

龙岩市政府产业引导股权基金绩效评价报告

福州大学经济与管理学院（以下简称“经管学院”）受龙岩市财政局委托，对龙岩市政府产业引导股权基金（以下简称“市产业基金”）开展绩效评价。2024年4月-6月，经管学院对市产业基金进行了实地核查、调研及座谈，对市产业基金进行绩效评价，分析市产业基金的主要经验及做法、存在问题及原因分析，并提出相关建议。

一、绩效评价工作开展情况

（一）绩效评价目的

此次绩效评价的目的是：核查市产业基金运行与管理情况，包括市产业基金出资情况、市产业基金投资子基金情况、子基金投资项目情况、返投龙岩项目情况和市产业基金直投资项目情况，得出评价结论，从而为来年市产业基金调整提供参考依据。

（二）绩效评价对象和范围

此次绩效评价的对象为市产业基金，规模50亿元，市产业基金以有限责任公司形式组建，注册资本10亿元人民币，截至目前实缴注册资本1.0354亿元，资金来源均为市级财政拨款。

市产业基金自设立以来共参股7支子基金，其中，福建闽西南发展投资基金合伙企业（有限合伙）是为贯彻落实福建省委省政府关于区域协调发展的决策部署，由厦门市牵头

设立的闽西南发展投资基金，目前因基金管理人未及时履行投资任务而退出，并已收到基金管理人退回的剩余款项；福建省企业技术改造投资基金（有限合伙）是为响应全国金融工作会议有关金融资本要“脱虚向实”、服务实体经济与供给侧结构性改革的号召，由福建省工业和信息化局牵头，兴业银行与我省、各地市财政（不含厦门）共同发起设立的基金，因此，福建闽西南发展投资基金合伙企业（有限合伙）和福建省企业技术改造投资基金（有限合伙）均属于政策性基金，故不作为本次评价的主要对象，本次绩效评价主要集中对其余 5 支注册地在龙岩市的子基金的运行管理情况和产出效益展开评价，即：龙岩市汇鑫至诚投资合伙企业（有限合伙）、龙岩市高新技术产业天使投资基金、创新（龙岩）科技投资合伙企业（有限合伙）、龙岩市汇鑫至恒股权投资合伙企业（有限合伙）、福岩高新（龙岩）私募创业投资合伙企业（有限合伙）。

二、综合评价情况及评价结论

经管学院通过现场调研市产业基金的受托管理机构龙岩文旅汇金发展集团有限公司以及访谈相关管理人员的方式，对市产业基金的组织决策、过程管理、产出情况和效益情况有了比较全面的了解。市产业基金在带动社会资本投资、促进龙岩市产业升级、促进就业等方面发挥了比较良好的作用，多家被投资企业在基金投入后研发投入和净利润均有比较明显的增长。但基金在运作的过程中也存在一些问题，主

要集中在对民营资本和外地资本的撬动效应不明显，个别项目投资决策过程不够科学、基金投资进度较慢、个别企业在促进产业升级和就业方面表现不足等问题。

根据本次绩效评价指标体系，结合市产业基金实际运作情况，龙岩市政府产业引导股权基金项目绩效评价得分为79.59分，评级为中。

三、主要经验与存在问题

（一）主要经验

1.政府引导与市场运作相结合：龙岩市产业股权投资基金在运作过程中，始终坚持“政府引导、市场运作”的原则。政府通过财政性资金的引导和放大作用，有效地吸引了社会资金的参与，实现了资金的集合效应。同时，基金按照市场化方式进行运作，确保投资决策的科学性和合理性。

2.科学决策与规范管理：龙岩市产业股权投资基金在决策过程中，注重科学性和规范性。通过设立专门的协调小组，负责审定资金投入、子基金的设立以及重大投资事项等，确保投资决策的合理性。同时，协调小组各成员单位指定一名相关科室负责人作为办公室联络员，明确各子基金的管理负责人，分别负责相关事务的对接管理，加强基金的日常运作监管，规范基金运作流程，有效防范风险。

3.聚焦产业发展与转型升级：龙岩市产业股权投资基金累计已投资31个项目，投资领域为龙岩市产业转型升级、工业企业技术改造、新兴产业发展、科技创新、完善产业链

等，重点支持战略性新兴产业发展、中小企业发展、创新创业以及公共基础服务等领域。通过引导社会资本投向这些领域，有力地推动了龙岩市产业结构的优化和升级。

4.加强基金与企业互动：原龙岩市金融监管局积极推动基金与企业之间的互动，通过开展基金招商和项目对接调研活动，邀请知名投资机构与企业进行对接，提高资本与项目匹配度，既有助于企业获得资金支持，也促进了投资机构与企业的深度合作。

（二）存在问题

1.基金募集和管理环节存在的问题

- （1）吸引社会资本的水平不高
- （2）部分基金管理人的基金管理规模偏小
- （3）基金管理人运营市场化程度不高
- （4）基金信息披露存在延迟现象

2.基金投资和退出环节存在的问题

- （1）募集资金的使用效率不够充分
- （2）基金项目库储备还不够充分
- （3）实际未达到返投比例要求
- （4）创新引导作用仍有提升空间
- （5）基金无法退出的风险正在持续增加

四、相关建议

（一）提高产业基金吸引力，寻找多元化合作伙伴

（二）加强管理资格审查，优化激励与约束机制

- (三) 提高信息披露时效性，增强基金管理规范性
- (四) 合理运作闲置资金，提升资金使用效能
- (五) 拓宽项目源，加速资金流转
- (六) 优化基金的返投要求，确保支持效果落到实处
- (七) 明确创新发展导向，提升基金引导与催化作用
- (八) 实施多元化退出策略，优化资本循环与增值路径