



心流慧估

技术让资本围着优质股权转

报告编号: SEVSF[20240402]000000029

北京AAAA高端基金

# 绩效评价报告

2024年04月02日

## 免责声明

一、本报告由曼殊AI (Manju AI) 自动生成。曼殊AI (Manju AI) 所采用的数据信息来源于北京AAAA高端基金提供的资料和公开渠道可获取的行业信息和数据，并基于前述资料属实、合法的假设出具本报告。曼殊AI (Manju AI) 不对前述资料的准确性、完整性负有实质审核的义务，本报告仅作为对基金整体评价的参考，曼殊AI (Manju AI) 不承担因信赖本报告信息而采取行动所导致的任何损失及一切法律责任。

二、北京AAAA高端基金基金应当按照法律、行政法规规定和报告载明的使用范围进行使用；未经我们事先书面允许，不得用于任何法律或诉讼程序，不得散布或传播或见诸于任何公开出版发行的刊物中，也不得将本报告的部分或者全部内容复制或用于其它目的。除北京AAAA高端基金外，其他任何机构和个人不能成为本报告的使用人。

三、在法律允许的最大范围内，我们不就本报告和/或任何相关信息或解释对任何第三方承担任何责任和义务，也不对北京AAAA高端基金以外的任何第三方因基于本报告而采取或不采取任何行动所致结果承担任何义务。

四、我们与本报告中的北京AAAA高端基金及所投资项目公司没有现存或者预期的利益关系；与相关当事方没有现存或者预期的利益关系，对相关当事方不存在偏见。

五、本咨询报告仅限北京AAAA高端基金内部使用，不得用作他用。

## 释义

心流	北京心流慧估科技有限公司
绩效评价基准日	2023年12月31日
基金名称	北京AAAA高端基金



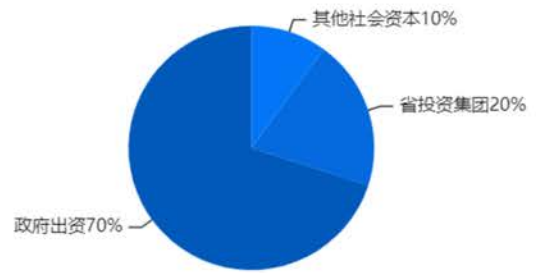
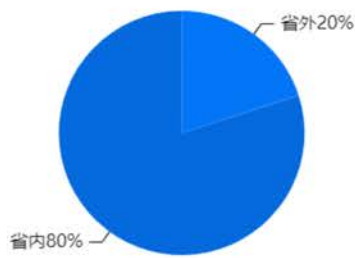
## 基金基本信息

基金名称: 北京AAAA高端基金  
拟募集金额: 100,000.00万元  
基金类型: 政府出资基金绩效评价  
投资项目: 11个

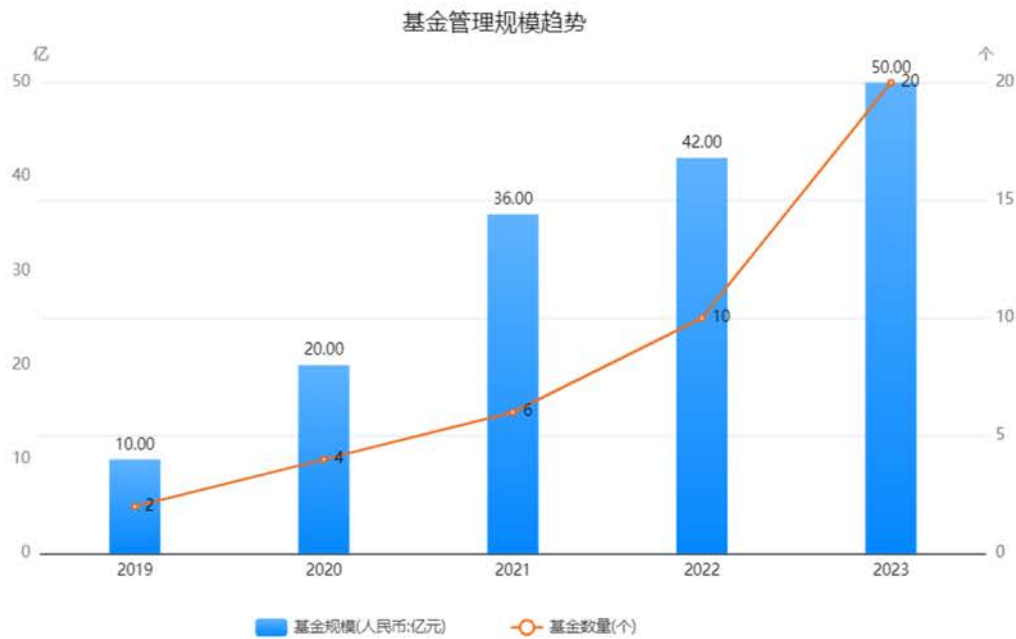
成立日期: 2017年04月02日  
实际募集金额: 100,000.00万元  
基金经理: 李\*\*  
投资金额: 41,799.00万元



