

高风险农信社改制需内化外促

王占峰



高风险农信社重组改制和风险处置，事关国家普惠金融政策落地、“三农”发展和县域经济大局，是一项复杂的系统工程，困难很大，任务艰巨，需多方努力。

目前，主要有四个方面的因素制约高风险农信社改制进程：一是不良贷款处置难。以山西省为例，截至今年3月末，山西省35家高风险信用社不良贷款率高于全省农合机构平均水平10个百分点，较改制农商行5%的准入要求高18个百分点；二是股金特别是法人股募集难。当前山西省主导产业市场低迷，产能过剩严重，企业效益不佳，有实力、愿入股的优质企业稀缺，以农业为主、工业欠发达地区募集资金更加困难；三是房屋产权确权难。历史上基层农信社房屋产权不清晰，并多次变更，时间跨度长，确权难度大，进展缓慢；四是部分营业税尚未返还到位。按照山西省有关税收优惠政策，农信社3%的营业税实行先征后返，由各级财政列支。目前部分基层财政应返税款尚未返还入账。

突破困境、推进高风险农村信用社重组改制工作，应将支持“突变式”重组改制

与“渐进式”自我发展消化并举，内化外促。

一方面需要强化监管引导考核，加大高风险社处置的压力。将高风险社风险处置工作纳入省联社及其市办事处、市联社履职评价内容，督促其强化对农合机构主要监管指标和达标机构比例的“二维考核”；另一方面，则需要分类实行差异化政策，增强高风险机构改制的动力。按照“分类指导、扶优限劣”的原则，给经营良好的已改制农商行以监管激励政策，指导省联社实施分类行业管理，激发高风险机构改制的动力。

此外，还应积极沟通协调，创优农信社改革改制环境。包括争取当地政府出

台推动高风险农信社风险处置的政策措施，进一步发挥地方政府在风险处置过程中的主导作用。如在山西，通过提早介入辅导，全程参与把关，实施“引民资自主改、好帮差挂钩改、强带弱捆绑改、多拖一联助改”四种改制模式，取得良好效果。自2012年12月26日长治市潞城农村商业银行挂牌开业至今，已启动19家农信社改制，处置不良资产137亿元，其中，组建13家农村商业银行，化解10家高风险农信社，处置不良资产80亿元。2014年3月末，完成风险处置的10家机构平均不良贷款率2.2%，较改制前实现了质的飞跃。

（作者为山西银监局局长）

释放金融潜力为贵州经济添后劲

本报讯 记者王新伟 吴秉泽报道：日前，贵州13家中小企业集体登陆上海股交中心。自去年8月与上海股权托管交易中心签署战略合作协议以来，贵州省已有17家中小企业在上海股权托管交易中心挂牌。

近年来，贵州省把金融业作为经济加快发展的先导产业来抓，促进经济与金融业良性互动。2011年至2013年，贵州省金融业实现银行业资产规模、存款规模、贷款规模分别突破万亿元的“三级跳”。

“金融业实现快速发展首先得益于经济基础的持续改善。”贵州省金融办主任周道许认为，贵州省近年来重点打造的“5个100工程”、贵安新区等发展平台和推进的“六大特色优势产业”、“五张名片”、“四个一体化”等产业发展布局调整，使得多重红利持续释放，经济增速持续居于全国前列，为金融业快速发展奠定了良好基础。

为解决“三农”发展资金难题，国家开发银行贵州省分行与扶贫部门合作，一年走访20个县、近200个乡镇，最终为贫困地区群众量身定做了“开行小额农贷”金融产品，形成“政银农企”合作支持扶贫开发新格局。民生银行贵阳分行根据小微企业贷款担保难、信息不对称等问题，推出“合作社”模式，将分散在商圈各行各业的小微商户组织起来，实现抱团发展、合作共赢。目前，该行已组织成立16家合作社和6支互助合作基金，为合作社成员推出专属产品——小微企业互助基金担保贷款，一定程度上解决了小微企业担保难问题。

与此同时，贵州省大力实施信用村（镇）建设工程、“3个15万元”扶持政策和村镇银行县域全覆盖、小额贷款公司乡镇全覆盖等工程，实现了小微企业贷款增速和增量不低于全部贷款增速，增量不低于上年。

