

# 第二届地方金融干部“心连心”征文活动获奖作品精萃

## 浙江省推动“个转企、小升规、规改股、股上市”的做法

□浙江省金融办

近年来,浙江省围绕“个转企、小升规、规改股、股上市”工作主线,把推动市场主体规范提升、对接多层次资本市场作为解决“两多两难”问题的重要抓手。初步形成中小企业和资本市场互动发展的良好局面。

“转”与“汰”相结合,扎实推进“个转企”

浙江省有280多万个个体工商户,省工商局通过“转”与“汰”相结合,2013年完成“个转企”10万家,2014年新增“个转企”超6万家,累计完成16万家。

一是在“转”字上下功夫。重点推动资产、收入规模符合条件和部分通过努力即可满足企业条件的市场主体,以乡镇、县为单位,对现有市场主体进行摸底统计,排出重点转企主体名单,集中动员、上门政策宣讲相结合,同时通过制定“个转企”行业标准,强化扶持政策和指标考核,加大工作推动力度。

二是加大淘汰工作力度。各级政府将“个转企”工作主动融入到“五水共治”、“四边三化”、“三改一拆”等工作中,以治理环境污染、治理乱占乱建、淘汰落后产能等手段,倒逼低小散企业加快转型或关闭淘汰。

三是深化转后服务。各级政府积极构建“三项机制、一个平台”即转型企业跟踪联络机制、企业成长辅导机制、“个转企”督查督导机制、专业化服务平台的长效服务机制,为“个转企”畅通通道、优化环境、深化转后服务。

围绕精准服务和扶持,加快推动“小升规”

一是制定下发《关于促进小微企业转型升级为规模以上企业的意见》,明确目标任务、政策措施和考核办法,把“小升规”责任落到乡镇、街道及园区等,2013年完成升规企业4588家,2014年完成升规企业4451家。

二是加强培育监测库建设,筛选确定6000余家“小升规”重点培育企业,建立“小升规”培育库,引导推进重点培育企业进入全

省小微企业监测平台。

三是开展“创业之星”和“成长之星”评价,推动成长性好、创新力强、市场前景大的中小企业加快发展,2014年全省组织评价了200家“创业之星”和1000家“成长之星”企业。

四是制定“小升规”工作培训总体方案,2014年全省8个市举办了“小升规”业务专题培训活动,并对乡镇(街道、园区)“小升规”干部进行了针对性培训,实现全省基层“小升规”干部轮训一遍的目标。

深化企业股改,稳步推动“规改股”

2014年全省共新增695家股份公司,2015年上半年新增股份公司254家。股改工作突出引入战略投资、优化股权和债权结构、强化法人治理和建立现代企业制度。

一是推动温州先行先试,2013年温州市开展以规范提升为目的股改工作,全年新增股份公司超过100家,占到温州全部股份公司的75%,至今已新增股份公司超过350家。

二是依托浙江股改中心平台,围绕打造中小微企业规范提升平台等目标,将挂牌范围从股份制企业扩展到非股份制企业,推动挂牌企业股改、规范提升,现有挂牌企业超过1600家。

三是加大政策支持力度,连续两年出台《推动企业股改及对接资本市场工作要点》,不少市、县(区)在原有上市鼓励政策的基础上,对既有政策完善细化,扩大鼓励范围,加大支持力度。

优化上市服务,大力推动“股上市”

根据浙江省在会企业多的状况,加强同意愿、产权确认等主动服务,帮助协调解决上市进程中碰到的困难。在2014年召开全省股改及对接资本市场专题会议带动下,各地召开各种形式推进会和培训会,为企业提供零距离服务。2014年全省新增新三板挂牌企业170家,2015年上半年新增新三板99家(累计170家)。IPO公司31家,上市数量位居全国第一,另外还有拟上市企业200多家(包括在审企业70多家,辅导企业120家)。

为总结经济新常态下地方政府利用资本市场服务中小企业和实体经济的经验,深交所所以“经济新常态与地方政府资本市场建设工作创新”为主题,组织了第2期深交所与地方金融办“心连心”征文活动。30家省级金融办或计划单列市金融办(上市办)积极参与了征文活动,共收到工作总结、上市经验、融资创新、区域市场、科技金融等五类133篇作品。现从中选出选题新颖、实践意义显著、创新价值突出的多篇获奖作品精萃进行刊登,希望能为各地开展资本市场发展工作提供借鉴。

