2016年资本市场新机遇暨新三板峰会本周六在温启幕

本报讯 作为我国金融市场改革试点的新形态,同时定位于服务创新型和成长型中小微企业的融资市场,在“双创时代”的背景下,新三板已经成为金融市场当仁不让的新焦点。日前,新三板分层制度的出台,又为温州企业带来了新的机遇和挑战。

如何更好地面对未来新三板的发展空间,为企业寻求传统行业局限性的突破?本周六在温州市人民大会堂,由温州市科技局、温州市金融办主办、科技金融时报承办的“2016年资本市场新机遇暨首届新三板峰会”将为您带来答案。

据统计,截至目前温州新增上市企业有3家,新三板挂牌企业24家,区域性股权交易平台挂牌企业449家,股份制企业209家。近几年温州市坚持引导企业进行股份制改革,累计已有696家企业进行了股改,其中去年完成股改的企业多达209家。

组委会负责人介绍,本次峰会旨在贯彻实施创新驱动发展战略,充分利用当前资本市场改革发展的有利时机,借助资本市场的力量实施并购重组,促进资源优化配置和制度创新,推进大众创业、万众创新,树立科技创新创业典型,积极引导和推动企业加快改制,加快经济转型升级和创新型省份建设,让更多企业走进新三板,了解新三板,让更多已经在新三板挂牌或即将挂牌的企业,提升企业规范治理水平,拓宽企业融资渠道,提升品牌知名度。为依靠创新创富的新三板“温商”,展示新风采,营造“大众创业、万众创新”良好氛围,树立创业创新榜样。

据悉,本次峰会特邀嘉宾有全国中小企业股份转让系统高级经理刘畅;时代浙商金融研究院常务副院长、新三板研究中心主任、新三板联盟创始人沈松富;著名财经评论人士、本土私募股权五十强企业的德弘资产管理有限公司创始人、互联网金融千人会主要发起人之一陈宇;著名投资银行中金公司CICC零售业务及财富管理业务创建者之一、中国最大网络配资金融公司联合创始人吴小平;温州著名经济学家、温州市决策咨询委员会委员谢浩。

本报记者 吴伊甜 见习记者 徐慧敏

在温州,私募股权投资热过、冷过,如今又再起——

这轮投资热潮 将把温州人带向何方?

□本报记者 林迎颖

一直以来,对于商业嗅觉敏锐的温州人来说,投资是个经久不衰的话题,即便是金融风波之后的“平静期”也不例外。近日,行早股权投资俱乐部在温州成立引发极大的关注,除了之前广告做得大之外,有关“股权投资”本身也足以在当下温州银行存款量创下新高的时期,引发投资者的极大兴趣。

在资本领域,极具专业特性的股权投资并不是一个新课题,然而行早股权投资俱乐部涉足天使投资领域,硬是把股权投资的起步门槛,从100万元拉低至10万元,而这是否能成为助燃温州投资者迅速迈入股权投资领域的一把柴火?

投资理念混搭咖啡文化

初夏时节,在南塘街迷人的夜色中,微风把街头歌手的田园音乐送进了人们的耳中,更是烘托了一份小资的情调。前不久,国内一款火爆APP“美丽租”的创始人吴夏就在这里喝了一天的咖啡,与投资者进行交流。对于投资者来说,“喝咖啡”期间所产生的思想碰撞,或将为商业项目将带来无限可能。

吴夏所在的咖啡馆就是行早俱乐部会员的落脚点,其创始人陈曙的目的很显然,就是要给投资人与创业者创造一个交流的空间,把投资融入咖啡,把股权投资的理念带进人们的日常生活。

近年来,在“双创”的驱动下,全国引发了一场创新创业潮,其最直接的表现就是一年间新三板挂牌数超过7000家,总市值超过3万亿元。在这样的大背景下,股权投资的热度超过以往任何一个时期。据陈曙介绍,目前国内股权投资资本规模约在十万亿元左右,面对如此大的市场空间,温州资本更是跃跃欲试。

