

深耕蓝海云帆扬

—访山东海洋投资有限公司、山东海运股份有限公司董事长、党委书记包剑英

□ 李辉

执着行进在“做未来海洋产业引领者”的航道上，山东海洋投资有限公司再次鸣响劈波斩浪的汽笛：以其为主体发起的蓝色经济区产业投资基金(下称“蓝色产业基金”)管理机构——山东海洋明石产业基金管理有限公司(下称“基金管理机构”)组建方案获国家发改委正式批复，蓝色产业基金进入全面开展各项业务的崭新阶段。一个支点，可以撬动海洋；一张云帆，能够突破深蓝。

作为我国第一支专注于海洋经济的产业投资基金，蓝色产业基金无疑将对山东半岛蓝色经济区建设产生积极而强劲的推动作用，而在这一进程中，蓝色产业基金的理念、定位、模式、运作以及责任、前景等，则会使其立足半岛蓝色经济区、辐射山东、面向全国的产业投资基金演绎别样精彩，呈现出独具价值的亮点。日前，山东海洋投资有限公司(下称“山东海投”)、山东海运股份有限公司董事长、党委书记、基金管理机构董事长包剑英就此接受了笔者的专访。



风能、太阳能、潮汐能等新能源，是蓝色经济区建设的主要产业。图为风电离网风二期风电场一角(李辉/摄)。

用“蔚蓝”定位坐标

李辉：基金管理机构正式获批，标志着蓝色产业基金进入全面运作的崭阶段，这是半岛蓝色经济区建设进程中应当重点标志的大事。作为蓝色产业基金的掌门人，您对此如何评价？

包剑英：从金融助推的意义上讲，蓝色产业基金的全面运作犹如春潮涌动，意味着资金“活水”将源源不断地汇入蓝色经济区；意味着蓝海这台动力强劲的“引擎”已然启动，将驱动蓝色

开好头、起好步。这次基金管理机构揭牌仪式，

政府部门和社会各界都给予了广泛关注。莅临此次仪式的有国家和省相关部门、蓝区区内地方政府、经济园区、重点企业、意向项目的负责人，也有来自国际、国内战略投资机构的诸多人士。这实际上是蓝色产业基金最佳的展示机会和最佳时、精准的路演，将对资金募集产生事半功倍的促进作用。

揭牌也意味着“开弓没有回头箭”，督促我们自我加压，锐意前行，以科学、稳健、市场化为原则，以尽可能短的时间实现首期80亿元募资到位、封闭运行。事实上，有好的产业方向、好

的好的开始是成功的一半，基金管理机构必须

从根本上催生了蓝色产业基金，决定了其必须关注蓝色属性。因此，蓝色产业基金必须重点关注对国计民生有重大影响力的海洋重点产业、重点园区、重点项目，义无反顾地投资于海洋运输物流、海洋装备制造、海洋工程建设、海洋能源矿产、现代海洋渔业、海洋生物工程、海洋文化旅游、海洋油气开发、海洋信息服务、海洋化工等海洋产业以及蓝色经济区内的现代服务业、高新技术产业。

从另外一个角度说，正是实体经济和蓝色属性，定位了蓝色产业基金的“蔚蓝”坐标。

好的开始是成功的一半，基金管理机构必须

从根本上催生了蓝色产业基金，决定了其必须关注蓝色属性。因此，蓝色产业基金必须重点关注对国计民生有重大影响力的海洋重点产业、重点园区、重点项目，义无反顾地投资于海洋运输物流、海洋装备制造、海洋能源矿产、现代海洋渔业、海洋生物工程、海洋文化旅游、海洋油气开发、海洋信息服务、海洋化工等海洋产业以及蓝色经济区内的现代服务业、高新技术产业。

