

2022 年度新区国有资本投资有限公司 湖南湘江智谷产业母基金 项目绩效评价报告

为加强财政支出管理,提高财政资金使用效益,贯彻落实《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),根据《中华人民共和国预算法实施条例》《财政部关于印发<项目支出绩效评价管理办法>的通知》(财预〔2020〕10号)、《中共湖南省委办公厅湖南省人民政府办公厅关于全面实施预算绩效管理的实施意见》(湘办发〔2019〕10号)、《湖南省财政厅关于印发<湖南省预算支出绩效评价管理办法>的通知》(湘财绩〔2020〕7号)和《湖南湘江新区管理委员会财政金融局关于开展2023年财政支出重点绩效评价工作的通知》(湘新财函〔2023〕8号)等有关规定和要求,湘江新区财政金融局组建绩效评价工作小组,于2023年7月17日至9月19日,对湖南湘江新区国有资本投资有限公司(以下简称“湘江国投公司”)湖南湘江智谷产业母基金项目进行了绩效评价,绩效评价工作已完成,现将项目绩效评价情况报告如下:

一、评价实施情况

绩效评价工作组进驻湘江国投公司了解项目情况,检查、核对项目资金预算资料和项目立项文件以及项目申报、执行等资料,查看项目收支明细账及原始凭证等财务资料;运用收集、整理、

分析评价基础资料和数据等方法开展绩效评价工作。评价工作遵循重要性、实质重于形式等原则，同时结合项目的实际情况，对2022年度新区国有资本投资有限公司湖南湘江智谷产业母基金项目实施了资料审阅、账务核实、现场查勘、抽查支付记录、询问、现场调查、分析计算等必要的评价程序，全面检查了单位资金使用、项目实施及绩效情况，进行了指标设计并根据设计的指标进行评价。具体实施情况如下：

项目评价分为四个阶段：第一阶段，进驻湘江国投公司，与项目单位沟通项目情况，了解财政资金收支情况，查看项目立项、自评等资料并收集相关数据；第二阶段，现场查看并收集项目实施管理情况资料，现场抽查项目资金使用、监管、财务会计管理资料，同时进行实地勘察和发放问卷调查；第三阶段，根据查看的资料及项目实际情况设计专项资金项目绩效评价指标；第四阶段，根据设计的绩效评价指标对2022年度湖南湘江产业母基金项目进行综合评价，整理收集项目资料，并撰写绩效评价报告。2022年该项目涉及专项资金7,425.00万元，此次现场抽查金额7,425.00万元，占抽查项目个数和资金的100%。

二、项目概况

（一）项目单位基本情况

湘江国投公司于2015年11月11日注册成立，系代表湖南湘江新区管委会以持股运作、市场化经营等方式从事国有资本投资运营的国有独资企业。2020年3月18日，湖南湘江新区国有

资本投资有限公司、湖南国创产业投资有限公司、湖南湘江盛世股权投资管理有限公司与长沙智芯高科技创业投资有限公司签订《湖南湘江智谷产业母基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》，并共同设立了湖南湘江智谷产业母基金合伙企业（有限合伙）。

（二）项目立项依据

为全面落实湘江新区管委会“协同三区五园高质量发展，依托园区主特产业，探索一园一基金”的要求，并按照产业项目建设必须始终突出“精准、舍得、执着”的理念，突破园区单独设立政府引导基金困境，充分利用现有产业基金资源精准发力，以基金为抓手，深耕新区产业布局，构建“金融+产业”的发展体系，并充分利用岳麓高新区长株潭自主创新示范区、长株潭两型社会试验区和湖南湘江新区三大国家级战略平台交汇叠加的核心优势，充分发挥科技人才、创新平台、成果转化等独有特色，全面引爆园区高新技术产业动能，湘江国投公司联合湘江新区管理委员会下属平台公司（长沙智芯高科技创业投资有限公司）发起设立湖南湘江智谷产业母基金。

根据管委会主任办公会议会议纪要（2020年第5次），会议原则同意《湖南湘江智谷产业母基金（暂定名）设立方案（送审稿）》，会议要求设立基金重点聚焦以检验检测为主的高新技术服务业以及人工智能、智能网联汽车为核心的新一代信息技术产业。在基金运作方面，基金要坚持市场化运作导向，充分发挥市场作用，同时，新区财政安排拨付2.52亿元注入基金，并积