事实上,股权投资是一个非常专业的投资领域,涉及面非常广,大致分为早期的天使投资、创业期的风险投资(VC)、企业上市前的私募股权投资(PE)等,行早俱乐部则把目光锁定在天使投资领域。

陈曙告诉记者,天使投资与人们常提到的股权投资不一样,前者是一种带有公益性质的投资方式,投资金额较小,甚至可以是5万元、10万元起步,但风险很大,有些项目甚至只有一个想法时资金就开始介入。“不过,我们不能因此否定天使们万一就实现了的梦想。”

就目前来看,与北京上海相比,温州在天使投资领域的发展较为迟缓,行早俱乐部也是温州地区首个具有规模的组织,会员人数约有200人。

据悉,目前,行早俱乐部共投资了22个项目,涉及资金近1亿元,除了瓦客生活,还涉及儿童乐园、婚礼策划、宠物等多个领域。

股权投资热情再度升温

说起股权投资,可以追溯到2007年,此后在温州掀起过一波热潮。据业内人士透露,尤其是在2011年前,温州也有大量的资金进入股权投资领域,但大部分资金都没有获利,最终退出,尤其是发生金融风波后,温州人一度对股权投资失去信心。究其原因,上述人士表示,温州的金融人才不多,尤其是股权投资方面就更缺了,单凭本土的力量想发展股权投资,确实比较难。

事实上,对于民间资本雄厚的温州来说,难并不等同于不行,失败不代表着放弃。近两年来,温州在股权投资方面一直有所尝试,其中上海回归温商、创丰资本合伙人郑森木就是股权投资领域的积极倡导者。

郑森木一回归温州,便高调登场,先后在温州成立文创基金首期共募集到2.38亿元、发起大商路演创业大赛欲投资8000万元,今年又推出森木下午茶放话为有钱人找投资项目……郑森木频频出手,搅起温州股权投资的“水”,再次唤起了温州人对股权投资的关注。

目前,在全国范围内,投资者已经历了五波财富浪潮,从贸易到制造业再到房地产、互联网,现在正是股权投资阶段。对此,本土经济学家马津龙也是看好股权投资,他曾表示,温州人的投资不局限于本地,布局国际领域也不在少数,股权投资是不错的投资途径,能够有效调动温州在全国各地的资本。

此外,国内大型的第三方理财平台如恒天、诺亚、宜信等机构,在温州的项目涉及股权投资的领域,其中一位负责人告诉记者,目前,温州比较成熟的投资者也偏爱股权投资的项目,从金额上来看,股权投资占据了2成至3成的份额,接下来也可能会持续增加。再者,温州以红石资本为代表的本土投资机构也开始大张旗鼓进入股权投资领域……可以说,温州地区在股权投资领域的热情呈现再度升温的态势。

新热潮前更需几分冷静

从起到落再到起,温州股权投资的起起落落最根本的原因无非就是风险。就目前的天使投资来说,失败率甚至可以高达9成。但资本依旧高歌猛进,这背后就是收益率的诱惑,从国外经典案例苹果、谷歌的天使投资项目来看,收益率轻松超过千倍,成功的案例在国内也是比比皆是,股权投资散发出无限的魅力。

创客的成长需要资本的浇灌,企业的发展亦是与天使投资密不可分。“人应该做一件对社会有推动作用的事情。”陈曙说,天使投资人存在是创业者的需求,是推动社会进步的积极因素。

从资本的发展趋势来看,股权投资确实是未来发展的方向,业内人士表示,但是作为个人投资者来说不要盲目进入,“只管投、不管退”是上一轮温州投资者失败的根本原因,他建议投资者必须要依靠专业的团队进行操作,投资时更要综合考虑募集、投资、管理和退出等方面的能力。

