

国兴基金出资三门峡雨韵经开产业发展 基金项目资金绩效评价报告

国审咨字〔2023〕61号

河南国审会计师事务所有限公司
二〇二三年九月

目 录

一、 项目基本情况	- 1 -
(一) 项目实施情况	- 1 -
(二) 项目资金情况	- 2 -
二、 绩效评价工作情况	- 2 -
(一) 绩效评价依据	- 2 -
(二) 绩效评价内容	- 3 -
(三) 绩效评价原则	- 3 -
(四) 绩效评价方法	- 4 -
(五) 绩效评价指标体系	- 5 -
三、 综合评价情况及评价结论	- 5 -
四、 主要成绩及经验做法	- 7 -
五、 存在的问题和建议	- 8 -
(一) 存在的问题	- 8 -
(二) 相关建议	- 9 -

国兴基金出资三门峡雨韵经开产业发展 基金项目资金绩效评价报告

国审咨字〔2023〕61号

一、项目基本情况

（一）项目实施情况

1. 项目背景

国家宏观战略背景下，经济由快速发展转为高质量发展，各地产业结构亟需调整升级，产业招商成为各地首选策略。河南省政府规划千亿新兴产业母基金和创新投资母基金，用于促进省内产业升级；在投资范围设计中约定40%资金可以投向省外，更加明确省级政府引入新兴优势产业的决心和导向。新兴产业基金和创业投资基金以河南投资集团有限公司、中原豫资投资控股集团、河南省农业综合开发有限公司三家为主要的业务承接平台，河南创业投资股份有限公司作为河南投资集团实际控制的专业投资机构，将利用该契机为河南省域积极引入和推动符合国家战略性发展的新兴产业以及高端制造等产业。响应省、市加强私募股权投资促进地区产业发展的指示，通过“产业+金融+平台”模式，利用政府资金的引导作用，推动当地产业的快速发展。通过私募股权基金引入外部优势产业落地，加强对地区性产业链塑造和整合。

2. 项目主要内容

河南雨韵经开产业发展基金合伙企业（有限合伙）（以下简

称“雨韵经开产业发展基金”）作为三门峡国兴产业投资基金有限公司（以下简称“国兴产业基金”）新设的第一只子基金，截至 2023 年 8 月，实际募集到位资金 3300 万元，完成投资总额 3000 万元，其中国兴产业基金出资 1200 万元，参与北京布科思科技有限公司 1 个投资项目。

（二）项目资金情况

国兴产业基金出资三门峡雨韵经开产业发展基金项目，预算资金安排 1200 万元，资金来源全部为三门峡市市级财政资金。该项目到位资金 1200 万元，实际支付资金 1200 万元。截至 2023 年 6 月 30 日，国兴产业基金共支付该项目资金 1200 万元。

二、绩效评价工作情况

（一）绩效评价依据

本次绩效评价工作依据《中华人民共和国预算法》《中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34 号）、《中共河南省委河南省人民政府关于全面实施预算绩效管理的实施意见》（豫发〔2019〕10 号）、《中共三门峡市委三门峡市政府关于全面实施预算绩效管理的实施意见》（三发〔2020〕14 号）、《三门峡市财政局关于印发〈三门峡市市级预算项目支出绩效评价管理办法〉的通知》（三财效〔2021〕1 号）、三门峡市财政局《关于开展 2022 年度市级财政重点项目和部门整体绩效评价工作的通知》（三财效〔2023〕5 号）和《会计师事务所财政支出绩效评价业务指引》（会协〔2016〕10 号）等文件有效进行。

（二）绩效评价内容

本次绩效评价围绕项目实施标准，对项目经费的管理和使用情况进行综合评价。综合考虑项目决策、项目过程、项目产出和项目效益等多种因素，重点关注资金的专款专用、项目投资情况，以作出准确评价。主要涉及的评价内容为：

1. 项目实施单位是否按照要求进行自评，自评报告是否反映项目实施的真实情况。
2. 项目绩效目标的设定是否合理，是否符合项目过程的总体要求。
3. 项目是否建立健全资金的监督管理制度、资金的使用和审批制度，并严格执行，保证项目的正常开展。
4. 项目实际实施过程中是否按照专项资金管理并使用，是否专用于项目的实施。
5. 项目是否有质量监管应对措施，针对项目实施过程中出现的问题，是否积极响应并采取有效措施应对。
6. 项目实施的总体情况，是否完成预定绩效目标及资金的使用和效用。
7. 项目实施的产出和效果，实施过程中的经验和方法、问题及反馈。

