

齐鲁股权交易中心将推动成立山东金融服务集团，开展县域金融工程……

聚集金融要素资源，服务动能转换



□ 本报记者 王新蕾
本报通讯员 杨国静
实习生 蔡志娟

“企业发展到目前阶段，不仅需要资金，更需要各类资源，比如更大的市场、更新的技术、更好的人才。”3月15日，在淄博市淄川区的山东泰展机电科技股份有限公司（以下简称“泰展机电”），公司董事长刘之明告诉记者。

这是一家处于高速发展中的装备制造企业，年产200万台机电配件，去年销售收入9453万元，同比增长超30%。

“拉动高增长、激发新动能的前提，是研发和创新。”据刘之明介绍，作为淄博市“一企一技术”创新企业、创新成长50强企业、省级“专精特新”企业，泰展机电拥有28人的研发团队，去年申报了12项实用新型专利和2项发明专利，去年研发投入占年收入的8%。

如何获得更多金融、科技、人才、市场资源，以维持高速增长、激发更多新动能？

“齐鲁股权交易中心为这类企业设立‘精选板’，主要特点是服务有一定规模的企业或者是科技创新型企业，目前已汇集292家优质企业，绝大多数为‘十强’产业。省直投基金推出后，中心340家挂牌企业共获得10亿元投资，其中多为‘精选板’挂牌企业。中心通过整合各类优质资源要素，推动‘十强’企业迅速发展，早日成长为行业内的‘小巨人’。”齐鲁股权交易中心首席研究员高鹏飞介绍。

资金活水滚滚来，是企业挂牌“精选板”后的一大收获。据了解，2016年12月在齐鲁股权交易中心挂牌后，泰展机电获得了省直投基金488万元；2018年1月获得淄博市淄川区财金控股有限公司投资682万元，以扶持重点项目建设；2018年3月获得北汽集团旗下的投资公司投资1000万元；在淄川区政府支持下，与鸿信国泰投资公司确定合作意向，预计获得2000万元投资。

“这些资金缓解了发展压力，让企业能向更大精力投向研发、市场，去撬动‘新动能’。”刘之明说。资金助力下，占地57亩的泰展机电新厂房正拔地而起，年底竣工。新的生产线投产后，产能将是现在的5倍。未来5

年，企业计划实现年销售收入3亿元以上，以自主、合作等方式进入IPO，实现更高层次的资本化运作。

山东玉兔食品股份有限公司也是齐鲁股权交易中心挂牌企业。该公司起源于齐鲁名酱园——信芳园，为我省调味品行业龙头企业、农业产业化重点龙头企业。

“竞争关键是优化产品结构，这需要大量的投入，挂牌为发展添足了后劲。”玉兔董事长于金平介绍，2016年9月挂牌后，企业获得山东现代产业发展投资有限公司投资207万元，计划在2—3年内建成博士后科研工作站，并积极开展大健康产业，打造一家上市公司。

“在发挥综合性金融服务方面，齐鲁股权交易中心与各类大型投资协会组织、大型商业银行以及保险、担保、保理、融资租赁等机构达成战略合作，推出针对挂牌企业的股权质押贷款、信用贷款、科技履约贷等产品。在中介机构培育方面，齐鲁股权交易中心在银行和投资机构中培养了一批能够专业化开展投资银行业务的团队，为做大做强区域股权市场奠定了基础。”高鹏飞说。

推动县域金融工程，扶持县域特色产业板块，拓展市场融资服务，培育输送优质企业，这都是齐鲁股权交易中心服务新旧动能转换工

作的缩影。

日前，齐鲁股权交易中心召开了全员参加的服务新旧动能转换重大工程动员大会，并发出《区域市场服务全省新旧动能转换联合倡议书》。

齐鲁股权交易中心党委副书记、总裁李雪说，为推动新旧动能转换，齐鲁股权交易中心共有六项重大工作举措，“推动成立山东金融服务集团，打造现代金融企业；开展县域金融工程，打造地方特色产业板块，加快发展优势产业集群；拓展市场融资服务，发挥普惠融资功能，打造全省中小企业投融资平台；服务全省规模企业规范化改制，培育输送优质企业，提高我省资产证券化率水平；提升市场功能，优化市场板块，重点服务国企国资改革；高水平建设多层次资本市场资源联合培育基地，更好配套服务中小微企业”。

