

财政项目支出绩效评价报告

项目名称：加快推进企业利用资本市场直接融资

财政补贴资金

项目单位：威海市地方金融监督管理局资本市场科

主管部门：威海市地方金融监督管理局资本市场科

委托单位：威海市财政局

评价机构：山东志诚会计师事务所有限公司

2020年7月1日

目 录

摘 要	1
一、项目基本情况	5
(一) 项目立项	5
(二) 项目预算	6
(三) 项目计划实施内容	8
(四) 项目组织管理	9
二、项目绩效目标	11
三、评价基本情况	12
(一) 评价目的	12
(二) 项目评价对象与范围	13
(三) 评价依据	13
(四) 评价原则、评价方法	16
(五) 绩效评价指标体系	16
(六) 评价人员组成	17
(七) 绩效评价工作过程	18
四、评价结论及分析	21
五、绩效评价指标分析	22
(一) 项目决策情况	22
(二) 项目过程情况	23
(三) 项目产出情况	24
(四) 项目效益情况	27
六、项目主要经验及做法	33
七、存在的问题及建议	34
(一) 存在的问题	34
(二) 建议及改进措施	37
八、其他说明事项	39
附件 1 山东省其他地市直接融资补助情况汇总	41
附件 2 绩效评价指标体系	49

摘要

一、项目基本情况

为了拓宽融资渠道,降低融资成本,提高直接融资比重,按照《威海市人民政府关于加快推进企业利用资本市场直接融资的意见》(威政发〔2016〕7号),对环翠区、文登区、高区、经区、临港区范围内的企业,根据直接融资规模和方式不同,企业在境内外主要证券交易所上市,补助 200 万元;企业上市后通过增发实施再融资,融资额不足 10 亿元,补助 40 万元;融资额达到 10 亿元以上,补助 50 万元;企业在全国中小企业股份转让系统挂牌,补助 150 万元;经过规范化公司制改制的股份公司,在省内区域性股权交易市场挂牌(不含展示性、托管性挂牌等),补助 50 万元。2017-2019 年,共补助 142 家上市挂牌企业,市级补助资金为 4120 万元。

二、评价结论

加快推进企业利用资本市场直接融资财政补贴绩效评价整体得分为 73.53 分,绩效评价等级为“中”,各一级指标评价内容得分情况如下表:

一级指标评价内容得分情况

一级指标	权重	评价得分	得分率
项目决策	15	13.15	87.67%
项目过程	15	13.00	86.67%
项目产出	15	10.83	72.20%
项目效益	55	36.55	66.45%
合计	100	73.53	73.53%

三、经验教训、政策分析、问题和建议

(一) 主要经验及做法

1、市地方金融监管局充分发挥在推动企业挂牌上市过程中的引导作用，严格执行企业挂牌上市政策，完善企业挂牌上市的各项服务措施，有针对性地积极开展了多层次多形式的专题培训活动，积极鼓励和引导企业到资本市场直接融资。

2、市地方金融监管局结合威海市企业的实际情况，指导各企业积极进入多层次资本市场。对重点拟上市企业实施一对一指导，重点加大对已报会和报备辅导企业的推动力度。

3、上市公司的融资方式更加多样化，创新型债券的利用取得突破，企业对资产支持证券、资产支持票据、绿色金融债、信用缓释凭证、非公开定向债务融资工具、可转债、可交债等新型债券品种の利用均有所突破。

（二）存在的问题

1、补贴标准过高，导致部分企业存在投机套利行为。

随着市场竞争的加剧，区域市场挂牌的前期费用逐年降低，并且威海市的扶持力度显著高于省内其他地市。区域市场挂牌的财政补贴资金远高于企业挂牌前期成本，有可能导致企业的投机套利行为，结果适得其反，违背了项目扶持资金引导与鼓励的初衷。

2、企业进入资本市场的层次较低，融资效果不理想。

本次评价的134家企业中，仅有22家企业的融资方式发生改变。其中，5家上市和新三板挂牌企业实现融资52.45亿元（占上市和新三板挂牌企业总量的35.71%），17家区域性市场挂牌企业实现融资4131万元（仅占区域性市场挂牌企业总量的14.17%），111家企业融资方式仍以贷款为主。区域性市场挂牌融资效果不理想，企业直接融资比例和规模未有效增加。

3、挂牌企业质量逐年下降，项目效益水平较低。

从发展趋势来看，2017年度精选板23家，占挂牌企业总量的一

半以上，而随后数量锐减，2018、2019 年度仅分别为 1 家和 3 家。从项目效益来看，相比精选板，成长板对实现项目总目标的作用较小，其各项指标较差，融资企业比例仅为 5%，融资金额 1443.7 万元；受益单位产生的效益水平较低，尤其盈利能力提升度（营业净利润率）较精选板低 40.72%；并且企业质量参差不齐，部分企业挂牌后因经营问题、行业风险集中爆发等原因摘牌、停业，甚至个别企业被司法机关立案侦查。

4、企业通过区域市场挂牌，对推动财务规范化效果不明显。

现场评价的区域性市场挂牌企业中，13 家企业缺少财务管理制度。在审核资料时，我们发现了多项财务管理问题，如企业在结算时，未按照合同约定的付款进度付款；企业与 1 家中介机构签订了总包服务合同，但发票的销售方却为多方开具；企业的付款金额、发票金额与合同金额存在不一致；发票的销货方与合同签订人存在不一致；部分企业未通过公对公账户支付服务费等。

5、部分企业向各区市地方金融监管部门申报资料的金额高于实际发生的前期费用金额。

因补助资金高于企业实际的挂牌前期费用，我们在检查时发现，部分企业在向各区市地方金融监管部门申报资料时与企业实际发生的费用不符，会提供高于实际发生费用的合同、发票等资料。

6、绩效目标设定不明确，没有清晰明确具体的年度分解目标。

导致绩效的跟踪、评价和修改缺少明确依据，不能完全反映资金使用的效益及项目执行的效果。

（三）建议及改进措施

1、完善政策体系，提高政策精准度。

上市、新三板政策在扶持企业融资、提质增效等方面发挥了良好作用，仅区域性市场政策绩效相对较差。考虑到该政策是我市贯彻省

委、省政府《关于实施新旧动能转换重大工程的若干财政政策》的重要举措，且近年省对地市企业“双升”等各类考核都提出了具体要求，建议该政策经调整后予以保留。

(1) **降低补贴标准**，由原来的 50 万元调减至 20-30 万元，有效降低套利企业挂牌积极性，激发企业提高融资层次的主动性，从而压减申报补贴数量，减少无效支出。

(2) **提升上市挂牌企业的准入门槛**。项目小组建议适当调整对区域性市场挂牌企业的扶持领域，重点聚焦威海市七大产业集群，重点对制造业和科技型企业给予政策倾斜。

2、引导企业利用好挂牌优势，提高企业经营水平。

地方金融监管局加强对威海市企业发展现状和阶段性特征的摸底调查，根据企业特点进行业务指导，筛选主营业务突出、核心竞争力强、具有良好发展前景和增长潜力的企业入库，推动企业走向多层次资本市场。并进一步加强行业指导力度，引导企业在挂牌后真正利用资本市场提质增效，实现产业升级，助推新旧动能转换。

3、健全监督管理机制，确保政策实施效果。

进一步完善现有管理制度，查漏补缺，将现有制度从申报环节拓展到后续跟踪。加强对申报项目的审核和监督，对申请补贴的企业进行调研，了解企业的行业风险、法律诉讼风险和其他潜在风险；利用信息化手段，定期对项目相关信息进行更新完善，健全动态跟踪制度，保障项目质量及效益的实现。

4、细化绩效目标。

明确项目实施的阶段性目标和年度分解目标，并将年度目标细化为具体的绩效指标。市地方金融监管局可在编制下一年度预算时，调研本年度上市挂牌企业的情况，再相应整合梳理整体绩效目标。

加快推进企业利用资本市场直接融资

2017-2019 年财政补贴资金绩效评价

一、项目基本情况

(一) 项目立项

十八届三中全会提出，要“健全多层次的资本市场体系，推进股票发行注册制的改革，多渠道推动股权融资，提高直接融资比重”。中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议中提出：“加快金融体制改革，提高金融服务实体经济效率。积极培育公开透明、健康发展的资本市场，推进股票和债券发行交易制度改革，提高直接融资比重，降低杠杆率。”

2013 年省财政厅、省金融办修订了《山东省企业上市专项扶持资金管理办法》，将名称变为《山东省企业资本市场融资专项扶持资金管理办法》，从原来的单纯企业上市补助变为对资本市场培训、宣传推介活动、企业上市（挂牌）培训、拟上市企业上市前期费用、在股权交易市场挂牌融资企业费用、已发行中小企业私募债券企业费用 6 方面予以补助。2015 年山东省政府出台了《关于加快推动规模企业规范化公司制改制的意见》（鲁政发〔2015〕8 号），强调各级政府可根据地方财力状况，利用多层次资本市场直接融资，是缓解企业融资难、融资贵、降低杠杆率的重要途径，对完成改制挂牌或上市的企业给予支持。

威海市前期执行的是 2010 年 9 月出台的《威海市推进企业上市融资暂行办法》，随着多层次资本市场的创新发展，有部分条款的文字描述已不符合当前工作的需要，扶持力度相比山东省内其他地市也偏低，威海市行政区划也做了调整。因此威海市地方金融监督管理局

(以下简称“市地方金融监管局”)根据国家、省有关资本市场发展的最新意见,参考省内其他地市的扶持政策,重新拟定了《威海市人民政府关于加快推进企业利用资本市场直接融资的意见》(威政发〔2016〕7号),明确了“落实规范化公司制改制税费支持政策”、“加大直接融资财政支持力度”,并强化了三项保障措施,一是加大资金支持;二是完善企业资源库;三是加强服务管理。通过财政资金的支持、引导作用,推动企业直接融资工作机制进一步健全,扩大企业直接融资规模,优化社会融资结构。

(二) 项目预算

2017年,下达专项资金1000万元,其中涉及环翠区8家企业(1家挂牌上市企业、1家新三板挂牌企业、6家区域市场挂牌企业)275万元,乳山市1家区域市场挂牌企业25万元,高区7家区域市场挂牌企业175万元,文登区7家区域市场挂牌企业175万元,经区8家区域市场挂牌企业200万元,临港区6家区域市场挂牌企业150万元。

2018年,下达专项资金1520万元,其中涉及环翠区4家企业(1家新三板挂牌企业、3家区域市场挂牌企业)150万元,乳山市4家区域市场挂牌企业100万元,高区11家企业(1家上市企业、1家上市再融资企业、4家新三板挂牌企业、5家区域市场挂牌企业)470万元,文登区10家企业(1家新三板挂牌企业、9家区域市场挂牌企业)300万元,经区12家企业(1家新三板挂牌企业、11家区域市场挂牌企业)350万元,临港区4家企业(1家新三板挂牌企业、3家区域市场挂牌企业)150万元。

2019年,下达专项资金1600万元,其中涉及环翠区14家企业(2家新三板挂牌企业、12家区域市场挂牌企业)450万元,乳山市11家区域市场挂牌企业275万元,高区10家区域市场挂牌企业250

万元，文登区 8 家区域市场挂牌企业 200 万元，经区 10 家区域市场挂牌企业 250 万元，临港区 5 家区域市场挂牌企业 125 万元，南海新区 2 家区域市场挂牌企业 50 万元。

市地方金融监管局按照项目要求，筛选上年度符合条件的利用资本市场直接融资企业名单，以此为依据编制部门预算。2017-2019 年的专项补助资金共 4120 万元，全部资金来源于市级财政预算资金。

