科学发展 成就辉煌

企业这年

国家开发银行：金融创新服务国家战略

本报记者 王 璐

近10年来，国开行一直注重将自身发展有机融入国家的整体发展战略，无论在基础设施和城建领域，还是民生业务和国际合作领域，都开展了大量富有成效的融资机制创新，有效带动了巨额社会资金助力我国城市化、工业化和国际化发展。

记者观察

政策性银行新形象

王 璐

10年来，国开行作为国家的金融机构，始终按照宏观经济政策要求，主动调整优化信贷总量、节奏和投向，确保关系国家和各地发展大局的重点项目资金链不断，满足实体经济发展需求。

更好地履行社会责任，并不意味着牺牲企业效益。“国开行是用建设市场的方法实现政策目标，而不是用财政的办法和行政的办法实现政策目标。这是国开行的角色和职能。”国开行董事长陈元说。正是靠着这样的理念和做法，10年来，国开行在“两基一支”领域贷款余额由2002年底的0.88万亿元，增长到2012年6月底的5.75万亿，增长了5倍多，支持了一大批重大基础设施和产业项目，夯实了国民经济基础。在行业上，70%以上的贷款投向煤电油运、农林水、通讯和公共基础设施等重点领域，支持了南水北调、国家石油储备、高速公路网、北京奥运会、上海世博会等一大批国家重点项目；在地域上，60%以上的贷款投向中西部和东北老工业基地，重点加强对西藏和四省藏区、新疆的支持。

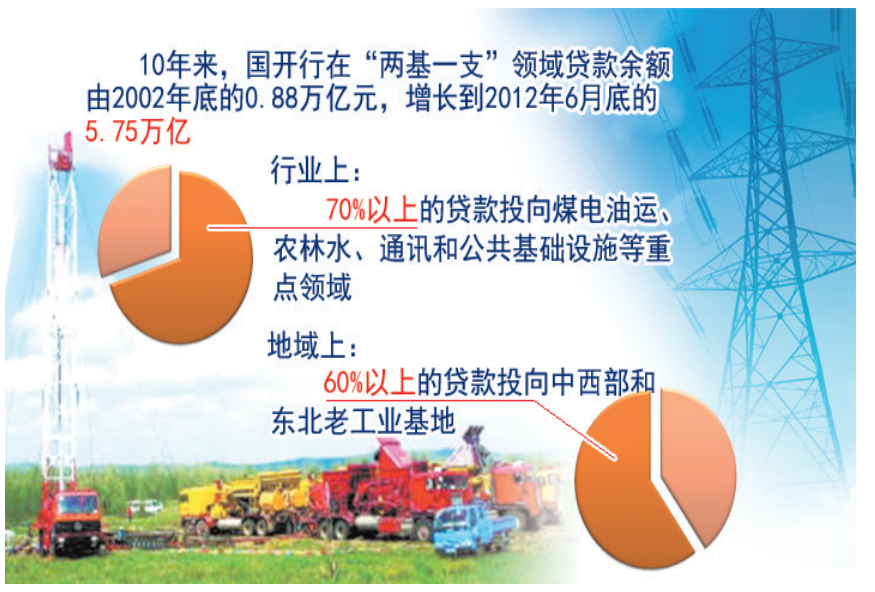
有人认为，国开行之所以能够取得良好的业绩，一定享受了国家大量的亏损补贴。实际上，在国家通过每年的返税，完成了对国开行最初500亿元资本金的注资承诺外，国开行的钱都必须在市场当中运营出来。这一方面说明，在争创一流市场业绩方面，不分什么政策性和商业性银行；另一方面也表明，国开行以市场化方式服务国家战略的成功探索，改变了人们关于“政策性银行=亏损银行=享受补贴的银行”的成见，树立起政策性银行的崭新形象。

履行社会责任要“小”处着眼，艰难处着手。在人们的印象中，国开行作为一家大银行，主要是面对大项目、大企业，贷款动辄几亿、几十亿元。但在2005年12月21日，国开行却向一位个体工商户发放了一笔金额仅1.5万元的贷款。

