国开行在上证所成功发行金融债券

两只债券将于明年1月7日上市交易

本报北京12月29日讯 记者姚进报道：12月27日，国家开发银行在上海证券交易所首批成功发行120亿元金融债券。此举是人民银行和证监会两部门深化改革、推动债券市场发展和互联互通的有益试点。

国开行发行的金融债券原只在银行间市场发行和交易。今年上半年，两个监管部门确定了到上证所试点发行300亿元的额度，多次共同研究明确了试点发行方案、上市交易安排和监管协调机制，并指导国开行和上证所确定了试点发行办法和业务规则。

本次首批试点发行两个品种，其中2年期品种80亿元、5年期品种40亿元。两个品种均采用招标方式发行，由商业银行、保险机构、证券公司等金融机构组成的47家承销团成员通过上证所债券发行系统进行了投标，招投标程序合规、公正。招标结果显示，2年期品种的票面利率为5.8%、5年期品种的票面利率为5.84%，符合市场预期和当前利率水平。两只债券将于2014年1月7日上市交易。市场主体对监管部门完善债券市场体系和促进互联互通的举措十分关注，对国开行金融债券跨市场发行和交易积极参与，承销商在年底资金较紧和市场利率较高的情况下踊跃投标，其他一些投资者也有意愿在债券分销和上市交易后认购和投资。

有关人士表示，国开行金融债券成功试点发行，有利于金融资产要素自由流动，为建立统一开放、竞争有序的债券市场体系迈出了重要一步，将逐步使市场在资源配置中起决定性作用，市场主体多方受益。从发行人角度看，国开行主要以发行债券筹集资金，可以进一步拓宽发行渠道，充分利用各个市场筹集资金，完善资产负债管理，更好地服务我国经济和社会发展目标。从投资者角度看，上证所债券市场除机构投资者外，还包括大量个人投资者，按照相关业务规则交易，个人投资者可以投资国开行金融债券，该债券具有准主权信用，具有税收优势，投资净回报较高，使广大投资者能够分享投资收益，分享改革开放和经济建设的成果。从交易场所角度看，有利于完善债券发行、交易制度，加强互联互通和业务协作，促进形成统一的债券市场价格和收益率曲线。

热点话题

中小微企业融资难融资贵问题正在逐步缓解——

打通直接融资和间接融资

本报记者 钱箐旋 何 川

中小微企业融资难、融资贵的问题一直是商业银行不得不去思考和解决的一道难题。

通过商业银行与全国股份转让系统的紧密合作，有效打通直接融资与间接融资渠道，形成支持中小微企业创新、创业、发展的金融合力，是12月20日全国股份转让系统与7家商业银行签署战略合作协议会上最引人注目之处。

在全国股份转让系统公司董事长杨晓嘉看来，与7家商业银行签署战略合作协议，是缓解中小微企业融资难，支持中小微企业发展，推动经济结构战略调整和转型升级的重大举措。

这7家商业银行分别为工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行、光大银行和兴业银行。根据协议，7家商业银行将全力支持全国股份转让系统挂牌公司发展，并在符合法律法规、监管政策、银行风险控制要求的前提下，为挂牌公司和拟挂牌公司提供优质、高效的金融服务和资金支持。此外，还要满足全国股份转让系统挂牌公司的个性化需求。

近年来，商业银行不断将服务重心下移，创新拓展新的渠道和平台支持中小微企业发展。9月以来，浙商银行推出金融产品“随e贷”，助力小微企业发展。据介绍，小企业客户在该行申办“随e贷”，可享受任意时间、任意地点、任意额度、任意方式的服务，即小企业客户只要是在合同约定的额度和期限内，就可随时通过浙商银行网银、柜面、手机银行、自助机具等渠道自助“提款”，等到货款收回，就可按事先约定随时还款。

针对小企业客户“短、频、快、省”的资金需求特点，浙商银行还为其提供了更多的选择：一是期限最长可达3年，贷款更有保障；二是提供按日自动还款、按约定日期自动还款等多种还款方式，客户可根据自己资金周转周期灵活安排，资金使用效率更高、利息更省；三是贷款用一天计一天利息，成本更低，且不收贷款承诺费、额度占用费等。

