

# 中央企业贫困地区产业投资基金股份有限公司

## 2020 年度投资方案

2020 年是脱贫攻坚决战决胜之年，也是中央谋划新的减贫战略、全面实施乡村振兴战略规划之年，国投创益产业基金管理有限公司（以下简称国投创益）作为中央企业贫困地区产业投资基金股份有限公司（以下简称基金或央企扶贫基金）的管理人，将切实提高政治站位，不忘初心、牢记使命，增强责任感、紧迫感，扎实推进基金的投资管理工作，为如期完成脱贫攻坚任务做出更大贡献。

### 一、面临的形势和挑战

党的十九大以来，党中央围绕打赢脱贫攻坚战、实施乡村振兴战略作出一系列重大部署，出台一系列政策举措。2020 年中央一号文件指出，在全面建成小康社会的最后冲刺期，要持续加力补短板、强弱项，确保实现脱贫攻坚目标任务，坚决夺取第一个百年奋斗目标的全面胜利；文件确定，要对标对表全面建成小康社会目标，强化举措、狠抓落实，集中力量打赢脱贫攻坚战，确保脱贫攻坚战圆满收官，确保农村同步全面建成小康社会。

脱贫攻坚已进入决战决胜、全面收官的关键阶段，受新冠肺炎疫情影响，脱贫攻坚面临形势更加严峻、任务更加繁重、时间更加紧迫。2020 年 3 月 6 日，习近平总书记在决战决胜脱贫攻坚座谈会上指出，脱贫攻坚工作艰苦卓绝，收官之年

又遭遇疫情影响，各项工作任务更重、要求更高。我们要不忘初心、牢记使命，坚定信心、顽强奋斗，夺取脱贫攻坚战全面胜利，坚决完成这项对中华民族、对人类都具有重大意义的伟业！

面临宏观经济下行压力不断加大、中美贸易摩擦反复的严峻外部形势，以及新冠疫情对经济的重大冲击，全面发挥央企扶贫基金的作用，高质量完成全部投资，助力脱贫攻坚任务如期完成是当前的主要任务。

## **二、2020 年投资计划**

基于现有管理规模，根据国资委有关要求，基金 2020 年度计划完成 90 亿元左右（25 个项目左右）的项目投决，确保在 2020 年底之前完成基金的全部投资。

在严格按照基金设立方案中规定的区域开展投资的基础上，进一步聚焦 14 个集中连片特殊困难地区及“三区三州”等深度贫困地区，将中央企业及中央单位定点扶贫县作为重点投资区域。针对 27 个未脱贫摘帽的中央企业定点扶贫县，全面梳理县域经济情况和资源禀赋，努力开发符合投资要求的项目。

在既满足资金拨付要求又提高资金使用效率的原则下，做好基金的临时投资工作。

## **三、新冠疫情对基金投资管理工作的影响**

自新冠肺炎疫情爆发以来，央企扶贫基金及管理公司坚

持疫情防控和脱贫攻坚两手抓,全力以赴打好疫情防控和脱贫攻坚两场硬仗。

一方面及时建立疫情监测报告机制和应急管理机制,充分发挥信息化支持作用开展远程办公,更加积极主动推动各项工作,做到业务开展与防控工作两不误;另一方面指导推动投资企业抓好梳理排查,强化人员管控,做好物资保障,履行社会责任。基金管理公司及投资企业累计捐赠现金近 3 亿元、物资超 9000 万元、口罩超 200 万个、防护服近 20 万套,驰援抗疫前线。

新冠肺炎疫情对于基金投资管理产生了较大影响,一是疫情对基金重点投资的农业、矿产资源、加工制造等行业冲击较大,导致项目选择难度加大,完成年度投资任务压力较大;二是受疫情防控影响,投资开发及投后管理等无法赴现场调研,中介机构无法开展尽职调查;三是疫情对大部分投资企业尤其是中小企业的生产经营造成重大影响,导致企业资金链紧张,预期业绩可能难以实现,项目触发退出条款风险增加。

针对新冠疫情带来的不利影响,我们将在 2020 年投资管理工作中采取相应措施,努力将疫情影响降低到最低,完成基金年度投资管理工作目标。

## **四、2020 年度投资管理重点工作**

### **(一) 持续优化投资策略, 强化基金投资质量**

一是在兼顾经济效益和社会效益的前提下，不断完善组合投资，进一步提高投资质量。持续开发 Pre-IPO 项目，扩大基金在市场中的影响力；紧紧抓住央企改革的战略机遇，精心选择央企混改和股权多元化项目；认真研究定增新规，紧密结合市场及行业走势，优选估值合理、质地优良的上市公司定向增发项目；结合定向可转换债券发行规模，跟踪筛选和投资优质且收益有保障的可转换债券项目；大力开发具有稳定现金流和持续分红能力的稳定收益项目；精心选择扶贫效果好、社会影响大的影响力项目，确保影响力项目产生显著的产业带动效果和社会影响力。