预算资金补贴明细

年度	区市	补贴市场	补贴企业数量	金额（万元）
2017 年	环翠区	上市	1	50
		新三板挂牌	1	75
		区域市场挂牌	6	150
	乳山市	区域市场挂牌	1	25
	高区	区域市场挂牌	7	175
	文登区	区域市场挂牌	7	175
	经区	区域市场挂牌	8	200
	临港区	区域市场挂牌	6	150
2018 年	环翠区	新三板挂牌	1	75
		区域市场挂牌	3	75
	乳山市	区域市场挂牌	4	100
	高区	上市	1	50
		上市后再融资	1	20
		新三板挂牌	4	275
		区域市场挂牌	5	125
	文登区	新三板挂牌	1	75
		区域市场挂牌	9	225
	经区	新三板挂牌	1	75
		区域市场挂牌	11	275
	临港区	新三板挂牌	1	75
		区域市场挂牌	3	75
2019 年	环翠区	新三板挂牌	2	150
		区域市场挂牌	12	300
	乳山市	区域市场挂牌	11	275
	高区	区域市场挂牌	10	250
	文登区	区域市场挂牌	8	200
	经区	区域市场挂牌	10	250
	临港区	区域市场挂牌	5	125

年度	区市	补贴市场	补贴企业数量	金额（万元）
	南海新区	区域市场挂牌	2	50
合计			142	4120

（三）项目计划实施内容

1、支持范围

对环翠区、文登区、高区、经区、临港区范围内的企业，根据直接融资规模和方式不同，给予适当补助。

根据《中共威海市委 威海市人民政府 关于三年突破乳山市产业结构转型升级的意见》（威发〔2014〕19号）、《中共威海市委 威海市人民政府 关于深化乳山市产业结构调整的实施意见》（威发〔2018〕10号），乳山市企业也享受此项扶持政策。

2、补助标准

（1）企业在境内外主要证券交易所上市，补助 200 万元。其中，上市申请被境内外证券监管部门或证券交易所正式受理，补助前期费用 100 万元；在境内外通过首次公开发行股票的方式上市融资，补助 100 万元。

（2）企业上市后通过增发实施再融资，融资额不足 10 亿元，补助 40 万元；融资额达到 10 亿元以上，补助 50 万元。融资额是指企业通过发行股票等方式融入的资金扣除保荐、承销、发行等费用后的融资净额，境外融资按照全部资金到账时的汇率折算成等值人民币。

（3）企业在全国中小企业股份转让系统挂牌，补助 150 万元。

（4）经过规范化公司制改制的股份公司，在省内区域性股权交易市场挂牌（不含展示性、托管性挂牌等），补助 50 万元。

（5）新三板挂牌企业实现转板上市，省内区域性股权交易市场挂牌企业转到新三板挂牌或公开发行上市的，按上述补助标准补足差额。

上述补助资金由市级和企业所在地县级财政分别承担 50%。县级

财政补助资金拨付企业后，市财政承担的补助资金再行拨付。

3、项目期限

(1)《威海市人民政府关于加快推进企业利用资本市场直接融资的意见》(威政发〔2016〕7号)自2016年4月29日起，5年内有效。

(2)乳山市在《中共威海市委 威海市人民政府 关于三年突破乳山市产业结构转型升级的意见》(威发〔2014〕19号)、《中共威海市委 威海市人民政府 关于深化乳山市产业结构调整的实施意见》(威发〔2018〕10号)实施期限内执行以上政策。

(四)项目组织管理

1、项目相关方

政策制定方：威海市人民政府。

项目实施管理单位：市地方金融监管局、各区市地方金融监管部门。

项目拨款单位：威海市财政局、各区市财政部门。

项目受益方：威海市环翠区、文登区、高区、经区、临港区和乳山市的上市挂牌、再融资获得补助的企业。

2、项目组织及实施流程

(1) 预算申报

前一年度年末，根据已上市挂牌和在审企业的进展情况，由各区市地方金融监管部门进行梳理统计，经市地方金融监管局汇总核对后，向市财政局提交需要拨付补助的企业名单和金额，由市财政局统筹安排年度预算资金，同时各区市均向同级财政申报相应预算资金。

(2) 资金申报

①财政预算拨付开始后，市地方金融监管局资本市场科填写《“三重一大”事项报告表》(事前报备)报送派驻纪检组。

②市地方金融监管局下发资金申报通知。

③符合条件的企业向所在注册地地方金融监管部门提交申请报告、证明材料、工作底稿等文件。

（3）区级初审

各区市地方金融监管部门对企业提供的资料进行初审，并对申报企业进行不低于 50%抽查比例的现场检查，初审后以区市为单位将正式书面申请报市地方金融监管局，并附同级财政的指标文及已拨付资金证明。

（4）市级审核

市地方金融监管局汇总资料后，相关科室通过沪深交易所、全国中小企业股份转让系统、区域股权市场公告等手段核实后，资本市场科填写《“三重一大”事项报告表》并邀请派驻纪检组参加党组会。经党组会研究通过后，资本市场科将决策完整过程的有关材料（原件或复印件）、填写《“三重一大”事项决策情况备案表》，于会后 3 个工作日内报送派驻纪检组备案，并将资金拨付书面申请及申报材料报送市财政局。

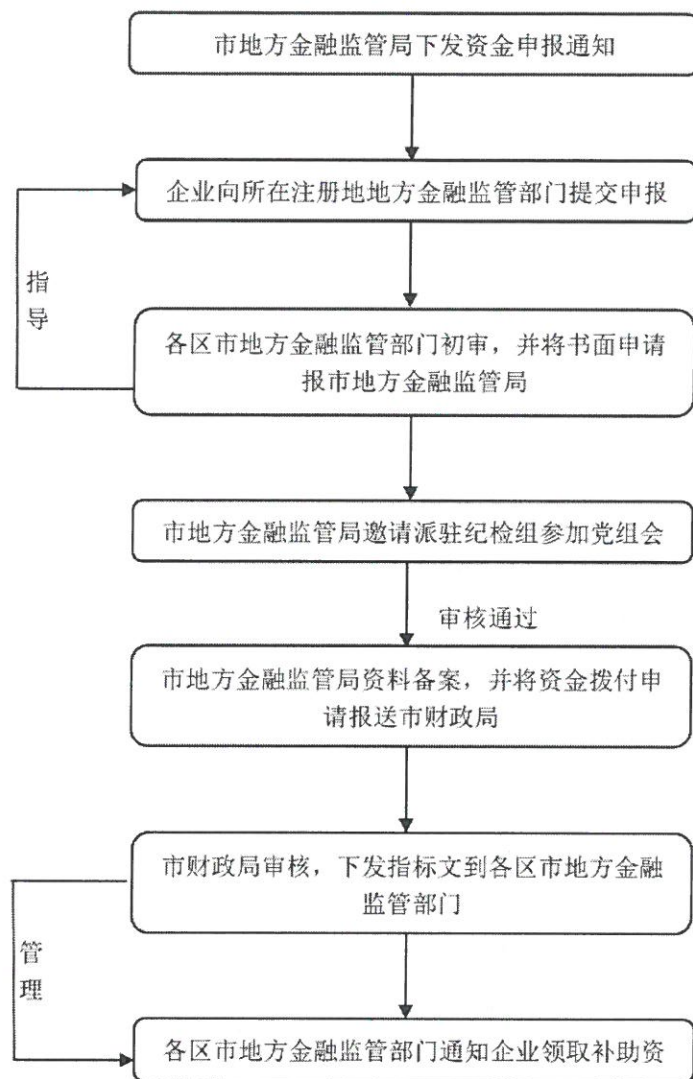
（5）资金发放

市财政局审核完毕履行程序下发指标文到各区市后，由各区市地方金融监管部门通知有关企业领取补助资金。申领补助采取公对公方式，企业需由财务人员携带加盖印章的银行开户信息单、收据原件前往各区市地方金融监管部门办理，各区市地方金融监管部门按照银行开户信息和发放标准及时足额拨付。

（六）监督检查

市地方金融监管局指导各区市地方金融监管部门严格按照规定报送有关材料，不得弄虚作假、套取骗取奖补资金。市财政局督促各区市财政部门加强对奖补资金的管理，加快拨付进度，切实做到专款专

用，严禁截留、滞留、转移、挪用资金。



资本市场补助资金分配工作流程

二、项目绩效目标

项目总体目标: 坚持政府引导、企业主体、多方推动的原则, 鼓励企业实施规范化公司制改制, 通过上市、场外市场挂牌等方式, 积极对接境内外多层次资本市场, 拓宽融资渠道, 降低融资成本, 提高直接融资比重。到 2020 年, 推动企业直接融资工作机制进一步健全, 企业直接融资规模有效扩大, 社会融资结构明显优化, 资本市场融资

总量占社会融资规模的比重达到 20%以上。

年度绩效目标:(1)2017 年绩效目标:加快对接多层次资本市场,按照“改制一批、培育一批、申报一批、上市一批”的思路,推动更多企业到资本市场上市,推动中小企业在新三板和区域性股权交易市场挂牌;(2)2018 年绩效目标:推动企业加快对接多层次资本市场,争取新增上市挂牌企业 15 家;(3)2019 年绩效目标:推动企业利用好资本市场,提高直接融资规模和比重,争取新增上市挂牌企业 15 家。

三、评价基本情况

(一)评价目的

1、一般目的

为深化预算管理改革,进一步加强威海市 2017-2019 年企业利用资本市场直接融资财政补贴资金项目的监督管理,提高财政资金使用效益,根据《中华人民共和国预算法》、《财政支出绩效评价管理暂行办法》、《威海市市级财政专项资金绩效管理办法》和国家有关财务规章制度,在了解威海市 2017-2019 年度企业上市融资奖励资金项目开展情况、实施效益以及项目资金落实、管理和使用情况的基础上,发现项目管理存在的问题,加强对专项资金的管理,促进资本市场的发展,加快推进企业利用资本市场的直接融资,为进一步提高企业上市融资奖励资金的使用效益、制定新的直接融资财政补贴意见提供参考依据。

2、特定目的

(1)按照威海市财政局项目资金管理要求,设计合理的指标体系和评价标准,采取科学规范的评价方法,对威海市 2017-2019 年企业利用资本市场直接融资财政补贴资金项目从项目立项到项目绩效的全过程进行科学、客观、公正的评价,为合理分配资金、优化支出

提供依据。

(2) 通过绩效评价为合理分配资金、优化支出提供依据，也为逐步建立“预算编制有目标，预算执行有监控，预算完成有评价，评价结果有反馈，反馈结果有应用”的绩效评价机制提供决策依据。

(3) 通过绩效评价总结经验教训，为进一步加强项目管理，提高项目建设水平，发挥财政资金效益提供重要的参考依据，也为之后出台新政策提供参考依据。

(二) 项目评价对象与范围

评价对象：《威海市人民政府关于加快推进企业利用资本市场直接融资的意见》。

评价内容：《威海市人民政府关于加快推进企业利用资本市场直接融资的意见》项目的制定与决策，项目内容科学性，项目实施保障情况，项目主管部门对项目的组织、实施和管理情况，资金拨付及市区配套情况，受益单位资金使用情况，上市挂牌前期费用使用情况以及专项资金对企业经济效益、社会效益的影响，受益单位自上市或挂牌之后，利用资本市场融资情况，受益单位的满意度、对项目以及项目管理实施的建议。

评价范围：《威海市人民政府关于加快推进企业利用资本市场直接融资的意见》项目涉及的所有部门和单位，关注项目制定、补助资金、项目实施和项目扶持对象。

(三) 评价依据

1、绩效评价管理类依据

《财政支出绩效评价管理暂行办法》(财预〔2011〕285号)；

《威海市人民政府办公室关于印发威海市市级财政专项资金绩效管理暂行办法的通知》(威政办发〔2018〕25号)；

《威海市全面推进预算绩效管理工作方案(2018-2020)》(威财

发〔2018〕7号);

《威海市人民政府办公室关于转发市财政局<威海市市直部门预算绩效管理综合评价实施方案(试行)的通知>(威政办发〔2018〕38号)。

2、专项业务类

(1) 国家文件:

《关于促进中小企业健康发展的指导意见》(中办发〔2019〕24号)。

(2) 山东省文件:

《关于加快推动规模企业规范化公司制改制的意见》(鲁政发〔2015〕8号);

《关于深入推进供给侧结构性改革的实施意见》(鲁发〔2016〕12号);

