良的百分比 (%)



我们的员工

国际金融公司的雇员具有多元性。员工是我们最重要的资产。我们的员工来自140多个国家，为本地客户带去创新的解决方案和全球的最佳做法。

公司在 99 个国家的 109 个城市设有办事机构。我们的员工驻外比例超过一半，为 57%。驻外比例不断提高，反映了我们对权力下放的承诺。国际金融公司员工大都来自发展中国家，来自发展中国家的员工比例为 63%。员工队伍的多元化丰富了我们的视角，体现出我们所关注的是私营部门发展能够创造最大效益的领域。

我们的工作人员分布

地点	05 财年	13 财年
华盛顿总部	1,350 (55%)	1,737 (43%)
驻外机构	1,083 (45%)	2,278 (57%)
国际金融公司职员合计	2,433	4,015

来源国家—所有全职工作人员

来源国家	05 财年	13 财年
发达国家	1,004 (41%)	1,502 (37%)
发展中国家	1,429 (59%)	2,513 (63%)
合计	2,433	4,015

来源国家—所有主管及以上级别工作人员

来源国家	05 财年	13 财年
发达国家	690 (50%)	1,163 (44%)
发展中国家	682 (50%)	1,462 (56%)
合计	1,372	2,625

性别明细—所有全职工作人员

性别	05 财年	13 财年
男性	1,194 (49%)	1,880 (47%)
女性	1,239 (51%)	2,135 (53%)
合计	2,433	4,015

来源国家—所有主管及以上级别工作人员

性别	05 财年	13 财年
男性	911 (66%)	1,507 (57%)
女性	461 (34%)	1,118 (43%)
合计	1,372	2,625

国际金融公司的
员工来自

140

多个国家。

63%

的员工来自发展中
国家。

57%

的员工驻外。

薪酬

国际金融公司的薪酬原则是世界银行集团薪酬框架的一部分。能否吸引和留住高素质、多元化的员工，薪酬的国际竞争力至关重要。在华盛顿招聘的世界银行集团职员，其薪资结构是参照美国市场制定的，而美国市场的薪资水平历史以来一直都具有全球竞争力。在美国境外国家雇用当地职员，薪资的确定原则是在当地具有竞争力，根据对当地市场的独立调查决定。世界银行集团属于多边组织，因此确定职员的薪资时均按税后计算。

可变薪资计划

国际金融公司的可变薪资计划有几个部分组成，包括符合国际金融公司高绩效企业文化的特别奖、年度奖和长期绩效奖。这些奖金旨在鼓励合作、奖励高绩效和支持国际金融公司的战略重点任务，例如在脆弱和受冲突影响的地方。

福利计划

国际金融公司提供具有竞争力的综合福利，其中包括医疗保险和退休计划。华盛顿总部雇员的医疗保险由经过公开招标选定的 Aetna 提供。其他正式工作人员的保险由国际性医疗保险公司 Vanbreda 提供。医疗保险费用采用分担制，国际金融公司承担 75%，被保险人承担 25%。

国际金融公司的养老金是世界银行集团养老金计划的一部分，由两个部分的福利组成：第一部分与服务年限、薪资和退休年龄挂钩；第二部分为现金储蓄计划，其中个人按薪资的百分之五强制缴款，国际金融公司每年配缴个人薪资的 10%。世界银行集团早期养老金计划遗留下来的养老金福利包括解职补助和额外的现金补助。

职员薪资结构(华盛顿总部)

在 2012 年 7 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日的期间内，世界银行集团职员的薪资结构（税后）和平均净额薪资及福利如下：

级别	代表性职位名称	最低 (美元)	市场参考线 (美元)	最高 (美元)	本级职员比例 (%)	本级平均工资 / 级别	平均福利 ^a
GA	办公室助理	25,100	32,600	42,400	0.0%	34,269	19,591
GB	团队助理；信息技术员	31,700	41,200	57,700	0.7%	41,379	23,657
GC	项目助理；信息助理	39,100	50,900	71,300	9.2%	53,698	30,699
GD	高级项目助理；信息专员；预算助理	46,200	60,100	84,200	7.5%	66,204	37,849
GE	分析师	62,100	80,700	113,000	9.6%	77,073	44,063
GF	专家	82,500	107,300	150,200	19.8%	100,089	57,221
GG	高级专家	111,300	144,700	202,500	31.4%	137,075	78,366
GH	经理；首席专家	151,700	197,200	254,900	18.4%	188,958	108,027
GI	主任；高级顾问	202,200	264,500	303,300	2.9%	249,266	142,505
GJ	副总裁	276,700	310,000	347,100	0.4%	309,632	177,016
GK	常务董事，执行副总裁	304,000	344,700	379,100	0.1%	354,189	195,637

注：世界银行集团职员如果不是美国公民，一般无须为其在世界银行集团的薪酬缴纳所得税，因此薪资系按税后确定。一般是与世界银行集团作为薪资参照对象的组织和企业员工的税后净得薪资相当。将每档薪资范围分为三等份，拿到最高等份的职员比例相对很小。

a. 包括年假；医疗、人寿和残障保险；应计解职利益金；以及其他非薪资福利。

企业治理

我们在世界银行集团的位置

世界银行集团是发展中国家重要的经济和技术援助来源。世界银行集团成立于1944年，其使命是以满腔热情与职业精神，为取得持久成果与贫困作斗争。

国际金融公司是世界银行集团的五个成员之一，但为独立的法律实体，拥有独立的章程、股本、财务结构、管理层和职员。国际金融公司仅接受世界银行成员国作为其成员。截至2013年6月30日，国际金融公司累计实缴资本合计约24亿美元，由184个成员国所持有。成员国对国际金融公司的战略、各项规划与活动提供指导。

国际金融公司与私营部门合作，在最需要的地方创造机会。公司自1956年成立以来，利用自有资金对发展中国家私营部门作出的投资承诺超过1,440亿美元，并从其他来源动员了数以十亿美元计的资金。

在为没有贫困的世界而努力的过程中，我们与世行集团的其他成员密切合作，包括：

- » *国际复兴开发银行*：向中等收入国家和信誉良好的低收入国家的政府提供贷款。
- » *国际开发协会*：以信贷方式负责向最贫穷国家的政府提供无息贷款。
- » *多边投资担保机构*：提供担保，以防范投资者在发展中国家因非商业风险而遭受损失。
- » *国际投资争端解决中心*：投资争端的国际调解和仲裁机构。

公司董事会

每个成员国指派一名理事和一名副理事。公司的权力归理事会所有；理事会授权由25名董事组成的董事会行使大部分权力。董事的表决权按各董事所代表的股本加权计算。

董事定期在美国华盛顿特区的世界银行总部举行会议，审议和决定投资事项，对国际金融公司的管理层进行总体的战略性指导。世界银行集团董事长兼任国际金融公司总裁。

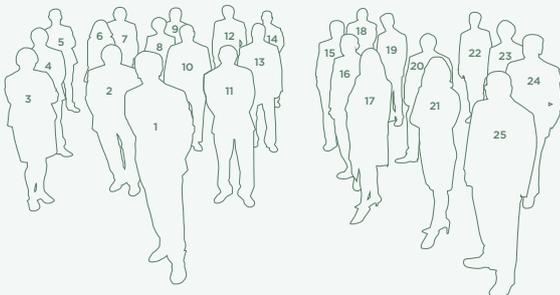
高级管理人员薪酬

世界银行集团行长的薪资由董事会决定。国际金融公司执行副总裁兼首席执行官的薪资结构决定方法是，在职员薪资结构的最高级别（根据独立的美国薪酬市场调查结果，每年决定一次）与世界银行集团行长薪资之间取中点。公司高级领导层的薪酬是透明的。国际金融公司执行副总裁兼首席执行官蔡金勇的税后薪资为350,000美元。高级管理层不领取奖励性薪酬。

我们的成员国—强大的股东支持

各国认缴的股本

总计	100.00%
美国	23.69%
日本	5.87%
德国	5.36%
法国	5.04%
英国	5.04%
加拿大	3.38%
印度	3.38%
意大利	3.38%
俄罗斯联邦	3.38%
荷兰	2.34%
174个其他国家	39.14%



