

充分发挥政策、资金、信息、人才等专业优势,帮扶86.6万户312万人脱贫——

# 精准扶贫彰显金融“价值”

经济日报·中国经济网记者 陈果静

## 热点聚焦

党的十八大以来,23家金融单位组织系统内93万余人参与定点帮扶,累计向定点扶贫县派驻挂职干部369人;直接投入资金13.47亿元,投入贷款、基金、风险保障金等行业扶贫资金330.96亿元,帮扶66个国家贫困县的312万人脱贫——



江西省崇仁县桃源乡朗源村贫困户朱运龙在自家屋后山坡上建起养鸡场。今春,他在县银监办协调下到当地农商行贷款2万元,养殖麻鸡5000羽,赚了1万多元。该县银监办指导当地金融部门向贫困户推广免抵押、免担保5万元内扶贫小额贷款,解决其发展产业面临的融资难问题。目前已向1397位贫困群众发放扶贫小额贷款3497万元。孙杰摄

在日前召开的中央金融单位定点扶贫工作推进会上,一组数据展现出近年来金融定点扶贫的成效:党的十八大以来,23家金融单位组织系统内93万余人参与定点帮扶,成为“金融政策落地、金融普惠实现、信用价值彰显、风险防范有效”可复制可推广的金融脱贫“示范田”。

“要发挥作为金融单位的优势和特长。”中国人民银行副行长刘国强在会上指出,要突出“用金融的手段干好扶贫工作”的特色,让定点帮扶的“责任田”在脱贫攻坚中体现金融特点,打上金融的烙印,彰显金融的价值,成为“金融政策落地、金融普惠实现、信用价值彰显、风险防范有效”可复制可推广的金融脱贫“示范田”。

### 引入专业人才

如何让精准扶贫打上金融“烙印”?近年来,各项金融扶贫的政策不少,但到实际落地时,却面临不少看不懂、不会用的问题。正因如此,中央金融单位定点扶贫以选派优秀人才挂职扶贫为关键,充分发挥其在扶贫一线的桥梁和纽带作用,帮助贫困县谋划发展战略,转变思想观念,协调资金项目,确保各项金融扶持政策落得实、用得活。

在贵州省锦屏县亚狮龙产业园一期厂门口,一谈起县里如今发展得红红火火的鹅产业链,锦屏县副县长闵启富就打开了话匣子。他介绍,中国农业发展银行定点扶贫3人小组来到锦屏后,引入了全球最大的羽毛球生产供应商——南京亚狮龙体育用品有限公司到锦屏投资建设厂。

目前,锦屏已形成鹅养殖、屠宰、农副产品加工、饲料加工、羽毛球生产等主产业链及延伸到下游球头生产、体育用品生产产业链等,再到举办体育赛事、建设康养度假胜地等产业。“这一产业链计划可实现带动贫困户1200户4580人增收脱贫,对当地社会经济发展、产业脱贫起到极大的助推作用。”闵启富说。

如今,86.6万户312万人脱贫的成绩离不开这些金融专业人员的努力。人民银行先后选派8名优秀中青年干部到定点县挂职,进出口银行17名干部到贫困地区挂职,并形成了职责清晰、分工明确的扶贫工作机制等。

数据显示,党的十八大以来,23家金融单位组织系统内93万余人参与定点帮扶,累计向定点扶贫县派驻挂职干部369人;直接投入资金13.47亿元,投入贷款、基金、风险保障金等行业扶贫资金330.96亿元;帮助引进扶贫龙头企业114家,投资25.31亿元,带动贫困人口13.6万人。

双向人才交流机制的建立,还为贫困县培养了不少金融扶贫人才。银保监会推动实施双向挂职,建设“农村青年创业金融服务站”、举办金融扶贫论坛;国开行向4个扶贫定点县派驻1名挂职干部的同时,接受定点县3名干部到国开行交流挂职,这一系列双向人才交流机制的建设,也为当地培养和储备了一批金融人才。数据显示,党的十八大以来,23家金融单位共培训基层干部、创业致富带头人、专业技术人员等共计8.9万人。

### 创新帮扶模式

产业扶贫是各贫困县脱贫的关键,在为贫困县引入优质产业的同时,更需要思考的是如何提升脱贫质量,实现可持续发展。

党的十八大以来,23家金融单位充分运用政策、资金、信息、技术密集的优势,发挥金融平台作用,不断探索新模式、创造新机制,将金融扶贫与发展当地产业紧密结合起来,完善利益联结机制,增强贫困地区产业造血功能。

锦屏县华敏提子种植示范基地正是金融扶持特色产业助推脱贫攻坚的典型案列。锦屏县金融办副主任、农发行挂职干部周颖介绍,2012年4月份,在农村信用合作联社129.5万元“摇钱树小额农户”信贷资金的支持下,村民龙立敏等4个创始股东组建了华敏提子种植农民专业合作社,吸纳村民以现金、土地等资

产入股,流转土地40亩,尝试发展提子种植产业。2016年以来,农发行共投入145万元定点帮扶资金,成功帮助该合作社提高产量、扩大规模。

目前,华敏提子合作社共带动贫困户21户共72人就业,带动贫困户就业人数占全村贫困户的91%。周颖介绍,在继续保持现有帮扶成效的基础上,合作社还拟定了3年发展滚动计划,即2018年至2020年,每年多带动建档立卡贫困户10户,共计30户,人均年收入达到4500元以上。