《关于进一步运用资本市场助推全省新旧动能转换的若干意见》(鲁金办发〔2018〕9号);

《山东省人民政府办公厅关于进一步做好企业上市工作促进全省新旧动能转换的通知》(鲁政办发明电〔2018〕46号)。

(3) 威海市政府部门文件:

《威海市人民政府关于加快推进企业利用资本市场直接融资的意见》(威政发〔2016〕7号);

《中共威海市委 威海市人民政府 关于三年突破乳山市产业结构转型升级的意见》(威发〔2014〕19号);

《中共威海市委 威海市人民政府 关于三年深化乳山市产业结构调整的实施意见》(威发〔2018〕10号)。

④ 省内其他城市:

《济南市进一步促进资本市场发展行动计划》(济政发〔2018〕



13 号);

《淄博市鼓励企业上市和并购重组制定出新旧动能转换若干政策》(淄政发〔2018〕10号);

《枣庄市人民政府 关于进一步促进企业上市的意见》(枣政发〔2015〕6号);

《东营市人民政府 关于印发东营市推进企业上市挂牌若干政策的通知》(东政发〔2017〕23号);

《烟台市人民政府办公室文件 烟台市资本市场助推新旧动能转换若干政策》(烟政办发〔2018〕23号);

《潍坊市人民政府 关于进一步做好企业上市工作促进全市新旧动能转换的实施意见》(潍政字〔2018〕56号);

《济宁市人民政府 关于进一步利用多层次资本市场助推全市经济高质量发展的意见》(济政字〔2019〕7号);

《泰安市人民政府 关于加快推进规模企业规范化公司制改制及上市挂牌工作的实施意见》(泰政发〔2015〕11号);

《日照市人民政府 关于减轻企业负担支持企业发展的意见》(日政发〔2016〕11号);

《临沂市人民政府 关于进一步做好企业上市挂牌工作助推全市新旧动能转换的意见》(临政字〔2018〕208号);

《德州市企业上市挂牌奖励实施细则(试行)》(德人组发〔2016〕20号);

《聊城市促进企业上市挂牌等直接融资的若干优惠政策》(聊政发〔2016〕56号);

《菏泽市人民政府 关于印发菏泽市支持企业上市十六条意见的通知》(荷政字〔2018〕33号)。

3、其他类

《资本市场补助资金分配管理制度和工作流程》；
项目立项审批及过程文件：包括项目申报书、立项审批文件等；
预算资金申请及拨付的过程资料；
各部门、单位按照绩效评价工作要求提供的基础资料；
评价工作人员通过问卷调查、数据分析等获得的资料等。

（四）评价原则、评价方法

1、评价小组应当遵循以下基本原则：

（1）科学规范。严格执行规定的流程步骤，做到指标合理、标准科学、方法适当、结果可信。

（2）绩效相关。评价结果应当清晰反映绩效目标的实现情况以及预算支出和绩效之间的对应关系。

（3）公开透明。评价结果应当符合真实、客观、公正的要求，依法依规公开并接受监督。

（4）激励约束。评价结果与项目的设立、保留、整合、调整和退出相挂钩，作为改进管理、安排预算的重要依据。

2、评价方法

（1）比较法，是将实施情况与绩效目标、政府采购政策功能目标、历史情况、不同部门和地区同类支出情况进行比较的方法。

（2）因素分析法，是综合分析影响绩效目标实现、实施效果的内部因素的方法。

（3）公众评判法，是通过专家评估、公众问卷及抽样调查等方式进行评判的方法。

（4）其他评价方法。

（五）绩效评价指标体系

绩效评价指标直接影响绩效评价结果的有效性，设计和选择评价指标时，遵循“相关性、经济性、可比性、重要性”的原则，通过对

上市融资奖励资金项目相关政策的理解、项目特点的掌握，确定指标体系框架，设置决策、过程、产出、效益 4 大类一级指标、12 项二级指标、22 项三级指标。根据本次绩效评价关注的重点及指标的相对重要性，分别赋予不同的权重。四大类指标的权重分别为：决策类指标 15 分，过程类指标 15 分，产出类指标 15 分，效益类指标 55 分（指标权重、指标解释、指标标杆值、评分依据、评分标准、数据来源等详见“附件 2：绩效评价指标体系”）。

一级指标	二级指标	三级指标	权重
A 项目决策（15）	A1 项目立项	A101 立项依据充分性	3
		A102 项目立项规范性	3
	A2 绩效目标	A201 绩效目标明确性	4
	A3 资金投入	A301 资金分配合理性	5
B 项目过程（15）	B1 资金管理	B101 资金到位率	2
		B102 资金使用合规性	5
	B2 组织实施	B201 管理制度健全性	4
		B202 制度执行有效性	4
C 项目产出（15）	C1 产出数量	C101 实际完成率	5
	C2 产出质量	C201 质量达标率	5
		C202 融资方式多样化	5
D 项目效益（55）	D1 经济效益	D101 资产负债率	5
		D102 企业营业收入增长率	5
		D103 盈利能力提升度	5
		D104 企业上市融资交易额	10
	D2 社会效益	D201 人员就业增长幅度	5
		D202 企业规模增长率	5
		D203 企业创新能力	5
		D204 财务规范性	5
	D3 满意度	D301 补助对象满意度	5
	D4 可持续影响	D401 可持续影响	3
	D5 政策长效发展	D501 长效发展机制完善性	2
合计			100

（六）评价人员组成

为保证该评价项目能够有序的开展，组建 6 人的评价项目小组。
评价项目组成员及分工如下：

成员	专业	技术职称	分工
王冲	经济管理	高级会计师	负责方案制定、指标研制，参与重点评价内容的现场

成员	专业	技术职称	分工
			评估，报告复核修改
谭琼	会计学	初级会计师	全面负责项目开展情况，进度跟踪，具体负责重点内容评价，数据核查和部分社会调查，报告撰写。
刘楠楠	食品科学	初级会计师	负责部分数据核查、现场检查、问卷调查、数据分析
毕婷婷	旅游管理	初级会计师	负责部分数据核查、现场检查、问卷调查、数据分析
孙先荣	会计学	初级会计师	负责部分数据核查、现场检查、问卷调查、数据分析
杨柳	会计学		负责部分数据核查、现场检查、问卷调查、数据分析

（七）绩效评价工作过程

（一）评价期间

本次绩效评价期间为 2017-2019 年。

（二）评价实施时限

本次绩效评价于 2020 年 5 月 10 日开始进行，预计于 2020 年 7 月 10 日完成。

（三）主要工作环节

1、成立绩效评价项目小组

确定评价对象，成立评价工作小组，下达绩效评价通知。

2、制定、修改、完善绩效评价方案

绩效评价项目小组成立后，着手了解项目的政策、绩效目标、可行性、合理性、资金的投入使用、资源配套、项目管理、项目的实施、完成情况，根据评价目的和此次项目评价特征制定绩效评价方案，就评价方案与威海市财政局金融科、市地方金融监管局资本市场科进行商讨，对绩效评价方案修改完善，确定绩效评价指标体系，并制订企业上市融资奖励资金绩效评价打分表、调查问卷等。

3、评价前准备会

为确保本次绩效评价工作顺利开展，召开评价前准备会，学习相关政策、绩效评价方案、绩效评价指标体系及评分标准等文件和资料，并讨论确定了绩效评价的工作步骤，明确开展绩效评价的工作依据和工作方法。

4、实施现场评价工作

山东志诚会计师事务所有限公司自 2020 年 6 月开始组成评价小组实施现场评价，了解项目政策、项目管理、项目效益等情况，具体评价工作包括：

(1) 对专项资金拨付情况进行评价，核查财政资金实际拨付到位情况，是否按照预算拨付到位，如未到位，分析未到位的原因。

(2) 2017-2019 年所有接受补贴的企业中，上市的企业为 2 家，上市后通过增发实施再融资的企业为 1 家，新三板挂牌的企业为 11 家，区域市场挂牌的企业为 128 家，我们在市地方金融监管局的配合下通知所有受益单位进行资料提报。因企业分布区域广且行业跨度大，为了确保数据的完整性，我们对上述企业提供的资料进行全部检查，核查企业上市挂牌的前期费用，确保资金使用是否合规，资金申报流程是否规范，是否符合财务管理制度及专项资金管理制度；并利用大数据平台，分析企业产生的经济效益和社会效益，分析补贴资金是否有利于推进产业发展，从而推动威海市的经济发展。

(3) 对全部的受益单位、每个区市的中介机构、拟挂牌上市的企业进行问卷调查，对企业的满意度、影响力及上市挂牌前期费用进行调查。

(4) 根据市地方金融监管局提供的企业挂牌上市的申报材料，与受益单位提供的资料进行核对，确保提供资料的真实完整、逻辑一致。

5、资料汇总、出具绩效评价报告

2020 年 6 月上旬对收集的资料进行汇总整理，6 月中旬核查完所有资料，进行综合分析，按照绩效评价指标体系进行打分，形成评价结论，撰写出具绩效评价报告提交市财政局。报告初稿形成后，各相关单位对报告提出了反馈意见，在与各方充分沟通修改后完成报告定

稿。

(四) 数据采集方法

1、资料收集与数据填报

评价小组对 142 家受益单位进行了资料的收集,其中 8 家企业未提供资料(原因详见下表),对收集的 134 家受益单位的资料进行核查,了解资金的使用是否规范、是否符合财务管理制度,以及相关的项目产出和效果情况。

企业未提供资料的原因

年度	地区	企业名称	原因
2017 年	环翠区	威海市环翠区银信民间融资登记服务股份有限公司	非法吸收资金,立案侦查
		威海嘉煜仪器仪表股份有限公司	企业迁址至经区,不配合提供
	临港区	威海两岸环保新材料科技股份有限公司	企业搬迁
2018 年	高区	威海市鑫威消防技术服务股份有限公司	公司已注销
	经区	山东延长线企业管理咨询股份有限公司	非法吸收资金,立案侦查,已摘牌
		威海卓锐羽绒制品股份有限公司	诉讼纠纷,冻结,企业停业
		威海凯轩物流股份有限公司	企业不配合
2019 年	环翠区	威海兴宇智能科技股份有限公司	企业不配合

2、实地调研法

在众多数据采集方法中,实地调研是最常用的数据采集方法之一。在此次项目评价项目启动后,评价小组工作人员对威海市财政局、市地方金融监管局等相关部门进行实地调研,搜集项目制定、实施等相关数据资料,同时讨论确定评价方案。

3、问卷调查法

和实地调研相比,问卷调查具有数据采集效率高、适合大范围开展的特点。项目评价过程中,为了全面了解受益单位、潜在的上市挂牌企业和中介机构对此次项目制定、项目实施和项目效果的满意度,评价小组通过科学设计调查问卷,在市地方金融监管局的配合下完成

了调查问卷的发放与回收。

4、大数据填报法

评价小组根据评价方案，依托威海市财政局的大数据平台，对项目受益单位的基本情况、财务数据、研发数据、人员资料以及项目数据等进行收集。

四、评价结论及分析

评价小组根据制定的绩效评价指标体系，利用实地调研和社会调查获得的资料数据，按照指标体系的评分规则完成了指标打分。最终，加快推进企业利用资本市场直接融资财政补贴绩效评价整体得分为73.53分，按照不同得分绩效等级划定原则，该绩效评价等级为“中”，各一级指标评价内容得分情况如下表：

一级指标评价内容得分情况

一级指标	权重	评价得分	得分率
项目决策	15	13.15	87.67%
项目过程	15	13.00	86.67%
项目产出	15	10.83	72.20%
项目效益	55	36.55	66.45%
合计	100	73.53	73.53%

评价认为，威海市加快推进企业利用资本市场直接融资专项政策，在政策制定上基本把握了政策导向，项目申报、审核等内容较为规范，企业对项目了解程度较高，有效推动了企业上市挂牌积极性。

