

# 中国林业产业投资基金 实施进展

中国林业科学研究院 李剑泉

**2018.06.21**

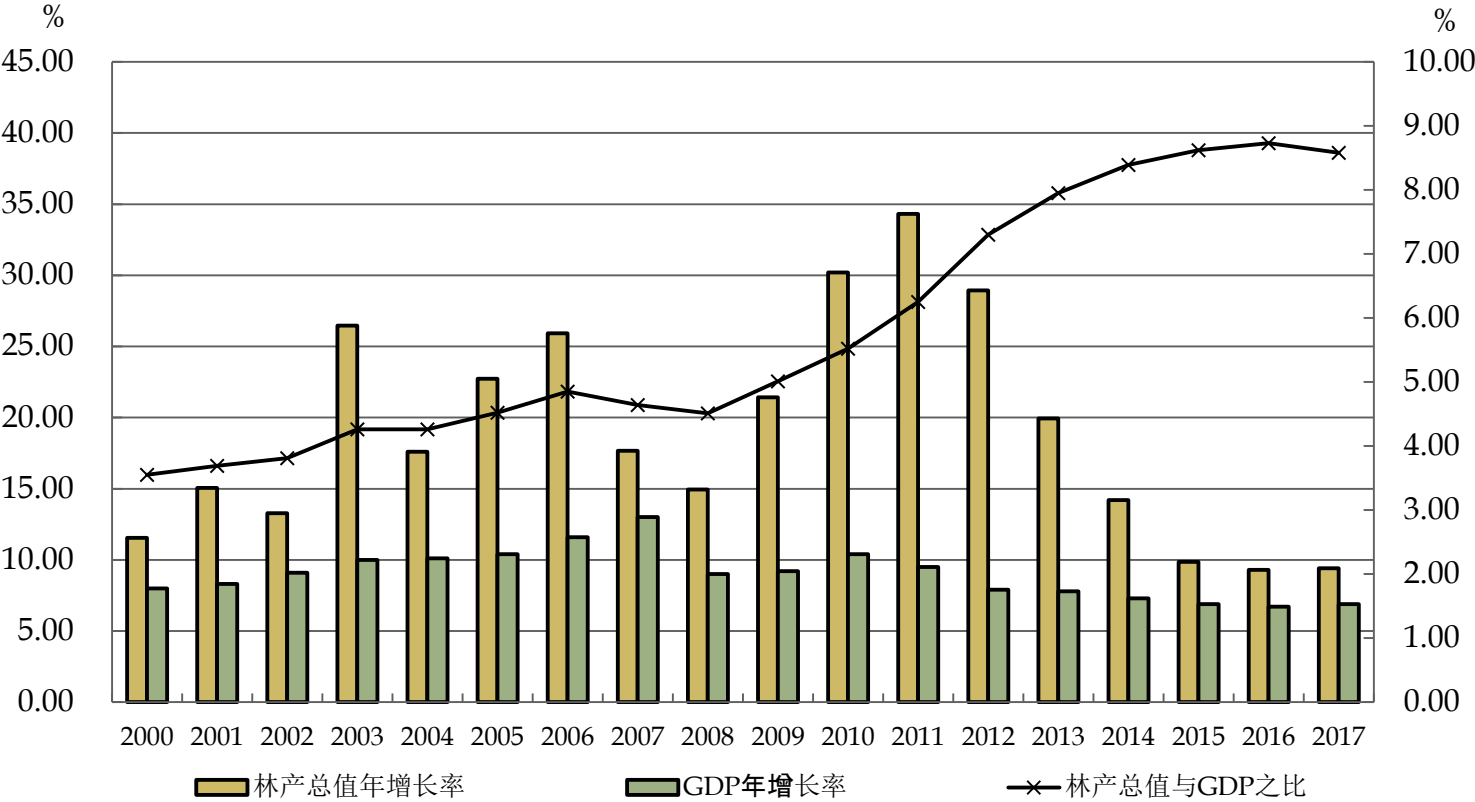
# 主要内容

1	基金设立的背景和意义
2	基金运行管理及运营模式
3	林业产业投资基金项目申报
4	林业产业投资基金项目工作进展



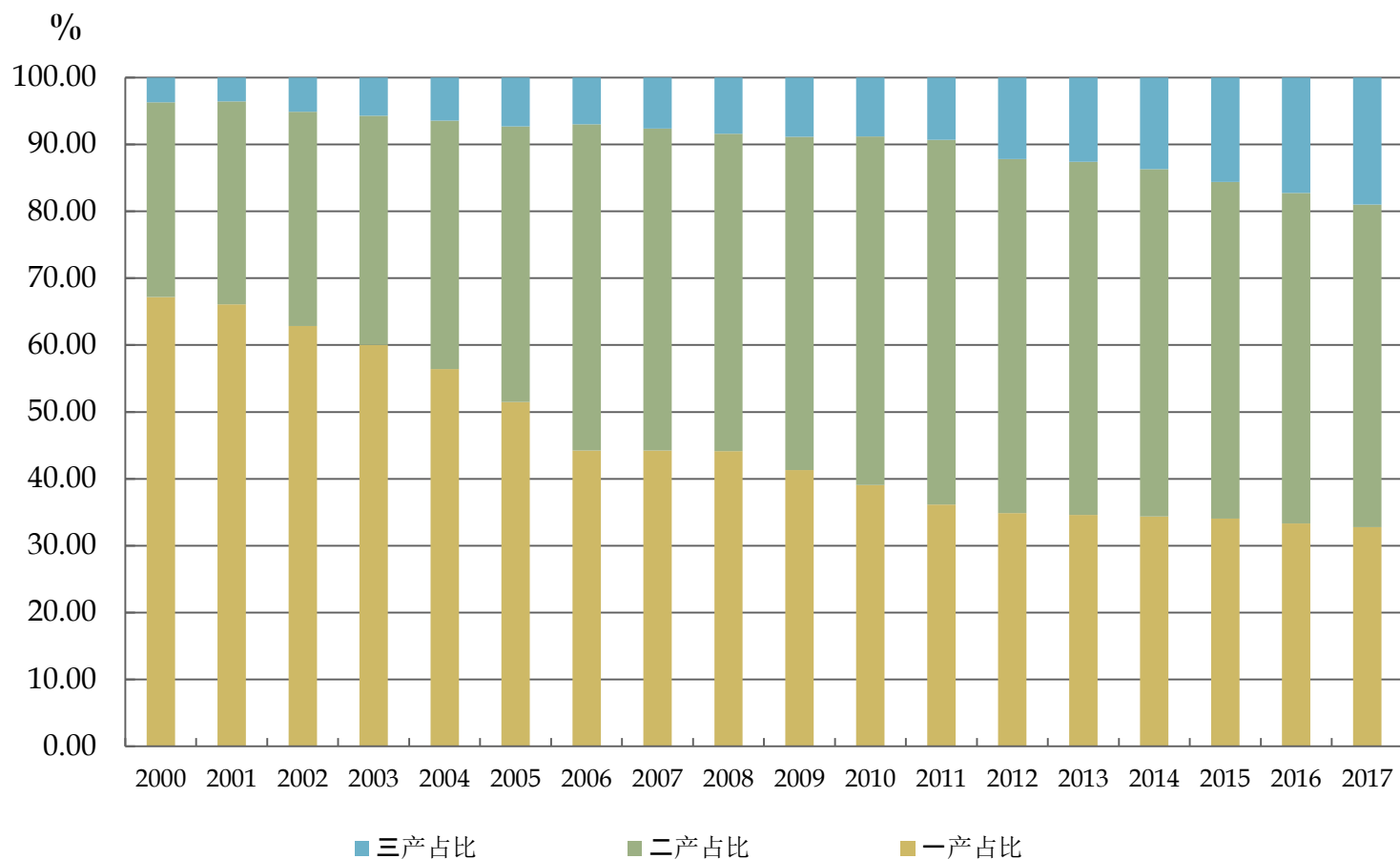
# 1、基金设立的背景和意义

## 1.1林业产业现状与发展思路



进入新世纪以来，我国林业产业高速发展。  
2017年全国林业产业总产值达7.10万亿元，同比增长9.42%；比2000年的3555亿元增长了18.97倍，年均增幅19.05%，比同期GDP年均增速高出10.04个百分点。

图1 2000-2017年全国林产总值与GDP年增长率变化



- 2006年开始，二产比例最大，约占50%左右；
- 一产占比稳步下降（从44%降低到33%）
- 三产占比稳定提升（从7%上升到19%）

图2 2000-2017年全国林业一二三产总值占比的年变化

指导思想

1. 全面贯彻党的十八大和十九大精神

