《商业银行保理业务管理暂行办法》公开征求意见

重在有效化解保理融资业务风险

本报北京12月10日讯 记者钱箐旎报道：中国银监会今日就《商业银行保理业务管理暂行办法》公开征求意见。该《办法》是在近年来商业银行保理业务发展较快，为防范和控制风险，促进商业银行保理业务健康发展的背景下，银监会在征求相关部门、机构和银行业协会意见的基础上起草的。

《办法》所指保理业务，是指以债权人转让其应收账款为前提，集应收账款催收、管理、坏账担保及融资于一体的综合性金融服务，通常用于企业贸易活动。

据了解，《办法》共分为六章，三十八条，对保理业务、保理融资、应收账款及转让予以定义并分类，规范了保理融资业务流程和重点环节，明确了保理业务在公司治理、制度建设及内部控制等方面要求，规定了违反《办法》的监管措施和罚则。

具体来看，《办法》参考国际惯例和行业规范对保理业务进行了定义，明确应收账款全部权利权益的转让是保理业务基础，并按照不同维度对保理业务进行了分类。《办法》同时对应收账款做了界定。在保理融资中，进一步严格合格应收账款标准，对未来应收账款、权属不清的应收账款、有价证券付款请求权等几种不合格应收账款予以了明确。

由于目前保理业务最主要的风险集中在保理融资业务，一些银行存在借保理融资之名做一般性贷款、放松融资审查等问题。《办法》对保理融资的业务流程进行了规范，包括融资产品、客户准入、合作机构准入、业务审查、专户管理、融资比例和期限、信息披露等。其中，着重对单保理融资提出审慎管理要求，即在审核基础交易的基础上，比照流动资金贷款对卖方或买方进行授信全流程管理。

结合保理业务的特点，在公司治理、制度建设等方面予以了规范，强调了银行应审慎制定业务发展战略，建立并定期反检相关制度。管理框架还涉及团队建设、授权管理、前中后台分离、系统建设、风险监测及处置等内容，旨在要求银行建立专业独立的管理架构开展保理业务。

根据各界反馈意见，银监会将对《办法》做进一步修改完善并适时发布。

金融改革有序推进

热点话题

截至9月末，20家中资银行在海外50个国家和地区设立了近1100家机构，总资产超过1.2万亿美元，为我国实施走出去战略提供了有力支持——

中资银行大步“走出去”

本报记者 钱箐旎

12月10日，交通银行香港分行、农业银行香港分行、中国银行香港分行和建设银行香港分行4家陆资银行首次推出的“宝岛债”在台湾证券柜台买卖中心同步挂牌交易，合计发行金额达到67亿元。

“此次发行宝岛债将使台湾地区投资者拥有更多投资选择，也将推动台湾离岸人民币市场发展，促进人民币国际化和两岸经贸往来进一步发展。”交通银行香港分行环球金融市场部总经理张卫中表示。

近年来，我国银行业金融机构积极推进全球化战略，业内人士普遍指出，人民币国际化为银行业全球化发展带来历史机遇。目前，人民币国际化的进程正在稳步推进，在这个过程中必然产生巨大的国际人民币业务需求。

三中全会《决定》指出，适应经济全球化新形势，必须推动对内对外开放相互促进、引进来和走出去更好结合，促进国际国内要素有序自由流动、资源高效配置、市场深度融合。

在这一过程中，我国银行业金融机构扮演着不可或缺的角色。通过自设机构、并购、参股等方式，中资银行结合金融服务需求和自身战略发展目标，稳妥实施“走出去”。

“从大方向来看，中资银行推进全球化战略主要有新设和并购两种方式。在国际化的不同阶段，根据东道国及自身特点，中资银行可灵活运用设立代表处、分行、附属子公司、参股外资银行、建立战略联盟等方式推进全球化战略。”中国银行国际金融研究所高级分析师周景彤表示，如中行2012年在斯德哥尔摩、波兰等地设立分行；在肯尼亚和安哥拉设立代表处；在俄、法、美、加等地增设多家二级机构。

