

# 丰富金融供给以解企业融资难

李锦

在企业尤其是小微企业融资难、融资贵的背后，是金融供给结构出了问题。为此，应改变考核政策引导，解决银行“挑肥拣瘦”的问题；从监管角度整顿市场混乱秩序，加强行业检查；从增加金融供给角度考虑，鼓励商业银行组建服务小微企业的专门体系。同时，建立多层次、多元化的金融服务体系，为小微企业提供更多成本低廉、便捷、还款期限长的资金

## 专家论道

日前，有企业负责人感叹，现在到银行申请贷款，得到的多数是“组合贷款”，企业利润甚至都不够还利息。解决小微企业融资难、融资贵、融资苦，办法想了很多，难题却一直破解不了。看来，在供给侧改革中，把解决小微企业融资难融入经济社会全局工作，统筹解决，改革金融供给，不失为解决小微企业融资难题的新思路。

企业融资难，与银行“挑肥拣瘦”有关。从贷款难看，小微企业根本不具备对金融机构的议价能力，甚至很难入得正规金融机构的“法眼”；从贷款贵看，享受到银行服务，实行利率也不低；从贷款苦看，小微企业原本“利润比刀片薄”，在银行压力下，资金链很容易断裂。

## 行业

# 堵住非法“积分机票”源头

余颖

对“积分机票”问题，平台应切实负起监管责任，各大航空公司也要加强内部管理，从源头上堵住违规兑换积分机票的渠道。同时，也建议中消协、工商等部门约谈机票代理商或航空公司，把“积分机票”的来龙去脉查清楚，让消费者不用再担心买到假冒的积分机票

春节将至，期待中的合家欢聚肯定不希望被不给力的机票给搅黄了。中消协日前发布春节消费提示，提醒消费者网上订票时尽量选择航空公司官网或信誉好的订票网站，还要注意截图保存相关证据。显然，这是对积分机票、假机票问题的再次敲打。

之前，中消协已就积分机票约谈携程、去哪儿、阿里等6大平台。平台一方面声称对积分机票深恶痛绝，已采用技术手段和人工手段100%检验每一张机票，一方面却表示无法保证100%杜绝积分机票。的确，有几个关键问题是平台无法控制的。

其一，兑换机票所用积分的来源。平台表示是经经销商向航空公司常旅客收购的，有平台甚至承认淘宝是主要销售平台之一。但是，目前兑换一张国内机票需要上万公里里程，国际机票所需里程更多。那么，机票代理商每天销售大量积分机票所需的巨额积分，真的是从一个个常旅客手里分别收购来的吗？这个问题值得怀疑。其二，即便是积分交易，积分持有人知情也就罢了，最近曝出的问题多涉及冒用他人积分，则更为让人担忧。

客观来说，上述问题已经超出了平台的掌控范围，只有机票代理商甚至航空公司能够回答，这也是积分机票的

核心问题。只有弄清积分是如何流到代理商手里的，才能从源头堵住积分机票的口子。否则，代理商继续暗箱兑换积分机票，仅仅依靠平台在出票后到起飞前的短时间内对数量庞大的机票进行筛查，的确难以100%杜绝积分机票。

可是，问题到底出在哪里？各大平台沉默以对。只是，在中消协就积分机票约谈平台的前一天，南方航空通过官方微博发布了《关于处置通过电商平台囤积倒卖客票违规行为的通告》，表示为处置采用虚假信息注册网站账号、盗用旅客身份信息虚假占座和囤积倒卖客票非法牟利等违规行为，自2016年1月起，南航将全面推行电商平台客户诚信管理体系，对南航网站、移动端客户端等电商平台用户的产品订购、服务定制等行为进行识别和记录。从这份通告不难看出，南航内部断定出现积分机票的原因之一是盗用账户。

为此，平台须切实负起监管积分机票的责任，但从现实情况来看，单凭平台加强监管是不可能彻底解决问题的。各大航空公司还必须加强内部管理，从源头上堵住违规兑换积分机票的渠道；也建议中消协、工商等部门约谈机票代理商或航空公司，把积分机票的来龙去脉查清楚，让消费者不用再担心买到假冒的积分机票。

挖，还有政府与银行的关系问题。政府如何定位银行社会功能很重要。金融供给结构能够反映政府意志，事实上可构成国家宏观调控的工具，弥补市场不足。

如何从金融供给结构上解决问题，可以探索；要想从政府与银行的关系上解决企业融资难、融资贵，也有不少路数。其一，从确立社会功能角度对国有银行进行考核，解决银行“挑肥拣瘦”的问题。具体来说，相关部门要改变对商业银行服务小微企业的考核政策引导，强化正向激励，变柔性引导为刚性约束，适当提高对小微企业不良贷款的容忍度，使其愿意给小微企业放贷。其二，从监管角度整顿市场混乱秩序，对正规金融套利手段进行整顿，加强对商业银行的检