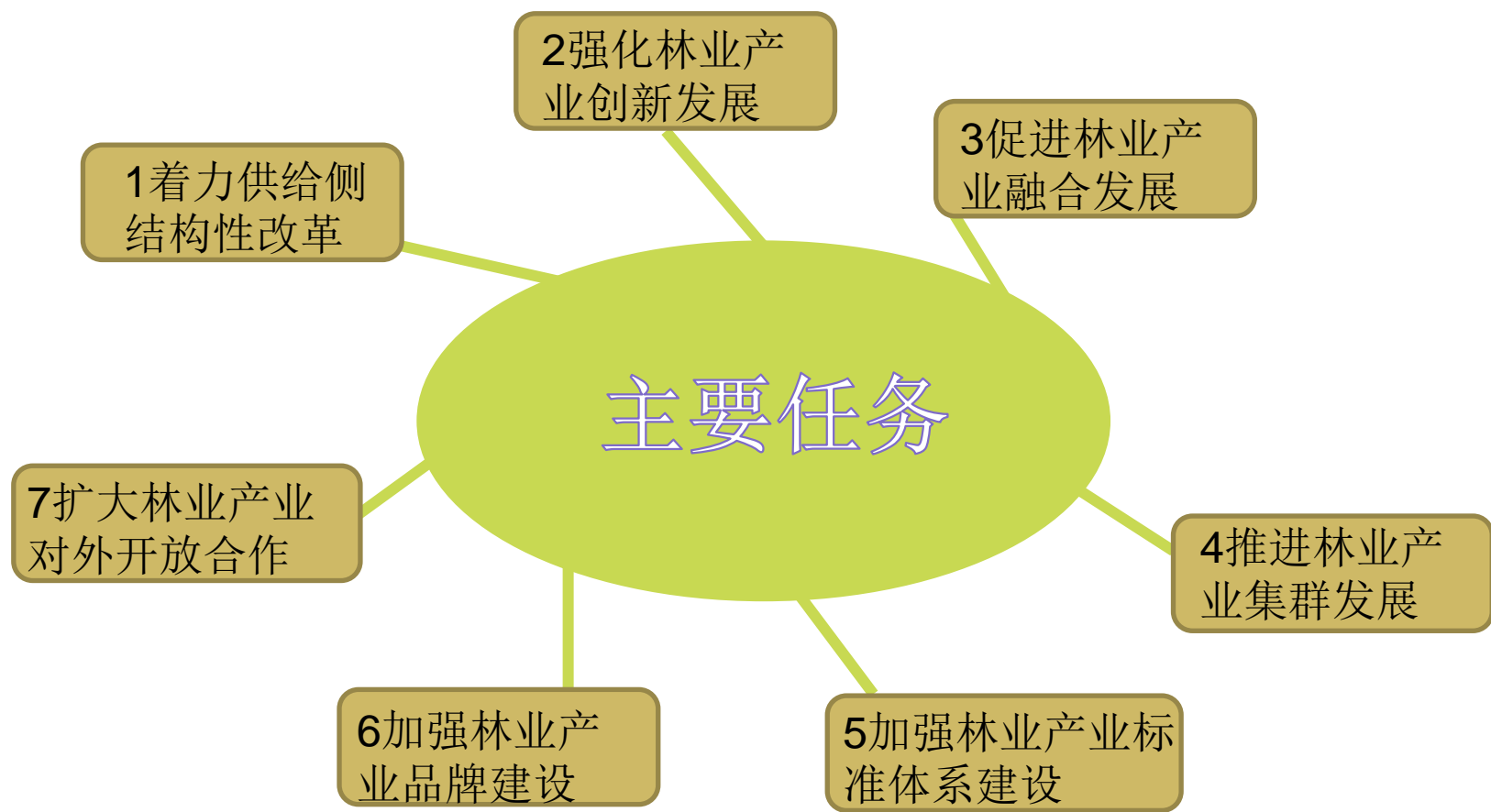
2. 深入贯彻习近平总书记系列重要讲话精神

3. 牢固树立创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念

4. 以建立发达的现代林业产业体系为战略目标；以提高发展质量和效益为中心；以转变发展方式为主线；以政策引导、示范引领、龙头带动为抓手

“十三五”林业产业发展主要指标

类别	指标名称	2015年	2020年
产业规模	全国林业产业总产值（万亿）	5.94	8.72
	全国林产品进出口贸易额（亿美元）	1379	1600
	林业就业人数（万人）	5247	6000
	林业旅游休闲康养人次（亿人次/年）	23	25
产业素质	林业第一、第二、第三产业结构比例	34:50:16	27:52:21
	林业科技进步贡献率（%）	48	55
	涉林企业拥有国家级技术中心数（个）	2	10
	集体林地规模经营面积比重*（%）	34	50
	国家林业重点龙头企业数#（个）	294	500
	国家林业产业示范园区数（个）	3	50
资源基础	单位面积森林蓄积量（立方米/公顷）	89.8	95
	单位面积人工林蓄积量（立方米/公顷）	52.8	60



