

债委会:怎么“去”怎么“降”怎么“补”

——五省份加大金融支持供给侧结构性改革调查

本报记者 温济聪 曹力水

阅读提示

为加大金融支持供给侧结构性改革力度,银监部门引导银行业充分发挥债权人委员会(简称“债委会”)的积极作用,不断加大银行资产保全力度、优化信贷结构,有效支持“三去一降一补”,促进区域经济稳定发展。

1月中旬,《经济日报》记者跟随中国银监会一行走访山东、江苏、浙江、江西、广东5个省份。在围绕供给侧结构性改革展开实地调研时发现,债委会不仅在企业去产能、去库存方面发挥化解风险的作用,也在促进企业提质增效、转型升级等方面卓有成效,在“去”“补”间推进行业形成合力,助力我国经济平稳健康发展。



广东佛山明阳风电总装车间,工人们在装配风力发电机组。在银行债委会的帮助下,该公司加紧去产能,化解资金风险,研发出具有自主知识产权的1.5MW风机系列,实现“两高一低”的目标(即高发电量、高利用率、低度电成本)。

本报记者 曹力水摄

合力促“去”化解风险

能、面临严峻资金形势的关键时期,进出口银行、工商银行、中国银行牵头组建了江西能源集团银行债权人委员会,引导各债权人全面深入了解企业脱困生存和转型发展情况,继续给予及加大对江西能源集团的信贷支持,切实保障企业资金链安全不发生系统性风险,维护好银企双方互利共赢的良好局面。

合力促“去”,引导企业主动退出落后产能。江西银监局副局长柯愈华表示,针对江西煤炭钢铁去产能重点,及时组建9个重点企业债委会,协调债权人调整授信策略,将去产能要求内化为授信条件,积极发挥金融引导作用。

广东顺德钢贸市场,始于上世纪80年代,是全国三大钢铁专业市场之一。受经济下行、宏观政策调整、市场资金面收紧、企业对外投资过大等多重内外部因素影响,部分钢贸企业近年来陆续出现资金链断裂,并通过担保链的传导引发行业性风险苗头,甚至波及其他

贸易类行业。为了化解风险,债权人银行成立债委会,采取“抱团取暖”的原则,依托债委会和执行小组等平台,对“好”“差”客户采取有保有压的信贷策略,不断创新维稳措施,通过扶持优质企业、协助他行解封、打击逃废债等手段,共同推动风险化解工作。

“我们在全面摸清钢贸客户、担保圈的底数基础上,制定一企一策风险化解方案,对存量钢贸客户分类实施不同的信贷政策措施,加强对经营状况良好、还款来源有保障、资金暂时存在困难的企业扶持力度;对存在暂时经营困难的企业通过期限重组、用信品种转换、优惠利率、建议企业瘦身减债等措施,降低企业融资成本,以时间换空间,为企业生存和发展赢得宝贵时间;对完全没有经营能力企业采取诉讼、批量打包、核销等方式加快不良贷款清收处置。债委会稳步推进风险化解工作,钢贸行业风险得到有效控制。”农行顺德分行党委委员许斌说。

分类帮扶 提质增效

债委会入驻的企业中,确实存在不少因资金问题、行业周期问题而暂时面临困难的,这些企业通常研发能力较强,产品具有一定的竞争力。帮助这样的企业转型升级,是对企业、银行、社会三方的最优选择。

聊城市某集团彩涂板产能全国排名第一,镀锌板排名第五,曾是当地的优质企业。然而,由于扩大生产挤占了不少资金,导致企业面临资金链断裂的风险。债委会组建后,各家债权人达成继续支持的共识,并在深入调查分析产品市场前景的基础上,发放3.2亿元项目贷款支持新建年产40万吨厚板镀锌项目,支持了企业的创新生产,巩固行业优势。

“在山东省,对公司治理、业务发展良好但当前投入不足的企业,债委会通过建立联合授信机制、组建银团贷款、发放并购贷款等方式予以支持,推动企业做大做强。

瓶颈仍存 任重道远

这一概念在涉及实体经济融资时,常有出现。某家企业一旦面临破产,为其贷款担保的企业多数也难逃厄运。

“自己企业的命运掌握在别人手中的感觉,实在不是滋味!”浙江雅迪纤维有限公司董事长戴叶飞告诉记者,雅迪纤维是浙江省诸暨市一家从事环保型氨纶纤维研发、制造及销售的重点工业企业。2012年下半年,由雅迪纤维担保的两家光伏企业因欧美市场反倾销及自身经营不善,资金链断裂。作为最大担保方,雅迪纤维需要代偿偿还及平移银行贷款3.3亿元,支付银行利息超过6000万元,总金额约4亿元。这一场“无妄之灾”,使得原本经营良好的雅迪纤维,一下子成了“濒临破产”的企业。

虽然在地方政府、监管部门和银行

组成的债委会的协调下,雅迪纤维的资金危机得以化解,生产经营再次走上正轨,但是,存在于实体经济中的担保链,却犹如连锁地雷,并不是每一家被波及的企业都可以重回轨道。

当前,一些地方的监管部门在指导银行“化解解链”方面,正形成具有自身特色的方法。针对浙江民营企业互保、联保较多这一实际情况,浙江银监局通过发挥债委会的作用,从降低或有负债角度推动企业降杠杆,逐步探索形成了“一圈一债委会”的做法。