查，严防出现“费减息升”的局面。其三，从增加金融供给角度考虑，鼓励商业银行组建服务小微企业的专门体系，提高小微企业金融服务批量化、规模化、标准化水平。其四，加快发展中小金融机构，扩大直接融资的规模和渠道，促进市场竞争，建立多层次、多元化的金融服务体系，为小微企业提供更多成本低廉、便捷、还款期限长的资金。

总之，在供给侧改革中，政府之手有效作为，改革金融供给结构，才能带动小微企业融资难、融资贵难题的解决。最重要的，是引导、鼓励商业银行更好发挥支持实体经济的主导作用。

(作者系中国企业研究院首席研究员)



程 硕作(新华社发)

## “年关酒”

近期，安徽亳州、湖南岳阳相继曝出有人与领导、同事聚餐，喝酒后死亡事件。春节临近，把性命丢在了酒桌上，令人扼腕，更发人深省。党的十八大以来，从中央到地方纷纷下达“禁酒令”、大刹“吃喝风”，党风政风逐步好转，不少干部对从觥筹交错中解脱出来感到很受鼓舞。然而，“四风”顽疾尚未根除，官场“酒文化”短时间内难消除。这需要各级党委和纪委层层传导压力，把纪律和规矩挺在前面，执纪必严，抓早抓小；需要党员干部从点滴言行做起，牢记自己的职责。

(时锋)

# 警惕金元足球的泡沫风险

郭存举

足球产业有着自身发展的独特规律，其产业化水平的提高，与规范的市场运营及先进的管理理念分不开。当巨额资本不断涌入的时候，中国足球不能完全被金钱所左右，而是要在尊重足球产业化规律的前提下，克服投机取巧心态，警惕金元足球背后的泡沫风险

在最近的转会市场上，中国球队豪掷重金四处求购大牌球员，动辄以高于欧洲俱乐部数倍的转会费和年薪吸引世界球星。在资本的疯狂角逐下，国内球员身价也“扶摇直上”，却给人留下“高价低能”的印象。

近年来，国内兴起一股“足球热”，虽然国家层面竞技成绩突破不大，但足球联赛不断升温，企业投资冠名热情极高，中超联赛品牌价值逐步提升。但是，金元足球背后的市场泡沫也有可能吹大，必须予以警惕。单纯靠金钱堆砌的足球产业是虚假繁荣，烧钱竞赛不可持续，资本一哄而上不利于联赛资源的合理配置。“急”是发展之疾，金元足球政策难以从根本上提高中国足球产业化水平。

一味引进国外大牌球员，会严重挤压本土球员的发展空间，不利于中国足球长远发展。近两年，随着国外大牌球

员的涌入，联赛观赏性有了很大提高，但本土球员却难有机会登场，致使场面热热闹闹，中国足球水平却难以得到实质性提升。对成长中的中国足球来讲，必须投入真金白银抓好青少年足球体系建设，拥有不同层次的青少年梯队和校园足球队才是未来的真正希望。此外，还要分流一部分资金用于足球基础设施建设，加强足球训练和比赛场馆建设，为中国足球腾飞提供基础性保障。

足球产业化水平的提高，与规范的市场运营及先进的管理理念分不开。目前，中国足球在世界上缺乏影响力和认可度，一方面是因为水平较低，另一方面则是因为缺乏营销和推广手段。以我国足球发展的阶段来讲，培养体育营销和经纪人才迫在眉睫，加强中国和足球发达国家之间的产业交流和合作，搞好专业化运作是提升产业化水平的必经之路。做好球队和球员管理是联赛良性发

展的关键，前些年，正是因为没有处理好这些问题，才影响了职业球员的竞技状态，也败坏了我国足球的名誉。

欧洲不少足球俱乐部的成功离不开资本援助，但也与深厚的足球文化底蕴密不可分，拥有上百年历史积淀的球队往往能形成独特的足球文化。中国足球职业联赛在短短20年的发展历程中走了不少弯路，对志在建设百年俱乐部的中超球队来讲，要想真正发展壮大，除吸引必要的资金支持外，更要踏踏实实加强文化建设，真正的豪门球队依靠的是长期的气质积淀。

潮起潮落，花开花谢，反映了自然变化的规律。足球产业也有自身发展的独特规律，资本逐利，来去匆匆。当巨额资本不断涌入的时候，中国足球不能完全被金钱所左右，而是要在尊重足球产业化规律的前提下，克服投机取巧心态，警惕金元足球背后的泡沫风险。

