

财政部、税务总局联合通知——

风向标

部分文化服务出口及养老服务免征营业税

民生银行晒出小区金融成绩单

社区银行“贴身”用户

本报记者 陈果静

民生银行1月12日公布的数据显示,其运行1年多的小区金融成绩亮眼。截至2014年12月31日,民生银行小区金融项目下的有效客户达30万户,金融资产余额756亿元,较年初新增696亿元;储蓄余额224亿元,较年初新增210亿元;消费信贷余额约27.5亿元,较年初新增27.1亿元。

在民生银行行长助理林云山看来,小区金融的价值才刚刚显现,“经过1年多发展,小区金融战略价值和潜力逐步提升,已经成为零售银行发展的重要驱动力。”

“利率市场化加快推进对中型银行压力更大。”社科院金融研究所银行研究室主任曾刚认为,国有大行在网点和客户数量上有优势,而小银行原本就处于基层,再向下拓展的动力不足,而一些股份制银行在网点数量和客户黏性方面仍处于激烈竞争中,发展社区银行较为积极。

与传统银行网点相比,社区银行更加重视互联网、大数据的应用。民生银行深入分析和挖掘小区客户数据,通过数据化营销手段,逐步实现小区客户分层体系,匹配差异化的产品供应及个性化服务,实现小区客户的有效提升。同时,强化线上、线下渠道功能互补,为客户提供贴身的网点服务。

据记者了解,商业银行在小区金融上的布局在2015年还将继续扩大。截至目前,民生银行投入运营的社区支行及自助服务网点已超过5000家,并将继续推进网点的建设。

信托投资重点此消彼长

股权投资将获青睐

本报记者 常艳军

工商企业、基础产业、金融机构、证券投资和房地产一向是信托资金投向的五大领域。由于近来股市的火热,证券投资类集合信托发行上升明显。2015年,随着市场环境的变化,信托资金更会“青睐”哪些领域?

方正东亚信托研究发展部总经理杨帆表示,信托资金的配置在微观上由委托人的投资偏好决定,而从宏观上则主要受各领域经营情况和市场预期影响,“目前,信托对房地产进入调整周期的观点相对一致,这使得房地产信托缩减可能是难免的。”

中建投信托研究员王苗军也认为,从国家宏观调控的角度看,扩大直接融资比例的导向较为明显。相应的,固定收益类产品性价比在降低,权益类产品的吸引力在增加。信托资金也会更加倾向于投资类信托,比如更关注新三板、定增以及并购等领域。

与证券投资信托和房地产信托的一起一伏相比,基础产业信托和工商企业信托今年有望保持稳定。业内人士认为,在新型城镇化建设过程中,基础产业的发展速度在长时间内会维持在较高水平,信托资金在基础产业的配置比例或将稳定在现有水平。此外,实体经济仍面临下行压力,信托资金在工商企业领域的配置比例也很难有明显提高。

信托资金在投资领域的变化将引发信托产品的变化。“现阶段,以1至3年为主要产品期限以及固定收益的信托产品结构模式可能会被打破。”业内人士表示,因为委托人风险偏好的多元需求,浮动收益类的信托产品占比将逐步上升;而为配合委托人对于资产配置时限的需求,信托产品期限将双向延伸。

一线新看点

联手国内35家担保机构

深圳鹏金所搭建服务小微新桥梁

本报深圳1月12日电 记者杨阳腾今天从深圳市鹏金所获悉:由22家上市公司和深圳市高新投集团联手打造的鹏金所已与上海、陕西、山东、广东、海南等省份共35家担保机构确认签约,基本完成全国国有担保机构布局。

据鹏金所总裁吴晓文介绍,在目前已签约的35家担保机构中,有黑龙江省鑫正投资担保集团、西安投融资担保公司、新疆维吾尔自治区融资担保公司、山东省再担保集团、安徽省信用担保集团、江西省信用担保公司、广州市融资担保公司、海口市担保投资公司等。这些担保公司全部为当地政府出资的省市级国有龙头担保机构。

吴晓文表示,鹏金所与全国性国有龙头担保公司联手模式在业内尚属首次。当前,全国各地有大量小微企业有着好的项目却苦于公司实力不足而无法从银行获得贷款资金。因此,鹏金所在项目选择方面,侧重于通过与各地担保机构合作,力争降低金融门槛,共同搭建一个服务于小微企业和投资人之间的桥梁,帮助广大小微企业解决融资难、融资贵的问题。