从另外一个角度说，正是实体经济和蓝色属性，定位了蓝色产业基金的“蔚蓝”坐标。

的投资领域、好的意向项目、优秀的管理团队和市场化的运营机制，蓝色产业基金天然拥有强大的磁场，能够对资金产生强大的吸引力。

李辉：您提到了好的产业方向、投资领域和意向项目。对蓝色产业基金来说，这个“好”用什么样的标准来定义？

包剑英：我认为宏观层面的标准有两个，一个是实体经济，一个是蓝色属性。

全国金融工作会议五年召开一次，今年年初召开的第四次会议以以往三次强调的重点有明显的区别，就是强调“坚持金融服务实体经济的本质要求”，要求“牢牢把握发展实体经济这一坚实基础”，产业基金是因实体经济、为产业服务的金融产品，必须心无旁骛地投向实体经济，必须以国家产业政策为导向，根据自身优势和不同产业、产业不同发展阶段的价值、培育、形成、壮大产业链，实现全产业链价值最大化。

山东半岛蓝色经济区建设上升为国家战略，从根本上催生了蓝色产业基金，决定了其必须关注蓝色属性。因此，蓝色产业基金必须重点关注对国计民生有重大影响力的海洋重点产业、重点园区、重点项目，义无反顾地投资于海洋运输物流、海洋装备制造、海洋工程建设、海洋能源矿产、现代海洋渔业、海洋生物工程、海洋文化旅游、海洋油气开发、海洋信息服务、海洋化工等海洋产业以及蓝色经济区内的现代服务业、高新技术产业。

从另外一个角度说，正是实体经济和蓝色属性，定位了蓝色产业基金的“蔚蓝”坐标。

以“成长”深耕蓝区

李辉：您提出实体经济、蓝色属性的“蔚蓝”坐标，非常启发性。截至目前，我国只有22支产业投资基金，属于金融创新产品，蓝色产业基金是第一支专注于海洋经济的产业投资基金，“第一”也意味着“新”，需要探索。您认为蓝色产业基金应当如何做，应当展现出怎样的形象？

包剑英：“新”，是旭日，是春潮，象征着成长；成长，则是用执着精神凝聚力量，深耕蓝区的进程。在成长过程中，蓝色产业基金应当注重培育“具备高度、担当责任、坚持创新、紧抓根本、夯实基石”五个要素，塑造“专业、安全、高效、卓越”的自身形象。

李辉：请您简要介绍一下五个要素。

包剑英：首先，蓝色产业基金要根据国际、国内经济形势和国家产业政策等一系宏观因素，结合自身实际，制定战略层面上发展规划，高瞻才能远瞩，有了战略规划，围绕其细化“战术”，趁理想高地之路才会成为坦途；其次是强烈的使命感，担当起赋予的为蓝区建

聚焦蓝色产业基金

度，提高直接融资比重，促进直接融资和间接融资的合理均衡发展。

另一方面，国有资本、民营资本、境外资本的有机结合，实行政府推动、市场运营，有利于降低政府融资负债率，为蓝区经济发展、产业升级、直接融资开辟一条新路。

向“蓝海”高挂云帆

李辉：我们了解到，蓝色产业基金发起人于基金管理机构中的股权结构是4:1:3，并且按照封闭式“母基金”的思路来运作，同时设立境外美元基金，这样设计的初衷何在？

包剑英：实际上，蓝色产业基金发起人的竞争十分激烈，山东海投能够在与若干实力远远超过我们的竞争中胜出，缘于对蓝色产业基金的深刻理解、市场化运作的战略构思、专业化的设立方案，“舍我其谁”的责任担当和执着、扎实的工作态度。山东海投、明石投资、正大环境4:1:3:3的股权结构设置，使山东海投是第一大股东但不绝对控股，是引领者又绝非“一言堂”，从而既有利于承担责任、引领产业，又符合市场规律，能够有效规避风险。

封闭式“母基金”的运作，能够有效扩大融资规模、放大杠杆功能。我们将按照4:6:6的比例，其中40%用于直接投资，拿出总规模300亿元中的180亿元，根据不同的地域、产业、项目，发起设立多个产业子基金。专家测算，其对本地的放大效应能够达到10—20倍。比如，我们计划对蓝色产业基金中拿出部分资金，吸引更大规模的社会资金设立海洋装备制造产业子基金，用足用好国家鼓励政策，通过股权投资，并购、整合1—2家海工企业，切入海洋装备制造产业，在抓好传统产品销售、升级换代的同时，瞄准高端海工产品研发、储备、突破，打破

