

科技企业孵化器+中小企业服务超市+互联网金融服务

银川创新金融服务求解融资难

本报记者 许凌 拓兆兵

热点聚焦

近年来，网络金融创新备受社会各界关注。金融改革破冰前行，产品创新不胜枚举，地处我国西北部的宁夏回族自治区银川市也成为金融创新最活跃的区域之一。自去年银川经济技术开发区建成IBI互联网经济实验区之后，今年9月银川又在国内率先推出“三创”（创新、创业、创意）互联网金融服务体系。作为西北欠发达地区的银川市，金融创新频频出招的背景环境是什么？其互联网金融创新意义及特点何在？

老话题与新机遇

“缺失、不足、畸形发展，这就是我国西北地区普遍面对的金融环境。”银川市金融办主任李景阳说。

据李景阳介绍，银川市金融环境具有三个特点：一是融资结构严重不平衡。由于宁夏经济欠发达，大型企业少，中小企业严重依赖银行贷款，因此间接融资比重远远高于国内发达地区。二是实体金融服务严重短缺。多年来新型优质金融服务不足，中小企业融资难、融资贵矛盾更为突出。三是新型金融业态欠发达。如何引入优质金融服务，强化金融造血能力，破解融资难、融资贵已成为当务之急。

当前，大力创新融资方式，积极推广政府与社会资本合作（PPP）模式，需要社会投资与政府投资相辅相成。为此，宁夏优化政府投资方向，通过投资补助、基金注资、担保补贴、贷款贴息等，优先支持引入社会资本的项目；构建以孵化器和创新型孵化器为重点、综



合孵化器为支撑的创业孵化生态体系，引导企业、社会资本参与投资建设孵化器，促进天使投资与创业孵化紧密结合，推广“孵化+创投”等孵化模式，积极探索基于互联网的新型孵化方式，提升孵化器专业服务能力。

在这一背景下，银川“三创”互联网金融服务体系等一系列具有互联网金融基因的新平台在银川应运而生。

“三创”服务与“四驾马车”

近年来，以P2P为主体模式的互联网金融方兴未艾。金融服务较为薄弱的西北地区，如何在这一领域打开突破口？

“这就需要搭建桥梁和平台，为中小微企业提供专门的融资服务。”作为国家级科技企业孵化器之一的银川中小在线资信服务有限公司总经理梁明道深有感触地说，一方面，通过探索“投贷

结合”融资模式的线上创新型科技企业孵化器，可以有效拓宽中小微企业融资渠道；另一方面，充分发挥财政资金的杠杆作用，利用中小企业各类发展专项资金，搭建公共服务平台，积极探索以政府购买服务等方式支持公共科技服务发展。

创新推出“三创”互联网金融服务体系，是银川破解科技型中小企业融资难、融资贵的突破口。据梁明道介绍，具体来说就是通过“三创”基金，开展天使投资、创业投资等股权投资，对科技企业进行投资和增值服务，探索“投贷结合”的融资模式。

银川“三创”互联网金融服务体系如何运转？据李景阳介绍，其服务模式可概括为“四驾马车”：一是引入评价机构。通过中介评估机构对入会企业进行风险评估，通过律师和会计师事务所帮助入会企业合规经营，并通过服务超市提供企业管理、营销方案等中介服

小网站有大梦想

本报记者 拓兆兵 许凌

宁夏网虫网挂牌新三板，实现了发展平台的跃升。

2002年，26岁的麦杰创办了宁夏网虫网。经过多年发展，该网站建立起网络信息服务、增值服务和电子商务三大业务。2011年，通过银川市搭建的创新、创业、创意“三创”网上柜台，网站迅速获得了融资支持，公司也因此实现了规范

化发展，成为全国首家在“新三板”上市的民营地方门户网站。

宁夏地处西北内陆，经济发展相对落后，小网站敢于做大梦，离不开国家政策和地方政府的扶持。据了解，银川“三创”网上柜台通过引进第三方中介与监管，将入会中小企业导入网络平台进行孵化，打造“科技企业孵化器+中小企业

