

最新金融数览

109.14亿美元

重庆银行业积极支持企业向外转移过剩产能。6月末支持企业“走出去”表内外授信余额约109.14亿美元，其中40%用于支持钢铁和铝加工、汽车摩托车、玻璃纤维、纺织等当地相对过剩行业向东南亚、非洲等地转移产能。

2659.9亿元

北京银行业银团贷款助力实体经济。6月末，银团贷款余额2659.9亿元，比年初增加182.39亿元。主要投向基础设施领域、水务民生领域、现代制造业。

2616亿元

辽宁银行业至二季度末为辖内百余产业集群授信4005亿元，向超过万家企业投放贷款2616亿元，同比增长24%，高于平均贷款增长率9.1个百分点。

3848.3亿元

河北银监局推动农村中小金融机构积极支持城镇化。6月末农村中小金融机构县域及以下贷款余额3848.3亿元(占其各项贷款余额84.98%)，有力支持了城镇公共设施建设、工业化及农业现代化。

107款产品

江西银监局推进小微企业网络融资超市建设。具备产品展示、在线申报受理、数据信息统计分析等功能。全省94个工业园区、19家银行107款产品已进入超市。(金曦)

每周金观察

银监会在全国银行业监管工作会议上明确要求银行业今年重点做好城镇化配套金融服务。那么，在现有政策框架下，银行业如何探索总结金融推动新型城镇化的模式，用好金融“组合拳”？从已有的经验来看，推动城镇产业化发展是一条可行之路。新型城镇化可持续发展离不开金融推动。

2008年起，广西百色银行业推动的“华润希望小镇”在发展过程中引入华润集团下属农业龙头企业，并以集团旗下珠海华润银行为主发起成立了百色右江华润村镇银行，为小镇带来1.06亿元信贷资金，并有效推动小镇产业真正融入华润集团的产业链。针对当地特点推出的“润农贷”产品，则促进了“农户—专业合作社—华润集团农业龙头企业”产业供销链条的形成和顺畅运行。与此同时，对当地有机种植业、养殖业等有前景的产业进行重点扶持，着力解决扩大种养、增建设施等方面的资金缺口。此外，信贷还支持了道路硬化、清洁能源、污水处理等工程，完善了小镇的公共设施和居住环境。

由此可见，金融机构作为专业投融资业务的主体，在满足新型城镇化产业良性循环过程中产生的资金需求方面大有可为。新型城镇化与传统城镇化相比主要区别在于要依靠产业支撑实现可持续发展。其中，农业龙头企业和乡镇集体经济是产业运作的主体，它们在规模种植和养殖基地建设，农业生产资料投入，农用工程物资产品投入，技术改造、农产品深加工等方面都需要银行贷款支持；农户在住房改造、农业生产周转等方面的资金投入也会产生贷款需求。

尽管如此，金融推动新型城镇化建设还需要进一步完善相关配套政策。2004年以来中央连续发布涉农一号文件，强农惠农政策使涉农银行机构涉农贷款获得了税收减免、财政补贴，一定程度上提高了银行机构发放涉农贷款的积极性。但金融推动新型城镇化一是亟须扩大涉农贷款认定范围，对新型城镇化前期建设和后续发展的资金需求明确其涉农贷款的资金属性，享受相应财政优惠政策；二是亟须探索和构建农村土地流转制度，建立农村土地产权流转、抵押登记、价格评估机制，为银行机构开展农村土地承包经营权抵押贷款业务提供法律保障。此外，对于新型城镇中的小微企业也应给予必要的政策支持。

金融推动新型城镇化更需要完善金融组织体系，发挥合力作用。新型城镇化过程中，对于重点产业的运转维护，商业银行应当着力推动；对于直接经济效益不明显，难以获取稳定持续现金流入的领域，政府应承担融资主体责任，政策性金融也应发挥作用。要进一步完善新型城镇的金融组织体系，形成政策性金融、商业性金融、新型农村金融机构等多种并存金融服务格局，提高金融服务的覆盖面。此外，还应加快农业专业担保机构建设，进一步完善担保机制，分散信贷风险。

