

为全国棚户区改造提供融资支持

拓宽资本补充渠道

# 国开行住宅金融事业部获批开业

# 6家商业银行拟发优先股

本报记者 郭子源

本报北京7月29日讯 记者王璐报道:国家开发银行住宅金融事业部日前获中国银监会批准开业。根据银监会批复内容,核准事业部业务范围包括:办理纳入全国棚户区改造规划的棚户区改造及相关城市基础设施建设工程贷款业务;在经批准的额度内办理软贷款回收再贷业务,专项用于支持纳入全国棚户区改造规划的棚户区改造及相关城市基础设施建设工程项目;银监会批准的其他业务。

其中,软贷款是指国开行作为政策性银行,可以通过政府或国有融资平台进行贷款,其贷款用于国家确定的重点建设项

目的资本或股本投入。2013年9月底,经国务院批准,国开行对棚改项目的软贷款回收再贷的额度为1000亿元。

今年6月25日,银监会批复同意国家开发银行筹建住宅金融事业部。这一方面能够有效缓解棚户区改造相关工程建设的资金瓶颈制约,另一方面是促进社会协调发展的有效手段,对扩内需、转方式、促发展具有重要意义。

2014年是棚户区改造任务最重的一年,资金需求量较往年显著增加。在前不久国开行召开的第二季度工作会议上,国开行董事长胡怀邦表示,下半年国开行要

加快住宅金融事业部开业运转,同时打好支持棚改攻坚战,争取全年发放贷款4000亿元以上,确保棚改好事办好,提高棚改资金使用效率。

据国开行行长郑杰介绍,2013年7月《国务院关于加快棚户区改造工作的意见》下发后,国开行及时出台棚户区改造专项贷款工作方案和棚户区改造专项贷款评审指导意见等配套政策措施,积极发挥骨干作用,当年发放保障性安居工程贷款1628亿元,同业占比达60%,其中棚户区改造贷款发放1060亿元,较上年增长36%。今年以来,国开行在支持棚改方面

力度持续加大,上半年新增承诺棚改贷款6760亿元,是去年同期的18倍;发放贷款2195亿元,其中4月2日国务院常务会议以来发放1949亿元,同比增长433%;支持新增建筑面积约2.5亿平方米,惠及棚户区居民213万户。

据了解,国开行在前期筹备工作的基础上,进一步明确了住宅金融事业部相关管理架构和业务制度,人员配置、IT系统改造、办公场所等开业条件已基本完备。国开行住宅金融事业部有关人员表示,下一步事业部将进一步加大开发性金融支持棚户区改造工作的力度,服务国家战略。

商业银行利用优先股拓宽资本补充渠道的大幕正徐徐开启。日前,中国工商银行发布优先股预案公告,加上此前的浦发、农行、中行、兴业、平安,已有6家商业银行先后公布优先股发行计划,据测算,优先股规模合计3400亿元。

据了解,此次工行拟发行的优先股总规模不超过人民币800亿元,其中境内不超过450亿元,境外不超过350亿元,发行方案尚需临时股东大会审议通过并报中国银监会、中国证监会核准。

据工行测算,发行450亿元优先股之后,按照2013年12月31日集团口径,一级资本充足率可由10.57%上升至10.93%,资本充足率可由13.12%上升至13.47%。工行有关负责人表示,与国际银行相比,该行目前资本结构主要由核心一级资本和二级资本构成,其他一级资本缺乏,本次发行的境内优先股可计入该行其他一级资本,在补充资本的同时合理优化资本结构。

“作为国内系统重要性银行,未来信贷投放将继续保持一定增长速度,这将导致风险加权资产的持续增长,对资本产生一定消耗,加大资本补充压力。”工行有关负责人说。此前浦发银行也预计,2016年末将面额超过400亿元的资本金缺口,其中一级资本缺口超过300亿元。

据了解,长期以来,我国商业银行资本补充主要依靠发行普通股和少量次级债券、自身利润留存等,资本结构过于单一、资本补充渠道狭窄。随着利率市场化、金融脱媒进程加速,银行业竞争日益激烈,各家商业银行的一级资本补充压力逐渐增大。此外,《商业银行资本管理办法(试行)》也于2013年1月1日正式施行,对国内银行的资本充足率提出更高要求。而发行优先股是商业银行补充一级资本的又一渠道,在国际市场上已较为普遍。