左一列：5号 - John Whitehead, 新西兰；4号 - Roberto B. Tan, 菲律宾；3号 - Satu Santala, 芬兰
 左二列：7号 - 杨少林, 中国；6号 - Marie-Lucie Morin, 加拿大；2号 - Agapito Mendes Dias, 圣多美和普林西比；1号 - Merza Hasan, 科威特
 左三列：9号 - Vadim Grishin, 俄罗斯联邦；8号 - Gwen Hines, 英国；10号 - Mukesh N. Prasad, 印度
 居中列：12号 - Piero Cipollone, 意大利；14号 - Ibrahim M. Alturki (副理事), 沙特阿拉伯；13号 - Omar Bougara, 阿尔及利亚；11号 - Mansur Muhtar, 尼日利亚
 右一列：18号 - Denny H. Kalyalya, 赞比亚；19号 - Cesar Guido Forcieri, 阿根廷；15号 - Gino Alzetta, 比利时；16号 - Hideaki Suzuki, 日本；17号 - Ingrid-Gabriela Hoven, 德国
 右二列：20号 - Juan Jose Bravo, 墨西哥；21号 - Sara Aviel (副理事), 美国
 右一列：22号 - Herve de Villeroche, 法国；23号 - Frank Heemskerk, 荷兰；24号 - Jorg Frieden, 瑞士；25号 - Sundaran Annamalai, 马来西亚

问责

独立评估小组

独立评估小组的职责是开展评估并从中总结教训，从而推动国际金融公司的学习进步。独立评估小组不受国际金融公司管理层的管辖，直接对国际金融公司董事会负责。独立评估小组的宗旨是让国际金融公司的绩效更上一层楼，为国际金融公司确定战略和未来方向提供依据。

独立评估小组编制《业务评估双年度报告》，其中心内容是评价、监控和评估国际金融公司和多边投资担保机构。该报告指出，国际金融公司建立了先进的成果管理体系，用于投资及咨询项目信息的搜集、分析和应用。独立评估小组认为，在发展指标的编制、数据汇总、披露和战略性运用方面，国际金融公司取得了长足的进步。公司及部门的成绩单和公司级发展目标，均使用发展成果跟踪系统提供的数据。独立评估小组的评估工作作为完善和增强国际金融公司的成果管理系统提供了重要的依据。

独立评估小组抽查国际金融公司 45% 具备评估条件的投资项目和 51%

具备评估条件的咨询项目。对于评估结果，独立评估小组除了向国际金融公司通报，还会将其纳入对世界银行集团的年度业绩和绩效评估。独立评估小组最新的报告认为，按三年滚动平均成绩来考核，国际金融公司的总体发展成果保持相对稳定。

独立评估小组本财年还有一项评估，是针对“全球贸易融资计划”。独立评估小组的评估报告指出，该计划不仅使国际金融公司对贸易融资的介入程度大为提高，而且通过化解原本会令商业银行望而却步的风险，协助扩大了贸易融资的供应。

本财年，独立评估小组恢复了 E-LRN 系统的运行，该系统是一个数据库，收录了来自国际金融公司 1996 年以来投资项目的教训。通过 E-LRN 系统，可查阅 15 年评估中总结出的 3,000 多条教训。系统有搜索功能，工作人员可很方便地查阅这些教训，这有助于改善国际金融的发展成效。

独立评估小组通过其网站发布报告：<http://ieg.worldbankgroup.org>。

独立评估小组抽查 国际金融公司

45%

具备评估条件的投资项目和 51% 具备评估条件的咨询项目。

合规顾问申诉专员办公室

合规顾问申诉专员办公室是国际金融公司和多边投资担保机构的独立申诉机制。合规顾问申诉专员办公室协助处理受国际金融公司和多边投资担保机构名下项目影响的人提出的投诉，直接受世界银行集团行长领导。

设立合规顾问申诉专员办公室，是为了提升项目的环境及社会绩效，加强公众对国际金融公司和多边投资担保机构的问责。合规顾问申诉专员办公室有三项职责：协助处理项目当地社区与国际金融公司客户之间的争端；对国际金融公司的环境及社会合规情况开展独立监督；以及向总裁及国际金融公司管理层提供独立的咨询建议。

本财年，合规顾问申诉专员办公室处理了 19 个国家的 42 起投诉。这些投诉涉及国际金融公司在采掘行业、基础设施、农业企业、制造、咨询服务和金融中介领域的投资。

合规方面，合规顾问申诉专员办公室对国际金融公司的绩效进行了 12 宗

审计。合规顾问申诉专员办公室认定已掌握充分的资料，可以结束关于国际金融公司印度尼西亚棕榈油行业和秘鲁农业企业投资的两宗审计。目前有七宗审计正在进行，同时合规顾问申诉专员办公室正在监控国际金融公司如何回应三宗审计的结论。这三宗审计分别涉及莫桑比克金属制造业、科索沃电力业和全球金融中介。

金融中介审计对国际金融公司的188项投资进行了分析，对国际金融公司在支持金融中介客户建立适当的环境及社会管理能力方面所采取的模式表示担忧，并指出国际金融公司对此类投资的环境及社会影响监控机制所存在的问题。国际金融公司正在根据合规顾问申诉专员办公室的审计结论，制定相应的整改方案。

合规顾问申诉专员办公室的争端解决团队目前正在阿尔巴尼亚、柬埔寨、喀麦隆、乍得、哥伦比亚、印度尼西亚、印度、墨西哥、蒙古、尼加拉瓜、巴布亚新几内亚、秘鲁、南非和乌干达开展工作，帮助社区和国际金融公司的客户解决问题。合规顾问申诉专

合规顾问申诉专员
办公室处理了

42

起投诉，涉及19个
国家。

员办公室已结束一项与非洲某金融中介客户有关的劳动投诉，目前正在监控两起争端的解决情况，这两起争端分别是在印度尼西亚棕榈油业和尼加拉瓜的制糖业。

本财年，合规顾问申诉专员办公室在与民间社会、国际金融公司/多边投资担保机构和其他利益相关方磋商的基础上，对该办公室的业务规则进行了修改。修改后的业务规则已于3月份实施，目的是提高合规顾问申诉专员办公室的效能。

关于合规顾问申诉专员办公室，更多信息见网站

www.cao-ombudsman.org

伙伴关系

建立卓有成效的伙伴关系

国际金融公司与政府、企业、基金会和其他多边组织及发展机构合作，扶植能创造繁荣和消除贫困的创新型伙伴关系。作为规模最大的专注于发展中国家私营部门的全球发展机构，国际金融公司与合作伙伴一道，努力应对紧迫的发展挑战。

我们的协作模式重视长期伙伴合作的力量，坚持以成果测量和效率为重，带动合作伙伴作出贡献。

与捐款伙伴的合作

国际金融公司与捐款伙伴保持长期关系，共同促进全球各地的私营部门发展。

我们捐款伙伴大力支持国际金融公司咨询服务部的工作，2013 年作出这方面的出资承诺超过 2.54 亿美元。另外，许多捐款伙伴还加深了与国际金融公司的协作，与我们并肩投资各类项目。

2013 财年，国际金融公司与全球捐款界合作，发起几项战略合作计划，将灵活融资、思想启发与知识分享糅合在一起，以实现发展实效的最大化。

我们设立了“加拿大 - 国际金融公司合作基金”，目的是解决采掘业和金融业紧迫的发展问题，以及促进全球的性别平等。公司增强了“卢森堡 - 国际金融公司合作计划”和“爱尔兰 - 国际金融公司合作计划”的力度，在全球各地携手促进可持续性营商、企

业治理和改善投资环境，以及支持非洲的受冲突影响国家。另外，我们扩大“荷兰 - 国际金融公司合作计划”的范围，就可持续性营商、投资环境、融资渠道、公私合作和冲突局势开展合作。

在亚洲，我们与澳大利亚和新西兰联合设立“太平洋合作计划”，以协助推动该地区的私营部门发展。另外，公司还加深了与日本的合作，进一步推动公司在亚洲和撒哈拉以南非洲地区的业务活动。

以下再介绍公司 2013 财年的一些重要工作成果：

- » 奥地利联邦财政部到期续约，继续承诺推进在东欧和中亚地区的协作，重点是公私合作、农业企业和可持续能源。另外，奥地利发展银行也支持增加对东非地区的可再生能源及能效投资。
- » 比尔及梅琳达·盖茨基金会和国际金融公司继续在水和卫生以及融资渠道领域开展合作，在肯尼亚发起一个针对家庭卫生的市场开发项目，还在坦桑尼亚发起一个移动金融服务项目。
- » 加拿大政府不仅参与改善撒哈拉以南非洲地区以及拉丁美洲和加勒比地区的投资环境，还参与增进东亚和太平洋地区的粮食安全。另外，加拿大还通过对“国际金融公司催化基金”的投资，支持我们在气候变化领域的活动。

