

## 山东私募投资基金为新质生产力发展“蓄势赋能”

# 多元股权投资精准投放黄渤海新区

◆导报记者 戚晨 济南报道

4月10日，山东省私募股权投资基金业协会（以下简称“协会”）在济南发布了《山东省私募投资基金行业发展报告（2023）》（以下简称《报告》），《报告》发布了山东2023年以来私募行业发展的相关数据。

协会会长李文峰在致辞中表示，作为直接融资体系的有机组成部分和经济发展的先导性参考指标，私募投资基金发挥了价值发现与资本赋能的功能，在促进创新资本形成、服务实体经济、支持科技创新、培育壮大资本市场、促进产业转型升级等方面的作用日益凸显。



在山东省私募股权投资基金的支持下，天岳先进等一批科技型、创新型企业加速成长。

## 以有“形”数字 见证发展

不难发现，金融“活水”源源不断汇集于山东，创投风投资本加速集聚，使其成为创投风投资新高地。

《报告》显示，2023年山东在中国证券投资基金业协会（以下简称“中基协”）登记的存续私募基金管理人768家，与上年同期的826家相比，净减少58家，同比下降7.02%，降幅低于全国平均水平，占全国的比重为3.55%，所占比重提高0.06个百分点，在全国排名第6位；管理基金数量达4028只，与上年同期的3710只相比，净增加318只，同比增长8.57%，增速高于全国平均水平，占全国的比重为2.63%，所占比重提高0.07个百分点，在全国排名第8位；管理基金规模为3686.23亿元，与上年同期的3616.08亿元相比，净增加70.15亿元，同比增长1.94%，增速高于全国平均水平，占全国的比重为1.81%，在全国所占比重提高0.03个百分点，在全国排名第7位。全职从业人员达6740人，同比增长0.46%，其中，取得基金从业资格的员工达5805人，同比增长0.52%。

济南市财政投资控股集团有限公司党委书记、董事长、总经理张彬彬介绍，2023年，山东私募基金管理人管理基金数量和管理基金规模逆势增加，且增速高于全国平均水平，从业人员数量持续增长，展现出山东省私募投资基金行业基础稳、韧性强、潜力大的特点及优势。

## 金融“活水” 解城市发展之“渴”

近日，青岛市委金融办会同人民银行青岛市分行、金融监管总局青岛监管局、青岛证监局主办的2024年金企对接“春雨行动”启动仪式在青岛举行，会议现场发布了《青岛市2024年金融服务实体经济“春雨行动”实施方案》，还发布了13297个重点融资项目，首批摸排融资需求达2545.97亿元，涉及卡奥斯新城、青岛投中电科产业园等多个重大项目，以及智能制造装备、先进高分子及金属材料等多个先进领域。

青岛的这场“金融春雨”来得恰逢其时，以更加细化、量化的精度和准度，解城市高质量发展之“渴”。

上述《报告》显示，2023年山东省存续私募基金管理人达768家，其中济南市有193家、青岛市有375家，两地合计占全省总量的73.96%，其余14市仅占全省总量的26.04%；山东省私募基金管理人在管基金数量达4028只，其中济南市有765只、青岛市有2484只，两地合计占全省总量的80.66%，其余14市仅占全省总量的19.34%；山东省私募基金管理人在管基金规模为3686.23亿元，其中济南市1168.64亿元、青岛市1910.94亿元，两地合计占全省总量的83.54%。

协会副会长、山东省财金资本管理有限公司董事长崔鹏，对2023年度山东省私募投资基金登记备案各市分布数据进行了发布解读。他介绍，在山东省16市中，济南市、青岛市在管理人数

量、管理基金数量、管理基金规模等方面占主导地位，其余14市占比较小，但具有较强的发展潜力。山东各市私募投资地域分布同样主要聚集在济南和青岛，其他14市虽占比较小，但对促进当地科技创新、产业转型升级等发挥着重要作用。

## 新备案私募基金 聚焦新方向

“我们将联合区属企业和社会资本，组建首期不低于10亿元的产业发展母基金，通过‘母基金+项目直投’，专门服务优质项目招商落地和重点企业转型升级。”烟台黄渤海新区财政金融局相关负责人说。

