

乡村振兴产业发展基金 绩效评价简版报告

评价机构：内蒙古鸿信正通咨询有限公司

目 录

一、基本情况	1
(一) 项目内容	1
(二) 项目组织管理情况	2
(三) 基金投入及使用情况	3
(四) 绩效目标	4
二、绩效评价工作开展情况	4
三、综合评价情况及评价结论	4
四、主要经验及做法、存在的问题及原因分析	5
(一) 主要经验及做法	5
(二) 存在问题及原因分析	6
五、有关建议	9
(一) 合理编制绩效目标，提高绩效管理水平和	9
(二) 按计划完成项目投资，加快基金投资进度	10
(三) 完善基金管理程序，提高基金运行管理规范性 ..	11
(四) 加快推进项目实施进度，发挥基金效益	11
(五) 视情况组建基金指导委员会，规范基金运行和监管	12

乡村振兴产业发展基金

绩效评价简版报告

一、基本情况

(一) 项目内容

2021年1月29日，根据《关于组建呼和浩特市乡村振兴产业发展基金有关事宜的请示》（呼财发〔2018〕100号）等文件，呼和浩特市城乡建设投资有限责任公司（以下简称“呼市城投”）、内蒙古农牧业融资担保有限公司（以下简称“农担公司”）及呼和浩特市成石股权投资管理有限责任公司（以下简称“成石投资”）采取有限合伙制形式设立呼和浩特市城融农牧业产业发展中心（有限合伙）（以下简称“该基金”“母基金”）。截至评价日，已设立1支参股子基金，为呼和浩特市城融二期基金管理中心（有限合伙）。子基金投资的1家企业为内蒙古田牧实业（集团）股份有限公司（以下简称“田牧集团”），田牧集团将20000万元用于其控股公司内蒙古盛鸿农牧业有限公司的盛鸿万头智慧奶牛牧场项目建设投资。

该基金通过投向子基金或专项基金的方式投资非上市企业股权，最终投向发展期的企业权益类资产。重点支持自治区及呼和浩特市农牧产业（包括食品生产加工、动植物养殖加工、农牧业产业化项目等）的发展，整合行业资源，促

进当地龙头企业和优质中小企业发展壮大，扶持当地贫困人口脱贫致富。该基金支持的主体与建档立卡贫困户要有明确的利益联结机制，包括采取订单保底、资产收益、托管分红、流转租用、就业创收等与贫困户实现持续稳定脱贫的利益联结。

(二) 项目组织管理情况

该基金主要涉及呼市城投（国企）、农担公司（国企）、成石投资（国企）；子基金涉及内蒙古田牧实业（集团）股份有限公司及内蒙古盛鸿农牧业有限公司、内蒙古鼎逸基业汽车销售服务有限公司及成石投资（国企），按程序一般涉及基金申请设立、基金运行管理、基金退出等环节。

①基金申请设立

呼市城投公司负责与自治区农担公司对接合作，取得内蒙古农牧业产业扶贫发展基金的支持，并报呼和浩特市财政局、呼和浩特市人民政府审批，成石投资作为呼市城投的下属公司，负责基金设立的具体工作。

②基金运行管理

成石投资作为基金管理人，负责基金的运行和管理，包括组建子基金、选定托管银行、定期向全体合伙人提交基金管理季度报告、年度报告以及投后工作管理报告等，为资金的安全稳定运行提供保障。

内蒙古田牧实业（集团）股份有限公司作为子基金的被

投资企业，需要配合基金管理人的工作，定期或不定期接受基金管理人的审查。

内蒙古盛鸿农牧业有限公司是内蒙古田牧实业（集团）股份有限公司的控股公司，是具体使用子基金实施项目的被投资企业，负责盛鸿万头智慧奶牛牧场项目的建设，需要配合基金管理人的工作，定期或不定期接受基金管理人的审查。

内蒙古鼎逸基业汽车销售服务有限公司是子基金的社会资本出资方，负责子基金的社会资本投资，了解和掌握子基金的投资进展情况。

③基金退出

当合伙期届满，合伙人决定不再经营，由基金管理人成石投资负责基金的退出，退出策略包括但不限于上市、股权/股份/份额转让、出售企业、换股、清算等。

（三）基金投入及使用情况

该基金总规模 150000 万元，其中母基金认缴出资总额为 60600 万元，其余资金通过子基金募集社会资本筹集。截至 2023 年底，共到位资金为 22080 万元，其中母基金到位 10080 万元，子基金到位 20000 万元，因子基金到位资金包括母基金 8000 万元，所以计算总共实际到位资金时，扣除了母基金 8000 万元（ $10080+20000-8000=22080$ 万元）。

