

齐鲁股权每日金融

2017年02月10日

◆ 导航

【政策导向】

- ◆ 十三部门加快推进养老服务放管服改革 促养老 PPP 发展
- ◆ 李克强主持召开国务院常务会议 决定进一步清理和规范涉企收费
- ◆ 多个重磅文件点名支持企业上市 专家预计今年直接融资规模达 3000 亿元
- ◆ 山东: 国企混改允许中小股东董事提名表决权合并计算

【业务参考】

- ◆ 四板联通三板还需做出制度协调
- ◆ 证监会规范并购重组中介业务 投行开展自查自纠检查
- ◆ 互联网金融未来发展的“道”与“术”

【场外交易市场】

- ◆ 厉害了！五莲又有 10 家企业在齐鲁股权交易中心集中挂牌！
- ◆ 东营市企业改制工作进展顺利
- ◆ 潍坊市出台关于促进全市融资担保行业健康发展的实施意见
- ◆ 2016 年即墨市金融业稳健增长

◆ 【政策导向】

◆ 【十三部门加快推进养老服务放管服改革 促养老 PPP 发展】

中国证券网讯（记者 郭晓萍 龚洁琼）9日从民政部获悉，民政部、发展改革委、公安部、财政部、国土资源部、环境保护部、住房城乡建设部、卫生计生委、中国人民银行、工商总局、食品药品监管总局、银监会、全国老龄办日前联合印发《关于加快推进养老服务业放管服改革的通知》，进一步调动社会力量参与养老服务业发展的积极性，降低创业准入的制度性成本，营造公平规范的发展环境。

《通知》要求，要尽快破除养老服务业发展瓶颈，激发市场活力和民间资本潜力，促进社会力量逐步成为发展养老服务业的主体，培育和打造一批品牌化、连锁化、规模化的养老服务企业和社会组织。

《通知》要求加大“放”的力度。将投资建设养老服务设施工程项目审批流程整合为项目审批（或项目核准、备案）、用地审批、规划报建、施工许可4个阶段。每个审批阶段由牵头部门统一受理申请材料、统一组织其他审批部门开展并联审批、督促协调审批进度、在流程限定的时间内完成审批并统一告知项目建设单位审批结果。探索实行养老服务建设工程项目区域评估。凡是符合已经批复的控制性详细规划的区域，不再对区域内具体养老投资项目进行交通影响、水影响、地震安全性等方面的评估审查。进一步简化优化养老机构相关审批手续，简化设立养老机构的申请材料。申请人设立养老机构许可时，能够提供服务设施产权证明的，不再要求提供建设单位的竣工验收合格证明。对养老机构环境影响评价实施分类管理，对环境影响很小需填报环境影响登记表的养老机构实施备案管理。取消部分机构的消防审验手续。1998年9月以前建设使用，且未发生改、扩建（含室内外装修、建筑保温、用途变更）的，不需要办理消防设计审核、消防验收或备案手续；建筑面积在300平方米以下或者投资30万元以下的养老机构、设施，不需要办理消防设计、竣工验收备案手续。支持加快完善服务场所的产权登记手续。对于新建养老机构或者利用已有建筑申请设立养老机构涉及办理不动产登记的，不动产登记机构要通过“首问负责”“一站式服务”等举措，依法加快办理不动产登记手续，提供高效便捷的不动产登记服务。

《通知》要求强化“管”的能力。规范行政执法行为。推行“双随机、一公开”监管模式，制定养老机构管理行政执法工作指南，对养老机构行政违法案件严格按照法定权限和程序办理。对养老服务企业做出的行政处罚信息，通过国家企业信用信息公示系统和“信用中国”网站依法予以公示。建立社会评估机制。发挥行业自律、群众举报、媒体监督等方面的作用。鼓励通过政府购买服务方式，委托第三方机构定期对养老服务机构的人员、设施、服务、管理、信誉等情况进行综合评价，评估结果应当向社会公布。各有关部门应当建立养老服务举报和投诉制度，接到举报、投诉后应当及时核实、处理。

