

# 光谷联交所五年成交2400亿

## “二次创业”形成8家专业交易所

□本报记者 钟志敏

武汉光谷联合产权交易所(以下简称“光谷联交所”)在巩固传统业务的同时,创新交易品种,拓展业务领域,延伸服务功能,初步建立起统一开放的产权交易大市场。

据悉,光谷联交所成立五年来,共完成各类产权交易项目11770宗,交易总额达2435.48亿元。目前,光谷联交所的各类产权交易总量、增值率、竞价率等综合业务指标位列全国第四,在省级交易机构中排名第一,增值率连续三年高于全国平均水平。

光谷联交所董事长徐春江告诉中国证券报记者,近两年来,光谷联交所推进“二次创业”,大力开展业务创新、市场体系创新和融资功能创新,联交所的平台综合实力、市场服务功能、企业经营效益和规范诚信水平显著提升。

### 8家交易所覆盖多领域

8月30日,武汉股权托管交易中心(以下简称“中心”)的组建方案获得湖北省政府批复。中心定位为湖北省区域性的场外交易市场,着力于辖区内中小企业的融资通道,同时也为中小板、创业板培养上市资源。股权挂牌交易的主要服务对象是“两非一高”公司,也就是非上市、非公众、具有较高成长性的中小企业。

这是湖北省多层次资本市场建设上的又一举措,它的启动也标志着光谷联交所的业务再次跨出新一步,为实现从产权市场向资本市场转变,培育新的增长极,提供了新的舞台。

与已经运营的天津、重庆等地柜台交易市场比较,中心交易品种比较丰富。中心借鉴了深圳国际高新技术产权交易所的成熟经验,不仅交易挂牌股份公司的股权,也交易未挂牌股份公司和有限责任公司的股权。

11月17日开盘首日,中心首批挂牌企业13家,挂牌股份公司股权转让交易成交404.2万股,总成交额431万元;非挂牌股份公司转让成交4648.38万股,总成交额1.1亿元。目前已登记托管158家企业,托管总股本70亿股。

不只是股权托管领域,走进光



目前,光谷联交所的各类产权交易总量、增值率、竞价率等综合业务指标位列全国第四,在省级交易机构中排名第一。

本报记者 钟志敏 摄

### 产权大市场初现

湖北省产权市场在发展初期,长期处于布局分散、重复建设和竞争无序的状况。当时,由于实施“谁出资、谁代表、谁管理”的机制,省内几乎每个市州都有产权交易机构,归口不同,布局分散,监管乏力,致使信息发布不充分、竞争处于无序状态。

从2005年开始,湖北省国资委以统一监管机构、统一交易原则、统一信息发布、统一审核鉴证、统一收费标准等“五统一”为目标,对湖北省内武汉市以外的产权交易机构进行优化整合,在市州设立分支机构。2007年以来,按照湖北省委、省政府的决策,在整合省和武汉市各类型产权交易机构的基础上,组建了武汉光谷联交所。

徐春江告诉记者,目前“八所一会”都由光谷联交所控股或独资设立,光谷联交所从建立开始就是按照资本市场的发展要求,构建湖北

现代产权市场体系。

从2009年开始,光谷联交所大力推进人、财、物紧密管理的产权型分支机构分步改造,通过独资和控股设立分支机构,实施对分支机构的新一轮整合,并且启动了产权型分支机构标准化建设,不断创新市场管理模式,完善产权市场体系,构建湖北省统一的区域性产权交易大市场。

为配合产权交易大市场建设,光谷联交所积极搭建信息化网络体系,让湖北省产权市场共享一个网络交易平台,实现信息联合发布,并与国务院国资委信息监测系统实现对接。目前,已经完成湖北省17个分支机构的网络系统升级改造,建立相应的管理制度和运行机制,区域性产权交易大市场的功能逐渐显现。

创新市场体系,构建开放的、现代的、统一的产权大市场。光谷联交所的实践,受到了国务院国资委的充分肯定,被称为“湖北模式”向全国推广。

### 服务功能不断延伸

产权交易所除了最基本的交易功能外,还应当发挥更高层次的资本服务功能。近年来,光谷联交所积极探索开展股权登记托管、股权质押融资、股权转让等创新业务,初步搭建中小企业股权流动和投融资平台。

开展并购贷款融资业务。2009年9月,光谷联交所与交通银行湖北省分行签订了总授信额度为100亿元的并购贷款融资合作协议,开启了湖北产权市场并购贷款融资业务的先河。随后与汉口商业银行、武汉农商行、中国银行、工商银行、建设银行和农业银行建立合作关系。

开展股权登记托管业务。截至目前,已登记托管158家企业,托管总股本70亿股。股权登记托管业务已经具备了为即将建设的湖北省未上市公司股权交易平台提供交易资源的能力。

