

完善信贷服务 缩短融资链条 鼓励市场竞争

“组合拳”力破企业融资贵

本报记者 陈果静 姚进

对于完善和创新小微企业贷款，银监会通知要求：

- 合理确定小微企业流动资金贷款期限
- 丰富完善小微企业流动资金贷款产品
- 积极创新小微企业流动资金贷款服务模式
- 科学准确进行贷款风险分类
- 切实做好小微企业贷款风险管理
- 不断提升小微企业金融服务技术水平

流动资金周转贷款到期后仍有融资需要、又流动资金不足的小微企业，符合条件的可以提前办理续贷，而不需要先还款后贷款。这样，企业在经营中资金不会“断档”，可以实现资金“无缝对接”。

“鼓励银行业优化小微企业流动资金贷款服务的同时，银行也要相应地加强贷款风险管理。”银监会发言人表示，银行业金融机构开办续贷、年审制贷款和循环贷款等创新业务，应当制定相应的风险管理制度，建立业务操作流程，明确客户准入和业务授权标准，合理设计和完善合同等配套文件，改进信息技术系统。

但并非所有企业都符合“借新还旧”的条件，北京农商银行内控合规部董同表示，开办循环贷款后，银行更要动态关注借款人经营、财务及资金流向状况，提高对续贷贷款风险类别的检查评估频率，防止经营出现问题的企业通过“续贷”掩盖经营问题。

降低成本

减少中间环节

企业融资链条变长，主要原因是资金的“倒爷”多了。经过各个环节的层层加价，最后到达企业手里的资金价格自然水涨船高。

在企业融资过程中，究竟哪些环节可以省？国务院常务会议指出，要缩短

企业融资链条，减少不必要环节，整治层层加价行为。理财产品资金运用原则上应与实体经济直接对接。

企业融资链条为何变长？最主要的原因是资金的“倒爷”多了，经过各个环节的层层加价，最后到达企业手里的资金价格自然水涨船高。

这与影子银行的发展密切相关。银行为了绕过存贷比的限制，往往通过信托等通道来放款。据《中国金融政策报告(2014)》数据显示，体系内影子银行规模已超过15万亿元。

“原本银行的贷款利率仅为7%左右，走完信托等通道再到企业的手里，利率可能就达到10%以上。”中国银行国际金融研究所副所长宗良表示，在走信托等通道的过程中，还存在一些“资金掮客”，他们帮信托公司找来资金或者为其介绍项目，然后从中抽取提成。

对于银行理财业务而言，很多理财产品的投资标的是一些信托项目，导致大量资金流入产能过剩行业、房地产或地方融资平台等对资金成本敏感度不高的领域，拉高了整体融资成本。

因此，增加银行贷款占比，降低信托贷款、委托贷款等影子银行融资占比极为重要。与此同时，更应让理财产品资金直接对接实体经济。目前，多家城商行已上报了银行理财管理计划和理财直接融资工具试点方案，其中，理财直接融资工具的作用就在于让理财产品直接对接单个企业融资项目。近期，南京银行、宁波银行等多家银行已上报或正在上报

该项试点。

促进竞争

丰富金融供给

降低企业融资成本要让银行体系的竞争更加激烈，同时监管要给银行创新创造更加宽松的环境

降低企业融资成本，哪些进程需要加快？国务院常务会议指出，要积极稳妥发展面向小微企业和“三农”的特色中小金融机构，加快推动具备条件的民间资本依法发起设立中小型银行等金融机构，促进市场竞争，增加金融供给。这意味着，已经拿到“准生证”的5家民营银行试点进程有望加速。

“降低企业融资成本要让银行体系的竞争更加激烈。”国务院发展研究中心金融研究所研究员吴庆表示。

今年3月，5家民营银行试点获批。参与试点的共有10家民营企业，包括浙江的阿里巴巴和万向控股、温州的正泰集团和华峰集团、深圳的腾讯和百业源投资、上海的均瑶集团和复星集团及天津的天津商汇投资和华北集团，两两组合形成了5个试点银行。

目前，民营银行的经营主要有4种模式：“小存小贷”（限定存贷款上限）；“大存小贷”（存款限定下限，贷款限定上限）；“公存公贷”（只对法人不对个人）；“特定区域存贷款”（限定业务范围、区域范围），小微企业和个人则是民营银行未来的目标客户。