《通知》要求提高“服”的水平。各地应当及时、主动公布当地养老服务相关的供需信息，便于社会力量和公众了解、查询和利用。普遍将法律法规、规章规定的设立养老机构有关行政许可的事项、依据、条件、数量、程序、期限以及需要提交的材料目录和申请书示范文本等，在办事服务窗口及政务网站公开。按照统一归集、及时准确、共享共用的原则，积极做好经营性养老机构信息统一归集公示工作，明确归集的具体内容，建立数据比对工作机制，促进协同监管和信用约束。《通知》强调提高政府精准推动养老服务发展能力，各地养老服务机构运营补贴发放方式应逐步由“补砖头”“补床头”向“补人头”转变，依据实际服务老年人数量发放补贴。对服务失能老年人的补贴标准应予以适当倾斜。鼓励各地采取公建民营等方式，将产权归政府所有的养老服务设施委托企业或社会组织运营。梳理政府购买社区居家养老服务内容，并列入政府购买服务指导性目录，培育和扶持合格供应商进入。进一步完善制度、规范流程，鼓励养老机构和服务企业依法设立分支机构，实现连锁化、规模化、品牌化发展。鼓励发起设立采取股权投资等市场化方式独立运作的养老投资基金，吸引社会力量进入养老服务基础设施和服务领域。

【解读】

业内人士表示，到2020年我国老年消费市场规模将达3.3万亿元。在准入条件方面的进一步放开，将有利于各界资本进一步参与到养老服务市场建设中来。

券商研报指出，从发达国家的经验看，金融财政政策在支持养老服务业发展、服务个人养老方面的作用十分明显，比如日本的介護保险(LTCI)、美国的商业护理保险和住房反按揭贷款等。我国在养老金融政策落实中或仍亟须相关法律和政策予以配套支持，后期相关政策落地，将促养老产业进一步发展。PPP在养老行业中的应用，有望给养老服务产业注入新的资金支持。

业内人士表示，中国老龄产业发展政策环境良好，市场需求逐渐释放，市场供给不断扩大，社会力量参与老龄产业的热情日益高涨，迎来了前所未有的发展机遇。老龄用品业市场日渐升温，老龄用品、辅具和保健品等需求旺盛。

◆【李克强主持召开国务院常务会议 决定进一步清理和规范涉企收费】

李克强主持召开国务院常务会议决定进一步清理和规范涉企收费 持续为实体经济减负部署深化建筑业“放管服”改革 推动产业升级发展确定加强高标准农田建设的政策措施 夯实粮食安全和现代农业基础通过《农药管理条例（修订草案）》

新华社北京2月8日电 国务院总理李克强2月8日主持召开国务院常务会议，决定进一步清理和规范涉企收费，持续为实体经济减负；部署深化建筑业“放管服”改革，推动产业升级发展；确定加强高标准农田建设的政策措施，夯实粮食安全和现代农业基础；通过《农药管理条例（修订草案）》。

会议指出，大力清理和规范涉企收费，优化实体经济发展环境，是贯彻稳中求进总基调、推进供给侧结构性改革的重要举措，是深化简政放权的关键内容。2013年以来，各地区各部门持续推出减费降费措施，中央层面统一取消、停征、减免涉企政府性基金和行政事业性收费496项，地方取消收费600项以上，2015年以来又出台了一系列减少涉企经营服务性收费和企业社保费用支出的举措。但必须看到，目前收费名目较多、乱收费等问题依然突出，给企业加重负担。下一步，要深化认识，深挖潜力，国务院部门要带头以更大决心进一步清理和降低涉企收费，尽快推出一批制度性、管长远、见实效的清费举措，加大审计、督查力度，坚决取消事业单位不合理收费，坚决杜绝中介机构利用政府影响违规收费，行业协会商会不得强制企业入会或违规收费。要抓紧建立收费目录清单制度，切实减少涉企收费自由裁量权。让企业和群众切实得到实惠，为市场增添活力。

会议认为，深化建筑业“放管服”改革，加快产业升级，有利于扩大就业、带动关联产业发展，也能为新型城镇化提供支撑。一要建立统一开放的建筑市场，打破区域壁垒，取消各地区、各行业在法律法规和国务院规定外对建筑业企业设置的不合理准入限制。缩小必须招标的工程项目范围，把应招标的项目纳入统一公共资源交易平台，为建筑业企业提供公平市场环境。二要对标国际先进标

准,提高建筑设计和建设水平,推广智能和装配式建筑,改进工程建设组织方式,加快推行工程总承包,完善政府投资工程建设管理模式,培育咨询、施工等专业企业。三要加强承包履约、劳动用工等管理,严防拖欠工程款。实行工程质量安全终身责任制。打造“中国建造”品牌。

会议指出,扎实推进高标准农田建设,对发展现代农业、确保粮食安全和重要农产品有效供给、促进农村可持续发展,具有重要意义。会议强调,要紧密结合发展多种形式适度规模经营、改造中低产田、推进农业机械化、推广土地深耕和节水灌溉等,开展高标准农田建设。一是健全规划、资金等统筹机制,按照集中连片、整体推进的要求,协调开展土地平整、灌排沟渠、田间道路、生态保护等建设。二是完善建后管护机制,建立全国统一数据库,依托遥感监测等对高标准农田实现全程监控、精准管理。三是加大政府投入,调动社会力量积极性,共同参与高标准农田投资建设和管护。

