

《山东省民间资本管理公司创新业务试点暂行办法》出台

“新政策”让民间资本走上“新路子”



□ 本报记者 刘兵
本报通讯员 黄春城

日前,《山东省民间资本管理公司创新业务试点暂行办法》对外发布,文件对我省民间资本管理公司创新业务开展作出了规范,进一步明确此类公司在开展股权投资业务基础上,可根据其发展理念、总体规划和市场定位,积极稳妥地开展债券投资、受托资产管理、私募基金管理、不良资产收购处置和资产证券化等创新业务。

据了解,截至2016年11月末,我省已开业民间资本管理机构457家,注册资本金256.51亿元,发展总体较为稳健,投融资较为活跃,有力地促进了民间资金阳光化、规范化发展,支持了当地实体经济发展,但许多问题也开始显现出来。

记者从省地方金融监督管理局了解到,从实际经营看,全省民间资本管理公司短期财务性投资比例偏高,约占投资额的60%;股权投资比例偏低,仅占投资额的4%。股权投资比例持续下降,民间资金转化为资本急需新的政策引导。

此次出台该文件,是为了进一步激发民间资本管理公司活力,规范民间资本管理公司创新业务行为,特别是推动有能力的民间资本管理公司进行业务创新,促进民间资金有效转化为民间资本。

文件要求,民间资本管理公司开展创新业务,应坚持三个基本原则。即坚持依法合规原则,不得擅自扩大业务范围或超出批准区域开展业务;坚持支持实体经济原则,把支持实体经济发展作为创新业务的出发点和立足点,严禁脱离实体经济;坚持底线思维原则,确保不发生系统性风险。

据了解,民间资本管理公司需制定与创新业务相适应的风险管理制度,能对创新业务涉及的风险、流动性风险、市场风险、操作风险、法律风险等,有效识别、计

量、监测和控制,资本充足率保持100%以上,对单一企业或项目投资余额不超过公司注册资本的30%。

文件规定,民间资本管理公司股权投资和债权投资余额合计不得低于公司注册资本和融资总额的70%。开业不足一个完整会计年度或开展业务不足6个月的民间资本管理公司不允许开展创新业务。设置这些原则和规范,主要是为了做好民间资本市场的风险防控,避免因追求业务创新,而导致产生资本危机。

文件还明确了债券投资、受托资产管理、私募基金管理、不良资产收购处置和资产证券化的定义,以及民间资本管理公司开展这些业务的范围。

在私募基金管理业务方面,文件要求私募基金管理机构应建立合格投资者制度。合格投资者制度应符合国家法律法规和证券监管部门的有关规定。私募基金应由主办银行存管,应建立完善的财产分离制度,私募基金财产与私募股权投资基金管理固有财产之间、不同私募基金财产之间、私募基金财产

和其他财产之间均应独立运作,分别核算。

同时,私募股权投资基金应当采用私募方式,向特定的合格投资者募集资金,不得向合格投资者之外的单位和个人募集资金,不得通过报刊、电台、电视、互联网等公众传播媒体或者讲座、报告会、分析会和广告、传单、手机短信、微信、博客和电子邮件等方式,向不特定对象宣传推介。

而在不良资产收购处置方面,民间资本管理公司可通过追偿债务、转让、重组、资产置换、委托处置、债权转股权、资产证券化等多种方式收购处置不良资产。民间资本管理公司可按照有关法律法规规定探索收购处置方式,实现处置收益最大化目标。但其开展不良资产收购处置业务余额不得超过注册资本的50%。

据悉,文件也对民间资本管理公司开展的创新业务做出了一些明确的禁止行为。在本文件实施前已开展相关创新业务的民间资本管理公司,应于今年年底前达到文件中规定的条件。逾期达不到要求的,不得继续开展创新业务。文件自公布之日起施行,有效期2年。

我省28家小贷公司

“双推”活动获表彰

□ 记者 刘兵 通讯员 魏小娜 报道

本报济南讯 近日,记者从省金融办了解到,由中国小额贷款协会组织开展的“全国优秀小额贷款公司”推介和“全国优秀商业模式”小额贷款公司典型案例征集活动(下称“双推”活动)中,我省共有28家小额贷款公司获得“全国优秀小额贷款公司”,数量居全国首位。另外,济宁英特利小额贷款公司的“信贷工厂”模式和威海信悦小额贷款公司的“商圈模式”凭借清晰的贷款投向和客户定位、相对成熟的商业模式、可持续发展等优势还被评为“全国优秀商业模式”。