(作者单位：广西银监局)

党中央国务院近期就金融服务实体经济作出了一系列重要部署。对商业银行来说，就是要立足服务实体经济这一本质要求，全面提升金融服务的效率和质量，促进实体经济结构调整和转型升级。中国农业银行行长张云提出——

补齐金融服务实体经济“短板”

2012年

社会融资规模
……超过15万亿元
10年间增长近7倍
年复合增长率
……23%
增速明显快于GDP增长，
成为经济增长的重要支撑

把准金融服务实体经济内涵

社会融资规模快速增长，特别是缺乏严格监管的“影子银行”业务过快增长，会抬升银行杠杆率，甚至带来一些“脱实向虚”倾向

目前，金融服务实体经济的内涵在不断深化，需要从更广阔的层面进行理解。实体经济是相对虚拟经济的一个概念，广义地说，它是指与社会再生产直接相关的所有经济活动的总称，既包括物质产品和生产，也包括与人的发展相关的精神产品生产与服务。从现实表现来看，凡是有利于夯实产业基础、扩大社会就业、创造社会财富、提高人民福祉的产业和企业，不管是第一产业、第二产业还是服务业，都应纳入金融支持的范畴。

近年来，随着金融脱媒、监管政策和金融创新等因素的影响，我国金融服务体系和社会融资结构发生了深刻变化，金融服务实体经济的途径和方法在不断创新。

2012年，社会融资规模已超过15万亿元，10年间增长近7倍，年复合增长率达23%，增速明显快于GDP增长，成为经济增长的重要支撑。

从结构看，银行贷款虽然保持适度增长，但在社会融资规模中的占比有所下降，由2002年的91.7%下降到53.1%。而委托贷款、企业债券等非银行融资迅猛增长，增速明显高于社会融资规模增速。仅企业债券占社会融资的比重，就从2005年的3.8%提升到2012年的14.3%。而大型银行新增贷款在整个银行业贷款中的占比，则从2005年的41.9%下降到2012年的33.1%。

贷款占社会融资结构比重的下降以及大型银行在整个银行业贷款占比的下降，是金融脱媒的基本趋势，也是金融创新的必然结果，不能理解为银行服务实体经济能力的弱化。

实际上，为了减轻贷款投放对资本补

充的压力，规避贷款的行政管制，近年来银行通过理财融资和信托产品等手段创新，扩大表外业务规模，较好地满足了实体经济的资金需求。在企业债券等直接融资中，也有相当一部分债券由银行持有，银行仍实际承担着“最后贷款人”的角色。银行始终是金融支持实体经济的主要力量。

近年来，社会信用增长率与名义GDP增长率之间的偏差越来越大，2013年一季度，社会融资规模增速高达58.5%，即使按照修正后的社会融资余额统计，也大大高于同期名义GDP增速，反映出国内经济金融结构性矛盾十分突出，信用杠杆率过高，降低了金融资源配置效率。

从西方若干次金融危机教训看，金融机构如果脱离实体经济，一味追求高杠杆率和高投资回报，就会引致很大的金融风险甚至全球性经济危机。因此，从国内外的经验教训和现实运行情况看，商业银行一定要恪守服务实体经济的宗旨不动摇，围绕实体经济需求，用好增量、盘活存量、优化结构，促进实体经济健康可持续发展。

构建差异化信贷服务体系

与欧美金融体系不同，我国的金融体系是以间接融资为主导。商业银行的主体功能是做好信贷服务

从当前实体经济运行反映的突出问题看，在宏观层面出现了实体经济有效需求不足、发达地区贷款增长放缓、金融风险累积放大、银行不良贷款反弹压力增加的情况。在这样复杂的经济金融环境下，衡量信贷服务的质量和效率，应坚持4点标准：一是信贷结构是否合理，是否有力支持了经济结构的调整；二是融资过程是否便利，金融服务效率是高是低；三是融资价格是否适当，是否符合市场化原则和融资对象的承受能力；四是信贷是否风险可控，是否体现了商业可持续的要求。