# 1、基金设立的背景和意义

## 1.2 产业投资基金概念及特点

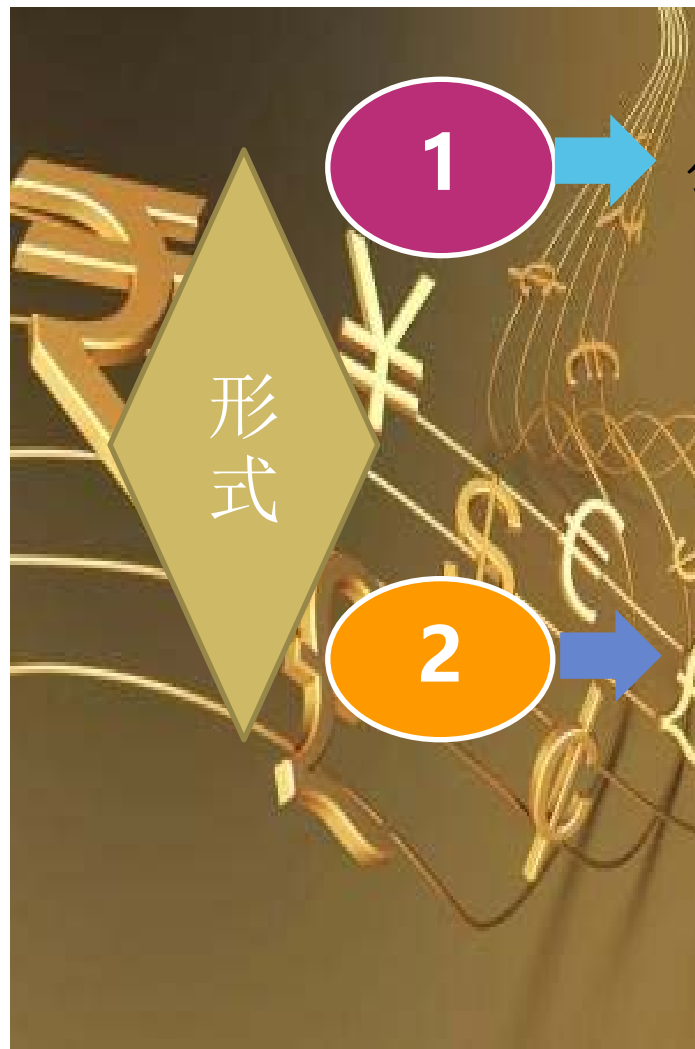


一般是指向具有高增长潜力的未上市企业进行股权或准股权投资，并参与被投资企业的经营管理，以期所投资企业发育成熟后通过股权转让实现资本增值。



**类型：**根据目标企业所处阶段，可以将产业基金分为种子期或早期基金、成长期基金、重组基金等。





## 1 公司型产业投资基金

以股份公司形式存在或者以有限合伙形式设立，基金的每个投资者都是基金公司的股东或者投资人，有权对公司（企业）的经营运作提出建议和质疑。

## 2 契约型产业投资基金

不是以股份公司形式存在，投资者不是股东，而仅仅是信托契约的当事人和基金的受益者，无权参与管理决策。



## 特点

1

投资对象主要为非上市企业

2

投资期限通常为3—7年

3

积极参与被投资企业的经营管理

4

投资的目的是基于企业的潜在价值，通过投资推动企业发展，并在合适的时机通过各类退出方式实现资本增值收益



# 1、基金设立的背景和意义

## 1.3产业投资基与贷款等债权投资的区别

产业投  
资基金

新兴的有巨大增  
长潜力中小企业  
是投资重点

债权  
投资

成熟、现金流稳  
定的企业为主

投资对象不同

债权投资





产业投  
资基金



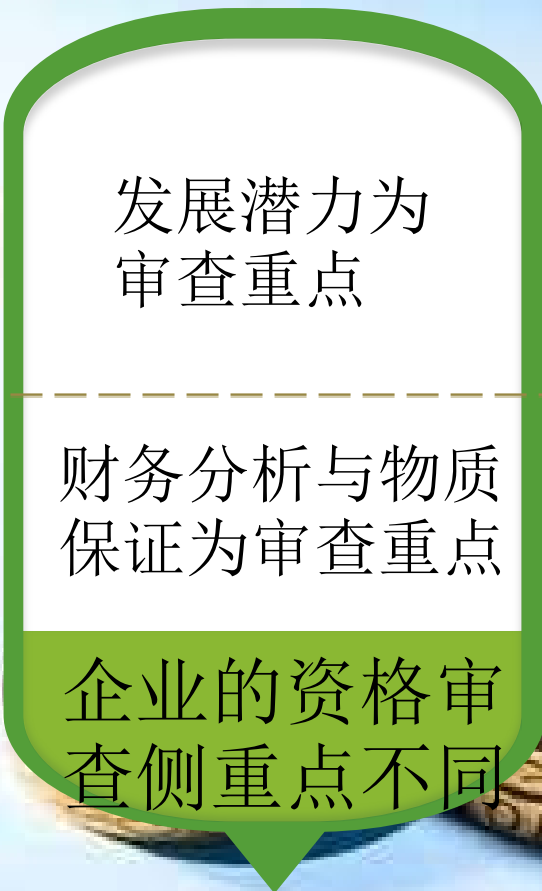
债权  
投资

债权投资

发展潜力为  
审查重点

财务分析与物质  
保证为审查重点

企业的资格审  
查侧重点不同





产业投  
资基金

对企业投资后参  
与企业的经营管  
理与重大决策



债权  
投资

债权投资

对企业经营管理  
有参考咨询作用

投资管理方式  
不同



产业投  
资基金

风险共担、利润  
共享的投资模式

到期按照贷款合  
同收回本息

投资回报率不同



债权  
投资

债权投资



产业投  
资基金



债权  
投资

债权投资



侧重于未来  
潜在的市场

针对现有易于预  
测的成熟市场

市场重点不同



# 1、基金设立的背景和意义

## 1.4产业投资基项目与政府财政资金项目的异同

1

### 政府财政资金项目

一般投资于社会公益性、公共服务领域和基础性投资领域，主要以维护市场配置功能，调节国民经济运行为目的。这种资金都会要求进行单独核算，专款专用，不能挪作他用







2

## 产业投资基金项目

一般是对具有高增长潜力的未上市企业进行股权投资，以期所投资企业发育成熟后通过股权转让实现资本增值。产业基金在所投资企业发展到一定程度后，最终都要退出所投资企业

## 产业投资基金退出方式

- (1) 通过所投资企业的**上市**，将所持股份获利抛出
- (2) 通过其它途径**转让**所投资企业股权
- (3) 所投资企业发展壮大后从产业基金手中**回购**股份等



相同点	投资期限长
区别	<p>政府财政资金项目属于政府针对专属领域的行政拨款，对应资金专款专用，用款单位无需归还。</p> <p>产业投资基金项目属市场化运作方式，用款人需保证出资人本金安全并实现预期收益。</p>