2013 财年，捐款伙伴承诺出资

2.54

亿美元，用以支持国际金融公司的咨询工作。

2011 年国际金融机构提供了

440

亿美元，促进私营部门发展。

- » 丹麦政府支持我们在埃及和突尼斯开展的资源效率及清洁能源计划。
- » 法兰西共和国政府继续与国际金融公司合作开展“撒哈拉以南非洲地区商业法律改革计划”。
- » 德国国际合作机构支持国际金融公司对金融机构开展工作，以改进金融机构的社会及环境风险管理，而德国联邦经济合作与发展部则帮助国际金融公司探索绿色增长型投资的机会。
- » 荷兰外交部支持中东和北非地区创造就业的活动、南亚地区与水有关的活动、撒哈拉以南非洲地区的投资环境改革以及全球中小企业融资创新计划。另外，荷兰还通过向我公司的全球贸易流动性计划出资，提供急需的贸易融资。
- » 挪威外交部增加对国际金融公司“非洲受冲突影响国家计划”的资助。
- » 南非共和国（通过贸易与工业部）到期续约，继续支持国际金融公司在非洲的私营部门发展活动。
- » 瑞典国际开发局成为我们推动埃塞俄比亚私营部门发展的合作伙伴。
- » 瑞士联邦经济事务秘书处支持国际金融公司在全球各地投资环境、融资渠道、基础设施和环境及社会风险管理领域的工作。另外，瑞士联邦经济事务秘书处还大力支持国际金融公司的可持续性营商咨询工作，特别关注推动性别平等的工作。

- » 英国国际开发署支持我们在中亚地区和撒哈拉以南非洲地区的投资环境工作、在南亚地区推动区域贸易及中小企业发展的工作和在中东和北非地区创造就业的工作。另外，英国国际开发署已承诺支持“全球农业和粮食安全计划”的私营部门投资部。另外，英国国际开发署和英国能源与气候变化部已承诺大力赞助“国际金融公司催化基金”。
- » 美国国际开发署支持国际金融公司在东欧和中亚地区、拉丁美洲和加勒比地区以及中东和北非地区开展业务改革活动。

捐款方对国际金融公司咨询服务的资助承诺
(折合为美元, 单位: 百万)*

大类	12 财年	13 财年
政府	247.28	239.61
机构/多边伙伴	10.95	1.66
企业、基金会和非政府组织	43.13	12.35
合计	301.36	253.62

*未经审计金额

政府	12 财年	13 财年
爱尔兰	1.51	1.12
奥地利	25.55	12.70
澳大利亚	1.57	21.87
丹麦	0.96	3.61
德国	0.60	1.15
法国	0.03	2.65
芬兰	0.13	0.00
韩国	1.00	0.00
荷兰	42.37	18.59
加拿大	5.63	47.83
卢森堡	0.00	6.79
美国	14.14	5.78

政府	12 财年	13 财年
南非	0.00	0.67
挪威	4.85	2.01
日本	9.48	7.22
瑞典	12.38	5.32
瑞士	57.15	63.51
新西兰	0.00	4.00
英国	69.94	34.79
合计	247.28	239.61

机构和私人伙伴	12 财年	13 财年
Blue Moon Fund Inc.	0.00	0.25
BNDESPAR	3.00	0.00
可口可乐公司*	0.00	2.00
CTF	0.80	0.50
迪斯尼全球服务公司 (Disney Worldwide Services, Inc.)	0.05	0.00
欧洲委员会	8.90	0.00
比尔和梅琳达·盖茨基金会	2.57	2.87
美洲开发银行	1.00	0.00
考夫曼基金会	0.05	0.00
玛丽斯特普国际组织	0.00	3.87
万事达基金会	37.45	0.03
雀巢公司*	0.00	1.00
Omidyar Network Fund, Inc.	0.00	0.07
百事可乐公司基金会*	0.00	2.00
SABMiller PLC*	0.00	0.25
联合国各机构 / 实体	0.25	1.16
合计	54.08	14.01

*对“2030—水资源组织”捐赠

与其他发展机构的合作

国际融资机构—包括多边及双边发展融资机构—在推动私营部门协助改善人们生活 and 减少贫困方面，发挥着至关重要的作用。

国际融资机构拥有在困难环境下取得成功的记录。在私人市场回避风险的时候，它们提供资金。它们提供的咨询建议，让市场得到巩固，让私营部门发展更具包容性和可持续性。

在过去这十年，国际融资机构对发展中国家私营部门的融资业务规模翻了两番，在

2011 年超过 440 亿美元。这些机构每投资一美元，可带动其他方投入 2 至 3 美元。

国际金融公司与各类国际融资机构携手，汇聚各种资源，用以分享知识、扩大惠益范围和谋求发展实效的最大化。国际融资机构的私营部门业务一如既往，除了从来属于重中之重的金融部门和基础设施，其他重点领域依旧是中东地区、可再生能源和粮食安全。

国际融资机构间的协作规模也在不断扩大。长期合作包括 17 家发展融资机构共同签署的《主合作协议》。该协议详细规定了国际融资机构如何通过联合贷款的方式开展合作，共同为国际金融公司牵头的项目提供融资。另外，我们还就“釜山倡议书”的落实、企业治理、性别平等和气候变化开展协作。优惠融资、本地货币融资、清廉问题和发展指标协调方面的联合工作，继续由国际金融公司牵头进行。

自 2012 年 1 月以来，国际金融公司一直牵头在欧洲开展宣传，以推广《国际融资机构与通过私营部门求发展》这份报告的思想。在 2013 年 1 月“国际金融公司就业岗位调查”的启动大会上，28 家机构发布联合公告，承诺携手创造更多更好的就业岗位（参见第 43 页）。国际金融公司还继续巩固在企业治理领域的领袖地位，例如与近 30 家金融机构携手，以国际金融公司的模式为基础，制定《国际融资机构企业治理发展框架》。

下列发展融资机构对国际金融公司资产管理公司管理的基金进行了投资：

- » 日本国际协力银行
- » 阿布扎比发展基金
- » 非洲开发银行
- » CDC 集团
- » 欧洲投资银行
- » 欧佩克国际发展基金

风险管理

投资组合管理

投资组合管理是国际金融公司业务管理的基本组成部分，任务是保证项目取得经济和发展效益的双丰收。

国际金融公司的管理层每季度对公司的投资组合进行一次总体审查，每年向董事会报告一次投资组合的绩效。公司的投资组合团队大都常驻在驻外办事处，进行资产级别的季度审查，以作为对总体检查的补充。

在公司级别，国际金融公司将我们 500 亿美元投资组合的绩效，与关于全球宏观经济及市场趋势的预测结合在一起，为今后的投资提供决策依据。另外，国际金融公司还使用新兴市场有可能出现的宏观经济变动情境，定期对投资组合进行绩效测试，从而鉴别并主动化解风险。就确定宏观经济事件对国际金融公司投资组合的潜在影响而言，压力测试是基础。

在项目级别，国际金融公司主动监控对投资协议的遵守情况，现场考察评估项目状况，并协助制定解决潜在问题的方案。公司系统性跟踪环境和社会绩效，并测量经济和发展效益。

对于处于财务困境的项目，公司特殊业务部会确定适当的补救措施。原则是与所有债权人和股东进行谈判，分担重组负担，在项目不中断运营的前提下解决问题。

对于参与国际金融公司业务的投资者和其他合作方，定期通报项目情况。国际金融公司以适当方式与这些投资者及合作方磋商或主动征求意见。

资金管理服务

国际金融公司通过在国际资本市场发行债券来筹集贷款资金。使用新兴市场货币发行债券，我公司往往是多边机构中的开路先锋。国际金融公司的大多数贷款是以美元计价，但我们借款时采用多种货币，以使资金来源多样化，降低借款成本，协助发展本地资本市场。国际金融公司的借款一直保持在与贷款相当的水平。2013 财年，从国际市场新取得的借款合计折合约 120 亿美元。

2013 财年，从国际市场新取得的借款合计折合约

120

亿美元。

流动性管理

截至 2013 年 6 月 30 日，国际金融公司资产负债表内的流动资产总额为 303 亿美元，一年前为 297 亿美元。大多数流动资产是美元资产。对于以美元以外其他货币计价的资产所导致的风险敞口，则用美元进行对冲，以管理货币风险。在决定此类资产的存量高低时，原则是确保即使在市场面临压力时，也有足够的资金用于履行投资承诺。

2013 财年国际市场借款明细

币种	金额 (折合美元)	百分比
美元	6,597,029,098	55.80%
澳大利亚元	1,377,411,350	11.60%
巴西雷亚尔	891,776,917	7.50%
新西兰元	792,480,000	6.70%
日元	605,262,000	5.10%
俄罗斯卢布	488,293,678	4.10%
土耳其里拉	368,637,282	3.10%

