

聚焦山东首届金融博览会——

凝聚智慧力量 助推金融改革



围绕区域性产业金融中心建设

济南各区金融业态 发展势头迅猛

□ 本报记者 刘兵 李铁

《山东省金融业发展第十三个五年规划纲要》中提出，推动济南市大力发展产业金融、科技金融、绿色金融、消费金融等，力争到2020年末，将济南建设成为黄河中下游地区具有重要影响力的区域性产业金融中心。一年已过，济南金融发展状况如何？近日，记者来到首届山东金博会金融成果展，一探究竟。

3.2平方公里的济南中央商务区范围内，绿地山东国际金融中心已开工建设，历下金融商务服务中心、奥体金融中心等高档载体正加紧建设，国家开发银行山东省分行、中国银行山东省分行、中国建设银行山东省分行、太平洋保险山东分公司、中国人寿保险山东分公司以及北京银行、渤海银行、平安银行济南分行等65家优质金融企业进驻发展。打造聚集高端业态和总部的经济集聚区，济南市将举全市之力将历下区中央商务区建设成为承载区域性金融中心和区域性经济中心定位的优选首选平台，引导总部经济、金融和新金融类金融机构、服务业新业态企业集聚发展。

围绕科技型中小企业发展，济南高新区大力引进金融和类金融企业，提供专属金融服务。据了解，目前济南高新区已聚集金融类企业500多家。为吸引更多金融机构前来落户，高新区正加大对金融载体的建设，投入400多亿元打造汉峪金谷项目，中泰证券、海洋投资、邮储银行、山东省国有资产投资控股有限公司等均已签约进驻。2017年，济南高新区金融和类金融企业有望突破1000家。

与高新区东西遥相呼应，以经二路纬三路为核心的老商埠区，是近代济南金融业主要发祥地。市中区依托金融历史，积极拓展发展空间，辖区金融体系逐步完善。2015年全区金融业实现增加值215亿元，比去年同期增长18.4%，占全市金融业实现增加值的33.5%；实现区域税收53.4亿元。未来，市中区将开创以现代商贸、信息通讯、文化休闲、商务服务、家政养老为产业支撑，以金融商务、商埠文化、创意休闲为特色，以产城融合发展为导向的金融产业发展新格局。

以“全省民间资本支持创新创业试验区”为契机，历城区大力引进培育各类民间金融组织和投融资机构，打造新型金融示范区。目前，全省首家银行系金融租赁公司，已获银监会批准筹建，注册资金10亿元。针对历城区面积大、经济发展后劲足的现状，推动商业银行延伸服务网点，稳妥发展地方金融组织，下沉金融服务重心。据了解，历城区将进一步探索金融支持创新创业的新路径，与中央商务区、汉峪金谷等区域实现错位发展，为加快建设济南区域性金融中心发挥应有的作用。

依托大学科技园大力发展科技金融，探索金融后台服务基地建设，成立了总规模4亿元的产业投资基金，帮助解决齐鲁创新谷入驻高科技企业创业融资难题。长清区实施建设省金融辐射鲁西南的济南西部金融中心战略，依托长清农商行、沪农商、邮储银行及北辰小贷，大力发展普惠金融，辖区金融网点基本完善，普惠金融发展规模实现4.5%。

截至目前，济南市拥有46家银行、9家集团财务公司、2家金融租赁公司、1家汽车金融公司、86家保险公司（2家法人、84家分公司）、33家证券公司（1家法人、32家分公司）、3家期货公司（1家法人、2家分公司）、80家证券营业部、36家期货营业部、54家融资租赁公司（外资44家、内资10家）、31家小贷公司、40家融资性担保公司、21家民间资本管理公司、5家民间融资登记服务机构，济南区域性金融中心雏形显现。

山东金博会现场掠影



12月25日，首届山东金融博览会现场，中国银行山东省分行以问答方式吸引前来参会的群众，参与金融知识互动。为期三天的博览会现场，中国银行山东省分行以“担当社会责任 做最好的银行”为主题，全方位展示支持山东经济发展各项成果及最新产品，并设计了手机微信联动电子屏幕互动游戏，通过多种方式展示了该行在全球金融服务方面的领先优势，得到客户的青睐。