## 募资结构

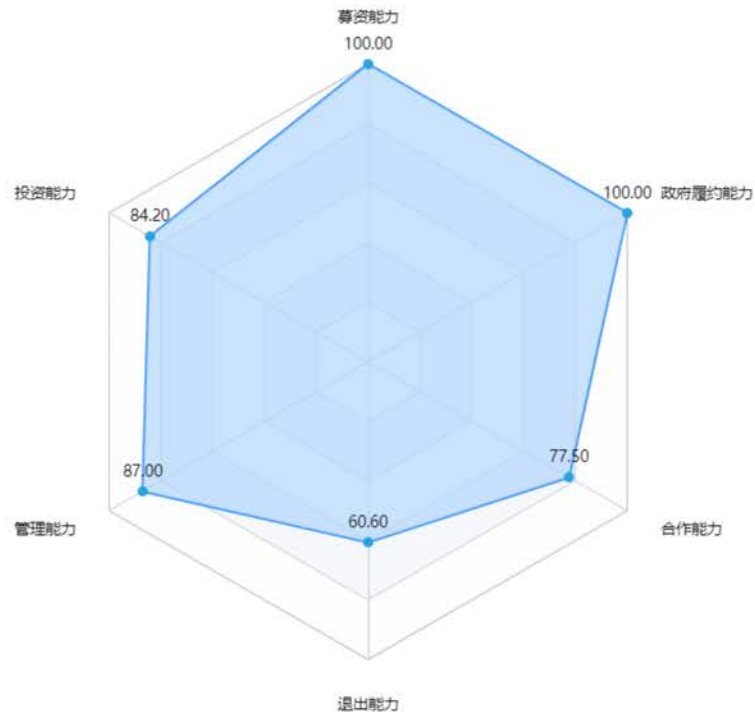


## 基金管理规模趋势





## 心流评价图谱



## 基金经理情况

姓名：李\*\*

毕业于（最高学历）：硕士

管理基金总规模：600,000.00万元

成交实现项目退出：10个

出生年月：1987年04月02日

截止到（年末基准日）：2023年12月31日

累计投资金额：60,000.00万元

平均投资收益率：45%

# 目录

<b>1</b>	<b>基金概览</b>	01
<b>2</b>	<b>投资项目展示</b>	02
	按投资项目估值	02
	按投资地区分布	03
	按所属行业分布	04
	按投资轮次分布	04
	按投资金额分布	05
<b>3</b>	<b>心流图谱</b>	05
	募资能力	05
	投资能力	06
	管理能力	06
	退出能力	07
	合作能力	07
	政府履约能力	08

# 一、基金概览

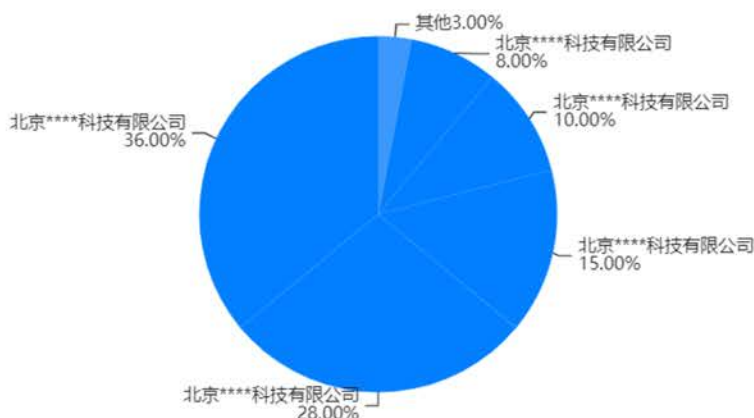
## (一) 基金简介

北京AAAA高端基金成立于2017年04月02日，获得北京市工商行政管理局颁发的《合伙企业营业执照》，注册地址为北京市朝阳区亮马桥路甲40号二十一世纪大厦B座3层，社会统一信用代码号为：911111111111111111。本基金于2017年04月11日完成在中国证券投资基金业协会私募投资基金备案。