值得注意的是,优先股发行也会带来一定风险,如分红减少、权益摊薄、表决权摊薄等。针对普通股股东分配的净利润被摊薄问题,各家银行均进行了测算,表示影响有限。

## 资讯工坊

### 喀什农村商业银行成立

本报讯 记者马呈忠报道:新疆喀什农村商业银行近日在喀什国际会展中心揭牌成立。此举为喀什打造丝绸之路经济带的结合点、核心区,增长极注入了新动力。

据了解,喀什农村商业银行是在喀什农村信用社的基础上改制成立的,于2011年启动筹备,今年3月获中国银监会批复,注册资金39000万元。成立的喀什农村商业银行将继续致力于服务“三农”、支持中小企业和地方经济的发展。

### 银联互联网与移动支付用户超1.5亿

本报北京7月29日讯 记者陈果静报道:截至2014年7月,银联互联网与移动支付用户数突破1.5亿。作为国内银行卡支付通道最齐全的开放式综合支付服务平台,银联在互联网与移动支付领域已接入超过255家发卡银行。

据了解,“银联在线支付”和“银联手机支付”两大在线支付平台已与100多家银行和64家非金融支付机构开展互联网与移动支付业务合作。对于用户来说,使用“银联在线支付”和“银联手机支付”的无卡支付方式,无需开通网银,只需验证卡号、手机号等必要信息,就可快速进行支付。

### 中建投信托首单土地信托落地

本报讯 近日,中建投信托与江苏省镇江新区丁岗镇集体资产管理中心、浙江森禾种业签署三方框架协议,标志着中建投信托首单土地流转信托——“中建投·镇江新区·森禾一期土地流转财产权信托”正式落地。

根据框架协议,丁岗镇集体资产管理中心将其持有的1750亩农村土地承包经营权以设立财产权信托的方式委托给中建投信托,中建投信托作为受托人将上述农地经营权出租给镇江森禾花卉园艺有限公司。中建投信托总经理助理张映表示,土地流转信托是提高土地生产能力和在价值的有效方式,信托公司可凭借自身作为金融机构的资金优势,实现农业产业化过程中的产融结合。(王苗军)

本版编辑 李会 孟飞  
电子邮箱 jrbjr@126.com

## 企业融资额与出口贸易数据挂钩

# 大数据“破冰”无抵押信用贷

本报记者 陈静 李治国

向小微企业提供无抵押、免担保、纯信用贷款

小微企业享受一达通提供的服务

获取小微企业贸易出口相关信息

一达通外贸服务平台

近6个月企业可核实贸易出口数据

越来越多的中小企业主可以享受“大数据”带来的贷款便利了。日前,阿里巴巴及中国银行、招商银行、建设银行等多家银行合作推出“网商贷高级版”,向使用阿里巴巴一达通出口基础服务的中小企业,提供以出口贸易数据为基础的无抵押、免担保、纯信用贷款服务,最高授信可达1000万元。这也是银行首次基于阿里巴巴平台大数据和信用体系给中小企业提供无抵押信用贷款。

其实,早在2007年,阿里巴巴就曾与多家银行合作,推出网络联保贷款,尝试解决电商平台上企业的融资需求,但整体效果未达到双方预期,合作在2010年趋于终止。随后,阿里巴巴推出了自己的小额贷款公司“阿里小贷”。此次与银行再度联手,大数据究竟在其中发挥了怎样的作用?

### 大数据解决信用难题

据阿里巴巴有关负责人介绍,此次推出的“网商贷高级版”,企业获得贷款时依然是与出口数据绑定在一起。通过一达通外贸综合服务出口的企业,每出口1美元可获得1元人民币贷款。其信用基础是外贸企业最近6个月在一达通平台上沉淀的出口数据,6个月内必须合作3单、出口10万美元及以上就可以获得申请资格。

对于没有通过一达通服务平台出口的外贸企业来说,申请网商贷高级版只有额度上的不同,出口1美元可贷0.8元人民币,阿里巴巴将通过海关物流等渠道调取企业近6个月可核实贸易出口数据,最终递交给银行实现贷款。

据阿里巴巴外贸综合服务事业部总经理魏强介绍,“网商贷高级版”最低利率8%,还款方式灵活:随借随还,到期还本。利息可以按日计息或按月付息,不需要任何的抵押和质押。

其实,网商贷高级版是“阿里小贷”的升级版,“阿里小贷”只能提供100万元以下的单笔贷款,而“网商贷高级版”则可提供100万元到1000万元的贷款服务。在“阿里小贷”中,风险管理、资金

