

### —— 工作动态 ——

#### 齐鲁股权交易中心企业综合展示平台、金融产品综合交易平台上线运营

2013年11月5日，齐鲁股权交易中心企业综合展示平台、金融产品综合交易平台上线暨企业挂牌仪式在淄博举行。来自中国证监会、上交所、深交所、全国股转系统和省金融办、17市政府部门、金融机构及齐鲁股交中心股东单位、挂牌企业、会员机构等500余人出席了会议。



会上，齐鲁股交中心与工商银行山东分行、鲁信集团、齐鲁证券、省再担保集团、太平养老股份有限公司等31家金融机构签署了战略合作协议。13家银行给予中心600亿元综合授信，5家担保公司提供担保余额共56亿元，为中心挂牌企业融资发展增添了强大动力。

作为会议的一项重要内容，齐鲁股权交易中心企业综合展示平台、金融产品综合交易平台正式上线运营。金融产品交易平台主要为中小企业融资提供包括私募债券、固定收益类产品、资产证券化等创新产品服务，首日即有5单私募债券挂牌，备案额度共计1.05亿元。

齐鲁股权交易中心企业综合展示平台、金融产品综合交易平台上线运营，是将齐鲁股交中心打造成全省中小企业投融资平台和以资本要素为特征的金融综合交易平台的重要举措，增强了市场的资源汇聚能力，有力提升了市场融资服务功能。

#### 齐鲁股权交易中心与中国建设银行举行座谈会

2014年3月20日，中国建设银行总行一行赴齐鲁股权交易中心调研非上市公司股权质押融资情况，齐鲁股交中心副董事长、总裁李雪，副总裁金栋以及金融创新部有关同志与来访人员进行了座谈。挂牌企业山东凤阳、嘉特包装和星之联受邀参会。

会上，齐鲁股交中心副董事长、总裁李雪介绍了市场建设运营情况，对市场服务中小企业的各项功能进行了详细讲解。金栋副总裁介绍了市场融资服务概况，并重点介绍了股权质押融资业务开展情况。听取中心介绍后，建行领导对齐鲁股交中心三年来取得的成绩表示祝贺，并就股权质押有关问题与中心进行了交流探讨。挂牌企业山东凤阳、嘉特包装和星之联分别就企业股权质押融资发表了意见和看法。

建设银行表示将积极与齐鲁股交中心深化合作，推动股权质押相关规则出台，共同助力中小企业发展。

## 齐鲁股权交易中心第一季度股权质押融资成绩显著

齐鲁股权交易中心一直致力于推进非上市股份公司股权质押融资业务，得到了来自工商、银行等相关机构的大力支持，股权质押融资通道基本打通，2014年第一季度取得显著成绩。

2014年1-3月，齐鲁股权交易中心共办理股权质押业务8笔，出质公司为布莱凯特、七河生物、渤海黑牛、美罗福等7家托管、挂牌企业。8笔股权质押业务出质股数共计7578万股，平均出质股数947.25万股；质押担保金额共计1.96亿元，平均质押担保金额2450万元。

截至目前，齐鲁股交中心共为50多家托管挂牌企业办理股权质押业务，为企业解决融资近11亿元，股权质押已经成为托管挂牌企业解决融资问题的重要手段。

## 齐鲁股权交易中心首单可转换私募债券成功发行

2014年3月7日，临沂市挂牌企业山东亿盛铝业股份有限公司发布公告宣布亿盛铝业2014私募债券发行工作圆满完成。该债券是在齐鲁股权交易中心发行的首单可转换私募债券，投资者可在特定时间节点选择是否将债券转为该公司股权。

亿盛铝业2014私募债券由山东亿盛担保投资有限公司承销并担保。该债券分两期发行，每期发行1000万元，共募集资金2000万元，票面利率9.5%，每年付息一次，到期还本付息，发行期为3年，其中在第二年末附投资者回售选择权与转股选择权和发行人上调票面利率选择权。

亿盛铝业是一家主要生产、经营各类特种工业铝型材、建筑装饰铝型材的公司，2013年9月28日在齐鲁股交中心挂牌。由于企业处于成长初期，投资者对直接股权投资多持观望态度，较为谨慎。针对这一情况，齐鲁股交中心为亿盛铝业设计了发行可转换私募债券的融资方案。可转换私募债券是一种非公开发行、可以在特定时间、按特定条件转换为股权的特殊公司债券，具有债权性、股权性、可转换性三大特点，对投资者来说更具灵活性和安全性。

在中小微企业融资渠道有限的大背景下，可转换私募债券无疑为解决中小微企业融资难提供了一种创新渠道，齐鲁股交中心在创新中小企业融资方式的道路上又迈出重要一步。

## 中国银行山东省分行推出中小企业“中银股权通宝”

2013年11月8日，中国银行山东省分行推出创新产品——中小企业“中银股权通宝”（“股权质押融资”），积极发挥金融服务实体经济的功能，助力中小企业发展。

中银股权通宝（“股权质押融资”），是指借款人以自身或者第三人持有的，依法可以转让、出质的上市公司、未上市股份公司、有限责任公司股权作为质押物，从中国银行获得融资。