不只有母基金，还有规模更大的基金联盟。黄渤海新区与光大控股、深投控、中信医疗、土地资本等多家投资机构探讨共同成立子基金，将首期产业母基金规模放大到50亿元，通过组建子基金集群，加大重大战略项目投资，提供及时高效的资金保障。

资金只有精准投放才能发挥最大效用。近年来，多元股权投资体系聚焦黄渤海新区产业发展方向，重点投向“高端化工及新材料、汽车及新能源、新一代信息技术、高端装备制造、生物医药”五大主导产业和“新型储能、特色半导体”两大战略性新兴产业。

《报告》显示，2023年注册地在山东辖区（不含青岛）的私募基金管理人在中基协新备案的私募基金规模为64.86亿元，单支基金平均备案规模为1720.42万元，与上年同期的1385.89万元相比，同比增长24.14%。全国私募

基金在山东省投资主要分布在青岛、济南、烟台等地，总体呈现稳健发展态势。

协会轮值会长、山东蓝色经济产业基金管理有限公司总裁姜省路认为，私募基金在投资项目数量、在投企业数量和在本基金是衡量行业投资情况和服务实体经济能力的三项关键指标。除济南、青岛、烟台三地外，威海、菏泽、淄博三地在投资项目数量增长较快，潍坊、淄博、济宁三地在在投企业数量增长较快，济宁、德州、临沂三地在在本基金增长较快。

## “投早、投小、投科技” 精准服务

以风险投资、私募股权投资为代表的私募股权及创业投资基金，是推动我国创新型企业持续成长的关键力量。

值得注意的是，近年来，山东省私募股权投资基金持续发挥专业优势和资本赋能功能，支持了一批科技型、创新型企业加速成长，凸显了私募股权投资基金在支持科技创新方面的重要作用。数据显示，2019年以来，注册地在山东省的A股IPO企业数量为112家。其中，92家企业在A股上市前获得PE/VC支持，投资渗透率为82.14%。

同时，《报告》指出，近年来，私募股权投资基金进入退出高峰期，退出端整体规模虽然呈增长趋势，但仍显不足，通过上市方式实现退出的项目数量和金额收缩明显。2023年，山东省新增18家A股IPO上市公司，同比下降14.29%，其中，有16家企业在上市前获得PE/VC支持，投资渗透率为88.89%，所属行业主要集

## 金融“活水”源源不断 汇集于山东，创投风投资本加速集聚，使其成为创投风投资新高地

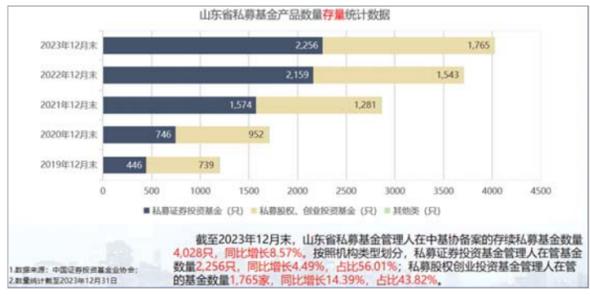
中于生产制造、化学工业等领域，地域分布主要集中于济南、烟台等地。

“如果资本市场没有得到真正发展，实体经济也很难得到真正创新。”协会轮值会长冯壮志在接受经济导报记者采访时表示，私募股权基金已成为我国多

层次资本市场体系的重要组成部分，尤其是私募股权投资、创业投资，在推动创新型民营企业发展中起到了重要的“催化”作用，积极支持重点科技创新领域和国家战略。

2019年以来，在鼓励“投早、投小、投科技”的政策引导下，山东省私募股权投资基金发挥专业优势和资本赋能功能，高效、精准服务实体经济高质量发展，支持了天岳先进、荣昌生物等一批科技型、创新型企业加速成长，助力企业登陆资本市场，广泛分布于创业板、上交所主板、科创板等，其中创业板36家、上交所主板24家、科创板21家、上交所20家、深交所主板11家。科创板、上交所投资渗透率较高，凸显了私募股权投资基金在支持科技创新方面的重要作用。

在冯壮志看来，加快发展新质生产力离不开资本市场的支持，建立健全相关支持政策和服务体系至关重要，协会要引导行业向“质”迈进，持续优化服务，为新质生产力发展“蓄势赋能”。