在首届山东金融博览会现场，中国金融博物馆工作人员展出宣统年间的股票。



政府代表

济南市副市长张海波：

产业与金融 融合发展之路

怎么理解金融和实体经济之间的关系？张海波以济南区域性产业金融中心为例进行了阐释。他认为，山东是一个制造业大省，经济总量全国排名第三，制造业大省的发展，需要有一个强大的金融作为支撑。金融的发展要有产业市场，产业的发展也需要金融输送活力。打造区域性金融中心，要创新产业和金融之间的融合模式。

“怎样打通金融和制造业之间的通道，使其更通畅，解决制造业实体经济所遇到的一些问题，同时也使金融更多投入到实体经济？通过利用产业投资基金的方式，来创新产业金融的发展，也许是一个路径。”张海波说，围绕一个产业金融中心建设，济南市政府已确定了三条路径、八大举措。

据介绍，济南也正在打造更多的产业金融要素市场，但目前仍然不够。直面问题，张海波认为济南的金融和产业要想融合发展、合作发展，产业金融的要素市场还需要大量发力。

没有一个好的金融生态环境，实体经济和整个产业的发展也得不到保障。针对金融生态环境建设，济南已出台一系列的相应政策，未来还要建立整个产业金融企业、社会等方面的诚信体系。“征信诚信体系建立以后，产业金融中心的生态环境会得到更好的优化。”张海波补充说。

山东省金融办副主任初明峰：

以普惠金融为核心 实施金融改革

现代经济的核心和引擎，金融在我国经济社会发展中的地位和作用越来越突出，金融改革是经济体制改革的重要内容、关键环节，牵一发而动全身，需要自上而下的顶层谋划和设计。但同时由于各地的发展不平衡、情况复杂，也需要地方自下而上的积极探索、大胆作为，为面上的改革积累经验、闯出路子。

初明峰介绍，山东金改是以发展普惠金融为核心，在诸多领域进行了大胆而审慎的探索，取得了初步成效。在发挥信贷融资主渠道作用的同时，注重资本市场建设和直接融资的发展，努力为实体经济提供优质高效的融资服务；鼓励和引导各类资本进入金融领域，加快推动普惠金融发展，地方金融发

“两个平台、一个市场” 助推山东金融发展

山东金融资产交易中心（山东金交所）专注于金融要素，所有的交易资产，基本上都是各式各样的金融资产。李文峰介绍，山东金交所推出了“两个平台、一个市场”的概念，即全省性的不良资产处置平台、地方金融创新平台和私募市场的二级流转市场。不良资产处置平台定位于解决山东当地金融资产交易的信息不对称问题电子竞价交易系统处置不良资产，目前平均溢价率是30%，最高的记录是234%。“实际上交易的这些不良资产，买方还是山东人，就是山东对自己的信息不对称问题，是靠自己解决的。”李文峰说。

地方金融创新平台，一方面给类金融机构融资，另一方面形成了规范的理财产品。“山东的理财市场，没有一个收益相对比较、安全性非常好的理财产品。那么我们就义无反顾的把C端做起来了。每一单产品都按200人的私募产品来做。老百姓买了之后，获得感比较满意，晚上也能睡得着觉。”李文峰介绍，“山东金交所成立以来300亿元的交易量，近161亿元融给了中小企业，我们一直走在服务实体经济的路上。”

□记者 刘兵 李铁 王炎 整理

东方资产管理总部一部副总经理王乐天：

不良资产业务 探索新模式

“传统的不良资产业务是资产公司收购银行不良贷款，通过各种处置手段获得回收、退出。现在是业务模式的升级，从组包或者销售到委托处置，到单户重组、复杂运作，这个复杂运作就是一个产品升级的过程。”王乐天介绍了几种不良资产业务的新模式。

他认为，目前“存量+增量”的模式，主要是对有发展潜力，但是出现流动性问题的企业采取追加投资形式进行资产盘活。

“针对不良资产业务长期资金不足和利息积累的问题，可以采取‘基金+产品’的模式。”王乐天说，通过设立基金、发行产品，采用自有资金+结构化融资，做到真正的主动管理。处置可以外包，充分利用市场的处置运作能力。具体来讲，建立一个平台，在这个平台上共同运作，有人做GP，有人做LP，有人出钱，有人出力，有人出管理，有人出技术，有人出资金。大家找到自己的定位，设计一个相应的交易结构。