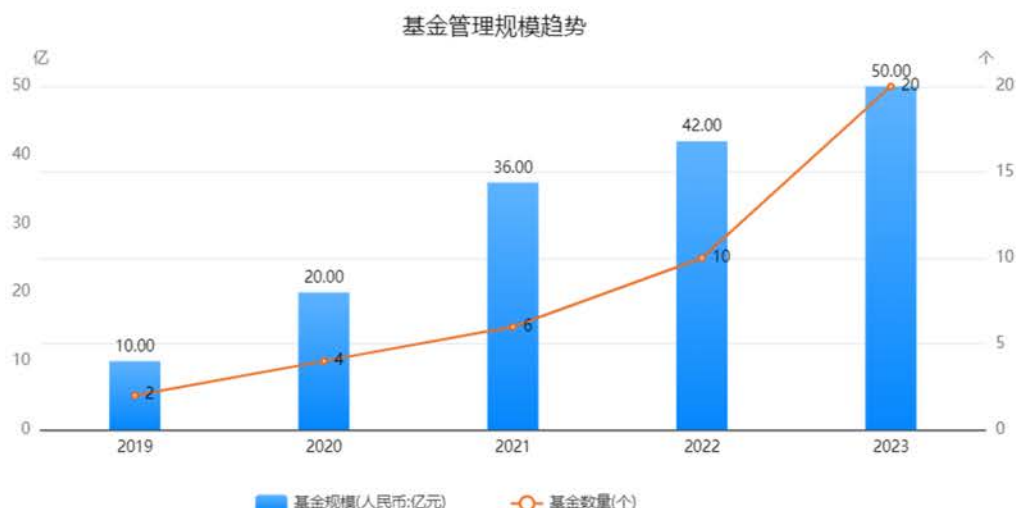
根据《北京AAAA高端基金有限合伙协议》（以下简称“有限合伙协议”），李\*\*作为本基金普通合伙人，担任本基金的管理人（以下简称“管理人”），并负责本基金的投资管理运营。本基金下设投资决策委员会，负责对管理人提交的投资项目进行审议并做出决议。

## (二) 基金投资人情况

出资人持有份额统计表



## (三) 基金管理规模数量趋势 (近5年)



#### (四) 基金缴款及投资进度 (截止2023年12月31日)

基金主要数据	人民币(万元)
实缴出资额	90,000.00
累计投资项目数量	21个
累计投资项目金额	50,000.00
已投资金额占实缴出资比例	53%
本季度增加投资额	10,000.00
累计现金分配金额	8,000.00

## 二、投资项目展示

### (一) 按投资项目估值

项目简称	投资时间	期末投资成本(万元)	估值金额(万元)	增值额/(损失)	增值率%	估值方法
项目J	2023年4月3日	4,000.00	4,800.00	800.00	20.00%	
项目G	2022年8月3日	1,000.00	1,500.00	500.00	50.00%	市场乘法法
项目I	2022年6月3日	2,999.00	3,999.00	1,000.00	33.34%	市场乘法法
项目K	2021年7月3日	800.00	1,200.00	400.00	50.00%	
项目D	2021年7月2日	8,000.00	10,000.00	2,000.00	25.00%	收益法
项目H	2021年4月3日	2,500.00	4,000.00	1,500.00	60.00%	市场乘法法
项目L	2020年8月3日	1,000.00	1,499.00	499.00	49.90%	
项目C	2020年7月2日	10,000.00	11,000.00	1,000.00	10.00%	收益法
项目F	2020年4月3日	500.00	800.00	300.00	60.00%	市场乘法法
项目B	2019年2月2日	6,000.00	6,500.00	500.00	8.33%	最近融资价格法
项目A	2018年10月2日	5,000.00	5,200.00	200.00	4.00%	市场乘法法
合计		41,799.00	50,498.00	8,699.00		