（三）绩效评价原则

本次绩效评价遵循客观性、相关性、重要性、可比性、重点突出、系统高效和经济性等原则。

1. 客观性原则。绩效评价工作开展和绩效指标的制定客观、

有效，能够公正的反映项目实施的实际情况。

2. 相关性原则。绩效评价指标与项目实施绩效目标有密切联系，能够恰当反映绩效目标的完成程度。

3. 重要性原则。根据被评价对象实际情况，优先使用最具代表性、最能反映评价要求的核心指标。

4. 可比性原则。对同类评价对象要设定共性的绩效评价指标，以便于评价结果相互比较。

5. 重点突出原则。在对项目实施过程勘察和系统分析的基础上，对与项目实施相关的重要制度、重大事项及资金的投入和使用等环节重点核实。

6. 系统高效原则。将定量指标与定性指标相结合，系统反映项目实施所产生的社会效益、经济效益、生态效益和可持续影响等。

7. 经济性原则。绩效评价指标选取得当、简明易懂，数据获取可操作且准确可靠，符合成本效益原则。

（四）绩效评价方法

绩效评价方法是指用于分析绩效数据，得出评价结论的各种经济分析、评估和评价方法。绩效评价方法的选用应当坚持简便有效的原则。根据国兴产业基金的具体情况，本次绩效评价主要采取收集并查阅资料、问卷调查、现场勘查、数据统计和分析的方式进行，具体实施过程包括管理制度收集及查阅、数据采集及

梳理、资金管理及使用的核实、现场查看效果、对村民开展问卷调查、系统分析项目的管理和投资情况等。

（五）绩效评价指标体系

本次评价指标体系包括评价指标体系和基础表两部分，评价组根据绩效评价的基本原理、原则和项目特点，结合项目绩效目标，按照逻辑分析法对指标体系进行设计、优化。绩效评价组根据三门峡市财政局《关于开展 2022 年度市级财政重点项目和部门整体绩效评价工作的通知》（三财效〔2023〕5 号）等相关文件的要求，从决策、过程、产出、效益等四个方面入手，围绕资金投入、项目管理等方面客观分析项目产出和效果，体现从投入到底产出、效果和影响力因素的绩效逻辑路径。

本次评价共设计 4 个一级指标、14 个二级指标和 32 个三级指标。着重突出结果导向，产出、效益指标分值占 60 分。

三、综合评价情况及评价结论

评价工作组坚持定量优先、定量与定性相结合的方式，综合运用成本效益分析法、比较法和因素分析法等方法，对项目相关内容进行调查、核实和分析。该项目绩效评价总得分 80.19 分，绩效评价等级：良。

评价工作组对国兴产业基金提供的合同资料、财务类资料、项目绩效资料等进行审核，国兴产业基金在设立基金进度、投资模式规范性、投向符合性等方面取得了一定成绩，但在资金管理、

业务制度制定、投后管理、绩效管理等方面仍存在需要提升之处。

具体评分表如下：

一级指标	分值	二级指标	分值	三级指标	分值	得分
A 决策	15	A1 项目立项	5	A11 立项依据充分性	2	2
				A12 立项程序规范性	3	3
		A2 绩效目标	5	A21 绩效目标合理性	2	2
				A22 绩效指标明确性	3	2.1
		A3 资金投入	5	A31 预算编制科学性	3	2.25
				A32 资金分配合理性	2	2
B 过程（管理）	25	B1 资金管理	8	B11 资金到位率	2	2
				B12 预算执行率	2	2
				B13 资金使用合规性	4	2.8
		B2 组织实施	17	B21 管理制度健全性	4	2.8
				B22 遴选子基金管理机构规范性	3	2.1
				B23 筛选子基金托管银行规范性	4	3
				B24 确定子基金章程(合伙协议)规范性	3	3
				B25 子基金监督管理规范性	3	3
C 产出	30	C1 产出数量	15	C11 年度投资计划完成率	3	0.75
				C12 基金募集进度完成率	4	3.32
				C13 设立基金进度完成情况	3	3
				C14 投后增值服务完成情况	3	3
				C15 信息披露完成情况	2	2
		C2 产出质量	10	C21 投资模式规范性	3	3
				C22 投向符合性	3	3
				C23 基金投资完成率	4	3.64
		C3 产出时效	5	C31 募集到位资金及时性	5	3.75
D 效益	30	D1 政策效益	4	D11 投资基金杠杆率	2	2
				D12 投向市内企业的比例	2	0
		D2 经济效益	3	D21 经济影响	3	3
		D3 社会效益	4	D31 被投企业营业收入增长率	1	0