案例

“我在硅谷建了一家子公司，主要是想借助硅谷的平台，建立网上丝绸之路，让宁夏与国际连接起来！”宁夏网虫信息技术有限公司董事长麦杰说。

要在以前，所有人都会认为这是个玩笑，因为这家公司的宁夏网虫网只是个地方性小网站。但在今年，大部分人都对此满怀期待。因为今年5月11日，

资讯工坊

农行入选全球系统重要性银行

本报讯 记者姚进报道：近日，金融稳定委员会（FSB）宣布将中国农业银行纳入全球系统重要性银行名单，使全球系统重要性银行增至30家。据了解，农行相应的资本监管要求将在目前基础上进一步提高，附加资本要求将在2016年逐步实施。

农行人士表示，由于监管层对系统重要性银行公司治理的强健性以及信息披露的针对性和有效性要求都有所提高，未来农行将严格遵守国际化的监管标准，不断强化公司治理和风险管理，进一步提高信息披露的透明度。

汇丰成为韩国RQFII托管行

本报讯 记者钱菁报道：汇丰银行日前宣布，其已成为内地首家为韩国RQFII提供资产服务的银行。作为新韩法国巴黎资产运用株式会社的信托人、全球托管行以及RQFII托管行，汇丰协助客户办理RQFII资格申请，并获得批准。

据了解，2014年7月，作为向全球投资者开放国内资本市场政策的一部分，中国向韩国提供了800亿元人民币的RQFII额度。截至2014年9月26日，汇丰托管的RQFII获批投资额度达1163.2亿元人民币，占市场总获批额度的41%。

本版编辑 李会 孟飞
电子邮箱 jrbjr@126.com

央行开展200亿元正回购

本报北京11月18日讯 记者陈果静报道：中国人民银行今日在公开市场继续开展200亿元14天正回购，中标利率仍持平于3.40%。

虽然正回购仍在延续中性平衡的思路，资金面却在发生变化。与前两周资金面渐显宽松、资金利率走低不同，本周开始，资金面出现了收紧的迹象。由于下周将是本月最后一周，月末效应可能再度使得资金面趋紧。与此同时，新一批新股申购即将开始，即将上市的11只新股拟募集资金合计约82.11亿元，较上一批明显增加，这意味着对资金面的考验也将更大。

从市场利率看，11月18日，银行间质押式回购利率除隔夜品种微跌外，其余全线上行。跨月的14天品种上行幅度最大，达到35个基点，7天品种上行15个基点。

二是引进金融担保体系，设立西部（银川）担保有限公司，通过一系列有效机制，随时为入会企业提供担保服务。三是众筹融资，确保投资人如期变成股东，收益按预期得到兑现。四是开通“网上柜台”，面向全国中小微企业打造一个线上“微交易所”，入会企业可以在平台上通过天使投资、股权融资、P2P借贷等方式募集资金。

“网上柜台”意味着什么

据了解，银川“三创”网上柜台不久将推向全国范围，意在打造一个面向全国的中小微企业互联网金融服务平台。

“通过建立全国首个网上虚拟孵化器，可以使国内任何一家企业均可在网上柜台入会挂牌。”据李景阳介绍，宁夏是国内首个内陆开放型经济实验区，同时也拥有全国最早建立的国际企业孵化器，凭借独有的政策和平台优势，通过建立互联网虚拟孵化器，国内所有中小企业均可在网上柜台进行网上众筹融资。

据介绍，银川“三创”网上柜台不仅使得股权交易大众化、便利化、低成本化，关键是创新性地建立起一个众筹微型交易平台。在众筹融资的风险防控方面，李景阳表示，一是实行会员制；二是不向非特定对象募集资金，只针对会员募集资金，同时引进第三方风险评估机制；三是不承诺固定回报。