## (二) 按投资地区分布

### 基金规模、投资金额分布情况

#### 朝阳区

投资金额：6,000.00万元

#### 西城区

投资金额：1.00亿元

#### 房山区

投资金额：1,000.00万元

#### 门头沟区

投资金额：1,000.00万元

#### 石景山区

投资金额：2,500.00万元

#### 东城区

投资金额：5,500.00万元

#### 海淀区

投资金额：8,000.00万元

#### 昌平区

投资金额：4,000.00万元

#### 延庆区

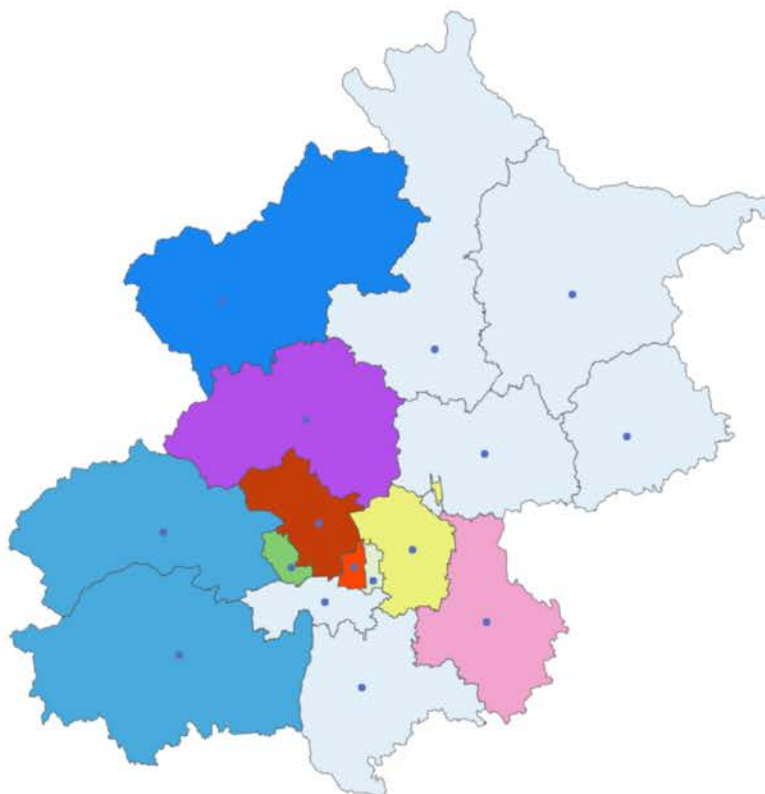
投资金额：800.00万元

#### 通州区

投资金额：2,999.00万元

#### 其他

投资金额：0.00万元



其他

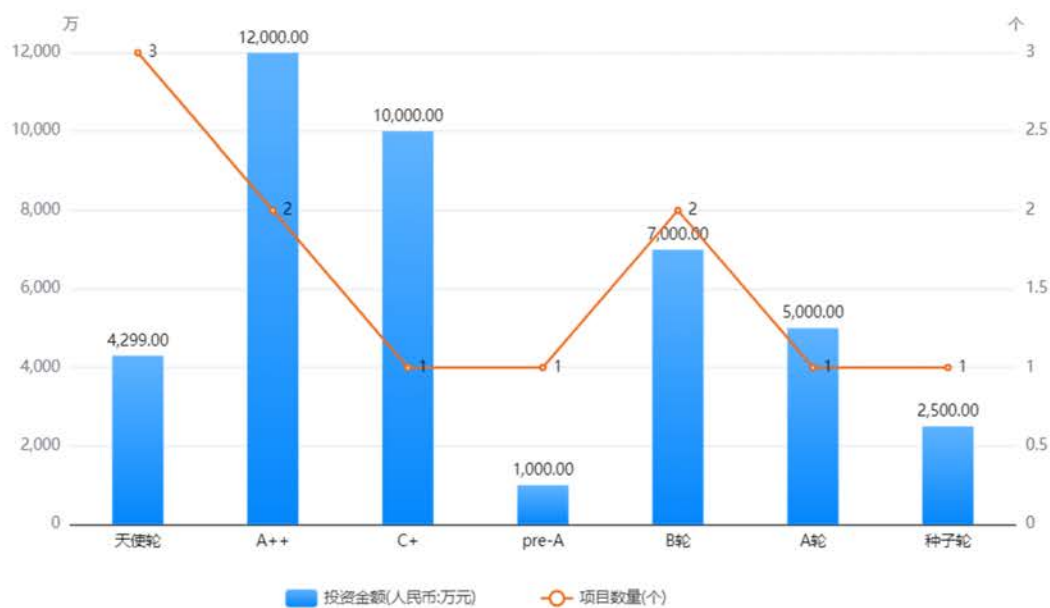


