对"三农"重点领域和薄弱环节持续加强金融支持

农村金融服务创新试点将在部分省份展开

道:本报记者独家获悉,中国银监会正研 要求,并准备选择部分省份组织开展试点 究提出进一步加强农村金融服务支持"三 农"发展的指导意见。持续加强对"三 农"重点领域和薄弱环节的金融支持,有 效促进农业增产、农民增收和农村经济发 展,强化农业规模化生产和集约化经营金 融服务

为贯彻三中全会精神, 银监会正在组 织起草《关于进一步加强农村金融服务支 持"三农"发展的指导意见》和《金融支 持农业规模化生产和集约化经营试点方 案》,从完善农村金融服务体系,加大信 贷投放力度,创新产品服务,健全基础设 对农民工的金融知识宣传教育,持续做好

本报北京11月28日讯 记者王璐报 施,支持转型发展等方面提出一系列具体

为持续改进农民工金融服务,提高农 民工金融服务的匹配度和适应性,今年9 月,银监会结合正在开展的"金融支持新型 城镇化"重点课题研究工作,专门印发《中 国银监会办公厅关于改进农民工金融服务 的通知》,要求银行业金融机构完善农民工 金融服务档案,创新符合农民工实际需求 的服务产品,推广贴近农民工的金融服务 方式,落实农民工信贷扶持的各项政策,切 实解决农民工贷款"两头难"问题,加强针

新时期农民工金融服务工作。

同时,为进一步加大对"三农"领域 信贷支持力度,加快推动农业现代化步 伐,银监会专门印发《中国银监会关于商 业银行发行"三农"专项金融债有关事项 的通知》,明确了准入要求和监管措施:一 是明确了"三农"专项金融债的准入程 序、基本标准及申请材料目录要求。发行 "三农"专项金融债,除满足《全国银行间 债券市场金融债券发行管理办法》要求

慎条件。二是明确了"三农"专项金融债 发行额度、募集资金期限,以及相应的风 险管理要求。三是明确了"三农"专项金 融债募集资金必须全部用于涉农贷款,严 格遵守贷款集中度监管要求, 允许在计算 存贷比时,将债券募集资金发放的涉农贷 款从分子项中扣除。四是明确发行"三 农"专项金融债的报告路径,要求建立相 应的统计报告制度,发行完毕一个月内报 告监管部门。五是要求监管部门严格监测



财务公司服务的企业集团成员单位超过3.5万家,遍布能源电力、航天 航空等关系国计民生、国家安全的重要领域-

财务公司站在转型关口

本报记者 钱箐旎

作为一个因改革而生、而兴的行业,财 务公司又走到了转型的关口。

在11月28日深圳召开的全国企业集 团财务公司2013年行业年会上,银监会非 银行金融机构监管部主任李建华明确指 出,财务公司未来要加快实现三个转变:一 要从依赖制度红利向追求服务创新转变; 二要从做全牌照向特色化经营转变;三要 从做大规模向提升管理转变。

与企业"相濡以沫"

财务公司的业务已由过去简单 的"存贷结"发展到提供资金集中管 理、投资理财、财务顾问等全方位金

"财务公司行业已经逐步成长为中国 金融市场上一支不可忽视的力量。"李建华 说。目前,财务公司服务的企业集团成员 单位超过3.5万家,遍布能源电力、航天航 空、石油化工、钢铁冶金、机械制造、信息通 讯等关系国计民生、国家安全的重要领域。

2004年,《企业集团财务公司管理办 法》修订,其中,将财务公司的功能定位正 式确定为"加强企业集团资金集中管理和 提高企业集团资金使用效率"。随后,与企 业集团紧紧相依共成长的财务公司行业, 开始呈现出持续健康发展的良好态势。

截至2012年末,126家国有控股财务 公司所属企业集团资产总计31.8万亿元, 占全部国有企业资产的40%以上;累计实 现营业总收入22.8万亿元,占全部国有企 业营业总收入的50%以上;累计实现利润 总额 1.3万亿元, 占全部国有企业利润总 额的55%以上。全国113家央企中有63 家组建了财务公司。

实际上,在服务企业集团发展的同时, 财务公司自身也得到快速发展。李建华指 办理结售汇及外汇买卖业务2200亿美元, 在提升企业集团总部控制力、提高资源配 置效率、节约资金成本等各方面都发挥了一于领先地位。