评价小组对上市企业和新三板企业、区域性市场挂牌企业分别打分，上市企业和新三板企业的得分为82.13分，区域性市场挂牌企业的得分为72.79分，从项目产出效益上看，上市、新三板挂牌的政策绩效明显优于区域性市场挂牌政策，上市和新三板挂牌企业融资渠道和规模实现有效拓展（融资52.45亿元），企业效益显著增长（营业收入增长23.23%），企业创新能力显著提升（平均专利数51.29）；而区域性市场挂牌政策在项目产出效益相对较差，企业融资渠道未有效扩

展（融资企业数量占比 14.17%），直接融资金额规模相对较小（融资 4131 万元），虽然企业营业收入增长较快，但盈利能力提升度较低（-24.8%），企业创新能力较差（平均专利数 2.19）。

五、绩效评价指标分析

（一）项目决策情况

项目决策指标主要评价项目立项、绩效目标及资金投入的情况。对于该项的评价，评价小组采用卷宗研究、现场访谈的方式，对资料进行收集、整理和分析，查看了项目立项的相关资料，绩效目标的设定是否明确，资金分配是否合理、科学等方面进行打分，经过综合计分，该指标得分为 13.15 分。

一级指标	二级指标	三级指标	权重	指标标杆值	评价得分
A 项目决策	A1 项目立项	A101 立项依据充分性	3	充分	3
		A102 项目立项规范性	3	规范	3
	A2 绩效目标	A201 绩效目标明确性	4	明确	3.2
	A3 资金投入	A301 资金分配合理性	5	100%	3.95

（1）项目立项

该指标主要从立项依据充分性、项目立项规范性两个指标进行评价。

① 立项依据充分性

项目小组通过查找国家、省级的政策文件，发现项目的立项依据充分完整，与国家战略目标、省级政策以及威海经济发展规划相符，该指标得满分（3 分）。

② 项目立项规范性

该项目按照规定的程序申请设立，提交的文件、材料符合要求，立项规范，该指标得满分（3 分）。

（2）绩效目标明确性

虽然《威海市人民政府关于加快推进企业利用资本市场直接融资的意见》中提出了总体目标，但市地方金融监管局设置的 2017 年绩效目标为加快对接多层次资本市场，按照“改制一批、培育一批、申报一批、上市一批”的思路，推动更多企业到资本市场上市，推动中小企业在新三板和区域性股权交易市场挂牌；2018 年绩效目标为推动企业加快对接多层次资本市场，争取新增上市挂牌企业 15 家；2019 年绩效目标为推动企业利用好资本市场，提高直接融资规模和比重，争取新增上市挂牌企业 15 家。每年绩效目标设置时，未将项目绩效目标细化分解为具体的绩效指标，并通过清晰、可衡量的指标值体现，扣除了该指标 20% 的权重分，该指标得 3.2 分。

（3）资金分配合理性

评价小组使用补贴资金使用率来衡量资金分配合理性，补贴资金使用率=上市挂牌成本/区市两级补贴资金*100%，计算上市挂牌成本占补贴资金的比例，考核补贴资金是否能够完全利用，用以反映和考核项目资金使用情况。通过对 134 家企业的上市挂牌成本为样本量进行计算，114 家企业的补贴资金能够完全覆盖上市挂牌成本，补贴资金使用率为 79.22%，按照补贴资金使用率每低于 1% 扣减 1% 权重，该指标得分为 3.95 分。

（二）项目过程情况

项目过程指标主要评价资金管理和组织实施的情况。对于该项的评价，评价小组主要采取了案卷研究、实地调研的方式进行资料收集、整理和分析，收集了项目实施的项目管理制度和项目档案资料管理相关文件；了解市地方金融监管局采取的项目实施方式和审批流程。经过综合计分，该指标得分为 13 分。

一级指标	二级指标	三级指标	权重	指标标杆值	评价得分
B 项目管理	B1 资金管理	B101 资金到位率	2	100%	2
		B102 资金使用合规性	5	合规	5

一级指标	二级指标	三级指标	权重	指标标杆值	评价得分
	B2 组织实施	B201 管理制度健全性	4	健全	4
		B202 制度执行有效性	4	规范	2

(1) 资金管理

该指标主要从资金到位率和资金使用合规性两个指标进行评价。

① 资金到位率

该项目实际到位补助资金 4120 万元，应获补贴资金 4120 万元，补贴资金到位率为 100%，补贴资金全部到位并按照计划进度拨付，该指标得满分（2 分）。

② 资金使用合规性

本次评价重点核查资金的拨付是否有完整的审批程序和手续，票据是否规范完整；资金的使用是否存在截留、挤占、挪用、虚列支出等情况；资金是否均按计划用于资金管理办法规定的范围。我们通过检查，发现补贴资金未出现上述问题，资金使用合规，该指标得满分（5 分）。

(2) 组织实施

① 管理制度健全性

市地方金融监管局制定了资本市场补助资金分配管理制度和工作流程，且制度的内容职责分工明确，该指标得分为满分（4 分）。

② 制度执行有效性

在检查过程中，市地方金融监管局对申报材料进行了审核，提供的申报资料完整，但部分企业提供了与实际不相符的合同及发票，扣减该指标 50% 的权重，该指标得 2 分。

(三) 项目产出情况

项目产出指标主要从项目数量和项目质量两个方面来进行评价。对于该项的评价，评价小组主要采取了案卷研究、现场调研等方式进行资料收集、整理和分析，收集了各企业挂牌上市过程的资料等文件，

了解项目的具体实施情况及成果，对项目产出涉及的指标进行打分和评价。经过综合计分，该指标得分为 10.83 分。

一级指标	二级指标	三级指标	权重	指标标杆值	评价得分
C 项目产出	C1 产出数量	C101 实际完成率	5	100%	5
	C2 产出质量	C201 质量达标率	5	100%	5
		C202 融资方式多样化	5	扩大	0.83

(1) 实际完成率

通过翻阅项目相关资料了解到，本次现场评价的 142 家企业，均完成挂牌上市工作且均享受到了补贴，项目实施的实际产出数与计划产出数的比率为 100%，该指标得满分（5 分）。

(2) 产出质量

① 质量达标率

本次核查的 142 家企业的补贴均按照规定的标准及工作流程发放补贴，项目完成的质量达标产出数与实际产出数的比率为 100%，该指标得满分（5 分）。

② 融资方式多样化

项目实施后，考察企业融资方式是否扩展。本次评价的 134 家企业挂牌上市后，仅有 22 家企业的融资方式发生改变，其中 5 家企业发生了两次融资，剩下的企业未采用发行债券、私募债、优先股、原始股、股权融资、债权融资等直接融资方式进行融资。在评价的企业当中，上市公司为 3 家，3 家均进行了直接融资，直接融资的企业占上市企业的比例为 100%；新三板挂牌企业为 11 家，2 家企业进行了直接融资，直接融资的企业占新三板挂牌企业的比例为 18.18%（未考虑前期新三板挂牌企业的融资情况）；区域市场挂牌企业为 120 家，17 家企业进行了直接融资，直接融资的企业占区域市场挂牌企业的比例为 14.17%。该指标的平均得分为 0.83 分。

企业上市挂牌后的直接融资情况

企业名称	融资时间	融资方式	融资额度
家家悦集团股份有限公司	2016-12-6	首次向社会公开发行普通股	1,169,600,000.00
威海光威复合材料股份有限公司	2017-8-23	首次向社会公开发行普通股 11.26 元/股*9200 万股	1,035,920,000.00
山东新北洋信息技术股份有限公司	2018-3-26	非公开发行新股 12.28 元/股*34222312 股	420,249,991.36
山东新北洋信息技术股份有限公司	2019-12-2	可转换公司债券	877,000,000.00
上市企业		小计	3,502,769,991.36
威海新北洋荣鑫科技股份有限公司	2017-5-9	发行股票, 13.75 元/股*200 万股	27,500,000.00
山东华菱电子股份有限公司	2017-7-24	发行股票 9.6 元/股*560 万股	38,640,000.00
威海新北洋荣鑫科技股份有限公司	2018-4-25	重大资产重组, 发行股份吸收合并	108,399,360.00
新三板挂牌企业		小计	174,539,360.00
山东樱聚缘农业科技发展有限公司	2016-11-15	山东省新兴产业创业投资有限公司投资	2,222,000.00
威海海和电子科技股份有限公司	2016-12-2	山东省现代产业发展投资有限公司投资	1,045,500.00
威海市威鹰芳香生物工程股份有限公司	2016-12-2	山东省现代产业发展投资有限公司投资	2,520,000.00
山东绿韵农林科技发展有限公司	2016-12-6	山东省新兴产业创业投资有限公司投资	2,163,000.00
山东盈谷网络科技有限公司	2016-12-19	山东省现代产业发展投资有限公司投资	1,605,000.00
威海新特重工股份有限公司	2016-12-20	山东省新兴产业创业投资有限公司投资	2,700,000.00
山东中清智能科技股份有限公司	2016-12-20	山东省现代产业发展投资有限公司投资	2,600,000.00
威海山泰食品股份有限公司	2016-12-29	山东省新兴产业创业投资有限公司投资	2,220,000.00
威海观澜国际养老公寓股份有限公司	2016-12-29	山东省新兴产业创业投资有限公司投资	4,970,000.00
威海圆环先进陶瓷股份有限公司	2017-1-4	山东省新兴产业创业投资有限公司投资	3,939,000.00
山东新登基业新能源股份有限公司	2017-1-13	山东省现代产业发展投资有限公司投资	2,052,000.00
山东盈谷网络科技有限公司	2017-2-3	烟台顶上国际贸易有限公司投资	1,200,000.00

企业名称	融资时间	融资方式	融资额度
威海中测测试科技股份有限公司	2017-3-22	山东省现代产业发展投资有限公司投资	1,573,000.00
山东善思明科技发展股份有限公司	2017-3-22	山东省现代产业发展投资有限公司投资	2,104,000.00
威海市豪顿风机股份有限公司	2017-6-2	山东省新兴产业创业投资有限公司投资	2,640,000.00
威海子和智能装备股份有限公司	2018-4-20	威海汇力软件科技有限公司投资	400,000.00
威海蓝呱呱农业科技股份有限公司	2018-9-5	官娟、谭福良等个人投资	1,200,000.00
威海子和智能装备股份有限公司	2018-12-27	威海科雷特房车服务有限公司投资	600,000.00
威海立达尔机械股份有限公司	2019-2-27	威海致成商业管理合伙企业（有限合伙）	360,000.00
威海蓝呱呱农业科技股份有限公司	2019-2-2	谭福华等个人投资	3,200,000.00
区域市场挂牌企业		小计	41,313,500.00
合计			3,718,622,851.36

（四）项目效益情况

项目效益方面主要评价项目实施所产生的经济效益和社会效益，以及受益单位对政策及项目实施的满意程度，反映项目后续运行及成效发挥的可持续影响情况。对于该项的评价，评价小组主要采取了调查问卷、现场访谈、基础数据表等方式进行资料收集、整理和分析，查看了实用新型专利证书、审计报告等，结合大数据平台，了解项目实施情况并通过调查问卷、基础数据表的方式来采集相关信息，对项目效益涉及的指标进行打分和评价。经过综合计分，该指标评价的企业平均得分为 36.55 分。

一级指标	二级指标	三级指标	权重	指标标杆值	评价得分
D 项目效益	D1 经济效益	D101 资产负债率	5	同类交易市场 3 年资产负债率的平均值	4.52
		D102 企业营业收入增长率	5	≥ 0%或同类交易市场补贴企业收入增长率平均值孰高	4.13
		D103 盈利能力提升度	5	≥ 0%或同类交易市场补贴企业营业利润率平均值孰高	4.33

一级指标	二级指标	三级指标	权重	指标标杆值	评价得分
		D104 企业上市融资交易额	10	同类交易市场补贴企业最高融资额	0.94
	D2 社会效益	D201 人员就业增长幅度	5	挂牌上市时人员就业个数	2.84
		D202 企业规模增长率	5	≥ 0%或同类交易市场补贴企业总资产增长率平均值孰高	4.42
		D203 企业创新能力	5	知识产权个数	1.67
		D204 财务规范性	5	规范	3.7
	D3 满意度	D301 补助对象满意度	5	≥ 85%	5
	D4 可持续影响	D401 可持续影响	3	≥ 85%	3
	D5 项目长效发展	D501 长效发展机制完善性	2	完善	2