## 充分利用资本市场 助推山东国企混合所有制改革

□山东省金融办 张伟 于璐 李英兵

助推国企混改的探索和初步成果

一是整体上市有序推进, 国证券化率持续提高。鲁证期货于2015年7月登陆香港交易所,山东黄金目前实施重大资产重组,将黄金集团及其控股企业旗下多处黄金资产注入上市公司。

二是相关市场主体在战略性布局国有资本方面有新动作。山东省刚刚设立省级股权投资引导基金,吸引社会资本进入新兴制造业等政府鼓励发展的行业领域,也是推动混合所有制改革的重要一步。

三是优先股发行破冰, 直接融资工具趋于丰富。2014年12月,晨鸣纸业宣布向不超过200名投资者发行总额约45亿元的优先股,用于偿还银行贷款和补充营运资金。

四是多方式推动国企员工持股计划。有的是参与定向增发的方式,如山东黄金结合重大资产重组,动员董、监、高和骨干员工等自愿出资认购公司部分配套募集资金。

助推国企混改的设想路径

一是立足提高国证券化率,盘活国有

## 推进地方金融改革创新的工作思考

□深圳市金融办 倪森平

近年来,深圳金融系统顺应产业发展趋势,坚持改革创新和市场化为中心主线,注重发挥“金融创新奖”和产业政策引导作用,依托深港毗邻优势和前海政策契机,持续争取推出跨境人民币贷款、民营银行、巨灾保险等系列金融先行试点项目,取得了积极成效。“十二五”期间,深圳金融业总资产、增加值年均复合增长率分别达17%和14.3%;截至2015年6月底,全市金融业总资产9万亿元,持牌金融机构近360家,互联网金融企业超1200家,PE/VC约占全国三分之一,形成了良好的金融产业生态。总体来看,改革创新是全市金融业发展的关键抓手,也将是未来深圳金融业实现跨越式新发展的主导思路。

新常态下,随着我国金融领域改革全面深化和加速破题,在中央统筹部署和市场自发式创新外,地方政府正越来越主动、深入地参与到金改进程,创新驱动发展成为共识。当前,各地自下而上的试点探索精彩纷呈,新兴金融业态的井喷式增长以及金融与财税、科技、文化等各领域改革的交织促进,均对地方部门在金融创新发展过程中的政策把握、统筹推动能力等提出了更高要求。

从实践中,我们对推进地方金融改革创新

## 借力资本市场 助推产业转型升级

□福建省晋江市金融局

晋江市现有境内外上市公司44家,数量居全国县域首位,募集资金超370亿元,总市值超2500亿元,上市公司、上市后备企业纳税总额占财政收入近30%,增量曾占财政收入增量60%以上。资本市场“晋江板块”描绘出晋江市从“产品经营”到“品牌经营”再到“资本运营”的科学发展之路。

主要做法

(一)建机制。2007年聘任深交所福建首席代表兰邦华博士挂职晋江市长助理,协助建立上市服务体系;健全企业上市工作领导小组协调机制,以上市办为基础,整合地方金融管理服务职能,新设市金融工作局。

(二)夯基础。筛选、建立上市后备资源库,按年度更新调整,优化后备资源结构;两年更新一次扶持政策,鼓励企业上市挂牌、再融资及并购重组,历年兑现政策资金超3亿元;组织资本运作各类培训活动80多场,参训3000多人(次);建设金融广场,加大专业机构招引,多渠道、多形式引进资本人才。

(三)解瓶颈。按企业上市进度实施分类指导,开展“上市服务月”、建立“一企一议”工作机制,逐条、逐项协调企业的具体困难。累计办理环保、消防、“两证”等手续超90、50、200宗,新办社会保险超2万人。

(四)重规范。通过会议培训、媒体宣传等引导企业规范上市,制定企业与证券中介合作指引,与交易所签订合作框架备忘录,加强各方信息互通,前移企业上市规范关口。

(五)促转型。全力促进改制上市公司企业示范带动产业转型升级。一促并购重组,近年实施20宗并购,交易额近100亿元,既有兴业科

工作有一些体会建议:

一是要加强前瞻性规划研究,深刻把握中央金融政策导向,发挥地方金融系统各方智慧和协同优势,提高政策的设计谋划水平,并积极推动研究成果转化。

二是要加强产业发展的配套软环境建设。当前,在产业优惠政策等各地“标配动作”之外,配套软环境正成为吸引集聚金融资源的关键因素。为增强区域金融业的吸引力、外溢辐射效应和国际化水平,深圳在金融人才服务体系建设,以及专业财经媒体、高端金融论坛等配套方面亟需完善。

三是要强化金融风险的防范处置机制建设。随着类金融、新金融业态的快速发展,地方潜在金融风险要高度重视、及早预防。应充实地方金融管理的工作力量,建立健全“市区联动、多方参与”的地方金融监管协调机制和风险防范处置机制,为金融改革创新提供保障。

四是要坚持产融结合并突出地方优势特色。地方金融创新要主动对接“一带一路”等国家战略以及地方产业转型升级的部署方向,充分尊重市场的创新创业动力,做到“接地气”而非“拍脑袋”;立足区域自身优势,发挥重点区域、重大项目和战略性平台的示范带动作用,明确金融创新发展的特色方向,避免简单模仿雷同。

技收购江苏兴宁的同行业并购,又有海东青出让股权引入中能重工公司的跨行业战略合作,也有七匹狼收购肖纳服饰等国际品牌之举。二促产融结合,紧抓国家级金改机遇,促改制上市企业提升实业和金融的协同效应,超70亿产业资本设立金融服务、资本管理、融资租赁等61家准金融机构,与“新三板”、海峡股交所推进准金融机构挂牌。三促智能改造,以改制上市企业为试点,通过专业机构服务、财政补贴、融资租赁、产学研对接等方式,推进10大行业67个智能化改造项目。四促联网升级,支持改制上市企业融入“互联网+”,加快“电商换市”。

主要体会

(一)坚持“三结合”,将市场机制与政府引导拧成一股劲。一是政府引导与市场机制结合,激发企业的主观能动性和中介机构的市场活力,政府则在资源对接、协调服务等方面引导推动。二是政策支持与多元服务相结合,出台针对性扶持政策增强企业信心,政府从改制协调、募投落地直至并购重组提供服务。三是分类帮扶和规范发展相结合,支持企业立足实际选择境内外市场、场内外市场、股权融资、IPO与再融资,引导企业规范上市运作。

(二)实现“三转变”,将资本运作多重效益充分激发出来。一是引导企业由被动向主动转变,通过引导帮扶、示范带动,唤醒企业上市的主体意识,并主动寻求政府支持。二是实现从数量到质量的转变,地方政府不仅要培育更多的上市公司,更要将提高上市公司板块的综合实力作为增强区域经济竞争力的重要抓手。三是从推上市到促转型的转变,鼓励企业利用资本市场资源配置功能,实施创新驱动、并购整合,示范带动产业转型升级。

## 苏州高新区产业引导基金的做法

□苏州高新区金融办 顾智强 俞卓翔

苏州高新区产业引导基金围绕建设“创新驱动发展引领区、深化科技体制改革试验区、区域创新一体化先行区”的定位要求,着力在经济结构转型、创新体系构建、企业集群打造、创新环境优化方面取得更大突破,进一步夯实科技创新在发展全局中的核心位置,进一步激发全社会创新创业动力与活力。

引导方向明确

重点围绕新一代信息技术、新能源、医疗器械、轨道交通、地理信息等五大产业,进一步明确产业细分领域、关键技术、重点产品的发展目标,突出市场规模优势和技术领先优势,壮大产业集群。其中,新一代信息技术产业重点发展新一代移动通信、下一代互联网产业、电子信息核心基础产业、自主安全高端服务器产业、高端软件和新兴信息服务业等五大产业集群;新能源产业聚焦光伏产业、智能电网产业、新能源动力电池产业;医疗器械产业以医疗影像、体外诊断、医用机器人和医用光学为产业重点发展方向;轨道交通产业发挥有轨电车“全国第一”示范效应,带动轨道交通高端产业发展;地理信息产业重点实施中科院苏州地理研究院地理信息产业“阿贝奇(ABT)”计划。