二是合理选择合作对象与投资方式。针对当前疫情的管控要求，加大与中央企业、省属国企、上市公司等规范程度较高的主体合作；适当加大可转债投资方式的使用力度；结合已投企业资金需求，继续加强合作。

三是加大粮肉蛋奶等民生领域的投资布局。针对当前国内疫情导致食品供应紧张、价格上涨的情况，央企扶贫基金将在已有生猪、鸡蛋、奶牛等项目的投资基础上，继续加大对这些民生领域的投资布局。

## **（二）完善社会效益管理，形成基金特色抓手**

持续将投资项目的社会效益情况作为投资决策的重要依据，不断总结完善，健全社会效益指标评估体系，在项目考察社会效益、量化社会效益指标、社会效益尽职调查、投资协议明确要求、社会效益效果评估、社会效益数据采集等

六个方面形成闭环管理，确保基金投资发挥扶贫带动作用。将社会效益闭环管理体系作为产业基金扶贫管理的特色抓手，充分体现基金投资兼顾经济效益和社会效益的特点，并以此为基础打造具有中国特色的影响力投资体系。

### **（三）加强投后管理工作，持续完善增值服务**

狠抓投后管理制度落地，做到规定动作不缺位、可选工作有亮点，充分利用基金自身平台优势，继续完善投后增值服务体系。密切关注投资企业的生产经营及复工复产情况，帮助投资企业全面了解疫情期间相关优惠政策，并协助其申请办理，帮助企业减轻经营压力；积极督促 5 个可转债及债权项目的到期资金回收，对于本年到期退出但受疫情影响严重的部分企业，视具体情况研究延长投资期限、减缓企业资金压力；加大对受疫情影响较大企业的投后服务力度，制定抗疫帮扶专项资金方案，帮助企业渡过难关；密切关注已提交上市申请的企业，及时了解审核进度和问题反馈；加大投后管理风险监控力度，及时提出风险应对措施。

### **（四）全面对标领先机构，不断提升管理能力**

梳理分析同类规模领先机构的发展模式与成功要素，全面对标对表；总结定增项目投资实践，结合市场化基金做法，形成覆盖定增项目投资决策、投后管理、股票减持全流程的规章制度；继续落实“五四三二一”的尽调要求，做深、做实、做细项目行业尽调工作；适时启动模拟跟投机制，探索建立以估值为核心的考核体系；不断优化信息系统，加大数

据挖掘能力，优化部门设置和职能，进一步完善规章制度体系，切实提高管理的有效性和针对性；以构建科学完善的投资组合为重点，提升投资策略的前瞻性，周密做好基金估值研究；对募资管理、投资管理、投后管理、退出管理等主要价值链进行内控评价，形成内控手册，提升内控管理能力。

### **（五）规范基金法人治理，努力推动四期募资**

针对新冠疫情形势，完善股东调研方式，开发新调研路线，适时组织有关部委及基金股东代表进行项目现场考察调研，充分沟通、实地交流扶贫经验，深入了解基金产业扶贫模式；加强股东单位的沟通工作，及时了解股东需求，对于股东推荐项目结合基金投资策略认真研究，积极推进符合基金投资策略的项目，协助股东做好定点县帮扶工作；精心筹备基金三会，创新三会召开方式，打造央企扶贫基金股东关系维护品牌，为基金发展营造良好的外部环境；积极向财政部沟通汇报、协调争取，努力推动以财政部履行出资人职责的中央企业为主要对象的四期募资。

### **（六）坚持问题导向原则，扎实推进党建工作**

坚决落实巡视审计整改要求，对照卓越党建要求，补短板、强弱项，在推动党建规范化、标准化上下功夫，全面提高党建质量和水平；认真履行党建主体责任，扎实做好“不忘初心、牢记使命”主题教育活动和回头看等系列工作；强化正风肃纪，保持清正廉洁本色；探索推进混合所有制企业党建工作的新方式，加强对投资企业党建工作的督促和指导，

充分发挥党建的政治优势、组织优势和密切联系群众的优势，提升产业基金扶贫效果。

### **（七）总结基金扶贫模式，谋划基金未来发展**

加强与主管单位、行业协会、投资机构的沟通交流，总结具有央企扶贫基金特色的中国影响力投资模式，引领中国影响力投资行业发展；举办产业基金扶贫论坛，发布《产业基金扶贫实践与探索》和扶贫白皮书，展现产业基金扶贫成果、典型经验；设立央企扶贫公益基金会，实现产业基金带动与公益基金帮扶的协同推进；谋划后扶贫时代基金的下一步发展方向，支持乡村振兴与城乡融合发展，继续服务国家战略，减少相对贫困。

2020年，我们将继续以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚决贯彻落实党中央国务院脱贫攻坚工作部署，不忘初心、牢记使命、砥砺前行，扎实推进产业扶贫基金管理工作，为夺取全面建成小康社会伟大胜利做出新的更大的贡献。