

《县域金融、融资平台与地方经济发展》课程大纲

【课程对象】

- 1、地方政府财政、经济及企业管理机构相关人员、金融机构风险控制人员、平台公司高层管理者
- 2、专业服务机构：商业银行、资产公司、投资银行、信托机构、咨询公司、财务顾问、律师等

【课程模块】

【1】十九大后宏观经济、地方金融与县域经济发展：

- 1、2020 中央经济工作会议、最新金融政策环境；
- 2、十九大后宏观经济与供给侧改革；
- 3、经济政策、地方金融、金融工具与地方政府债务；
- 4、县域金融是解决“三农问题”的重要保障
- 5、新农村基础建设、乡村振兴需要县域金融的大力支持
- 6、县域中小企业的发展需要县域金融的倾斜支持
- 7、县域经济产业发展需要县域金融服务的多元化
- 8、加强县域经济管理，建设金融生态环境
- 9、征信体系建设与县域金融信用环境优化
- 10、县域社会信用文化与融资环境改善
- 11、金融资源的配置效率与政务支持
- 12、县域金融对县域经济发展的综合建议

【2】政府债务管理理论与地方政府融资平台建设：

- 1、十九大后地方政府举债权限、方式、用途及机构设置；
- 2、地方政府债务管理体制：市场约束型、共同协商型、制度约束型、行政控制型；
- 3、2016 年和 2017、2018、2019 年地方政府一般债务余额；
- 4、2020 年中国金融业发展趋势分析与地方政府融资
- 5、地方政府债务风险分类处置政策对平台公司的影响、地方政府债务风险的特点与形成的原因；
- 6、政府融资平台普遍存在问题与财政债务警戒；
- 7、地方政府投融资模式重构、政府融资平台举债融资行为最新要求
- 8、财预〔2017〕50 号意义、地方政府禁止事项与 PPP 监管重点，中发〔2018〕27 号、国办发〔2018〕101 号、财库〔2018〕72 号、财预〔2016〕152 号、国办函〔2016〕88 号解读；
- 9、融资担保清理清理案例分析、政府与社会资本方的合作管理；
XX 县市加强政府债务管理措施与县域政府融资模式创新；
- 11、未来地方政府投融资体制及投融资模式走向：
 - (1) 地方政府的项目建设融资路在何方？
 - (2) 对于城市运营类项目如何合规设计投融资模式
 - (3) 国家投融资政策导向与地方融资模式转型总体思路

12、地方政府融资平台转型的模式、定位和方向

(1)城市运营商。转型城市运营商意义；参与城市管理运营的类型；运营内容分类及参与方式的模式设计；典型案例

(2)产业地产商。市场机遇分析；产业地产开发环境；地产开发模式及典型案例；产业新城开发模式及典型案例；产业基金投资模式及典型案例

(3)金融业务。副省级政府平台的金融业务发展思路；金融控股的优势；金控平台案例；中小城市平台金融业务发展思路；

(4)转型平台如何参与当地优势及特色产业

13、平台公司核心业务体系的构建及盈利模式的设计（基础设施投融资、国资经营、产业引导、金融等）

14、委托代建、融资代建、购买服务、“基金+建设”、PPP等模式的对比解读及合规运作

15、投融资平台公司转型路径解读

政企关系转变；资产整合与盘活，注入“四资”做大做强平台；项目运作模式构建；投融资模式构建；债务处置方式及建议；集团管控及组织运作模式的重构

【3】地方政府融资模式主要模式与县域金融创新：

1、财政拨款投资、土地储备制度融资

2、债务性融资：国内外贷款、证券市场融资、政府债券、信托产品创新

3、资产证券化、政府融资性担保

4、BOT、BT、TBT、TBT、BDOT，及政府PPP融资与创新基金模式

5、地方政府产业引导基金模式、政府专项债券融资方式、地方融资平台带来的其他资金周转方式

6、地方政府举债融资行为最新要求与债融创新、国债、城投债、地方债、非标准化债权、政府购买服务

7、地方政府融资平台市场化转型与融资策略：泛金融、类金融、地产、项目管理业务

8、银行业金融机构落实对政府债的最新监管政策

9、地方政府购买服务与融资平台监管、财预〔2017〕87号、财预〔2016〕152号、财预〔2015〕225号，及2020年4月30日，中国证监会、国家发改委联合发布《关于推进基础设施领域不动产投资信托基金(REITs)试点相关工作的通知》(下称《通知》),及配套指引的解读