同样，平安银行结合小微客户“短、频、快、急”的需求，开发出专项授信产品，采取“锁定客户”、“主动授信”、“批量获客”、“线上线下服务并举”的思路，快速将该行既有优势转化为实际生产力和经济效益。此外，在金融服务类别上，该行还依托集团优势，探索“1+X”综合金融服务，即向小微客户提供财富管理服务、现金管理服务、附加增值服务等全方位的综合金融服务，满足其全方位金融需要。

“微型金融是拥有巨大潜力的市场。”中国邮政储蓄银行副行长邵智宝表示，大银行可以专注小业务，小业务可以撬动大发展。与此同时，企业只有把自身优势和社会需要紧密结合，才能实现经济社会效益双丰收，获得持久竞争力。

据了解，邮储银行利用覆盖全国城乡的3.9万多个网点，2008年成立至今，累计发放小额贷款7262亿元，解决了600万户家庭的融资问题，小额贷款笔均约6.3万元，破解了农村融资服务难题。

值得关注的是，在银监会督促引导下，各地银监局加强和地方政府以及相关职能部门的沟通，搭建地方小微企业信息平台，减少银企信息不对称障碍。如上海银监局指导银行同业公会推出“上海银行业小微企业信贷产品信息查询平台”，平台已汇集66家银行的366个产品，点击量超过7.5万次，企业可以在平台上挑选最适合自己的产品，并与银行对接。

同时，银监会鼓励大中型银行加快小微企业专营机构建设，向下延伸网点。统计显示，截至目前，包括5大国有商业银行、12家股份制商业银行在内，全国已有100多家商业银行成立了不同形式的专营机构，并设有专营部门、专营分行、专营支行三种不同形式的小微企业专营机构近万家，成为支持小微企业发展的有效途径。

此外，各地银监局也积极引导地方金融机构坚持立足当地、服务小微的市场定位。自2012年6月安徽省金寨县农村金融综合改革正式启动以来，安徽银监局便以改善农村金融服务为重点，探索改善农村金融服务发展的新路。

推动金寨县当地银行机构设立专营机构便是其中一条重要举措。据安徽银监局有关负责人介绍，通过设立“三农事业部”、小企业专营机构、个贷中心等方式，当地银行构造出专门业务条线或模块，形成专项业务营运机制；通过在信贷规模上对金寨县单独切块，有效加大信贷投入。同时，扩大金寨县支行的审批权限，对信贷项目开辟绿色通道，简化流程；开发契合金寨县域经济特色的金融产品服务，如当地油茶、板栗、丝绸、铂矿、小水电等农业特色产业，积极开展抵质押、担保品创新，开办新型贷款模式。

截至今年9月，金寨县各项贷款余额64.15亿元，较改革启动前增加22.32亿元；涉农和小微企业贷款分别为47.62亿元和19.13亿元，较改革启动前增加15.12亿元和8.06亿元；存贷比51.80%，较改革启动前上升6.61个百分点。

湖南浏阳农商行：

评级授信支持小额农贷

本报讯 与众多涉农机构一样，湖南浏阳农商行也一度面临如何解决农户点多面广与农商行人手不足的矛盾、解决银行与农户信息不对称问题。在湖南银监局的推动和当地政府支持下，该行探索出“政府主导、银行联动、村组推进、农民参与”的“四位一体”评级授信机制。

这样一套能广泛动员政府和社会力量等“知情人”参与的信息搜集和处理机制，成为浏阳农商行先评级授信后贷款的最普遍信贷模式。目前在浏阳市30万农户中，该行已完成29万户的“地毯式”数据采集工作，评定评级授信户23.61万户，发放《贷款证》20.91万户。

据悉，自2008年以来，该行累计发放107.98亿元小额农贷的到期回收率高达98%。（金 曦）

广发银行：

推3000万元科技信用贷

本报讯 广发银行近日推出“广发银行科技企业信用贷”产品，最高贷款额度3000万元，利率在同业中较低，额度充足，可随时放款。

据悉，该款产品准入条件是中小科技企业需具备中关村高新证；中关村信用评级报告BB级或以上；上两个年度实际盈利并且资产负债率小于70%。同时，将优先支持“新三板”企业、中关村百家最具影响力信用企业等，一般两周内完成审批。可免费为中关村企业申请政府贴息，贴息比例为1.2%至2.4%，企业最后承担的贷款利率为5.4%至6.6%。（李 文）