资本充足率和财务能力

要确保国际金融公司有能力遂行发展使命，稳健的风险管理是个关键。国际金融公司作为有活力但起落也大的新兴市场的长期投资者，业务性质决定了我们要承受财务风险和操作风险。

在经济和金融动荡期间，我们依靠审慎的风险管理和稳健的资本实力，得以保存财务实力，并且还扮演反周期的角色。另外，国际金融公司财务实力雄厚，也降低了借款成本，因而得以向客户提供廉价的融资。

国际金融公司自 1989 年被纳入信用评级范围以来，一直保持 AAA 评级，从中可见国际金融公司风险管理和财务状况的稳健性及质量。

公司依据符合巴塞尔框架和主要行业规范的内部经济资本框架，评定国际金融公司的最低资本要求。使用经济资本这个衡量抗风险能力的通用指标，我们可以模拟测算和汇总不同投资产品的损失风险及其他风险。将这些风险汇总，就可以估算出国际金

2013 财年，国际金融公司的净资产负债率为

2.6:1

远远低于公司财务政策所规定的 4 比 1 的上限。

融公司要维持 AAA 评级，最少需要多少资本金。

国际金融公司的总可用资金，由实收资本、扣除专款和特定未实现收益的留存收益和总贷款损失准备金构成。扣除支撑现有业务所需的资本后，多余的可用资本不仅可用于投资组合的未来发展，也可缓冲意外发生的外部冲击。

截至 2013 年 6 月，总可用资金达到 205 亿美元，而最低资本要求为 168 亿美元。截至 2013 年 6 月，国际金融公司的净资产负债率为 2.6 比 1，远远低于公司财务政策所规定的 4 比 1 的上限。

负责任地工作

国际金融公司的可持续性方针

企业的经营环境总是在变。在面临气候变化、资源稀缺和社会压力不断加剧的年代，对于各类企业和我们的客户，环境、社会和治理问题越来越重要。

国际金融公司认为，坚持可持续的经营方式，对发展成果有积极的推动作用。公司的“可持续框架”和对客户的咨询建议，对客户寻找增长和创新的机会是有帮助的。可持续性框架也提倡稳健的环境与社会做法，扩大我们的发展影响力，而且倡导透明和问责。

这个框架阐明了国际金融公司对可持续性发展的战略性承诺，是公司风险管理模式的一部分。这个框架让我们能够管理多元化的客户群，其中包括咨询及投资客户，并且许多是金融中介。

国际金融公司绩效标准

框架的核心，是八项“国际金融公司绩效标准”，涉及私营部门面临的各种环境及社会问题。制定这些标准，是为了帮助客户避免、化解和管理风险，从而实现可持续经营。这些标准帮助客户制定出对企业、投资者、环境和社区有好处的解决方案。

这些好处可能包括提高能效从而降低成本、提供兼顾环境及社会效益的产品和服务从而提高营收和市场份额，或通过稳健的接触，与利益相关方缔结更好的关系。针对无法正常执行绩效标准的情况（例如短期融资和贸易融资），国际金融公司开发了风险筛选工具，以实现可持续性框架的目标。

国际金融公司绩效标准已成为私营部门环境与社会风险管理领域全球公认的主要标杆。他们反映我公司绩效标准的“赤道原则”，目前已成为世界各地 76 家金融机构所采用。另外，其他金融机构在制定自身的政策时也参照了国际金融公司的绩效标准——其中包括来自经济合作与发展组织成员国的 15 家欧洲发展融资机构和 32 家出口信贷机构。

国际金融公司的客户一如既往地表示，我们在环境和社会事务领域的专长，是它们决定与我们合作的重要因素。公司的年度客户问卷调查显示，在环境及社会事务领域得到过我们支持的客户中，90% 以上认为从中受益。这些客户表示它们得到的帮助有：与利益相关方的关系得到改善、品牌的价值和认知度得到提升，以及建立了稳健的风险管理规范。

收到项目融资建议后，作为公司总体尽职调查程序的一部分，国际金融公司进行社会与环境审查。审查中考虑客户的项目影响自评以及客户管理项目影响的决心和能力。另外，我们还评估项目是否符合国际金融公司绩效标准。如果评估发现存在差距，我们会与客户协商制定“环境与社会行动计划”，以确保逐渐符合标准。对于投资项目，我们进行全程监督，监控客户是否遵守环境及社会绩效承诺。

可持续性实践

国际金融公司认为，在私营部门发展的推动下实现稳健的经济增长，对减少贫困具有关键意义。

我们在全球各地开展投资和咨询活动时，从四个方面考虑可持续性——财务、经济、环境和社会。财务可持续，使得国际金融公司和公司的客户有能力携手合作，为发展作出长期的贡献。项目具有经济可持续性，则可确保项目对东道国的经济有意义的贡献。

确保客户的经营活动和供应链具有环境可持续性，有助于保护和节约自然资源，减缓环境退化以及应对气候变化这个全球挑战。

国际金融公司是第一家将“生态系统服务”概念全面地纳入环境及社会政策的国际融资机构。生态系统服务是指天然发生、对人类和企业有益的服务——主要是提供食物、淡水和药用植物。维持健康的环境所带来的经济及社会效益中，生态系统服务是最基本的。

鉴于气候风险已被纳入可持续性框架，国际金融公司加大了为客户开发气候工具和设立气候风险评估及适应计划的力度。

为了支持社会可持续性，我们努力提高生活及工作标准，增强社区实力，与土著居民开展磋商，并促进对涉及业务和人权的关键问题的尊重。性别平等问题是贯穿国际金融公司绩效标准的主题内容，已被列为保护所有工人、减小对所有社区的风险和影响的一般性规定。解决差异化影响问题和确保磋商机制的性别平等性，两者的重要性在绩效标准中均得到体现。

国际金融公司致力于确保让贫困或弱势群体分享经济发展的成果，确保以可持续的方式实现发展。我们还将可持续性视作机会，藉机转变市场、推动新领域的创新，以及协助客户提升业务绩效，从而为客户增加价值。

企业治理

改善客户和整个发展中国家私营部门的企业治理，是国际金融公司的一个重点。

我们针对改进董事会效能、强化股东权利以及加强对风险管理、内控和企业信息披露的治理，提供有关良好规范的咨询。我们还向监管部门、股票市场和改善企业治理的其他利益相关方提供咨询。公司正加大力度，在世界上服务不足的地区开展企业治理计划—特别是在非洲、拉丁美洲和南亚地区。

我们的经验让国际金融公司能够在执行全球性原则时，针对发展中国家私营部门的真实情况，做到因地制宜。因此，在企业治理方面，涉足新兴市场的发展银行和其他投资者现在都视国际金融公司作为领袖。

我们以多种方式发挥这种作用，包括制定“国际金融公司企业治理方法”。这是一个企业治理风险与机会评估体系，是发展融资机构当中公认为最先进的同类体系。30多家在一些最有挑战性市场开展工作的融资机构目前正在实施的一套通用企业管理模式，就是以该方法为基础。

为了协助强化企业治理，国际金融公司还编制培训资料、开发机构建设工具和产品。机构建设工具包括能够在企业治理的社团组织、准则和绩效考核、董事会领导力培训、争端解决和商业记者培训方面，对企业有帮助作用的工具。

企业治理的强弱，取决于董事会领导组成的多元性。公司努力增加妇女在客户董事会中担任代理董事的人数。国际金融公司的代理董事中，近 20% 是女性。到 2015 年，公司决心将这个比例提高到 30%。

我们的碳足迹承诺

在国际金融公司，我们的宗旨是让可持续性成为企业文化和经营之道的一部分。公司持续改进自身的环境及社会绩效，坚持用要求客户的标准来要求自己。

2013 财年，国际金融公司以具全球性的方式来实践“碳足迹承诺”。例如，公司全球碳足迹的近 30% 是用电。公司投资建起一套电力管理系统，对国际金融公司所有联网的台式计算机、笔记本电脑和显示器进行管理。这是国际金融公司的第一项全球性节电举措，预计可将与计算机有关的电力消耗减少三分之一，投资回收期仅一年。

另外，我们还采取全球性的方式来减少公司的固体废弃物排放。公司已宣布一项目标，到 2015 年将公司的全球用纸量减少 15%。国际金融公司开展了“废弃物减排大赛”活动，鼓励十多个国家办事处执行新的废弃物管理制度，来自 65 个国家的 830 多名工作人员通过名为“国际金融公司承诺”的在线地图，作出了减少废弃物的个人承诺。