会议通过《农药管理条例(修订草案)》。草案围绕保障农产品质量安全,一是严格全过程管理。将原由多部门负责的农药生产管理职责统一划归农业部门,解决重复监管、监管盲区并存的问题,对农药生产经营实行许可制,建立进销货查验、质量检验和废弃物回收等制度,鼓励减少农药使用量,加强剧毒、高毒农药监管。二是强化主体责任。明确生产经营者对农药安全和有效性负责,要求健全质量管理体系,及时召回有严重危害或较大风险的农药。三是加大处罚力度。对无证生产经营、制售假冒伪劣农药等违法行为在原有处罚措施外,通过提高罚款额度、列入“黑名单”等加大惩戒。为餐桌上的安全提供法治保障。

◆【多个重磅文件点名支持企业上市 专家预计今年直接融资规模达 3000 亿元】

《证券日报》记者经过梳理后注意到,最近三个月左右的时间里,中央层面以及部委发布的多个文件,都将支持符合条件的企业上市作为浓墨重彩的一笔加以阐述。专家预计,今年直接融资规模会远超去年,甚至达到 3000 亿元。

2月8日，证监会对十二届全国人大四次会议第1502号建议《关于大力推进节能环保科技产业发展的建议》进行答复。证监会表示，下一步，将继续支持符合国家产业政策和发行上市条件的节能环保企业上市融资，鼓励节能环保企业利用资本市场做大做强。

近年来，证监会采取多种措施大力推进多层次资本市场建设，充分发挥资本市场对新兴产业的支持作用，积极支持符合国家产业政策和发行上市条件新兴产业企业（包括节能环保企业）发行上市，利用资本市场筹集发展资金。截至2016年6月，在中小企业板和创业板上市的节能环保企业数量分别达70家和59家。

“支持符合条件的开发区开发运营企业在境内外上市、发行债券融资。”《关于促进开发区改革和创新发展的若干意见》明确提出；“支持符合条件的涉农企业上市融资、发行债券、兼并重组”，这是2017年中央一号文件《中共中央、国务院关于深入推进农业供给侧结构性改革加快培育农业农村发展新动能的若干意见》中提到的内容；《关于扩大对外开放积极利用外资若干措施的通知》提出，支持外资企业在主板、中小企业板、创业板上市，在债券市场融资；《“十三五”促进民族地区和人口较少民族发展规划》提出，要积极支持民族地区符合条件的企业在沪深交易所上市或在新三板挂牌并融资，支持符合条件的民族地区上市、挂牌公司通过并购重组做优做强，促进民族地区上市、挂牌公司健康发展。

此外，包括《“十三五”旅游业发展规划》、《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》、《国务院办公厅关于加快发展健身休闲产业的指导意见》等在内的多个产业的发展规划或指导意见，也明确提出支持符合条件的企业上市。

“目前企业融资结构不合理，通过资本市场直接融资的比例偏小，更多的是通过银行等间接融资，这不利于企业的发展。通过直接融资，可以有效缓解企业融资难、融资贵问题。”联储证券首席投资顾问胡晓辉在接受《证券日报》记者采访时表示。他同时预计，今年直接融资规模会远超去年，甚至达到3000亿元。

“但这不会对市场造成太大的冲击，预计今年监管部门会适度限制定增规模。”

他同时表示，发展直接融资，促进资本市场发展，也是支持实体经济发展的
重要表现。“预计今年资本市场在支持实体经济发展方面会发挥更多的作用。”

大同证券首席投资顾问郑虹在接受《证券日报》记者采访时表示，通过发展
直接融资，能够使一些符合条件的企业以较低的综合成本获取资金，从而能够去
完成一些通过间接融资很难做的事情，这是一个大趋势。

从 IPO 排队企业来看，目前也有不少与这些行业相关的公司。以健身休闲产
业为例，拟在深交所中小板上市的青岛英派斯健康科技和拟在创业板上市的江苏
金陵体育器材，都属于文教、工美、体育和娱乐用品制造业；拟在上交所上市的
虎扑（上海）文化传播和拟在深交所中小板上市的上海力盛赛车文化，都属于体
育业。

◆【山东：国企混改允许中小股东董事提名表决权合并计算】

新华社济南 2 月 9 日电（记者陈灏）为确保参与国企混合所有制改革的中小
股东利益，发挥其在完善公司治理结构、创新经营机制等方面的作用，国资大省
山东近日出台政策，允许混改企业赋予持股比例不高的中小股东董事提名权。经
股东协商一致的，中小股东董事提名表决权可合并计算。