提供、贷后管理、坏账均由阿里巴巴独自承担,网商贷高级版的贷款资金来自合作银行,并由银行或保险公司担保坏账。

银行为何肯抛出“橄榄枝”?招商银行总行副行长唐志宏表示,企业获得的融资数额与企业实际出口交易的真实数据挂钩,出口数据越大,获得的资金支持就越多,大数据的应用能使资金流更好地匹配企业的实际需求。中国银行深圳分行信贷部总经理尚博英也表示,数据的真实性和全面性,是其能在小微企业贷款授信的过程中发挥关键性作用的前提。

“由于小企业无法有效证实自己的信用,无法降低银行放贷风险,一直是贷款难的关键原因。”魏强认为,正是大数据帮助企业解决了信用难题。

### 建设外贸生态圈“闭环”

大数据对银行的帮助,不仅限于为中小企业提供授信依据,还在于能够帮助银行降低成本,让为中小企业贷款真正具有可操作性。

据不完全统计,70%以下的中小企业外贸进出口单笔资金需求的额度低于25万元人民币。相对于漫长的授信过程,如此低的金融额度让金融机构“不堪重负”。

兴业银行企业金融总部副总裁林榕辉坦言,银行过去一方面是不信任中小企业自己提交的数据,另一方面则是拿到数据的成本太高。“因为单笔金融小,按照传统的净值调查,取得各种资料需要大量的人力成本。”上海银行总行小企业金融服务中心总经理朱会冲也认为,利用大数据支持,银行在信贷流程上可以大大优化。

在阿里巴巴集团副总裁、B2B事业部总裁吴敏芝看来,大数据的价值远不只是为企业提供融资。“外贸企业积累真实的交易数据,其产生的效益是正向递增的。首先,获得更多融资后可以有更多资金去接更多订单,反过来,订单越多可获融资额度也越多;另一方面,信用体系的积累对于外贸电商尤其重要,海外买家的信任可以帮助企业得到更多订单,信用积累和订单增加之间又可以形成正循环。”

吴敏芝同时表示,下一步,阿里巴巴一达通外贸服务平台还将推出更多举措,来打造整个外贸生态圈的闭环。“企业、金融行业、物流等外贸行业的链条会更完整,而随着更多企业加入进来,规模效应将带来更多的应用场景。”

此外,参与“网商贷高级版”,也成为阿里巴巴小微金融服务在信贷领域开放的开端。阿里巴巴小微金服微贷事业部总经理俞胜法表示,后续“阿里小贷”信贷风险管理、大数据运用等能力都将对外开放。“在服务实体经济方面,没有谁可以单枪匹马完成。未来还将通过共享‘阿里小贷’风险管理能力,引入外部资金进行直投等方式,帮助更多小微企业和普通消费者分享金融创新的实惠。”

## 观察

# “分账核算”为金融创新铺路

贺强

近期,中国人民银行公布了上海自贸区分账核算实施细则,明确了自由贸易账户的开立、账户资金使用与管理等。各类自贸区内的主体和境外机构均可以按照规定开立机构和个人的自由贸易账户(FTU)。如果说去年底央行发布的“金融30条”为金融改革指明了方向,那么可以说,自由贸易账户和分账核算的实施,使“金融30条”真正具备了操作可行性。

分账核算为什么如此重要?与我国先前成立的保税区等区域不同,上海自贸区承担了深化金融领域改革、建设“金融自贸区”的使命。但在全国统一的货币政策下,统一的金融市场、统一的支付清算体系下,资金流动无孔不入。一道关卡很容易隔绝“物流”,但很难通过关卡来阻隔“资金流”。“金融自贸区”难度远超过“货物自贸区”。因此,自贸区金融改革需要在“基础设施”完善上有新举措,为金融改

革提供必要的操作载体和操作空间。

自由贸易账户及分账核算解决了这一难题。分账核算系统实现了分账资金与其他资金的物理隔离,建立起区内与区外的资金“防火墙”,打造了自贸区“电子围网”。在“电子围网”保护下,自贸区形成了一个与境内其他市场有限隔离、与国际金融市场高度接轨的金融环境,保证了区内金融改革顺利推进。

通过分账核算,自贸区内的银行构建起一个贯穿分支行以及网点的“虚拟机构”,各“虚拟机构”与先前具有的实体网点机构各自独立,形成两个互为补充的有机整体。监管机构可以通过对各家银行自由贸易账户监控,及时采取管控措施,做到收放有度、精准掌控。未来监管机构还可根据自由贸易账户运行情况,确定推进改革的时机、力度和节奏。