产品的相关说明中，质押标的物除沪深交易所和新三板市场中的普通股票外，明确规定在齐鲁股权交易中心挂牌的企业股权可以作为质押标的物出质，质押率最高不超过50%。这是国有银行首次针对区域性股权交易市场股权质押融资业务的明确阐释，是贯彻落实《山东省人民政府关于加快全省金融改革发展的若干意见》的重要举措，提高了齐鲁股交中心对挂牌企业的融资服务能力，将有力助推中小企业健康快速发展。

2013年7月30日，齐鲁股权交易中心融资咨询委员会成立大会暨第一次全体委员会议成功举行。来自国内知名银行、券商、担保、信托、基金等金融机构的10位资深专家成为齐鲁股权交易中心融资咨询委员会第一届委员。

2014年3月4日，山东银联担保有限公司到访齐鲁股权交易中心并举行座谈。双方在小贷资金管理平台、商业票据融资及中小企业扶持债等具体业务方面达成合作意向，并于3月21日签署了战略合作协议。

2013年12月30日，齐鲁股权交易中心在证券大厦二楼召开私募债券产品发布说明会，5家发债企业及承销机构项目负责人进行了项目路演。

2014年3月14日，齐鲁银行访问齐鲁股权交易中心，双方就挂牌企业批量贷款事宜进行了座谈。座谈后，齐鲁银行对华煜盛园、星之联等6家挂牌和拟挂牌企业进行了实地考察。

2014年3月29日，齐鲁股交中心2014年第一次投资者联谊沙龙暨私募债产品说明会成功举行。此次沙龙包括了专题健康讲座及私募债产品推介等内容，60余位投资者参与了本次活动。

## —— 区域融资动态 ——

### 鲁南区域总部

#### 齐鲁股权交易中心挂牌暨投融资对接会在临沂成功举行

为进一步做好临沂市26家企业挂牌后的服务工作，经鲁南区域总部运作，齐鲁股权交易中心挂牌暨投融资对接会于2014年3月12日上午在临沂成功举办。山东省再担保集团有限公司、中国融资租赁山东分公司、广发证券、光大银行等8家金融机构，临沂市及各区县金融办，临沂市26家挂牌企业及30余家拟挂牌企业约150余人参会。

本次对接会特别邀请广发证券“投行小兵”殷世江先生详细讲解了企业挂牌后企业规范运作以及后续到“新三板”市场挂牌注意事项。中信建投山东分公司营销总监盖彬先生就企业中小集合票据、小微企业扶持债等方面业务进行介绍。中国融资租赁有限公司山东分公司总经理助理李准先生介绍了中国融资租赁相关业务及业务模式。在挂牌企业进行项目介绍后，挂牌公司与参会金融机构进行了自由对接。

会后，广发证券、青岛金汇方圆投资有限公司到拓普网络进行了实地考察，商议投资事宜。

### 鲁西区域总部

#### 齐鲁股权交易中心鲁西区域首届挂牌企业沙龙成功举行

初春时节，乍暖还寒，在善者文化传媒股份有限公司的会议室里却暖意融融，齐鲁股权交易中心鲁西区域首届挂牌企业沙龙正在如火如荼的进行。作为全方位服务企业的一项创新举措，在齐鲁股交中心定位2014年为“服务元年”的指导下，鲁西区域总部在省会济南召开“善用资本、者驭金融”的主题沙龙，旨在聚企业与金融资源合力，共推企业发展。

2014年2月23日在善者传媒举行的此次挂牌企业沙龙，除济南市8家挂牌企业和2家拟挂牌企业外，济南市中小企业公共服务中心、海汇投资、中融国托、宏源证券等金融机构也积极参与。会上，各个参会企业纷纷介绍了自己的企业投资亮点与融资需求，并根据各金融机构的投资喜好有效对接，当场达成三月三、科麟环保等5家企业与金融机构的投资意向，践行了中心全方位服务挂牌企业的宗旨与理念。

### 黄三角区域总部

#### 齐鲁股权交易中心就小贷公司发债赴东营调研

2014年2月19日，齐鲁股权交易中心黄三角区域总部与研发中心赴东营市与东营区城发小额贷款公司、河口区永大小额贷款公司、垦利县金坤小额贷款公司等七家小额贷款公司进行私募债产品业务座谈。

会上，齐鲁股交中心向七家小贷公司负责人较全面的介绍了中心推出的面向小贷公司的中长期债券、短期债券等私募债产品，包括发行小贷债的利率、期限、流程等具体操作，小贷公司负责人表现了浓厚的兴趣，并就担保公司如何提供担保、融资成本等与股交中心进行沟通。

通过本次座谈，齐鲁股交中心在推广东营市小贷公司批量挂牌的同时初步了解了其现状及融资需求，为下一步提供挂牌及融资服务储备了资源。

### 蓝色经济区域总部

#### 蓝色经济区域总部成功探索融资新举措

经过近半年的筹划，齐鲁股交中心蓝色经济区域总部与青岛金盟创展投资发展有限公司准备推出“中诚2014私募债”。该私募债拟筹资3000万元人民币，期限12个月，主要资金用途为扩大经营性需求。