山东省国资委有关负责人介绍，在中小股东参与公司治理方面，山东省允许
混改企业股东协商一致后，在公司章程中明确股东大会特别决议事项、决议程序
和决议通过的比例；鼓励混改企业实行中小股东特别表决权、累积投票制、分类
表决制、关联事项回避表决制，提高中小股东参与公司决策的积极性。

针对中小股东可能面临的话语权不足问题，山东省提出，经股东协商，混改
企业可就董事会成员数量、构成比例和选举程序进行特别约定，可赋予持股比例
较低的中小股东董事提名权，也可约定中小股东董事提名表决权合并计算。中小
股东在董事会、监事会中没有席位的，监事会需定期与中小股东交换意见、听取
建议，充分保障小股东的知情权和话语权。

在股东利益保障上，山东省要求混合所有制企业建立积极的收益分配机制，当企业或协议约定的分红条件具备时，应及时分红；提倡以现金分红，积极主动回报投资者。同时，鼓励通过挂牌、约定股权价值调整协议、股权回购等方式，提高股权流动性、完善股权退出机制。

◆ 【业务参考】

◆ 【四板联通三板还需做出制度协调】

春节前夕，随着国务院办公厅《关于规范发展区域性股权市场的通知》（下称“《通知》”）的发布，进一步发展区域性股权市场（俗称“四板市场”）的顶层设计方案正式出炉，四板市场的定位也终于尘埃落定。未来如何将三板与四板市场打通很值得关注。

2008年以来，为探索拓展中小微企业股本融资渠道，各地陆续批设了一批区域性股权市场。而在新三板还未向全国扩容之时，一些地方也已上马建设区域性的股权交易中心。据统计，截至2016年底，国内已有40家区域股权交易市场，挂牌企业1.74万家，展示企业5.94万家，2016年为企业实现融资2871亿元，其中具有一定影响力的包括上海股权托管交易中心、天津股权交易所、前海股权交易中心等。而不少投资者、甚至部分有挂牌融资意向的企业曾表示，对这些区域性股权交易中心与新三板的区别尚未充分了解。

事实上，几年之前，三板市场和四板市场在（早期）定位和功能上的确多有重叠。而此次，《通知》已明确：区域性股权市场是主要服务于所在省级行政区域内中小微企业的私募股权市场，不得为所在省级行政区域外的企业私募证券或股权的融资、转让提供服务。

尽管《通知》明确了三板市场立足全国、四板市场扎根各省的基本格局，但在目前的实际操作中，在具有一定影响力的地方性股权交易中心挂牌的部分企业并非其本地企业。如深圳的前海股权交易中心与上海股权托管交易中心最具规模

化，挂牌及展示企业数量分别为 13510 家、9703 家，有相当部分并非其本区域企业。

对此，某券商人士认为：“地方股权交易市场中‘区域性市场’的概念是在 2012 年证监会出台的《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）》中提出来的。在此之前，国际、国内通常理解的市场都是没有区域限制的，例如国外的市场都面向全球开放，中国因为存在外汇管制而无法面向全球开放，但都是面向全国开放的。因此，地方股权交易市场的跨区域问题是历史形成的。”

对于这部分“历史存量”性质的异地挂牌企业的去向，一些严格遵守四板市场本区域发展定位的股权交易中心翘首企盼，希望流向外省市股交中心的本地企业能够回归；而一些“面向全国”的区域性股权交易市场则认为，对于跨区经营不能“一刀切”，对于“存量”的异地挂牌企业，如果服务到位且风险可控，保持现状不失为一种周全的办法。

其中，上海股权托管交易中心是全国最早一批设立的区域性股权交易市场，某位接近该中心的人士认为：“上海股权托管交易中心像其他在 2012 年证监会定义‘区域性市场’概念之前设立的同类市场一样，都面向全国开放。当然，该中心服务的重点依然是上海，其次是长三角。近日，国务院办公厅的《通知》明确了各地股权交易市场的定位，限制跨区域发展，预计焦点性问题主要在于挂牌企业自身、股权投资人和债权人，特别是挂牌后有融资需要的情况。”

目前，区域性股权交易中心基本处于“一行三会”的金融监管体系之外，由地方政府批准设立和监管。由于各地实际情况差异较大，不同区域监管规则迥异、监管力度不同，造成地方交易所发展参差不齐，交易制度更是不尽相同。这为四板市场对接三板构成了现实的障碍。