在发起设立蓝色产业基金的同时，为了进一步扩大融资规模，我们还发起设立了其境外美元基金——中国蓝色经济产业投资基金，规模为30亿美元，首期规模10亿美元，主要投向与海洋经济相关的增长型盈利型企业或快速增长大型企业。通过严格的项筛选，与国际市场、国际先进技术接轨，努力培植在国际上有核心竞争力的产业。

首先，政策环境有利。党的十七届五中全会和国家“十二五”规划纲要都强调，坚持陆海统筹、开发海洋资源、发展海洋经济是一项重大战略任务；在国家有关部委“十二五”规划和相关政策中，都明确了鼓励发展海洋经济、做强现代海洋产业的具体措施；山东是发展海洋经济的第一个先行先试省份，《山东半岛蓝色经济区发展规划》是我国第一个以海洋为主题的国家战略。省委、省政府出台了《关于贯彻落实〈山东半岛蓝色经济区发展规划〉的实施意见》；山东海投是全国第一家专注于海洋经济的省属投资公司，蓝色产业基金是国家第一支专注于海洋经济的产业投资基金。

其次，蓝色经济潮涌全球。21世纪是海洋世纪，以海洋经济为主体的蓝色经济，已成为引领经济全球化和区域经济一体化的重要力量。世界各国围绕海洋开发所展开新一轮竞争与合作进一步深化，世界资本与技术流向海洋业的趋势将进一步强化。蓝色经济犹如光芒即将透出海平面的朝阳，拥有喷薄欲出的能量和强大的生命力。培育、创造优秀产业。

蓝色产业基金的存续期为12年，但目标是建立可持续发展模式。实现可持续发展的途径在于服务于蓝区发展、促进产业进步、创新运作模式。如果通过蓝色产业基金的运作，实现蓝区发展可持续、产业进步可持续、运作模式可持续，也就间接实现了蓝色产业基金可持续发展的目标。通过基金本身的海内外上市，也可以实现基金持有人权益的流动性和基金自身的不断壮大。

李辉：凭长风挂云帆，蓝色产业基金不仅将成为推动蓝区发展的强劲引擎，也将被打造成产业投资基金的运作样本、业内标杆。

包剑英：心无旁骛，执着进取是蓝色产业基金的信息。**李辉**：长袖当空舞，“蓝海”更精彩。听了



山东海投董事长包剑英(左一)在青岛地磁勘探发展区考察。

您

解

的解

解

解

解

解

解

解

解

解

解

解

解

解

解

解

解

解

解

解

解

■ 深度解读

身具政府投资背景 输血重大建设项目 对接地方发展愿景

蓝色产业基金 强力推动地方经济发展

□ 陈永运 王晓莎

“输血”重大建设项目

蓝色经济产业基金管理机构——山东海洋明石基金管理有限公司即将挂牌成立。这意味着总规模高达300亿元的蓝色经济区产业投资基金(下称“蓝色产业基金”)将正式展开运营。

作为国家第一支专注于海洋经济的产业投资基金，蓝色产业基金主要服务于山东半岛蓝色经济区内对国计民生有重大影响力的海洋重点产业和重点园区项目。专家预计，资本放大效应可达10—20倍的蓝色产业基金，将成为强力推动地方经济发展的重要投融资平台。

身具政府投资背景

蓝色产业基金在国务院批复的《山东半岛蓝色经济区发展规划》(以下简称《规划》)这一国家战略推动下应运而生。

2011年1月4日，国务院以国函〔2011〕1号文件正式批复了《规划》，标志着蓝色经济区建设上升为国家战略。《规划》明确提出：“通过市场化运作，设立蓝色经济区产业投资基金。”