对现有银行而言，民营银行的试点加速推进无疑是竞争压力的加码。当前银行同质化竞争严重，包括在小微企业业务上的竞争也较为趋同。而民营银行的加快“上市”有利于改善金融竞争生态，增加金融服务供给，缓解民营企业面临的融资约束，提高资本配置的效率。“民营资本与中小企业之间联系更为紧密，民营银行的加快推进，未来也有助于缓解小微企业融资问题。”交通银行金融研究中心研究员鄂永健表示。

“监管要给银行创新创造更加宽松的环境。”吴庆认为，在目前银行业的监管中，几乎每个创新项目都需要事先申报通过后才能开展，因此创新的风险对金融机构来说很大。吴庆建议，监管更应从事前移至事中和事后，充分发挥行业竞争带来的活力，进一步服务实体经济。

上海外币存款市场量价平稳

外币利率市场化改革试点效果符合预期

本报上海7月24日电 记者沈则瑾今天从中国人民银行上海总部获悉：自6月27日起外币利率市场化改革试点从上海自贸区扩大到上海市以来，上海外币存款市场量价平稳，改革试点效果符合预期。

从外币存款利率看，7月22日，在沪主要中资商业银行对客户活期和3个月以内主要期限档次美元存款的挂牌利率平均为0.05%和0.2%，与政策实施前持平，挂牌利率基本稳定；7月中旬，小额美元存款活期加权平均利率为0.05%，与6月末和7月上旬均保持一致，3个月以内加权平均利率为0.49%，较6月末和7月上旬分别上涨18个和10个基点，实际执行利率稳中有所升。

从外币存款总量看，截至7月20日，上海市外币存款余额（折算为美元）为796.6亿美元，较6月末增加26.3亿美元，增幅较去年同期有一定程度的扩大，主要是由于对人民币汇率双向波动的预期增加，市场主体结售汇意愿下降，部分金融机构加大了对外币资金的吸存力度，本地企业外币存款规模有所增长。小额外币存款余额（折算为美元）为210.3亿美元，较6月末增加6.7亿美元。外币存款总量增长平稳有序，改革试点的扩大没有引发跨区域的资金转移。

从外币存款分布看，截至7月20日，国有五大行在外币存款余额中占比为35.8%，较上月末减少1.8个百分点，在外币存款中占比为48.8%，较上月末减少0.3个百分点。主要商业银行外币存款市场份额保持稳定，外币利率市场化改革没有引发存款结构的大幅变动，有利于维持金融体系的稳健运行。

中诚信托“诚至金开2号”延期

本报北京7月24日讯 记者常艳军报道：中诚信托有限责任公司今日发布“2011年中诚·诚至金开2号集合信托计划”临时报告(三)，对信托计划实行延期。

报告显示，该信托计划成立以来，中诚信托积极推进山西北方集团有限公司下属煤矿的整合进程。由于种种原因，新北方公司经营陷入困境，中诚信托于2014年4月启动了紧急处理机制。但截至本报告发布之日，新北方公司下属煤矿的二次整合尚未取得新的进展，信托财产未完成变现。根据信托文件中“信托预期期限届满，扣除相关费用后货币形态的信托财产不能满足受益人本金及预期收益的，信托期限自动延长”等约定，该信托计划的信托期限将自动延长。信托计划延期期间，受益人预期收益率仍按信托文件执行。

报告显示，在信托计划延期期间，中诚信托将继续督促新北方公司推进下属煤矿的整合进程，积极寻找意向受让方，以实现信托财产的变现和现金回收，力争在15个月内完成信托财产的处置变现工作。

据悉，该信托计划于2011年7月26日成立，募集资金13亿元，预计终止日为2014年7月25日，期限3年，投资者预期年收益率为10%至11%。该信托计划分别在2011年12月21日、2012年12月21日、2013年12月21日向投资者进行了信托收益分配，累计规模2.64亿元，实际年化收益率分别为10.5%、10.8%、5.17%。

国开行再发百亿元证券化产品

本报讯 记者王璐报道：国家开发银行日前成功发行2014年第四期开元信贷资产证券化产品，规模为109.3317亿元，这是该行第三次推出超百亿元的证券化产品。

本期信贷资产支持证券分为优先A-1、优先A-2、优先A-3、优先B和次级档，加权平均期限分别为0.20年、0.55年、1.19年、2.47年、2.96年，优先档中标利率分别为4.8%、5.2%、5.7%、7%、投标倍数达1.25倍。