# 1、基金设立的背景和意义

## 1.5林业产业投资基金设立的意义

1增强

林业  
产业  
特点

林业产业是绿色产业，是规模最大的绿色经济体。



基础性



循环性



碳汇性



多样性

## 2发挥

### 林业 产业 优势



资源可再生



产品可降解

大力发展林业产业是落实“绿水青山就是金山银山”理念的重大举措。



3强化

# 林业产业作用



提供生态服务



促进经济发展



扶贫攻坚



应对气候变化



创造就业和财富



传承文化

4提高

林业  
产业  
发展  
潜力



涵盖范围广



产业链条长



就业容量大



产品种类多



## 5有利于

高效配置林业生产要素、激活市场活力、降低融资成本、实现创新发展。





6帮助

林业  
企业



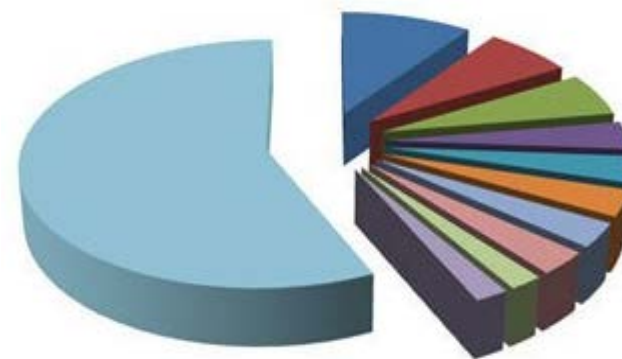
获得资金支持和增值服务



提高产品附加值



提高创新能力



提高市场占有率

7解决

林业  
企业  
融资  
困难



## 8建立

林业  
企业  
长期  
融资  
机制



9获取

对林  
业的  
投资  
收益



个人和机构投资者通过购买基金份额获取投资收益



## 10实现

### 政府和资本的不同目标



坚持政府宏观指导，实现**政府政策**目标



发挥市场决定性作用、激发市场主体内生动力，满足**资本经营盈利**目标

## 2、基金运行管理及运营模式

### 2.1 林业产业投资基金的运行管理

切实做好林业产业基金申报项目的运行管理

林业产业投资基金是由国家林业局、中国建设银行于2016年12月共同发起，专门用于促进全国林业产业发展的投资基金，基金总规模1000亿元。

#### 原则



政策导向



市场运作



科学决策



风险可控

## 部门

国家林业和草原局

## 职责

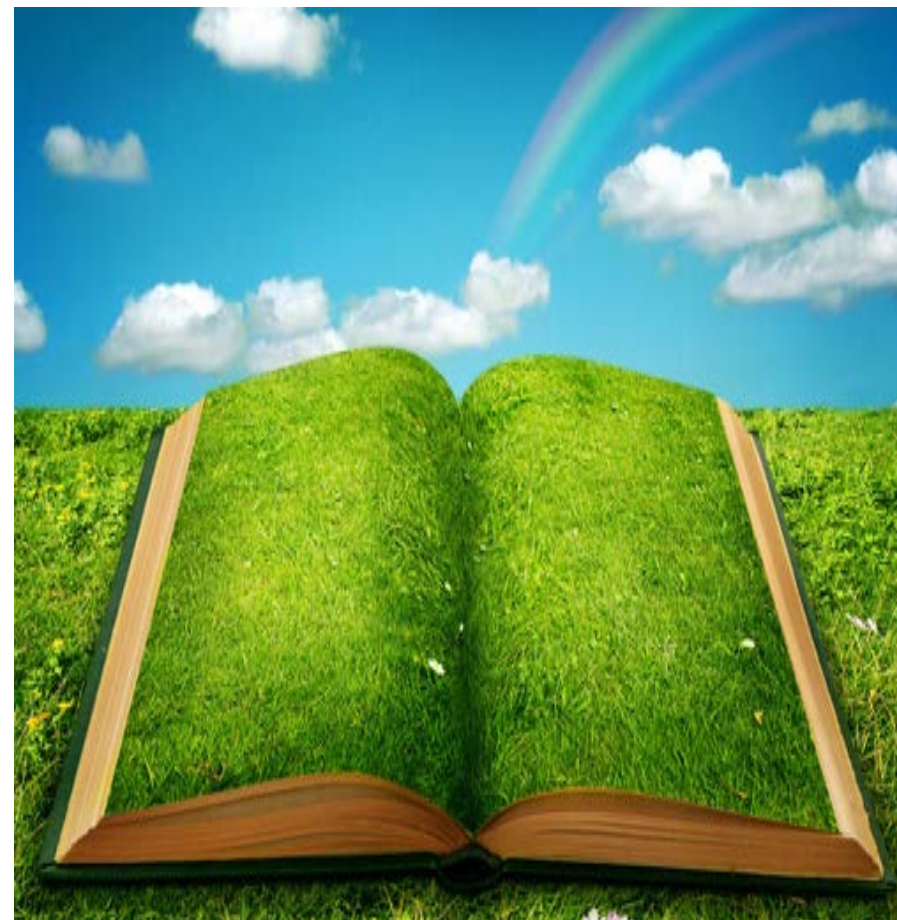
政策指导

组织项目申报

建立项目库

开展专业咨询

协调有关政府部门



## 部门

金融机构  
(中国建设银行)

## 职责

负责组织资金

审核拟投资项目

运营管理产业基金

独立审核投资项目

投资项目安全性负责





## 部门

运行协调工作小组  
(林草局木行办和建  
行机构业务部)