运作体系清晰

按照“政府引导、产业导向、资本多元、市场运作、专业管理”的发展原则,苏州高新区不断扩大基金规模,深化内涵,通过与社会资本合作等方式,放大引导基金功能,提高运营效率。苏州高新创业投资集团作为政府引导基金的运营管理机构,依据基金引导定位,撬动社会资本,管理资本总规模超过

## 北京“四板”市场探索特色发展路径

□北京市金融局 苏诚

北京区域性股权市场自2013年12月28日正式启动运营以来,积极探索具有首都特色的“四板”市场发展路径:一是“登记托管借东风”——北京“四板”市场率先实现4000余家非上市股份公司登记系统数据与北京工商局企业登记系统数据实时对接。同时,北京“四板”市场与中国结算在登记结算业务规则、技术标准、账户体系架构等方面开展深度合作,全国首创将“四板”市场纳入中国结算统一账户平台。

二是“活跃市场谋创新”——成立一支债券投资基金、一支股权投资基金重点为北京股权投资中心平台上各类中小微企业提供融资增信等服务,适度管理市场流动性,同时加强对科技型、创新型企业服务能力,吸引具有成长潜力的企业进入北京“四板”市场进行股权融资。

三是“凝聚合力引资源”——与车厘咖啡、京西创业公社、创新工场、清华X- Lab等孵化器以及中关村创业投资、股权投资基金会、北京中关村高新技术创业协会等协会合作,通过共享企业资源和投资者资源,为具备条件的创业团队和企业提供创业培训、工商

资产存量。在操作思路上,已有上市公司的集团要继续把核心业务资产注入上市公司实现整体上市;其他拥有优质资产的集团应通过IPO、借壳、登陆“新三板”等方式实现优质资产上市。同时,积极培育一批后备上市公司。二是立足优化国资布局,推进国有控股上市公司开放性市场化重组。开放性市场化重组,就是要打破现有开展并购重组的思维惯性,不再局限在一个企业集团内部搞重组整合,也不把视野局限在山东本土,而是面向全国和世界,对接各类资本,努力消除目前国有控股上市公司普遍存在的效率不高、活力不足的痼疾,优化国资布局,有效带动区域经济结构调整和产业转型升级。

三是围绕健全激励机制,适度加快员工持股计划的推行。鉴于国有控股上市公司股票定价机制完善、可公开流通,存在外部监督机制,建议以国有控股上市公司为重点,在尊重企业意愿前提下,加快实施员工持股计划。

四是以国有资本投资运营公司组建为契机,提高国有控股上市公司独立性。尽快理顺上市公司于国有股东的关系,提高上市公司独立性,真正落实各类所有制资本“交叉持股、相互融合”的要求,狠抓上市公司治理机制建设。

部门协同合作

政府各部门建立了针对产业引导基金的协同合作机制。以苏州高新创业投资集团为抓手,区级财政预算每年安排不低于5亿元的专项资金,每年争取中央及省、市三级财政以专项转移方式拨付我区企业近5亿元的各类专项;科技部门全面推进建立以企业为主体、以市场需求为导向、以市场机制为保障的产学研合作长效机制;发改部门聚焦本土企业创新能力提升,推动传统产业高端跨越,做强战略性新兴产业,加快培育创新型型企业,鼓励企业建设高水平研发机构。

政策体系完善

围绕产业引导基金的定位,区内财政、发改、科技、招商、服务业发展等各部门从各自层面出台了对应的引导鼓励政策并随着形势的发展不断调整优化,积极营造鼓励产业发展的政策环境。从人才服务体系建设到完善区域金融服务网络,从推进知识产权运用、保护、管理到创新生态环境优化,通过多角度、多维度聚焦服务引导产业的发展。

监管体系到位

从管委会层面到各级部门,区内建立了产业引导基金的监管体系,出台了管理办法及细则。从资金计划的设立到申请、审批及拨付流程,从预算调整及结余清退到监督检查规定,做到了全流程的监控;绩效评估开展有始有终,各部门根据年度绩效目标和资金使用计划,实行“安排前确定绩效目标”和“实施后进行绩效管理”相结合的管理模式,将绩效贯穿于资金管理的全过程。

监管体系到位

围绕产业引导基金的定位,区内财政、发改、科技、招商、服务业发展等各部门从各自层面出台了对应的引导鼓励政策并随着形势的发展不断调整优化,积极营造鼓励产业发展的政策环境。从人才服务体系建设到完善区域金融服务网络,从推进知识产权运用、保护、管理到创新生态环境优化,通过多角度、多维度聚焦服务引导产业的发展。