## 山东省私募股权投资基金业协会轮值会长冯壮志：

# 私募基金价值发现与投资赋能功能日益凸显

◆导报记者 戚晨 济南报道

《经济导报》：《山东省私募投资基金行业发展报告（2023）》较以往年度有何变化和创新？

冯壮志：近年来，协会定期发布《山东省基金业参考》和《山东省私募基金行业登记备案数据统计简报》，年度发布行业发展报告，为社会各界了解山东私募投资基金行业提供综合信息参考。2023年度报告重点在横向与纵向对比方面做了创新。在登记备案方面，汇总并系统分析全国和山东省在私募基金管理人数量、基金产品数量和基金管理规模三项指标数据，横向比较山东与广东、江苏等省份发展差异，纵向阐述自2019年以来山东省行业发展情况；在募资、投资和退出方面，汇总并系统分析全国和山东省在基金募资、投资以及退



冯壮志

出方面数据并进行横向和纵向分析，特别总结了历年山东省股权投资事件，统计并分析了山东省专精特新“小巨人”企业、科技领军企业、科技小巨人企业PE/VC投资渗透率及上市前获得PE/

VC投资的山东省IPO企业相关数据，充分彰显了私募基金在促进创新资本形成、服务实体经济、支持科技创新、培育壮大资本市场、促进产业转型升级等方面发挥的重要作用。

《经济导报》：2023年山东省私募投资基金行业整体情况是怎样的？

冯壮志：2023年对私募投资基金行业来说是具有十分重要意义的一年。《私募投资基金登记备案办法》和《私募投资基金监督管理条例》陆续发布和实施，2023年12月召开的中央经济工作会议首次明确提出“鼓励发展创业投资、股权投资”，支持科技创新引领现代产业体系建设。我省陆续出台了《关于加强科技财政金融协同服务企业创新发展的若干措施》和《山东省金融支持工业经济高质量发展指导意见》等行业利好政策，持续优化营商

环境，在机构落户、投资激励、风险分担补偿等方面作出规定，鼓励支持创投风投在山东落地开花。我省行业保持稳健发展态势，主要衡量指标均位居全国前列，私募基金管理人去芜存菁，存续私募基金产品、存续私募基金管理规模、单户平均管理规模逆势上涨，行业发展不断由“量”向“质”迈进。

《经济导报》：私募投资基金对科技创新包括各行各业发展充当着怎样的角色？山东具有怎样的优势？

冯壮志：作为直接融资体系的有机组成部分和创新发展发展的先导性参考指标，私募基金特别是私募股权投资发挥了价值发现与投资赋能功能，在促进创新资本形成、服务实体经济、支持科技创新、培育壮大资本市场、促进产业转型升级等方面发挥的作用日益凸显。在鼓励投

早、投小和投科技的政策引导下，山东省私募股权投资基金发挥专业、资金和信息方面的优势，先后深度参与投资了一批独角兽企业，高效、精准服务山东省实体经济高质量发展。2019年以来，山东省超过八成的IPO企业在上市前获得私募股权投资基金投资。

山东省拥有完备的工业体系和庞大的制造业规模，在新材料、高端装备制造等多个领域均具备良好的产业基础和集群优势。山东省私募投资基金行业发展潜力巨大，行业必将成为山东省支持科技创新、服务实体经济、促进产业转型升级的重要力量。

《经济导报》：私募基金行业如何支持新质生产力高质量发展？

冯壮志：“新质生产力”是未来发展的主要方向，新一轮科

技革命和产业变革蓄势待发，人工智能、信息技术、生物科技、制造技术、新能源新材料技术广泛渗透到众多领域，我们也正迎来新一轮科技革命和产业变革的历史性交汇期。私募投资基金作为支持创新发展的长期力量，契合科创企业盈利周期长、失败风险大的特点，能够为相关企业提供较为稳定的长期资金，畅通“科技—产业—金融”的良性循环，在催生新产业、新模式、新动能方面有着不可替代的独特地位，必将在产业转型和新质生产力发展过程中发挥行业的重要作用。山东省私募股权投资基金业协会也将继续建设高效服务平台，不断推动行业自律建设，持续优化改善山东省行业发展生态，与社会各界携手并进，为建设高质量发展的山东省私募投资基金行业和“新质生产力”的发展不懈努力。