某家已挂牌上海股权托管交易中心，准备年内摘牌并转投新三板的企业负责人告诉记者：“我们听到四板转三板的说法已经很久了，但是两个板块打通的明确细则还未出台，现在要转的都是退出四板后再登三板。从现实情况来看，两个

市场交易制度完全不同，新三板是 T+1，四板是 T+5，合格投资者的门槛就差距更大了。”

据了解，目前区域性股权市场合格投资者门槛差别较大，低者仅 10 万元，而高者可达 300 万元，新三板的合格投资者门槛则是 500 万元。

据悉，证监会当前正研究新三板与区域性股权市场合作对接机制，按照 2015 年证监会发布的《关于进一步推进全国中小企业股份转让系统发展的若干意见》，将推进具备条件的区域性股权市场运营机构开展新三板推荐业务试点工作。

◆【证监会规范并购重组中介业务 投行开展自查自纠检查】

针对证券公司在并购重组业务普遍存在“重规模、轻质量”的现象，中国证监会证券基金机构监管部（下称“机构部”）开始通过证券公司“自查自纠”、现场检查等方式来规范并购重组的中介业务。

腾讯财经获悉，2017 年 2 月 4 日，机构部向各地方监管局下发“关于组织‘自查自纠、规整规范’专项活动的通知”，要求 2 月 15 日前，各证监局应向所监管的证券公司部署自查自纠工作。

通知中称，近年来，证券公司积极开展上市公司并购重组财务顾问、公司债券、资产证券化和非上市公众公司推荐业务，但“重规模、轻质量”的现象普遍存在，内部控制的有效性和执业行为的合规性均暴露出较多问题。

自查范围包括，证券公司投行类业务内部控制建设情况和执行的有效性，及上述业务设计项目执业过程中的合法合规。其中，各类业务的项目自查范围分别是上市公司并购重组财务顾问业务，公司债券业务，资产证券化业务和非上市公众公司推荐业务。

此次检查目的在于，排查证券公司上述业务的普遍问题和潜在风险，督促证券公司提高内控水平和执业质量。

值得注意的是，自查的时间范围从 2015 年到 2016 年，包含两年完成的全部项目，包括取得核准批文、审核未通过和终止审核的项目。

机构部要求，各地证监局应于 3 月 31 日前完成对证券公司自查情况的总结报告并报送机构部。

此次核查并非止步于自查。

自查结束后，机构部将根据证券公司自查报告和各证监局总结报告确定现场检查对象，文件要求现场检查应于 5 月 31 日前完成检查报告并报送机构部。

◆【互联网金融未来发展的“道”与“术”】

（金融时报）按照 2016 年国务院办公厅发布的《互联网金融风险专项整治工作实施方案》，全国互联网金融风险专项整治将于今年 3 月底前完成。据了解，鉴于网贷机构及相关企业数据量颇大，目前，不少地区的督查和评估工作还在进行中。从互联网金融行业目前的发展状况来看，前期出现的野蛮生长状况在一定程度上得到遏制，互联网金融机构运行更趋健康稳定。同时，监管长效机制也在逐步摸索，行业自律体系正在完善。

合规经营下的发展步伐

2016 年，不少本身在互联网金融行业内具有核心竞争力的机构纷纷转向集团化运营。如 P2P 平台积木盒子整合业务成立了积木拼图集团，旗下包括积木时代、积木小贷、企乐汇等子公司；去年 10 月份，爱钱进母公司普惠金融已将品牌升级为“凡普金科”，完成集团化发展战略的构建，目前旗下包括爱钱进、钱站、凡普信贷、任买、会牛等多个品牌；国开行旗下互联网金融平台开鑫贷升级为开鑫金服，引入更多的资产和产品。

有外界人士认为，“去 P2P 化”、撕掉标签是互联网金融公司集团化发展的主要原因。但在业内人士看来，这其实是发展的必然过程。“对于一个人来说，借钱、理财、保险、支付等活动都是互通的。当一个平台积累一部分客户后，就

可以开始进一步地挖掘客户其他金融需求。”凡普金科董事长张辉在接受记者采访时表示，集团化趋势并不是简单地将 P2P 的“帽子”摘掉，本质上还是满足各种借款和理财的需求，进而将业务延伸开来，而不是单纯地停留在最初的 P2P 服务。

除了业务领域扩大升级之外，去年 8 月份银监会出台的《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》（以下简称《暂行办法》），让网贷机构合规经营的路线指向更加明确。