国际金融公司总部制定了第一个废弃物目标：到 2015 年，将废弃物总吨数减少 10%，将废弃物的回收 / 堆肥处理总比例从目前的 35% 提高到 85%。公司实施了新的废弃物管理系统，中期审计表明公司完全能够实现或超额实现 2015 年目标。另外，总

部向慈善组织捐赠了 58,876 磅的办公用品和家具。

2012 财年，国际金融公司全球内部业务活动产生的碳排放总量约 47,800 公吨二氧化碳当量。国际金融公司自 2007 财年起收集和报告全球碳足迹数据。

国际金融公司在全球的所有业务活动继续保持碳中和。为了抵消公司的碳足迹，我们向 LifeStraw “碳换水”计划购买了碳信用额。该计划很独特，它向低收入社区派发滤水器，以避免用木柴来烧水，烧水过程产生温室气体。该计划正在惠及超过 800,000 个家庭，向肯尼亚农村地区的 450 万人提供安全的饮用水，同时减少碳排放。

2012 财年国际金融公司全球业务活动的碳排放量统计
公吨二氧化碳当量

差旅	33,195.94	tCO ₂ e	69%
总部用电	7,512.34	tCO ₂ e	16%
国家办事处用电	4,703.90	tCO ₂ e	10%
其他	2,404.83	tCO ₂ e	5%
总排放量	47,817.02	tCO₂e	

国际金融公司 12 财年的碳排放量为 47,800 公吨二氧化碳当量 (tCO₂e)，包括二氧化碳、甲烷和氮氧化物排放量。

信息披露政策

作为业务涉足许多地区和行业的全球性机构，国际金融公司影响着各种各样的利益相关方。要实现我们的发展使命，透明度和问责制具有根本性的意义。

国际金融公司的信息披露政策于 2012 年生效，该政策增强了对公司的发展实效和环境及社会风险管理方式开展宣传的能力。该政策提高了公司项目和投资的透明度，为进行依据更充分的对话和反馈创造了条件。

公司项目在投资项目周期各阶段的环境、社会及发展成效，国际金融公司目前均披露相关信息。这些信息披露要求更注重成果的报告，也适用于通过金融中介进行的间接投资—此类投资是国际金融公司投资组合的一个重要组成部分，且比重在不断增加。

国际金融公司投资项目的发展成果披露工作，目前正按地区逐渐推开，拉丁美洲和加勒比地区、东亚和太平洋地区以及欧洲和中亚地区从 2013 财年开始披露这方面的信息。其他地区从 2014 财年开始披露发展成果。国际金融公司的咨询服务项目自 2012 年信息披露政策生效起就开始披露发

展实效指标，在本年报发布后，将按日历年公布发展成果。

对于通过金融中介进行的间接投资，提高透明度的措施包括定期公布国际金融公司通过私人股权基金投资支持的高风险子项目的名称、地点和所属行业。

国际金融公司的项目级数据和年报数据，目前也通过世界银行集团的 Open Finances (财务公开) 平台对外发布。此举让人们更容易获得国际金融公司项目信息和财务信息，让用户可按自己的需要对数据进行切块和可视化处理。

国际金融公司对具有商业敏感性信息、审议性信息和保密信息执行保密措施。但是，利益相关方现在可通过一个独立的两阶段申诉机制，对拒绝披露特定信息的决定提出复议申请。

国际金融公司认为，透明度的提高可改进业务绩效，促进良好治理。我们相信假以时间，这些政策变化最终会提升项目成果，增强受影响社区的意识，巩固与利益相关方之间的关系。

要了解更多信息，请浏览网站：
www.ifc.org/disclosure。

部分可持续发展信息的独立鉴证报告

根据国际金融公司的请求，本事务所对截至 2013 年 6 月 30 日之财务年度年度报告内的可持续发展信息进行了选择性的审查，其中包括量化指标（以下称“指标”）和定性陈述（以下简称“陈述”）。本事务所选择被属于承诺性质、利益相关者特别关心、对国际金融公司具有潜在声誉风险的以及有关企业责任管理和绩效的陈述。“指标”和“陈述”涉及下列实质性领域：

实质性领域	陈述	指标																											
国际金融公司政策	“国际金融公司发展目标”（第 80 页） “国际金融公司的可持续性方针”（第 98 页）																												
投资和咨询服务的发展成效	“如何测量发展成果”（第 80-87 页） “投资成绩”（第 82-87 页） “咨询服务成绩”（第 84-87 页）	投资项目优良率：66%（第 86 页）；行业明细（第 87 页）、地区明细（第 87 页）和绩效领域明细（第 87 页）；以及加权和未加权分数（第 87 页）咨询项目优良率：76%（第 86 页）；以及业务线明细（第 87 页）和地区明细（第 87 页）																											
惠益	“本地资本市场：促进增长的有效途径”（第 54 页） “在最需要的地方创造机会”（第 68-69 页）	支撑就业岗位（百万） 2.7 医治患者（百万） 17.2 惠及学生（百万） 1.0 供气（百万人） 33.8 供电（百万人） 45.7 供水（百万人） 42.1 2012 日历年小额贷款和中小企业贷款的笔数和金额（第 86 页） <table border="1"> <thead> <tr> <th>贷款类型</th> <th>贷款笔数 (单位：百万)</th> <th>金额 (单位：十亿美元)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>小额贷款</td> <td>22.9</td> <td>25.13</td> </tr> <tr> <td>中小企业贷款</td> <td>5.8</td> <td>241.3</td> </tr> </tbody> </table>	贷款类型	贷款笔数 (单位：百万)	金额 (单位：十亿美元)	小额贷款	22.9	25.13	中小企业贷款	5.8	241.3																		
贷款类型	贷款笔数 (单位：百万)	金额 (单位：十亿美元)																											
小额贷款	22.9	25.13																											
中小企业贷款	5.8	241.3																											
环境和社会评价	“国际金融公司绩效标准”（第 98 页） “可持续性实践”（第 98-99 页）	国际金融公司环境和社会类别的承诺数额（第 28 页） <table border="1"> <thead> <tr> <th>类别</th> <th>承诺金额 (单位：百万美元)</th> <th>项目数</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A</td> <td>884</td> <td>17</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>5,490</td> <td>167</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>6,764</td> <td>269</td> </tr> <tr> <td>F1</td> <td>1,751</td> <td>48</td> </tr> <tr> <td>F1-1</td> <td>450</td> <td>14</td> </tr> <tr> <td>F1-2</td> <td>2,203</td> <td>59</td> </tr> <tr> <td>F1-3</td> <td>807</td> <td>38</td> </tr> <tr> <td>合计</td> <td>18,349</td> <td>612</td> </tr> </tbody> </table>	类别	承诺金额 (单位：百万美元)	项目数	A	884	17	B	5,490	167	C	6,764	269	F1	1,751	48	F1-1	450	14	F1-2	2,203	59	F1-3	807	38	合计	18,349	612
类别	承诺金额 (单位：百万美元)	项目数																											
A	884	17																											
B	5,490	167																											
C	6,764	269																											
F1	1,751	48																											
F1-1	450	14																											
F1-2	2,203	59																											
F1-3	807	38																											
合计	18,349	612																											
可持续性商咨询	“气候变化：应对全球变暖”（第 36-37 页）“性别—平等促发展”（第 60 页） “国际金融公司咨询服务”（第 74 页）“我们的碳足迹承诺”（第 99 页）	2013 财年气候相关投资承诺（第 36 页）： 25 亿美元碳排放（第 99 页）；2012 财年为 47.8 公吨二氧化碳当量																											
推动私营部门发展	“粮食安全：为小农户增加机会”（第 47 页）“创造就业：最有把握的脱贫之路”（第 43 页）“中小企业：帮助企业繁荣发展”（第 45 页）“中等收入国家：促进人人繁荣”（第 61 页）																												
扶持最贫穷及脆弱国家	“基础设施—促进非洲的繁荣”（第 51 页）“南南投资：重要的发展力量”（第 53 页）“为可持续增长创造条件”（第 58-59 页）“国际开发协会国家：为最贫穷的人创造机会”（第 63 页）																												
与其他方合作	“动员：为私营投资打开新市场”（第 52 页）“与捐款伙伴的合作”（第 94-95 页） “与其他发展机构的合作”（第 95 页）																												
资产管理	“国际金融公司资产管理公司”（第 75 页）																												
国际金融公司业务评估	“独立评估小组”（第 92 页） “合规顾问申诉专员办公室”（第 92-93 页）																												