(1) 经济效益

① 资产负债率

此指标衡量企业负债水平的指标，反映企业的偿债能力。本次评价的 134 家企业，3 家上市公司的 2017-2019 年资产负债率平均值为 37.06%，该指标得分为 4.59 分；11 家新三板挂牌企业的 2017-2019 年资产负债率平均值为 41.05%，该指标得分为 4.57 分；120 家区域市场挂牌企业的 2017-2019 年资产负债率平均值为 49.74%，该指标得分为 4.51 分，该指标所评价的企业加权平均得分为 4.52 分。

② 企业营业收入增长率

反映企业的主营业务收入增长趋势和稳定程度，评价企业成长状况和发展能力的指标，营业收入增长率 = (挂牌上市下一年度营业收入 - 挂牌上市当年度营业收入) / 挂牌上市当年营业收入 * 100%。2016 年上市挂牌申请补助的企业有 40 家，其中 27 家企业的营业收入有增长，营业收入增长率的平均值为 97.75%，13 家企业的营业收入呈下滑趋势，营业收入增长率的平均值为 -21.81%；2017 年上市挂牌申请补助的企业有 32 家，其中 22 家企业的营业收入有增长，营业收入增

长率的平均值为 49.67%，10 家企业的营业收入呈下滑趋势，营业收入增长率的平均值为-23.03%；2018 年上市挂牌申请补助的企业有 62 家，其中 36 家企业的营业收入有增长，营业收入增长率的平均值为 66.66%，26 家企业的营业收入呈下滑趋势，营业收入增长率的平均值为-29.40%。该指标评价的企业平均得分为 4.13 分。

③盈利能力提升度

衡量企业销售收入与收益水平的指标。营业净利率的增加=挂牌上市下一年度营业净利润-挂牌上市当年营业净利润，用以反映和考核项目的经济效益。2016 年上市挂牌申请补助的企业有 40 家，其中 20 家企业的营业净利润有增加，营业净利润增加的平均值为 42.34%，20 家企业的营业净利润呈减少趋势，营业净利润增加的平均值为-240.61%，其中威海大化仓储股份有限公司的营业净利润减少幅度较大，为-4,304.61%，主要是因为 2017 年的营业收入较少，仅有 8,816.22 元；2017 年上市挂牌申请补助的企业有 32 家，其中 20 家企业的营业净利润有增加，营业净利润增加的平均值为 19.09%，12 家企业的营业净利润呈减少趋势，营业净利润增加的平均值为-3.14%；2018 年上市挂牌申请补助的企业有 62 家，其中 40 家企业的营业净利润有增加，营业净利润增加的平均值为 20.83%，其中营业净利润增加较大的企业为：威海佳润文化传播股份有限公司营业净利润增加为 264.87%、威海蓝呱呱农业科技股份有限公司营业净利润增加为 249.80%，增幅较大的原因为营业收入基数小，22 家企业的营业净利润呈减少趋势，营业净利润增加的平均值为-8.03%。该指标评价的企业平均得分为 4.33 分。

④企业上市融资金额

考察企业上市、新三板挂牌和在区域股权交易市场直接融资交易额。22 家企业的上市挂牌融资金额共 3,718,622,851.36 元，上市企

业的直接融资金额为 3,502,769,991.36 元, 占总融资金额的比重为 94.20%, 新三板挂牌企业的直接融资金额为 174,539,360.00 元, 占总融资金额的比重为 4.69%, 区域市场挂牌企业的直接融资金额为 41,313,500.00 元, 占总融资金额的比重为 1.11%, 评价单位的平均得分为 0.94 分。

(2) 社会效益

①人员就业增长幅度

项目实施后是否增加了社会就业人数, 用以放映和考核项目的社会效益。本次现场评价的 142 家企业, 有 90 家企业就业人数较上市挂牌前有所增加, 其中上市企业及新三板挂牌企业人员增长的个数为 8 家, 就业人数增长率的平均值为 27.59%, 山东华菱电子股份有限公司人员增长幅度较大, 增加人数为 223 人; 23 家企业人员结构稳定, 较上市挂牌前无变动; 29 家企业就业人数较上市挂牌前有所减少, 其中: 威海卓锐羽绒制品股份有限公司因涉及诉讼纠纷, 资产及银行账户已被法院冻结, 企业处于停业阶段; 山东延长线企业管理咨询股份有限公司因法人代表通过多个合伙企业向社会不特定对象非法吸收资金, 于 2018 年底被经区公安机关立案侦查, 于 2019 年 1 月从齐鲁股权交易中心摘牌, 期末从业人数为 0。该指标评价上市公司及新三板挂牌企业的加权平均得分为 2.75 分, 该指标评价区域性挂牌企业的平均得分为 2.85 分, 该指标加权平均得分为 2.84 分。

②企业规模增长率

考察企业总资产的增长情况, 用以放映和考核项目的社会效益。2016 年上市挂牌申请补助的企业有 40 家, 资产规模增加的企业有 33 个, 资产规模增加的企业总资产增长率的平均值为 49.63%, 威海汇润智能科技股份有限公司的增长率增幅较大, 为 283.55%; 2017 年上市挂牌申请补助的企业有 32 家, 资产规模增加的企业有 25 个, 资产

规模增加的企业总资产增长率的平均值为 29.24%；2018 年上市挂牌申请补助的企业有 62 家，资产规模增加的企业有 43 个，资产规模增加的企业总资产增长率的平均值为 29.03%，该指标评价的企业平均得分为 4.42 分。

③企业创新能力

衡量企业挂牌上市后企业的自主创新能力的提高，产业核心竞争力的增加。本次现场评价的 142 家企业，有 93 家企业无新增的专利，剩下的 49 家企业中，较上市挂牌前，专利增加数在 1-5 个的企业为 16 家，专利增加数在 6-10 个的企业为 16 家，专利增加数在 11-15 个的企业为 9 家，专利增加数在 15 个以上的企业为 8 家。专利增加的上市企业和新三板挂牌企业占有所有上市企业和新三板挂牌企业的比重为 78.57%，专利增加的区域市场挂牌企业占有所有区域市场挂牌企业的比重为 29.69%。该指标评价上市企业和新三板挂牌企业的加权平均得分为 3.93 分，该指标评价区域市场挂牌企业的平均得分为 1.43 分，该指标加权平均得分为 1.67 分。

④财务规范性

现场评价的企业中，13 家企业缺少财务管理制度。我们通过对企业财务凭证以及合同的检查，发现存在以下问题：

财务不合规情况说明

不合规说明	单位个数
实际付款金额与发票金额不符	21
未按照合同约定的付款进度付款	71
签订 1 个总包合同，但发票销售方为多方	24
发票销售方与实际收款人、合同签订人不一致	26
未公对公付款	7
付款金额与合同签订金额不一致	76
发票金额与合同签订金额不一致	75

每发现一处财务处理不合规的情形，扣减 10% 的权重，该指标评价的企业平均得分为 3.7 分。

（3）补助对象满意度

评价受益单位对项目实施效果的满意程度。评价小组向受益单位共计发放 142 份问卷，收回问卷 133 份，其中有效问卷 132 份，有效问卷回收率为 92.96%，在本次调研回收的有效问卷，相对具有较强的代表性和可信度。

项目总体满意度分项	满意度得分
1. 对上市融资奖励资金的必要性的评价	97.88%
2. 对上市融资奖励资金的补贴力度的评价	95.76%
3. 对上市融资奖励资金补贴流程的便捷性的评价	96.97%
4. 通过挂牌，融资金额提高情况	71.40%
5. 通过挂牌，公司声誉及知名度提高情况	93.37%

本次调查问卷设计了开放式问答，搜集了企业相关人员对项目的意见，归纳如下：①企业上市挂牌后，后期费用维护费用较高，希望加大对后续资金的补贴力度；②补贴方式可以根据企业的融资情况等条件按年进行补贴；③提供更多融资渠道，扩宽融资方式，比如提供政府担保的方式，从金融机构融到更多的资金。希望能够提供融资贷款方面、税收优惠政策方面支持；④对重点培育上市企业进行辅导，并定期举办上市培训班、上市知识讲座；及时收集整理国家、山东省、威海市推动企业上市的政策文件，让更多企业了解改制上市的条件和程序。

通过问卷数据信息反馈，调查对象的平均满意度为 91.08%，总体满意度达到了设定的 85% 的满意度标准，此项指标得分为满分。

（4）可持续影响

考察项目后续运行及成效发挥的可持续影响情况，通过对潜在企业的问卷调查了解企业后续发展状况及融资情况。评价小组了解到潜在企业对直接融资金额有非常大的需求；市地方金融监管局持续与潜在企业保持联系，积极进行辅导，推进潜在企业上市挂牌工作，帮助

企业协调解决上市挂牌过程遇到的困难和问题，推进项目资金的落实，此项指标得分为满分。

(5) 长效发展机制完善性

考察项目主管部门是否根据政策背景变化情况对政策内容进行调整；是否通过项目实施的经验积累，进一步修订、完善项目相关配套管理制度。市财政局和市地方金融监管局结合国家、其他地市等相关政策实施情况，归纳总结项目实施的经验、不足，形成项目实施经验积累，并以此为参考对专项资金管理办法进行了修订和完善，此项指标得分为满分。

六、项目主要经验及做法

1、市地方金融监管局充分发挥在推动企业挂牌上市过程中的引导作用，严格执行企业挂牌上市政策，完善企业挂牌上市的各项服务措施，有针对性地积极组织了“全市新三板深化改革专题培训班”、“企业家座谈会”、“投融资项目对接会暨挂牌工作大回访”等活动，邀请省属企业高质量发展服务队、齐鲁股交相关专家到我市开展大回访活动，对接省局组织分会场召开“全省推动企业上市暨提升上市视频会”等多层次多形式的专题培训活动，积极鼓励和引导企业到资本市场直接融资。组织重点拟上市挂牌企业走出去，开展对标学习活动，向先进地区学、向行业龙头学。此外还邀请上交所、深交所、山东证监局等有关专家来我市调研走访重点企业，为企业现场把脉，对企业上市挂牌过程中的疑难杂症给予梳理解答。通过持续化的服务，推动更多企业对接多层次资本市场。

2、市地方金融监管局结合威海市企业的实际情况，指导各企业积极进入多层次资本市场。对重点拟上市企业实施一对一指导，重点加大对已报会和报备辅导企业的推动力度。继续推动企业开展规模企业规范化公司制改制工作，截止 2019 年累计完成规模企业规范化公

司制改制企业 1046 家，改制率达 63.13%，区域市场挂牌的企业逐年增加，公司制改制积极性高。

3、上市公司的融资方式更加多样化，创新型债券的利用取得突破，家家悦、新北洋成功发行 A 股可转换公司债券。近年来，企业对资产支持证券、资产支持票据、绿色金融债、信用缓释凭证、非公开定向债务融资工具、可转债、可交债等新型债券品种的利用均有所突破。

七、存在的问题及建议

（一）存在的问题

1、补贴标准过高，导致部分企业存在投机套利行为。

经过规范化公司制改制的股份公司，在省内区域性股权交易市场挂牌，补助 50 万元。我们根据企业提供的凭证、发票及银行回单等单据，计算得出 2017 年的区域市场挂牌的前期费用平均值为 44.48 万元，仅有 35 家企业申报；随着市场竞争的加剧，2018 年的区域市场挂牌的前期费用平均值为 41.23 万元，2019 年的区域市场挂牌的前期费用平均值为 35 万元，区域市场挂牌的前期费用逐年降低，申报企业增至 58 家。评价小组对比了山东省其他地市直接融资补助情况，计算得出日照、济南、烟台等 9 个地区的区域市场挂牌补贴标准的平均值为 21 万元，威海市的扶持力度显著高于省内其他地市。区域市场挂牌的财政补贴资金远高于企业挂牌前期成本，有可能导致企业的投机套利行为，结果适得其反，违背了项目扶持资金引导与鼓励的初衷。