一级指标	分值	二级指标	分值	三级指标	分值	得分
				D32 被投企业税收增长率	1	0
				D33 被投资企业就业人数增长率	2	0
		D4 生态效益	3	D41 生态影响	3	2
		D5 可持续影响	4	E31 政策可持续性	4	2
		D6 社会公众或服务对象满意度	12	D61 服务对象对于项目实施满意度	12	11.68
整体评价	100		100		100	80.19

四、主要成绩及经验做法

(一) 雨韵经开产业发展基金作为国兴产业基金设立的第一只子基金，政策定位明确、定位重点产业，该基金撬动省投资集团旗下河南创业投资股份有限公司出资 30%共同参与三门峡经开区智能制造产业发展，已于 2023 年完成首期投资，通过省、市两级资金赋能为经开区智能制造产业招商引资，培育经开区已有产业。

(二) 该基金对基金管理人采取了超额收益阶梯比例的绩效激励模式。清算时如年化收益位于 6%-20%区间，超出 6%的部分管理人与合伙人二八分配，如果年化收益位于 20%-50%之间，则超出 20%的部分管理人与合伙人三七分配，如果年化收益高于 50%，则超出 50%部分管理人与合伙人四六分配。这种阶梯比例的绩效激励模式更好的激励子基金管理人发挥主观能动性，为实现子基金的目标更好的管理子基金。

(三) 采用 FOF 管理模式，提高风险把控能力。一是国兴产业基金作为由政府设立并按市场化方式运作的政策性母基金

(基金的基金)，采用 FOFS 的管理模式，以“1+1+1+N”结构：即设立“1个基金管委会、1个基金法人机构、1个基金运营机构、N个子基金”四个层次。二是国兴产业基金的管理架构具有内生风险约束能力，主要表现在市场与政府两个维度。政府维度：1. 纳入公共财政考核评价体系，财政部门牵头对基金使用情况进行有效的考核与评估。2. 建立健全风险约束机制，设置前置条件。规定引导基金对单个创业投资企业的支持额度及风险控制制度；事先协议约定引导基金的优先分配权和优先清偿权；规定引导基金禁止性投资行为。市场维度：1. 分散投资有效降低非系统性风险，提高资金安全性，稳定基金总体收益率。2. 分类管理体现专业投资优势。市面上的企业分属于不同行业，处于各自的产业周期，同样创投机构也有各自擅长的产业类别和相对应的产业服务周期。通过成立子基金、吸引创投机构的方式将企业和投资人对接在一个平台上，充分体现了引导基金的平台优势。3. 充分发挥创投机构的主观能动性和专业运营能力，通过尽职调查、专家审查、三方认证、投后管理等手段全过程、多方位追踪资金安全性。

五、存在的问题和建议

(一) 存在的问题

1. 该项目存在部分出资人出资不到位的情况，对募集资金到位情况的监督有待进一步提高。
2. 未在投资管理、风险控制、监察与稽核等方面建立完善

的制度体系，管理制度尚需完善。

3. 投后管理有待进一步提高。该项目 2023 年 4 月 6 日对北京布科思科技有限公司投资后，截至 2023 年 8 月，投资款未投向市内企业河南布科思机器人有限公司。

4. 绩效管理需要进一步加强

该项目绩效管理需进一步加强。一是该项目设定的部分绩效指标不可衡量，没有量化；二是国兴产业基金 2022 年度计划完成参与设立基金数 4 只，2022 年度实际完成参与设立基金 1 只，2023 年度计划完成参与设立基金数 4 只，截至目前实际完成参与设立基金 0 只，投资计划完成率较低。

（二）相关建议

1. 加强对募集资金到位情况的监督，对于未能根据协议的约定，足额交付出资额的合伙人，采取相应措施要求该出资人承担违约责任。

2. 及时建立健全内部控制和财务管理制度。根据基金实际情况，完善内部运营制度、投资管理制度和风控合规制度，保证业务和资金在执行、监督、考核评价中有制度可依，有制度可行，为开展基金投资业务夯实制度基础。

3. 加强投后管理。监督管理子基金投资项目，与相关方保持定期联系，及时报告与投资项目相关的重大事项。

4. 规范项目绩效目标管理。增强绩效意识，加强绩效管理

观念，按照规定设置绩效目标，绩效目标做到符合实际、切实可行，清晰、细化、可衡量。

5. 加快推进投资基金的运作，制定可行的投资计划，加快投资进度，规范运行流程，完善操作办法，在确保财政资金安全的前提下，尽快发挥其应有绩效。

河南国审会计师事务所有限公司
二〇二三年九月二十八日