本事务所之审查，其目标为在有限的程度上鉴证下列事项¹：

- 1 “指标”的编制符合2013财年的适用报告准则（以下称“报告准则”），“报告准则”散见于国际金融公司具体针对每个“指标”的指示、规程和指导原则，与“环境和社会类别的承诺数额”（第28页）和投资与咨询服务发展成效（“监测追踪成果”，第81页）相关指标的“报告准则”摘要见本年度报告，其他指标的“报告准则”摘要见国际金融公司的网站。
- 2 “陈述”的表述符合：《国际金融公司信息披露政策》，见国际金融公司网站²；以及国际标准所定义的相关性、完整性、中立性、明晰性以及可靠性原则。³
国际金融公司负责编制“指标”和“陈述”，提供有关“报告准则”的信息，以及编撰本年度报告。

本事务所的责任是以本事务所的审查为依据，对“指标”和“陈述”作出结论。本事务所按照国际会计师联合会（IFAC）发布的第 ISAE3000 号《国际鉴证业务准则》⁴ 开展审查工作。

本事务所的独立性由 IFAC 职业操守准则所定义。

审查的性质和范围

本事务所为了能够作出结论，进行了下列审查：

- » 本事务所评估了“报告准则”、政策和原则的相关性、完整性、中立性和可靠性。

» 本事务所审查了本年度报告的内容，以查找有关上列可持续性与发展领域的关键陈述。

- » 在公司层面，本事务所对超过 25 名负责报告工作的人员进行了访谈，以评估“报告准则”的应用情况或证实“陈述”。
- » 在公司层面，本事务所执行了分析程序，并对“指标”的计算与合并进行试验性的复核。
- » 本事务所收集了“指标”或“陈述”的佐证文件，例如给董事会或其他会议的报告、贷款合同、内部和外部简报资料和报告或问卷调查结果。
- » 本事务所前往国际金融公司香港办事处，以面见成果测量专员、投资主管、投资组合经理和其他负责从客户处搜集数据并就地汇总和审查数据的人员。
- » 本事务所审查了本年度报告内陈述和指标的表述以及关于方法的相关附注。

审查的局限性

本事务所的审查仅限于上表所列的“陈述”和“指标”，不涵盖本年度报告内披露的其他信息。

本事务所的测试仅限于在国际金融公司美国华盛顿特区总部和香港办事处进行的文件审查和访谈。在本陈述覆盖的工作范围之内，本事务所未与外部利益相关者或客户进行任何接触，也未开展旨在对具体项目信息进行有效性验证的测试或访谈。

关于“报告准则”和“陈述”编撰流程的信息

关于“报告准则”和“陈述”编撰的政策及原则，本事务所希望提出下列意见：

相关性

国际金融公司提供的可持续性信息涉及其自身的影响力，以及直接或通过金融中介间接资助之项目的环境及社会风险、影响和成效。国际金融公司与其他多边发展银行保持一致的信息披露水平。为了评价其投资和咨询服务的发展成果，国际金融公司作出专门的努力，特别是：建立发展成果跟踪系统（DOTS）；实施评估战略；以及试行“国际金融公司发展目标”考核制度。

但是，本事务所注意到，如果 DOTS 环境及社会绩效领域的指标相关性和数量能得到进一步提高（不限于环境及社会管理系统的指标），对国际金融公司更好地测量客户正在如何改进自身环境及社会绩效是有益的。金融机构的环境及社会影响是间接的，因此这对金融机构具有特别重要的意义。

完整性

报告范围的“指标”覆盖了国际金融公司的大部分相关活动。本年度报告中在指标数据旁边的注解区中，有关于每个指标覆盖范围的说明。

鉴于在公司的业务结构中，贸易融资的份量越来越大，国际金融公司 2012 年对“全球贸易融资计划”进行了一次 DOTS 客户

1. 要提高把握程度，需要进行更广泛的鉴证。

2. http://www.ifc.org/ifcext/disclosure.nsf/content/disclosure_policy.

3. IFAC 的 ISAE3000。全球报告倡议（GRI）或 AA1000 问责标准。

4. ISAE3000：《历史数据审查以外的鉴证业务》，国际会计师联合会国际审计与鉴证委员会，2003 年 12 月。

数据收集问卷调查试验。有了这次试验提供的基线数据结果报告，国际金融公司应该很快就能正式启动评价结果的报告工作。

中立性和明晰性

关于用于建立“指标”的方法，国际金融公司在本年报的指标数据注解区或相关章节作出了说明。更多信息见国际金融公司的网站。

本事务所注意到，国际金融公司与其他主要的国际融资机构为统一“惠益”指标定义而作出的共同努力。通过这些努力，各国国际融资机构对于自身业务活动所产生的惠益，宣传口径的一致性应该会显著提高。

可靠性

国际金融公司在对“气候相关投资”、“小额贷款”和“中小企业贷款”加强内控方面取得了进步（微型、小型和中性企业惠益指标）。

国际金融公司除了公司及项目级别的大量内控措施，对用于统计“惠益”指标的原始信息，应该采取进一步的控制措施。目前此类数据往往是直接来源于外部，有时候可能是估算结果，而不是依据客户经审计的财务报表，因此务必要确保报告的数据符合国际金融公司自身的定义和计算方法。

结论

根据审查，本事务所未注意到任何内容会妨碍本事务所给出下列结论：

- » “指标”的编制，在所有实质性方面，均符合“报告准则”；
- » “陈述”的表述，在所有实质性方面，均符合《国际金融公司信息披露政策》和国际标准所定义的相关性、完整性、中立性和明晰性以及可靠性原则。

法国巴黎拉德芳区，2013年8月5日

独立审计师

ERNST & YOUNG et Associes

ERNST & YOUNG
Quality In Everything We Do

Eric Duvaud

合伙人，清洁技术和可持续性部门

致理事会函

国际金融公司董事会根据公司章程负责编制本年度报告。国际金融公司总裁兼董事长金墉已将本报告连同经审计的财务报表提交给理事会。董事们欣慰地报告，在截至2013年6月30日的财政年度，国际金融公司通过私营部门投资、咨询服务和基金管理，扩大了公司对可持续发展的影响力。

财务摘要

财务绩效摘要

整体市场环境对国际金融公司的财务绩效会产生巨大影响。

下面列出了历年国际金融公司净收入和综合收入的主要组成部分，以及对净收入和综合收入的水平和变动产生影响的因素：

组成部分	重大影响因素
净收入：	
生息资产收入	市场条件包括利差水平和竞争激烈程度。贷款收入还包括不计息项目、以前不计息贷款收回的利息和个别贷款的参与凭证收入。
流动资产收入	流动资产组合实现和未实现的收益和损失，主要受到如以下一些外部因素的影响：利率环境、流动资产组合中一些资产类别的流动性。
股权投资收入	新兴市场股票的全球气候、货币和大宗商品市场的波动以及股权投资所涉及企业的具体绩效。股权投资组合的绩效（主要是已实现资本收益、红利、股权减记、非货币性汇兑收益和未实现的股权投资收益与损失）。
贷款和担保损失准备金	借款人风险评估，违约概率和违约造成的损失。
其他收入和费用	国际金融公司为其客户提供的咨询服务收入情况、员工退休金和其他福利计划的费用情况，及批准的行政和其他预算。
按公允价值计算的其他非交易金融工具的收益和损失	主要指借款公允价值变动产生的差距，包括国际金融公司的信贷利差，相关的衍生工具，与包括卖出选择权、认股权证和股票期权在内的投资资产相关的未实现收益，后者部分取决于新兴市场的全球环境。这些证券使用内部开发的模型或方法，以及可观测或不可观测的数据估值。
对 IDA 赠款	理事会批准的对 IDA 赠款数额。
其他综合收入：	
按可供出售的金融资产计算的上市股权投资和债务证券未实现的收益和损失	新兴市场股票的全球气候、货币和大宗商品市场的波动以及股权投资所涉及企业的具体绩效。此类股权投资根据未调整的市场报价估值，债务证券使用内部开发的模型或方法，以及可观测或不可观测的数据估值。
未确认的精算利得和损失净值，以及未确认的福利计划之前的服务成本	养老金计划资产的回报率，以及给付义务预测所依据的关键假设，包括金融市场利率、员工开支、以往经验以及管理层对未来给付成本变化和经济状况的最优估计。

净收入

扣除按公允价值计算的其他非交易类金融工具净损益和对国际开发协会赠款前，国际金融公司报告的 2013 财年收入为 9.28 亿美元，2012 财年为 18.77 亿美元。