上海银行业完成首笔动产仓单质押业务

本报讯 记者沈则瑾报道：日前中国银行上海市分行顺利完成上海银行业动产质押信息平台上线后首笔仓单质押业务，客户和银行相关人员实际体验了平台的全流程管控措施后，对平台的风险管控措施和所提供的增值服务给予了充分认可。

中行此次率先尝试了平台的仓单质押服务，某贸易商将存放于平台指定仓库的鞍钢冷轧产品，通过平台完成质押登记手续，中行当天完成放款，质押物由平台负责第三方监管。动产质押信息平台将SAAS、云计算、实时监控等信息科技技术融入仓库监管、货物监控、仓单管理、信息发布等动产质押融资管理各项流程之中，对仓库、质押物进行严密监管，解决了银行之前遇到的虚假仓单和重复质押等问题，有效降低融资风险，增强了银行继续开展相关业务的信心。

据悉，上海市银行同业公会和上海银监局等相关部门指导下，委托东方钢铁设计开发的上海银行业动产质押信息平台已于日前正式上线运行。作为全国首创的动产质押信息服务平台，该平台以钢材质押为切入点，辐射各类动产质押业务，旨在通过全流程风险管控，完善银行融资业务模式，降低信贷风险。截至目前，工商银行上海市分行、中国银行上海市分行、建设银行上海市分行和浦发银行上海市分行等分别与平台签订合作协议，平台上线以来钢铁质押信息登记量超过2.4万吨。

中国天使投资发展迅猛

本报讯 记者余惠敏报道：由中国科学院虚拟经济与数据科学研究中心主办的中国天使投资研讨会日前在京召开。本次会议聚集了我国天使投资领域的80余位知名专家、学者，对国际天使投资市场的最新动态、中国本土天使投资的市场特性与公共政策进行了重点研讨。

会上，中科院虚拟经济与数据科学研究中心风险投资研究室与闽江学院新华都商学院联合发布了最新研究成果《中国天使投资研究报告（2013-2014）》。报告认为，最近5年，中国天使投资市场发展迅猛，已经从单一的个人投资模式转向团体、机构、孵化、众筹等多种模式并存。目前全国市场上可供统计的公开天使投资人约1000人，其中中关村活跃的天使投资人占一半；2008年以来公开披露的天使投资基金约有80只；协会、俱乐部、联盟、网络等天使服务平台达50余家。总体来看，中国天使投资规模相对较小，投资潜力尚未得到充分释放。也有大量“海归”与“富二代”群体从事天使投资，且风格多样。天使投资组织化和机构化的进程加速，市场内部也存在明显区域差异。报告建议应推动我国天使投资规范发展，走向成熟，为创新型经济发展提供支撑。

截至一季度末，行业实现利润160.64亿元，同比增幅24.22%

财务公司崭露头角

本报记者 钱箬旻

“财务公司要苦练内功，牢牢扎根产业，成为集团发展的重要金融推手。”5月5日，银监会主席助理杨家才在企业集团财务公司2014年年会上指出，在中国经济转型发展中，财务公司应该责无旁贷地肩负着历史使命。

财务公司发展迅速

财务公司作为我国金融机构系统中的重要组成部分，在服务实体经济发展中发挥着重要作用。截至一季度末，获批开业的财务公司共184家，较年初新增8家。除西藏、新疆、宁夏三省区外，其他省区均设有财务公司法人机构，涵盖国有、民营、外资等不同所有制背景的企业集团。

目前设立财务公司的中央企业资产、营业收入、利润占全部央企的比重分别达到84.9%、86%、88.6%。

中国财务公司协会会长张华向记者介绍，截至一季度末，全行业贷款规模达到1.14万亿元，比年初增长2.48%。从贷款投向看，国家鼓励的基础设施建设、制造业、劳务服务业、批发和零售业、科学研究和技术服务业、文化体育和娱乐业以及个人消费类贷款持续增长，占比达到52%。