### (三) 按所属行业分布

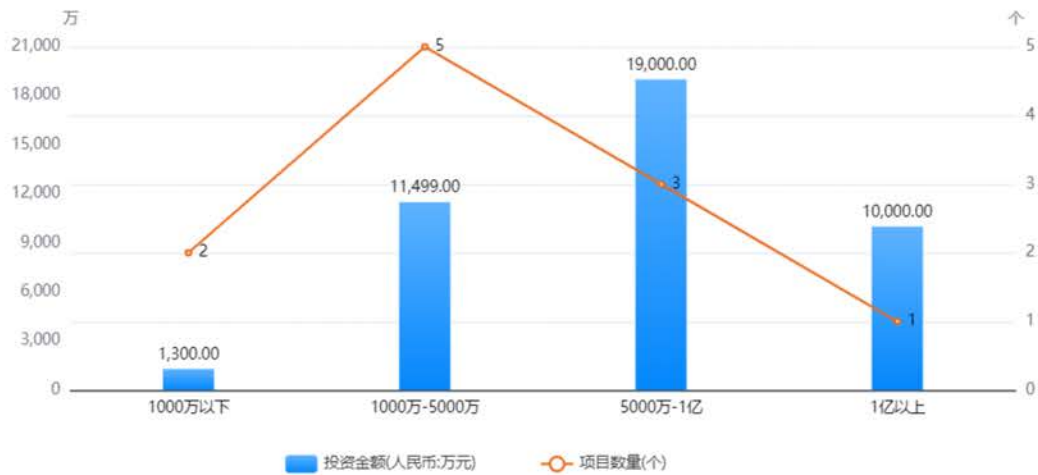
按投资项目行业分布 (投资金额单位: 百万人民币)



### (四) 按投资轮次分布



### (五) 按投资金额分布

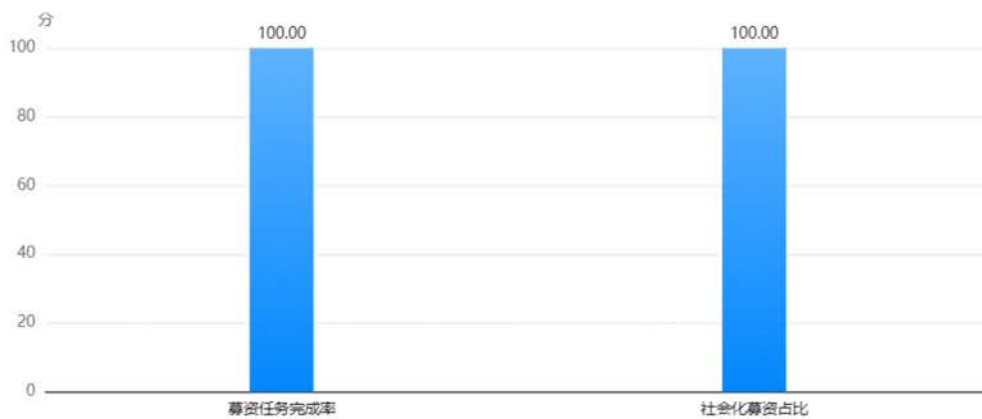


## 三、心流图谱

分值说明:

心流估值图谱根据影响基金估值的内外因素形成的基金评价体系, 具体包括募资能力、投资能力、管理能力、退出能力、合作能力和政府履约能力六方面分析。六项指标分别对应不同的问题, 根据企业的答题情况结合相应的打分规则最终得出的六项指标的得分, 如图谱所示: 基金的募资能力100.00分, 投资能力84.20分, 管理能力87.00分, 退出能力60.60分, 合作能力77.50分, 政府履约能力100.00分。