监管体系到位

从管委会层面到各级部门,区内建立了产业引导基金的监管体系,出台了管理办法及细则。从资金计划的设立到申请、审批及拨付流程,从预算调整及结余清退到监督检查规定,做到了全流程的监控;绩效评估开展有始有终,各部门根据年度绩效目标和资金使用计划,实行“安排前确定绩效目标”和“实施后进行绩效管理”相结合的管理模式,将绩效贯穿于资金管理的全过程。

代办、股权登记托管、信用管理、信用评级、挂牌展示和推广宣传等服务。四是“服务企业巧构思”——采用母公司担保、投资基金回购、房产抵押(全国首创为中小微企业私募债券办理非特定债券持有人房产抵押增信)等多样化增信方式为发行私募债企业增信,同时与北京银行等会员单位开展合作,依托银行高净值客户、网点等综合优势销售企业私募债产品,通过减少中间环节,切实降低企业融资成本。

北京区域性股权市场平稳、健康、快速发展得益于北京市委、市政府的高度重视以及北京市金融工作局等相关部们的大力推动:一是严格按照国务院、证监会、北京市有关文件要求对北京“四板”市场的经营业务、交易制度、管理制度等进行核定,批复其合法设立,确保市场规范运营。二是出台《关于推进区域性股权交易市场规范发展的指导意见》(京政办发〔2013〕363号),明确区域性股权市场职能定位,就完善政策措施,加强监督管理提出了具体要求。三是积极开展挂牌企业资源培育与投资者培育工作。

四是助推北京“四板”市场运营实体更名为中关村股权投资服务集团有限公司,依托集团形成权益交易、登记托管和投融资三大业务平台,开启集团化发展新路。

## 普惠金融助力县域经济发展

□湖北省金融办 王品文 刘斌

“通山模式”率先试点

2013年6月,湖北省在全国率先创新推进县域金融工程试点,试点两年多来,湖北县域贷存比逐年提高,区域股权市场建设加快推进,中小企业融资难问题得到有效缓解。

“通山模式”率先试点

县域经济的主体是小微和“三农”企业,普遍面临融资难、融资贵的难题,县域经济要发展,县域金融要先行。2013年6月,湖北省政府在通山县试点县域金融工程,这是全国首个县域金融工程试点。湖北省政府金融办指导武汉股权托管交易中心、武汉大学经管学院和省级重点贫困县——通山县政府协作,通过一年多时间的共同努力,成功培育了15家通山小微企业在武交所中心挂牌,形成了全国区域股权市场第一个县域板块——“通山板块”。

大山深处、“养在深闺人未识”的小微企业到四板挂牌后,公司治理得到改善,知名度明显提升,部分企业迅速受到投资机构的关注,现已实现股权融资1.5亿元,达成意向融资1.3亿元;两家企业已启动了升级转到“新三板”的挂牌辅导。通过开展县域金融工程,通山县从资金流出地变为全省第一个资本净流入县,试点取得明显成效,为全省其他地方提供了一个可推广的样本。

系统建设正在铺开

2015年3月,在湖北省政府领导带领下,湖北省政府金融办、“一行三局”、省级金融机构及武汉股权托管交易中心负责人到地方开展了“金融早春行”系列活动,引导金融机构与企业对接,为地方经济发展送去“及时雨”。活动期间,武汉股权托管交

易中心与多个州市政府签订了共同培育地方企业到四板托管和挂牌、共建区域资本市场的战略合作协议。

2015年7月,湖北省政府在总结“通山模式”的基础上,正式确定首批27个县(市区)开展县域金融工作试点,新一轮县域金融工程建设正在铺开。湖北省政府金融办负责人表示,在发挥市场“无形之手”在资源配置中的决定性作用的同时,有效发挥政府“有形之手”的重要作用。“要找准三个发力点:一是政府主动作为,有效发挥指引作用,做到规划先行,优化环境;二是金融机构转变观念,深耕县域,研发创新,加强监测,防控风险;三是企业发挥主体作用,规范管理,诚信经营,多渠道融资。”