“大数据”助银行业监管

——现场检查系统在湖北的实践

邓智毅

创新之窗

基于数据大集中的监管手段——现场检查系统（EAST系统）应运而生。现在，运用EAST系统进行建模分析，从系统中直接筛选符合条件的信息，实时跟踪数据异动，仅用一分钟就能迅速筛查出过去需要好几天才能查出来的贷款挪作保证金等违规情况，现场检查质效得到大幅提升。

这一系统已经在提升监管水平与效率等方面发挥了重要作用。从实践来看，湖北银监局组织了专业团队，认真做好制定实施规划、夯实数据基础、强化科技支撑等先期工作，顺利成为省局版EAST系统首批试点单位之一。由于EAST系统采集数据具有大规模、细颗粒、标准化、自动化等特点，易于进行海量数据的筛选、关联、比对等操作，正好与信用卡的业务特点以及所秉承的“大数法则”风控基础相契合。

在对辖内某银行信用卡业务的现场检查中，湖北银监局以风险管理、收费管理、质量管理等常见违规问题为切入点，利用EAST系统分析功能建立了一系列模型，提取了不少违规疑点信息，实现“精确打击”。

信用卡疑似套现在交易数据上常有一些异常表现，如每笔交易金额较大、先还后借且交易间隔时间短、为得到最长免息期交易一般发生在还款日附近等等。根据这些疑点信息，湖北银监局建立了相关模型，筛选出近千笔存在套现倾向的交易，督促该银行做好风险排查和防范工作。通过EAST系统建立模型还筛选出恶意透支的可疑名单，下一步将通过现场检查核实催收情况综合判断。信用卡业务作为EAST系统运用的“标靶”，为下一步这一系统延伸到对银行信贷业务、表外业务及外部风险的现场检查打下了扎实基础。

从实践中来看，通过EAST系统的数据直接对接，一方面可以有效克服以往银行机构手工数据录入的选择性规避和操作失误，确保了数据的真实性和一致性；另一方面可以依托系统数据的前期跟踪、监测和分析，准确定位疑点，有效聚焦风险，大幅缩小检查范围，提升检查针对性，实现非现场监管和现场监管的高效联动。EAST系统还能够充分及时地对数据信息进行处理，为监管人员及时捕捉、监测、分析银行风险创造了有利条件，提升了对风险的识别、预判、预警能力，从而将各类风险隐患更好地消灭在萌芽阶段，提高银行业整体风险防控水平。

为更有效地推广EAST系统的运用，上下间的协调联动非常重要。应努力将EAST系统打造成一个开放式平台。同时，还应建立跨部门的联动工作机制。由于EAST系统科技含量高、技术难度大，推广工作中应注重集成监管人力资源，发挥各部门专业优势，建立沟通联络机制，加强科技与业务部门的融合，提高试点工作效果。EAST系统可以为现场检查提供线索，为非现场监管提供情况验证，同时也为市场准入提供参考意见；现场检查和非现场监管可以运用EAST系统将问题查深查透，这样才能将EAST系统用活用足，将其效用发挥到极致。

（作者单位：湖北银监局）

链接

EAST系统是银监会自2008年起推出的现场检查系统。这一系统颠覆了过去用抽查代替普查，用点上的问题推测面上的问题的监管模式，构造了先进的现场检查系统平台和灵活的系统架构，实现了对银行业金融机构海量数据的有效挖掘和深度分析，不仅大大提高了现场检查效率，而且为“精确打击”提供了技术上的支持，是我国银行业监管技术的重要突破。

一线传真

“商通宝”为物流“提速”

本报记者 崔文苑

年关将近，正值进货旺季，但资金不足的问题让临沂泰海华芳商贸公司总经理赵磊非常焦急。“如果资金再跟不上，跟供货厂家的合作就要化为泡影。”正在他一筹莫展的时候，临商银行专门针对物流商户研发推出的服务物流产业链的“物流天下卡”，帮他渡过了难关。

“这项业务，不仅能够转账消费、代收代付，对我来说最重要的功能是应急融资。”赵磊举例说，只要物流公司的货物到达，信息及时反馈给发卡行，买卖双方达成交易后，即使没有及时给付卖方资金，银行通过物流天下卡认定的既成事实资金，就能给予持卡人一定额度的货款质押贷款，实现货款预支功能。