俗话说，无小不成大。这笔贷款金额虽小，却在国开行的发展史上具有里程碑式的意义。这笔贷款是国开行的首笔微贷款业务，标志着国开行业务发展战略调整的开端，即由“两基一支”大型项目的单极发展，转向增加支持民生、富民小额业务的发展。

曾经以“两基一支”为主业的国有大银行，为何开始钟情于民生金融？

“长期以来，我国民生领域的市场建设和金融建设非常薄弱，不利于加快实现全面建设小康社会的目标。”陈元坦言，金融机构运用的是公众资金，要从老百姓的根本利益出发，把钱用到最需要的地方去。能富民的项目，再小也是金融机构的社会责任，要勇于承担，主动承担。因为说到底，金融是要实现人人享有平等的融资权，人人享有平等的社会发展机会，这是国开行加快民生金融业务的出发点。



2012年9月7日，随着国家开发银行101.66亿元“开元信贷资产支持证券”的发行，我国暂停了4年左右的信贷资产证券化正式重启。

信贷资产证券化是优化金融资源配置的重要工具，在当前实体经济融资渠道不畅、资本市场融资乏力的背景下，我国重启信贷资产证券化，对于引导社会资金服务实体经济、支持经济社会发展、落实中央“稳增长”战略部署具有积极作用。

7年前，我国启动首批资产证券化试点时，承担首只资产证券化产品发行任务的也是国开行。从我国先后两次信贷资产证券化试点的过程中可以看出，国开行作为国家的银行，一直是服务国家战略的“先锋”。

以市场化方式破解发展“瓶颈”

> 用建设市场的方法实现政策目标，而不是用财政的办法和行政的办法实现政策目标。这是国开行的角色和职能。

在我国众多的银行业机构中，1994年成立的国家开发银行是惟一以“国家”冠名的银行。这沉甸甸的“国家”二字有双重含义：一是说明国开行的属性，是国家的银行；二是表明国开行肩负的职责，始终致力于服务国家战略。

1998年，时任国开行行长陈元提出在“市场环境下，银行框架内”办政策性银行的新思路，随后接连进行了3次信贷改革，逐步探索出了一条符合中国国情的开发性金融之路，而“服务国家战略”则成为贯穿国开行历史的一根主线。

“开发性金融与商业性金融的重要区别是开发性金融建设市场，而不是单纯利用市场。”陈元指出，相比而言，商业性金融主要是运用和依靠成熟市场，以实现自身利润最大化为目标，而国开行是在金融资源配置上充分体现国家战略和政府意图。开发性金融把自身发展与经济社会发展统一起来，以市场化方式缓解瓶颈制约，通过主动建设市场，使空白、缺失的市场逐渐发育成熟，为商业银行铺路搭桥，服务的领域更宽、效率更高。

城建领域就是一个典型的例子。以前由于缺乏市场机制，银行资金不敢贸然进入城市道路、轨道交通、环境整治等领域。国开行以银政合作为切入口，从1998年创立“芜湖模式”开始，与地方政府共同构造市场化的融资平台，打破了银行资金不能进入城建领域的市场僵局，形成了金融财政良性互动、共同拉动城市建设的良好局面。从这个意义上说，由于国开行从市场建设入手改变了“游戏规则”，把一些别人看来只能依靠财政资金支持的领域，培育成了银行贷款的增长点。2002年底，国开行城建领域贷款余额为1165亿元，到了2012年6月底，这个数字已经变为1.2万亿元，增长9倍多。10年来，国开行不仅是我国城市化大潮的见证者，更是参与者和推动者。

10年来，在服务国家战略的过程中，国开行自身的业绩也节节攀升。2002年，国开行资产规模为1万亿元左右，截至2012年6月末，已近7万亿元；累计本息回收率99.41%，连续12年高位运行；不良贷款率为0.33%，连续29个季度保持在1%以内。