实际截至评价日，子基金投资的 20000 万元已全部支出，

基金支出用于盛鸿万头智慧奶牛牧场项目建设，包括厂房建设以及购买奶牛等。

（四）绩效目标

通过设立农牧业产业扶贫发展基金对呼和浩特市第一产业与农村基础设施建设进行投资，以促进呼和浩特市农牧业发展、农村基础设施建设完善，为提高呼和浩特市人民生活水平与生活质量、早日实现脱贫致富贡献一份力，借助资本市场的机制为呼和浩特市高效开展精准扶贫、打赢脱贫攻坚战提供一份助力。

二、绩效评价工作开展情况

本次绩效评价通过运用科学、规范的绩效评价方法，对基金设立、基金运行及投资效率、基金效益 3 个方面进行评价，梳理存在的问题并提出建议，为基金增资扩股或提前终止，以及基金管理费用的计提提供决策依据。

本次绩效评价的对象是乡村振兴产业发展基金，基金规模 150000 万元。其中包含自治区资金 45000 万元，市本级财政资金 15000 万元，社会资本 90000 万元，截至 2023 年底，共到位资金为 22080 万元。具体涉及 1 支子基金投资的 1 家企业，为内蒙古田牧实业（集团）股份有限公司。

评价时间范围为 2021 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日。

三、综合评价情况及评价结论

该项目绩效评价综合评分“90.02”，评级“优”。

总体结论：经过现场调研、实地查看、资料分析、评价打分等工作程序，根据评价工作组的综合评价情况来看，在基金决策方面，基金设立合规，投资决策委员会配置及团队配置情况良好，管理制度健全，投资项目募集资金已全部到位。但未编制绩效目标，绩效目标的合理性、明确性待提高。

在基金运行及投资效率方面，基金管理成本符合合伙协议约定；基金投资运作规范性较好；基金约束管理、退出管理情况较好。但投资款支出效率有待提高，基金管理规范性待进一步完善；未制定基金整体投资计划，未完成 2023 年项目投资，投资进度有待加强；已投项目建设进度晚于计划进度。

在基金效益方面，基金投向符合合伙协议要求，域内投资率达到 100%，财政资金实现了放大效应；带动了就业，有效促进乡村振兴事业发展，被投资企业满意度良好。但是被投资企业营业总收入增长率受市场价格影响，营业收入增长率、利润总额增长率、纳税增长率待提高；被投资企业综合效益及推动农牧业产业化发展效益有待进一步发挥。

四、主要经验及做法、存在的问题及原因分析

（一）主要经验及做法

从拟投企业和项目储备方面来看，因市场上的企业和项目良莠不齐，成石投资为了投资具有发展前景的企业，从三个方向筛选企业，一是从内蒙古自治区相关厅局、呼和浩特

市相关委办局推荐的企业进行选择；二是从金融机构（银行、信托、租赁、证券）推荐的企业进行选择；三是从内蒙古自治区、呼和浩特市、旗县区招商引资方式引进的规模化企业中选择。通过从上述三个方向选择拟投资企业，有利于提高投资效率及投资质量，同时保护投资资金的安全。

从母子基金的管理方面来看，成石投资已在被投企业的行业内部建立沟通联系，进一步加强信息交流、获取可靠的行业讯息，并对其进行独立分析和评估，可以更全面地了解行业的发展动态、政策调整和市场趋势，以便更准确地、更及时地掌握行业政策、趋势以及防范隐性风险等，及时调整业务战略和决策，更好地管理与被投企业的关系。如在2022年呼和浩特市新冠肺炎疫情形势严峻下，成石投资与被投资企业及被调查企业进行线上沟通，了解其近期经营情况，了解新冠肺炎疫情对企业所造成的影响，掌握被投资企业项目建设进度，以便进一步防范风险。

（二）存在问题及原因分析

1. 绩效目标合理性、明确性待提高

评价工作组通过检查项目相关资料发现，成石投资对田牧集团的尽职调查报告中关于田牧集团盛鸿万头智慧奶牛牧场项目计划实施内容以及预期达到的效益进行了详细的表述，相关指标比较细化量化，但该基金未编制总体绩效目标和分阶段绩效目标，未将绩效目标细化分解为具体的绩效

