

临清股权

第 10 期

(总第 30 期)

临清市人民政府金融工作办公室

2013 年 7 月 18 日

工作动态

※临清市人民政府与齐鲁证券有限公司全面战略合作成功签约

※聊城市工商局局长李忠贤一行实地调研我市挂牌企业

※山东润源实业有限公司与中信证券“新三板市场”挂牌业务正式签约

※我市举办创新企业融资模式宣讲会

债券融资知识

※中小企业私募债

※中小企业集合票据

【工作动态】

临清市人民政府与齐鲁证券有限公司全面战略合作成功签约

7月13日，临清市人民政府与齐鲁证券有限公司战略合作签约仪式在临清宾馆宴会厅第二会议室举行。市委副书记、市长李新阁，市委常委、副市长韩德振，市人大常委会副主任孙玉璞，市政府常组副书记、运河经济发开区党工委书记李衍博，市政协副主席王保粮，以及齐鲁证券有限公司副总裁钟金龙出席签约仪式。

李新阁在仪式上致辞，并代表市委、市政府对此次成功合作表示祝贺！他指出，近年来，临清在加快发展中，着力突出金融作为现代经济核心的重要地位和作用，坚持一手抓间接融资扩规模，一手抓直接融资求突破，在解决中小企业融资问题上，进行了积极的探索和实践，尤其是加大了对企业进行资本运作的支持力度，取得了明显成效。他希望通过齐鲁证券有限公司这一省内唯一的全国大型综合类券商，借助其在证券、基金、期货、直投等多个领域内的强大实力，对临清的资本市场进行全方位的建设和完善，为企业提供更多、更新、更符合地方实际的融资产品，以促进全市经济社会在东融西借、跨越赶超的进程又好又快发展。

钟金龙副总裁代表齐鲁证券有限公司介绍了公司相关情况，并表示，临清市作为公司在全省签订战略合作的第2个县级市，他们将在专业人才支持、精品业务开展等方面给予大力倾斜，进一步促进双方在资本市场的精诚合作，实现互惠互赢。

会上，市委常委、副市长韩德振代表市政府与齐鲁证券有限公司副总裁钟金龙签订了战略合作协议。

李衍博主持签约仪式。市委考核办、市金融办、市发改局、市经信局等相关部门负责人；各金融机构主要负责人；各镇、办事处主要负责

人，以及挂牌企业、股权融资重点推进企业的主要负责人参加了签约仪式。

聊城市工商局局长李忠贤一行实地调研我市挂牌企业

7月4日，聊城市工商局局长李忠贤一行到我市挂牌企业进行实地调研。市委常委、副市长韩德振，市委常委、政法委书记韩青，市经济开发区主任、新华办事处党委书记刘明峰等陪同活动。

李忠贤一行先后考察了山东弘发兴凯实业股份有限公司与聊城哈大地轴承股份有限公司。每到一处，李局长均深入到企业车间，详细询问产品生产流程、市场前景等情况，并与企业负责人就股权挂牌后企业的发展变化情况，进行了认真交流。

调研结束后，李忠贤充分肯定了我市股权融资工作的成功做法以及取得的明显成效。他认为，企业经过改制，股权结构得到进一步的优化，在不断凝聚企业向心力的同时，企业的对外融资能力也得到了提高，特别是挂牌后企业的法人治理结构和生产经营管理更加规范化、现代化、科学化，会显著增强企业的核心竞争力和市场抗风险能力，有助于企业健康、持续、长远发展。同时，他指出，临清市的股权挂牌企业要在“东融西借、跨越赶超”的进程中发挥表率作用，敢做敢试敢为，勇当先锋。市工商局也将进一步加大对企业的支持、服务力度，促进更多优质企业成功挂牌，实现再融资，加快大发展。

山东润源实业有限公司与中信证券股份有限公司 “新三板市场”挂牌业务正式签约

7月16日，山东润源实业有限公司与中信证券“新三板市场”挂牌业务签约仪式举行。市委常委、副市长韩德振，市人大常委会副主任宋加利，市政协副主席王保粮，中信证券股份有限公司副总裁李祎，以及北京兴华会计师事务所、北京市竞天公诚律师事务所高级合伙人出席签约仪式。

韩德振在仪式上代表市委、市政府对双方的合作表示祝贺。他指出，近年来，临清市高度重视金融业的平稳健康发展，在切实做好扩大信贷总量、优化金融机构、创新产品服务、防范金融风险等工作的同时，创新工作思路，强化工作落实，在加快资本市场建设，解决中小企业融资问题上，进行了大胆尝试和积极探索，并取得了显著成效。中信证券作为证券行业的佼佼者，来临开展业务，必将对全市企业的资本运作起到有力地推动作用，特别是山东润源在中信证券的指导和帮助下，也一定能够在资本市场上取得大作为，实现大发展。

同时，他要求，各级各部门要紧紧围绕市委、市政府关于股权融资的工作部署，强化服务意识，提高工作效率，对企业上市、股权挂牌过程中遇到的困难和问题，主动帮着想办法、出计策，共同促进股权融资工作的顺利开展。

中信证券副总裁李祎介绍了公司、“新三板市场”建设及未来发展趋势等情况，并表示，将充分利用好当前资本市场建设步伐加快的“时间窗口”，切实加强和润源公司等企业的合作共赢。山东润源实业有限公司董事长丁月芝介绍了企业情况，并与中信证券签订了合作协议。

