

# 2023 年度长沙投资控股集团有限公司 政府产业投资基金（升华立和基金） 绩效评价结果

为加强财政支出管理，提高财政资金使用效益，长沙市财政局绩效评价工作组对长沙投资控股集团有限公司（以下简称长投控股）主管的湖南升华立和信息产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称升华立和基金）实施了绩效评价。现将评价情况报告如下：

## 一、项目基本情况

长投控股于 2023 年 5 月全资组建成立长沙市产业发展母基金有限公司，统筹全市政府产业基金的运营管理，并于 2023 年 7 月成立长沙市产业投资基金合伙企业（有限合伙），由其直接持有升华立和基金 30% 的股权。本次绩效评价选取升华立和基金作为评价对象。

## 二、项目预算资金安排、管理、使用情况

截至 2023 年 12 月 31 日，升华立和基金实缴出资 35,670.66 万元，实际支出 35,666.67 万元，其中对外投资 34,719.00 万元，管理费支出 871.66 万元，转账手续费支出 0.31 万元，资信证明支出 0.02 万元，税费支出 75.68 万元。本次主要对其中的项目投资支出与管理费支出进行绩效评价，评价金额 35,590.66 万元。

## 三、项目的产出成果及效益情况分析

### **(一) 解决企业资金需求，带动产业发展**

升华立和基金目前已投资项目 13 个，投资金额 34,719.00 万元，除科拓生物外，其他项目均投资于信息产业、智能制造等领域。通过设立升华立和基金，解决了部分企业的资金需求，在一定程度上带动了信息产业及智能制造产业发展。

### **(二) 完善风险管控，加强投后管理**

一方面长投控股通过参加合伙人大会、委派观察员列席投决会等方式参与管理工作，确保投资的合规性和出资人利益不受损害；另一方面，升华立和基金全面加强投后管理，定期收集项目企业报表，掌握所投项目情况，及时采取处置措施避免风险扩大。

### **(三) 推进项目顺利退出，争取最大回报**

已完全退出项目 6 个，部分退出项目 1 个，合计分配金额 20,566.93 万元；其他定增项目解禁后管理团队将根据企业和资本市场的情况择机退出，为基金出资人创造更大回报。

## **四、存在的主要问题**

### **(一) 预算绩效管理有待完善**

#### **1. 绩效目标管理需完善**

长投控股未根据基金总目标和重点支持领域制定明确、量化的绩效目标及指标，基金投资运作、绩效管理等缺少衡量标准。

#### **2. 绩效自评报告质量有待提高**

绩效自评报告反映内容不够全面，如资金托管情况、观察员投票制度、产业投资基金专户管理等管理制度未提及，问题、分析原因不够全面、深入。

### **3. 动态评价结果未充分利用**

长投控股按制度每年对升华立和基金进行了动态评价，但由于签订的合伙协议中并未对评价结果如何利用进行约定，因此目前除根据评价结果对管理人进行预警、谈话外，暂无其他结果应用。

#### **(二) 基金投向不符合基金定位及要求**

信息产业扶持力度不够,升华立和基金已投项目中信息产业投资比例未达到合伙协议约定 80%的要求。

#### **(三) 基金运营不规范，管理效能待提升**

##### **1. 投资决策委员会配置不合理**

项目负责人参与项目立项、尽调等工作，内核专员审核项目流程是否合规、是否需要补充资料和调查等事项，但上述人员同时也作为投资决策委员会的成员，不相容职务权责未分离。

##### **2. 投资决策程序执行不到位**

投资决策程序中存在投决会委员未回避表决、投决会决策内容与观察员发表意见不一致、投决会决议票后补不及时、内核意见表晚于投决会表决时间等问题。

##### **3. 基金收益分配不及时**

如科拓生物项目于 2023 年 8-11 月完成退出，最后一次退

出在 11 月 6 日，实际收益于 2023 年 11 月 20 日和 2024 年 1 月 5 日分两次分配给各合伙人，未按合伙协议的约定在 30 个工作日内完成分配；另存在部分项目零星分红收益未分配给各合伙人。

#### **4. 未按合伙协议要求及时支付管理费**

每年管理费均未在约定时间内支付，如基金第一年管理费应在 2019 年 5 月 16 日后十五个工作日内支付，实际于 2020 年 7 月支付。

### **（四）内控管理待完善**

#### **1. 未按批复及合伙协议要求实缴出资**

实际根据项目投资进度及合伙人缴款通知出资，与基金管委会批复的分两期出资不一致；个别缴款未在缴款通知书要求的时间内实缴到位。

#### **2. 观察员发表意见审批待完善**

个别项目观察员意见表出具时间早于审批完成时间。

#### **3. 资金支付时间早于审批完成时间**

2022 年 8 月 11 日第 8 期出资 420.00 万元，资金支付审批单意见于 2022 年 8 月 16 日签署。

### **（五）项目产出未达预期，项目效益欠佳**

#### **1. 投资计划完成率较低**

仅 2023 年投资计划完成率达 100%，其他年份投资计划完成率较低，如：2020 年计划投资 2 亿元，实际仅完成投资 4000

万元，投资计划完成率 20%。

## **2. 投资进度较缓慢**

如第一年进度标准为 10000 万元，截至 2020 年 2 月 19 日，实际投资 6000 万元，仅完成标准的 60%。

## **3. 项目效益不理想**

如个别未按退出协议约定的收益退出；IPO 项目进度较缓慢；定增项目存在减值风险；个别项目效益不及预期，部分项目正在回购阶段；个别被投资项目财务数据未实现增长，被投单位的营业收入低于投资时点营业收入。

## **五、建议**

### **（一）完善基金绩效管理，强化绩效结果应用**

加强绩效目标管理，科学设置绩效目标；全面落实自评工作，进一步强化绩效管理意识；注重绩效评价结果及日常考核结果的运用。

### **（二）完善管理措施，提升管理效能**

督促升华立和基金完善与内部控制、业务操作等各方面的内控管理制度，实现基金运营规范化、高效化；建立对基金管理机构的考核机制，促进政策目标和经济效益目标的实现。

### **（三）完善内控管理，规范资金使用**

加强内部控制管理，严格按先审批后执行的流程执行，提高组织的运营效率。

### **（四）加强项目过程管理，确保项目效益**

合理规划投资进度，避免过度投资或投资不足，确保投资的效率和效果；加强对项目的风险管控和投后管理，提升基金投资管理效果。

## 六、评价结论

绩效评价工作组预算绩效管理、基金投向管理、基金运营管理、项目效益等方面对长投控股 2023 年度升华立和基金资金使用、项目管理情况等综合评价，综合评价得分 80.24 分，评价等级为“良”。