指标，不符合《财政部印发〈关于加强政府投资基金管理提高财政出资效益〉的通知》（财预〔2020〕7号）第三项实施政府投资基金全过程绩效管理中“行业主管部门负责做好事前绩效评估，制定绩效目标和绩效指标，开展绩效监控，每年末基金实施绩效自评”的要求。

原因分析：一是该基金未明确行业主管部门；二是成石投资作为国有企业无预算管理一体化系统账号，且市财政局绩效科和相关业务科室未要求编制绩效目标申报表；三是成石投资作为国有企业，对绩效管理的理念和作用认识不够深刻，绩效管理意识有待加强。

2. 2023 年计划投资项目未完成，投资进度待提高

评价工作组通过检查项目相关资料发现，在投资进度方面，一是成石投资未按照 2023 年工作计划中及时完成内蒙古盛健生物科技有限责任公司项目投资（已于 2024 年 1 月份完成投资）。二是成石投资未制定该基金整体投资计划，包括该基金的每年应完成多少资金的投放任务，计划什么时间完成全部投资等。三是乡村振兴产业发展基金总规模为 150000 万元，投资期为 7 年，截至 2023 年底，乡村振兴产业发展基金已运营 3 年，按照资金序时进度要求，应到位资金总额（ $3/7 \times 150000$ 万元）=6.42 亿元。实际截至评价日，共到位资金为 22080 万元，已完成 1 个项目的投资，投资进度有待进一步提高。

原因分析：2023 年完成内蒙古盛健生物科技有限责任公司投资的相关前期工作，但因社会资本和农担公司资金未到位，导致 2023 年未完成项目投资；该基金系商业化运作的私募股权投资基金，每年无具体的投资考核指标任务，但成石投资暂未从基金内部管理规范性、财政资金投资时效性及政府引导性基金等方面考虑，制定整体投资计划。

3. 基金运行管理有待进一步提高

评价工作组通过检查项目相关资料发现，投资管理及基金管理有待进一步提高，一是农担公司资金到位时间较预计时间晚 5 个月；二是内蒙古自治区财政厅官网中对田牧集团投资的公示资料已过期，且成石投资未保存公示信息截图，个别档案未及时整理归档妥善保存；三是成石投资向被投资企业委派的监事，无委派函，基金管理规范性待进一步加强。

原因分析：一是农担公司内部人员调整，导致资金到位时间较计划时间晚 5 个月；二是成石投资下载了内蒙古自治区财政厅官网中对田牧集团投资的公示链接，但是链接已过期，无法查看具体的公示内容；三是田牧集团向被投资企业委派的监事具有内部会议纪要，未出具委派函。

4. 已投项目建设进度较慢，效益有待进一步发挥

评价工作组通过检查项目相关资料发现，盛鸿万头智慧奶牛牧场项目整体分为两期投建，计划 2021 年年底完成一期建设，二期于 2022 年下半年开工，随着牧场各环节磨合

期的推移以及牧场自繁，预计于 2023 年达到满负荷运转。

实际截至评价日，在项目建设方面，一期已完工投产，二期剩余部分牛舍和挤奶转盘未全部建设完成，项目暂未全部完工，进展较慢。在效益实现方面，**一是**盛鸿牧场年生产鲜奶产量为 1.61 万吨，收购青储 2 万吨，暂未达到评价标准要求；**二是**盛鸿万头智慧奶牛牧场项目未全部建设完成，对于农牧业产业化发展有待进一步推动；**三是**田牧集团 2023 年营业收入、利润总额以及纳税金额较 2022 年有所减少，2023 年营业收入增长率为-7.83%，出现了负增长，利润总额增长率和纳税增长率为-36.89%、-80.70%，出现负增长。

原因分析：**一是**因受新冠肺炎疫情影响及农担公司资金到位晚于计划时间 5 个月，使得盛鸿万头智慧奶牛牧场项目建设进度推迟；**二是**盛鸿万头智慧奶牛牧场项目未全部建设完成，在被投资企业综合效益和推动农牧业产业化发展方面未完全发挥作用；**三是**受市场整体环境影响，生鲜乳收购价格下降、饲料价格上涨等行业共性问题，导致田牧集团营业收入、利润、纳税金额减少。

五、有关建议

（一）合理编制绩效目标，提高绩效管理水平

建议市财政局绩效管理科和相关业务科室应明确该基金的行业主管部门，如对于该基金可与呼和浩特市农牧局或乡村振兴局沟通，由其协助成石投资编制绩效目标申报表，

或成石投资可自行编制后报送市财政局金融外经科，由金融外经科在预算一体化系统上进行绩效目标的代编。

在以后年度国有企业实施类似项目时，应按照上述方式方法做好绩效目标申报表的编制工作，同时做好绩效监控及绩效自评等工作，此外市财政局绩效管理科应加强对国有企业实施项目的绩效管理，强化国有企业对绩效管理的意识，可通过组织国有企业参加绩效管理的相关培训，提高国有企业对于绩效管理的理解，将绩效管理理念融入项目管理中，进一步加强绩效管理水平。