为了人人享有平等的融资权

> 不能只看到民生金融业务单笔额度小、工作量大，更要看到其重要的历史意义和战略意义。

隶属于贵州省毕节市的威宁彝族回族苗族自治县，是贵州省面积最大、人口最多、海拔最高的县份。作为欠发达省份中的欠发达地区，威宁长期以来贫困面大、贫困人口多、贫困程度深。可就在这样一个经济社会发展相对落后的县，国开行融资支持的阳光小区等廉租房小区已经投入使用，其他几个廉租房项目也正在热火朝天地施工。

除了保障性住房，威宁县，以及毕节市，乃至整个贵州省的环境治理、教育、医疗、助学贷款等民生领域都得到了国开行的鼎力相助。当地的百姓谈起国开行对地方发展的支持，用了这样一个词——“感恩”。

一家迄今只有8000名员工的银行，致力于推行“人人享有平等融资权”的理念，这是不是有点异想天开？

只要找对方法，天堑也可变通途。近年来，国开行着力打造社会化、市场化、专业化、组织化的有国开行特色的民生金融发展之路，用批发方法解决千家万户的融资难题。

国开行与世界银行、德国复兴信贷银行合作启动的“中国商业可持续小微企业贷款项目”就是化解中小企业融资难的突破性尝试。2005年12月，国开行确定包头市商业银行和台州市商业银行为首批试点合作银行，国开行提供技术援助和转贷款资金，通过合作银行的渠道向用户提供商业可持续小微企业贷款。每笔贷款的金额都不大，最少的仅有3000元，多的也不过50万元，平均每一笔贷款大概在5万元。试点的前两年，国开行微贷款90%以上的客户都是第一次从金融机构获得贷款，较好地体现了普惠金融的价值。

2002年底，国开行城建领域贷款余额为1165亿元，到了2012年6月底，这个数字已经变为1.2万亿元，增长9倍多

2002年，国开行资产规模为1万亿元左右，截至2012年6月末，已近7万亿元

2002年底，国开行民生领域贷款余额为1.7万亿元，到2012年6月底，上述领域贷款余额已增长到2.8万亿元，增长近70%

有人或许会问，在威宁县这样的经济总量不大、金融市场不成熟、各方面条件相对落后的地区，国开行积极介入这里的民生项目，靠的是什么？图的又是什么？

靠模式创新。国开行建立了针对威宁扶贫开发的“银、政、企”三方全新合作模式，融资融智并举，在资金、人力、制度等多方面综合支持威宁发展，由“授人以鱼”变为“授人以渔”，取得了良好的效果。

“开发性金融服务民生领域的目标，就是建设一个人人享有平等融资权的社会”，陈元董事长告诉记者。

正是秉承这样的信念和目标，国开行积极响应党和政府的号召，以实现人人享有平等融资权为突破口和落脚点，致力于提供普惠制的金融服务，探索以批发的方法解决千家万户的融资难题。2002年底，国开行民生领域贷款余额为1.7万亿元，到2012年6月底，上述领域贷款余额已增长到2.8万亿元，增长近70%。

这批微贷款试点，从一开始就坚持商业可持续的经营原则，建立微贷款机构的内在驱动机制。最核心的一点，就是从事微贷款的银行必须保证贷款利率能够覆盖资金成本、运营成本和风险准备，从而保证盈利。

其后，国开行加强银政合作，对中小企业融资和担保业务进行积极探索，逐渐形成了“四台一会”的业务模式。“四台一会”包括组织平台、融资平台、担保平台、公示平台和中小企业信用协会。这个模式为国开行推进中小企业贷款业务提供了标准范式，在以批发的方式解决零售问题、以统一标准化模式解决千家万户融资难题方面作出了成功探索。

题图：在国开行的支持下，安徽省芜湖城市面貌焕然一新。

图①：国开行国际合作业务惠及所在国民生。图为该行支持的坦桑尼亚电信项目启动仪式。

图②：国开行支持的贵州威宁廉租房项目——阳光小区。

（资料图片）

迎接党的十八大特刊