极争取国家、省市政策支持。

(三) 项目主要内容

湖南湘江智谷产业母基金总规模 5 亿元。基金采取有限合伙制，合伙人共四名，其中普通合伙人二名，分别为湖南国创产业投资有限公司和湖南湘江盛世股权投资管理有限公司；有限合伙人二名，分别为湖南湘江新区国有资本投资有限公司和长沙智芯高科技创业投资有限公司。合伙企业的存续期为七年（自成立之日起算），前三年为投资期，后四年为退出期。在合伙企业的存续期满前，经合伙人一致同意，最多可延长二次，每次可延长一年。合伙企业通过投资子基金份额的方式，在全国范围内筛选聚焦以检验检测为主的现代服务业，以人工智能、智能网联汽车为核心的新一代信息技术产业，以及其他符合湘江新区产业定位的高科技新兴产业发展方向的优秀基金管理人，吸引其来湖南湘江基金小镇落户和湘江新区投资，浓厚湘江新区创新创业氛围，助推湘江新区产业实现高质量发展。

(四) 项目绩效目标

湘江国投公司按照财政要求，编制了项目支出绩效目标，具体明细如下：

1、项目产出指标

(1) 数量指标：年度投资项目数量 20 个；

(2) 质量指标：累计撬动社会资本 3 亿元；返投项目不少于 2 个；

- (3) 时效指标：新设子基金 2 只；
- (4) 成本指标：新增对外出资 1 亿元。

2、项目效益指标

(1) 经济效益指标：产业基金管理机构、子基金以及返投资项目促进产业转型升级，引进检验检测、新一代信息技术等高科技产业；返投企业创造财政税收；

(2) 社会效益指标：返投企业创造就业岗位；引进企业总部及高端人才前来岳麓高新区工作；

(3) 生态效益指标：返投企业按要求开展生产；

(4) 可持续影响指标：构建良好的产业发展生态链，创新产业生态圈，完成湘江智谷产业母基金投资，搭建二期基金；

(5) 满意度指标：提高上级部门、相关项目主体的满意度。

三、项目资金情况

(一) 项目资金到位情况

根据湘江新区管委会《关于印发<湖南湘江新区管理委员会 2022 年财政预算>的通知（湘新管发〔2022〕5 号）》，湖南湘江产业母基金项目获批 2022 年预算资金 7,425.00 万元，2022 年 6 月 23 日湘江国投公司收到新区财政下拨项目预算资金 7,425.00 万元，资金到位率 100%。

截至 2023 年 6 月 30 日，累计收到财政资金 24,750.00 万元（其中 2020 年到位 9,900 万元，2021 年到位 7,425.00 万元，2022 年到位 7,425.00 万元）。

(二) 项目资金使用情况

2022 年度湘江国投公司支出湖南湘江智谷产业母基金出资款 7,425.00 万元，资金结余 0 万元，预算执行率 100%。

截至 2023 年 6 月 30 日，累计支出财政资金 24,750.00 万元（其中 2020 年支出 9,900 万元，2021 年支出 7,425.00 万元，2022 年支出 7,425.00 万元），资金结余 0 万元，累计预算执行率 100%。

四、项目实施情况

湘江国投公司 2020 年 3 月 18 日与长沙智芯高科技创业投资有限公司、湖南国创产业投资有限公司、湖南湘江盛世股权投资管理有限公司签署《湖南湘江智谷产业母基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》，湘江国投公司出资 24,750.00 万元，出资比例 49.50%。基金管理由湘江国投下设全资子公司湖南国创产业投资有限公司、湖南湘江盛世股权投资管理有限公司担任，并以合伙协议的方式明确由执行事务合伙人负责基金具体投资工作。

截至 2022 年 12 月 31 日，合伙人对湘江智谷产业母基金实缴规模 50,000.00 万元，共设立子基金 9 只，累计对外实缴出资额 25,950.00 万元，通过子基金累计投资项目（在投）198 个，累计投资金额 952,807.67 万元，累计完成返投项目 11 个，累计返投金额 61,717.86 万元。

五、制度建设和各项法律法规制度的执行情况

湘江国投公司依据湘江新区管委会制定的《湖南湘江新区产业基金管理办法》（湘新管发〔2020〕29 号）、《湖南湘江新

区产业引导基金返投认定实施细则》（湘新财发〔2021〕22号）、《湖南湘江新区产业引导基金管理运营实施细则（试行）》《湖南湘江新区管理委员会财政专项资金管理办法》（湘新财发〔2020〕47号）等对湖南湘江产业母基金投资基金项目进行管管理。同时湖南国创产业投资有限公司制定出台《湖南国创产业投资有限公司基金投资管理制度》（湘江国投发〔2022〕99号）、湘江国投公司制定出台《湖南湘江新区国有资本投资有限公司财务管理制度》（湘江国投发〔2021〕89号）、《湖南湘江新区国有资本投资有限公司投资管理办法（试行）》（湘江国投发〔2022〕88号）、《湖南湘江新区国有资本投资有限公司金融资产估值操作指引》（湘江国投发〔2022〕94号）、湖南湘江新区国有资本投资有限公司投资项目（湘江国投发〔2022〕95号）等相关项目业务管理制度。