2、企业进入资本市场的层次较低，融资效果不理想。

本次评价的 134 家企业中，仅有 22 家企业的融资方式发生改变。其中，5 家上市和新三板挂牌企业实现融资 52.45 亿元（占上市和新三板挂牌企业总量的 35.71%），17 家区域性市场挂牌企业实现融资

4131 万元（仅占区域性市场挂牌企业总量的 14.17%），111 家企业融资方式仍以贷款为主。区域性市场挂牌融资效果不理想，企业直接融资比例和规模未有效增加。

3、挂牌企业质量逐年下降，项目效益水平较低。

齐鲁股权交易中心对挂牌企业进行分层管理，主要包括精选板和成长板（含创业板）两个层次。精选板对企业的财务规模有具体要求，挂牌门槛较高；成长板对企业经营性指标没有明确要求，门槛较低，企业经过中介结构的辅导后，易于挂牌。调查发现，128 家区域性市场挂牌企业中，仅有 27 家通过精选板挂牌，占比 21%。从发展趋势来看，2017 年度精选板 23 家，占挂牌企业总量的一半以上，而随后数量锐减，2018、2019 年度仅分别为 1 家和 3 家。从项目效益来看，相比精选板，成长板对实现项目总目标的作用较小，其各项指标较差，融资企业比例仅为 5%，融资金额 1443.7 万元，仅占区域性市场企业融资总额的 1/3；受益单位产生的效益水平较低，尤其盈利能力提升度（营业净利润率）较精选板低 40.72%；并且企业质量参差不齐，部分企业挂牌后因经营问题、行业风险集中爆发等原因摘牌、停业，甚至个别企业被司法机关立案侦查。如：威海市环翠区银信民间融资登记服务股份有限公司因非法吸收资金，企业已立案侦查，现处于停业状态；威海卓锐羽绒制品股份有限公司因涉及诉讼纠纷，资产及银行账户已被法院冻结，企业处于停业阶段；山东延长线企业管理咨询股份有限公司因法人代表通过多个合伙企业向社会不特定对象非法吸收资金，于 2018 年底被经区公安机关立案侦查，于 2019 年 1 月从齐鲁股权交易中心摘牌；威海瞰海轩餐饮管理股份有限公司因经营不善和疫情原因，企业现处于停业状态。

4、企业通过区域市场挂牌，对推动财务规范化效果不明显。

现场评价的区域性市场挂牌企业中，13 家企业缺少财务管理制

度。在审核资料时，我们发现了多项财务管理问题，如企业在结算时，未按照合同约定的付款进度付款；企业与 1 家中介机构签订了总包服务合同，但发票的销售方却为多方开具；企业的付款金额、发票金额与合同金额存在不一致；发票的销货方与合同签订人存在不一致；部分企业未通过公对公账户支付服务等。

5、部分企业向各区市地方金融监管部门申报资料的金额高于实际发生的前期费用金额。

因补助资金高于企业实际的挂牌前期费用，我们在检查时发现，部分企业在向各区市地方金融监管部门申报资料时与企业实际发生的费用不符，会提供高于实际发生费用的合同、发票等资料。

山东绿韵农林科技发展股份有限公司在向临港区地方金融监管部门申报资料时，提供的由齐鲁股权交易中心有限公司开具、发票号码为 3700162320 33557123 的服务费发票金额为壹拾万元整，而项目小组在审核企业的凭证时，发现该笔发票金额为柒万元整，后通过国家税务总局全国增值税发票查验平台查验该笔发票金额为柒万元整。

威海三润贸易股份有限公司、威海富林防水保温工程股份有限公司、威海恒源包装股份有限公司等公司聘请山东深蓝资产管理股份有限公司担任财务顾问，负责推荐挂牌、投资咨询等工作，在向各区市地方金融监管部门申报资料时，提供了 25 万元的财务顾问合同和 10 万元的审计费合同，项目小组在审查企业合同时，发现企业与山东深蓝资产管理股份有限公司签订的财务顾问合同为 27 万元（含审计费，未签订单独的审计费合同），且实际支付金额和发票入账金额都为 27 万元。此外，山东一然会计服务股份有限公司、威海高卓网络科技有限公司等企业利用山东鑫行企业管理咨询有限公司、青岛欣润投资管理有限公司等中介机构作为推荐机构时均涉及此类问题。

威海鲜果汇果蔬仓储股份有限公司、乳山市东昌铸造股份有限公

司、威海昱丰果蔬股份有限公司等公司聘请烟台市明曦股权投资基金管理有限公司负责挂牌上市工作，在向乳山市地方金融监管部门申报材料时，提供了 50 万元的综合挂牌合同，项目小组在审查企业合同时，企业又与烟台市明曦股权投资基金管理有限公司签订了补充协议，协议约定“原协议项下‘四、服务费用’项下‘（二）（三）综合挂牌费支付期间’之内容，仅限用于申报政府补贴之用途。现修订如下：（二）协议各方约定综合挂牌费用共计肆拾万元整，政府挂牌补贴高于本次综合服务费以上部分全部归甲方所有。”，且企业实际支付金额和发票入账金额均为 40 万元。

对于企业申报的资料，市地方金融监管局及各区市地方金融监管部门未形成质量审核监控机制，未严格审核其资料的真实性。

6、绩效目标设定不明确，没有清晰明确具体的年度分解目标。

导致绩效的跟踪、评价和修改缺少明确依据，不能完全反映资金使用的效益及项目执行的效果。

（二）建议及改进措施

1、完善政策体系，提高政策精准度。

《威海市人民政府关于加快推进企业利用资本市场直接融资的意见》中对区域性股权交易市场的补贴对象按照“一视同仁，公平对待”的原则，对在威海市域范围内注册的股份制企业，凡符合政策要求和相关条件的企业，均可享受补贴奖励，但评价小组在调研时发现，区域性市场挂牌企业的企业规模、盈利能力以及行业分布参差不齐。齐鲁股权交易中心对挂牌企业进行分层管理，分为精选板、成长板、创业板三个层次。精选板中对企业的财务规模提出了具体要求，如“存续期满两年，最近两年净利润累计不少于 500 万元且持续盈利；或最近一期净利润不低于 200 万元；或者最近一年营业收入在 3000 万元以上；或者战略投资者对企业投资额不少于 300 万元；或拥有核心技

术(其中1项以上发明专利且转化为产品成果)的企业、高新技术企业不受上述财务指标限制,且存续期满12个月即可”,提高了企业的准入门槛;而成长板和创业板仅对“符合国家产业政策,依法设立满一年的公司;股权清晰,主营业务明确,具有持续经营能力”提出要求,成长板和创业板的挂牌条件低,经过中介结构的辅导,易于挂牌。

上市、新三板政策在扶持企业融资、提质增效等方面发挥了良好作用,仅区域性市场政策绩效相对较差。考虑到该政策是我市贯彻省委、省政府《关于实施新旧动能转换重大工程的若干财政政策》的重要举措,且近年省对地市企业“双升”等各类考核都提出了具体要求,建议该政策经调整后予以保留。采取合理调整补贴标准、提升挂牌企业准入门槛、适当调整扶持领域等措施,进一步完善政策体系,以提高企业进入资本市场融资层次,实现助力企业融资多样化的目的。

(1)降低补贴标准,由原来的50万元调减至20-30万元,有效降低套利企业挂牌积极性,激发企业提高融资层次的主动性,从而压减申报补贴数量,减少无效支出。

(2)提升上市挂牌企业的准入门槛。项目小组建议适当调整对区域性市场挂牌企业的扶持领域,对新一代信息技术、新医药与医疗器械、先进装备与智能制造、碳纤维等复合材料、海洋生物与健康食品、时尚与休闲运动产品、康养旅游等威海市七大产业集群重点聚焦,重点对制造业和科技型企业给予政策倾斜。

2、引导企业利用好挂牌优势,提高企业经营水平。

地方金融监管局加强对威海市企业发展现状和阶段性特征的摸底调查,根据企业特点进行业务指导,筛选主营业务突出、核心竞争力强、具有良好发展前景和增长潜力的企业入库,推动企业走向多层次资本市场。鼓励发展前景好、盈利能力强的企业到主板、中小创上市;充分利用科创板试验田作用,深入挖掘科技创新型企业,助力企

业科创板上市；推动符合条件的企业进入新三板创新层，并逐步入选精选层转板上市。并进一步加强行业指导力度，引导企业在挂牌后真正利用资本市场提质增效，实现产业升级，助推新旧动能转换。

3、健全监督管理机制，确保政策实施效果。

进一步完善现有管理制度，查漏补缺，将现有制度从申报环节拓展到后续跟踪。加强对申报项目的审核和监督，对申请补贴的企业进行调研，了解企业的行业风险、法律诉讼风险和其他潜在风险；利用信息化手段，定期对项目相关信息进行更新完善，健全动态跟踪制度，保障项目质量及效益的实现。

4、细化绩效目标。

明确项目实施的阶段性目标和年度分解目标，并将年度目标细化为具体的绩效指标。市地方金融监管局需按照 SMART 原则设置项目的年度绩效目标，目标应可衡量、具体细化、合理可行。市地方金融监管局可在编制下一年度预算时，调研本年度上市挂牌企业的情况，与企业沟通梳理下一年的预期效果目标，如产生的经济效益和社会效益等，再相应整合梳理整体绩效目标。

八、其他说明事项

1、关于评价责任的说明

本次评价结果依据评价客体提供的各项基础资料，运用规定的评价方法，评价工作小组保证本次评价工作全过程的公正和公平，各项评价基础资料的真实性与完整性由评价客体负责，未经评价组织机构同意，任何单位和个人不得将本次评价结果对外公布。

2、关于影响本项目绩效评价局限性的说明

(1)本次评价项目数据是基于项目实施单位及受益单位统计的，涉及范围较广、数据多，无法一一核实其真实性，因此可能对结果的准确性产生一定的影响。

(2) 对于绩效评价框架中的部分定性指标，无法根据量化的数据评价并得出分数，评议结果主要依据评价人员的职业判断。

(3) 企业满意度我们主要采取发放问卷调查的方式进行的，本次绩效评价我们对 142 家企业进行问卷调查，收集的信息存在一定的局限性和片面性，可能会导致统计性偏差，对评价结果产生一定的影响。

(4) 评价结论是山东志诚会计师事务所有限公司出具的，受具体参加本次项目的评价人员的水平和能力的限制，鉴于这种评价工作存在资料的有限性和调查、分析、判断的局限性，因此，评价结论无法考虑影响资金使用的所有因素，评价结论存在一定的局限性。

(5) 本项目是经常性的资金使用项目，而且专业性较强。受具体参加本次项目的评价人员的专业能力的影响，对专业指标设定的全面性以及问题、建议提出的专业性可能存在一定的局限性。

附件 1 山东省其他地市直接融资补助情况汇总

地市	政策名称	上市企业补贴标准	融资补贴标准	新三板补贴标准	区域市场挂牌补贴标准	备注
济南	《济南市进一步推进企业上市工作若干措施》	对拟上市企业根据上市工作实施进程分阶段给予扶持补助。在山东证监局完成报备并正式进入辅导期的，补助 200 万元；中国证监会受理上市申报材料的，补助 200 万元；企业上市成功的，补助 400 万元。对通过借壳、买壳、吸收合并等资产重组形式实现上市的企业，一次性补助 800 万元。 对在境外主要证券交易所实现上市的，一次性补助 800 万元。	对首发上市的企业按融资额（含通过借壳、买壳、吸收合并等资产重组形式上市的公司首次增发实现的融资额）给予补助：融资额达到 10 亿元（含，折合人民币，下同）以上的，补助 80 万元；达到 5 亿元、不足 10 亿元的，补助 50 万元；不足 5 亿元的，补助 20 万元。	对在全国中小企业股份转让系统挂牌的企业，按照实施进程分阶段给予扶持补助，报全国中小企业股份转让系统待审的，补助 50 万元；企业挂牌成功的，补助 250 万元。	对完成规范化股份制改制并在省、省内区域股权交易市场挂牌的企业，一次性补助 20 万元。	以上财政补助支出由市、区县财政各承担 50%。
淄博	《淄博市鼓励企业上市和并购重组制定出新旧动能转换若干政策》	对在沪深交易所上市的企业，市财政分阶段给予每家企业总额 500 万元补助。拟上市企业在中国证监会山东监管局完成报备并正式进入辅导期，补助 80 万元；中国证监会受理上市申报材料，补助 120 万元；企业上市成功，补助 300 万元。对在港交所上市的企业，市财政一次性补助 200 万元。	上市公司实现再融资，融资额 70% 以上投资于我市境内的，按实际融资额的 2% 给予补助，每家企业同一年度内补助额最高不超过 200 万元，所需资金由市和区			