截至2013年10月底,

全国财务公司共174家,表内外资产规模

4.14万亿元,是银监会成立之初的8倍



走"专"与"精"道路

财务公司只有密切跟踪集团战 略变化和转型发展需求,积极改善内 部管理、技术手段和产品服务,才能 在未来的竞争中处于主动

5年前,上汽财务公司战略进军汽车 金融行业。目前业务拓展至全国353个城 市、近1300家经销商,贷款余额已超过 300亿元,其增速连续多年在行业保持第 一。"我公司汽车金融业务批发贷款逾期率 自开办以来始终为零,零售贷款30天以上 逾期率(含表外已核销)为0.3%,仅为银 出,财务公司在2012年为成员单位办理结 行、汽车金融公司平均水平的三分之一至 算业务 1996 亿笔, 结算金额 280 万亿元, 四分之一。"上海汽车集团财务有限责任公 司总经理沈根伟表示,与此同时,其公司零 售贷款审批通过率为93%,也在行业中处

走特色化发展道路是财务公司实现长 远发展的必由之路。目前,一些财务公司 将精力放在申请新业务上,追求全牌照。 只有少数公司开办了全部业务,部分业务 品种开办率不足50%。

需要看到,财务公司作为企业集团的 一部分,在掌握集团现状和发展需求,了解 产业链上下游业务的条件和能力上,都是 银行等金融机构所不可比拟的。对财务公 司而言,应该研究出产业发展规模,打造自 身优势业务,向做专做精方向发展。"只有 通过密切跟踪集团战略变化和转型发展需 求,积极改善内部管理、技术手段和产品服 务,使成员单位离不开、舍不得,才能在未 来的竞争中处于主动。"李建华说。

不仅如此,随着企业集团的不断发展 和利率市场化改革的不断深化,财务公司 过去重规模轻管理的发展模式将不可持 续。李建华指出,财务公司要不断完善管 理手段、提升自身管理水平,在提高企业集 业链的上下游适当延伸金融服务。

团资金集中管理、推动内部资源高效配置 和有效管控风险等方面发挥更重要的

助力小微企业发展

财务公司了解集团上下游企业 实际情况,加上多年的业务积累,以 及专门建立的数据系统和风险控制 系统都让他们"敢"对小微企业放贷

"海尔小微信贷"模式是海尔财务公司 在开展对自主销售渠道(专卖店)买方信贷 业务的成功探索。

海尔自主销售渠道专卖店是海尔的最 重要的营销渠道,贡献了海尔国内销售 60%以上的份额。但专卖店单户规模较 小,大部分是小微企业,普遍缺乏融资渠 道。"因此,海尔财务公司针对专卖店、社区 店客户的经营特点,研发设计了一套小微 企业买方信贷管理体系,协助集团产业迅 速占领三、四线市场和广大的农村市场。" 海尔集团副总裁李占国说。

财务公司的可持续发展,需要对内处 理好与成员企业的关系。在这个过程中, 发挥好产业链优势,为上下游小微企业做 好金融服务,已逐渐成为财务公司行业内 的共识。"财务公司比别的金融机构更了解 集团上下游企业的实际情况,多年的业务 积累,以及专门建立的数据系统和风险控 制系统都让财务公司'敢'对一些小微企业 放贷。"沈根伟表示。

从监管层角度而言,则是按照"鼓励与 规范并重、培育与防险并举"的原则,支持 财务公司业务创新,发行专项用于支持小 微企业发展的金融债。数据显示,目前,财 务公司累计发行债券300多亿元,其中, 40亿元为小微企业金融债。

李建华表示,下一步将进一步优化分 类监管评价体系,根据财务公司资金集中 度的高低、归集资金量的多少、风险管控能 力的强弱,进行"区别分类,精细监管",允 许符合监管要求的财务公司向集团业务产

业内动态

本报讯 昌吉银监局近年来大力推进 当地"信用企业"及"信用县"等创建工程, 农村金融生态环境明显改善。

新疆昌吉农村信用工程创建工作以农 村信用社为主导。2000年起,昌吉推动小 额信贷和信用乡(镇)创建试点建设。10 余年来,随着农村信用工程的深入推进,辖 区农村信用环境明显改善,涉农贷款投入 和农村信用社信贷投放的积极性得到充分 调动,农牧民"贷款难"问题大幅缓解,信贷 风险得到有效控制。