## 职责

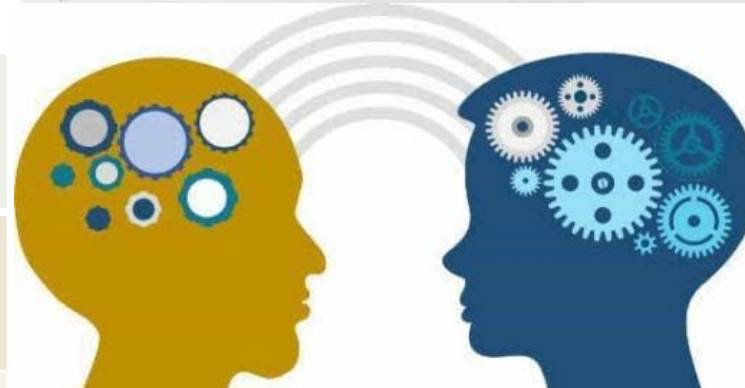
基金申报

投放和管理工作

建立项目信息

资金投放台账

每年由国家林业和草原局、中国建设银行制定本年度林业产业投资基金项目投资指南

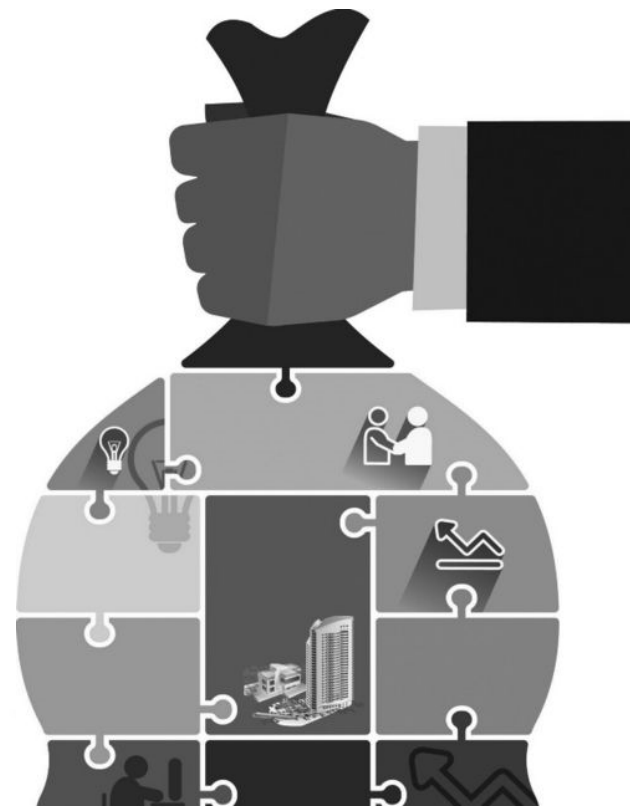


## 2、基金运行管理及运营模式

### 2.1 林业产业投资基金的运行管理

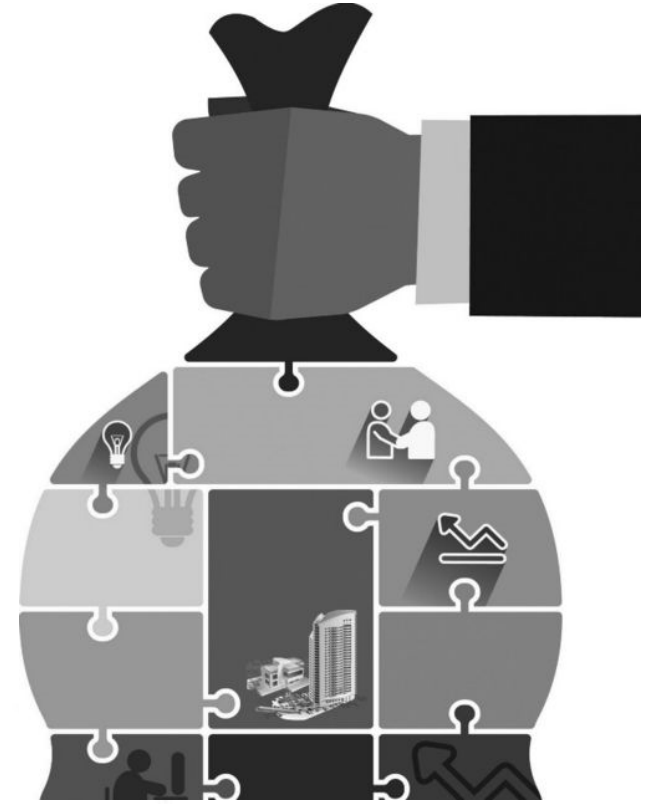
高度重视基金项目管理和跟踪监督工作

(1) 各级林业主管部门和中国建设银行各级分支行要高度重视林业产业基金项目推荐、组织、管理工作，扩大林业产业基金项目筛选范围，建立项目储备，择优推荐前期工作准备充分、符合政策导向、法人治理规范、盈利预期稳定、投资规模较大的林业产业项目。



