

我国保险制度建设迈出关键一步——

# 城乡居民住宅地震巨灾险出台

本报北京5月16日讯 记者姚进报道:中国保监会、财政部日前印发《建立城乡居民住宅地震巨灾保险制度实施方案》,选择地震灾害为主要灾因,以住宅这一城乡居民最重要的财产为保障对象。这标志着我国巨灾保险制度建设迈出关键一步,以地震为突破口的巨灾保险制度即将开展实践探索。

在保障对象方面,保障对象为城乡居民住宅,运行初期,原则上以达到国家建筑质量要求(包括抗震设防标准)的建筑物本身及室内附属设施为主,以破坏性地震振动及其引起的海啸、火灾、爆炸、地陷、泥石流及滑坡等次生灾害为主要保险责任。保险金额方面,运行初期,结合我国居民住宅的总体结构、平均再建成本、灾后补偿救助水平等情况,按城乡有别确

定不同保险金额,城镇居民住宅基本保额每户5万元,农村居民住宅基本保额每户2万元。每户可与保险公司协商确定保险金额,运行初期最高不超过100万元,超出部分由商业保险补充。条款费率方面,运行初期,以中国保险行业协会发布的示范条款为主,可单独作为主险或作为普通家财险的附加险。按照地区风险高低、建筑结构不同拟定差异化的保险费率,并适时调整。赔偿处理方面,初期产品设计为定值保险,理赔时,以保险金额为准,参照国家地震局、民政部等制定的国家标准,结合各地已开展的农房保险实际做法进行定损,并根据破坏等级分档理赔:当破坏等级在Ⅰ至Ⅱ级时,标的基本完好,不予赔偿;当破坏等级为Ⅲ级(中等破坏)时,按照保险金额的50%确定损失;当破

坏等级为Ⅳ级(严重破坏)及Ⅴ级(毁坏)时,按照保险金额的100%确定损失。

据了解,我国城乡居民住房地震保险制度实行“整合承保能力、准备金逐年滚存、损失合理分层”的运行模式,按照“风险共担、分级负担”的原则,前四层具体由投保人、保险公司、再保险公司、地震巨灾保险专项准备金构成分担主体,当第五层财政支持及其他紧急资金安排无法全部到位的情况下,启动赔付比例回调机制,以前四层分担额度及已到位的财政支持和紧急资金总和为限,对地震巨灾保险合同实行比例赔付。初期以“总额控制、限额管理”为主要思路,确保损失有效分担。

为顺利推进《实施方案》落实,前期,45家财产保险公司根据“自愿参与、风险共担”的原则发起成立中国城乡居民住宅

地震巨灾保险共同体,整合行业承保能力,搭建业务平台,建立承保理赔标准,共同应对地震灾害。

保监会相关负责人表示,我国灾害种类繁多,地区差异显著,一步到位建立涵盖多灾因的巨灾保险制度难度较大。考虑到我国地震灾害分布广泛、损失巨大、关注度高,且地震巨灾保险是国际巨灾保险制度的主要模式之一,按照民生优先原则,选择地震灾害为主要灾因,以住宅这一城乡居民最重要的财产为保障对象,符合我国当前实际。

据了解,全国首个政策性农房地震保险试点已于2015年8月在云南省大理州启动。按照试点方案,农房保险赔偿平均可达到地震民房恢复重建政府补助总金额的34.07%。

## 融资过犹不及 银行抱团出招

# 授信总额联管有效斩断风险链

本报记者 郭子源



多头贷款、过度授信、过度担保中隐藏着的信用风险正引发我国银行业高度关注。《经济日报》记者获悉,浙江银行业通过开展“授信总额联合管理”,在银行与企业均自愿参与的前提下,针对某一企业,其已有的多家授信银行联合起来,共同商讨确定该企业的授信总额和对外担保总额,并开展后续监测,避免企业过度融资和过度担保。此外,浙江银监局在日前下发的“银行业支持经济供给侧结构性改革指导意见”中也提出,今年将继续完善授信总额联合管理机制,逐步扩大试点企业范围,以创新信贷管理,加强风险防控,促进银行业经营转型,构筑共赢银企关系。