例如，在银行存管方面，据第三方机构不完全统计，截至 1 月末，已有 231 家平台与银行签订银行存管合同，其中 154 家存管系统正式启用。

对于多数 P2P 而言，资金存管是走入合规圈子的第一步。积木盒子 CEO 谢群向记者表示，即便没有监管要求，P2P 公司也应该进行资金存管，监管只是相当于把这一步骤加快。“在和第三方支付机构合作中，出现了很多问题。如果要找到一个最合规、最安全的存管机构，银行还是最保险的。银行对资金的去向、路径都非常关注。在合规的前提下，P2P 公司进行资金存管是需要且必要的。”他表示。

未来将深耕技术创新

在记者采访中，多位业内人士及专家认为，在监管对行业的要求以及行业自身发展规律的作用下，互联网金融更加注重对技术的深耕。未来，互联网金融行业将在普惠金融、绿色金融等方面发挥更大效用。

作为全球最大互联网金融公司的蚂蚁金服，过去一年在安全管理方面投入更大力量。蚂蚁金服安全管理部资深总监邵晓东告诉记者，接下来的业务重点方向将集中在三个方面：一是开发第二代人工智能平台，希望通过智能平台更好地理解金融行为背后的人性特征，更好、更精准地为客户解决金融问题。二是基于合规和法律的要求，构建面向全球的身份核实平台，以此更精准地知道账户背后的人是谁，以保障账户安全。三是在互联网金融教育领域深耕，帮助客户保护自身信息安全。而上述方面都需要基于强大的技术支持才能够实现。“未来在操作上，成本会更低，速度也会更快。”他说道。

毋庸置疑，技术在其中扮演的角色越来越重要，尤其是在推动普惠金融的发展过程中，而这也是互联网金融诞生之时，外界对其功能定位的希冀。张辉表示，普惠需要小额分散，强调数据的深度挖掘和运用，必然需要技术达到一定高度。“比如我们常说的个人信用无抵押贷款，其中很重要的核心就是运用数据判断风险。”他表示。

监管思路也朝着这一方向引导。事实上，小额分散是《暂行办法》中备受关注的一点。“走长久可持续的发展道路，需要考虑很多东西。相比过去的大快步前行，互联网金融行业变得更加注重精细化。”谢群表示，“小额分散的理念更加遵循 P2P 的定位，改变了一些平台过去‘做一单吃半年’的状态，现在公司都在创新更安全的投资方式。小额分散需要的风控不一样，不再去现场考察很多信息，而是通过科技、算法上的创新以及环境的匹配，去衡量和控制风险。”他强调，创新依然具有很大的潜力空间，仅仅依靠制度上的漏洞以及信息不对称，并不利于整个行业可持续发展。

行业将继续迎来洗牌

监管后时代，已有大批 P2P 平台退出市场。截至 1 月 31 日，零壹研究院数据中心监测到的 P2P 借贷平台共 4870 家，其中正常运营的仅有 1609 家，占据 33% 的比例。另外，行业的活跃借款人和投资人数量均有小幅下降。

这一方面是行业发展的正常规律，另一方面则与互联网金融专项整治息息相关。目前，各地现场检查已基本进入收尾阶段。据悉，现场检查组由公安、工商等部门以及金融机构、律师事务所、会计师事务所等专业第三方机构抽调的经验丰富的专业人员组成。现场检查对相关参与主体的责、权、利关系及风险最终承担主体进行深入分析，以判断机构的金融活动是否合规，进而出具整改报告。

从各地进展情况来看，北、上、广等发展水平较高的省市在专项整治中投入力量更大，要求也更加严格。

此前，中国互联网金融协会会长李东荣表示，就行业整体情况而言，目前已经在健康的方向上发展。当然，这种完善不可能一蹴而就。随着整治一步步到位，相信互联网金融会越来越好，同时将通过差异化发展，满足不同层次的金融需求。

而在上述变化之后，互联网金融行业集中度增高已经成为必然趋势。

在采访中，多位从业者与研究人员都表示，互联网金融行业正在经历着巨大变化，2017年，监管层面应该还会出台相关政策，行业洗牌将延续去年的趋势。此外，中国互联网金融协会的工作也在逐步铺开。前期，协会已在人员培训、数据接入等方面开展了大量工作。不久前，中国人民银行副行长潘功胜在慰问调研中国互联网金融协会时提出三大要求：一是继续配合和支持互联网金融风险专项整治工作，加强互联网金融监管长效机制研究并提出政策建议；二是抓紧研究建立全国互联网金融风险监测预警平台，不断提高互联网金融常态化监测和风险识别水平；三是积极参与互联网金融监管政策和规则的研究制定，准确把握监管动态方向和要求，加强行业自律规则和标准体系建设。