会上，齐鲁股权交易中心副总裁于宁宣读了《区域市场服务全省新旧动能转换联合倡议书》：“将进一步聚集多方金融要素资源，拓宽直接融资渠道，扩展普惠金融业务，联合各县市区政府，推动县域金融工程，加大对三核引领、多点突破区域产业核心竞争力经济增长点的金融支持力度，为全省新一轮经济崛起奋发努力。”

公益活动 践行生态理念

□ 记者 王爽 报道

近日，工商银行山东省分行积极开展“融爱公益”青年志愿服务月活动，利用周末时间组织40余名青年党员参加“蓝天责任植树大行动”。

同时，开展“融爱公益·点绿生活”主题党团日活动，通过党建知识学习问答和宣誓活动，进一步展现员工的良好形象，践行“绿水青山就是金山银山”的生态理念。



中行全球现金业务助力山东企业走出去

□ 记者 王爽 报道

本报济南讯 记者从中行山东省分行了解到，为支持山东省内企业走出去，实现全球资金的集中管理和高效运作，近日，中国银行山东省分行主办了“2018年中银全球现金管理推介会”，搭建与企事业单位面对面沟通的平台，为深化省内企业紧跟国家“一带一路”建设提供全球财资管理支持。

据了解，中国银行全球现金管理以其多元化的产品体系和全球化的服务能力，已成为越来越多企业的选择。据统计，目前中银全球现金管理业务已覆盖26个国家和地区，形成了

“全球现金管理平台+SWIFT直连+银银直连+多银行”全面贯通，本外币、离在岸、一体化的生态体系，为2万多家集团客户、逾100家世界500强企业和200家中国500强企业提供现金管理服务，跨境本外币资金池业务保持同业领先，并凭借优异的市场表现获得了境内外知名媒体37项大奖。

近年来，中国银行山东省分行先后为山东能源集团、魏桥集团、山东重工、中国重汽、山东黄金集团、山东招金集团等1500余家集团客户和500多家行政事业客户提供现金管理服务，实现省内世界500强客户业务全覆盖，中国

500强客户覆盖率超80%；累计上线跨境人民币双向资金池45家，跨境外汇资金集中运营30余家，市场份额居当地同业首位。

此外，中行山东省分行在全国首推现金管理业务与法院“案款通”系统对接，实现省内约20家法院“一案一账号”体系改革；为助力政府规范招投标流程，大力支持各市公共资源交易中心改革，在省16市广泛上线“招标通”“村财镇管”等特色服务方案，充分发挥了该行全球现金管理在支持供给侧改革、服务实体经济、支持政府重大战略实施等方面的助推作用。

中泰证券与山东重工签战略合作协议

□ 记者 王爽 报道

本报济南讯 3月23日，中泰证券股份有限公司与山东重工集团有限公司战略合作签约仪式在济南举行。这是中泰证券助推山东新旧动能转换的又一有力举措。

中泰证券党委书记、董事长李玮表示，中泰证券作为专业金融服务机构，多年来以服务实体经济这一主业为己任。自2016年2月双方签订战略合作协议以来，中泰证券组建了山东重工专属服务团队，与山东重工多次沟通境内外投融资计划以及资本运作等事宜。今后中泰证券将继续为山东重工及下属公司提供优质的、全面的资本市场服务，不断深化双方的战略合作关系，推动双方更好发展。

山东重工党委书记、董事长谭旭光对中泰证券的支持表示感谢，希望双方在进一步的合作中有效对接、紧密合作，并介绍了山东重工专注发展主业和目前的资本运作业务需求。

根据战略合作协议，中泰证券和山东重工将本着“平等互利、资源共享、优势互补”的原则，在企业投融资、资产管理、金融创新等方面进行全面合作，构建长期、紧密、稳定的合作关系。此次战略合作协议的续签，将进一步深化双方合作关系，拓宽合作领域，提升合作层次，助力山东新旧动能转换重大工程的推进。

已为1500余家集团提供现金管理服务，实现省内世界500强客户业务全覆盖

商业银行参与动能转换基金大有可为



我们关注财经热点

□ 王来星

壮大培育新动能，改造提升传统动能离不开金融的支持，我省设立的6000亿元规模的新旧动能转换基金正是起着资金支撑的作用。作为金融体系的主体，银行业参与其中大有作为，但在“严监管”的背景下，银行参与动能转换基金需克服多层嵌套和资金退出路径不明确等障碍。按照金融创新与风险防范相结合的原则，推动商业银行资金合法合规参与我省新旧动能转换重大工程，将有力促进我省经济和金融良性循环、健康发展。

