

# 2023 年度秦皇岛市蓝天股权投资 投资基金项目绩效评价报告

为全面实施预算绩效管理，优化财政资源配置，规范预算支出管理，提高政府投资基金的资金使用效益，根据秦皇岛市财政局《关于印发〈秦皇岛市市级政府投资基金绩效评价管理办法〉的通知》（秦财规〔2023〕1号），受秦皇岛市财政局委托，秦皇岛至诚会计师事务所有限责任公司对秦皇岛市蓝天股权投资基金项目开展了绩效评价工作。通过统一设置评价指标和标准、听取项目情况介绍、组织企业问卷调查等相关程序，对项目实际完成情况进行汇总分析，并对照评价指标和标准进行评议与打分，形成秦皇岛市蓝天股权投资基金项目 2023 年度绩效评价报告。

## 一、项目概况

### （一）项目基本概况

根据河北省财政厅《关于设立大气污染防治股权投资基金的指导意见》（冀财外〔2016〕65号），设立秦皇岛市蓝天股权投资基金，为专项致力于河北省大气污染防治重点任务的政策性基金。现存的两支子基金，分别为秦皇岛市蓝天高康股权投资基金中心（有限合伙）、秦皇岛市新融金财股权投资基金中心（有限合伙）。

秦皇岛市政府授权秦皇岛市金财投资控股有限公司作为政府出资方代表，具体组织我市蓝天股权投资基金开展工作。成立秦

青岛市蓝天股权投资基金指导委员会及办公室，办公室设在市财政局。通过公开招募，遴选新毅投资管理(北京)有限公司、高康资本投资管理有限公司两家专业基金管理公司作为基金管理人，负责两支子基金的市场化运作。

## **(二) 项目绩效目标**

秦皇岛市蓝天股权投资基金投资领域主要为我市大气污染治理重点领域和重大项目以及节能环保、新能源和产业转型升级领域。项目绩效目标设定如下：

总体绩效目标：通过秦皇岛市蓝天股权投资基金的设立，吸引社会资本参与对我市相关项目进行投资，发挥政府股权投资基金的引导作用，实现政府引导基金以不低于 1:3 的比例撬动社会资本投资，带动社会资本助力我市节能环保产业的发展。

2023 年度阶段性绩效目标：

1. 基础管理绩效目标：确保基金参建各方在蓝天股权基金的监管、运作、管理、风险控制等方面合法合规，各子基金参建单位均能建立、健全各项管理制度并得以具体实施，为蓝天股权基金在“募、投、管、退”等环节健康运作提供有效的制度保障。

2. 政策引导目标：各子基金协议募集资金中财政出资占比实现不低于 1:3 的基金设立要求，实现财政资金放大倍数达到 3 倍以上，通过财政小资金带动社会大资本，吸引社会资本投资建设我市环保项目，完成市内项目投资占比 100%的预期目标。

3. 投资管理绩效目标：（1）各子基金的投资项目选择符合基金设立方案规定的投资领域；年度资金到位率（实际募集资金/协议募资规模\*100%）达到 80%以上；协议累计投资资金与协议募资

可投资金占比达到100%;已拨付资金与协议投资资金占比达到90%以上; (2) 建立制度化、常态化投后管理制度, 委派专人进行联络管理, 重大事项及时披露, 定期提供季度基金运行报告, 包括财务、经营、重大事项披露、投资项目重大变化、日常走访等相关信息; 投资协议无违反基金投资管理相关法律法规条款, 退出条款得以明确约定。

4. 投资效益目标: (1) 严格落实基金项目投资协议相关经济效益约定条款, 对触发回购条款的子基金, 基金参建各方积极推进基金回购相关事宜, 确保基金投资安全退出的同时, 实现基金资产保值增值; (2) 按项目投资额每投资100万元新增1个就业人口作为基数核算, 投资项目新增就业人数与基数的比例达到100%以上; (3) 优选投资项目在节能减排、环境改善等方面均符合环保政策要求, 项目能够带动区域内性新兴产业的战略发展。