面对复杂的经济金融形势，截至一季度末，财务公司行业表内外资产达到4.32万亿元，较年初增长204亿元，增幅0.47%。“其中表内资产规模较年初下降2.98%，体现了经济增速放缓、产业结构调整对企业集团的影响和行业资金前低后高的波动规律；表外资产规模持续保持较快增长。”张华指出，全行业有80家财务公司表内外资产规模达到百亿元以上，其中8家财务公司超过千亿元。

从盈利能力上看，财务公司在为员工企业降息让利的同时，自身仍实现了较好的经济效益。截至一季度末，财务公司行业实现利润总额160.64亿元，同比增加31.32亿元，增幅24.22%。

练好六个方面内功

杨家才指出，财务公司的下一步发展，应建好战投合作、产业约束、复合定价、产品创新机制、稳健薪酬和风险管控这六大机制。

“要通过引入战略合作合作机制让财务公司的董事会成为真正的董事会，能够按照市场规律办事。”杨家才强调，不仅要引入资本和经营管理经验，更要“引智”和“引市”，即引入市场机制。

值得关注的是，财务公司主要在集团内部做公司金融业务，不能过度往集团外发展，这是由产业来约束的。杨家才指出，



不同企业，不同行业，不同集团，不同主业有不同的生产经营特点，财务公司要围绕这些特点来开发金融产品和金融服务。

实际上，相比银行，财务公司熟悉集团核心主业，是企业集团战略发展重要的先知先觉者，有项目预知的优势。“在金融产品设计上，财务公司要围绕集团产业发展设计金融产品，充分发挥自身力量。”杨家才表示。

具体来看，包括要围绕集团产品链、项目融资、支付结算、企业并购设计金融产品，充分发挥产品优势；要发挥在盘活集团资产存量中的优势，突出服务的便利性，围绕企业集团资产的流动性做创新，使集团资本、资金、物流便捷流通；要继续研究建立财务公司产品登记系统，内部资产转让机制等，提升财务公司服务实体经济的能力。

此外，财务公司还应当当好企业司库的守门员，针对不同金融业务，如信贷业务、中间业务、对外融资业务等完善风险管理體系。“当前，财务公司要做好审、贷、放三分离；前、中、后台三分设；抓好风险监测、计量和处置三环节；要有稳健经营和风险约束所需要的拨备、核销、资本三个手段。”杨家才说。

与企业集团齐转型

“受宏观经济大环境的影响，近几年中国钢铁由此陷入低谷，钢铁产能过剩严重，下游行业需求萎缩，加上环保及融资压力的上升，市场竞争更趋激烈。”武汉钢铁集团财务有限责任公司总经理姚文中表示，诸多不利因素交叉叠加，钢铁

行业迎来寒冬，武钢集团改革发展面临严峻挑战和巨大困难。

据了解，通过逐步集中集团内部资金，武钢财务公司实现了集团内部资金融通，优化了资源配置，减少了外部贷款。同时，还因此集中了金融风险，利于集团统一实施风险控制。此外，通过发挥企业资本和金融资本之间的桥梁功能，创新表内外融资工具，与银行同业开展银团贷款、人民币同业代付、资产回购、拆借透支等合作，从而为集团融入外部资金。

武钢集团财务公司的行动并非个例。当前，我国实体经济下行压力较大，产业结构调整进一步深化，利率市场化进程加速，金融创新和新兴金融业态加剧了金融机构竞争态势。财务公司只有把准企业集团金融需求，响应产业需求，做实基础服务，才能在转型中实现自身的稳健发展。

如格力财务公司也通过业务创新、新产品开发等多种措施，促进公司发展，缓解产业链中小企业融资难、融资贵问题，降低了产业链实体经济的融资成本，在促进产业链整体转型升级的同时，也探索出一条自己的特色经营之路。

“财务公司已逐步转变简单依赖存贷利差的经营模式，寻求自身的转型，更加注重做实财务顾问、保险代理、债券承销等金融服务。”张华指出，截至一季度末，财务公司行业中间业务收入同比增长13.99%。同时，十多家财务公司已开始试点开展跨国公司外汇资金集中运营管理，服务集团国际化发展战略，紧跟企业走出去步伐。