### 直击“多头贷款”

当前,我国企业多头贷款、过度授信、过度担保问题较为突出。监管数据显示,截至2015年末,全国有10家以上法人银行同时授信的企业就超过6200家。

“过度融资和过度授信,其实是一个问题的两面。”浙江银监局副局长傅平江表示,从近几年的经验看,在经济上行期,企业过度投资和银行过度贷款相互交织、互为因果,积蓄了一些风险;经济下行期,由于资金去杠杆、行业去产能可能一蹴而就,那么信用风险就会持续暴露。

由过度担保引发的“担保圈风险”即为典型。作为一种增信方式,互保、联保曾是银行业广泛使用的“信贷创新”。在经济上行期,多家企业结成担保关系,约定如果一家企业无法偿还贷款,由其余企业共同为其代偿。此举方

便了企业融资,但遇到经济下行压力加大,一家问题企业有可能将多家经营正常的企业拖入资金代偿的泥沼,引发次生风险,好比“火烧连营”。

“解决上述问题,首先企业自身要理性发展,合理投资和融资,适当利用杠杆发展,但不可过度,否则经济一波动就难免受伤。”傅平江表示,从银行业的角度看,应通过建立机制加以规范。

授信总额联合管理机制就是一种尝试。具体来看,在双方自愿参与的前提下,根据银行对企业的授信情况,原则上确定1家银行作为授信主办行,牵头组织各授信银行定期测算、核定对企业的授信总额、对外担保总额,并共同开展后续管理与监测。

据介绍,从2013年9月起,浙江银监局和省银行业协会一起制定了《授信总额主办行管理试点办法》,先行在温州、嘉兴、台州等地试点,并于2014年11月在辖内地市全面铺开。截至今年2月底,辖内试点企业已达2.3万余家,占全部授信企业的18.6%,授信总额压缩了230亿元,压缩幅度为3.5%。

### “联诊”授信总额

多家银行“联合会诊”的核心是“总额控制、联合管理、共控风险”3项原则。

如何确定授信总额?“这是主办行和各家授信行根据试点办法共同协商的结果。”平湖农商银行相关负责人表示。例如,浙江伊思佳服饰有限公司是该行客户,经营运动服装。随着品牌知名度提升,近几年企业的业务规模逐步扩大,在银行的授信融资总额也迅速增长。

实施授信总额联合管理之前,该企业的银行融资总额已达1.2亿元,授信银行多达6家,其中还包括2家外地银行。企业负责人曾为此烦恼不已。“财务部门疲于贷款周转,工作压力较大,还总担心某家银行的授信政策发生变化,或因为其他原因缩减授信规模,影响企业资金链。”该企业负责人说,了解到“授信总额联合管理”机制后,企业与嘉兴市银行业协会联系,提出了参与意愿。

经协商,平湖农商银行获得主办行身份,参与银行包括浦发银行、绍兴银行、中国农业银行3家银行的嘉兴分行。4家银行联合开展企业调查,了解企业需求,确定授信总额。

“总体逻辑是,根据企业的行业特点、业务规模,结合其当前的融资情况、未来发展规划,科学匡算企业的实际融资需求额以及各行的授信份额。”平湖农商银行相关负责人说,上述数额获得企业认可后,4家银行与企业签署协议,将相关授信及时发放到位,同时清退了2家外地银行的授信以减小风险。

根据试点办法,在确定授信总额时,原则上对生产型企业以其净资产为依据核定测算值,贸易型企业以其年销售收入为依据,项目公司以其项目评估情况为依据。此外,试点办法还规定,企业对外担保总额不得超过企业的净资产。

确定授信总额后如何进行有效的管理与监测?“主办行加大对企业的贷后管理力度,特别是关注其生产经营、授信融资等情况,对企业的自有现金流、资产负债、存货周转率等财务指标实时监控,必要时发出危险信号进行预警。”浙江银监局相关负责人表示。