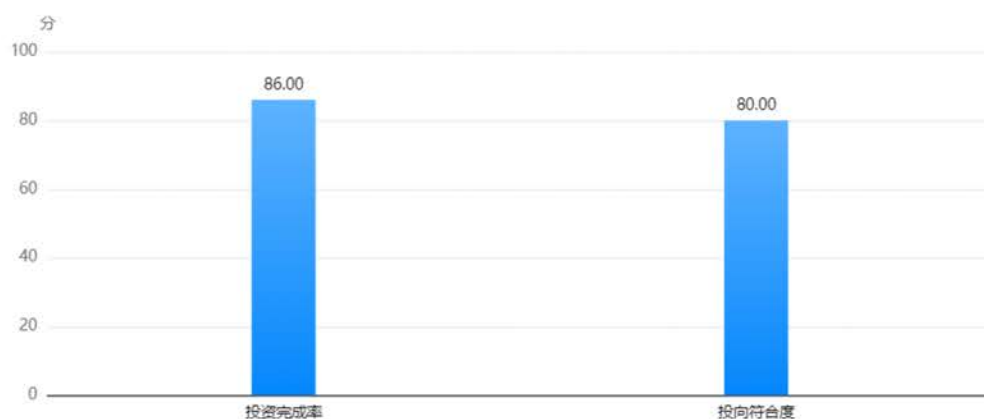
### (一) 募资能力



基金实际到位100%, 实际到位情况较好, 募集基金能力强。

基金的财政资金放大倍数在6倍以上, 倍数较高, 财政资金撬动社会资本的能力极强。有上市公司或大型金融机构背景的LP, 市场化募资能力较强。

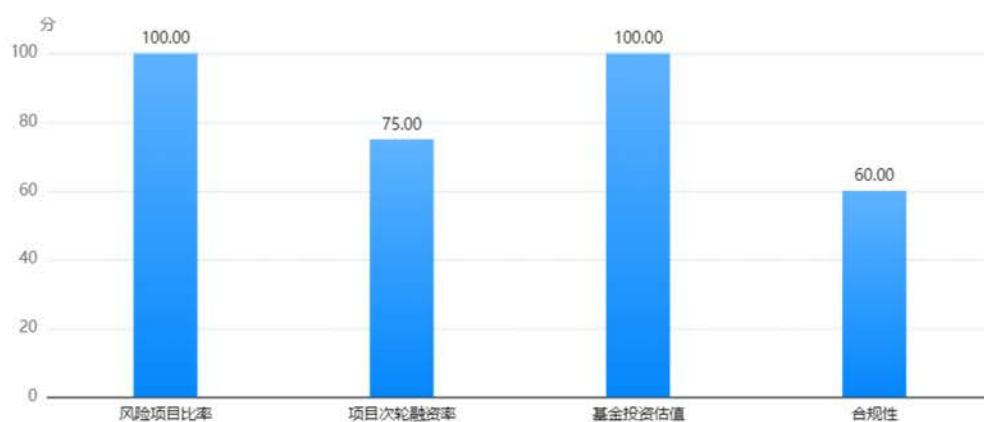
## (二) 投资能力



基金的投资完成率为86%，投资任务完成情况优秀。

基金投资到指定区域内企业或项目的资金总额占总认缴出资额的77%，基金投向指定区域内的资金比例较高，有利于引导社会资本投向指定区域，进而推进地区经济结构调整和产业转型升级。基金投资于基金章程、合伙协议或基金协议约定产业领域占基金募集规模或承诺出资额的99%，符合《政府出资产业投资基金管理暂行办法》（发改财金规[2016]2800号）中“投资于基金章程、合伙协议或基金协议中约定产业领域的比例不得低于基金募集规模或承诺出资额的60%”的要求。存在受让GP关联方所投项目的股权的情况。