可以预见的是，在行业未来的发展中，中国互联网金融协会将发挥更加重要的作用。

◆ 【场外交易市场】

◆【厉害了！五莲又有 10 家企业在齐鲁股权交易中心集中挂牌！】

2月8日上午，五莲县人民政府联合齐鲁股权交易中心，为山东华龙纺织股份有限公司、山东吉特工业科技股份有限公司、山东博优机械科技股份有限公司等10家企业举行集中挂牌仪式。

日照市政府党组成员高月波，齐鲁股权交易中心总裁助理、市场推广中心总经理赵勇，五莲县委书记马维强，县委常委、副县长古茂林，县政府副县长薛向民出席仪式。县委副书记、县长朱贵友出席会议并致辞。

朱贵友在致辞中指出，齐鲁股权交易中心作为国内重要的区域性股权交易市场，一直以来对我县发展给予了大力支持，这次 10 家企业成功在齐鲁股权交易中心挂牌，标志着我县多层次资本市场建设有了新的进展和收获。下步，要进一步深化双方的战略合作，推动更多企业在交易中心挂牌交易、发展壮大。

朱贵友强调，挂牌企业要以此次挂牌为契机，充分用好齐鲁股权交易中心这一优质平台，全面规范企业管理，全力加快企业发展，为进入更高层次的资本市场打下坚实基础，为全县经济社会发展做出新的贡献！

仪式上，市政府党组成员高月波，县委书记马维强，县委副书记、县长朱贵友分别与 10 家挂牌企业负责人共同鸣锣开盘。

齐鲁股权交易中心总裁助理、市场推广中心总经理赵勇逐一为 10 家挂牌企业颁授纪念瓶。

据了解，本次集中挂牌是继去年 9 月 20 日 10 家企业在齐鲁股权交易中心集中挂牌后，半年内五莲县举行的又一次集中挂牌仪式，成为五莲县加大资本市场开拓力度，促进企业提档升级的集中展现。

“四板”市场崛起 “五莲板块”

近年来，五莲县高度重视企业挂牌、上市工作，坚持“政府引导、政策扶持、统筹服务、梯次推进”的工作思路，完善激励措施，加大工作推进力度，极推动优质企业进军资本市场。目前已有 2 家企业在“新三板”挂牌，29 家企业在区域性股权交易市场挂牌，还有 7 家企业正在运作上市或挂牌，形成了“四板”市场“五莲板块”。

五莲县成立由县长挂帅的改制上市工作领导小组，统筹推进企业改制上市工作。出台《企业改制上市扶持政策》，为企业改制上市开辟了“绿色通道”；对进入上市或挂牌程序的企业，优先支持申报政策性资金和发展项目，优先安排各级各类产业发展、技术改造、技术开发等专项资金；对完成改制挂牌上市的企业，

区别改制、区域性股权交易市场挂牌、新三板挂牌、上市等分别给予 10 万元至 300 万元奖补。近三年来，共向改制挂牌上市企业发放补助 670 万元。

强化企业培训，开展资本市场融资培训。组织相关企业赴全国中小企业股份转让系统公司、齐鲁股权交易中心、青岛蓝海股权交易中心等考察学习，举办培训、考察活动 20 余场（次），参训 1000 多人（次）。筛选运作规范、主业突出、成长性好、达到场外挂牌条件的企业，建立企业改制上市后备资源库，重点培育，动态管理，梯次推进挂牌上市。目前，储备改制上市后备企业 20 家，改制后备企业 50 家。

对改制上市挂牌企业，坚持扶上马再送一程，巩固改制上市成果。万通液压公司在“新三板”挂牌后，县里主动帮助联系做市商，于 2015 年 6 月份以每股 3.1 元向做市商转让 500 万股，融资 1550 万元；凯翔生物公司在“新三板”挂牌后，及时引导企业增发融资，2015 年 11 月份以每股 2.58 元向做市商增发 260 万股，融资 670.8 万元。

十家集中挂牌企业名单

山东华龙纺织股份有限公司

山东吉特工业科技股份有限公司

山东博优机械科技股份有限公司

日照悍马轮胎股份有限公司

日照市宸州金属制品股份有限公司

五莲县华城石材股份有限公司

五莲县德盛机械股份有限公司

日照市洪邦石化股份有限公司

日照市莲健营养餐配送服务股份有限公司

日照赶街电子商务股份有限公司

◆【东营市企业改制工作进展顺利】

（东营市金融办）自 2015 年 4 月启动改制到 2016 年底，东营市累计完成改制任务 213 家，占全市企业改制基数的 30%。2016 年，5 家企业在“新三板”挂牌，34 家企业在齐鲁股权交易中心挂牌，7 家挂牌企业获得直投基金 1500 万元，10 家企业发行债券融资近 202 亿元，增长 23%。在去年的改制中，全市各级各部门通力协作、密切配合，从宣传发动、培训指导、问题解决、政策支持、督导考核等 5 方面入手，积极推动改制，取得了明显成效，形成了具有典型特点的经验做法。