开展股权、知识产权质押融资业务。累计成功为37家企业办理60

笔股权质押融资,为企业实现直接和间接融资总额逾55亿元。

拓展股权转让过户业务,先后为武汉光谷联合股份有限公司等4家公司办理4795万股股权转让,规范了公司股权结构,为其今后顺利上市奠定了基础。

对于光谷联交所今后的发展思路,徐春江表示,当前,湖北产权市场正迎来新一轮战略机遇期,综合优势明显,市场机会多,发展潜力巨大。下一步,光谷联交所将努力推进“二次创业”,在巩固传统业务、拓展新兴业务、延伸新领域上下功夫。力争以3至5年左右的时间,在结构和规模上形成以武汉光谷联合产权交易所为管理顶层,以企业国有产权交易所、金融资产交易所、环境资源交易所等为平台中层,以市州分支机构及代办处为平台底层的集团化架构,形成以物权、债权、股权、知识产权、排污权等多种权益并存,覆盖多种经济成分、多功能、多层次的综合性产权交易机构,力争在2015年建成华中区域性产权交易中心。

还将有哪些方面进行探索?

**徐春江:** 推进湖北区域资本市场建设,是提高湖北的资源市场化和资产资本化水平,完善武汉区域金融中心功能,增强区域经济竞争力,推动湖北科学发展,加快促进中部地区崛起的重要战略支点。

在目前已经建成并运营良好的武汉光谷联交所、湖北环境资源交易所、湖北华中文化产权交易所等要素市场平台上,光谷联交所今后将在武汉农畜产品交易所、武汉碳交易所新的要素市场平台继续探索。

11月17日,武汉农畜产品交易所挂牌成立,定位为华中区域性的大宗农畜产品中远期交易市场,是湖北省金融要素市场的重要组成部分,旨在减少农畜产品流通环节,降低价格波动,规避市场风险,构建现代农畜产品供需体系,加快农业结构调整战略性调整。该所将依托现代网络资源和支付手段,运用场外远程报价、场内公开竞价的价格发现机制,采用中远期交易、竞价交易和协议交易等多种交易模式,为上市交易品种提供充分竞价的平台。

武汉农畜产品交易所以生猪、粮食、菜粕、水产等湖北省具有资源优势和市场辐射能力、在全国市场有一定的定价权的农产品为主要交易品种。通过市场价格发现功能,促进农牧业可持续发展;通过市场套期保值功能,提供有效的避险工具,稳定农民收入;通过交易集中化,推动农牧产品生产规模化;通过交易标准化,引导农畜产品生产标准化。建设目标是逐步形成一个立足湖北、辐射中部、面向全国,以农牧产品为特色的交易中心、结算中心、定价中心和物流中心。

**中国证券报:** 在碳交易方面,光谷联交所有什么打算?

**徐春江:** 目前,武汉光谷联交所拥有经省政府批准设立的“湖北环境资源交易所”,在省环保厅的指导下,已经组织了六次排污权交易,成交二氧化硫和化学需氧量两个品种的污染物排污权2863.15吨。光谷联交所将尽快推动“武汉碳交易所”的设立,在全国首轮碳排放交易市场区域布局中抢占先机,打造武汉碳交易金融中心。

矿产交易所已发展会员55家。

“城市矿产”是对废弃资源再生利用的形象比喻。城市矿产交易平台将工业废弃资源、社会再生资源以及城市其他可再利用资源纳入交易范围,通过充分发挥市场机制对资源配置的基础性作用,有效推动武汉资源循环利用向产业化、规模化发展,提高全市资源利用水平,缓解资源环境瓶颈约束,同时还可以培育新的经济增长点。

据悉,武汉城市矿产交易所由武汉光谷联交所等4家单位共同发起设立,通过将武汉市废弃资源生产大户和再利用企业发展核心会员,将武汉市绝大部分城市矿产资源纳入该平台,争取三年内交易量达到100万吨以上,交易额达到50亿元以上。矿交所将建设成为循环经济专业类交易所,创建武汉两型社会建设新标杆,这在全国尚属第一。

### ■记者手记 | Impression

## 现代产权市场的“探索者”

□本报记者 钟志敏

我们一直在按照资本市场发展要求,探索建立现代产权市场体系。”徐春江对产权市场的认识高度,源于他的从业经历,也源于光谷联交所近年来在“二次创业”中所表现出的敢为人先的勇气。