江西积极推进村镇银行建设

本报讯 截至目前,今年以来江西省 内新开业村镇银行共有3家,村镇银行法 人达28家,另有总分行制村镇银行县级支 行18家,村镇银行县域覆盖面超过46%。

对乡镇以下农村地区,江西银监局充 分利用科技手段做好延伸服务。今年来累 计增设乡镇及以下标准化网点46个,简易 便民服务网点和流动服务网点1386个,增 加各类电子机具14172台,ATM机乡镇覆 盖面达80%。 (江 欣)

给市场经济主体更多选择权

·访对外经贸大学金融学院院长丁志杰

本报记者 陈果静

人民币资本项目可兑换由以前的"稳 步推进"到三中全会《决定》中的"加快推 进",这是一个重大的决策。

人民币资本项目可兑换是指,人民币 不仅在国际收支经常性往来中可以自由 兑换成其他货币,而且在资本项目上也可 以自由兑换。这意味着我国取消对一切 外汇收支的管制。

眼前来看,中国境内外利差很大,汇率 也存在很大升值压力,对外经贸大学金融学 院院长丁志杰认为,这在一定程度上与管制 有关,管制造成了市场的扭曲。通过实现人 民币资本项目可兑换,对改变目前这样的扭 曲有积极的意义。如果资本项目可兑换,跨 境资本能够流动,就给了经济主体更多的选 择权——可以"用脚投票",这就对政府管理 经济的行为形成了较大的约束。

《决定》中提出,要使市场在资源配置 中起决定性作用。这其中也存在政府如 何退出的问题。让市场起决定作用,更需 要制度的保障,人民币资本项目可兑换正 需要进一步加快推进。 是其中的关键之一。

国。过去宽进严出的资本管制导致我们 的外汇储备快速增加。但我们现在面临 的是,我国海外资产的收益远低于我们对 外负债的成本,我们的债权部分净资产的 收益是负数,实际上这是在以倒贴的方式 输出国际储蓄。推进人民币资本项目可 兑换,将允许国内的机构、企业和个人和 拥有更大的自主权和选择权到海外配置 资产,来改变目前的状况。

从更深层次的意义来说,资本项目可 兑换是中国更深层次地融入全球化,适应 全球化新形势,推动中国的经济体制和运 行机制发生根本变革。

推进人民币资本项目可兑换进程上, 我们已经取得了一定的进展,如允许外商 直接投资、通过QFII和QDII打通了境外 资本与我国资本市场的联系,外汇的管理 也有了很大程度的放松。丁志杰认为,应 该看到,资本流动中仍然有很多不便利,

丁志杰说,中国现在是顺差国和债权 单独的过程,需要一系列配套的措施,三 中全会《决定》中提出的利率市场化和汇 率市场化就是其中的一部分。丁志杰说, 如果资本允许自由流动,那么利率和汇率 不市场化就会造成市场的扭曲,这种扭曲 进而会造成资本无序的流动和不稳定。 人民币资本项目可兑换需要和利率、汇率 的市场化协同推进。在一定的时期内,我 们可以以其中一个领域为突破口来推进。

还有一个问题可能很多人担心:一旦 实现人民币资本项目的可兑换,面对游资 的冲击、索罗斯这样的资本大鳄会不会给 我国市场带来风险?丁志杰表示,事实 上,正是市场的分割造成了套利、套汇和 非法资本流动等一些非法的经济活动。 加快推进人民币资本项目可兑换,加快实 现与世界经济的更加一体化,将在一定程 度上减少较大的负面冲击和风险的累 积。但资本流动本身同样存在不稳定性, 如何使得资本流动不构成对本国宏观经 济的冲击,这就对我国资本流动的监测和 人民币资本项目可兑换并不是一个 风险管理体系的建设提出了更高的要求。



中国银行业协会专职副会长杨再平-

新的经济改革带来制度红利

制度经济学认为,良好的制度安排是 经济发展的关键。从制度经济学的视角去 解读《决定》,或能读出更深刻的制度含义, 发现其蕴涵的制度红利

经济学则认为良好的制度安排是经济发展的关键。经济体 制改革其实就是制度经济学的"制度变迁",即寻求良好制 度安排而为经济发展奠定良好制度基础的过程。因此,从 制度经济学的视角去解读《决定》,或能读出更深刻的制度 含义,发现其蕴涵的制度红利。 "使市场在资源配置中起决定性作用"是首要制度红

传统经济发展史将经济发展归因于技术进步,而制度

利。我国的经济制度安排曾是朝着消灭市场的方向变迁 的,这让我们付出了极大代价。改革即逐步肯定市场直到 让其在资源配置中起决定性作用。市场是迄今为止人类经 济实践反复证明了的资源配置之优良机制,因此,使其在资 源配置中起决定性作用是首要制度红利。