资本洼地逐步形成

试点县域金融工程,县域金融指标普遍上扬,资本洼地逐步形成。人民银行武汉分行的数据显示,截至2015年6月末,湖北省27个试点地区本外币各项贷款余额合计3037.2亿元,规模约占全省县域贷款总量的56.28%;平均增速14.08%,高于全省各项贷款增速;总体余额贷存比合计46.23%,高于全部县域余额贷存比2.81个百分点。27个试点地区涉农贷款余额及小微企业贷款余额分别同比增加15.93%和24.06%,高于全省水平。

通过对接县域金融工程,湖北四板市场也实现了自身市场规模的快速发展和服务水平的提升,挂牌股份公司数量、融资额和特色产业板块等主要业务指标在全国区域股权市场中居于前列。2015年上半年,湖北省政府先后出台了《湖北省股权质押融资管理办法》、《湖北省中小企业私募债发行指引》等一系列支持四板市场开展金融产品创新的政策性文件,盘活股权“沉睡资产”。

层次的综合解决方案。一是为项目资金募集提供来源,金融资本可以直接投资于SPV(特殊目的公司),也可入股民营企业间接参与PPP项目,或是通过银行信贷、债券、信托、资产证券化等融资方式为SPV融资。二是为项目运营提供综合服务,金融机构和投资机构在投资、管理和分析方面更为专业,能设计相对完善的融资方案,风险管控措施和发展规划。三是为投资者交易和退出提供平台,通过场内外市场实现股份交易转让,有效减轻政府负担,且能使投资者得到合理的定价,还能让后来的投资者得以参与项目。

建议地方政府做好以下两方面工作,加速PPP模式的推广运用:一是积极推进实施标准PPP模式:首先是抓紧建立健全一揽子制度体系,为推广PPP项目提供切实可行依据;其次是全面筛选储备项目主体,做到增量与存量并重;最后是针对经营性、准经营性和非经营性项目的不同特征,分类设计可复制、可推广的标准化模板,起到示范带动作用。二是创新投融资模式:形式上是由政府和私人退出,实质上却是债务资金的发放和收取,存在隐形债务风险,财政部近期已明确禁止。进有一类是基于创新型投资基金的“民间募资”模式,如温州幸福轨道公司作为融资主体,向包括个人投资者在内的社会资本募资用于温州市域铁路项目建设。但这一模式同样需要政府承担兜底责任,也需要区域性股权交易市场作为个人股权进出的配套设施,不能简单复制。

无论哪种模式,金融都能为PPP项目及相关参与主体提供全方位、多

## 用好保险资金 服务地方经济建设

□宁夏金融办 赵建兵

随着我国保险业的高速发展,保险业已聚集了大量的资金,仅2015年前8个月全国原保险保费收入总量高达1.7万亿元,而保险资金运用余额更是达到了10万亿元,较年初增长9.21%。在保持稳定增长态势的同时,保险业务的结构持续优化,责任保险、农业保险、信用保险、保证保险等实现快速增长,为支持实体经济发发展、服务保障和改善民生、参与加强和创新社会管理等方面作出了积极贡献;另一方面,巨额的保险资金运用余额也为基础设施建设与民生工程提供了可观的资金。

2014年,保险业全国“国十条”发布,在保险资金运用监管上实行市场化改革,放松了管制,拓宽了范围,简化审核程序。在国家宏观政策引导下,保险资金投放自身特点双重作用下,保险资金对投资道路、桥梁、铁路、棚户区改造、城镇化建设、保障性安居

工程等民生工程和国家重大工程非常积极。对地方经济建设而言,因保险资金投入规模大,投资期限长,资金使用成本较低,保险资金运用有很大的配置空间。

保险资金主要委托资产管理公司投资运用,全国目前已经获批的保险资产管理公司(不包括香港)有18家,可以开展保费委托的有17家。从支持地方经济建设的角度来考虑,其业务主要涉及投资业务板块下的基础设施及不动产投资计划、股债结合等另类混合投资模式、资产支持计划。

结合保险资金的特点,地方政府应在充分了解保险资金运用方式的基础上,积极探索在保险服务、保障房建设、养老养生产业发展、投资与资本运作等方面的合作机会。采取市场运作、政策引导、政府推动的方式,以推动重大建设项目为切入点,积极吸引各保险机构以股权、基金、债权、股债结合、资产支持计划等形式,为当地重大建设和民生工程提供资金支持。