在具体方式选择上，周景彤指出，中资银行要充分考虑各地市场环境和监管准入难度等因素，除以新设机构进入海外市场外，可选择少数参股、投资控股、整体并购、交叉持股、换股、股权有偿转让、现金并购、资产置换并购、二级市场并购等多种形式来拓展海外业务。

如建设银行在11月1日宣布收购巴西BIC银行总股本72%的股份买卖交易，收购的总基准价款约为16亿雷亚尔。“此次收购是中资银行对巴西商业银行的第一次控股权收购，战略意义突出。”建设银行行长张建国表示，2012年，中巴双边贸易额达860亿美元，中国已成为巴西第一大贸易伙伴，对于建设银行国际化发展来说，巴西市场具有重要战略意义。

截至2013年9月末，20家中资银行在海外50个国家和地区设立了近1100家机构，总资产超过1.2万亿美元，为我国实施走出去战略提供了有力支持。同时，51个国家和地区的银行在境内设立41家外资法人机构、92家外国银行分行、920家营业性机构，完善了我国银行业体系。

需要看到，中国经济日益全球化是中资银行实施全球化战略的根本原因。“‘十二五’期间，我国将进一步提高对外开放水平，加快实施‘走出去’战略，跨境金融服务需求将不断增加，这给银行国际化发展提供了良好的市场和客户基础。”浦发银行有关负责人表示。

与此同时，随着客户逐渐成熟以及经营范围日渐扩大，银行客户需求日益体现出高水平、多元化的特征，客观上要求银行拓宽金融服务的区域、市场和领域。满足客户高水平金融服务需求便成为我国银行业金融机构全球化的内在要求。

由于对国外投资风险缺乏足够的警醒意识与防范措施，对国际通行惯例不熟悉，企业的海外项目执行运作能力存在普遍不足，“走出去”企业暴露出诸多问题。“作为国际化大银行，应当帮助企业有效掌握和利用国际规则，规避各类风险。”中国银行湖南分行行长赵濛表示。

2012年年末，中行湖南分行为帮助大型进出口企业解决应收账款占压资金难题，量身定做出“国际双保理”产品，其优势在于创造性地实现了整合利用全球资源，为跨地域的供应链上游和核心企业之间的交易提供包括资金支持、应收账款、风险控制等在内的一揽子贸易金融服务。今年年初，该产品荣获香港《财资》杂志（The Asset）“最佳结构化贸易融资解决方案”奖项，成为中国银行业唯一获此类奖项的产品方案。

“在全球化过程中，中资银行必须明确自身清晰的战略定位和中长期发展规划，根据自身禀赋和业务特征，灵活选择发展模式，使全球化成为服从、服务和推动自身整体战略目标的有效手段，而不是为全球化而全球化。”周景彤说，在全球化过程中，要关注海外并购后的整合。海外并购后的整合包括业务流程再造、机构的整合、人员的调整以及银行品牌的整合等，这是实现预期目标的关键。

周景彤认为，中资银行还要注重产品创新，在借鉴同业先进经验的基础上，找到适合自身发展的特色产品创新之道，以应对全球一体化进程过程中激烈的同质化竞争。此外，还要做好风险管控。在境外市场，面对快速上升的合规风险、流动性风险、声誉风险、操作风险，中资银行应建立健全灵活、全面、高效的风险管理体系，为业务又好又快发展保驾护航。

每周金观察

没了『金饭碗』怎么办

常艳军

利率市场化再进一步，央行日前发布了《同业存单管理暂行办法》，首批10家商业银行参与试点，下一步或许就是存款保险制度。十八届三中全会《决定》指出，要加快推进利率市场化。从贷款到存款，利率市场化在不断推进，一旦存款利率全面放开对全体金融机构都会产生影响，但对中小银行的挑战更大。

从国际经验来看，利率市场化会带来利差缩窄、经营风险和流动性风险的上升。对国内的中小银行来说，利率市场化的加速推进对其流动性管理、资产负债以及盈利能力等都会有很大压力，其净息差缩窄的幅度相对于大型银行来说会更为明显。而且，一旦资金价格管制全面放开，客户对利率会更为敏感，中小银行将不可避免地面对客户的流失，而如果为了留住客户，其在存贷利率上的让步则会进一步减少净息差。不仅如此，利率市场化也对中小银行的定价能力提出了考验。