一是发挥中介作用。改制培训阶段，邀请上海通和咨询等知名中介机构进行专题授课，累计培训企业 300 余家。改制辅导阶段，聘请中介机构参与企业改制，对企业改制并对接资本市场全程辅导。改制验收阶段，成立企业改制专家评审团队，年底对改制企业合格性进行考核认定。利津县通过政府购买服务方式，引进了安信证券、长城证券、开来证券、颐静投资、招商证券青岛分公司等 5 家具有改制资质的中介机构，“一企一策”定制改制服务。

二是强化政策支持。出台了《支持规模企业规范化公司制改制若干政策措施》，从财税、金融等方面提出了一系列政策措施，对企业因改制增加的负担，由各级财政给予适当补偿，并对完成改制企业给予奖励，很好地调动了企业改制的积极性。河口区在改制政策落实方面走在各县区前列，已于 10 月 20 日为当年完成改制的 3 家企业落实奖励资金 60 万，降低了企业财务支出压力，调动了企业改制的积极性。

三是坚持问题导向。建立改制企业问题协调解决机制，成立了财税、土地房产证办理、行政许可手续办理三个专项问题工作组，分别负责研究解决企业改制中遇到的问题。对企业改制遇到的问题，首先由各县区解决，解决不了的，按照分工报市里相应工作组解决。2016 年，为企业解决困难问题 600 余个。广饶县开展解决企业项目建设手续和单位消防手续问题专项行动，为近 200 家企业补办各类手 900 余项。

四是强化督导考核。对县区企业改制工作，市联席会议办公室实行月调度、月通报制度，及时汇总改制工作进展情况，并进行通报。2016 年刊发改制简报

24 期，及时宣传各种经验做法。建立定期督导工作机制，先后 3 次赴进展缓慢的县区督导，推动加快改制进程。市委、市政府高度重视企业改制工作，将企业改制和上市工作纳入年度综合考核，充分发挥考核的激励约束作用。

◆【潍坊市出台关于促进全市融资担保行业健康发展的实施意见】

（潍坊市金融办）为进一步贯彻落实《山东省人民政府关于贯彻国发〔2015〕43 号文件促进融资担保行业加快发展的意见》，主动适应融资担保行业改革转型要求，近日，潍坊市出台了《潍坊市人民政府关于促进全市融资担保行业健康发展的实施意见》。

实施意见从发展壮大融资担保行业、优化政银担合作模式、切实加强行业监管、优化行业发展环境等四个方面，提出了具体措施，并落实相关责任部门，为潍坊市统筹发展政府性融资担保、再担保和商业性融资担保机构，加快提升融资担保行业整体实力和服务水平，切实缓解小微企业和“三农”融资难融资贵问题，提出了解决办法和实施意见。

◆【2016 年即墨市金融业稳健增长】

（即墨市金融办）2016 年，即墨市金融办以打造中国金融生态城市为目标，着力发挥金融在经济发展中的核心作用，强化政府引导和政策扶持，全市金融工作实现健康稳定发展。

一是银行机构业务平稳较快增长。截至 2016 年 12 月末，全市银行机构达到 29 家，各项存款余额 819.8 亿元，比年初增加 79 亿元，增长 10.7%，贷款余额 841.2 亿元，比年初增加 135 亿元，增长 19.1%，存贷款余额位居青岛县域首位。

二是地方金融机构支持作用明显。截至 2016 年 12 月末，全市小额贷款公司、融资性担保公司和民间资本管理公司等地方金融机构达 17 家，地方金融机构本年累计通过贷款、担保、投资等方式为小微企业和“三农”提供资金支持 9.48 亿元，支持了 357 家（户）小微企业和农户，有力地支持了即墨市中小微企业和“三农”发展。

三是直接融资工作稳步开展。把支持企业上市挂牌作为推动企业转型升级的重要举措来抓。2016 年，推动海立美达和金王股份通过并购和定向增发等形

式在资本市场融资 38.9 亿元。伟隆阀门、英派斯健康科技已向中国证监会报送 IPO 首发申请材料。德瑞骏发、昌盛日电等 3 家企业在新三板成功挂牌，10 家企业与中介机构签署挂牌合作协议。目前，全市已经有 69 家企业在蓝海股权交易中心挂牌，在区域性资本市场挂牌的企业已达 72 家。