据悉，国开行已累计发行9期信贷资产证券化产品，规模共计657亿元，发行期数、规模、种类均居国内银行业首位，市场占有率33%。



为了推动农村基础金融服务惠农工程和民生代理工程建设，中国农业银行湖南怀化分行成立了13个支农服务小分队，共为怀化市3469个村建立了助农取款服务点，安装“智付通”服务机具3858台，行政村覆盖率达到97.8%。图为服务小分队现场指导瑶族群众操作使用取款机具。张祖安摄

7月24日，国务院部署10项措施降低企业融资成本后，中国银监会即针对“倒贷”问题提出具体措施，提升金融机构小微企业贷款服务效率，鼓励其开办续贷、年审制贷款和循环贷款等创新业务。

除了提升企业融资效率，更需要从减少融资环节、促进银行业竞争等多方面入手，共同发力降低企业融资成本。

提高效率

破解“倒贷”困局

“倒贷”增加了企业融资成本，影响了企业正常的生产经营活动，同时也加大了小微企业的信用风险

通常而言，贷款企业需要先还清上一笔贷款，再重新申请、等待下一笔贷款到账。因此每当银行贷款到期，企业需要资金持续周转时，不少企业只能转向民间借贷高息融资、先还再贷，这就是“倒贷”。

业内人士给记者算了一笔账：企业“倒贷”往往借助于民间资金，如担保公司或是小贷公司，成本高达月息2至3分，如在江浙地区，“倒贷”一次至少会增加企业贷款总额2%的成本。

一旦企业续贷不成功，就可能背上高利贷，导致经营状况恶化甚至倒闭。“倒贷”增加了企业的融资成本，影响了企业正常的生产经营活动，同时也不利于银行了解借款人财务和经营状况，掌握贷款真实质量情况，加大了小微企业的信用风险。”银监会发言人表示，要改变这种“借新还旧”模式，根据小微企业资金周转使用的客观规律，科学合理设计贷款产品。

为此，银监会7月24日发布《关于完善和创新小微企业贷款服务 提高小微企业金融服务水平的通知》，鼓励银行对

点评

走银行与“小微”共赢之路

王璐

一家商业银行，“大生意”和“小生意”都做，才能立于不败之地。然而，当前银行业仍更乐于“吃大户”，做“大生意”，处于成长期的小微企业却很难沐浴到更多的阳光雨露。

事实上，很多银行业金融机构都已清晰地认识到，成长期的小微企业是支撑我国未来经济发展的“金矿”。同时，面对日益激烈的同质化竞争，银行业也需要从小

微企业中寻找“富矿”实现差异化发展。但历经多年的政策倾斜引导和银行业自身的小微金融探索，效果依然不甚理想。

银行做“小生意”难在哪儿？一是利润低、成本高，银行缺乏积极性；二是信用体系不完善，银行深入了解和把握小微企业风险比较难；三是小微企业规模小，业绩不稳定，不是银行的优质客户群。“吃大户”省心省力多赚钱，“做小

微”费时费力有风险。要解决这个问题，银行业除了要增强社会责任意识、转变“嫌小爱大”的经营理念之外，还需要构建公平竞争的金融生态环境，进一步优化完善金融监管体系。

日前召开的国务院常务会议对此提出了明确要求和部署。会议审议通过的《企业信息公示暂行条例(草案)》，显示出企业信用建设的进步。加快实施企业信

Bharat Heavy Electricals Limited
 भारत हेवी इलेक्ट्रिकल्स लिमिटेड (भारत सरकार का उपक्रम)
PS-PEM, Noida - 201301, U.P., India
Ph. No. 01204368666, 4368711
e-mail id: manisha@bhelpeem.com.in

全球标书
 BHEL 诚邀知名供应商(预审资格及要求请参照我公司网站查询单)提供以下工作包方案:

序号	工作包描述	印度火电项目
1	弹簧旁通阀	2×660兆瓦,OPGCL IB Banharpalli TPP
2	乙丙橡胶绝缘耐火电缆	2×660兆瓦,Suratgarh Stage-V项目
3	EPR Insulated Fire Survival Cable	2×660兆瓦,OPGCL IB Banharpalli TPP
4	锅炉给水泵(BFP)基础隔振系统	2×500兆瓦,New Neyveli TPP(TG PKG.)
5	风机(FAN)基础隔振系统	2×500兆瓦,New Neyveli TPP(SG PKG.)
6	压缩空气系统	1×500兆瓦,NTPC Feroze Gandhi Un-chahar
7	燃油运输储存系统	1×500兆瓦,Vinhyachal STPP Stage-V
8	金属波纹管膨胀节	2×500兆瓦,New Neyveli TPP(TG PKG.)
9	50T-150T 电动双梁桥式起重机	2×500兆瓦,New Neyveli TPP(TG PKG.)
10	自清洗过滤器	2×800兆瓦,Gadarwara STPP(TG), Stage-I
11	螺旋(蒸汽介质)	2×660兆瓦,OPGCL IB Banharpalli TPP
12	氢气计量系统	2×660兆瓦,OPGCL IB Banharpalli TPP
13	卧式杂项泵	2×800兆瓦,Gadarwara (SG&TG), Stage-I