湖南湘江智谷产业母基金项目的投资和管理基本遵照以上制度相关条款执行，保障了各项业务开展有章可循，达到了预防和控制风险的目的。

六、项目产出成果及效益情况分析

（一）产出成果

湖南湘江产业母基金项目 2022 年度新设子基金 4 只，分别为中小企业发展基金锐正(上海)创业投资合伙企业(有限合伙)、长沙天图兴周创业投资合伙企业（有限合伙）、湖南云启湘江创业投资合伙企业（有限合伙）、重庆华胥私募股权投资基金合伙

企业（有限合伙）。2022 年度完成投资项目 92 个，新增对外投资 1.3225 亿元。截至 2022 年 12 月 31 日，9 只子基金累计完成投资项目（在投未退）198 个，分别为深圳市达晨创鸿私募股权投资企业（有限合伙）114 个、湖南湘江智芯股权投资合伙企业（有限合伙）、无锡自知贰号创业投资合伙企业（有限合伙）5 个、厦门悦信鸿锐创业投资合伙企业（有限合伙）5 个、湖南湘江昆仲同畅股权投资合伙企业（有限合伙）3 个、中小企业发展基金锐正（上海）创业投资合伙企业（有限合伙）8 个、长沙天图兴周创业投资合伙企业（有限合伙）22 个、湖南云启湘江创业投资合伙企业（有限合伙）20 个、重庆华胥私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）12 个，累计撬动社会资本 41.40 亿元。

（二）产出效益

1、撬动社会资本，杠杆效应明显

通过母子基金两级放大，湖南湘江产业母基金有效地实现了财政资金的杠杆效应。湖南湘江产业母基金向各子基金累计认缴 45450.00 万元，子基金认缴规模 1,518,850.00 万元参与子基金，认缴放大倍数 33.42 倍；湖南湘江产业母基金向各子基金累计实缴 25,950.00 万元，撬动社会资本 1,095,900.00 万元，直接放大倍数达到 42.23 倍。

2、基金投资速度快

根据《湖南湘江智谷产业母基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》，协议约定湘江智谷产业母基金投资期为 2020 年 3 月至

2023年3月，截至2022年10月，湘江智谷产业母基金已完成全部投资，提前近半年完成投资任务，已投子基金9只。在子基金已投项目中，中微半导体（科创板688380）和卡莱特（创业板301391）完成IPO上市，百家云（纳斯达克RTC）完成借壳上市，智谷迎来了第一批项目上市潮。

3、子基金经济价值高

根据《湖南湘江智谷产业母基金合伙企业（有限合伙）2022年度运营报告》，截至2022年12月31日，9只子基金已投资项目投资总成本为952,807.67万元，项目估算公允价值合计1,172,536.11万元，项目增值率为23.06%。截至2022年12月31日，智谷母基金累计投资9只子基金，累计实缴出资25,950.00万元，智谷母基金实缴出资部分的估算公允价值（即智谷母基金持有子基金份额的公允价值）为28,691.53万元，智谷母基金持有子基金份额增值金额为2,934.91万元（含分配），增值率为11.31%。湘江智谷产业母基金保证社会效益的同时，支持湘江新区国有企业保值增值，共同促进市场化转型。

七、存在的问题

（一）对本地项目支持不足

《湖南湘江智谷产业母基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》提到筛选高技术服务产业、新一代信息技术产业以及符合高科技新兴产业发展方向的优秀基金管理人，吸引其来湘江基金小镇落户和投资，浓厚园区创新创业氛围，助推园区产业实现高质量发

展,即设立湖南湘江智谷产业基金的目的是希望产业基金带动本土产业的发展。绩效评价小组查阅基金 2022 年运营报告并对投资项目数据进行分析发现,截至 2022 年 12 月底,子基金投资项目(在投)共 198 个,其中湖南省项目 18 个(长沙市 14 个),外省项目 180 个,外省项目占比 90.91%,2022 年返投项目中 1 家为新设企业公司总部,即基金投资外省项目居多,引入企业总部和人才较少,湘江新区内资金资源外流,对湘江新区内基金重点投资方向的项目投资力度有待进一步提高。

