国管公积金贷款新规发布——

购买政策性住房无需贷款结清满5年

本报北京6月3日讯 记者姚进报道：继北京住房公积金管理中心发布实施新规后，中央国家机关住房资金管理中心日前也在官网上发布公积金新规。新规明确提出，除了与市管公积金相同的首套房首付两成、二套房首付三成外，国管公积金对于购买政策性住房的借款申请人，贷款结清后，不再受结清满5年才能再次申请公积金贷款的限制。

新规显示，对于在北京市住房和城乡建设委员会房屋交易权属信息查询系统中显示无房的借款申请人，执行首套自住住房贷款政策，最低首付款比例为20%，贷款最高额度为120万元。同时，对于在北京市住房和城乡建设委员会房屋交易权属信息系统中显示有1套住房并已结清相应住房公积金个人贷款（含住房公积金政策性贴息贷款）的购买第二套普通自住住房的借款申请人，执行第二套住房贷款政策，最低首付款比例为30%，贷款最高额度为80万元。

和北京市管公积金一样，国管公积金新规规定，购买第二套普通自住住房贷款的发放对象，不再限于现有人均住房建筑面积低于北京市统计局最新公布的城镇居民人均住宅建筑面积的缴存职工家庭。至此，无论市管公积金还是国管公积金贷款，都取消了这一限制。

值得注意的是，按照此前国管公积金的规定，2014年起职工首次住房公积金个人贷款结清满5年后，方可按规定再次申请住房公积金个人贷款。此次新政策则规定，购买政策性住房的借款申请人，贷款结清后，不再受“职工首次住房公积金个人贷款结清满5年后，方可按规定再次申请住房公积金个人贷款”的限制，从而放开了购买政策性住房的国管公积金贷款相关限制。

据了解，新规自印发之日起实施。对于之前已受理但未签订借款合同的贷款，借款申请人可根据实际需要重新申请贷款。“此次公积金贷款政策调整，主要受益人群是有购买自住和改善性住房需求的缴存职工。”专家表示，新规满足了这一群体的需求，进一步发挥了住房公积金政策对满足和改善住房消费的支持作用。

山东积极财政促调结构稳增长

预计带动资金投入超3000亿元

据新华社济南6月3日电 （记者袁军宝） 山东省政府3日宣布，山东将运用财政政策措施进一步推动经济转方式调结构稳增长，其中今年省级财政将新增投入100多亿元，预计带动市县政府及银行信贷等资金投入超过3000亿元。

据山东省财政厅介绍，6月1日，山东省政府常务会议审议通过《关于运用财政政策措施进一步推动全省经济转方式调结构稳增长的意见》。

在经济下行压力加大的背景下，部分重点产业的结构调整遇到困难。为此，山东将对地方石化、轮胎、船舶、服装、医药、新材料等行业升级改造，以及物流园区和产业聚集区物流中心重点项目贷款，按银行一年期贷款基准利率的50%给予财政贴息。

山东还将以省级引导、市县参与的方式，共同设立小微企业贷款风险资金池，实施小额贷款保证保险补贴试点，力争3年内吸引社会资本共同发起设立1只总规模40亿元的融资性担保机构股权投资基金等方式缓解中小企业融资难、融资贵问题。

一线传真

农行新疆昌吉分行：

林权抵押贷缓解农户资金难

本报记者 姚 进

“我的金叶榆长成后，一棵能卖3万多元钱呢！”一进入新疆昌吉呼图壁县天府苗木农民种植专业合作社的园区，负责人牛站江便迫不及待带着记者去看他引以为豪的苗木。

金叶榆属于景观树木的一种，多用于大型广场、高档小区的绿化美化建设。这种在普通榆树上嫁接上金叶榆种条的树木，成长起来需要3年至5年，期间的资金成本相对较高。牛站江告诉记者，是农行的林权抵押贷款解决了他的资金难题。

记者了解到，2014年，农行昌吉分行选择呼图壁县作为试点，率先探索“林权+农户或企业、农民合作社”金融支持模式，在上级政策支持下，与呼图壁县政府签订了8000万元信贷支持林业发展的战略合作协议，截至目前，已投放10户林业贷款2940万元，成为农行新疆分行首家林业贷款投放行。

“林权抵押贷款的投放为支持当地苗木产业发展提供了强有力的支持，也在全疆‘三农’贷款新业务品种探索上实现了新突破。”农行呼图壁县支行副行长袁广明表示。

谈及林权抵押的风险问题，袁广明告诉记者，“不必担心。首先，我们会对种植户的资质进行详细全面地审查，贷款期间林权证要放到银行；其次，种植户需拿出贷款额的5%作为风险抵押金放到当地的林业局；再次，苗木的外卖必须要有林业局核发的检疫证，这样可以保证销路；最后，还款方式是一年一还，今年6月就到还款期了，目前来看，这10户还款都没有问题。”

