

# 裕兴科技投资控股有限公司

## 公 司 文 件

文件类别：\_\_\_\_ 规章制度 \_\_\_\_\_

文件名称：\_\_\_\_ 股权投资收益分配方案暂行办法 \_\_\_\_\_

文件编号：\_\_\_\_ YXGZ-2014-18 号 \_\_\_\_\_

归属单位：\_\_\_\_ 总裁办 \_\_\_\_\_

生效日期：\_\_\_\_ 2014 年 1 月 1 日 \_\_\_\_\_

拟 制：\_\_\_\_ 总裁办 \_\_\_\_\_

审 核：\_\_\_\_ 黄为 \_\_\_\_\_

审 批：\_\_\_\_ 王安中 \_\_\_\_\_

---

发 送：裕兴科技投资控股有限公司、北京裕睿投资管理有限公司全体员工

裕兴上市公司下属全资、控股子公司副总以上级

归 档：总裁办档案室

投资收益分配是集团为能力与绩效付薪的具体体现，即是把员工的实际收入与企业投资收益成果紧密挂钩，使员工奖金收入即能反映员工能力和不同岗位的差别，又能反映工作绩效的差别。充分体现个人能力，多劳多得。本着公平、公正、公开的原则，结合目前现行情况，特制订本暂行办法。

## **一、适用范围**

本方案只适用于股权投资

## **二、考核对象**

公司投资部相关项目人员及集团内、外直接参与该投资项目的部门、人员。

## **三、项目成员及权限的界定**

1、以项目为中心，由公司投资管理部任命项目经理，报公司备案。项目经理对项目及项目的资源使用分配全权负责。

2、为合理利用公司资源，项目经理有权在公司现有条件下选择项目组成员。

3、各项目经理要在提前预约、充分协商的前提下合理使用公司平台资源。对平台人员的费用不记入项目费用。

4、项目经理可以同时兼任多个项目，但项目经理的考核要对该经理负责的所有项目进行综合考核。

## **四、费用的界定**

参与该项目相关人员的基本费用包括工资、社保、补充医疗等；直接费用差旅费、交通费、招待费、手机费用、项目及项目成员的固定资产增加、尽调费用、项目评估费用、财务费用等。以上两种费用在下文中统称费用。但不包括房租、水电、座机电话、办公基础设备、耗材等不与项目发生直接关系的平台费用。

## **五、项目考核及项目费用的界定**

1、公司安排的项目，项目经理同意立项，并且投委会通过，实际投入资金的。该项目所产生的前期、后期费用全部记入项目费用。全程记入考核。

2、公司安排的项目，项目经理同意立项，投委会未通过，未投资，前期费用减半处理。

3、公司安排的项目，项目经理不同意立项，投资委员会通过，实际投入资金的。该项目所产生的前期、后期费用全部不记入项目费用。不记入考核。

4、公司安排的项目，项目经理不同意立项，投资委员会未通过，没有投入资金的。该项目所产生的前期费用可不记入费用和考核。

5、项目经理自寻的项目，投委会同意立项，实际投入资金的。该项目所产生的前期、后期费用全部记入项目费用。全程记入考核。

6、项目经理自寻的项目，投委会不同意立项，没有投入资金的。该项目所产生的前期费用全部记入项目费用。不记入考核。

7、无论项目来源，投委会是否通过。凡公司没有实际投资的项目，费用计算时减半处理。

8、公司运作初期，以上各类情况在计算基本费用时，一律减半处理。

9、公司实际投入资金的项目，项目组可在帐面扣除项目整体资金的 2%，作为项目组的各项费用冲抵。在做项目盈亏核算时不再计算费用。在 2%中基本费用每年只减一次，不能重复计算。直接费用可以互相冲抵。

## 六、核算原则

1、短期投资项目：自然年度内完成，投资收回后，优先返还公司的出资本金；并扣除公司投入的管理费用；

即：以项目为单位，收回总额-投资总额-该项目所有相关费用=投资收益。

2、中、长期投资项目：第一自然年不做考核，以第二自然年开始，请专业评估机构或投委会对项目上一年度盈亏情况做出总体评估。

即：以项目为单位，上年度收益评估数值-该项目上年度发生所有费用=投资收益。

注：就同一项目，项目经理（组）一般以五年为最长结算期，自项目投入之日起五年后（以自然年结算），该项目经理（组）不再同公司有任何分配关系，特殊情况，在公司董事会批准的情况下，最长延长两年。