上述负责人表示,主办行还应牵头召开会议,与参与行交流企业情况,共同讨论下一授信周期内企业的授信总额上限,敦促各参与行根据企业的合理资金需求制定差异化的授信产品和期限结构。

### 防控区域金融风险

“让银行对企业的融资、对外担保实行限额控制,乍一看似乎是用紧箍咒捆住了自己,但从长远看,企业能更专注主营业务,规避盲目投融资,减轻自身财务负担,具有正面作用和保障意义。”温州市宝捷汽车销售有限公司负责人杨世成说。

防范担保链、资金链风险传染,减轻企业对外担保负担,缓解企业过度融资正是授信总额联合管理机制的初衷。

监管数据显示,借助该机制,嘉兴银行业目前已切断企业担保链2000余条,涉及担保金额近200亿元。截至今年3月末,台州市356家试点企业对外担保总额为174.67亿元,较去年同期减少32.33亿元,企业对外担保负担有所下降。

值得注意的是,这一机制也革新了银行的授信模式。“由于决策过程需共同协商,银行间的授信模式从‘背靠背’变为‘面对面’。”傅平江说,该机制也有助于建立稳定的银企合作关系,实现共赢,“借助联合授信,主办行为企业约定了多项经济指标,能更好地帮助企业加强资金管理,改善经营状况”。

他表示,接下来浙江银监局将进一步完善授信总额联合管理机制,在此基础上推动组建债权人委员会,共同协商做好增贷、稳贷、减贷等措施。

## 四成次新股去年业绩下滑

本报记者 何 川

近期,沪深两市上市公司年报已披露完毕。据统计,在去年新上市的220家公司中,有90家公司归属母公司净利润同比下滑,占全部新股总数的40.90%。

从这90家企业的所属行业来看,利润下滑的公司最多的是机械设备行业,共有28家。信息服务行业有13家,化工行业有8家,其余还包括医药生物、国防军工等行业。从具体上市公司来看,归属净利润同比下滑最大的3家公司分别是华友钴业、道森股份、韩建河山,降幅分别高达269.22%、74.36%与73.91%。

“从年报披露的情况来看,次新股业绩变脸的原因大同小异,比如所在的行业正处于低迷期,市场不景气导致产品价格下跌或者销售下滑,财务费用支出大幅上升等。”财富证券首席分析师赵欢说。

以主营业务为有色金属冶炼的华友钴业为例,去年1月该公司正式登陆上交所,上市之后就连续拉出多个涨停,股价涨幅可观。但从年报业绩来看,去年公司净利润为亏损2.46亿元,比上年同期减少269.22%,成为次新股业绩变脸之最。

对此,公司在年报中表示,铜、镍、钴等价格持续下跌,导致公司产品毛利率进一步下滑,期末存货也出现了较大跌价损失。此外,报告期内衢州钴新材料项目尚处于逐步达产过程,营运成本相对较高;公司实际募集资金远少于募投项目投入资金,导致公司负债大幅上升,财务费用支出大幅增加。

次新股道森股份也在年报中表示,国际油价持续下跌创12年来新低,国内外主要石油公司继续降低上游勘探开发投资,国内油田设备、服务和工程市场全年疲软。行业低谷的所有影响都在显现,收入下降,毛利率下降,费用率提高,净利润下降更快。

实际上,除了上述业绩下滑的原因之外,赵欢还表示,由于企业上市有明确的财务指标,上市前一般都会对财报进行一些合理的会计处理。一旦企业上市,实际的运营情况会逐渐披露出来,再加上一些上市成本,首年业绩下滑乃至亏损也较为常见。

## 央行开展2900亿元MLF

本报北京5月16日讯 记者张忱报道:为保持银行体系流动性合理充裕,中国人民银行今天对21家金融机构开展MLF(中期借贷便利)操作共2900亿元,其中3个月1750亿元、6个月1150亿元,利率与上期持平,分别为2.75%、2.85%,引导金融机构加大对国民经济重点领域和薄弱环节的支持力度。