扣除按公允价值计算的其他非金融类金融工具净损益和对国际开发协会赠款前，2013 财年的收入低于 2012 财年，主要是下列各项所导致（单位：百万美元）：

	13 财年与 12 财年 相比的增(减)
股权投资的已实现资本收益	\$(1,079)
贷款、担保和其他应收款拨备	(126)
非交易性活动的外汇交易损益	(110)
咨询服务开支(净额)	(91)
退休金和其他退休后福利计划的费用	(77)
股权投资未实现的收益	154
流动资产交易活动收入	187
股权投资的非临时性减值	251
其他(净额)	(58)
总变动	\$(949)

2013 财年，按公允价值计算的其他非交易金融工具净收益合计 4.22 亿美元与 2012 财年的净亏损 2.19 亿美元相比，增加 6.41 亿美元。因此，国际金融公司报告的扣除对国际开发协会赠款前收入为 13.5 亿美元，与 2012 财年 16.58 亿美元的扣除对国际开发协议赠款前收入相比，低 3.08 亿美元。

2013 财人对国际开发协会赠款合计 3.4 亿美元，2012 财年为 3.3 亿美元。2013 财年归属于非控股权益的净亏损合计 800 万美元，2012 财年这一项为零。因此，2013 财年归属于国际金融公司的净收入合计 10.18 亿美元，2012 财年净收入为 13.28 亿美元。

下表列出国际金融公司过去五个财年（财务年度截至 2013 年 6 月 30 日）的净收入（亏损）（单位为百万美元）：

净收入(亏损)

财务年度截至 6 月 30 日(百万美元)

2013	\$1,018
2012	\$1,328
2011	\$1,579
2010	\$1,746
2009	\$(151)

以下表格为过去五个财年的部分财务数据（除非另行说明，单位均为百万美元）：

部分财务数据	2013	2012	2011	2010	2009
财务年度截至 6 月 30 日					
净收入概览：					
贷款和担保收入	\$ 1,059	\$ 938	\$ 877	\$ 801	\$ 871
(准备金) 由于贷款和担保亏损而减少的准备金	(243)	(117)	40	(155)	(438)
股权投资收入 (亏损)	752	1,457	1,464	1,638	(42)
其中:					
股权投资的已实现收益	921	2,000	737	1,290	990
非货币性汇兑收益	6	3	217	28	14
股权投资未实现的收益 (亏损)	26	(128)	454	240	(299)
股利与分红	248	274	280	285	311
非临时性减值损失	(441)	(692)	(218)	(203)	(1,058)
费用与其他	(8)	-	(6)	(2)	-
债务证券收入	5	81	46	108	71
流动资产交易活动收入	500	313	529	815	474
借款费用	(220)	(181)	(140)	(163)	(488)
其他收入					
服务费	101	60	88	70	39
咨询业务收入	239	269	-	-	-
其他	101	119	134	106	114
其他费用					
行政开支	(845)	(798)	(700)	(664)	(582)
咨询业务开支	(351)	(290)	(153)	(108)	(134)
员工退休金和其他退休后福利计划的费用	(173)	(96)	(109)	(69)	(34)
其他	(32)	(23)	(19)	(12)	(14)
非交易性外汇交易收益 (亏损)	35	145	(33)	(82)	10
未扣除按公允价值计算的其他非交易性金融工具的净损益及对 IDA 赠款前的收入 (亏损)	928	1,877	2,024	2,285	(153)
其他非交易金融工具的净收益 (亏损)	422	(219)	155	(339)	452
其中:					
已实现的收益	35	11	63	5	-
非货币性汇兑收益	2	10	22	6	45
未实现的收益	385	(240)	70	(350)	407
对 IDA 赠款前的收入	1,350	1,658	2,179	1,946	299
对 IDA 赠款	(340)	(330)	(600)	(200)	(450)
净收入 (亏损)	1,010	1,328	1,579	1,746	(151)
减: 归属于非控股股权的净亏损	8	-	-	-	-
归属于国际金融公司的净收入 (亏损)	\$ 1,018	\$ 1,328	\$ 1,579	\$ 1,746	\$ (151)

	2013	2012	2011	2010	2009
财务年度截至 6 月 30 日					
合并资产负债表摘要:					
总资产	\$ 77,525	\$ 75,761	\$ 68,490	\$ 61,075	\$ 51,483
流动资产, 不含相关的衍生产品	31,237	29,721	24,517	21,001	17,864
投资	34,677	31,438	29,934	25,944	22,214
借款余额, 包括公允价值调整	44,869	44,665	38,211	31,106	25,711
总资本	\$ 22,275	\$ 20,580	\$ 20,279	\$ 18,359	\$ 16,122
其中:					
未指定用途的留存收益	\$ 18,435	\$ 17,373	\$ 16,032	\$ 14,307	\$ 12,251
已指定用途的留存收益	278	322	335	481	791
股本	2,403	2,372	2,369	2,369	2,369
累计其他全面收益(AOCI)	1,121	513	1,543	1,202	711
非控股权益	38	-	-	-	-
财务比率:¹					
平均资产回报率 (GAAP法) ²	1.3%	1.8%	2.4%	3.1%	(0.3%)
平均资产回报率 (非GAAP法) ³	0.9%	2.8%	1.8%	3.8%	(1.1%)
平均资本回报率 (GAAP法) ⁴	4.8%	6.5%	8.2%	10.1%	(0.9%)
平均资本回报率 (非GAAP法) ⁵	3.1%	9.9%	6.0%	11.8%	(3.0%)
现金和流动性投资占未来三年净现金需求量估算值的百分比	77%	77%	83%	71%	75%
外部筹资流动性水平 ⁶	309%	327%	266%	190%	163%
资本负债率 ⁷	2.6:1	2.7:1	2.6:1	2.2:1	2.1:1
贷款损失准备金总额/已付贷款总额比率 ⁸	7.2%	6.6%	6.6%	7.4%	7.4%
资本指标:					
资本占风险加权资产的比率 ⁹	n/a	n/a	n/a	n/a	44%
总资金要求 (单位: 十亿美元) ¹⁰	16.8	15.5	14.4	12.8	10.9
总可用资金 (单位: 十亿美元) ¹¹	20.5	19.2	17.9	16.8	14.8
战略性资本 ¹²	3.8	3.7	3.6	4.0	3.9
可调用的战略性资本 ¹³	1.7	1.8	1.8	2.3	2.3
可调用的战略性资金占总可用资金的百分比	8%	9%	10%	14%	16%

1. 计算下述的一些财务比率时未考虑以下因素的影响: 未实现的投资损益、其他非交易性金融工具、AOCI、以及合并可变利益实体 (VIEs) 的影响。

2. 本财年净收入占本财年和上一财年末总资产均值的百分比。

3. 不含按公允价值计算的特定投资的未实现损益、合并 VIE 的收入、按公允价值计算的非交易金融工具的净损益的净收入, 占本财年与上一财年按成本计的已支付贷款和股权投资 (不含回购)、流动资产 (不含回购) 和其他资产总额均值的百分比。

4. 本财年净收入, 占本财年与上一财年末资本总额均值 (不含待缴股金账户下付款) 的百分比。

5. 不含按公允价值计算的特定投资的未实现损益、合并 VIE 的收入、按公允价值计算的非交易金融工具的净损益的净收入, 占本财年与上一财年实收股本和留存收益均值 (未计算特定的未实现的损益, 不含累计的未开支的专款)。

6. 国际金融公司的目标是保持最低水准的流动性, 即外部筹资收益至少够付以下三项总和的 65%: (i)100% 的已承诺但尚未支付的一般高级贷款; (ii) 30% 的已承诺担保; (iii) 30% 的已承诺客户风险管理产品。2013 财年第 3 季度, 国际金融公司管理层决定修改《外部筹资政策》, 取消操作范围即 65% 至 85% 的上限。

7. 杠杆率 (债务 / 净资产比率) 的定义是, 借款余额与担保余额之和, 与实收资本与累积盈利 (扣除专项留存盈利和某些未实现收益 / 亏损) 之和的比值。

8. 贷款损失准备金总额与已拨付贷款总额比率的定义为: 截至财年底贷款损失准备金占已拨付贷款总额的百分比。

9. 资本 (包括实收资本、留存收益和一般贷款损失准备金) 与风险加权后的资产 (包括表内和表外资产) 之间的比率。该比率不包括国际金融公司合并资产负债表中资本总额下的有指定用途的留存收益。国际金融公司的董事会批准于 2008 年 6 月 30 日结束的 2008 财年开始使用风险经济资本架构。现在已不再并行使用资本与加权后风险资产之间的比率。