知名风险投资人过以宏提醒过,私募股权的流动性较低,不能像A股炒作那样,今天投、明天取,那是一种非理性行为。

对于股权投资,郑森木强调要从规范着手,尤其是想要进入私募股权基金,必须关注以下7个要点,缺一不可:一是工商登记证上必须是投资人的姓名,二是基金必须在基金业协会备案,三是股权基金的门槛必须是100万元起,低于者或将涉嫌非法集资,四是基金投资动态必须每个月出公告,五是所有的投资资金都是由银行托管,六是从业人员必须具备基金从业资格证,七是投资机构必须出具第三方律师事务所的法律意见书,以证明该机构的合法合规。

买一份保险个税起征点可调高200元

税优健康险甬城大卖

买一份保险就可以把个人所得税起征点提高200元,这样的创新型健康险受到越来越多宁波人的青睐。昨天上午,中国人寿宁波分公司正式发布“国寿个人税收优惠型健康保险”,至此全市已有4家保险公司热推该险种,两个月左右,购买市民已近500人。

据悉,传统意义上的健康险,一直存在着保障额度低、范围窄等诸多问题,去年,财政部、国家税务总局、中国保监会特联合推出健康险税优政策,利用税收杠杆,让消费者同时享受减税和医疗双重福利。

税优健康险是首款国家政策支持的人身险产品,宁波是该险种省内唯一试点城市。今年上半年以来,宁波先后有3家保险公司开展税优健康保险业务,截至6月底年化保费超过100万元,累计保额近亿元,累计承保482人。

“税优健康保险,兼具政策性和普惠性。市民购买后,可以享受个人所得税减免政策,所支出的费用允许在当年(月)计算应纳税所得额时予以税前扣除,扣除限额为2400元/年(200元/月)。”宁波保监局相关负责人说。

该险种有哪些福利?中国人寿宁波分公司相关负责人举了个案例。假定市民张先生月薪扣除各项社会保险后为8500元,在尚未购买税优健康保险前,扣除3500元起征额度,他每月共需为剩下的5500元缴纳税款445元。而投保之后,他每月可获得200元税前抵扣,即仅需为5300元收入缴纳税款,每个月可省去40元,一年可少缴480元。据了解,随着政策的调整,税前抵扣额度今后还有望再升高。

张正伟

泰然集团牵手浙大 培养互联网金融正规军

本报讯 7月9日,首届“紫金峰会——新金融规范、创新与发展”在浙江大学紫金港校区召开。此次峰会旨在立足浙江省新金融发展和浙江大学优厚的师资与平台优势,解读金融业与互联网的深度融合趋势,从教育、消费和大数据等创新角度贡献各界智慧,助推新金融健康、有序发展。

现场业内人士表示,互联网金融是传统金融行业和互联网行业相结合的新兴领域,行业的核心竞争力在于风险控制和服务形态上互联网技术和互联网思维的运用,互金从业者必须兼具传统金融知识和互联网金融思维。

“人才资源明显不足,是当前需要克服的一个重大问题。”清华大学原校党委副书记、社会科学学院院长胡显章认为,互联网金融专业人才总量的储备、素质的提升没有跟上行业快速发展的步伐。

现场,浙江大学工程师学院(筹)互联网金融分院正式宣布挂牌成立。泰然集团董事长潘宝锋表示,在互联网金融人才的培养上,应该从大学就开始设置专门课程,有体系地培养专门人才,这能在一定程度上缓解互联网金融行业的高速发展与缺乏针对这一行业相匹配的教育培训体系之间的矛盾,同时对未来的金融大环境和互联网金融行业也是十分有益的。

据透露,未来互联网金融分院将整合浙江大学经济学院、管理学院、计算机学院、数学学院、法学院等相关学科师资,共同打造互联网金融学科。并拟与包括哥伦比亚大学、加州大学伯克利分校等国际一流高校进行合作,分享国际上最新的新金融学科理论与实操经验。 **本报记者 何飘飘 通讯员 李傲雪**

首届医生集团 投融资峰会在沪召开

本报讯 医生创业与资本结合会产生何种化学反应?由中国医师报、中信证券、阳光保险、医路演四家机构主办的首届医生集团投融资峰会今天在上海举行。

“医生集团”又称为“医生执业团体”或者“医生执业组织”,一般是独立法人机构,以股份制形式运作,共享收入、共担成本和风险。目前,国内已有300多个医生集团,执业医师达到数万人。