“我们希望这一服务模式能复制到西部乃至全国，让更多中小企业通过这一平台实现创业梦想，让更多孵化企业进入新三板。力争通过‘投贷结合’融资模式的线上创新型科技企业孵化器，打造西部最适宜的创业生态系统。”梁明道对银川“三创”网上柜台的发展前景充满信心。

服务超市+互联网金融服务的新型小微企业互联网金融服务体系。

“以前公司经营比较随意，融资比较难。进入‘三创’网上柜台后，企业经营更加规范，不但能直接融资、为登陆新三板作准备，还能在资金、租房等方面得到当地各项优惠政策的扶持。”麦杰表示，最重要的是，网上柜台打破了地域限制，能让广大中小微企业在信息高速公路上畅享最优质、便捷的金融服务。

据了解，目前“三创”网上柜台已在银川市试运行3年，银川经济技术开发区入驻企业达280家，参与交易的企业达48家，入会企业20多家，其中有5家已在新三板上市，孵化效果已初步显现。

保险消费者有效投诉办结率达97.72%

本报讯 记者姚进报道：中国保监会日前通报的2014年前三季度保险消费者投诉情况显示，前三季度，保监会机关及各保监局共接收各类涉及保险消费者权益的有效投诉总量20294件，同比上升34.58%，反映有效投诉事项21913个，同比上升36.82%。

数据显示，在前三季度接收的

20294件有效投诉件中，实际办结19831件，办结率达97.72%，帮助消费者维护经济利益总计33630.59万元。

据了解，前三季度接收的21913个有效投诉事项中，涉及保险合同类投诉17593个，占投诉事项总量的80.29%；在财产险涉及保险合同类投诉中，理赔/给付纠纷6455个，占

合同纠纷投诉总量的75.48%，主要反映保险公司理赔时间过长、定损价格较低、理赔服务差等问题；在人身险涉及保险合同类投诉中，退保纠纷3972个，占合同纠纷投诉总量的43.93%，投诉人主要对退保金额或退保扣除费用存在异议，投诉集中在分红险、普通寿险等方面。

银行热推净值型理财产品

本报记者 陈果静

风向标

平安银行日前推出该行首款净值型理财产品“平安财富-月成长”（净值型）2014年1期人民币理财产品。截至目前，已有中国银行、农业银行、建设银行、交通银行、招商银行、民生银行等超过10家银行推出了净值型理财产品。

净值型理财产品为何走红？据平安银行资产管理事业部有关负责人介绍，净值型理财产品是开放式、非保本浮动收益型理财产品，更符合资产管理的本质和监管部门对于理财业务“单独核算、风险隔离、行为规范、归口管理”的要求，有助于打破银行理财产品的“刚性兑付”。

对于理财产品的监管正在不断收

紧。去年8月发布的《关于规范商业银行理财业务投资运作有关问题的通知》限制了银行理财投资“非标”的比例，并提出要清理“资金池”模式。在此背景下，银行理财市场不得不转型，而转型的方向之一就是净值型理财产品。

据介绍，与传统银行理财产品有所不同，净值型理财产品最大的特点是不“刚性兑付”，即不承诺收益、定期开放申购赎回，并提供净值查询。

目前，一些已经上市净值型理财产品收益相对较高。从净值型理财产品历史表现看，平安银行此前在试点时，该产品年化收益率可达5.6%，高于不少同期限、同风险等级的理财产品。但值得关注的是，净值型理财产品的投资“门槛”却不低，如部分银行的首款产品起购金额达到10万元。有分析师表示，由于净值型理财产品投资标的较广，除了债