记者发现，除了林权抵押，土地承包经营权抵押贷款也是当地银行业积极探索创新的产品。“农户这方面的需求也很大。”农行新疆分行相关人士表示，2014年，在农行总行的支持下，通过到湖北、山东分行学习，他们正在准备试点推广土地承包经营权抵押贷款，目前已上报总行审批，“试点如果获得批准，对当地农业的规模化发展大有裨益，也可更好地解决农民融资难、融资贵等问题。”

本版编辑 孟 飞 温宝臣

电子邮箱 jjrbjr@126.com

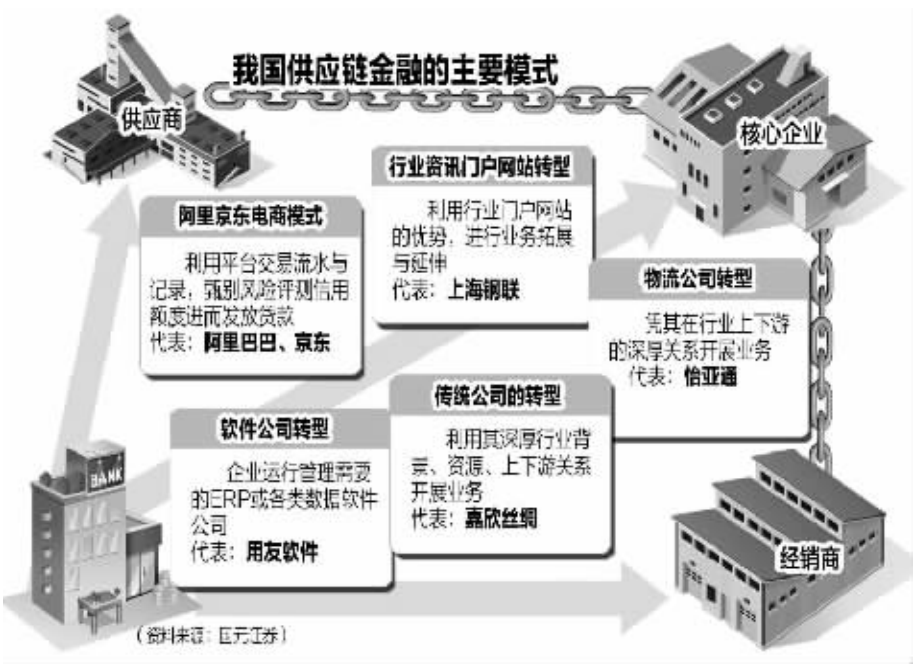
商流物流等高效管理成为可能，更多银行试水在线供应链金融——

高效背后仍须完善“信用创造”

本报记者 王 璐

热点聚焦

因为能解决资金效率不高、银企信息不对称等问题，并能以较低成本获得海量客户资源，越来越多的银行看重并试水在线供应链金融。但是，在线也让风控存在一定的隐忧。只有从业务技术及银行架构等方面继续完善在线供应链金融，并对信用担保和实物担保都重视起来，才能让这一金融服务走得更远



近日，一位小企业主通过“广发银行在线贸融通系统”成功办理1000万元预付款融资的出账和支付，从客户发起提款申请到款项汇入特定买方账户，整个过程用时不过5秒钟。

2014年，广发银行把在线供应链产品整合成“广发在线贸融通”品牌，正式推向市场。

不止广发银行，现在，越来越多的银行开始试水在线供应链金融。比如，招商银行发布了电商、物流行业在线供应链金融解决方案，浦发与中移动合作推出了在线供应链融资平台……

在线供应链金融是什么，为何引来各家银行的争相介入？

在线，让资金更有效率

据了解，在线供应链金融，是通过电子平台将核心企业的系统与银行对接，从而让银行随时能够获取核心企业及其上下游企业的仓储、物流、付款等各种真实信息。然后，银行可以为整个产业链条上的供应商、经销商及终端用户提供融资等金融服务。

在线供应链金融如何发挥作用？中国社科院经济学博士段鸿济认为，其中，有3个不可或缺的主角：电商、物流和银行。供应链管理中最重要的也是对商流、物流、资金流和信息流的高效运作和管理。

广发银行环球交易服务部相关负责人介绍说，以广发银行在线贸融通系统为例，授信额度、连接企业上下游购销方信息都由银行和企业在线下事先做好，线上的主要功能除在线提款与支付外，订单确认、应收账款转让、赎换货、还款、对账等环节均能实现全程电子化。