## 七、投资收益的分配原则

- 1、按照“二八”原则，进行以上投资收益的分配，股东分得 80%投资收益；
- 2、“二”的收益部分中，公司再提留 8%做为分摊平台费用，公司资源的使用、以及平台人员的奖金；
- 3、剩余的 12%项目收益按项目引入人 2%、执行总裁 2%、部门留存 1%、项目经理 4.5%、项目组成员 2.5%的比例分配给投资管理部相关人员；项目成员之间的分配比例，由项目经理负责制定，上报投资管理部及公司备案；
- 4、项目成员按照 5、3、2 的比例，分 3 年领取项目收益；如果出现年度项目亏损，首先抵扣个人收益池中的剩余收益。
- 6、在确定了项目角色收益分配额之后，可以结合每一位项目参与者的个人贡献大小而获得的项目考核系数，计算出参加项目的每一位人员的具体收益分配额度：

个人收益分配额=（项目角色收益分配额/项目成员数）×项目考核系数

注：项目成员与支持人员考核系数由项目经理提出建议后，投资执行总裁审批确定； 项目经理分配额依据上述项目角色分配比例进行核算得出。

7、投资管理部要对各项目经理的投资业绩进行年度综合评定。以达到平衡收益发放的目的。

## 八、收益分配时间点及发放流程

### 1、收益分配时间点：

当项目投资回报率达到经营指标要求后，按照事先规定的比例，以年度为周期，在每年年底进行相应收益的兑现与发放。

### 2、 收益发放流程：

项目参与者（项目经理、项目成员）的收益分配，由项目管理专员统一核算，核算完成后上报投资执行总裁进行审核，并上报总裁审批，审批通过后进行统一发放。

## 九、收益发放补充说明

### 1、设立收益池

为了降低投资风险，遵循责权利对等原则，共同承担投资风险，在进行收益分配时，个人收益不是一次性支付，而是按照“532”的比例分3年领取项目收益，即第一年拿到收益总额的50%，第二、第三年分别拿到收益的30%和20%。

## 2、多个项目投资收益平衡

即投资部人员参与多个项目，按各个项目的投资收益综合利润来计算（也包括未谈成的投资项目上的开支）。盈利的项目要弥补亏损的项目，结余盈利部分才能计提收益。包括从收益池中填补亏损项目的利润。

## 3、收益预提发放

考虑到部分投资项目回报周期较长（3-5年），如果依据项目退出后的投资收益进行项目收益分配，就会存在激励周期过长的問題。针对这一问题，特制订项目收益预提发放规定：

从投资后的第二年开始算起，以年度为单位，在年终统一进行项目收益结算，对在投项目进行价值计算（包括回收现金、股票、公允价值、无形资产等，依据流动性和价值大小进行折算），依据计算后的投资收益，按照一定的比例预提项目收益。

收益预提发放的对象为项目经理与项目成员，项目收益分配原则及比例不变。

预提收益在投资项目退出时，从个人项目收益中进行抵扣。

如果个人资金池余额为负值时，取消该成员预提收益的资格（在公司开始从事投资业务初期的2年除外）。

## 4、收益回拨

为了保证项目退出收益分配符合规定要求，在全部投资获得实现或退出的时点，对已经分配的收益（如按照单个项目退出时计算并分配的收益）进行重新计算，对项目参与者收取的收益份额进行调整（退还多收取的部分），保证实际收取的分配金额符合约定的标准。

为保证项目参与者履行相应的回拨，可以通过书面保证与提存账户等手段来确保收益回拨实现。

## 十、项目周期

单一项目计提收益时间最长不超过 7 年。在 7 年内做一次综合评估，终止计提收益日期。

十一、本制度由总裁办起草、修订、解释，并于 2014 年 1 月 1 日起开始执行。