这次私募债发行主体青岛中诚典当有限责任公司成立于2005年12月5日，注册资本6800万元，是青岛市成立较早、注册资本和业务规模较大的典当行。该私募债全额担保方青岛城乡社区建设融资担保有限责任公司是由青岛城投集团组建的一家大型融资性担保公司，注册资本为人民币10亿元，主要从事担保业务和投资业务，并具有再担保和债券担保资格，是省内资金规模最大的融资性担保公司。

本次计划推出的私募债是齐鲁股交中心与青岛市金融中介机构合作达成的重要成果，扩大了齐鲁股交中心对蓝色经济区域特别是青岛市的辐射力度，为下一步青岛市中小企业挂牌和融资工作打下良好的基础。

# 业务介绍

## 中小企业融资新渠道——齐鲁股权交易中心私募债券

### 一、有关背景

随着2012年8月中国证监会《关于规范证券公司参与区域性股权交易市场的指导意见(试行)》的出台,明确规定“区域性市场是为市场所在地省级行政区域内的企业特别是中小微企业提供股权、债券的转让和融资服务的私募市场”。齐鲁股交中心适时研究制定了《齐鲁股权交易中心私募债券业务规则(试行)》和《齐鲁股权交易中心私募债券业务指引(试行)》等规则制度,推出了针对山东省内中小企业的区域性市场私募债券融资产品。

### 二、产品定义

私募债券,是指中国境内注册的有限责任公司或者股份有限公司在中国境内以非公开方式发行和转让,约定在一定期限还本付息的有价证券。

### 三、特点优势

- (一) 采用备案制,审批快捷,向齐鲁股交中心递交备案材料经审查完备的,15个工作日内可完成备案;
- (二) 对企业净资产、盈利能力、资产负债率、资信评级尚未作出硬性要求,发行条件相对宽松;
- (三) 属于直接融资,筹集资金规模大、使用期限长(1年以上);
- (四) 资金用途灵活,发行人可根据自身业务需要设定合理的募集资金用途。

### 四、操作流程

#### (一) 前期准备阶段

讨论确定发行方案:包含发行规模、期限、增信方式、票面利率、募集资金用途、还本付息方式,确定承销机构、律所、会所等中介机构;发行人董事会、股东大会作出发行决议;中介机构对发行人进行尽调;寻找意向投资者。

#### (二) 材料制作阶段

制作备案材料,大致包含制作债券募集说明书,签订承销协议、受托管理协议,准备保证合同与担保函,律所出具法律意见书;会所出具审计报告等。

#### (三) 申报备案阶段

备案材料报送齐鲁股交中心备案,备案通过后发行人开始募集。

### 五、适用企业

主营业务相对稳定,最近持续盈利,营业收入及利润水平保持增长或平稳,资信良好。

### 六、成功案例

债券代码	债券简称	备案金额(万元)	期限(月)	票面利率	增信措施	备注
910001	13新农债	1000	12	9.5%	担保公司提供保证担保(企业以股权提供反担保)	集合债
910002	13鲁商债	3000	36	9.5%	大股东提供保证担保	小贷债
910003	13京彩债	2000	12	7.2%	担保公司提供保证担保(企业以股权提供反担保)	集合债
910004	13圣鼎债	1000	24	10.5%	担保公司提供保证担保(企业以股权提供反担保)	
910006	14亿盛债	2000	36	9.5%	担保公司提供保证担保	可转债

## 融资快讯

2013年10月,100068邦迪股份、100122绿野股份、龙翔实业通过集合私募债券融资2000万元;

2013年10月,100033沂蒙山、200017徒河黑猪通过集合私募债券融资1000万元;

2013年10月,100109震宇科技通过股权质押融资2500万元;

2013年11月,100202圣鼎园通过私募债券融资1000万元;

2013年11月,100130奥盖克通过定向私募融资2295万元;

2013年12月,100029华煜盛园通过股权质押融资500万元;

2014年1月,100012山东上水通过股权质押融资1500万元;

2014年1月,100009布莱凯特通过股权质押融资1亿元;

2014年1月,100063中力阀门通过股权质押融资500万元;

2014年1月,300027炳坤腾泰通过定向私募融资165.3万元;

2014年2月,100028七河生物通过股权质押融资4000万元;

2014年2月,100117渤海黑牛通过股权质押融资300万元;

2014年2月,100012山东上水通过股权质押融资1000万元;

2014年2月,500049大地肉牛通过股权质押融资2000万元;

2014年2月,100197民强生物通过融资租赁融资1600万元;

2014年3月,100218煜龙环保通过保函融资106万元;

2014年3月,100181亿盛铝业通过私募债券融资2000万元;

2014年3月,300016美罗福通过股权质押融资300万元。

联系我们:

齐鲁股权交易中心 金融创新部

地址:山东省淄博市张店区人民西路66号证券大厦二楼

邮箱:jrcxb@qlotc.com

电话/传真:0533-2776645