【4】金融工具创新助推县域经济转型升级：

1、地方政府专项债券发行与案例分析：

(1)地方政府债券概念和分类

(2)地方政府专项债总体管理要求和分类

(3)土储、棚改、收费公路等市政专项债管理要求

(4)乡村振兴、土地储备、棚改、医疗养老、水务建设、污水处理、产业园区、轨道交通、政府收费公路等专项债券发行和案例分析

2、新政下政府平台投融资模式创新路径选择、转型后平台公司投融资模式探析

(1)PPP助力政府融资和平台转型；PP政策与认知有助于平台明确转型方向

(2)PPP制度与立法问题为平台规范融资创造了条；PPP的三层面优化有利解决政府融资问题

(3)政府平台公司转型前参与模式；政府平台公司转型后参与项目的方式

(4)平台公司市场化转型的政策规定：(1)平台公司的认定；(2)平台公司的概念及历史意义：227号文对平台公司的性质认定、平台公司的发展历程；(3)推动平台公司转型的直接政策规定及间接性鼓励规定：①直接政策规定之国发43号文、财预50号文、中发27号文；②间接规定之财政部23号文与国发42号文、27号文、101号文。

(5)平台公司转型的业务内容之一：资产与债权债务方面；平台公司转型的业务内容之二：企业战略发

展规划；平台公司转型的业务内容之三：组织架构和现代企业制度核心要点

(6) 平台投资项目类型及融资分析

3、项目资本金、资本金融资的难点及其建议

(1) 困境一：不得以“债务性资金”充当资本金；困境二：投资期限错配

(2) 困境三：资金成本偏高；困境四：合作方出资比例的冲突；困境五：明股实债观念根深蒂固，增信主体缺失；

(3) 资本金配资模式的建议

4、资本金的投资方式

(1) 自有资本金的投入；(2) 资金方平行出资；(3) 投资人出资；(4) 基金形式出资

5、产业基金助力平台转型

(1) 城市（产业）发展基金、PPP 基金概述

(2) 引导基金性质及相关支持政策

6、传统城市（产业）发展引导基金

(1) 交易结构；

(2) 城市（产业）发展基金发起设立中的关键问题

(3) 城市（产业）发展基金中的创新实务运用及案例解析

(4) 转型平台公司发起产业基金投资项目的模式

7、产业新城及片区综合开发：

(1) 采用 PPP 模式；(2) 资源补偿的合规性；(3) 资源补偿的土地招拍挂问题；(4) 投融资问题；(5) 非 PPP 模式下平台公司的参与模式：土地的问题、房地产开发的资金平衡问题、运用产业基金、如何实现产业资源的整合

8、PPP 基金结构化安排及创新实务案例

9、产业基金的增信

明基实贷、明股实债及对赌的区别；以业绩为核心的对赌的操作模式

10、产业基金归结

(1) 整合社会出资人；(2) 做大与做强平台公司；(3) 合理设计基金存续期；(4) 未来操作模式汇总

12、地方政府产业投资基金运营实务：

13、地方政府产业基金、PPP 基金与 PPP 资产证券化：

14、项目融资模式与创新策略、地方政府项目融资模式改革创新：

15、政府项目融资模式改革创新、国有企业资本运作

(1) 公司投资与资本运作、公司资本运作原理与案例

(2) VC /PE 投资基金运作实务、对国有企业资本运营未来方向的研究

(3) 国有企业资本运营中存在的问题、未来十年国有企业对外投资有潜力六大行业

(4) 国有企业资本运作风险的防范、XXX 的资本运营案例研究

16、产业投资规划、投融资创新与资本运作

(1) 产业投资规划、产业链与商业价值推进模式

(2) 投资基金项目上市 IPO、退出与财务管理

(3) 区域产业平台资本战略、项目 IPO 规划与上市策略

(4) 基金投资项目 IPO 财务规划、财务准备与市值管理

17、资本市场资产重组与收购管理新政下投资策略

【主讲导师】

许志勇博士：