徐春江曾在湖北省多个经济部门工作过,在国有企业改革方面经验丰富,曾担任过湖北省国资委企业改革处处长,是湖北省多项国企改革政策制定的谋划者、参与者和组织协调者。所处的位置不一样,对产权市场大方向把握也不一样。在国企改革中,徐春江感受到产权市场的巨大潜力。徐春江表示,如果产权市场定位在资本市场,按现代产权市场的体系建立,那么其发展前景是可观的。

徐春江是这么想的,也是这么做的。

从2009年开始,光谷联交所不断开拓新的交易品种,形成了“八所一会”的平台建设格局,这些平台都是由光谷联交所控股或独资设立。在开拓交易品种上,光谷联交所敢为人先,建立全国首家城市矿产交易所,排污权交易突出,成立国内首个碳减排社团组织等。徐春江表示,今后光谷联交所将继续推进武汉股权托管交易中心建设,打造湖北乃至中部的“四板”交易中心;建设武汉农畜产品交易所,打造农畜产品结算和定价中心;建设武汉碳交易所,打造碳交易金融中心市场,不断拓展服务领域。

同时,为完善网点布局,光谷联交所在湖北省17个市(州)设有分支机构,以“五统一”为原则,以产权化管理为纽带,搭建了湖北省统一的产权交易大平台。

这种“三层架构”的搭建,是光谷联交所在建立湖北现代产权体系中迈出的可喜一步,产权大交易市场功能初步显现。

政策也为产权市场营造了良好的环境。7月,《湖北省人民政府关于进一步加快湖北产权市场建设的意见》出台,明确了湖北省产权市场建设的总体目标。这在全国并不多。《湖北省企业国有资产监督管理条例》自8月1日开始实施,这是在全国率先出台的一部重要的地方性法规。条例的出台实施,对于加强湖北国有资产监管和产权市场建设将产生积极而深远的影响。

徐春江的从业经历,让他对交易所的规范运作十分重视。徐春江表示,光谷联交所的每一个平台的搭建、规划设计,都是在规范中进行。光谷联交所曾经在艺术品份额交易方面也有所探索,但是探索三年都不敢出台。此次国务院的整顿,对产权市场是个机遇,清理不规范的交易所,对产权市场的健康发展起到积极的作用。徐春江底气十足。

在不断发展中,徐春江对产权市场面临的风险也有着清醒的认识。他表示,产权市场的市场风险、企业管理和服务风险将产生积极而深远的影响。

创业不守业,继承不转承,务实不空谈”,相信在徐春江和他的团队共同努力下,光谷联交所将向着“三多一综合”的发展目标稳健迈进,最终打造成华中区域性产权交易中心。

### 搭建科技成果交易与融资平台

12月12日,湖北省重大科技成果推介(拍卖)会(华中农业大学专场),集中展示了湖北省“十一五”期间由华中农业大学承担国家科技计划完成的涉及植物新品种、养殖方法、新型农药兽药等领域的近300项重大科技成果。最后湖北帮之德牧业公司等5家单位分别与华中农业大学签订了技术合作协议。

这是光谷联交所今年举行的第五场重大科技成果推介会,这五次共推介国家重大科技成果77项,成功促成40项科技成果实现校企合作。

据了解,光谷联交所组建以来,一直努力探索科技成果转化为科技成果转化的新途径,已经形成了科技信息发布、科技成果交易、科技投融资、科技咨询服务等科技成果交易与融资服务功能。

### 形成科技供需对接机制

科技成果推介(拍卖)会促使一批转化(应用)基础好、市场需求前景大的重大科技成果快速进入市场,形成了科技成果供需对接的长效机制。

为扩展科技成果转化信息发布渠道,光谷联交所充分依托现有平台,打造全省统一的科技信息集中发布平台。目前,相继建立了中国创新驿站服务网络、湖北省技术产权交易平台、湖北省重大科技成果推介(拍卖)会专题网、武汉市科技信息发布平台等信息服务平台,相关信息与全国产权交易机构、湖北省17个市州实现信息同步联发。2011年,通过平台发布的各类信息已达30余万条,2000多项科技成果通过光谷联交所信息平台实现了对接,近三年的技术交易项目达1230项,总金额达44.51亿元。

此外,在为企业提供科技创新咨询服务方面,光谷联交所共组织了56次技术合同认定登记、创新基金申报和高新技术企业认定培训,培训企业1600余家,培训人员达2万余人,累计实现技术创新登记额44.51亿元,为企业减免税款3000余万元,协助企业争取国家创新基金资助达2000余万元,有力地推动了科技资源的集聚,被科技部授予“火炬计划实施二十周年先进服务机构”、“国家技术转移优秀示范机构”等荣誉称号。

### 打造专利投融资服务平台

11月28日,湖北省专利投融资综合服务平台揭牌。当天,光谷联交所与交通银行、建设银行、汉口银行等8家金融机构签订《专利质押贷款合作暨授信协议》,总授信金额达103亿。近期,光谷联交所还将与汉口银行、湖北天诚担保等单位合作启动近1亿元的中小企业专利质押集合贷项目。