从新旧动能转换基金的规划看，从400亿元的引导基金到6000亿元子基金，规模不可谓不大。除了政府的资金，其他资金从哪里来？仅仅依靠产业企业资金明显不够。金融是现代经济的血脉，截至2017年底，我国银行

业总资产252万亿元，远超过其他金融机构。商业银行的巨额资金，如果能参与与山东新旧动能转换基金，对山东实现“腾笼换鸟、凤凰涅槃”将起到巨大的作用。

当前，“严监管”“防风险”仍是2018年金融业发展的主题，银行参与新旧动能转换基金需要经受更加严苛的监管。首先，银行出资需满足合规性要求。2017年11月17日，央行发布了《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》，其中第六条为抑制多层嵌套和通道业务，目的在于防范多层嵌套造成的风险传染和降低市场融资成本。按照以往的管理，理财资金通过通道投资基金，存在三层嵌套，违反了上述《指导意见》。

其次，银行资金投资缺乏明晰的退出路径。打破刚性兑付，投资人自己承担风险，符合资管业务的本质，我省新旧动能转换基金管理办法明确规定：地方政府及其所属部门设立政府出资的各类投资基金时，不得以任何方式承诺回购社会资本的投资本金，不得以任何方式承担社会资本的投资本金损失，不得以任何方式向社会资本方承诺最低收益。银行资金不同于风险资本，取得稳定的收益是银行资金的诉求，银行资金

如果在基金到期时没有明晰的退出路径，没有一定的收益保障安排，很难通过银行的风控审批体系。

发展中出现的问题要用发展的办法来解决。吸引银行资金进入新旧动能转换基金，是金融服务实体经济的本质体现。基于当下的监管条件，前述障碍仍然有条件解决。

解决多层嵌套问题。资管新规禁止三层以上的嵌套（含三层），契约型、有限合伙型和公司制基金等狭义的基金框架结构已经不合适。在子基金层面，可以考虑改用信托计划等广义基金形式。银行的理财资金不需要通道就可以参与设立信托计划，形成了事实上的二层嵌套，符合资管新规《指导意见》禁止多层嵌套的要求。

设置明确的资金退出路径，给商业银行的资金适当增值。当前，我省正在公开征集基金管理机构和基金管理人，与引导基金一道成立子基金。在母基金的资金构成中，一部分由符合山东新旧动能转换要求的相关产业核心企业作为发起人提供，另外由基金管理机构和募集的其他社会资本实现，母基金投资依托产业核心企业，围绕产业延伸、整合、升级，通过投资培育形成产业集群。那么

在于基金的构成中，如果商业银行参与进来，由核心企业作为社会资本或项目端大股东对商业银行的资金进行适度的增值，如回购股权等安排，核心企业通过子基金进行产业投资布局，则具备一定的产业投资逻辑和可操作性。

具体来看，在子基金层面，抛开狭义的基金概念，按照信托公司主动管理的信托计划实施，母基金作为信托计划的劣后级，银行资金作为优先级，由母基金参与的大型核心企业作为第三方对银行资金提供增信措施。在投资的决策上要符合新旧动能转换的方向，符合核心企业的整合诉求。

加快新旧动能转换重大工程事关山东经济发展全局，是实现我省创新发展、持续发展、领先发展的关键路径。对于金融业而言，瞄准新旧动能转换重大工程的金融需求，深入推进金融供给侧结构性改革，切实增强金融服务的针对性、有效性和引领性；对于政府而言，也要充分考虑金融机构的立场，帮其营造良好的投资环境，破解投资过程中的障碍。

（作者系南开大学金融学博士，招商银行济南分行投资银行部副总经理）

银税合作 一站式新平台上线

□ 记者 王爽 通讯员 朱沙 报道

本报东营讯 “我最近新注册了一个公司，到农行开立基本账户后，直接到税务局进行备案，备案完后在银行派驻在税务局的工作人员指导下，在农行网银一起签约国税、地税的协议就可以，不用国税、银行来回跑了，真方便！”东营市威来一品茶业有限公司负责人说。

日前，农行山东省分行与省地税局共同研发的“财库银税缴款协议网签系统”成功上线，打通了企业、银行、税务三方的线上验证通道，搭建了银税合作一站式新平台。系统上线不到一个月的时间，已有20个企业客户在农行东营分行营业部开立基本存款账户，并进行了国税、地税网签。