峰会采用全产业链多角度多形式分享的模式,论坛从政策监管、资本逻辑、资产证券化、行业创新、互联网+、生态构建等角度对医生集团的发展进行了深入而全面的探讨。

万峰医生集团诞生于上世纪90年代末,作为首尝螃蟹者,万峰在峰会上做了主题演讲。他认为,政策和人的风险,是他一直以来遇到的最大的困难,“政策不稳定,人不稳定,主管部门换个人,你所面临的环境说不定就会改变。”

如何在这场变局中找到适合的路径?与会者们认为,医生资源是医疗服务供给侧改革中最核心的要素和变量,自由执业的开放和医生自身诉求的需要,加速了医生集团与资本的结合。

中信证券分析称,未来3-5年医生集团将步入快速成长期,市场规模可达千亿元。2013 年公立医院总收入18446.81亿元,按照目前公立医院总体约40%的药占比,再剔除10%左右的诊断收入,医疗服务收入约9223.41亿元。假设医生集团占医疗服务体系的比例达到20%,相对医疗价格升幅约20%,则市场空间约2214亿元。因此,未来3至5年内,有望出现营收水平在数十亿级别的大型医生集团。

本报记者 蔡家豪

区块链技术将成金融科技新蓝图

本报讯 7月6日,由浙江省投融资协会主办、金融创新汇协办的“区块链技术应用与发展创新研讨会”在杭州举行。与会嘉宾认为,区块链技术让互联网信息传递变得更有价值,加快区块链技术应用落地,是推动金融业创新发展的重要抓手。

区块链技术,也被称为是分布式账本技术,能够让网络安全地进行交易结算,并且低成本地实现资产的传输。因此,越来越多的公司和初创企业已经开始探索区块链技术的潜力,将其作为分布式数据共享和存储平台。尤其是在经济社会加快转型、“互联网+”技术对传统行业产生革命性影响的今天,区块链技术的出现,对推动互联网信息技术进一步发展有着非常重要的意义。

2月16日,央行行长周小川正式宣布,央行将发行数字货币。4月5日,花旗、高盛等42家国际银行组成的区块链联盟R3CEV正式与微软合作,金融行业区块链技术应用成为行业关注焦点。截至2016年一季度,全球区块链风险投资总额近10亿美元,因而在很多人看来,2016年被誉为“区块链风险资本元年”。

巴比特创始人长铗表示,区块链以处理竞争性资源的方式来处理非竞争性资源,人们可以摆脱对可信第三方的依赖,在数字世界中自由地交换数字货币、知识产权、股权甚至不动产所有权。区块链实现了价值互联网,可以在数字世界中处理竞争性资源,使得攻击者难以承受51%攻击、篡改交易记录的成本。“区块链是一种思想,是许多个开源项目的集合,也是无数头脑风暴的‘总账’,技术会被淘汰,发明会过时,公司会倒闭,但分布式思想不会。区块链技术将从根本上改变今天我们对资源与交易的理解,改变政府、公司与个体参与经济行为的方式。”

杭州云象网络技术有限公司CEO黄步添认为,个人征信领域是未来区块链发展的一个重要方向,因为信用资源很大程度上来自于大数据。大数据金融是互联网金融的重要发展模式之一。区块链技术的发展已经能让很多数据文件加密,直接可以在区块链上做交易,交易数据将来可以完全存储在区块链上,成为个人的信用,所有的大数据将成为每个人产权清晰的信用资源,这也是未来全球信用体系建构的基础。

浙江省投融资协会会长章建新认为,区块链技术目前最急需解决的一个问题是技术的应用落地,区块链技术对各行业都有着重要的现实意义,但在目前该技术的落地应用并不理想,因此,加快区块链技术场景应用落地,推动包括新兴金融业的创新发展,是大家共同努力的方向。 **本报记者 杨汉水**