## (三) 管理能力



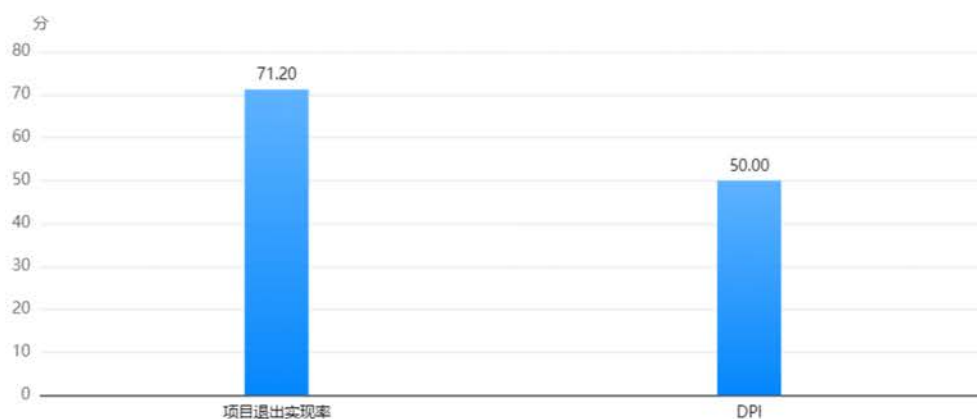
基金所投项目中风险项目所占的比率在50%以上，比例较高，不利于风险的控制。

基金所投项目中项目次轮融资率在50%-80%之间，比例处在一般水平。

基金有进行过基金估值。基金通过专家团队进行估值，估值结果可靠性较高。

基金管理机构受到过监管机构、自律性组织谴责或处罚。基金管理机构充分贯彻执行行业监管要求及生产业基金政策要求。基金管理机构未出现过违反章程及合伙协议约定的情况。

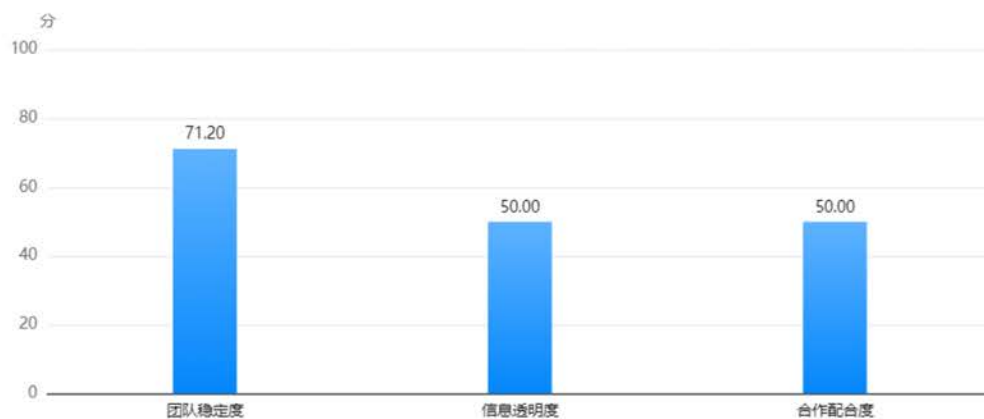
## (四) 退出能力



基金所投项目中，已退出项目数量的比例为78%，占比中等。基金所投项目中，已退出的项目超额回收了本金，退出实现率较高。基金存在以转让股权给母基金关联基金方式退出的项目。

基金的DPI为100%，项目资金的回流情况一般。

## (五) 合作能力

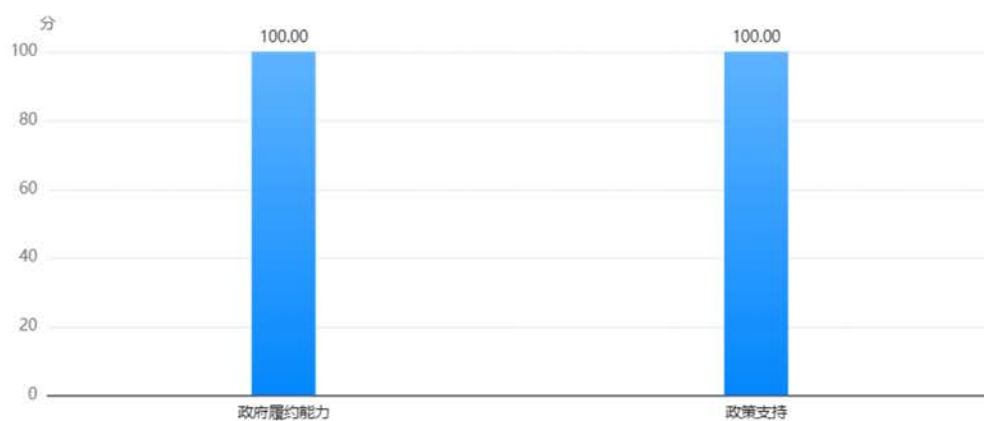


基金团队在近一年内有人事变更，团队稳定度一般。

基金定期对投资人进行信息披露，信息透明度较高。

基金团队能够根据协作需要主动调整，在规则范围内提升效率。基金团队沟通配合无障碍，合作配合度较好。

## (六) 政府履约能力



政府口头承诺或协议约定的内容均已实现。

政府承诺的产业优惠政策已实现

项目	2023年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	100,000.00	200,000.00	300,000.00
存放同业款项	5,000.00	6,000.00	7,000.00
买入返售金融资产	3,000.00	2,000.00	4,000.00
金融投资	7,000.00	9,000.00	11,000.00
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融投资	2,000.00	3,000.00	4,000.00
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融投资	5,000.00	6,000.00	7,000.00
以摊余成本计量的金融投资	--	--	--
长期股权投资	10,000.00	20,000.00	30,000.00
应收利息	2,000.00	3,000.00	4,000.00
应收股利	3,000.00	4,000.00	5,000.00
其他资产	--	--	--
<b>资产总计</b>	<b>130,000.00</b>	<b>244,000.00</b>	<b>361,000.00</b>
<b>负债：</b>			
应付赎回款	2,000.00	3,000.00	4,000.00
应付管理费	1,000.00	2,000.00	3,000.00
应付合伙人事务报酬	2,000.00	3,000.00	4,000.00
应付托管费	5,000.00	6,000.00	7,000.00
应付销售服务费	8,000.00	9,000.00	10,000.00
应付交易费	2,000.00	3,900.00	4,900.00
应付专业服务费	1,000.00	2,000.00	3,000.00
预收账款	2,000.00	3,000.00	4,000.00
应交税费	4,000.00	5,000.00	6,000.00
其他应付款	--	--	--
应付利润	--	--	--
其他负债	--	--	--
<b>负债合计</b>	<b>27,000.00</b>	<b>36,900.00</b>	<b>45,900.00</b>
<b>归属于合伙人的净资产：</b>			
合伙人资本	3,000.00	4,000.00	5,000.00
其他综合收益	--	--	--
未分配利润	3,000.00	40,000.00	50,000.00
<b>归属于合伙人的净资产合计</b>	<b>6,000.00</b>	<b>44,000.00</b>	<b>55,000.00</b>
<b>负债及归属于合伙人的净资产总计</b>	<b>33,000.00</b>	<b>80,900.00</b>	<b>100,900.00</b>