据了解，过去传统的三方协议手工签订，办理时间长，涉及部门多，占用了纳税人和税务、银行大量时间，无法实现资源的优化配置；另一方面，人工二次录入工作量大，影响了业务办理质效。

近年来，网络办税、手机办税、自助办税等税务信息化平台的建设，让越来越多的人通过网络平台自助办理涉税业务。然而三方协议的签署仍是纳税人面临的难题，成为制约税款缴库效率提升的瓶颈。据了解，当前纳税人在办理纳税申报和税款缴库业务时，要通过“签署三方协议、网上申报、自动划缴税款、税款入库”四个环节，后三个环节均已实现全程电子化，但作为自助缴税重要前提的财库银三方协议签署，仍需在银行、税务部门之间多次奔波。该系统实现了网上一次性办理与税务、银行签约纳税流程，电子缴税协议签订效率得到了明显提升，解决了电子缴税“最后一公里”的问题。

去年中国人寿 净利同比增近七成

□ 记者 李铁 报道

本报济南讯 2017年，中国人寿保险股份有限公司（下称“中国人寿”）业绩保持强劲增长。3月22日，中国人寿披露年度报告显示，2017年中国人寿保费收入首次超过5000亿元，净利润同比增长近七成。

年报显示，中国人寿营业收入为人民币6531.95亿元，同比增长18.8%；实现保费收入5119.66亿元，同比增长18.9%。其中，归属于母公司股东的净利润为322.53亿元，同比增长达68.6%。

保费渠道方面，个险渠道业务继续强劲增长，结构持续优化，队伍硬实力不断增强。2017年中国人寿个险渠道实现保费收入3536.68亿元，占总保费收入68%，同比增长25.4%。与此同时，2017年，中国人寿销售队伍也快速扩大，总人力达202.5万人，净增21.1万人，其中，个险渠道保险营销员季均有效人力同比增长29.8%。在个险队伍扩大规模的同时，全年个人寿险新增投保客户同比增长18.9%。

从保费结构来看，首年期交和续期保费双拉动，为收入主要来源，趸交保费减少。2017年中国人寿首年期交保费达1131.21亿元，同比增长20.4%。其中，十年期及以上首年期交保费达660.03亿元，同比增长28.5%。趸交保费为636.71亿元，同比下降12.8%。此外，续期保费占总保费收入56.27%，达2881.06亿元，同比增长28.9%。

投资方面，投资资产增幅相对较少，但收益显著增长。2017年，中国人寿投资资产达25932.53亿元，较2016年底增长5.7%。实现总投资收益1290.21亿元，较2016年增加208.70亿元，同比增长19.3%。总投资收益率为5.16%，较2016年上升0.55个百分点；净投资收益率为4.91%，较2016年上升0.25个百分点。

山东国信2017年 经营收入同比增24.1%

□ 记者 王新蕾 实习生 蔡志娟 报道

本报济南讯 3月26日，山东省国际信托股份有限公司召开2017年度业绩发布会。2017年，山东国信业务实现了平稳增长，实现经营收入1647.9百万元，同比增长24.1%，实现归属本公司股东的净利润894.8百万元，较上年增加61.8百万元，增长7.4%，实现信托业务收入为1134.1百万元，同比增长33.7%，实现固有业务收入为681.4百万元，同比增长10.3%。2017年，公司的信托业务以及固有业务的收入分别占公司收入总额的62.5%和37.5%。

信托资产规模实现稳健增长，由截至2016年12月31日的254637百万元增长至截至2017年12月31日的263408百万元，信托业务的除所得税前分期经营利润由截至2016年的603.8百万元至2017年的839.9百万元，增幅升至39.5%。

其中，投资类信托需求提升，家族信托业务高速增长，截至2017年12月31日，公司管理的家族信托实际交付的信托资产规模为28.9亿元，位居行业前列。

作为首家在香港联交所挂牌上市的中国信托公司，山东国信在2016年度行业评级及山东省财政厅对山东所有地方金融机构表现评价中连获最高评级。2018年，山东国信将围绕产品专业化、服务综合化、经营规范化三大策略，立足实业投资定位，根植产业优势，强化融产结合，持续提升综合金融和财富管理的能力，发挥上市公司先优势，为公司可持续发展提供新动能、壮大新动能。