鉴于蓝色产业基金在推动山东半岛蓝色经济区建设中的重要作用，蓝色产业基金采取争取政府财政资金作为引导资金，获得了省政府及省直有关部门的大力支持。《山东海投董事长包剑英介绍，通过“产业基金”的设立，不仅能促进规模以上企业或大型产业项目的健康发展，还能引领国内外资本与海洋产业紧密结合，通过规范化的管理和平台引导，降低资本的使用风险，提高利用效率，并借此发展壮大海洋产业。

不仅如此，蓝色产业基金的发起人之一——山东海洋投资有限公司(下称“山东海投”)，更是省政府批准设立，由省国资委直接监管的国有大型企业，2010年10月由山东高速集团、山东钢铁集团、舜矿集团、新矿集团、山东省国有资产投资控股有限公司、日照港集团6家国内大型企业集团出资，首期注册资本25亿元人民币。

投资方面，蓝色产业基金将按照国家产业政策和《规划》要求，投资开发、经营、管理海洋相关产业，主阵地和主战场则是山东半岛蓝色经济区六市两县。

在山东海投与地方政府展开密切合作的同时，蓝色产业基金一些重点意向投资项目已开始积极接洽。据透露，蓝色产业基金已达成意向投资金额98亿元，其境外美元基金达成意向投资金额6.9亿美元。储备项目260个，总金额360亿元。其中，已达成意向投资项目57个。

在山东海投与地方政府展开密切合作的同时，蓝色产业基金一些重点意向投资项目已开始积极接洽。据透露，蓝色产业基金已达成意向投资金额98亿元，其境外美元基金达成意向投资金额6.9亿美元。储备项目260个，总金额360亿元。其中，已达成意向投资项目57个。

蓝色产业基金 将现融资“洼地”效应

□ 陈永运 王晓莎

联手“大投行”

事实上，蓝色产业基金本身就是强强联手的结果。笔者了解到，蓝色产业基金的三个发起人实力强大，背景深厚，在业内影响巨大——一是山东海洋投资有限公司。该公司案由省政府批准设立，省国资委直接监管的国有大型企业，是投资实施山东半岛蓝色经济区战略的核心投融资平台、海洋科技成果转化和技术转化平台、海洋战略性新兴产业整合平台。首期注册资本25亿元。

二是明石投资管理(北京)有限公司，是国家发改委备案的22家创业投资管理机构之一，已取得社保基金和保险资金的管理资格，在业内享有较高信誉。

三是正大环球投资股份有限公司。正大集团是率先进入中国投资的知名跨国企业，其下设的正大环球投资股份有限公司，是负责正大国际产业投资的专业机构。

按照海洋陆统筹发展布局要求，“十二五”期间，我省还将充分发挥政府投资的导向作用，更加科学合理配置资源，统一调配专项资金，引导资金，协调落实好省市两级财政专项资金，支持蓝色产业基金做大做强。

省社科院院长郑海斌表示：“蓝色产业基金的设立符合半岛蓝色经济区发展的融资需求，通过吸收政府专项资金作为产业投资基金的引导资金，可以充分发挥政府投资的杠杆放大效应，撬动大量社会资本共同投资于蓝色经济区建设，加大蓝色经济区内企业直接融资力度，促进投融资结构均衡发展，有效推动山东半岛蓝色经济建设。”

目前，蓝色经济区及联动区各市正积极与蓝色产业基金管理团队沟通，力求发挥协同联动优势，共同服务于蓝色经济区和地方经济发展。山东海洋投资有限公司还与中国明石投资管理

海洋经济发展面临重大机遇

21世纪是海洋世纪。以海洋经济为主体的蓝色经济，已成为引领经济全球化和区域经济一体化的重要力量。世界各国围绕海洋开发所展开新一轮竞争与合作正进一步深化，世界资本与技术流向蓝色产业的趋势将进一步强化，抢占蓝色经济发展先机已经成为世界各国的重要国策。

国家倡导海洋开发战略。党中央、国务院在全面把握全球蓝色经济发展大势的基础上，作出了建设海洋经济强国的重大战略部署。党的十七届五中全会决议和国家“十二五”规划纲要都强调，坚持陆海统筹、开发海洋资源、发展海洋经济是一项重大战略任务。在新形势下抓好海洋经济战略措施的实施，是我国现代化建设进程中面临的重大课题。对于维护国家战略利益、抢占发展制高点、争创发展新优势具有重大战略意义。