## 二、评价结论和绩效情况分析

(一) 评价结论。经综合评价与分析, 本项目绩效评价综合得分88.95分(其中: 基础管理绩效指标17.8分, 政策目标绩效指标15.3分, 投资管理绩效指标39.2分, 投资效益绩效指标15.4分, 加分项目绩效指标1.25分), 绩效评价等级为“良好”。

### (二) 绩效情况分析

我市蓝天股权投资基金的两支子基金分别投资于秦皇岛益尔生物科技有限公司和中能源工程集团氢能科技有限公司, 符合蓝天股权基金投资方向的相关要求。蓝天高康基金实现财政资金放大4倍, 年度资金到位率30%, 投资进度94.57%, 资金拨付率100%。基金投资后, 秦皇岛益尔生物科技有限公司加强技术创新, 新增

发明专利及实用新型专利 7 件，其开发产品符合行业发展趋势和节能环保方向，有效降低环境污染和资源浪费，推动产业向绿色化发展。新融金财基金实现财政资金放大 3.9 倍，年度资金到位率 20.94%，投资进度 98.21%，资金拨付率 100%。中能源工程集团氢能科技有限公司着力研发、生产销售氢燃料电池动力装置及配套系统产品，业务涉猎氢能源上下游产业的生产制造、技术开发、技术服务、技术咨询等领域。蓝天股权基金的投资，成功引导该企业落地我市，既为企业提供资金需求，也为我市实现招商引资，助力我市氢能产业发展布局。蓝天股权投资基金两支子基金以财政出资 5,733.75 万元，撬动社会资本投资 23,035 万元，撬动杠杆比例 1:4，实现财政小资金带动社会大资本，较好的发挥了财政资金的引导作用，总体实现了引导基金撬动社会资本投资的预期目标。

### 三、存在问题与建议

**（一）基金募资能力较弱，实募资金规模较认缴规模相差较大。**蓝天股权基金协议募资规模 170,000 万元，实募资金规模仅为基金认缴规模 13.55%。建议按照基金投资各方注资能力，结合基金潜在投资标的对资金的需求，适当规划各支基金的设置规模，以便提升基金募资能力，实现基金认缴规模与实缴规模的趋同。

**（二）项目库建设滞后，优质项目资源不足。**建议加快建设统一标准的重大项目资源库，完善产业发展规划及政策文件中列明的企业及项目清单，丰富优质的项目资源，为政府基金投资标的的选择，提供更为明确的方向指引和可选范围。

**（三）年度绩效目标设定尚需明确，绩效指标的细化、量化**

**尚需完善。**建议政府投资基金主管单位围绕蓝天基金设立的宗旨和基金设立方案，从产业引导、政策效果、经济价值以及管理水平等方面，制定基金项目年度整体绩效目标和具体绩效指标体系，突出政府基金撬动社会资本的杠杆效应、政策落实情况、政策实施效果、资本运作效率及管理规范性和风险控制，定性与定量相结合，使绩效目标指标可量化、可考核。

**（四）对基金资产投后监管有待加强。**建议强化政府投资基金的全过程投资管理，建立科学的基金募资、投资、投后管理、清算、退出等决策机制，更好地实现对基金、项目、资金的穿透管理。强化对被投资企业进行监控，及时了解被投资企业的运营、财务和风险状况，为被投资企业提供更多增值服务，帮助被投资企业明确经营战略，完善管理机制，提高盈利能力，规避经营风险，实现基金运作的良性循环。

**（五）基金退出程序执行缓慢，退出进程及各方协调沟通尚需加强。**中氢科技项目基金退出进程未能取得实质性进展。建议基金管理人切实履行投资协议约定回购条款义务，积极疏通与基金出资各方及回购义务方的沟通渠道，提升沟通效率，加快基金回购方案的协调，尽快达成各方一致意见，有效提升基金退出流程的落地实施，按照事先的协议约定履行基金退出程序，做到基金退出有章可依、有据可循，确保基金资产高效、安全退出的同时，实现基金资产保值增值。