据了解，山东临沂经过30多年的培育发展，已形成了我国江北最大的市场集群，2012年临沂市物流总额19244亿元，同比增长27.7%，全市日货物出港量20多万吨，物流网络覆盖全国1800个县级以上网点。随着临沂商贸物流业的不断崛起与壮大，物流企业对银行金融服务的需求也日益增加。

曾经，临沂很多物流企业每到发放货款时，就要到银行提取大量现金，再逐个发放，商户排长队是家常便饭，往往是里面的财物人员忙得不可开交，外面近千米的“长龙”让商户怨声载道，争吵、插队现象时有发生。“结算问题一直是制约物流企业的发展瓶颈。给商户发放货款还需要到银行提取大量现金，不方便，不安全。”临沂宏宇物流有限公司总经理马琳说。

因此，临商银行针对物流企业资金流动规律与代发货运费特点，研发推出“商通宝”业务，即物流公司财物人员只需将商户姓名、金额等明细提供给银行，由银行代发货运费，解决了物流公司和广大商户代发货运的需求。

同时，为了更好地满足物流公司和广大商户的即时需求，临商银行将“商通宝”业务进一步升级，即物流商户只需持一张物流天下卡便可在与临商银行合作的任何物流公司使用，实现跨行代发功能且无手续费，既方便物流公司代发货款，也利于商户整合资金，商户再也不用拿着一大把银行卡到处跑银行了。

目前，商通宝业务已实现日均代发货款6000多万元，年代发货款总额超过200多亿元，占全市金融服务物流业务量的60%以上；物流天下卡已发展商户3万多户，开卡12万张，沉淀资金10亿元。

随着物流业逐步由单一企业模式向提供仓储、信息、资金等全方位服务的物流园区的升级，除了创新融资产品，临商银行在当地监管部门的扶持下，开始尝试服务方式创新，助力物流园区提档升级。比如，为园区建设、平台搭建和物流业户提供一揽子金融服务；通过为园区打造统一结算平台，将银行信用与园区信用相结合，缩短商户汇款时间，保障结算资金安全；通过推动建设统一的物流金融信息平台，全面整合物流企业交易信息，实现信息的标准化和实效性，为“三流合一”奠定基础。

业内动态

工行网银B2C多银行支付上线

本报讯 记者谢慧报道：日前，工商银行与中国银联合作在国内率先创新推出的网银B2C多银行支付产品日前成功上线并完成首笔交易，这意味着今后客户可以通过工行B2C支付页面使用其他银行网银和账户完成在线支付。

据悉，工行网银B2C多银行支付是为具有跨银行支付需求商户打造的新型电子商务支付产品，在符合条件的电子商务特约商户选择工行支付时，客户可通过页面提供的“其他银行”链接，跳转到其他银行网银完成B2C支付，实现银联成员机构间银行卡的跨行网银支付。

兴业信用卡开通积分常年捐赠通道

本报讯 继今年“加油雅安 积分爱心助学”活动募集近20万元善款为335名雅安灾区学生发放助学金后，兴业银行信用卡中心于新年前夕推出“爱‘兴’积分”常年积分捐赠活动，用该行信用卡“积分”兑换善款的形式，为持卡人关注和参与“慈善公益”提供便捷通道，首站将联手中国扶贫基金会为贫困学生捐建“未来空间”。

据了解，活动期间，兴业信用卡主卡持卡人可按照750积分对应1元人民币的比例，将卡内积分采用“全积分”方式兑换成善款，参与“未来空间”的捐献活动，也可以通过短信和微信捐赠积分。（陈 勇）

中国农业银行支持的“清源计划”公益项目日前启动。启动仪式上，农业银行作为活动支持方与友成企业家扶贫基金会共同为项目学校揭牌。

据悉，“清源计划”是面向贫困地区学校、关注绿色健康生活的慈善公益活动。活动内容包括为贫困地区学校提供水质净化设施及校园热水解决方案，通过志愿者为学校开展健康卫生、公共安全等方面的培训，提升学生的健康水平和安全意识等。秦 倪摄

本版编辑 陈果静 美 编 高 妍