资源富集助推我省海洋经济发展。山东海洋区位优势

■ 相关链接

蓝色经济区产业基金管理机构

蓝色经济区产业投资基金是按照第一个专注于海洋经济的国家战略——《山东半岛蓝色经济区发展规划》要求，由山东海洋投资有限公司联合明石投资管理有限公司、正大环球投资股份有限公司发起设立，经国家发改委批准筹建的中国第一支专注于海洋经济的产业投资基金。基金总规模30亿元人民币，首期规模80亿元人民币。基金实施国家海洋战略，打造海洋产业“航母”为使命，立足半岛蓝色经济区，辐射山东、面向全国，兼展境外与中国经济发展战略协同效应向区域，以海洋产业为主，兼顾其他行业，坚持市场化运作，为投资者创造优异回报。蓝色经济产业基金管理机构——山东海洋明石产业基金管理有限公司，经国家发改委批准，由基金的三家发起人共同组建，负责基金的专业管理。

中国蓝色经济产业基金管理机构

中国蓝色经济产业投资基金是蓝色经济区产业投资基金的境外美元平行基金，由山东海洋投资有限公司、中国明石投资管理有限公司、正大环球投资股份有限公司发起设立。基金总规模30亿元人民币，首期规模10亿美元。基金立足山东半岛蓝色经济区，辐射山东、面向全国，兼展境外与中国经济发展战略协同效应向区域，以海洋产业为主，兼顾其他行业，能源、生物医药、信息技术、传媒、通信等行业的增长型盈利企业或快速增长型企业，为投资者创造优异回报。中国蓝色经济产业基金管理机构由基金的三家发起人共同组建，负责基金的专业管理。

2011年9月29日，国家发改委以发改财金〔2011〕2114号文正式批准设立蓝色经济区产业投资基金(以下简称“蓝色产业基金”)。山东海洋投资有限公司(以下简称“山东海投”)作为蓝色产业基金的主发起人，联合明石投资管理(北京)有限公司和正大环球投资股份有限公司共同发起设立。

一、设立蓝色产业基金背景

2009年4月，胡锦涛总书记视察山东时指出：“要大力发展海洋经济，科学开发海洋资源，培育海洋优势产业，打造山东半岛蓝色经济区。”10月，胡锦涛总书记再次视察山东时强调“要建设好山东半岛蓝色经济区”。2011年1月4日，国务院以国函〔2011〕1号文件正式批复了《山东半岛蓝色经济区发展规划》，明确提出“通过市场化运作，设立蓝色经济区产业投资基金”。姜大明省长在2011年政府工作报告中进一步指出，要“认真落实《山东半岛蓝色经济区发展规划》，争取国家核准设立蓝色经济区产业投资基金，带动社会资本积极参与蓝色经济建设”。2011年5月31日，省委、省政府出台《关于贯彻落实〈山东半岛蓝色经济区发展规划〉的实施意见》指出，“要争取国家尽快批准设立蓝色经济区产业投资基金，培育壮大山东海洋投资有限公司等区域融资平台。”

二、设立蓝色产业基金的意义

山东海投发起设立蓝色产业基金对建设半岛蓝色经济区意义重大，是我省深入贯彻落实蓝色经济区开发战略的重要抓手。

(一)符合半岛蓝色经济区发展的融资需求。改革现有海洋产业投融资制度，实施金融创新，募集社会资本投资于蓝色经济区内支柱产业、新兴产业以及基础设施是开发建设蓝色经济区的必要之举。设立蓝色产业基金可以集合社会资本搭建高效资本平台,加大蓝色经济区内企业直接融资力度。

(二)有利于促进产业升级和结构调整。发起设立蓝色产业基金投资重点产业，可以有效优化蓝色经济区内产业结构，转变经济发展方式，带动区域就业，促进区域经济的平衡发展，提升区域综合竞争力。

(三)有利于促进资本市场良性发展。蓝色产业基金以