最新数据显示,在鹏金所上线仅一个多月的时间里,共有100多家小微企业从中受益,累计促成交易额近4亿元。2014年12月1日,海南景鹏农业有限公司的“哈密瓜种植项目”作为鹏金所与海口市担保投资有限公司正式签约后的首发项目,仅用一天时间就帮助企业募集到了急需资金并当天到账。

本版编辑 梁睿 张艺良

电子邮箱 jrbjr@126.com

2014年各银行债券主承销数据陆续披露——

实体经济直接融资需求渐增

本报记者 郭子源

2014年银行间债券市场新发债的券种结构



1月12日,《经济日报》记者从中国农业银行独家获悉,该行2014年主承销非金融企业债务融资工具262只,金额达2791.4亿元。

同时,中国工商银行也对记者表示,2014年该行为233户发债企业募集了近1万亿元资金,其中由工行主承销的各类债券共398只,金额达4700亿元。

中国建设银行则在其官方网站发布信息称,近10年已累计承销债券金额1.9万亿元。

随着我国经济转型加快、金融改革深入,实体经济对债券融资这一直接融资渠道的需求快速增长。

顺应金融脱媒的趋势,银行业发力债券承销业务,在拓宽企业融资渠道的同时,也增加自身中间业务收入,促进经营结构转型。

银行承销债券优势显著

按照发债程序,企业首先需选择主承销商作为财务顾问中介机构,接受其调查并共同确定发行方案。因此,主承销商是连接债券发行人与投资人的桥梁。

银行发力债券承销业务具有先天优势。从业务资格看,目前5大国有商业银行、12家股份制商业银行等22家银行具有A类主承销商资格。这意味着上述机构均可在全国范围内开展非金融企业债务融资工具主承销业务。同时,江苏银行、天津银行、徽商银行、北京农村商业银行4家机构具备B类主承销商资格,可在其注册地

所在的省、直辖市范围内开展业务。

资金托管则是银行发力债券承销业务的另一优势,也是一大动力。“企业发债后需要银行做资金托管,一般都是主承销银行在做,这给银行带来很大一部分存款。”华夏银行金融市场部人士说,在此基础上,银行还可以挖掘该企业的综合金融需求,为拓展中间收入提供便利。

多因素致债券融资受宠

对于企业,相比银行信贷等间接融资渠道,债券这一直接债务融资工具有何优势?业内人士表示,融资成本相对低、发行期限多样、改善资本结构等都是企业倾向于选择债务融资的因素。

从2014年银行间债券市场新发债的券种结构看,短期融资券(含超短期融资券)发行2.15万亿元,同比增长

35.64%。此外,企业债券发行0.7万亿元,同比增长46.5%;中期票据发行0.95万亿元,同比增长40.98%;非公开定向债务融资工具(PPN)发行1.02万亿元,同比增长80.22%。

“监管层对业绩优良、信誉好的大型企业在银行间市场发行一年期以内的短期融资券持鼓励态度,一般情况下短融的利率水平低于同期贷款基准利率。”华夏银行金融市场部人士说,企业做短融的成本主要由两部分组成,一是支付给投资者的利息,二是中介机构费用,如承销费、评级费、会计师审计费等,承销费通常是发行规模的0.3%—2%。

此外,上述人士介绍,与银行一年期流动资金贷款相比,短融的筹资数额更大。“短融的单次申请额度最多可以达到企业净资产的40%,因此也更加适用于集团型企业。”

相较于短融,中期票据用于满足企业的中长期融资需求,期限通常为

3至5年。工商银行投行部人士表示,与银行贷款相比,企业通过中票募集的资金使用较为自由,如可用于改善公司资金来源、调整公司负债结构,甚至用于企业并购和资产重组,“只要在发行文件中公开相关信息,予以说明即可。”

债市交易活跃度待提升

虽然具备上述诸多优势,但目前债券市场的交易活跃度和流动性仍有待提升。

从各品种的交易市场看,短融、中期票据、非公开定向债务融资工具(PPN)的发行交易场所均为银行间市场,企业债可在银行间市场和证券交易所市场流通,公司债则完全在证券交易所市场流通。