截至2016年11月底,我省共有小额贷款公司427家,注册资本567.11亿元,已覆盖全省137个县(市、区),实现了全省县区全覆盖。试点8年来,全省小额贷款公司共累计发放贷款5824.85亿元,其中“三农”贷款22.99万户29.81万笔共2897.96亿元,小微企业贷款11.1万户15.5万笔共3028.94亿元,“三农”和小微企业贷款合计占贷款总额的93.88%。8年来累计实现利润164.7亿元,上缴税收58.9亿元,吸收就业近6000人,在缓解“三农”和小微企业融资难问题的同时,有力地支持了地方经济、就业发展。

中国平安

助阵2017海口马拉松

□ 记者 李铁 报道

本报海口电 1月8日,海口马拉松鸣枪开跑,约1.5万人参与了现场赛事。中国平安首次冠名赞助了海口马拉松,并为赛事提供了专业的保险保障。与此同时,来自全国各地的65万名平安用户还通过平安管家APP平台,参与了海口线上马拉松比赛。

据了解,平安人寿持续以创新引领行业,通过各种产品、活动等引导客户及公众培养健康运动的习惯。在去年9月份,平安人寿升级主力产品平安福,创新性地推出了“平安福+平安run计划”。这个计划将运动与保额联系起来,具有健康运动习惯的人可以得到更多的奖赏。

此外,在平安管家APP上,平安人寿发起平安有约健康行活动,鼓励用户每天运动至少五千步。近两年来,已经有超过六千万人次参与,养成天天运动上传步数的习惯。在关心健康方面,平安管家APP上还有问医生模块,专业医生随时在线提供咨询服务。

汇付天下

成功举办首届科技节

□ 记者 王爽 报道

本报上海电 1月7日,汇付天下有限公司(下称“汇付天下”)宣布首届科技创新进步奖评选结果,并在上海举办“2016第一届汇付天下科技节暨科技创新进步奖颁奖典礼”。

据了解,2016年,汇付天下在身份识别、大数据分析、金融交易技术、智能投顾、风险管理等领域均有突破进展。目前启动的“第一届汇付天下科技创新进步奖”评选中,经过踊跃报名、激烈竞争和公平严谨的评选,共有7支团队入选,并分享总额60万元的奖金。

本次汇付天下科技节评选委员会负责人表示,截至目前,汇付天下已经累积了超过300亿条金融数据,并对此进行了大量研究和大数据分析应用。此次拔得头筹的“数据门户”项目,正是此类优秀应用之一。

平安医疗正式成立

□ 记者 李铁 报道

本报上海电 近日,平安医疗健康管理股份有限公司(下称“平安医疗”)与上海市黄浦区签署战略合作协议。此次战略合作协议的签署,标志着平安集团大医疗健康战略板块又一核心成员——平安医疗正式成立。

平安医疗董事长高菁表示,平安医疗将致力于成为“中国最大的开放式管理医疗服务平台”,聚焦医改重点领域,通过与医疗健康服务各参与方的高效连接和有效协同,打造精准、合理、便捷的“三医联动”新生态体系。据悉,平安医疗背靠平安集团20多年积累的健康险经营经验、数据,以及国际领先的医疗健康大数据技术及系统,已在逐步为全国诸多省份城市提供“智慧医保”服务;同时也通过反欺诈、控制过度用药、实施标准处方等技术手段,提升医保管理服务水平,发挥医保对医疗服务行为和费用的调控引导与监督制约作用。

农行烟台分行

精益求精做好金融统计工作

近年来,农行烟台分行认真贯彻落实人民银行各项金融统计制度,扎实开展各项统计调查和分析,高质量报送各种报表,取得较好成绩,连续被中国人民银行烟台中心支行授予“金融统计先进单位”。金融统计工作牵涉到方方面面,农行烟台分行成立统计工作联席会议,明确了财务会计部门为统计工作的牵头部门,信贷管理部、公司业务部、个人金融部、个贷中心、三农金融部、内控合规部等作为联席会议成员,要求各个部门相互配合、各尽其职,确保录入相关系统的原始数据准确无误,从源头上提高数据精确性,保质保量完成金融统计各项工作任务。(魏志)

