

中国经济体制改革研究会 产业改革与企业发展委员会

中产委函字[2017]第 30 号

关于举办“监管风暴下地方政府投融资面临的新形势下政府性产业基金、项目投资基金、土储基金、基础设施项目资产证券化创新实务及实战案例”专题培训班的通知

各有关单位：

近年来，银监会专门针对银行业各种违法违规、不当套利、风险防控等方面的专项清理、整顿工作先后密集出台了《关于开展银行业“违法、违规、违章”行为专项治理工作的通知》（银监办发〔2017〕45号）、《关于开展银行业“监管套利、空转套利、关联套利”专项治理工作的通知》（银监办发〔2017〕46号）、《关于开展银行业“不当创新、不当交易、不当激励、不当收费”专项治理工作的通知》（银监办发〔2017〕53号）、《关于提升银行业服务实体经济质效的指导意见》（银监发〔2017〕4号）、《关于集中开展银行业市场乱象整治工作的通知》（银监发〔2017〕5号）、《关于银行业风险防控工作的指导意见》（银监发〔2017〕6号）、《关于切实弥补监管短板提升监管效能的通知》（银监发〔2017〕7号）等多项政策文件。

此外，5月3日，财政部、发改委、司法部、人民银行、银监会、证监会六部委，又再次联合出台了《关于进一步规范地方政府举债融资行为的通知》，该通知被业界认为是史上最严的关于控制地方政府债务与风险的政策，再次重申2015年1月1日后融资平台公司新增举债不属于政府债务，再次明确了地方举债融资边界，对于地方政府举债行为将实现跨部门联合监管。

在史上最严监管风暴正在席卷和影响整个投融资市场，甚至随着后续行业细分和风险细化政策的不断密集出台、政策更新周期时间不断加快、政策要求贯彻执行和多管齐下的监管措施更加严格的情况下，更有愈演愈烈之趋势，在这种前所未有、史上空前的政策收紧形势下，政府的融资平台如何融资、政府与社会资本方如何合作、健全规范的地方政府举债融资机制边界应该如何甄别和把握、金融与非金融机构下一步工作到底如何做等棘手、重点问题和困惑骤然涌上心头、无所适从，亟待合法合规且科学有效的解决措施和具体路径。

鉴于此，为了帮助政府有关部门、企业、各金融机构及投资类企业学习掌握政府投资性产业基金、PPP项目基金及资产证券化相关的政策法规，设立、管理、运作及风险防范，学习地方政府债务融资的新政策法规和业务知识，提高可持续融资能力水平，中国经济体制改革研究会产业改革与企业发展委员会定于在乌鲁木齐市、呼和浩特市举办“监管风暴下地方政府投融资面临的新形势下政府性产业基金、项目投资基金、土储基金、基础设施项目资产证券化创新实务及实战案例”专题培训班”。

有关事项请见附件。

联系人：高霞 13552828890

电话：010-61812994 高老师

监督电话：010-62168884 薛老师



一、培训内容

(一) 政府投资基金运作

1. 财政部《政府投资基金暂行管理办法》及发改委《政府出资产业投资基金管理暂行办法》解读及区别；
2. 政府投资基金的设立及操作流程：如何选择基金管理机构；
3. 政府投资基金的运作和风险控制：如何运作母基金与子基金；
4. 政府投资基金几种设立方式与预算管理（本级财政单独出资、上下级共同出资、财政与社会资本出资）；
5. 金融机构参与政府投资基金的方式；
6. 政府财政资金作为劣后级 LP 与兜底补足区别及风险控制；
7. 政府产业投资基金主要应用的领域及财政资金杠杆比例问题；
8. 政府产业投资基金市场化运作收益方式及对其出资人让利；
9. 产业投资基金能为地方政府解决哪些问题；
10. 财预[2016]175号、银监发〔2017〕6号、六部委《关于进一步规范地方政府举债融资行为的通知》（财预〔2017〕50号）等文件对PPP、平台公司融资、产业基金运作等带来的影响；
11. 新政后政府性产业基金的发展方向及增信主体发生的变化。