(二) 投后管理执行不到位

《湖南国创产业投资有限公司基金投资管理制度》(湘江国投发〔2022〕99 号)要求投资管理部负责对已投项目进行定期(每半年度一次)与不定期联系,了解企业经营状况与财务状况等信息,形成项目投后简报。湖南湘江智谷产业母基金项目形成的投后简报实为 8 只子基金的运营、项目返投情况,未形成制度附件模板形式的反映已投项目企业经营情况、财务情况的投后简报,湘江国投公司对制度落实和项目情况的监督分析有待加强。

(三) 绩效自评有待进一步提高

湘江国投公司对湖南湘江产业母基金进行了绩效评价,自评从项目概况、项目资金使用及管理情况、项目组织实施情况、项目主要绩效情况、存在的主要问题及原因分析及改进措施与有关建议等方面进行了阐述,也存在以下问题:一是年度投资项目指标设置过低,2021 年和 2022 年子基金年度投资项目实际完成分

别为 107 个和 92 个，远高于 2022 年目标 20 个，表明 2022 年目标值设置过低，与实际经营情况不符。二是经济效益指标中返投资企业带来增量税收、社会效益指标中引进企业总部、吸引高端人才等绩效目标未通过清晰、可衡量的指标值予以体现，服务对象满意度未设置具体的满意度比例。

八、相关建议

（一）增加本土项目投资，助力产业发展

针对投资项目以外省居多，本土优质项目难寻问题，建议湘江国投公司一方面建立健全本地投资项目储备库，实施资源整合和信息共享机制。一是定期指导基金公司筛选符合湘江新区产业发展的、智谷产业母基金重点投资方向的本地优质投资项目；二是借助外部力量，聘请专家为基金公司筛选符合湘江新区产业发展的备选项目，录入投资项目备选库；三是通过母基金对子基金的影响，提供符合对应子基金投资领域相匹配的储备项目供其备选，增加本土企业被投资概率。

（二）加强项目投后管理，关注或有潜在风险

一是基金管理公司应落实湘江国投公司出台的《湖南湘江新区国有资本投资有限公司金融资产估值操作指引》（湘江国投发〔2022〕94号）科学有序地进行基金管理，及时完成子基金估值分析工作，标准化核算子基金估值，有效防控基金投资风险，促进母基金投资健康快速发展。

二是湘江国投公司充分利用基金投资统一管理平台系统，主动跟进项目情况，与基金执行事务合伙人积极沟通可能存在风险的项目。

（三）重视绩效自评工作

一是进一步加强绩效自评管理工作，明确责任部门和责任人，从项目前期绩效目标申报、项目的预算及实施、项目的日常监督管理、项目评价等程序都有绩效目标管理和评价意识，突出抓好绩效管理措施的落实，进一步加强绩效目标管理，实现绩效目标明确具体、细化量化，保证项目各个阶段都有负责人及时跟踪项目的实施情况。二是进一步加强绩效自评工作，提高绩效自评报告质量。绩效自评时结合负责的基金公司提供的总结材料及绩效目标，重点围绕项目的产出及效益目标计划完成情况、投资项目的经济性、效率性和效果性等方面细化、量化绩效产出及效益指标，围绕项目整体投资情况以及投后的运营管理等方面进行阐述，确保项目的绩效评价能够形成制度化、常态化，进一步提高自评报告质量，更好地发挥专项资金效益。

九、上年度绩效评价反映的问题整改情况

通过查阅上年度湘江新区产业基金项目绩效评价报告，并结合本次现场评价情况，发现上年度所列示问题中，制度建设欠完善、投后管理需进一步加强问题已整改到位。上年度报告投资项目以外省居多，本土优质项目难寻、绩效自评有待进一步提高问题仍然存在。

十、综合评价情况及评价结论

湖南湘江智谷产业母基金运营至今已经取得了良好的阶段性成果，充分发挥了财政资金的引导作用，吸引社会资本，优化资源配置，但在基金内部管理和投资运作中仍然存在一些问题。绩效评价小组按照财政支出绩效评价指标及评分标准，对湘江国投公司 2022 年度新区国有资本投资有限公司湖南湘江智谷产业母基金项目从项目决策、项目过程、项目产出、项目绩效四个方面进行综合评价，湘江国投公司 2022 年度湖南湘江智谷产业母基金项目评价得分 87.21 分，评价等次为“良”。

湘江新区财政金融局

2023 年 9 月 25 日