业内专家认为，传统供应链金融由于业务归属区域特征，一般只能和当地分行或支行合作，而在线供应链金融通过线上合作，可为不同区域的上下游企业提供贷款支持，提升了资金的利用效率。

同时，传统模式下，银行主要查看核心企业及上下游企业的财务报表，但是都是过去的、静态的数据；而通过在线供应链金融，动态数据得到了有效收集，使金融机构实时掌握了企业的经营情况，解决银企信息不对称的问题，提高了决策的灵敏性。

对银行而言，通过融资服务，能够轻松地进入某一个行业或者领域，并以较低的成本获得海量的客户资源，以贸易进一步服务为起点，加强客户维护，发掘并满足客户其他的金融需求。

风控，仍需不断探索

尽管供应链金融的便捷性早已获普遍认可，但仍是“少数银行的游戏”。原因何在？业内人士告诉记者，一是对公网络金融尚处于起步探索阶段，相关业务并没有全面推开，目前也只是一些业务基础较好、运营理念领先、IT技术支撑到位的银行在先行先试；二是作为相对新生的业务模式，客户特别是核心客户需要一个适应和接受的过程；三是银行内部需要按照互联网思维改变其信贷管理理念与行为，在各个层级和条线间形成合力，这也有待实践。

本质上，在线供应链金融是“信用创造”，即通过大数据了解企业的运营情况，给予信用支持，而不是只看财务运营。一位银行相关人士表示，传统的风控只注重对资产负债表、现金流量表、利润表的审查，而现在风控部门必须综合研究“四流”，即商流、资金流、物流、信息流。在线供应链金融的创新之处就在于，借助网络技术，改变了风险管理的定义与操作模式。

但“信用创造”背后仍存隐忧。中小企业贷款一直是贷款风险高发区。传统供应链金融，企业与企业、银行间的交易都是线下合作，面对的大都是熟悉的客户，即便如此，仍有不小风险。而在线供应链金融，银行通过平台给上下游企业融资，面对的多为陌生客户，信息掌握更少，取得信息的途径也较为闭塞。

对此，对外经贸大学金融学院院长邱兆祥认为，一定要重视大数据，但不可只凭大数据。因为在实际操作中，基础数据的取得十分不易。真实的交易额、吞吐量、货运量、仓储设施、投资额、销售额都可能有水分。即使是第三方的电商平台，也很难保证它不会为了扩大影响力而虚报交易规模。

“因此，未来大数据下的信用担保和实物担保缺一不可。电商企业要洁身自好，根据自己掌握的真实数据，对客户的业务、信用进行分析，建立诚信档案，让信用担保变得安全可靠、有据可查。与此同时，实物担保是融资的基础，不可或缺。”邱兆祥说。

农发行前4月累计放贷4915亿元

利率比平均水平低105个基点

本报讯 记者王璐日前从中国农业发展银行获悉：今年1月至4月，农发行累计发放贷款4915亿元，同比多增176亿元。

在全力支持粮棉油收储方面，2014年初至今年4月末，农发行累放粮棉油收储贷款8653亿元，支持收购粮油6079亿斤，收购棉花14723万担。截至4月末，农发行共支持棚户区、农村危房改造和农民集中居住区建设项目946个，累计投放2865亿元，贷款余额2229亿元。

农发行坚持优惠支农、让利于农，今年1月至4月，新发放贷款加权平均利率为5.82%，比全国金融机构加权平均水平低105个基点，仅此一项，4个月即向企业让利36亿元。今年以来，农发行还在以往收费减免政策的基础上免收财务顾问费用，将投融资顾问业务收费上限由3‰降至1.5‰，切实减轻企业财务负担。

北京税务部门15项举措助力创新发展

国税地税将联合办理税务登记

本报北京6月3日讯 记者曾金华报道：为助力首都企业发展，助推大众创业、万众创新提供税收政策支持和高效便捷服务，北京市国税局和北京市地税局日前在清华科技园发布15项创新服务举措。

据悉，此次发布的15项举措，实现了国税地税联合办理税务登记、企业所得税6大类89项事项网上办理、简化“一税两费”申报缴税程序等，并为大企业和小微企业分别提供了有针对性的服务举措。

国家税务总局副局长丘小雄在会上表示，大众创业、万众创新是中国经济新常态下升级发展的新动力、新引擎，税务部门扶持企业成长、助力创新发展责无旁贷。“北京税务部门此次发布15项举措，通过进一步简政放权、优化服务，为纳税人创新创业营造了良好的税收环境，为首都经济转型升级、创新发展提供了很好的支撑和保障。”丘小雄说。