(二) 投融资体制改革背景下对 PPP 项目融资带来的影响

1. PPP 融资结构分析
2. PPP 模式融资渠道
3. PPP 项目融资需要解决的核心问题
4. 多元金融工具组合下 PPP 项目融资结构设计
5. 投融资体制改革背景下 PPP 项目新型融资模式

(三) 产业投资基金参与 PPP 项目的运作及案例

1. 产业投资基金投资 PPP 项目的选择标准建议；
2. 新形势下产业基金介入 PPP 项目的方式及优势分析；
3. 产业基金期限与 PPP 项目期限错配的问题和解决思路；
4. 增信主体缺失的问题和解决思路；
5. 资金成本偏高及合作方出资比例冲突的解决思路；
6. PPP 基金的同质性与 PPP 产业多样性之间存在矛盾及解决思路；
7. PPP 项目债务融资困境及通过基金模式解决的思路；
8. PPP 收益交易结构分析、融资难点及应对措施；
9. 产业投资基金参与 PPP 项目公司运作架构分析；
10. 商业银行等金融机构作为优先级 LP 与劣后级 LP 出资的杠杆比及运作方式；
11. 产业投资基金非标转标准化退出 PPP 项目的方式及案例解析（以资产证券化为主）；
12. 金融机构解决央企等产业资本投资 PPP 项目并表问题的方式；
13. 产业投资基金以股权或债权介入 PPP 项目公司方式比较及管理重点；
14. 商业银行参与产业投资基金的困境及风险防范措施；
15. 政府 PPP 引导基金与城市（产业）发展基金的区别；
16. 金融机构作为配资方参与 PPP 项目的角色转变。

(四) 转型后平台公司发起设立产业投资基金运作

1. 融资平台以政府信用为基础的债务融资模式与前景分析；
2. 在新规下以项目价值为基础的资本运作模式解析；
3. 融资平台参与 PPP 应符合标准及优势条件；
4. 融资平台作为劣后级 LP 产业基金的运作模式。

(五) 产业投资基金参与土地一级开发项目的创新模式实务及案例

1. 土储新政（财综[2016]4号）解读
2. 土储新政后的产业基金介入土地一级开发创新实务及案例分析

(六) PPP 资产证券化实务与案例

1. PPP 项目资产证券化政策支持和法规依据
2. 资产证券化融资对 PPP 项目的适用性
3. PPP 项目资产证券化的意义和作用
4. PPP 项目资产证券化的主要方向：收费收益权资产证券化
5. PPP 项目基础资产选择标准及特点
6. 资产证券化的交易结构和流程
7. PPP 项目资产证券化的主要关注点
8. PPP 项目资产证券化难点热点问题探析
9. 基础设施及 PPP 项目资产证券化典型案例解析

二、培训对象

各级地方政府主管部门（发改、财政、金融、开发区、产业园区等）相关负责人；地方政府城投公司、国有资产运营公司、建设开发公司等行业性投资公司等相关政府融资平台；各银行、信托公司、证券公司、基金管理公司、金融资产管理公司、评级公司、产业投资基金、会计师事务所、律师事务所及其他中介机构。

三、授课师资

拟邀请国家发改委、财政部、国家开发银行、证券公司等有关部门的专家和学者授课，并实际解答参会学员在实际工作中的疑难问题。

四、培训时间、地点

2017年06月14日—17日（14日为报到日）乌鲁木齐

2017年06月28日—7月1日（28日为报到日）呼和浩特

五、培训费用

2800元/人（含培训、资料、场地、专家费等）统一开具发票。

六、联系方式

因通知文件下发数量有限，地方有关部门及行业协会可以转发并组织相关人员前来参加。凡参加培训班的人员请按要求将报名表认真填写好后传真、邮件报名。（由国家发改委、财政部等相关单位组成的资深专家组成员，承接各地方合作开课及项目咨询，详细请来电咨询。）

联系人：高霞 13552828890

邮箱：fgw_gao@163.com

电话/传真：010-61812994

附：

关于举办“监管风暴下地方政府投融资面临的新形势下‘政府性产业基金、项目投资基金、土储基金、基础设施项目资产证券化创新实务及实战案例’专题培训班报名回执表

单位名称				
通讯地址			电子邮箱	
联系人		电话		传真
参 加 人 员 名 单				
姓 名	性 别	职 务	手 机	电 子 邮 箱
住宿/预订	<input type="checkbox"/> 标准间（拼房） <input type="checkbox"/> 单间 拟住日期： 年 月 日至 月 日			
请列出您关注的议题				
参会地点 (请在□内打对勾)	乌鲁木齐 <input type="checkbox"/> 呼和浩特 <input type="checkbox"/>			
收款帐户	户 名：北京中硕伟业信息咨询中心 账 号：1100 1094 1000 5300 4022 开户行：中国建设银行北京古城支行 行 号：1051 0000 6064			
单位盖章	负责人签字： 年 月 日			

联系人：高霞 13552828890

邮箱：fgw_gao@163.com

电话兼传真：010-61812994

注：请认真逐项填写此表；此表复印有效。