项目	2023年度	2022年度	2021年度
<b>收入</b>	246,000.00	440,000.00	463,000.00
1、利息收入	241,000.00	433,000.00	454,000.00
(1)存款利息收入	200,000.00	390,000.00	400,000.00
(2)债券利息收入	39,000.00	40,000.00	50,000.00
(3)买入返售金融资产收入	2,000.00	3,000.00	4,000.00
(4)其他	--	--	--
2、投资收益 (损失以“-”填列)	5,000.00	7,000.00	9,000.00
(1)股票投资收益	3,000.00	4,000.00	5,000.00
(2)债券投资收益	2,000.00	3,000.00	4,000.00
(3)股利收益	--	--	--
(4)其他投资收益	--	--	--
3、公允价值变动收益 (损失以“-”填列)	--	--	--
4、汇兑收益 (损失以“-”填列)	--	--	--
5、其他收入	--	--	--
<b>支出</b>	36,060.00	48,900.00	70,800.00
1、基金管理费	3,000.00	4,900.00	5,000.00
2、基金托管费	30,060.00	40,000.00	59,800.00
3、销售服务费	--	--	--
4、交易费用	--	--	--
5、专业服务费	--	--	--
6、税金及附加	3,000.00	4,000.00	6,000.00
7、预期信用损失	--	--	--
8、其他支出	--	--	--
<b>利润总额</b>	209,940.00	391,100.00	392,200.00

项目	2023年度	2022年度	2021年度
<b>一、经营活动使用的现金流量：</b>			
收到利息收入取得的现金	300,000.00	45,445,740,000.00	50,457,450,000.00
收到股息收入取得的现金	3,523,523.00	657,567.00	34,346.00
处置和核销股权投资收到的现金	456,456.00	45,747.00	457,457.00
收回债权投资收到的现金	547,457.00	457,457.00	547,457.00
收到的与其他经营活动有关的现金	457,457.00	547,547.00	3,523.00
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>5,284,893.00</b>	<b>45,447,448,318.00</b>	<b>50,458,492,783.00</b>
投资支付的现金	235,235.00	235,344,654.00	547,457,474.00
支付的基金管理费	252.00	5,675.00	686,786.00
支付的专业服务费	44.00	364.00	54,745.00
支付既存合伙人补缴利息	--	--	--
支付的与其他经营活动有关的现金	--	--	--
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>235,531.00</b>	<b>235,350,693.00</b>	<b>548,199,005.00</b>
<b>经营活动使用的现金流量净额</b>	<b>5,049,362.00</b>	<b>45,212,097,625.00</b>	<b>49,910,293,778.00</b>
<b>二、筹资活动产生的现金流量：</b>			
合伙人实缴出资	4,366,346.00	43,643.00	36,346.00
取得借款收到的现金	34,646.00	36,346.00	54,757.00
收到其他与筹资活动有关的现金	47,457.00	4,745.00	4,745.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>4,448,449.00</b>	<b>84,734.00</b>	<b>95,848.00</b>
向合伙人分配（扣除应收后续合伙人补缴利息）	456,457.00	4,574.00	474.00
偿还债务支付的现金	4,574.00	45,745.00	4,745.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	457,457.00	4,745.00	54,745.00
支付其他与筹资活动有关的现金	45,745.00	45,745.00	744.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>964,233.00</b>	<b>100,809.00</b>	<b>60,708.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,484,216.00</b>	<b>-16,075.00</b>	<b>35,140.00</b>
<b>三、现金净（减少）/增加额</b>	<b>8,533,578.00</b>	<b>45,212,081,550.00</b>	<b>49,910,328,918.00</b>
<b>四、年初现金余额</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>五、年末现金余额</b>	<b>8,533,578.00</b>	<b>45,212,081,550.00</b>	<b>49,910,328,918.00</b>