农行烟台经济技术开发区支行

国际结算量突破200亿美元

2016年,在全球经济低迷、国内经济下行压力较大的环境下,农行烟台经济技术开发区支行立足当地外向型经济发展实际,以产品创新为主抓手,切实解决企业结算需求和融资难题。与此同时,该行不断强化国际业务人才队伍建设,从行长到客户经理要求人人熟悉国际业务产品和流程。此外,该行还通过完善考评机制,优化业务流程等方式,实现了本外币业务的良性互动。2016年,该行国际结算量突破200亿美元,继2013年过百亿美元之后又一次实现了历史性突破。(杨新刚 张建华)

中泰证券助力喀什脱贫攻坚

开启金融援疆新篇章

□ 记者 王爽 报道

本报济南讯 日前,中泰证券股份有限公司与喀什地区疏勒县举行结对帮扶签约仪式,中泰证券与疏勒县签订了结对帮扶协议,并分别与疏勒县的多家企业签订了财务顾问服务协议。为支持疏勒县扶贫工作,中泰证券现场向疏勒县乡村幼儿园建设项目捐助人民币100万元。

省人民政府副秘书长、山东省援疆指挥部总指挥、喀什地委副书记刘晓江说,省委、省政府高度重视援疆地精准扶贫工作,近三年来,我省第八批援疆共投入援疆资金32.73亿元,实施援建项目369个,80%以上资金用于民生领域,全面覆盖就业、住房、医疗、教育、维稳等关系当地群众切身利益的领域,为

受援县如期脱贫,与全国人民一同迈入小康社会打下了基础,作出了贡献。

中泰证券党委书记、董事长李玮说,中泰证券始终把“兼济天下”、回馈社会作为自己义不容辞的社会责任。此次与疏勒县结对帮扶,将充分发挥自身的人才优势、智力优势、资源优势

和资本优势,着力在金融扶贫、产业扶贫、慈善扶贫和消费扶贫等方面发力,形成证券行业扶贫特色,力争以卓有成效的工作,为疏勒县在不远的将来全面建成小康社会贡献绵薄之力。

喀什地委委员、行署常务副专员陈志江说,山东省援助新疆19年来扎根喀什,无私援助、倾情奉献,为喀什地区经济社会发展作出了不可磨灭的贡献。

中泰证券股份有限公司的到来是雪中送炭、恰逢其时。疏勒县委县政府要以此为契,充分借助中泰证券的专业优势和资源优势,增强责任意识、服务意识、创新意识、联动意识,全力以赴做好金融扶贫这篇文章。

中泰证券副总裁刘珂滨与疏勒县委副书记、县长艾萨江·艾艾提签订了《中泰证券股份有限公司新疆维吾尔自治区喀什地区疏勒县结对帮扶协议》,并分别与新疆昆仑骨胶有限公司、昆仑维药、金杨万华木业、江苏管业负责人签订了财务顾问服务协议。中泰证券董事会秘书张晖代表中泰证券向疏勒县乡村幼儿园建设项目捐助了专项资金100万元。

2016年 A股 IPO家数和融资额创近五年新高

2016年我国 IPO、再融资(现金部分)合计 1.33万亿元,同比增长59%

A股IPO家数和融资额创近五年来新高,再融资规模创历史新高

- 累计上涨15%
- 二、三、四季度区间振幅均低于10%
- 涨跌幅超过2%的交易日仅7个

数据显示

- 新三板挂牌公司数量接近翻番,突破1万家
- 全年融资1405亿元
- 上市公司并购重组涉及交易金额2.39万亿元

沪深交易所债券市场融资也大幅增长,非金融企业全年累计发行债券2.87万亿元

据新华社北京电 证监会主席助理宜昌能近日在中国资本市场上表示,2016年我国IPO、再融资(现金部分)合计1.33万亿元,同比增长59%,A股IPO家数和融资额创近五年来新高,再融资规模创历史新高。