（二）按计划完成项目投资，加快基金投资进度

建议成石投资在以后年度投资项目时，一是应按照年度投资计划及时完成拟投项目的前期工作及投资资金的拨付工作，提高基金投资效率；二是该基金应制定整体投资计划，明确该基金的整体投资进度，包括该基金的每年应完成多少资金的投放任务，计划什么时间完成全部投资等，为基金各阶段的投资进度提供整体参考；三是成石投资作为基金管理人，应进一步加强对项目的储备，继续从内蒙古自治区相关厅局、呼和浩特市相关委办局、金融机构（银行、信托、租赁、证券）推荐的企业以及内蒙古自治区、呼和浩特市、旗县区招商引资方式引进的规模化企业中选择具有投资潜力和发展前景的企业，同时应注重选择的企业要符合呼和浩特市农牧产业（包括食品生产加工、生物医药、动植物养殖加

工、农牧业产业化项目、林草产业化项目、农业科技创新、粮食安全等）投资领域的要求，如在生物医药方面可与金宇保灵生物药品有限公司、齐鲁制药（内蒙古）有限公司等沟通融资意愿，借助呼和浩特市现有资源投资发展前景好、对乡村振兴产业发展具有带动作用的企业，对拟投资的企业及时开展基金投资前期工作，加快基金的投资进度，发挥基金投资效益。

（三）完善基金管理程序，提高基金运行管理规范性

建议成石投资进一步加强对该基金以及其他基金的运行管理，一是若有限合伙人的投资资金未及时到位，应向有限合伙人出具催缴款通知书，加强与有限合伙人的沟通协商，加快投资资金的到位进度，为投资项目的实施进度提供资金保障；二是内蒙古自治区财政厅官网中对于投资企业和项目的公示资料，在下载公示链接的同时，应及时保存公示信息截图，避免发生公示链接过期导致无法查看当时公示内容的情况；三是成石投资向被投资企业委派的监事，应出具监事委派函，提高基金管理规范性。

（四）加快推进项目实施进度，发挥基金效益

建议内蒙古盛鸿农牧业有限公司加快推进盛鸿万头智慧奶牛牧场项目二期的建设进度，使盛鸿牧场达到满负荷运转，提高年生产鲜奶产量及青储收购量，形成“青贮种植+饲草收购+奶牛养殖”的种养结合型循环农牧产业模式，为当

地的农牧业产业化发展起到积极的推动作用。此外，成石投资在以后年度基金管理中，应做好投资后的管理和增值服务，进一步对被投资企业运营、财务状况等监督和考察，及时防范风险，同时可协助企业开拓市场、参与制定战略规划，解决被投资企业遇到的问题，提供不同维度的知识和资源赋能，提升被投资企业价值，发挥基金投资效益。

（五）视情况组建基金指导委员会，规范基金运行和监管

该基金合伙协议约定的投资方向为“基金主要通过投向子基金或专项基金的方式投资非上市企业股权，最终投向发展期的企业权益类资产，包括食品加工、生物医药、动植物养殖加工、农牧业产业化项目、林草产业化项目、农业科技创新、粮食安全等农牧产业领域。”建议根据该基金合伙协议涉及的投资方向，由市政府、市财政局牵头，联合呼和浩特市局级相关单位，如林草、农牧、医药、科技、乡村振兴等市局级单位，参照内蒙古自治区财政厅印发《内蒙古自治区乡村振兴产业发展基金管理办法》（内财农规〔2023〕20号）第二章基金管理部分提出的相关内容，组建呼和浩特市基金指导委员会及办公室，并明确其职责分工，按照职责分工要求制定呼和浩特市乡村振兴基金相关管理办法，为呼和浩特市乡村振兴基金的发展提供制度的引导和规范。（《内蒙古自治区乡村振兴产业发展基金管理办法》（内财农规〔2023〕

20号)未硬性要求各盟市组建乡村振兴产业发展基金指导委员会和办公室,因此相关部门可结合呼和浩特市乡村振兴产业发展基金的管理现状考虑是否设置。

第三方评价机构名称
内蒙古鸿信正通咨询有限公司