当前我国经济正处于结构性改革的重要阶段，需要商业银行加快调整信贷结构和客户结构，强化对国民经济战略性新兴产业和薄弱环节的支持。农业银行作为一家面向“三农”、覆盖城乡的全功能银行，应着力围绕“三农”、小微企业、重点项目和基础设施、个人消费，构建和完善“四轮驱动”的信贷支持体系，作为服务实体

经济的基石。

股改上市以来，农行进一步强化面向“三农”的市场定位和责任，紧紧围绕“三农”发展的金融需求，积极探索大型商业银行服务“三农”的新机制、新模式、新渠道和新办法，“三农”金融服务的广度和深度不断提升。到今年6月末，全行涉农贷款余额超过2万亿元，贷款增速连续五年超过全行平均水平。

下一步，农行要持续加大对县域“三农”的信贷投入，进一步扩大信贷投入覆盖面，特别是加大对新型经营主体的信贷支持，通过信贷服务连通农业经营大户、生产基地和终端消费农户，建立与农行客户定位和风险管理相适应的客户群体。

做好小微企业金融服务，对推进实体经济结构调整和转型升级具有重要意义。小微企业是农业银行的传统优势，近年来，在信贷倾斜、产品创新、减费让利等方面做了很多工作。到今年6月末，农行小微企业贷款余额达7421亿元，贷款增速和增量连续4年实现了“两个不低于”。

农行未来将把客户下沉作为经营转型的重要内容，从准入门槛、评级分类、授权授信等方面，进一步完善小微

增强综合金融服务能力

商业银行对实体经济的服务内容不再限于信用中介的功能，而是更加体现为以客户为中心的金融服务的品质和效率

随着经济全球化的深刻变革和发展，传统企业加快向集团化、国际化、集群化方向发展，对金融需求提出了更高的要求。近年来，农业银行积极推进经营转型，加快实现从“资金中介”向“金融服务综合提供商”的转变，以适应实体经济发展的内在要求。

首先表现在努力满足实体经济多元化的融资需要。农行在支持实体经济过程中，不断适应金融脱媒和社会融资结构的

变动趋势，积极拓展业务功能，完善业务结构，通过金融市场、表外业务和理财业务等方式，增强支持实体经济的功能。截至今年6月末，农行除了6.9万亿元贷款外，用于购买国债、地方债、企业债以及理财融资、同业融资近4万亿元，其用途大都与政府或企业扩大投资、推动实体经济相关，这实质上反映了银行以间接的方式支持了实体经济的发展。

其次是通过金融电子化创新提升服务实体经济效率。随着信息技术发展、网络基础设施建设加快及电子支付环境的改善，农行加快电子渠道建设，逐步建立起涵盖自助银行、网上银行、电话银行等在内的全方位电子化服务体系。从2007年到今

企业经营服务体系。尤其是要充分利用大数据、互联网、云计算等新技术，深入挖掘小微企业生产、销售、融资等信息，解决传统服务模式信息不对称的问题。

支持基础设施建设和重点项目，有利于加快传统产业转型升级、推动战略性新兴产业发展、合理布局基础设施和基础产业。农行将抓住产业升级和新型城镇化建设机遇，加大对重点在建续建项目的支持力度，主动加强与国家部委和地方政府的对接，为重点建设项目提供一揽子金融服务方案，全面满足其多元化的金融需求。

个人生产、消费信贷业务是金融服务实体经济的重要组成部分。随着经济实力的增强，居民投资和消费需求也在不断增长。随着收入水平的提升，个人生产经营以及住房、汽车、信用卡消费贷款需求日益旺盛。近年来，农行明确零售业务的战略基点地位，个贷业务发展比较迅速。截至今年6月末，个贷余额1.93万亿元，占贷款余额的27.8%，较好地满足了居民生产、投资和消费方面的需求。当前，国家把扩大内需作为促进经济发展的长期战略方针，对进一步发展消费金融、促进消费升级提出了明确要求，农行将进一步整合资源，提升个贷服务品质和可持续发展能力。