地市	政策名称	上市企业补贴标准	融资补贴标准	新三板补贴标准	区域市场挂牌补贴标准	备注
		企业通过并购重组形式在沪深交易所实现上市，并将上市公司注册地变更至我市的，市财政给予一次性补助 500 万元；对于促进我市企业通过并购借壳方式上市的第三方专业机构，市财政给予一次性总额 50 万元奖励。上市公司将注册地迁入我市并在 5 年内不外迁的，市财政给予一次性补助 100 万元，并享受“一事一议”专项政策。	县财政按照现行财政体制分级负担。			
枣庄	《枣庄市人民政府关于进一步促进企业上市的意见》	对成功上市挂牌的企业，实现分类奖励，在境内主板、中小板首发上市，由市财政一次性奖励 300 万元；在境内创业板首发上市，由市财政一次性奖励 200 万元；在境外首发上市，募集资金高于 1 亿元人民币的，由市财政一次性奖励 200 万元；企业通过资产重组等方式“借壳”上市并取得上市公司控制权后，将上市公司总部迁至我市或将募集资金 75% 以上投到我市的，由市财政按照相应上市板块首发上市标准进行奖励；		在新三板挂牌，由市财政一次性奖励 100 万元。		
东营	《东营市人民政府关于印发东营市	对在沪深证券交易所上市的企业，市财政一次性补助 600 万元；对在境外证券交易所上市的企业，市财政一次性补助		对在全国中小企业股份转让系统挂牌的企	对在省人民政府批准的区域性股权交易市场挂	

地 市	政策名称	上市企业补贴标准	融资补贴标准	新三板补贴标准	区域市场挂牌补贴标准	备注
	推进企业上市挂牌若干政策的通 知》	400 万元；对通过资产重组形式在沪深 证券交易所上市并将注册地迁至我市的 企业，市财政一次性补助 600 万元。		业，市财政一次性补 助 200 万元。	牌并直接融资 的企业，市财 政一次性补助 10 万元。	
烟 台	《烟台资 本市场助推 新旧动能转 换若干政 策》	对境内首发上市企业，在辅导备案、提 报上市申请材料、完成挂牌上市后，分 别给予 100 万元补助；对境外首发上市 企业，在完成挂牌上市、募集资金 50% 以上投资我市后，分别给予 150 万元补 助； 对上市公司注册地迁至我市的，一次性 给予 300 万元补助；对在我市证券经营 机构托管、减持限售股上市公司原始限售股 股东，按减持限售股对地方经济贡献的 90%给予补助，由证券经营机构汇总申 请；对拟上市公司在辅导备案前 3 年形 成的地方经济贡献新增部分，在辅导备 案后，按其地方经济贡献的 90%给予补 助，补助总额不超过 500 万元；对拟上 市公司的自然人股东按其地方经济贡献 的 60%给予补助，总额不超过 200 万 元； 对上市公司开展并购重组，兼并市外企 业形成的地方经济贡献，自并购重组事	对通过发行公司债券、 企业债券等债券融资工 具及上市公司、新三板 挂牌企业通过增发、配 股方式进行的融资，按 实际融资额的 2‰给予 补助，每家企业每年补 助额最高不超过 50 万 元；	对新三板挂牌企业， 在上报申请材料、完 成挂牌后，分别给予 20 万元、10 万元补 助；	对四板挂牌企 业，在完成挂 牌后一次性给 予 10 万元补 助；	上述资金由 市、县 (市、区) 按 3: 7 比例 分别负担。 其中，县 (市、区) 级负担部分 可结合本级 已出台的奖 补政策统筹 实施。

地市	政策名称	上市企业补贴标准	融资补贴标准	新三板补贴标准	区域市场挂牌补贴标准	备注
		项完成首次股权过户手续之日起3年内全额予以补助；对证券期货经营机构新设省级区域性总部或功能性总部给予200万元开办补助，由营业部升级为省级区域性总部的享受同等政策。				
潍坊	《关于进一步做好企业上市工作促进全市新旧动能转换的实施意见》	对拟在沪深交易所上市的企业，分阶段给予每家企业总额700万元补助。经山东证监局辅导验收合格后，每家资助200万元；上市申请经企业上市审核机构受理的，每家再资助300万元；上市成功后，每家再资助200万元。对拟在境外上市的企业，分阶段给予每家企业总额600万元补助。经境外证券监管机构或证券交易所受理的，每家资助300万元；境外上市成功后，每家再资助300万元。）		对拟在全国中小企业股份转让系统挂牌的企业，待挂牌后，每家资助80万元。	对拟在齐鲁股权交易中心、蓝海股权交易中心挂牌的企业，待挂牌后，每家资助40万元。	前述补助资金，除明确由市级承担的外，凡企业在中心城区的，由市、区按5:5分担；企业在县(市)的，由市、县(市)按1:9分担。
济宁	《济宁市人民政府关于利用多层次资本市场助推全市高质量发展的实施意见》	我市企业实现境内主板、中小板、创业板等上市的，分阶段给予最高300万元补助。第一阶段，企业在山东证监局完成报备并正式进入辅导期后，给予100万元补助；第二阶段，中国证监会受理企业首发上市申请材料后，给予100万元补助；第三阶段，企业成功上市后，给予100万元补助。	对上市企业通过配股、增发或可转债方式实现再融资的，“新三板”及省内区域性股权交易市场挂牌企业通过股权转让交易实现直接融资的，市级财政按企业到位募集资金实际投入我市资	我市企业在全国中小企业股份转让系统（“新三板”）挂牌的，按照挂牌前期实际发生中介费用50%的比例，一次性给予最高100万元补助；	企业在省内区域性股权交易市场挂牌的，区分挂牌管理层级，按照挂牌前期实际发生中介费用50%的比例，	“新三板”挂牌企业实现公开发行上市，省内区域性股权交易市场挂牌企业转到

地市	政策名称	上市企业补贴标准	融资补贴标准	新三板补贴标准	区域市场挂牌补贴标准	备注
		我市企业实现境外上市，首发募集资金80%以上用于我市的（包括补充流动资金），一次性给予最高300万元补助。境内上市企业在境外实现多地上市的，仅对第一次实现境外上市且募集资金80%以上用于我市的，一次性给予最高100万元补助。	金额5%的比例一次性给予最高500万元奖励。（市级政策）		一次性给予最高30万元补助。	“新三板”挂牌或公开发行上市，按上述补助标准补足差额。
泰安	《泰安市人民政府关于加快推进规范企业规范化公司改制及上市挂牌工作的实施意见》	企业在沪深证券交易所首发上市后（包括借壳、买壳、吸收合并等形式上市且注册地迁至我市的企业），市政府给予一次性奖励200万元；在境外证券交易所首发上市后，市政府给予一次性奖励200万元。	鼓励企业利用债券、资产证券化等方式扩大直接融资规模，对企业融资再投入市内建设投资项目，并形成固定资产投资5000万元以上的，按形成固定资产投资额的1.5%给予奖励，最高不超过300万元。（市级政策）	企业在“新三板”挂牌后，给予一次性奖励50万元。		
日照	《日照市人民政府关于减轻企业负担	支持企业到境内外证券市场上市。企业在境内外主要证券交易所上市，分别给予补助300万元、200万元。其中，上	企业上市后通过增发实施再融资，融资额不足10亿元的，给予补助30	企业在全国中小企业股份转让系统（以下简称新三板）挂牌，	在省内区域性股权交易市场挂牌（不含展	新三板挂牌企业实现转板上市，省

地市	政策名称	上市企业补贴标准	融资补贴标准	新三板补贴标准	区域市场挂牌补贴标准	备注
	支持企业发展的意见》	市申请被境内外证券监管部门或证券交易所正式受理，预先拨付前期费用补助100万元；在境内外通过首次公开发行股票的方式上市融资，分别给予补助200万元、100万元。	万元；融资额达到10亿元及以上的，给予补助50万元。融资额是指企业通过发行股票等方式融入的资金扣除保荐、承销、发行等费用后的融资净额，境外融资按照全部资金到账时的汇率折算成等值人民币。	正式公告挂牌后，给予补助120万元。挂牌后通过增发实施融资，年度融资额不足1亿元，给予补助20万元；年度融资额达到1亿元及以上的，给予补助30万元。	示性、托管性挂牌等）企业，给予补助20万元。	内区域性股权交易市场挂牌企业转到新三板挂牌或公开发行的，按照境内外上市或新三板挂牌补足差额。
临沂	《关于进一步做好企业上市挂牌工作助推全市新旧动能转换的意见》	拟境内上市企业根据上市工作实施进程分阶段给予资金补助。拟上市企业开展以上市为目的的股份制改造，完成工商登记变更后，给予财政资金补助50万元；在中国证监会山东监管局完成报备正式进入辅导期的，给予财政资金补助200万元；上市申报材料被中国证监会受理的，按照拟上市募集资金规模给予财政资金补助，总额不超过500万元。对通过资产重组注册地迁至我市的企业，给予一次性财政资金补助500万元。	对在境外证券交易所上市的企业，按照拟上市募集资金回款的2%，给予一次性财政资金补助，最高不超过500万元。	对在全国中小企业股份转让系统挂牌的企业，给予一次性财政资金补助100万元。	对在齐鲁股权交易中心、青岛蓝海股权交易中心挂牌并实现直接融资的企业，除享受省里扶持政策外，给予一次性财政资金补助10万元。	

地市	政策名称	上市企业补贴标准	融资补贴标准	新三板补贴标准	区域市场挂牌补贴标准	备注
德州	《德州市企业上市挂牌奖励实施细则（试行）》	境内上市：企业进入上市辅导程序，市政府奖励资金100万元；企业向证监会提出首次公开发行股票并上市的申请经正式受理，市政府奖励资金100万元；企业获核准发行股票并成功上市，市政府奖励资金100万元。 境外上市：企业成功在境外证券交易所上市，市政府给予一次性奖励150万元。		企业成功在“新三板”挂牌，市政府给予一次性奖励80万元。		
聊城	《聊城市促进企业上市挂牌等直接融资的若干优惠政策》	对拟在境内证券交易所上市的企业，根据上市工作实施进度，市财政分阶段给予补助600万元。按照当前的审核机制，拟上市企业在山东证监局完成报备并正式进入辅导期的，补助150万元；中国证监会受理上市申报材料，再补助150万元；企业上市成功的，再补助300万元。 对通过借壳、买壳、吸收合并等资产重组形式实现在境内证券交易所上市并将注册地迁至我市的企业，市财政一次性补助600万元。对在境外证券交易所上市的企业，市财政一次性补助600万元。		对在全国中小企业股份转让系统挂牌的企业，市财政一次性补助200万元。	规模企业完成规范化公司制改制并验收合格的，由市财政一次性补助10万元。对在省市政府批准在省区域内股权交易市场挂牌的企业，市财政一次性补助30万元。	对我市规模企业规范化改制工作中做出突出贡献的中介机构，市财政给予20万元的补助。