此外，王乐天还介绍了“金融中介+投融资”“产业并购+杠杆融资”等新模式。

国内知名PPP专家、金融投资专家刘延豪：

政府操作PPP模式 四点需注意

政府怎么把PPP项目变得可操作？PPP是一种融资模式和技术输出手段以及提高效率的工具。刘延豪建议，政府要衡量PPP项目价值、预防PPP项目风险、发挥PPP融资杠杆、提高PPP行政效率。

首先要衡量PPP项目有没有社会价值，有没有经济价值。社会价值包括能不能拉动GDP、城镇化建设，解决了多少就业，居住环境有没有改善，社会保障得到了多少，城市形象有没有提升等。至于经济价值，就是有市场特征，有产品输出，物有所值。他认为，政府在引入PPP模式的同时，还要预防PPP项目风险。立项合规，可研真实，还有流程合规、有章可循、有法可依。对于全流程怎么监管，他建议从识别、准备、采购、建设、运营、移交等方面，把项目合规、市场运用、施工质量、施工工期、建设造价、可融资新、工程安全、运营考核纳入进来。刘延豪表示，产业基金、保险融资计划、信代资管计划等都是撬动资金的方式。

此外，他还建议政府要进一步提高行政效率，减少不必要的中间环节，防止PPP项目立项之后无限搁置。当然，同时要避免出现有的地方行政效率高，但不负责任的态度。

发挥全球化优势 助实体经济全球化布局

中国银行有全球化的网络，有多样化的服务平台，利用这些优势，搭建了“中银全球中小企业跨境投融资服务平台”，全球有意愿的中小企业、个别大企业都可以在这个平台互相交流资金、交流技术、交流信息、促进跨境合作。

近年来，中行山东省分行连续被评为最佳贸易金融银行、最佳跨境人民币业务银行，有着比较好的市场口碑。其主要原因之一就是紧紧围绕客户需求，提供金融服务。“中国银行山东省分行联动海外分支机构，仅三年就为山东的走出去企业融资超过100亿美元，这是海外的资金，而不是国内资金。利用这些资金，很多企业在海外实施并购或直接投资建厂，成功把省内的一些过剩产能转移到海外，同时还利用投资地的区位优势，规避了很多国家针对中国的贸易壁垒。”景在伦介绍。

他认为，国际业务是中国银行的一个强项，是其服务实体经济的一个缩影，利用中国银行综合服务能力以及多元化服务的优势，从商业银行、投资银行等多个方面，为企业提供一个篮子服务。

专家学者

国家发改委经济研究所财政金融室原主任、东兴证券首席经济学家张岸元：

金融安全是前提 稳健是基本要求

“今年整个中央经济工作会，稳字当头。明年整个经济工作会，金融工作最核心的就是‘稳’。”张岸元说，有一个特别的表述，就是“下决心处置一批风险点”。任何一个金融领域、任何一类资产价格，只要它在一段时间内发生异动，在一段时间内上涨过猛，它就是风险点，就是被处置的对象。

他举例说：“房地产市场前一段时间上涨过猛，股市在11月中下旬涨得太厉害，债券市场持续一两年的繁荣，这些都是风险点。”

如何处理这些风险点？三个字：去杠杆。房地产领域去杠杆的方式，是不断提高首付比例；如果大宗商品出问题，所采取的方法，依然可能是提高保证金比率等，这些基本方法就是去杠杆。

地方金融监管机构如何落实责任做好“稳”的工作？他建议，从金融办的立场上，找到强化地方政府引导金融发展主导权的有效方式，制定地方金融发展总体蓝图。

恒丰银行研究院执行院长、中国人民大学重阳金融研究院客座研究员、新华社瞭望智库特约研究员董希淼：

推动投贷联动 服务实体经济

“银行提供贷款，一笔笔贷款两笔出问题，可能还不会亏太多，如果三笔出问题，这一笔笔贷款可能就白做了，它就很难承担高风险的股权投入。”董希淼很直接地把银行较难为企业“雪中送炭”的行为摆在台面上，认为这与银行的贷款模式很有关系。所以引进投贷联动这种金融创新模式，就是希望在一定程度上改变这一点。

对于整个实体经济来说，投贷联动的意义在哪里？董希淼认为，一方面它可以满足企业差异化的融资需求，另一方面，有利于提升科创企业的公司治理能力，银行向企业提供股权投资，就会派出董事、监事，帮助改善公司治理。此外，投贷联动还能帮助科创企业降低杠杆率。