工作详情和设备要求请依据技术规范。
 标书提交截止日期以及更正、补遗、修改、时间扩展说明等细节将上载到BHEL网站(www.bhel.com & www.bhelpeem.com)和中央公共采购门户网站(www.eprocure.gov.in)。请定期登录上述网站保持信息及时更新。
 BHEL-PEM计划招募技术卓越、品质有保证、组织机构和财务体系健全且能够满足预审资格要求(PQR)的供应商。预审资格要求、供应商登记表以及工作包清单详见公司网站:www.bhelpeem.com

泰顺县供电公司举行装表接电技能比武大赛

为深入贯彻“用心365、协同优服务”活动，推进企业文化用心工程建设，引导广大职工立足岗位，专研业务、增强本领，全面提升安全生产技术水平和优质服务能力，有力推动泰顺县供电公司科学跨越发展。近日，泰顺县供电公司举行了装表接电技能比武大赛。

一场场比赛试高低
 此次比赛分为理论测试和技能测试，在理论测试现场队员们一个个挥毫泼墨，奋笔疾书，将胸中丘壑都化作笔下字眼。技能测试是对参赛选手的岗位技能是否过关，技术是否过硬的一个检验，两人为一组共七支代表队，参赛选手模拟完成三相低电压用户电能计量装置安装。参赛选手严格按照标准化作业流程，进行填单、配表、填写工作票，监护人到位。排列进户导线、安装互感器计量装置、电能表接线等，选手们个个手法娴熟，比赛现场气氛紧张激烈。

实施“人才强企”战略
 此次大赛是启动“用心之旅”竞技活动的一项有效举措，也是检阅员工素质计量专业和团队协作能力的一次具体表现，更是提升员工素质和企业品质的一种有力抓手，通过岗位大练兵、技能大比武、大力营造全体干部员工爱岗敬业、创先争优、奉献作为的工作氛围，为公司跨越发展提供精神动力、技术支撑和赶超气势。

近年来，泰顺县供电公司实施“人才强企”战略，积极开展技术培训、技术比赛和技术交流活动，全面提升队伍整体素质与企业核心竞争力。(周永连)
 地址：浙江省泰顺县罗阳镇公园路1号
 全国服务热线：95598

岱山县供电公司车辆管理“三节约”初见成效

岱山县供电公司积极推进车辆集约化管理工作，在结合实际工作情况下积极履行“三节约”，从车辆油耗考核管理、加强机动车定点修理管理、车辆废旧物资回收处置工作入手，已初见成效。

加强机动车定点修理管理
 近两年来，岱山公司积极从加强机动车定点修理管理入手，会同相关部门落实了年度汽车修理厂定点、招标采购工作。公开招标后产生的两家汽车修理厂形成相互竞争机制，以便提升修理厂质量及服务意识。公司既兼顾不影响日常公务用车，又要保证车辆维修效果，车辆管理中心专职技术人员经常利用双休日期间蹲点汽修厂进行监督。

做好车辆废旧物资回收处置工作
 为了做好车辆废旧物资回收处置工作，提升废旧物资处置效率，岱山公司加强废旧物资统一回收登记工作，强化工作的计划性、及时性和准确性。首先把修理更换下来的零部件进行统一归类登记，分类归整后将可利用的继续用于生产，从而防范了闲散资产的流失，强化了企业旧物资的利用价值，为提高企业管理水平，降低发展成本提供了有效的经验做法。然后经过部门间的相互协作，废旧闲置物资的回收工作圆满完成，既降低了财务费用，增强了企业的盈利，控制了投资成本，堵住了浪费的漏洞，也满足了企业精细化管理的要求，促进了企业可持续发展的需要。

(杨建平)
 地址：浙江省岱山县徐福大道111号
 全国服务热线：95598