风向标

互联网金融3.0来了

本报记者 秦海波

在经历过去2年井喷式发展之后，互联网金融业务模式的探索和发展不断升级，如从线下走到线上，从抢滩传统金融业垂直细分领域，再到综合性的平台盛行等等。业内专家指出，如果把单一支付等基础模式称为互联网金融1.0，把各种垂直类专注小贷资产、租赁资产、借贷、众筹等线上平台称为互联网金融2.0，那么，提供综合性资本市场投资服务的互联网金融平台就可以称为互联网金融3.0。

互联网金融领域业务模式的本质，就是通过服务产业链条的完善，构建从个人消费者到企业级用户，再到银行等的金融产品与服务生态体系。3.0时代，互联网金融企业和传统金融机构的有机融合，将共同促进我国金融市场的发展。正因为如此，互联网金融行业成了错失上一轮电商投资机会的机构不肯放过的蓝海。

近日，互联网金融创新品牌大王理财对外宣布，公司获得国泰君安创投数千万元的战略投资，而这距离其上线仅仅2个月时间。大王理财CEO李柏娜表示，大王理财是完全互联网化的创新理财方式，“我们通过与国内各大商业银行、资产管理公司、证券投资机构的深入合作，真正实现了互联网金融从2.0到3.0的质变升级。”

据了解，目前大王理财推出的新三板投资项目“升值宝”产品已上线。新三板是当前资本市场体系中投资门槛较高的一个市场，500万元的投资门槛将绝大多数个人投资者挡在了门外。而“升值宝”的上线，则把这一要求直接降至“平民级”。未来大王理财还将联合多家实力雄厚并处于不同领域的金融机构，为平台用户提供包括证券、期货、基金等在内的多样化投资产品。

国泰君安创投相关人士表示，当前互联网金融市场坏账率居高不下，P2P公司跑路时有发生。在这样的背景下，之所以选择投资大王理财，一方面因为其平台创新的理财模式，另一方面则因为其在风控环节上拥有明显的优势。

调整“三农”财政补贴政策利国利农

莫开伟 姜文生

财金观察

近日，财政部和农业部印发《关于调整完善农业三项补贴政策的指导意见》，将启动对农作物良种补贴、种粮农民直接补贴和农资综合补贴3项农业补贴政策的调整和完善工作，将3项补贴资金重点补贴种粮大户、家庭农场、农民合作社、农业社会化服务组织等新型经营主体。同时，两部委将选择安徽、山东、湖南、四川和浙江等5个省进行改革试点。

眼下，两部委调整农业3项补贴政策是务实之举，切中了农业生产补贴“苦乐不均”要害，值得称道。从2004年开始执行的农业3项补贴政策，在有力促进农业生产、粮食增收方面起到了重要作用，但随着情况变化也开始显露弊端。一是不管农民是否种田、种多少田，3项补贴“人人有份”，对种田大户和专业户不公。尤其一些种粮大户承包大面积土地之后，种粮补贴仍由原承包农民领取，使种粮大户无法享受3项农业补贴，难以抵挡农资价格上涨对种粮利润的侵蚀。二是“撒胡椒面”式的3项农业补贴，调动农民种粮积极性作用开始减弱。随着农村农业兼业化、农村空心化、农民老龄化等“三农”问题出现，粮田抛荒现象显露苗头，很多农民“洗脚上岸”，成了只领补贴、不种粮的“空饷户”，挫伤了种粮大户积极性。三是3项农业补贴政策无助于农业规模化、集约化优势形成，无法改变“大农业、小市场”供需不对接生产格局，无助于走出“谷贱伤农、谷贵伤民”怪圈和农业生产资源浪费，对农业可持续发展带来的不利影响。

基于上述考量，两部委适时调整农业3项补贴政策具有重大现实意义。首先，有利于推动农村种粮格局新变化，形成种粮专业大户、家庭农场、农民合作社等新型农业生产经营主体，实现谁多种粮就多拿补贴的良性补贴机制。其次，农业3项补贴政策调整会刺激种粮规模化生产，加速龙头种粮大户形成，有利于扭转过去单一、分散、信息不灵的粮食生产格局，提高粮食生产效益。尤为重要的是，能加快转变农业发展方式，消除农业生产粗放经营局面，强化粮食安全保障能力。再次，用补贴资金建立农业生产担保体系，可吸引银行机构对种粮大户贷款支持，有助解决种粮大户融资难、融资贵等问题。

政策出台了，关键还要执行到位。就目前而言，须做好3项工作：一是各级政府部门要通过各种手段做好宣传解释工作，消除农民误会，避免产生社会矛盾。二是继续鼓励农民承包农村闲置粮田，鼓励规模化生产，遏制粮田撂荒现象。三是要加强检查监督，防止政策走样，打击通过弄虚作假等手段骗取农业3项补贴现象。