据介绍,对于担保关系复杂且涉及多家企业的担保圈,鼓励探索对整个担保圈组建统一管理的债委会,通过协同工作机制和联合管理方式,建立债务隔离机制,确保风险不蔓延。

调查手记

为使银行业更好地助力供给侧结构性改革,发挥好债委会作用,除了减少风险压力、加大银行动力、提升市场活力外,加大监管推力、形成外部合力也必不可少。

在加大监管推力方面,应不断深化债委会推进,降低组建授信起点,重点组织对风险企业分类施策,鼓励金融资产管理公司、地方资产管理公司积极参与债务重组等相关工作;强化风险监督,认真落实贷款五级分类标准,严格按照“穿透原则”约束杠杆比率,捉足拨备,做实利润,确保资本充足率高于监管标准。

其次,要严惩不规范经营,加大对银行违反相关条约,特别是存货挂钩、质价不符以及变相增加融资通道、加大融资负担行为的监管查处力度;加大监管服务,发挥监管部门对“银税互动”“双基联动”“银科互动”的推动作用,促进政府、银行、企业立体式、网格化全面对接。同时,要突出考评督导,完善对银行业金融机构支持供给侧结构性改革的考核评价激励机制。

在加强外部合力方面,推动地方有关部门严格依法行政,依法对环保不达标、政策不符合相关标准的企业进行执法查处,加大对基层政府部门地方保护落后产能行为的问责力度,促进金融机构对该类企业形成较确定的损失预期。提高司法诉讼效率,加快建立“僵尸企业”破产处置绿色通道,积极探索破产案件简化审理程序,畅通法院诉讼渠道。

再次,要不断完善社会信用体系,进一步扩大信用信息范围,把首付款源自社会融资、提供住房套数虚假证明的个人失信记录纳入社会信用体系;建立风险分担机制,创新“银行+政府+保险”“银行+政府+政府背景担保机构”等信用风险分担模式,健全地方政府科创企业管理服务体系,共同解决小微企业,特别是科创企业融资难等一系列问题。此外,应加快改革政策不断推进,特别是加快推进农地“三权”分置改革落实和农户宅基地、农房、农村土地承包经营权的确权颁证,形成统一高效的流转市场和营商环境。

案例

肥矿集团获新生

本报记者 曹力水

始创于1958年的山东能源肥城矿业集团,主要产业有煤炭生产、铝业、煤化工等,在煤炭行业黄金时期,经济效益可观,曾是国家重点扶持企业,位列中国企业500强。然而,2012年,随着煤炭价格下跌,前期大规模举债的肥矿集团陷入亏损。2015年底,资产负债率高达150%,贷款总额近140亿元,职工工资难以发放,沦为僵尸企业。

为肥矿集团提供贷款的银行有10余家,据测算,如果对该集团进行破产清算,清偿率只有20%左右,这对当地银行业绝对是一个重大打击,对山东金融界的影响也难以估量。此外,破产清算后,企业职工的生活也无法得到保障。

据企业相关负责人介绍,实际上,肥矿集团的煤炭业务本身并没有太大问题,甚至还有不少先进的管理经验,之所以面临破产,就是因为企业债务负担太重,盈利难以覆盖债务。如果就此破产,不仅会造成多方皆输的局面,对企业本身而言也十分可惜。有关部门多方考量之后,决定启动债务重组。

为解决肥矿集团这一问题,2016年2月29日,山东省政府组织召开肥矿集团改革重组专题会议,专门进行安排部署,给予了多项扶持政策,肥矿集团债务重组工作全面提速。

山东银监局相关负责人介绍,为实现“僵尸企业”的重组整合,稳妥有序处置大额授信风险,债委会本着既有效维护银行权益又利于企业尽快脱困发展的原则,与其控股股东山东能源集团磋商谈判40余次,最终确定剥离优质资产成立新公司,99.5亿元债务由新公司、肥矿集团和山东能源集团按照50%、30%、20%的比例承接,并在未来8年到13年内逐步偿还的重组方案。目前,肥矿集团已逐步分流职工、关闭产能45万吨/年,较好实现了退出落后产能、稳妥处置风险和企业脱困发展的多赢。

据介绍,改革重组完成后,新公司每年预计盈利1.8亿元,经营现金流4.8亿元。通过改革重组,肥矿集团将得到重生发展,达到“当前经营能盈利、后续发展可持续、改革利益可共享”的预期。肥矿集团改革重组,不仅使肥矿集团走出困境,成为全国同行业解困发展的成功案例,更为能源集团改革发展坚定了信心,促进了能源集团健康、稳定、持续发展。