券、债基外，还可以投资券商集合计划等，因此更适合风险承受能力较高的投资者。

“净值型理财产品将是未来银行理财的重要产品。”普益财富研究员陈晨表示，此外，还有结构性理财产品、理财管理计划等，这些都是银行理财产品未来的发展趋势。

数据显示，今年以来开放式净值型产品资金募集量增幅明显。2014年上半年，在银行业金融机构理财产品中，募集资金额同比增幅最大的是开放式净值型产品，共募集资金1.17万亿元，同比增长174.53%，占全部产品的募集金额比例从2013年上半年的1.27%增长为2.37%。

不少银行也计划进一步开拓净值型理财市场。“未来平安银行将推出更多契合市场需求的净值型理财产品。”平安银行资产管理事业部有关负责人说。

银行结售汇连续出现逆差

本报北京11月18日讯 记者陈果静报道：国家外汇管理局今天发布的统计数据显示，2014年10月，银行结汇8414亿元人民币（等值1369亿美元），售汇10087亿元人民币（等值1642亿美元），结售汇逆差1673亿元人民币（等值272亿美元）。

这已是银行结售汇连续第三个月出现逆差，逆差规模也在不断扩大。今年首次出现结售汇逆差是在8月，逆差51亿元人民币；9月，银行结售汇逆差1006亿元人民币。

数据显示，今年前10月，银行累计结汇96084亿元人民币（等值15642亿美元），累计售汇87217亿元人民币（等值14191亿美元），累计结售汇顺差8867亿元人民币（等值1450亿美元）。

结售汇逆差与市场主体结汇意愿紧密联系在一起。国家外管局相关负责人表示，在美元汇率走强等因素的影响下，市场主体结汇意愿减弱、购汇意愿增加，同时在进行增加外汇存款、减少外汇贷款和对外负债等的财务调整，这是结售汇出现逆差的主要原因。

监管视线

湖南银监局：

优化区域金融资源布局

本报讯 记者钱菁报道：近日，湖南银监局出台《银行业金融机构设置指导意见》，要求机构设置与区域挂钩，即原则上在发达地区设置2家分行须在欠发达地区设置1家分行，并对推动农合机构改革不力的市（州），相应限制其引进银行业金融机构。

具体来看，在机构设置与风险管控挂钩上，要求对不良率偏高、发生案件或受到重大行政处罚的银行业金融机构，原则上限制其一定时期内新设分支机构。

在机构设置与存贷比挂钩方面，要求新设县域分支机构，拟设地现有银行机构存贷比不得低于40%，且要求新设机构承诺2年内存贷比达到50%以上，同时对持续实现“三农”、“小微”贷款“两个不低于”目标的中小商业银行，优先支持批量增设小微支行和社区支行。

浙江温州银监分局：

“监测+联动”防范存款“冲时点”

本报讯 记者张政、通讯员建军报道：温州银监分局创新建立“监测+联动”监管体系，对各机构的存款偏离程度、异常波动幅度进行全面月度监测，为防范监管风险作出了有益尝试。

记者了解到，在银行经营考核压力不断加大的情况下，温州辖内存款市场竞争激烈，特别是季末、月末关键时点的“存款冲时点”现象突出。为有效规范存款市场，温州银监分局2011年8月推出了“存款偏离度+异常波动率”的管控存款冲时点的监测体系，并采取对应相关监测指标联动的监管措施。

按照这个“监测+联动”监管体系，温州银监分局对2009年以来共30个月全市各银行机构的存款情况，特别是全辖银行机构的月末余额、月日均余额、当月最后三日增减量、次月前三日增减量等关键指标进行分析比较，最终确定月度存款偏离度、异常波动率I、异常波动率II三个指标及指标值。该监测体系实施3年来，温州辖内银行机构的月度存款偏离度由实施之初的101.43%下降至今年7月份的99.4%。



为了支持三农发展蜜橘产业，江西省南丰县邮储银行推出蜜橘行业贷款，橘农乐浙江通过南丰邮储银行发放的70多万元蜜橘行业贷款，承包了白舍镇望天村500多亩荒山，今年，蜜橘收入可达120万元。黎兴旺摄