地市	政策名称	上市企业补贴标准	融资补贴标准	新三板补贴标准	区域市场挂牌补贴标准	备注
菏泽	《菏泽市人民政府关于印发菏泽市支持企业上市十六条意见的通知》	对拟在境内证券交易所上市的企业，根据上市工作实施进度，分阶段给予补助600万元；按照当前的审核机制，拟上市企业在山东证监局完成报备并正式进入辅导期的，补助200万元；中国证监会受理上市申报材料的，再补助200万元；企业上市成功的，再补助200万元。对通过借壳、买壳、吸收合并等资产重组形式实现在境内证券交易所上市并将注册地迁至我市的企业，补助600万元；对在境外证券交易所上市的企业，补助200万元。		对在全国中小企业股份转让系统挂牌的企业，补助60万元。	对完成规范化改制并在省政府批准在省区域内股权交易市场挂牌的企业，补助20万元。	以上各项补助资金，由市区财政各承担50%。

附件 2 绩效评价指标体系

一级 指标	二级 指标	三级指标	权 重	指标解释	指标标杆 值	评分依据	评分标准	数据来源
A 项目 决策 (15)	A1 项 目立 项	A101 立项 依据充分性	3	考察项目是否符合相 应的国家、市级政 策，是否有相应政策 的支持。	充分	通用标准	①与国家战略目标、省级政策以及威海 经济发展规划相符，2 分； ②市地方金融监管局基本职能和工作计 划相符，1 分。 符合对应要素得对应分数。	政策文件、部门 职能职责、立项 申请、批复等
		A102 项目 立项规范性	3	考察项目立项、申请 程序是否规范合理， 符合相关程序和要 求。	规范	通用标准	①项目按照规定的程序申请设立； ②审批文件和材料合规完整。 每项要素各占 50%权重，每符合一项要素 得对应权重。	立项申请、批 复、相关会议记 录、专家意见等
	A2 绩 效目 标	A201 绩效 目标明确性	4	考察项目绩效目标是 否明确、可衡量、并 且与预算匹配。	明确	通用标准	①具体绩效目标； ②绩效指标明确； ③绩效指标可衡量； ④绩效指标可实现； ⑤绩效指标有时效性。 每项要素占 20%权重，每符合一项要素得 对应权重。	绩效目标申报 表、项目工作计 划等

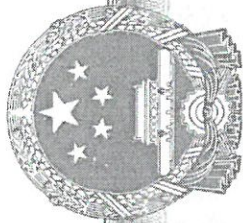
一级 指标	二级 指标	三级 指标	权 重	指标解释	指标杆 值	评分依据	评分标准	数据来源
	A3 资 金投 入	A301 资金 分配合理性	5	项目预算资金分配是否 有测算依据，与补 贴单位或地方实际是 否相适应。用补贴资 金使用率来衡量，上 市挂牌成本占补贴资 金的比例，考核补贴 资金是否未完全利 用。	100%	经验标准	补贴资金使用率=上市挂牌成本/区市两 级补贴资金*100% 指标≥100%，得满分，否则每低于1%，扣 1%权重，扣完为止	资金支出凭证及 相关资料等
		B101 资金 到位率	2	考察资金是否全部到 位，并且按照计划进 度拨付，保障工作正 常开展。	100%	通用标准	资金到位率=实际到位补助资金/应获补 贴资金*100% 资金到位率达到目标值得满分，每降低 1%扣5%权重，扣完为止。	资金到位及支出 凭证等
B 项目 过程 (15)	B1 资 金管 理	B102 资金 使用合规性	5	考察资金的使用是否 符合项目资金规定用 途。	合规	通用标准	①资金的拨付有完整的审批程序和手 续，票据规范完整； ②资金的使用不存在截留、挤占、挪 用、虚列支出等情况； ③专项资金的重大变更均经过评估认 证； ④资金均按计划用于资金管理办法规定 的范围。 以上四项各占25%，符合则得对应权重。	预算批复、资金 支出凭证、补助 资金到位凭证补 贴发放记录

一级指标	二级指标	三级指标	权重	指标解释	指标杆值	评分依据	评分标准	数据来源
C 项目产出 (15)	B2 组织实施	B201 管理制度健全性	4	考察实施管理制度是否健全。	健全	通用标准	①市地方金融监管局已制定或具有相应的实施管理制度； ②制度内容包括职责分工、审核审批程序等。 每项要素各 50%权重，每符合一项要素得对应权重。	申报资料审核程序、管理制度和工作流程等
		B202 制度执行有效性	4	考察申报资料审核流程的规范性情况。	规范	通用标准	①区市地方金融监管部门对申请企业具体情况进行调查核实； ②对符合条件的，区市地方金融监管部门予以正式文件上报市地方金融监管局； ③市地方金融监管局对申报材料审核程序，确保提供资料真实完整。 具备要素①得 20%权重，具备要素②得 30%权重，具备要素③得 50%权重。	核实记录、访谈、申报材料
	C1 产出数量	C101 实际完成率	5	考察项目实施过程中，是否将符合条件企业全部纳入补贴范围。	100%	法定标准	项目补贴覆盖率 = 享受补贴的企业个数 / 符合条件的申请企业个数 * 100% 项目补贴覆盖率 100%，得满分；每降低 1%扣权重分的 20%，扣完为止。	上年度我市发生上市企业、新三板企业以及区域股权交易市场企业情况
		C201 质量达标率	5	考察是否按照文件要求对企业实行补贴。	100%	法定标准	每发现一个企业未按照规定标准发放补贴，扣除 50%的权重分，扣完为止。	银行回单、收据

一级指标	二级指标	三级指标	权重	指标解释	指标杆值	评分依据	评分标准	数据来源
	C2 产出质量	C202 融资方式多样化	5	考察企业直接融资规模是否扩大, 社会融资结构是否优化。	扩大	计划标准	企业发生了资本融资方式, 得满分。	访谈、申报材料
		D101 资产负债率	5	衡量企业负债水平的指标, 反映企业的偿债能力。	同类交易市场 3 年资产负债率的平均值	计划标准	资产负债率=总负债/总资产×100% 按照企业 2017-2019 年在同级交易市场的平均值为满分, 每高于目标值的 1%扣 1%的权重分, 扣完为止。	访谈、基础数据表
D 项目效益 (55)	D1 经济效益	D102 企业营业收入增长率	5	反映企业的主营业务收入增长趋势和稳定程度, 评价企业成长状况和发展能力的指标。	≥ 0%或同类交易市场补贴企业营业收入增长率平均值孰高	计划标准	营业收入增长率=(挂牌上市下一年度营业收入-挂牌上市当年度营业收入)/挂牌上市当年度营业收入*100% 企业营收增长率≥目标值, 得权重分 90%, 增长率每增加 1%得 1%的权重分, 直至满分。增长率低于目标值, 在得 90%权重分的基础上每降低 1%扣 1%的权重分, 扣完为止。	访谈、基础数据表、财务报表
		D103 盈利能力提升度	5	衡量企业销售收入与收益水平的指标。	≥ 0%或同类交易市场补贴企业营业利润率平均值孰高	计划标准	营业净利率的增加=挂牌上市下一年度净利润/营业收入×100%-挂牌上市当年度净利润/营业收入×100% 营业净利率的增加≥目标值, 得权重分 90%, 增长率每增加 1%得 1%的权重分, 直至满分。增长率低于目标值, 在得 90%权重分的基础上每降低 1%扣 1%的权重分, 扣完为止。	访谈、基础数据表、财务报表

一级指标	二级指标	三级指标	权重	指标解释	指标杆值	评分依据	评分标准	数据来源
		D104 企业上市融资交易额	10	考察企业上市、新三板挂牌和在区域股权交易市场直接融资交易额。	同类交易市场补贴企业最高融资额	此项得分按交易市场分类,具体得分=满分*该企业融资额/同类交易市场补贴企业单次最高融资额	若企业只享受上市前期补助,此项得分不扣分;若企业在新三板挂牌,对融资额按最大标杆法赋分;若企业在区域股权交易市场进行交易,交易额按最大标杆法赋分。若企业无融资额,此项不得分。	访谈、申报材料
		D201 人员就业增长幅度	5	衡量企业挂牌上市后,企业规模及人员变化程度的指标。	挂牌上市时人员就业个数	计划标准	以企业挂牌上市时的年初人员就业个数为基数,有人员增加,得权重分的60%;每增加一人,在得60%权重分的基础上增加10%的权重,直至满分。	访谈、基础数据表、大数据
	D2 社会效益	D202 企业规模增长率	5	考察企业总资产的增長情况。	$\geq 0\%$ 或同类交易市场补贴企业总资产增长率平均值孰高	计划标准	总资产增长率=(挂牌上市下一年度总资产-挂牌上市当年度总资产)/挂牌上市当年度总资产*100% 企业总资产增长率 $\geq$ 目标值,得权重分90%,增长率每增加1%得1%的权重分,直至满分。增长率低于目标值,在得90%权重分的基础上每降低1%扣1%的权重分,扣完为止。	基础表、财务报表

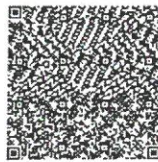
一级指标	二级指标	三级指标	权重	指标解释	指标杆值	评分依据	评分标准	数据来源
		D203 企业创新能力	5	衡量企业挂牌上市后的自主创新能力的提高, 产业核心竞争力的增加。	挂牌上市时专利个数	计划标准	企业上市挂牌后, 授权了发明专利, 得权重分的 80%; 每增加一个专利个数, 在得 80%权重分的基础上增加 10%的权重分, 直至满分。	访谈、基础数据表、大数据
		D204 财务规范性	5	企业通过挂牌上市后, 对推动企业财务规范性效果是否明显	规范	计划标准	企业账务处理规范, 得满分; 每发现一处财务处理不合规的情形, 扣减 10%的权重, 扣完为止。	企业凭证、财务报表、合同等
	D3 满意度	D301 补助对象满意度	5	考察受益企业对政策及项目实施的满意程度。	≥ 85%	计划标准	满意程度 ≥ 85%, 每降低 1%权重扣 5%权重, 扣完为止。	问卷、访谈
	D4 可持续影响	D401 可持续影响	3	考察政策实施对社会层面的企业上市积极性的引导和带动作用。	≥ 85%	计划标准	根据市地方金融监管局提供后备企业名单, 进行问卷调查。 问卷调查有上市意向的企业 ≥ 85%得满分, 否则每低于 1%扣 5%权重, 扣完为止	问卷、访谈
	D5 政策长效发展	D501 长效机制完善性	2	考察政策主管部门是否根据政策背景变化情况对政策内容进行调整; 是否通过政策实施的经验积累, 进一步修订、完善政策相关配套管理制度。	完善	通用标准	①结合国家、其他地市等相关政策实施情况, 及时对专项资金的扶持对象、金额等内容进行调整; ②归纳总结政策实施的经验、不足, 形成政策实施经验积累, 并以此为参考对专项管理办法进行了修订和完善。以上两项各占 50%, 符合则对应比例。	调研访谈、年度总结汇报材料、政策修订文件等



营业执照

统一社会信用代码
913710821668648885

扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息



(副本)

1-1

名称 山东志诚会计师事务所有限公司
类型 有限责任公司(自然人投资或控股)
法定代表人 侯建厂
经营范围 会计查帐咨询培训、验证资本、资产评估、工程预决算审计
(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

注册资本 壹佰零捌万元整

成立日期 1999年12月14日

营业期限 1999年12月14日至 年 月 日

住所 荣成市成山大道东段78号



登记机关

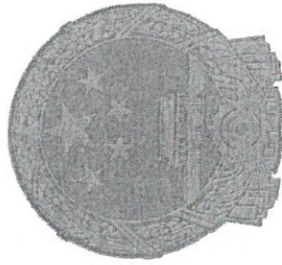
2020年01月16日

国家企业信用信息公示系统网址:

<http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所

执业证书

名称：山东志诚会计师事务所有限公司

首席合伙人：

主任会计师：

经营场所：

侯建厂

荣成市成山大道78号

组织形式：有限责任

执业证书编号：371000003

批准执业文号：鲁财会协字[1999]101号

批准执业日期：1999-11-16



证书序号：0011625

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：

2020年03月31日

中华人民共和国财政部制