10. 保证国际金融公司的 AAA 信用等级所要求的最低资本。最低资本的计算方法: 全公司各种资产类别的风险经济资本需求之和。

11. 实收资本、留存收益 (不含指定用途的留存收益) 与贷款损失的一般和特殊储备金之和。这是在国际金融公司基于风险的经济资本充足率框架下的可用资金水平。

12. 总可用资金减去总资金需求。

13. 90% 的总可用资金减去总资金需求。

投资承诺

2013 财年的投资承诺总额为 248.53 亿美元，比 2012 财年的 203.58 亿美元增长了 22%，其中国际金融公司自有资金承诺总额为 183.49 亿美元（2012 财年为 154.62 亿美元），核心外部筹资总额为 65.04 亿美元（2012 财年为 48.96 亿美元）。

2013 和 2012 财年的投资承诺和核心外部筹资包括以下项目（单位：百万美元）：

	13 财年	12 财年
投资承诺总额¹	\$24,853	\$20,358
国际金融公司自有资金承诺		
贷款	\$ 8,520	\$ 6,668
股权投资	2,732	2,282
担保：		
全球贸易融资计划	6,477	6,004
其他	482	398
客户风险管理	138	110
国际金融公司自有资金承诺合计	\$18,349	\$15,462
核心外部筹资		
参与贷款、平行贷款和其他筹资		
参与贷款	\$ 1,829	\$ 1,764
平行贷款	1,269	927
其他筹资	480	814
参与贷款、平行贷款和其他筹资合计	\$ 3,578	\$ 3,505
资产管理公司		
股权资本化基金	\$ 214	\$ 24
次级债资本化基金	209	215
ALAC 基金	210	190
非洲资本化基金	92	8
俄罗斯银行资本化基金	43	-
资产管理公司合计	\$ 768	\$ 437
其他项目		
全球贸易流动性计划和关键初级商品融资计划	\$ 1,096	\$ 850
公私合作 (PPP)	942	41
基础设施危机基金	110	63
债务与资产回收计划	10	-
其他项目合计	\$ 2,158	\$ 954
核心外部筹资合计	\$ 6,504	\$ 4,896
核心外部筹资比率	0.35	0.32

1. 债务担保承诺依照其主要特征，纳入贷款和股权投资项下。

核心外部筹资比率

核心外部筹资比率定义为：

参与贷款 + 平行贷款 + 出售贷款及其他筹资 + 对符合核心筹资标准的结构化融资的投资中不属于国际金融公司的部分 + 各类项目中不属于国际金融公司的投资承诺 + 对资产管理公司所管理基金不属于国际金融公司的投资承诺 + 通过公私合作筹集的资金

投资承诺（国际金融公司投资 + 结构化融资属于国际金融公司的部分 + 国际金融公司对新项目的投资承诺 + 国际金融公司对资产管理公司所管理基金的投资承诺）

2013 财年，国际金融公司每承诺投资 1 美元，就以参与贷款、平行贷款、其他筹资、结构化融资的非国际金融公司投资、其他项目的非国际金融公司投资承诺或资产管理公司管理的资金中的非国际金融公司投资承诺方式筹集 0.35 美元（2012 财年是 0.32 美元）。

资产管理公司

资产管理公司资金管理活动摘要，截至 2013 年 6 月 30 日和 2012 年 6 月 30 日（除非另注，单位为百万美元）：

	股权 资本化 基金	次级债 资本化 基金	ALAC 基金	非洲 资本化 基金	俄罗斯 银行资本化 基金	催化 基金	全球 基础设施 基金	合计
截至 2013 年 6 月 30 日管理的资产：	\$ 1,275	\$ 1,725	\$ 1,000	\$ 182	\$ 550	\$ 282	\$ 500	\$ 5,514
来自国际金融公司	775	225	200	-	250	75	100	1,625
来自其他投资者	500	1,500	800	182	300	207	400	3,889
截至 2013 年 6 月 30 日的财年								
基金对投资对象的承诺投资：								
来自国际金融公司	332	31	52	-	35	-	-	450
来自其他投资者	214	209	210	92	43	-	-	768
投资者向基金拨付的资金：								
来自国际金融公司	336	33	63	-	38	1	1	472
来自其他投资者	217	223	252	94	46	2	3	837
基金的支付额	546	249	297	91	78	-	-	1,261
基金的支付情况（笔数）	7	5	12	4	2	-	-	30
截至 2013 年 6 月 30 日管理的资产：	\$ 1,275	\$ 1,725	\$ 1,000	\$ 182	\$ 275	\$ -	\$ -	\$ 4,457
来自国际金融公司	775	225	200	-	125	-	-	1,325
来自其他投资者	500	1,500	800	182	150	-	-	3,132
截至 2013 年 6 月 30 日的财年								
基金对投资对象的承诺投资：								
来自国际金融公司	36	32	48	-	-	-	-	116
来自其他投资者	24	215	190	8	-	-	-	437
投资者向基金拨付的资金：								
来自国际金融公司	62	28	52	-	-	-	-	142
来自其他投资者	40	186	208	14	-	-	-	448
基金的支付额	97	208	174	11	-	-	-	490
基金的支付情况（笔数）	6	2	8	3	-	-	-	19





网站资源 WEB 和社交媒体资源

国际金融公司的网站 (www.ifc.org) 提供有关公司业务活动每个方面的全面信息。网站内容包括：世界各地办事机构联系信息、新闻发布稿、专题报导、成果测量数据、投资项目建议信息披露文件和涉及国际金融公司和公司客户企业的关键政策及指导原则。

《国际金融公司 2013 年年度报告》的网络版提供可下载的 PDF 文件，包含印刷版的全部内容和和其他语种的译文（其他语种的译文将稍后在网上发布）。网络版年度报告的网址：www.ifc.org/annualreport。网站还提供更多有关可持续性的信息，包括一项全球报告倡议组织的指数。

国际金融公司在线

国际金融公司网站
ifc.org

年度报告
ifc.org/AnnualReport

社交媒体索引
ifc.org/SocialMediaIndex

Facebook
facebook.com/IFCwbg

Twitter
twitter.com/IFC_org

LinkedIn
on.ifc.org/ifcLinkedIn

Google+
gplus.to/IFCwbg

Scribd
scribd.com/IFCpublications

YouTube
youtube.com/IFCvideocasts

制作信息

IFC 年度报告工作组
Bruce Moats
世界银行集团外部及
企业关系部主任

Lisa Kopp
品牌营销与
制作主管

Joseph Rebello
总编

Aaron Rosenberg
公共事务主管

Inae Riveras
编辑顾问

Katherine Klaben
顾问

设计
Addison
www.addison.com

插图
第 12-13 页： Thomas Porostocky
第 14-15 页： James Taylor
第 16-17 页： James Taylor

印刷
UNIMAC
unimacgraphics.com

照片

第 4 页： Ray Rayburn/WB Photolab
第 6 页： Iwan Bagus
第 8-9 页： Iwan Bagus
第 18-19 页： Margie Politzer/Getty
第 20-21 页： Eightfish/Getty
第 22-23 页： Commerce and Culture Agency/Getty
第 24-25 页： Dan Josephson/Getty
第 34 页： Vaner Cassaes
第 35 页： Sonata Dkhar
第 36 页： Abengoa
第 37 页： Gerardo Salazar (上图)；
Abengoa (下图)
第 38 页： Tom Cockrem/Getty
第 39 页： Johannes Wiebus-O´ Heron
第 42 页： Manas Ranjan Ojha
第 43 页： Etileno XXI
第 44 页： Jamie Marshall-Tribaleye
Images/Getty
第 45 页： Mohamed Essa (左图)；
Kushang Singh (右图)
第 46 页： Tran Thiet Dung
第 47 页： Mackenzie Keller
第 50 页： Rebecca Post
第 51 页： Azito Energie (左图)；
Abhay (右图)
第 52 页： Lisa Dadlani
第 53 页： Apollo Tyres
第 54 页： loveguli/Getty
第 58 页： Andrew Testa/Panos
第 59 页： Roshan (上图)；
Eric Duflos (下图)
第 60 页： Joseph Montezinos
第 61 页： Sirli Benarolya
第 62 页： Ric Francis
第 63 页： Evgeniya Shatunova (上图)；
Ric Francis (下图)
第 65 页： Eudes Santana
第 70 页： Anam Abbas
第 78 页： Pallon Daruwala





在最需要的地方
创造机会

2121 Pennsylvania Avenue, NW
Washington, DC 20433 USA

202.473.3800
ifc.org