(2) 各地要按照林业产业基金投入特点，加强项目资源组织整合，完善法人治理，加快推进投资项目相关事项的审批工作，做好项目指导和跟踪服务管理。

(3) 各地要加强项目监督管理，严防假借林业产业基金项目名义开展非法集资活动，确保林业产业基金项目健康发展。





## 2、基金运行管理及运营模式

### 2.2林业产业投资基金的运营模式

直接投资

(1) 股权投资

(2) 股权+债权



**最终目的**

获得较大的经济利益



## 获利方式

- (1) 分得利润或股利
- (2) 股权转让
- (3) 股东回购
- (4) 到期清算
- (5) 企业上市



## 创新基金运作模式

(1) 在依法依规、风险可控的前提下

(2) 根据林业产业生产发展实际

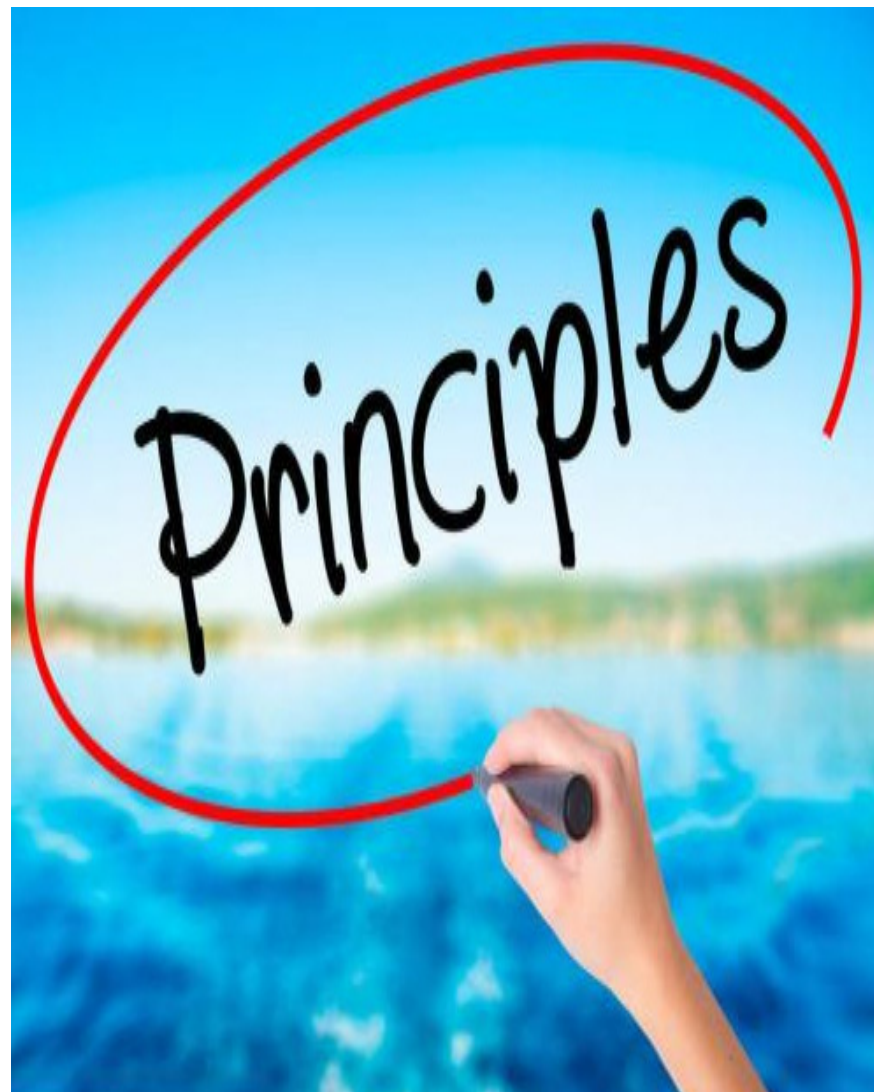




## 基金投资原则

(1) 单一项目基金投资规模要求在2亿元以上

(2) 投资期限不超过10年





## 2、基金运行管理及运营模式

### 2.3林业产业投资基金的支持范围

支持以**林业资源**为经营对象，以林产品生产、经营、加工、流通、服务为主业的新建和续建项目。  
包括但不限于以下**16大领域**：



湿地



生物多样性



森林



沙漠

1

生态旅游经营类，以森林、湿地、沙地资源开展生态旅游经营活动，重点是森林旅游及康养



生态旅游



森林旅游



## 2

森林药材及保健植物培育，以制药龙头企业为主体，整合上下产业链项目



曼陀罗



野生蘑菇

3

木本油料，基地建设规范，精深加工，销售渠道畅通，品牌效益明显的龙头企业项目



油棕



核桃



# 4

林木种苗、花卉类，具有较强的新、优、特品种开发能力和良种选育繁殖能力项目



树木苗



花卉苗

5

木竹（藤）加工类，以人造板、家具、木制品为主的木材加工及木材综合利用项目，木竹加工企业通过自营或合作等形式，定向建设5万亩以上的原料林基地项目



竹家具



木家具

# 6

林产化工类，生产松香、松节油、樟脑、冰片、栲胶、紫胶、木竹炭、活性炭、香精、香料、食品添加剂、染色品等林化产品精深加工项目



松香



活性炭



7

竹（木）制浆造纸类，以竹（木）材为原料的制浆造纸类项目，建设原料林基地10万亩以上



竹浆纸



木浆纸



# 8

木竹种植与培育类，种植培育木竹原料林基地项目；种植培育木本粮油、森林药材、森林蔬菜等经济林基地项目；种植培育藤、花卉项目



竹基地



经济林基地

# 9

林下种植（养殖）类。利用林地资源开展林下种植和养殖项目



树下种植



树下养殖

# 10

野生动植物驯养繁育与加工利用类，以野生动植物、药用国家重点保护野生动物和非国家重点保护野生动物的人工繁育及与其规模相匹配的加工设备设施实现人工繁育与加工利用



野生动物



野生植物



# 11

森林食品加工类，以特色林果、食用菌、森林蔬菜、调味品等为主的加工项目



特色林果



食用菌



12

林业生物产业类，开发林业生物质能源、林业生物质材料、林业生物制备医药等林业生物产业项目



生物质材料



生物制药

# 13

林业机械，具有自主知识产权的户外林业机械装备，木材加工和人造板高新技术装备，灌木平茬、固沙压沙等林业机械，木本粮油等经济林生产、加工采摘实用机械项目



户外机械设备



木材加工机械

# 14

林产品流通类，以林产品运销为主的林产品流通类项目；以林产品批发、销售为主的林产品市场类项目



批发



销售



15

林业服务类，以林业规划设计、咨询评估、技术指导、信息支持、融资中介、体系认证等为主



规划设计



标准认证



16

其他类，包括各级林业PPP项目、林业生态工程项目；森林公园、湿地公园、沙漠公园、林业物流、林业信息化等基础设施建设和公共服务项目；国家储备林建设、森林碳汇、林产品市场等领域投资项目



林业PPP项目



林业工程项目



储备林建设

# 3、林业产业投资基金项目申报

## 3.1林业产业投资基金项目申报主体要求

1、产业主体	主体	要求
	依法注册、林业国有企业、民营企业、外商投资企业、混合所有制企业，以及其他投资、经营主体	持续经营三年 总资产5000万 固定资产2000万 年销售收入5000万
	产权明晰，股权结构合理，法人治理结构完善，经营管理机制健全	法人代表信誉良好，团队具备与完成项目建设和经营相适应的经营管理能力
	成长性明显的新兴产业、创新型林业中小企业项目可适当放宽条件； 特殊新设企业、兼并重组企业项目、优质林业PPP项目可不受上述条件限制。	





主体

要求

## 2、项目 主体

政府批文

项目可研报告

项目规划设计方案

项目顶层架构设计

未来盈利能力预期

基金退出方式

项目担保措施描述等



### 3、林业产业投资基金项目申报

#### 3.2林业产业投资基金项目申报方式

##### (1) 一般项目申报方式

- 省级林业主管部门选定辖内符合基金投向的拟投资项目，上报国家林业局。



##### (2) 重大项目申报方式

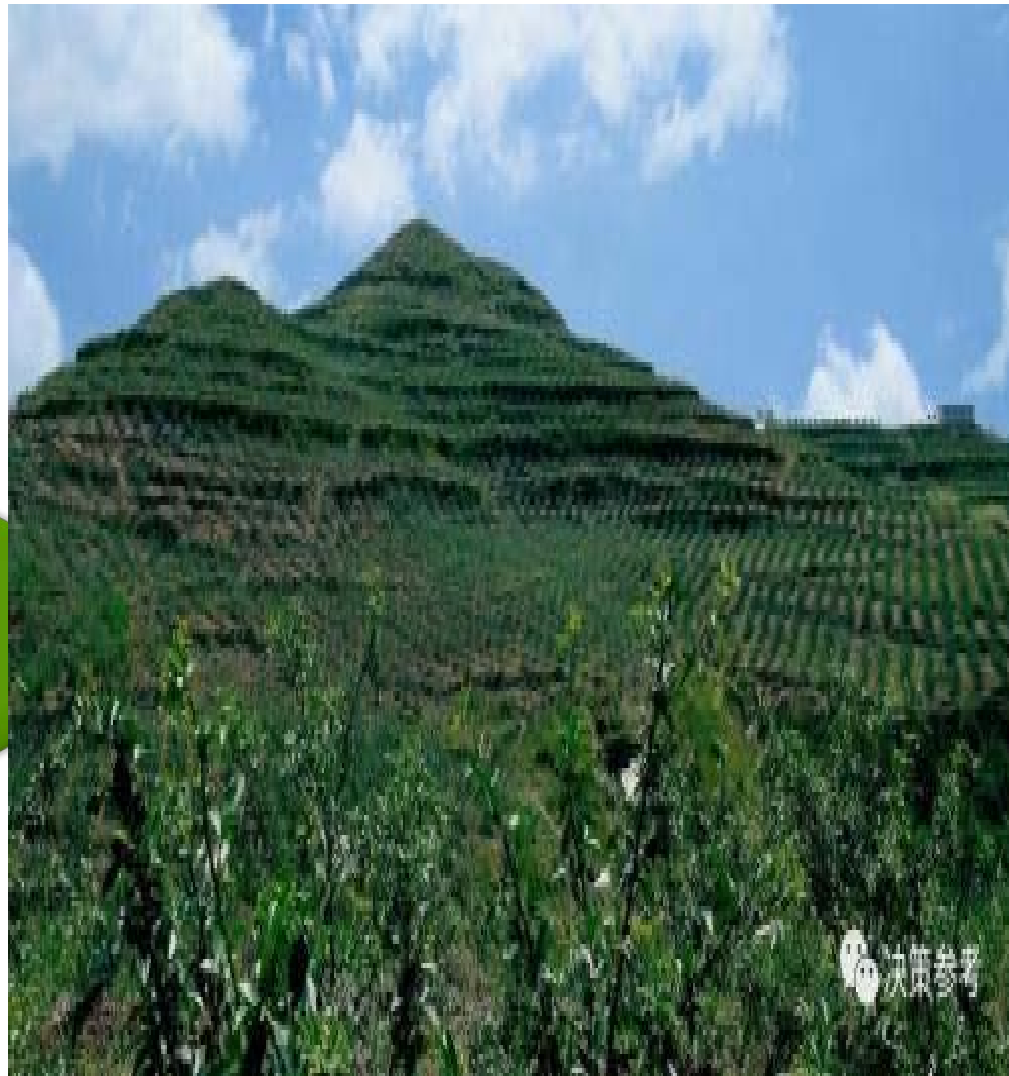
- 中央有关单位、国家林业局直属单位、跨区域的大型林业企业（总资产100亿元以上）申请投资项目可直接向国家林业局申报。