## 思辨

# “以房养老”单靠市场还不够

鸣 涧

有媒体报道，“以房养老”这一新的养老模式试点10个月以来，在一些地区遇冷。有关部门新近发布的数据显示，自幸福人寿推出保险业首款住房反向抵押养老保险产品以来，截至2015年底，幸福人寿共与45户家庭62位老人签订了投保意向书，但完成承保手续的仅有29户38位老人。

“以房养老”是“老年人住房反向抵押养老保险”的简单化概括，这一“逆按揭”式的养老保险方式，能够有效盘活老年人房产，拓宽养老保障资金来源，提升养老保障水平，被视为一种金融创新产品。在老龄化问题日益严峻的情况下，“以房养老”对解决大城市老年人的养老问题具有重要意义。正因为如此，早在2013年，国务院印发的《关于加快发展养老服务业的若干意见》中就将“以房养老”作为完善养老服务业投融资政策的一项举措。

但在现实中，“以房养老”却陷入了“政策热、市场冷”的尴尬境地。究其原因，除传统养老观念根深蒂固、公众对“以房养老”认识不足致使以房养老者承受较大的社会舆论压力之外，更重要的还在于促进“以房养老”发展的市场环境尚不成熟。具体来说，代理机构信用体系不健全、经营管理能力有限，房地产、社会保障、金融等相关机构之间的合作也面临很多困难。同时，作为一项将反向抵押和养老年金保险相结合的业务，“以房养老”还面临着诸多来自市场风险的考验。比如，传统保险业务所需面对的长寿风险和利率风险，房地产市场波动、房产处置风险等，因此，每单业务的成本和承保周期都远超传统保险业务。

因为“以房养老”的落实需要多部门配合，且又面临市场风险，所以，只靠市场调节很难达到资源的最优配置。对政府部门来说，迫切需要为“以房养老”产品的推广创造良好的市场环境和社会环境，使这项创新金融产品能够被广泛接受；应尽快建立配套机制，厘清养老支付的责任边界；应积极推进相关中介机构的规范化发展，做好监管工作。此外，还必须完善金融、保险、税务等方面的法律法规，为“以房养老”的开展创造必要的法律环境，使这项制度真正惠及广大老年人群体。

## 网友评说

### 征集旅游违法违规线索

近日，西双版纳导游辱骂游客的视频被曝光后，为严厉打击此类行为，云南西双版纳州多部门联合发布线索征集令，向社会征询旅游违法违规案件线索，经查举报属实后，将给予现金奖励。

@第一评论之夜郎快嘴：是否应该建立导游征信系统、游客能否自主选择导游、可否减少有劣迹导游的工作机会……解决好这些问题，要比投诉、举报的作用大得多！

@春暖花开\_cindy：建议国内游还是以自由行为主吧。

@依然花枝西：最好把全国大小景区的投诉电话都汇总公布出来。

### 手机号码只换不销存风险

近日，四川宜宾的李先生更换手机号码后，发现银行卡上的4000多元钱被莫名其妙地转走了，警方查到正在使用李先生原来手机号的杨某所为。杨某落网后称，在用新办理的手机号注册支付宝时，意外发现该号码绑定了支付宝和银行卡，才动了歪脑筋。

@虹淡程：如果手机号码能像身份证号一样，每人只有对应的一个，或许就能避免风险。

@奋斗小青年\_苏苏：这就是我不愿意换手机号码的原因，在这个什么都需要手机号注册绑定的时代，换号已不是那么简单的事了。

@枫枫枫叶蓝：才知道，手机号不用后会被运营商转给别人。那么，弃号多久会转出、会不会侵犯前号主的隐私……

### 教师开发游戏当寒假作业

今年，重庆清华中学学生的寒假作业，是玩一款名为“化学加油站”的游戏。该游戏由学校16位老师开发，共设35关，涵盖“化合价”“常见氧化剂和还原剂”等7万多字的知识量。学生说，要想玩得顺必须背得熟，“班上不少同学打通关了，大家很喜欢这样的学习方式”。

@只为情故虽死不悔：这种新的学习方式可以提高学生的学习积极性，比死板的书写作业强多了。

@一头傲娇的驴子：这才是真正的在游戏中学习、在玩中学习。

@逍遥水草：为了让学生掌握知识，老师也真的拼了。但是，开发软件的事不应该由教师来做，教研部门多花点心思，做些实事才是真的。

欢迎读者就热点经济话题发表评论、漫画，来稿请发至：mzjjgc@163.com。

本版编辑 牛瑾 马洪超