分账核算将助力自贸区“第三要素市

场”形成。按照分账核算规定,自由贸易账户由于办理本外币兑换产生的币种敞口,要在区内市场或者境外市场平盘,不得在境内银行间外汇市场平盘管理。自贸区银行要在统筹考虑自身资金成本、人民币离岸价(CNH)基础上向客户报价。因此,自贸区就形成了既不同于区外、也不同于境外的“自贸区汇率”。这一市场化汇率,直接反映了人民币市场的整体供求状况以及人民币均衡的汇率水平。未来不仅是汇率市场化,包括利率市场化、资本项目可兑换、人民币国际化等,都可以在自由贸易账户这一微观核算主体的“精准保护”下,在自贸区先行先试。不仅是金融机构,区内企业也可以依托自贸区,拓展自身发展空间。通过银行与企业共同参与、中资与外资协同联动、境内与境外联通融合,自贸区“第三金融要素市场”广度将不断扩大,深度将不断增加。

分账核算也为银行创新提供了重大机遇。不仅是汇兑业务,在跨境人民币双向资金池、境外人民币借款业务等方面,银行也有广阔创新空间。自贸区汇率全新的报价机制,将使得汇兑市场格局重新洗牌,银行需紧盯市场变化,通过产品创新,提供有竞争力的汇率;跨境人民币双向资金池打通了境内与境外人民币资金池之间的双向流通,打开了人民币的回流通道。银行需优化全球现金管理产品,助力企业在全中国范围内调配资金;自贸区境外人民币借款业务允许区内企业从境外借用低成本的人民币资金,拓宽了企业境外借款的渠道。银行可通过海内外联动,实施“全球统一授信”,向境内企业提供海外资金。这样既缓解了银行信贷压力,也降低了企业融资成本,从而更好服务实体经济。

(作者单位:中国银行总行公司金融部)

## 央行重启正回购操作

本报北京7月29日讯 记者张悦报道:在一周的暂停之后,中国人民银行今天在公开市场重启正回购操作,规模为150亿元,期限为28天,中标利率持平于4.0%。由于同日有200亿元正回购到期,故实现当日资金净投放50亿元。

数据显示,本周央行公开市场将有300亿元正回购到期,到期量比上周的180亿元要多。上周,央行连续暂停公开市场操作,全周实现资金自然投放180亿元,为连续11周净投放,累计净投放5280亿元。

随着新股申购等短期扰动影响逐步减弱,近期资金面整体上趋于宽松。上海银行间同业拆放利率(Shibor)显示,本次正回购之后,1月以内的各期限利率均出现了小幅下调。29日,隔夜利率下降5.37个基点至3.2503%;7天利率下跌10.60个基点至3.9070%;14天利率下跌2.80个基点至4.6000%;1月利率下跌25.70个基点至4.1410%。

### 首批8家机构成功切换上线

## 上海第二代支付系统顺利推广

本报上海7月29日电 记者沈则瑾报道:中国人民银行上海总部7月26日组织上海首批8家参与机构成功实施第二代支付系统上线切换工作。截至28日,系统运行监控显示,浦发银行、城商行资金清算中心等8家上线切换机构的相关支付清算系统已顺利切换为第二代支付系统报文标准,各参与者系统运行平稳,业务处理准确。

第二代支付系统建设推广采取“支付系统统一切换、各参与者分步切换”的实施方案。据统计,在第二代支付系统“一点接入、一点清算”的建设规划下,全国共有310余家法人参与机构将于年内陆续切换至第二代支付系统报文标准,其中选择上海作为第二代支付系统接入点的法人参与机构多达45家,为全国最多。9月和11月,人民银行上海总部还将按计划分两批组织上海其他37家参与机构完成第二代支付系统报文标准切换工作。

随着法人机构所辖全国分支机构的清算账户逐步归并,各法人参与机构最终将以“一点接入、一点清算”方式实现与中国人民银行第二代支付系统的对接,这将大大提高参与机构的资金清算效率和流动性管理水平。



中国农业银行山东阳谷县支行大力推广农户小额贷款业务,组成专业营销团队,积极开展上门服务,及时将信贷资金发放到农民手中。图为农行阳谷县支行客户经理在西湖镇小刘庄村察看芸豆长势。朱沙摄