本版编辑 董磊 王宝会

电子邮箱 jirbyxdc@163.com



1 2016年年初,中国银监会制定《关于债委会工作机制指导意见》,启动多家债权人银行共同为企业脱困、降杠杆统一行动。

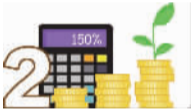
去年9月银监会正式印发《关于做好银行业金融机构债权人委员会有关工作的通知》,明确债委会是由债务规模较大的困难企业3家以上债权人银行业金融机构发起成立的协商性、自律性、临时性组织。债委会要按照“一企一策”的方针集体研究增贷、稳贷、减贷、重组等措施,有序开展债务重组、资产保全等相关工作。

中国银监会主席尚福林在今年1月10日召开的2017年全国银行业监督管理工作会议上表示,切实发挥债委会作用,支持去产能。债权人委员会不仅是加大银行资产保全力度的风险缓释手段,更是银行业通过优化信贷结构、贯彻落实中央推进供给侧结构性改革政策精神的重要举措。

在银监会的统一部署下,各地银监局因地制宜、强化治理,积极稳妥推进债委会工作。山东银监局积极打造债委会工作山东模式,出台债委会工作20条指导意见,推动建立政府、监管、行业协会、债委会联动协调工作机制。截至2016年末,山东辖内(不含青岛)已组建债委会1138家,涉及授信额度3.12万亿元、贷款余额1.51万亿元,其中银行自愿组建5亿元以下的债委会376家,占比33%。辖内债委会充分发挥了“强服务、防风险、促发展”的平台作用,在支持优质企业、稳定困难企业、重组风险资产、强化预期管理、降低融资成本等方面,取得明显效果。

为有效化解产能过剩领域信贷风险,苏州银监分局按照“一企一策”原则,综合施策,稳步推进债委会工作。截至2016年末,苏州辖内已组建债委会381个(72户集团客户、309户单一法人客户),涉及授信金额6363亿元。为准确把握“支持优质企业、稳住困难企业、退出僵尸企业”这一核心要求,分局建立“苏州银行业债权人委员会监测管理系统”,及时反映企业生产经营、融资规模等相关情况,解决债权人在实际工作中的信息不对称和滞后问题,便于银行授信决策、保持信息透明和行动一致,引入定期沟通协商、信息共享、联合授信等配套机制,确保银行业金融机构共同进步。

浙江银监局“1+1”推进债委会建设,促进困难企业分类帮扶和僵尸企业出清。截至2016年11月末,浙江辖内(不含宁波)已组建债委会700家,涉及授信额度2335亿元。浙江银监局副巡视员张有荣认为,债委会建设切实提升了分类帮扶的质效,助推了僵尸企业的有序出清,有效遏制了两链风险的蔓延,是供给侧结构性改革在浙江的有效实践,是服务实体经济升级换代的有力推手,具有较高的实践价值。



债委会不仅是加大银行资产保全力度的风险缓释手段,也是银行业优化信贷结构,通过“抱团取暖、保面打点、有保有压、恢复诚信”等方针开展去产能、去库存工作的重要举措,化解了金融风险。

江西能源集团下属安源煤矿至今已有118年开采历史。记者在矿场现场发现,这些煤矿井型小、历史包袱重、成本高。江西能源集团主动退出过剩产能,计划分三年关闭27对矿井,退出产能599万吨/年,占现有核定产能的60.6%。不过,江西能源集团财务总监李松坦言,在实施去产能进程中,资产损失将逐步反映,而通过转型发展,充实有效资产还有一个过程,在这个出清无效资产和补充有效资产的交替阶段,江西能源集团账面资产财务状况变差的“阵痛”难以避免,如个别银行将公司列入融资受限行业,抽贷或压贷;授信审批难度加大,审批时间延长等。

在江西能源集团积极推进化解落后产



除了化解债务风险,对企业提质增效、转型升级,也是债委会的重要职能之一。当前,一些地方通过构建债委会行动机制,把银行间“抱团取暖”,升华为“抱团送暖”,支持有实力、有前景的企业渡过难关、焕发生机。

在诸多困难企业中,遴选具有潜力的企业,是第一步。如何对企业进行分类?浙江银监局探索分类帮扶工作方法,有针对性地支持实体经济升级换代。张有荣介绍,“根据信贷逾期和担保的严重程度,划分‘扶持类、挽救类、退出类’三大类型”。

“对风险化解无望、两高一剩、属于淘汰落后产能的企业,加快风险处置,实施有序退出。而对于那些有发展前景的困难企业,引导银行机构采取多种帮扶办法。”张有荣说。

在实地调研过程中,记者注意到,在



虽然债委会在推进企业去产能、去库存以及助力企业提质增效转型升级方面发挥了较大作用,但在实际运作发展中,依旧存在一定的提升空间,未来仍任重道远。

在建行鹰潭分行行长张革华看来,之所以成立债委会,说明部分企业在生产经营、财务等方面存在困难。而目前来说,债委会硬性约束力不足,大多还处于软约束当中。

工行鹰潭分行行长朱莫则认为,债委会目前只是聚集银行间的资源,存在“单打”现象。建议债委会建立起包括当地政府相关部门、法院、银监部门、企业等组成的联合协调小组,各方各负其责并共同分析企业的授信等情况,形成一个有效的联动工作机制。

此外,在此次调研过程中,“担保圈”