他认为,2016年监管部门深刻反思2015年股市异常波动教训,着力推进依法监管、从严监管、全面监管,资本市场功能得到一定的修复和改善,市场运行呈现稳中有进的特点。

数据显示,新三板挂牌公司数量接近翻番,突破1万家,全年融资1405亿元。上市公司并购重组涉及交易金额2.39万亿元,有力推动了产业转型升级和国有企业改革。沪深交易所债券市场融资也大幅增长,非金融企业全年累计发行债券2.87万亿元。

金融要平衡好变革与监管的关系



我们关注财经热点

□ 李铁

对金融业而言,2016年充满了波折。年初的股市“熔断机制”从正式实施到被叫停仅仅4天,年中各类资金纷纷涌入楼市,最终引来最严调控,罗生门式的“萝卜章”事件成了年末期债市波动的黑天鹅。如果再算上贯穿全年的万科股权之争、国家开展对互联网金融风险专项整治、拉开序幕的国企改革,无论是旁观者、从业者,还是监管者,都对金融发展变化始料不及。不过,未来是当下的延续,从2016年金融业展示出的新特征来看,我们仍可预测,2017年将是变革深化的一年,也是监管加强的一年。

金融生态正在发生前所未有的变革,这得益于技术要素的成熟为金融提供了更高效、更安全和更便捷的服务,“科技+金融”应运而生。在前不久举办的山东首届金融博览会上,可提供大堂服务的银行智能机器人已见怪不怪,而这只是科技金融的一小部分,大数据、云计算、区块链、生物识别等技术都将走进人们的生活,人工网点消失、电子货币诞生或许在不久的将来就能实现。

最早集科技和金融于一体的当属科技金融公司。2016年前,这类企业的业务经历了从支付、理财、消费等单一领域向多领域过渡的阶段,并诞生了蚂蚁金服、京东金融、百度金融的新金融企业,而今综合金融业务还将成为趋势。不过,这并不意味着科技金融公司完全是互联网企业的天下,线下积累的海量数据和多年打造的安全信誉给了传统银行机会,工行融e系列、建行善融商务等产品,正在用互联网和科技对传统的商业银行业务流程进行再造。

混合所有制改革是国企改革的重要突破

口,过去一年,中央和地方进行了很多探索,但要形成可复制、可推广的经验,还需继续努力。中央明确提出以“管资本为主”,实践过程中分清“管资本”“管资产”“管企业”的现象仍然普遍,政企不分、政资不分、多头管理等问题较为突出。实现“管资本”的路还很长,首先要完成国有企业公司制改制,将国家投入公司的净资产转化为资本,进而组建国有资产投资运营公司,代表国家行使出资人的权益,可以对控股、参股其他类型企业,也可以在国有企业中引入非公有资本,从而形成混合所有制。

相比其他行业的改革,地方对金融行业变革的操作空间相对较小,更多集中在地方金融机构。近年来,我省各类“草根”金融机构发展迅猛,已经成为支持基层经济发展的重要力量,随着这些机构做大做强,整合顶层金融控股集团,实现金融资源的优化是必由之路。目前,青岛、潍坊等地已先行一步,对当地实体经济的支持作用相当明显,多个市也正在筹备酝酿过程中,2017

年,我省或许会涌现出更多金融控股集团。

金融是创新最密集的行业之一,但由于金融与其他行业的密切关系,也更容易引发系统性风险。2016年,互联网金融、杠杆炒股、首付贷等曾经顶着创新光环的产品,无不积聚了大量风险,有可能对实体经济造成巨大创伤,因此监管加强也是顺势所趋。2017年,资本市场的监管力度将继续升级,依法监管、从严监管、全面监管也会更加务实;关于保险姓什么的思想将影响新的一年保险机构的业务开展和资金投向,落脚点在于回归保障属性;2016年,银行资金“脱实入虚”的倾向引发高度关注,如何通过供给侧改革更有力地支持实体经济,是监管者和从业者的工作重心。

总而言之,如何把握监管和变革之间的平衡,将贯穿2017年金融业的发展。关键在于适度监管和有底线的金融变革,适度监管为金融变革保驾护航,让变革既充满活力,又平稳健康。若没有适度监管,缺乏底线思维,金融变革往往容易走向过度,演变成泡沫。