该平台将面向全社会重点开展专利推介、交易、质押融资等业务,为专利转化与投融资提供“全过程”服务,进一步降低专利转化与投融资服务成本,提高专利转化与投融资效率,逐步推进并完善专利转化、投融资服务体系,培育有利于专利转化与投融资服务的市场环境。(钟志敏)

## 武汉光谷联交所董事长徐春江: 推进区域资本市场发展

□本报记者 钟志敏

武汉光谷联合产权交易所董事长徐春江近日在接受中国证券报记者时表示,光谷联交所多年来一直在规范中探索发展,按照资本市场发展要求,探索建立湖北现代产权市场体系。

### 创新市场管理新模式

中国证券报:光谷联交所在构建现代产权市场体系方面进行了哪些探索?

**徐春江:** 产权市场作为专业化的要素市场,是现代市场体系的重要组成部分和区域资本市场的基础。近年来,光谷联交所在建立现代产权市场体系方面进行了积极的探索。

湖北省产权市场在发展初期,长期处于布局分散、重复建设和竞争无序的状态。从2005年开始,按照湖北省人民政府要求,在湖北省国资委

具体领导下,通过逐步对市州产权交易机构进行整合,搭建了以武汉光谷联合产权交易所为龙头、以17个市州分支机构为节点的湖北省统一的产权交易大平台。

产权交易机构的协同发展,需要进一步加大对分支机构的“产权型”改造。从2009年开始,光谷联交所以“转型、改造、创新、规范、活力、作为”为方针,加大对分支机构的新一轮整合与建设力度,通过独资或控股设立分支机构,实现由比较松散的“契约型”向人、财、物紧密管理的“产权型”转变,并且启动了产权型分支机构标准化建设,不断创新市场中介组织,发挥它们的服务、协调、公证和监督作用。目前,光谷联交所发展了50多家会员中介机构;武汉市中级人民法院将涉讼资产审计评估拍卖机构名册中的40多家中介机构委托光谷联交所进行动态管理,合作开展涉讼资产审计、评估、拍卖工作。

此外,武汉光谷联交所一直非常重视内部管理和业务制度建设,先后制订了一系列规范企业国有资产交易的制度规则,以制度促规范,逐步构建适合现代产权市场发展的交易制度体系。

### 促进区域经济发展

中国证券报:光谷联交所今后

## 为“两型社会”建设铺路搭桥

□本报记者 钟志敏

中国证券报记者近日了解到,自2007年武汉城市圈被批准成为全国资源节约型和环境友好型社会建设综合配套改革试验区以来,光谷联交所积极为“两型社会”建设铺路搭桥,在排污权、城市矿产和碳排放等交易方面走在全国前列。

### 排污权交易活跃

12月15日,湖北省第六次主要污染物排污交易在光谷联交所顺利完成,共成交192.08吨,总金额为136.92万元。其中二氧化硫排污权成交167.3吨,金额为98.95万元;化学需氧量排污权成交24.78吨,金额为37.97万元。

自2009年3月18日正式启动排

污权交易以来,光谷联交所已开展了六次排污权交易,累计成交2863.15吨,其中二氧化硫排污权成交2493.46吨,化学需氧量排污权成交369.69吨,总成交金额1200万元。共有近50家企业通过排污权交易市场购买项目建设所需排污权。

2009年3月27日,湖北环境资源交易所依托光谷联交所设立,构建集环境领域物权、债权、股权、知识产权交易于一体的权益性资本市场服务平台。通过这个平台,排污权形成了较好的市场价格发现机制。其中,二氧化硫基价由最初1600元/吨上升到9840元/吨,化学需氧量基价由最初2000元/吨上升到34080元/吨,在全国产权市场和各省环保厅系统引起较强烈的反响。国家环保

部已将湖北省排污权交易工作列入全国五家试点省份之一。

专家表示,成立环境资源交易机构,是推行环境资源有偿使用,用市场手段解决环境问题的有益探索,是环境保护和污染减排工作的一项重大创新,有利于调动排污单位的环保积极性,增强社会的环保意识。

目前,光谷联交所排污权交易品种仅限二氧化硫(SO<sub>2</sub>)和化学需氧量(COD)两项。光谷联交所负责人表示,今后光谷联交所将扩展交易品种,陆续扩大到氨氮、氮氧化物等污染物排污权的交易。

此外,光谷联交所还配合省环保厅起草了《湖北省主要污染物排污权交易试行办法》,《湖北省主要污染物排污权交易规则》,《湖北省主要污染