### 3、林业产业投资基金项目申报

#### 3.3林业产业投资基金项目申报流程



# 1.项目申报的整理上报

- (1) 填写《全国林业产业投资基金项目申报书》
- (2) 申报单位所在地林业主管部门审核
- (3) 林业主管部门将项目申报材料
- (4) 省林业主管部门对项目的申报填写提供专业性的指导意见



## 2.专业机构初审

- (1) 合规性审查
- (2) 对申报项目进行初审
- (3) 未通过专家评审会的项目，将评审意见及时反馈申报单位，并提出优化方案



### 3.形成初步投资建议计划

- (1) 专业机构筛选出符合的项目，提出“初步投资建议计划”
- (2) 专业机构会同金融机构对“初步投资建议计划”中的项目，进行审核评估，最终形成“投资项目建设计划”
- (3) 未能列入“投资项目建设计划”的项目，专业机构会同金融机构共同给出项目优化方案。





## 4.形成基金审批方案

国家林业和草原局  
配合和协助金融机  
构

(1) 进行评估、尽职调查等工作

(2) 开展尽职调查、基金方案设计、落实资金投放路径等工作

(3) 形成林业产业基金申报审批方案



## 5.落实资金投放

- (1) 申报单位落实“全国林业产业投资基金”的基金投放条件
- (2) 金融机构落实资金投放
- (3) 专业机构配合金融机构对“全国林业产业投资基金”已投资的项目进行归档，上报国家林草局





# 3、林业产业投资基金项目申报

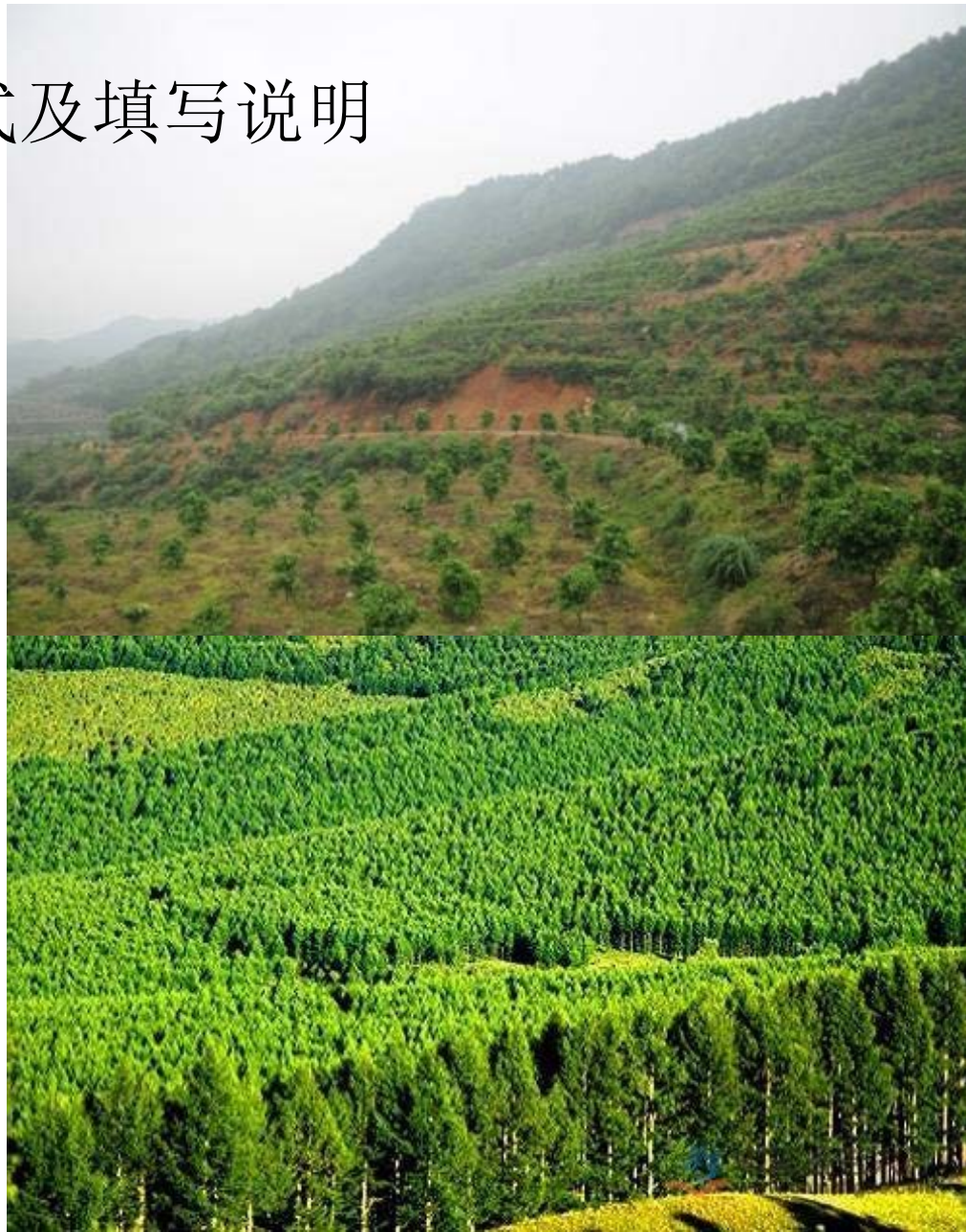
## 3.4林业产业投资基金项目申报书格式及填写说明

### 封面

#### 全国林业产业投资基金项目申报书

申报单位：\_\_\_\_\_

申报日期：      年    月    日



# 七方面内容

## 一、投资项目概要

### (一) 项目投资方案概要

总投资金额		投资标的所属行业	
拟融资金额		投资期限	
投资股权占比 或投资标的融资占比		申请单位融资成本	
回购方（如有）		回购方所属行业	
是否为PPP项目		投资类型 （股权/股权+债权）	
项目融资成本		项目是否享受 财政贴息	
退出方式			
还款来源			
担保措施			