“在银行间市场,最大的难点在于找投资者,有时候甚至是主承销银行自己买债券。”一位国有商业银行金融市场部人士透露,进一步拓宽合格机构投资者进入银行间债券市场开户、丰富债券市场投资者结构是趋势。去年11月,央行金融市场司通知明确“四类非法人投资者”可向央行上海总部办理进入银行间债券市场开立账户,在银行间市场进行投资交易,具体包括农村商业银行、农村合作银行等农村金融机构,信托产品、证券公司资产管理计划、基金管理公司及其子公司特定客户资产管理计划、保险资产管理公司资产管理产品等。

除了国内机构,逐步放开境外投资者入市限制呼声也日益高涨。“在人民币国际化进程中,一个很重要的安排是对外开放境内债券市场。目前,境外投资者进入的速度与市场实际的需求相比还有较大差距。”招商证券债券销售部一位高级经理表示。

坚持自主可控 践行普惠金融

中国邮政储蓄银行董事长 李国华

经济工作手记

随着信息化的高速发展,网络与信息系统在金融、电信、交通等各行业领域得到广泛应用。但信息安全问题也随之产生,计算机病毒、网络攻击、网络窃密等现象层出不穷,信息安全形势日益严峻,已经成为影响国家安全、经济稳定的重大问题。

邮储银行作为普惠金融的倡导者和践行者,积极响应国家号召,按照国家金融安全战略要求,勇于承担先行风险,探索出了一条成本节约、自主可控的信息化发展之路。

邮储银行自成立以来,就全面践行国家信息安全战略和金融安全战略,在信息科技建设方面确立了自主创新、勇于超越的奋斗目标。2011年,经过专家反复论证,邮储银行率先在《邮政金融IT总体规划》中确立“在开放式平台上,以小型机集群替代大型机,构建邮储银行核心系统”的技术路线。

同年6月16日,邮政金融储蓄系统逻辑集中工程正式拉开建设帷幕。当时,运用小型机集群技术建设起大规模银行业务核心系统在国内外还没有成熟案例。邮储银行历时3年4个月,于2014年10月25日全面完成了个人业务核心系统建设工作。

系统上线以来,日均峰值交易量超过7333万笔,成功率达到99.78%,特别是在2014年“双11”当日,系统交易笔数达到8640万笔,交易金额累计1389亿元,峰值交易笔数664万笔/小时。该系统经受住了业务高峰的冲击,表现出了良好的稳定性。实践证明,小型机集群技术不但具备了大型机的可扩展性、高可靠性和安全性等特点,还可以充分利用多台主机资源同时对外提供服务,大大减轻了单台主机故障对业务造成的影响,达到了与大型机同样的业务处理效果。

在实施“以小型机集群替代大型机”的同时,邮储银行还全面推行“以PC服务器集群替代小型机集群”的战略。目前在全行180多个信息系统中,有144个系统采用了PC服务器集群技术,有效降低了银行关键信息系统对高端小型机的依赖,进一步验证了银行核心系统基础硬件平台早日实现国产化的可行性。

几年来,邮储银行全力推进国产核心软硬件系统的推广应用。在国内,邮储银行最早成功将华为局域网交换机引入金融核心网络中;在全行3000多台服务器中,国产Linux操作系统安装覆盖率超过95%;全行办公软件国产化率达到99%;全行ATM国产化率达到53%,网点终端国产化率达100%。

践行普惠金融与坚持自主可控的国

产化道路有着本质的统一。在普惠金融的实践中,银行要谋求生存与发展,就必须坚持自主可控的发展战略、坚持走低成本可持续发展的技术路线。再言之,坚持自主可控的战略,是中国信息产业发展的内生动力,也是保障国家安全、增强企业竞争力的重要手段。

邮储银行站在国家安全战略的高度,围绕信息安全战略,全面推行自主可控战略,努力推进国产化工作。

一是严格按照国家政策要求,推行自主可控战略。二是努力推动国产IT业的进步与生态环境成熟。在保证生产运行安全的情况下,结合网络信息系统的架构和特点,银行业应优先支持国产核心IT装备和关键基础软件,在适用性测试、选型入围、采购引进等环节,给予明确的政策导向与支持,加快自主可控和国产化的工作步伐。要建立银企有效的联动机制,推进国产核心技术在银行业的及早使用。

三是规划先行,分步实施,努力实现百分之百国产化率。针对国产化推进、新技术应用可能带来的信息安全挑战,邮储银行已经启动信息科技风险管控体系专题规划,建立信息系统全生命周期的安全管控机制,在规划、开发、实施、上线、运行及下线各环节加强信息系统全过程安全管控,构建未来5年信息安全发展体系架