对下一步可能推出的存款保险制度来说，中小银行不仅要面对缴费费率的问题，还要面对存款保险限额的影响。存款保险的限额会迫使大客户把其超过限额的存款分别存到不同的银行里，伴随存款的分散，人们的风险意识也在增强，一些实力强、信誉好、风险低的银行会受到更多的关注。相对来说，一些信誉不好、经营不善的银行处境则更为艰难。有专家认为，中国银行业距重组时代已不远，有可能会出现一批银行因经营不善而破产或者被兼并、重组。

“金饭碗”可能真的没有了。对于中小银行来说，不仅要正视利率市场化可能带来的冲击和压力，更要积极做好准备以应对挑战。

调整经营理念是首当其冲的，要改变过去粗放式规模扩张的经营模式，追求做精做专。比如，从重视流动性管理，转变为重视流动性结构和长期稳定资金来源管理；从重视产品管理到更加重视客户的需求。其次是推动战略转型，强化成本管理，提升科学定价能力，调整业务结构。目前，在定价方面中小银行更多“参照”行业，缺乏统一的定价管理体系和利率管理工具，自身还有很大的调整空间，对于利率的动态管理能力也需重点培育。有专家指出，另外一条路径就是，中小银行还可以“抱团取暖”，以渡过难关。

目前已有一些中小银行发挥自身优势，在应对挑战方面进行尝试。比如，有中小银行更加专注于服务小微客户，了解他们的需求，在防控风险的前提下提高效率；有的走进乡镇社区，在居民的“家门口”提供金融服务等，更多致力于产品和服务创新，打造差异化的竞争力。

利率市场化加速推进，应对挑战把握机遇，机会总是给有准备的人。

业内动态

农行沙县支行：

创新土地信托流转贷款

本报讯 福建沙县是全国农村土地承包经营权流转规范化管理和服务试点县。今年9月，农业银行福建沙县支行为夏茂镇益鑫农业专业合作社发放了60万元贷款。这是农行发放的首笔农村土地信托流转贷款。

该行有关负责人介绍，新农村土地信托流转贷款业务，可选择房地产抵押、林权抵押、公职人员保证担保、农户联保、土地承包经营权质押等多种担保方式；贷款额度大大超过农户小额贷款额度；承贷主体更多样，包括流转土地的法人、土地流转信托公司，明年还将扩大到通过信托流转土地的家庭农场、种粮大户等。 （翁 敏）

东莞银行：

专注中小企业客户群

本报讯 东莞银行推出专业市场内商贸类小企业金融业务，加大服务小微企业力度。该业务定位于成熟专业市场中小企业客户群体。

据了解，该行引入包括市场管理方在内的第三方协管，充分利用交易数据平台等手段，密切跟踪监测市场内企业的经营销售情况，承担企业现金流、物流监管，为市场内小企业融资提供“增信”保障。截至目前，该行已推出常平大京九塑胶城小企业集群和佛山乐从钢贸集群融资方案。截至10月末，该行给予上述两个专业市场内小微企业授信额度39860万元，发放贷款余额38530万元，受惠企业户数43家。 （秦 倪）

国开行广西分行：

1.5亿元贷款支持边贸

本报讯 近日，国家开发银行广西分行与广西凭祥市城市建设投资有限责任公司就凭祥市边境贸易货物物流中心（一期）项目签订1.5亿元贷款合同。

据了解，位于中越边境的凭祥市浦寨边贸互市点，是广西最有特色的边贸互市点。此次贷款的注入，将有助于凭祥突破边贸互市点发展瓶颈。凭祥市边境贸易货物物流中心项目建成后将促进凭祥市边境货物贸易发展。原有的浦寨边贸互市空间将得到进一步扩展，联检部门的各项监管设施也将进一步完善，此外，还将提高边境贸易货物监管的通关速度，改善投资环境。 （贾 楠）