## 微粒贷1年放贷超400亿元

本报北京5月16日讯 记者曹力水报道:微众银行“微粒贷”近日公布了上线一周年成绩单,截至5月15日,累计发放贷款超400亿元,主动授信客户超过3000万人。

据了解,2015年5月15日,微粒贷正式上线手机QQ,并于9月14日登陆微信端。截至今年5月15日,微粒贷总授信用户超过3000万人,贷款笔数500多万笔,平均每笔借款金额8000元左右。

## 农行为企业“走出去”打通汇兑路

本报记者 姚 进

长期以来,新疆边贸企业做中亚国家的出口生意面临着货币兑换难、成本高及兑换速度慢的难题,这也成为阻碍企业“走出去”的一道坎。

新疆立人禾贸易有限公司是以经营外贸为主的贸易公司,主要面向塔吉克斯坦、吉尔吉斯斯坦等中亚国家开展大型工程机械设备等设施的进出口业务。公司总经理李志强介绍,过去公司进行贸易结算,对方付款要先购买美元,以美元形式汇入公司账户,再将美元结汇换成人民币,手续十分繁琐,而且公司汇兑成本高,效率也很低。

“现在,我公司在农行开立了人民币兑索莫尼交易账户,对方企业可以将索莫尼货币直接向我公司在农行的账户汇兑,不仅降低了费用,而且资金结算很快捷,极大解决了公司与塔吉克斯坦贸易的资金汇兑难题。”李志强说。

为加快推进人民币区域国际化,近年来,农业银行新疆分行率先开办人民币兑俄罗斯货币卢布、哈萨克斯坦货币坚戈、塔吉克斯坦货币索莫尼的直接挂牌交易,实现了人民币同中亚国家货币的直通,提高了与中亚国家资金汇兑效率,扩大了与中亚国家的经贸往来,促进了与中亚国家双边贸易投资便利化步伐。

截至目前,农业银行新疆分行已开立塔吉克斯坦索莫尼账户,办理索莫尼收汇及结汇金额970万索莫尼;开立哈萨克斯坦坚戈账户,办理坚戈收付汇及结售汇金额4940万坚戈;开立俄罗斯卢布账户,办理卢布收付汇及结售汇金额637万卢布;该行小币种汇兑业务大幅增长,不断深化与中亚国家的经济金融关系。

## 4月份资金流出压力继续缓解

本报北京5月16日讯 记者张忱报道:国家外汇管理局今天公布数据显示,4月份银行结售汇逆差247亿美元,资金流出压力继续缓解,同日央行公布的外汇占款数据显示了同样的趋势。

今年以来,银行结售汇逆差和涉外收付款逆差均呈下降态势。4月份,银行结售汇逆差为247亿美元,环比收窄32%。1月至3月,银行结售汇逆差分别为544

亿美元、339亿美元和364亿美元。4月份,非银行部门涉外收付款逆差89亿美元,环比下降66%;其中,外汇资金净流出20亿美元,环比减少67%。1月至3月,跨境资金净流出分别为558亿、305亿和261亿美元,其中外汇资金净流出分别为201亿、105亿和59亿美元。

4月份央行外汇占款为23.78万亿元,环比3月下降543.95亿元,下降幅度

进一步收窄。前3个月分别下降6445.38亿元、2278.83亿元和1448亿元。外占降幅持续收窄也显示资金流出的规模在减少。

国家外汇管理局新闻发言人表示,当前,境内主体购汇意愿减弱,对外偿债节奏继续放缓。4月份,衡量购汇动机的售汇率,也就是客户从银行买汇与客户涉外外汇支出之比为75%,较一季度下降5个

百分点。同期,海外代付、远期信用证等进口跨境融资余额下降13亿美元,较一季度月均降幅收窄88%。

同时,企业个人结汇意愿上升,持有外汇的意愿下降。4月份,衡量结汇意愿的结汇率,也就是客户向银行卖出外汇与客户涉外外汇收入之比为63%,较一季度上升4个百分点。同期,外汇存款余额增加9亿美元,较一季度月均增幅收窄93%。