《决定》要求"积极发展混合所有制经济"。我国曾追求 一公有制尤其全民所有制结构,搞"穷过渡",结果越搞越 穷。改革开放后逐步允许并鼓励多种所有制经济混合发 展,这次又得到进一步肯定。由于其开放性、包容性、竞争 性、有序性和适应性,混合所有制乃动态有效活性所有制结 构,红利已然其中。

实行统一的(相对宽松便利化)市场准入制度也将带来 制度红利。《决定》明确在制定负面清单基础上,各类市场主 体可依法平等进入清单之外领域,推进工商注册制度便利 化,反对地方保护,反对垄断和不正当竞争,这些将强化人 财物资源在不同行业及地区之间"自由进出"进而强化竞 争,红利可期。

"扩大金融业对内对外开放"及"利率市场化"等强化市 场机制制度安排,允许民间资本依法发起设立中小银行等 金融机构,完善人民币汇率市场化机制,加快推进利率市场 化,加快实现人民币资本项目可兑换等,旨在强化市场机 制,驱使金融业提供更普惠服务,同时更安全稳健,社会高



用心做好小微金融服务

周立新

今年以来,出台了一系列政策措施改进小微企业金融 服务。但是,目前"贷款难"和"难贷款"的矛盾比较突出,一 些银行的小微金融服务水平没有根本性的提升,与小微企 业"短、小、频、急"的融资需求存在明显的不适应。抓好小 微企业金融服务,应该很好地把握以下五颗"心"

要有热心。小微企业是国民经济的生力军,在稳定增 长、扩大就业、促进创新、繁荣市场和满足人民群众需求等 方面,发挥着极为重要的作用。做好小微企业金融服务,要 不问身份、不分大小,银行监管部门和经营机构责无旁贷。 各银行业金融机构应该认清形势,把服务好小微企业作为 履行社会责任的重要内容,找准市场定位,增强服务的主动 性、及时性和针对性,支持符合国家产业和环保政策、有利 于扩大就业和转型升级的小微企业发展,不断提高小微企 业金融服务的覆盖面、可获得性和服务质量。

要动真心。不动真心就做不好小微企业金融服务。小 微企业财务报表不规范、缺乏透明度,信息不对称,担保抵 押缺乏,贷款风险比较大,这是目前比较普遍的看法。银行 喜欢"做大",不愿做小微企业贷款,一定程度上是由于银行 缺乏人才、技术和经验,但只要下定决心,这也不是难以克 服的困难和障碍。从今后几年的趋势看,国家正在加快包 括金融领域在内的改革创新步伐,银行业面临的竞争会更 加激烈。因此,银行业金融机构应认真开展市场细分与培 育,把小微企业贷款作为贷款业务、利润的增长点和实施特 色经营、差异化发展的突破点。否则,就会失去未来的竞争

要有恒心。小微企业金融服务是一座没有很好挖掘过 的"金矿",但这是一场持久战。要意识到小微金融每一项 小的改进和创新都是进步,围绕提升服务质效这一目标,积 极开展"微创新"活动,逐步实现小微金融服务从量变到质 变的转换。推进小微金融服务创新,要坚持商业可持续的 原则,努力做到收益能够覆盖风险,这样政府、银行、企业三 方都有好处,才能都满意。

要多用心。由于小微企业存在的不足、银行自身信贷 管理上的缺陷,往往使不少银行感到无从下手。事实上, 从浙江的实践来看,即使困难再大,还是有其解决之道。 银行业金融机构要根据小微企业融资的需求, 加强对新型 融资模式、服务手段等的研发和推广, 加大信用贷款推进 力度, 合理提高风险容忍度, 建立明确、合理可操作的尽 职免责制度, 调动基层银行和员工服务小微企业的积极性

要靠细心。注重风险防范和化解,是加强小微企业金 融服务的重要环节。发放贷款主要看抵押物、担保企业等 做法容易产生贷款风险和不规范经营。银行业金融机构应 强化精细化管理, 稳步推行企业授信总额联合管理和主办 银行制度,对一家小微企业最好由一家银行为其提供授信 服务。由一家银行全面提供开户、结算、授信、贷款、理 财、咨询等综合性服务,便于准确把握这家小微企业经营 状况,有利于增进银企合作关系,也有利于维护公平的竞 争秩序。 (作者单位:浙江嘉兴银监分局)

本版编辑 陈果静 美 编 高 妍