陕西农合推惠农担保贷

本报讯 陕西农村合作金融机构创新推出金融产品“惠农一卡通担保贷款”。该产品是农户自愿以未来粮食、移民、母猪繁育等财政资金补助作为担保向农合机构申请贷款，农合机构依据相关政策和要求确定贷款额度，向农户发放贷款，最高可申请5万元；期限一般为1-2年，利率按照基准利率上浮92%的水平执行。

据悉，因该产品所要求的担保物多为目前农民普遍性补贴，有力扩大了农户基础金融服务覆盖面。截至今年9月末，渭南地区已累计发放该类贷款20559万元，支持农户1069户。

（李 文）

山西洪洞“三定”服务“三农”

本报讯 洪洞县农村信用合作联社通过配备专用服务设施、组织专门人员、每周定期到村，定点、定员、定时为农户提供咨询、存取款等便民金融服务。截至今年10月末，共办理存取款和收贷收息等业务4032笔，919.57万元，涉及农户1500余户。并在全县210个行政村设立助农取款服务点242个，累计发生取款业务51707笔，1579万元。

（金 曦）

量身定制 专项融资

绿色金融连通产业链

本报记者 姚 进

量身定制绿色金融服务方案、提供200亿元专项融资，在低碳、节能、环保重点项目融资的贷款期限及贷款利率上给予优惠，这是兴业银行为“十二五”期间内蒙古节能环保产业注入的绿色金融动力。

12月6日，兴业银行“2013美丽中国行”最后一站落脚能源大区内蒙古，此前足迹已遍及河北、山东、重庆、黑龙江、宁波、广州、四川、新疆、湖北、湖南和江苏等地。

记者了解到，今年上半年，内蒙古自治区单位GDP能耗同比下降4.39%，超过3.2%的年度节能目标，节能减排发展势头良好。在兴业银行总行2013年全国认证节能减排项目30个授牌企业中，内蒙古就有两家，“一家是符合‘赤道原则’的中煤鄂尔多斯能源化工，另一家是符合‘绿色金融’的内蒙古电力。”兴业银行环境金融部总经理梁平瑞介绍。

多年来，兴业银行为内蒙古电力、中煤鄂尔多斯能源化工等大批绿色发展典型企业量身定制绿色金融服务方案，重点支持电力、煤炭洗选、集中供热等领域众多项目，已累计为内蒙古节能环保领域提供融资近90亿元。

量身定制背后是兴业银行庞大的专业团队支持力量。在总行层面，兴业银行设立了一级部门环境金融部，组建了市场研究、能效业务、环保业务、技术服务、赤道原则审查五个专业团队；分行层面，设置了绿色金融业务推动部门以及专职产品经理，组建了专营机构“绿色金融业务部”。

定制化服务方案落地，需寻合适的合作伙伴。“不简单是基于共同的业务和利益，而是在节能环保事业上有共同的价值观。”对此，中煤鄂尔多斯能源化工财务副总黄治军深有感触。

“赤道原则是国际化的标准，我们对企业的选择有严格的测评体系。”梁平瑞称。

“这是一个互动的过程，从接触、约谈到申报、现场取证等，前前后后用了几个月。”据黄治军讲述，与兴业银行的合作始于2011年“年产100万吨合成氨175万吨尿素项目”，“预计100亿元的基础建设投资中，30亿元的资本金是有了，然而70亿元的贷款从哪来？”当时他着急融资的心情可想而知。

在黄治军看来，“什么可以投，什么不可以投”是“赤道银行”的显著特点，同时也是社会责任的体现。企业和银行相互督促，企业未达到环保指标的，从中得以促进和提升。“环境风险也会向信用风险传导”，兴业银行环境金融部程锋博士指出，“这也是我们着力绿色金融业务的初衷之一”。

“兴业银行提出的建议和方案我们基本上都采纳了，一定程度上是为他们的执著态度所感动，想实实在在做一些环保的事。”黄治军保守估计，上述100亿元基建投资中有7亿元纯粹用于“绿色”建设。

据统计，截至今年11月末，兴业银行已累计为我国上千家企业提供绿色金融融资3331亿元，融资余额1746亿元，年减排二氧化碳、二氧化硫和化学需氧量（COD）分别为6867.75万吨、90.12万吨和4.36万吨。

一线传真

本版编辑 陈果静 美 编 高 妍