董希淼说，投贷联动与我省相关文件中“促进科技跟金融紧密结合，拓宽科技型中小企业融资渠道”的要求是最紧密的一种模式。

他建议地方政府要大力鼓励和支持省内商业银行加快业务模式的创新；更重要的是，通过投贷联动的外部模式，鼓励银行在风险管控的基础上，跟创投机构、私募基金、风险投资合作，为科创企业提供金融服务。

企业代表

建立资本市场运作平台 扶植企业发展

实体经济遇到的困难，主要是产能过剩，因此要去杠杆。究竟怎么通过金融来化解实业当中碰到的一些困难？实际上，这是危机与机遇并存的，一方面产能过剩，一方面机会存在，很多行业仍然在增长，包括物联网、医药、消费行业，甚至就在产能过剩的行业里面，仍然蕴藏着大量的机会。很多产能过剩的行业，通过行业内部的资源整合，也出现了机会。

目前很多成长的企业，也面临着一些资本的瓶颈，特别是成长初期的企业面临着信用不足、资金不足、资本不足的困境。对此，他建议政府可以成立一些产业基金，包括资本市场运作的平台来扶持。其实这些企业不能说百分之百都能够上市，但是一定有大量的企业能够走上资本市场平台，这就需要一种市场化的机制进行解决。“比如我们认为这个企业可以上市，可以先投入它的股本，到上市的时候，通过市场化或其他途径退出，这样对一个地方整个金融的突破是有很大的好处的。”魏庆华说，投贷结合也可能是今后帮助企业走出困境、甚至帮助企业从小到大发展更利的一种方式。

中行山东省分行副行长景在伦：

发挥全球化优势 助实体经济全球化布局

中国银行有全球化的网络，有多样化的服务平台，利用这些优势，搭建了“中银全球中小企业跨境投融资服务平台”，全球有意愿的中小企业、个别大企业都可以在这个平台互相交流资金、交流技术、交流信息、促进跨境合作。

他认为，国际业务是中国银行的一个强项，是其服务实体经济的一个缩影，利用中国银行综合服务能力以及多元化服务的优势，从商业银行、投资银行等多个方面，为企业提供一个篮子服务。

山东金交所董事长李文峰：

“两个平台、一个市场” 助推山东金融发展

山东金融资产交易中心（山东金交所）专注于金融要素，所有的交易资产，基本上都是各式各样的金融资产。李文峰介绍，山东金交所推出了“两个平台、一个市场”的概念，即全省性的不良资产处置平台、地方金融创新平台和私募市场的二级流转市场。不良资产处置平台定位于解决山东当地金融资产交易的信息不对称问题电子竞价交易系统处置不良资产，目前平均溢价率是30%，最高的记录是234%。“实际上交易的这些不良资产，买方还是山东人，就是山东对自己的信息不对称问题，是靠自己解决的。”李文峰说。

地方金融创新平台，一方面给类金融机构融资，另一方面形成了规范的理财产品。“山东的理财市场，没有一个收益相对比较、安全性非常好的理财产品。那么我们就义无反顾的把C端做起来了。每一单产品都按200人的私募产品来做。老百姓买了之后，获得感比较满意，晚上也能睡得着觉。”李文峰介绍，“山东金交所成立以来300亿元的交易量，近161亿元融给了中小企业，我们一直走在服务实体经济的路上。”

山东产权交易中心总经理王利：

“一去一进” 打通金融与实体市场

关于如何把金融和实体结合起来，作为产权市场有两个思路。“一是着力搭建产权生态圈，把所有要素拉到一个市场平台，从而为国有企业、地方政府在去产能方面做一些工作。”王利介绍，另外创立一个“平台+基金”的模式，通过信息流、资金流，引领基金和投行进入产权市场，进入企业、政府的实体中，为企业、政府相关部门融资。

“通过一个去、一个进的办，把整个市场实体和金融打通，从而把资产转移变成资金，用资金传导成资本，再由资本转移成资产，形成一个链条。”王利说。

作为基础的区域性资本市场，山东产权交易中心更需要定位于和证券市场并行的市场。而作为产权市场，其主体是定位在非标准领域的权益类交易。近几年来，该中心已经盘活和处置企业资产1000多亿元，为企业、政府相关部门融资200多亿元。

未来，利用交易中心与全国60多家同业机构、全球1000多家投融资机构搭建的信息共享网络，将为社会各界提供优质高效的投融资与资本流转服务，持续促进产融结合，助力我省经济社会发展。

□记者 刘兵 报道

□记者 李铁 报道