渤海银行布局互联网金融

本报讯 记者陈果静报道：日前，渤海银行与中国电信集团签署合作协议，双方将在金融业务、综合信息服务、客户及渠道资源共享等多个方面开展合作，深化金融行业和通信行业的跨界融合。

此次合作是渤海银行加快移动互联网金融布局的重要举措。二者合作内容将从资源整合、创新服务、普惠金融3方面展开，通过共享资源，为客户提供手机支付、话费充值、商务旅行等线上线下服务；通过加强现代信息技术的交流与合作，陆续推出手机钱包、在线金融服务、直销银行等创新业务，促进产品创新和服务多元化的进程；通过围绕客户需求开展增值业务合作，促进便民惠民的客户增值服务体系搭建。

广发银行助力外贸企业出海

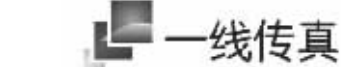
本报讯 记者张建军 王璐报道：广发银行负责人日前表示，将加大力度推进跨境人民币结算业务，全方位助力“广交会”外贸企业开拓海外业务。据透露，今年第一季度，广发银行跨境人民币结算量同比增幅达96%。

据悉，早在2011年，广发银行就推出跨境人民币业务专属品牌“跨境直通车”，涵盖结算、清算、贸易融资、增值理财等产品综合金融服务方案，通过境内、境外、离岸3个平台，为企业提供人民币跨境金融服务。2013年实现跨境结算量382亿元人民币，同比增幅71%，高于广东省同业的平均增幅。

本版编辑 梁睿 温宝臣
电子邮箱 jrbjr@126.com

“链”式金融服务农业产业化

本报记者 姚进



个头儿高高瘦瘦的青年小伙儿杨玉涛是辽宁省朝阳市北票东官营镇海丰村的村民，同时也是北票市宏发食品有限公司的上游农户，去年刚开始养鸡，以供集肉种鸡饲养、鸡雏孵化、饲料生产和肉食加工的宏发之需。“听说农行今年对宏发的信贷额度又要加大了，我们每一户最高可以拿到8万元，这样我就可以放心扩大规模了。”杨玉涛表示，准备把饲养规模从5万只提升到10万只。

杨玉涛的养鸡场是辽宁当地农业产业链贷款的一环。产业链贷款是以龙头企业为核心形成的产业链为对象，基于对龙头企业信用实力和产业链管理程度的掌握，向上下游农户发放的个人生产经营性贷款。“产业链的形式可以为农户提供满足信贷条件的担保，同时也节省了链条上各经营主体流动资金的管理成本。”农行辽宁分行农村产业金融部总经理宋涌海说。

对于子、分公司大多分布在城镇和农村的辽宁禾丰牧业股份有限公司来说，使用农行的服务似乎更加“对路”。“我们90%以上的客户都是在农行开户。

农行在农村的网点分布也最多，这样对于我们来说最为方便。”禾丰牧业董事长金卫东说。据介绍，截至目前，农行辽宁分行已为禾丰牧业集团整体授信6亿元，用信余额3亿多元，同时为客户办理了现金管理、企业网银、代发工资、电子商务、贸易融资等多种业务。

去年9月27日在香港上市的辽宁辉山乳业集团也是农行农业产业链金融服务的大客户。为保证食品安全，辉山乳业实行的是从牧草种植、饲料生产、奶牛养殖到液奶加工以及奶粉制造的封闭式自控全产业链经营模式。“同时，农行为我们提供了金融结

算、理财投资等服务，并助推我们在香港成功上市。”辉山乳业执行董事、常务副总裁葛坤表示。

“农业是风险比较大的产业。除了一般的商业运作之外，还应该需要政府的大力支持。”朝阳市副市长乔梁表示，政府应当担起中间服务以及风险分摊的“角色”，比如说提供担保，着力信用体系建设，及加大保险机构的作用等。

乔梁认为，当前，农业产业化起步较晚、规模偏小、公司治理结构没有完全规范化，是农业企业普遍存在的特点，金融支持其做大做强还需要技术上的进一步突破。



新华社记者 普布扎西摄