(二) 基金要素

股权投资前后结构比较 (可附示意图)	投资前:	投资后:
融资主体		
还款人 (有回购方适用)		
担保方		
其它		

(三) 其他关键条款及可提供的风险缓释措施安排



## 二、公司基本情况

### （一）公司基本信息

公司名称:	
法定代表人:	
注册资本:	
实收资本:	
注册地址:	
办公地址:	
联系方式:	
所属行业及细分领域	
申报单位性质	(国有/上市/民营)
是否国家林业重点龙头企业	
是否为改制/兼并重组/新设企业	



(二) 公司成立及历次股权变动情况

(三) 公司股权结构

(四) 控股股东及实际控制人情况

### 三、公司业务

包括经营情况、业务流程、核心竞争力、未来规划等





## 四、公司财务

需提供近3年审计报告及近期财务报表

## 五、投资基本要素及重要交易条款

### (一) 融资用途说明

1. 固定资产类用途（涉及固定资产类项目填写）	(1) 项目概况 (2) 项目投融资结构 (3) 融资清偿能力评价 (4) 项目总体评价结论
2. 经营周转用途	(1) 交易类资金用途（例如：向供货商采购原材料等） (2) 其他非交易类资金用途
3. 其他融资用途及合理性说明	

(二) 退出方式、退出计划与期限匹配性分析

(三) 还款来源分析

还款来源	具体还款来源	还款能力分析
第一还款来源		
第二还款来源（如有）		
其他还款来源（如有）		

(四) 担保措施评价

## 六、项目风险分析



## 七、项目总结

# 3、林业产业投资基金项目申报

## 3.5林业产业投资基金项目申报审核表

### 全国林业产业投资基金项目申报审核表

日期\_\_\_\_\_

编号\_\_\_\_\_

拟申报项目名称	
申报单位名称	
拟申报基金规模	
申报单位所在地 林业主管部门申报意见	盖 章 年 月 日
省级林业主管部门 申报意见	盖 章 年 月 日
国家林草局初审意见 (委托专业机构评审)	签 章 年 月 日
项目入库结果	该项目进入“全国林业产业投资基金项目库”结果是 ( ) / 否 ( )

样  
式



# 3、林业产业投资基金项目申报

## 3.6林业产业投资基金项目申报汇总表

全国林业产业投资基金项目申报汇总表

制表单位（盖章）										
序号	建设单位	项目名称	项目类型	主要建设内容	项目总投资金额	基金总投资金额	建行拟投资金额	联系人	联系电话	备注

样式

填表说明：此表由省林业厅填报并盖章

注：此表请用A3纸打印

制表人签字：

# 4、林业产业投资基金项目工作进展

## 4.1 组织2017年全国林业产业投资基金项目申报

根据《国家林业局 中国建设银行股份有限公司关于推动全国林业产业投资基金业务工作的通知》（林改发〔2017〕100号）文件精神，经项目单位申报，各省级林业主管部门、中央有关单位、国家林业和草原局直属单位推荐，国家林业和草原局共收到2017年全国林业产业投资基金项目申报材料**347**份。



国家林业局  
中国建设银行股份有限公司 文件

林改发〔2017〕100号

国家林业局 中国建设银行股份有限公司  
关于推动全国林业产业投资基金业务工作的通知

各省、自治区、直辖市林业厅（局），内蒙古、吉林、龙江、大兴安岭森工（林业）集团公司，新疆生产建设兵团林业局，国家林业局各司局、各直属单位，各有关中央企业；中国建设银行各省、自治区、直辖市分行，总行直属分行，苏州分行：

为落实中央关于金融服务实体经济要求，推动林业产业兼并重组、提质增效和转型升级，促进绿色发展，根据《中共中央 国务院关于深化投融资体制改革的意见》（中发〔2016〕18号）《国家发展改革委 国家林业局关于运用政府和社会资本合作模式推进林业建设的指导意见》（发改农经〔2016〕2455号）要求，以及国家林业局、中国建设银行签署的《全面战略合作暨林业产业发展投资基金合作

## 4、林业产业投资基金项目工作进展

### 4.2 2017年全国林业产业投资基金申报项目入库评审

(1) 经初审，**347**份申报材料中，有**14**个申报项目暂不具备条件，需进一步完善补充资料，其余**333**个申报项目可提交专家评审会评审

(2) 2018年4月24日-4月25日，召开了专家评审会。采用获得**三分之二**以上专家得票即通过评审入库的原则，得出了最终评审结果



(3) 通过评审入库的申报项目共计**289**个，合计申报基金投资金额**1353**亿元

(4) 未通过专家评审和我公司审核疏理，建议完善补充资料的申报项目共计**58**个，合计申报基金投资金额**228.6**亿元





## 4、林业产业投资基金项目工作进展

### 4.3第一批全国林业产业投资基金入库项目

(1) 2018年5月10日国家林业和草原局产业办公室（农村林业改革发展司）印发通知，下达第一批全国林业产业投资基金项目库入库项目及建议计划

(2) 请各地有关单位积极对接中国建设银行各级分支行及相关金融机构，推进项目资金落实和项目落地，尽快发挥项目效益（山东省于2018年6月6日率先举行了林业产业投资基金项目对接会）



(3) 这批建议计划项目是以龙头企业为带动，以产业园区为依托，具有新业态、新技术、新产品特性和促进一二三产业融合发展项目

(4) 项目的实施，对促进林业资源节约集约利用，推动林业产业质量、效率、动能转换具有重要意义

(5) 各级林业主管部门要高度重视，采取措施，推动项目顺利进行





## 一要加强政策引导

按照“政策引导、市场运作”的原则，制定和完善有针对性的林业产业投资基金项目扶持政策，结合已有产业扶持政策，建立有关审批、扶持绿色通道，切实降低项目风险，推动项目健康发展

## 二应加强组织协调

积极与项目申报单位和金融机构进行对接沟通，引导企业整合资源、加强法人治理，更好对接国家产业政策和建行相关要求，配合和协助金融机构对申报项目进行评估、开展尽职调查

## 三需加强跟踪服务

加强档案管理，跟踪各个项目进展，了解有关经济指标变化。不断创新服务方式，既干扰企业自主生产经营活动，又不干扰金融机构独立审核投资项目的权利





谢谢！