各镇、办事处分管负责人，市推进企业上市及股权融资领导小组成员单位分管负责同志参加了签约仪式。

我市举办创新企业融资模式宣讲会

7月13日，我市举办创新企业融资模式宣讲会。各镇、办事处镇长（主任），市推进企业上市及股权融资领导小组成员单位主要负责同志，以及挂牌企业、部分股权融资重点推进企业负责人参加了会议。

作为临清市人民政府与齐鲁证券战略合作协议的重要内容之一，来自齐鲁证券的三位专家分别就企业股权融资、债券融资以及企业理财等方面的知识进行了精彩讲解。通过宣讲，参会企业对股权融资和债权融资的专业知识有了进一步的了解，与会企业表示通过创新企业融资模式，将会给企业融资带来更多的渠道，他们将结合企业发展实际，积极参与到股权融资与债券融资工作中去，为企业长期发展提供充足的资金保障。

据了解，齐鲁证券将在全市范围内举办多场企业融资宣讲会。同时，为进一步提高企业融资能力，市金融办与齐鲁证券临清营业部将开展“金融服务进企业活动”，对中小企业进行金融服务知识的宣传与普及。

会议由市政府办公室副主任、市金融办主任温之勇主持。

【债券融资知识】

中小企业私募债

中小企业私募债是我国中小微企业在境内市场以非公开方式发行的，发行利率不超过同期银行贷款基准利率的3倍，期限在1年（含）以上，对发行人没有净资产和盈利能力的门槛要求，完全市场化的公司债券。其属于私募债的发行，不设行政许可。

一、中小企业私募债好处

中小企业私募债是一种便捷高效的融资方式，具有发行审核采取备案制，审批周期更快；募集资金用途相对灵活，期限较银行贷款长，一般为两年；综合融资成本比信托资金和民间借贷低，部分地区还能获得

政策贴息等优势。

二、中小企业私募债办理条件

中小企业私募债办理企业需要符合以下条件：1、符合国家相关政策对于中小企业定义的标准。2、有企业纳税规范。3、企业的主营业务不能包含房地产和金融类业务。4、企业的年营业收入达到一定规模，以企业年营业额收入不低于发债额度为宜。5、企业能获得大型国企或者国有担保公司担保。6、企业的信用评级达到 AA 级以上则为优先考虑对象。

三、审核体制

中小企业私募债发行由承销商向上海和深圳交易所备案，交易所对承销商提交的备案材料完备性进行核对，备案材料齐全的，交易所将确认接受材料，并在十个工作日内决定是否接受备案。如接受备案，交易所将出具《接受备案通知书》。私募债券发行人取得《接受备案通知书》后，需要在六个月内完成发行。《接受备案通知书》自出具之日起六个月后自动失效。

四、发行人类型

中小企业私募债券是未上市中小微型企业以非公开方式发行的公司债券。试点期间，符合工信部《关于印发中小企业划型标准规定的通知》的未上市非房地产、金融类的有限责任公司或股份有限公司，只要发行利率不超过同期银行贷款基准利率的 3 倍，并且期限在 1 年(含)以上，可以发行中小企业私募债券。

五、募集资金用途

中小企业私募债的募集资金用途不作限制，募集资金用途偏于灵活。可用来直接偿还债务或补充营运资金，不需要限定为固定资产投资项目。

中小企业集合票据

中小企业集合票据是指 2 个（含）以上、10 个（含）以下具有法人资格的企业，在银行间债券市场以统一产品设计、统一券种冠名、统一信用增进、统一发行注册方式共同发行的，约定在一定期限还本付息的债务融资工具。

（一）发行条件

1、规模要求：单个企业拟发行规模 2000 万以上 2 亿元以下（净资产规模达到 5000 万以上）；

2、盈利要求：发券前，连续二年盈利；

3、评级要求：任一企业主体信用评级为 **BBB** 级及以上（部分地区的地方性规定），评级结果与发行利率具有相关性；

4、行业要求：可获得当地政府明确支持（如财政贴息、项目补助优先支持、税收优惠、政府背景担保公司提供担保等）。

（二）主要特点

1、注册：集合票据需在中国银行间市场交易商协会注册；

2、金额：任一企业集合票据待偿还余额不得超过该企业净资产的 40%；任一企业集合票据募集资金额不超过 2 亿元人民币，单支集合票据注册金额不超过 10 亿元人民币；

3、期限：集合短期融资券期限不超过一年，集合中期票据期限不超过三年；

4、担保：可采取多种担保方式，包括由主体信用评级为 **AA** 级及以上的担保公司承担连带保证责任、企业以其自有资产向担保机构提供抵押或质押等反担保、银行给予信贷支持等信用增级措施；

5、效率：交易商协会鼓励创新，支持为中小企业拓宽融资渠道，项目可进入“绿色通道”注册，有效提高发行效率；

6、统一管理：集合票据由主承销商统一发行，募集资金集中到统一账户，再按各发行企业额度扣除发行费用后拨付至各企业账户；债券到

期前，由各企业将资金集中到统一账户，统一对债权人还本付息。

（三）发行成本

成本主要包括票面利率、主承销费用和中介费用；

1、票面利率：根据发行时的市场价格而定（具体受主体资质、发行规模、评级结果和市场利率影响）；

2、承销费用；

3、中介费用：主要包括评级费用、律师费用、会计师费用和托管费用、兑付费用等共需 40 万元左右（此价格有较大的伸缩性，可以通过谈判进一步降低）。