年6月，电子渠道交易占比从34.7%提升到72.4%。尤其是在广大农村地区，农行依托强大的科技、网络和产品优势，通过一卡(“惠农卡”)一网(“惠农通”)，不断扩大农村地区金融服务覆盖面。

同时还打造综合化的金融服务模式。综合化是我国现阶段银行业创新的重点领域，大量的金融服务模式、渠道和产品创新都是围绕这个方面展开的。

农业银行坚持走综合化经营的战略选择，相继组建了农银系的投行、基金、保险、租赁公司，建立综合化的业务经营平台，为客户提供更高层次、更宽领域的跨境和跨市场金融服务。以农银保险为例，充分利用农行网点覆盖城乡的优势，较好地提供了涉农保险服务。未来农行将通过丰富金融服务的品种，从更大范围和更深领域增强服务“三农”和实体经济的能力。

农村金融改革试验区取得初步成效

一年来各项改革均已进入实质阶段

一线传真

本报讯 记者钱菁报道：北京大兴区、河北玉田县、吉林九台市、福建沙县、湖南沅陵县及广西田东县6个县(市、区)，是2011年底由农业部、人民银行、银监会、保监会四部委联合批复的6个农村金融改革试验区。

在银监会最近的一次调查中发现，改革批复一年多来，各地改革均已进入实质阶段，各项改革任务进展顺利，并取得初步成效。

6个试验区金融服务体系日益健全，不仅表现为多元化支农信贷组织的构建，还突出表现在支农信贷产品的不断创新：

田东、沙县、沅陵、九台等地推广林权抵押、农机具抵押等信贷品种，目前已累计发放贷款超过6亿元；各地还结合地方特色，探索农村住房、水域滩涂、活体动物、惠农直补、生产设施、订单质押等各种权利抵押方式，满足农户贷款需求。

同时，金融服务覆盖也在不断扩大。田东、沙县推进银行网点和电子服务机具下乡，实现“转账和小额取现POS村村通”及“银行网点和ATM机乡镇全覆盖”目标；沅陵、玉田“支付结算村村通”覆盖率已接近100%；大兴各类银行机构网点已达百余家，目前正在探索城乡金融服务均等化。

开展信贷服务，融资支撑是关键。调查发现，6地把农村信用体系建设作为金融改革重点，目前田东农户信用信息系统已录入农户6.61万户，占全县有信贷需求农户数的97.2%，沙县开展“扫村、扫

街、扫楼、扫市场”的拉网式农户信用建档活动，两地农村信用体系建设已实现全覆盖。

除了推进信用体系建设外，组建涉农担保组织也是措施之一。据调查，各地已至少组建了一家由财政出资的助农融资担保公司，部分试点县还引导民间资本参与涉农担保。玉田通过政策鼓励两家民营担保公司提供涉农担保，担保贷款累计已超过1亿元；大兴辖内担保机构已发展到8家，2012年末担保余额达94.5亿元。

此外，各地在农业保险探索上也取得突破。如九台引进政策性农业保险公司——安盟保险，开办农作物种植保险业务，投保面积超过3万亩；田东在各乡镇设立“人保财险咨询站”，由政府补贴保费，开办香蕉、芒果等特色种植保险。

在探索过程中，各地也呈现出不少亮

点。包括建立政府金融服务平台、建立风险控制和追缴机制、风险补偿和信贷奖励制度等。如田东以行政村为单位建立“三农”金融服务工作室，沅陵以乡为单位设立农村金融服务中心等，全程参与农户信用评级、贷款推荐、监管使用和收回；大兴区政府联合金融、公安、司法等各部门建立金融安全信息沟通合作机制，定期召开联席会议，对潜在风险提前预警和处置。

九台市财政还安排了300万元农业发展基金，对符合条件的涉农贷款给予贴息和风险补偿；沙县财政设立风险资金池，推动涉农信贷和保险业务开展，累计提供贷款贴息423万元。

调查中还发现，农业直投机制主要有财政直接投资农业、利用财政杠杆引入外来投资和促进农村资金自循环三种。