金融机构帮助贫困县搭起了招商引资平台。如中国银行通过举办“中小企业跨境投资与贸易合作洽谈会”,共吸引来自19个国家和地区的100余家海外企业以及陕西省内500家中小企业参会。在中国银行撮合下,陆续有蒙驴乳业、绿平果业、鹏远肠衣等公司在陕西咸阳县投资建厂。

在积极助力产业扶贫的同时,金融单位还创新帮扶模式,为当地筑起“风险屏障”。银保监会发挥保险保障功能,因地制宜开展特色农产品价格指数保险,协调保险机构开展马铃薯、红萝卜价格指数保险工作,建立农产品价格波动风险分散转移机制,稳定种植户收入预期,为产业扶贫提供进一步的风险保障。

### 金融产品“量身定制”

66个贫困县既有共性,差异也不少,在其拓宽资金来源的同时,金融扶贫更须因地制宜,为贫困县找出最优脱贫方案。

党的十八大以来,23家金融单位立足行业优势,充分发挥政策、资金、信息、人才等专业优势,结合定点县脱贫攻坚实际,为定点县量身设计金融产品,放宽准入门槛,降低融资成本,使金融活水精准滴灌。

针对定点贫困县缺资金的情况,人民银行实施“金融+”政策帮扶体系,用好活扶贫再贷款、定向降准等货币政策工具,打造“扶贫再贷款+”模式,与财政贴息、产业扶贫、小额贷款等紧密衔接,充分发挥政策撬动作用。截至目前,人

民银行累计向2个定点县区投放扶贫再贷款6.2亿元,引导发放涉农贷款17.17亿元。同时,向陕西宜君县农信社定向降准1个百分点,降低融资成本,保障扶贫资金供给,引导金融机构开展金融服务模式和产品创新,积极为脱贫攻坚提供精准信贷投放。

“保险+期货”在服务“三农”和脱贫攻坚方面也发挥了重要作用,是利用现代化金融工具有效稳定农业生产、保障农民增收的重要探索。近年来,证监会稳步扩大“保险+期货”试点。针对贫困地区苹果价格波动大、不透明的问题,郑州商品交易所于2017年12月份正式推出苹果期货,开辟了期货服务实体经济的新领域,通过市场机制延长产业链,对冲了市场波动的风险,有效分散转移苹果种植和经营风险,促进生产经营经营者提高收益稳定性,服务脱贫攻坚。

接下来,刘国强表示,要让定点扶贫成为“金融政策落地”的“示范田”,成为“金融普惠实现”的“示范田”,成为“信用价值彰显”的“示范田”,成为“风险防控有效”的“示范田”。金融单位要统筹运用扶贫再贷款、再贴现、定向降准等货币政策和信贷政策,综合运用贫困地区符合条件企业IPO(即报即审、审过即发、审过即挂)以及发行扶贫票据、社会效益债券等资本市场融资政策和工具,积极发展农业保险,提高贫困地区农业风险保障水平,推动运用好扶贫小额保险、农房保险等保险政策,有效衔接财政、产业等各项政策,实现金融政策在扶贫地区的有效落地,发挥好1+1>2的政策协同效果。

同时,刘国强还强调,各金融单位要坚持金融支持和风险防范两手抓,在增加金融资源投入的同时,高度关注扶贫领域潜在金融风险,充分运用农业信贷担保体系,增强政府性融资担保风险分担能力,推动地方政府有效整合各类财政涉农资金,加大扶贫贷款贴息力度,建立风险补偿基金和担保基金,合理设置风险分担比例,打消金融机构对贷款质量的担忧,增强信贷投放的积极性,实现高质量可持续发展。

近期,并购重组迎多项利好。IPO被否企业筹划重组上市间隔期从3年缩短为6个月,新增并购重组审核分道制豁免/快速通道产业类型,支持优质境外上市中资企业参与A股上市公司并购重组,继续深化并购重组市场化改革……两日内,证监会四提并购重组,引起资本市场广泛关注。

10月20日晚间,证监会发布重磅消息称,IPO被否企业筹划重组上市间隔期从3年缩短为6个月。证监会新闻发言人常德鹏表示,为防止部分资质较差的IPO被否企业绕道并购重组登陆资本市场,前期证监会发布相关问题与解答,对IPO被否企业筹划重组上市设置了3年的间隔期要求,并强化信息披露监管。这一做法对防范监管套利、维护市场秩序起到了积极作用。考虑到IPO被否原因多样,在对被否原因中的问题作出整改后,不乏公司治理规范、盈利能力良好的企业,利用资本市场发展壮大的愿望非常强烈。为回应市场需求,统一与被否企业重新申报IPO的监管标准,支持优质企业参与上市公司并购重组,推动上市公司质量提升,证监会将IPO被否企业筹划重组上市的间隔期从3年缩短为6个月。证监会将继续深化并购重组市场化改革,服务国民经济高质量发展。

在10月19日晚间,证监会发布关于并购重组审核分道制“豁免/快速通道”产业政策要求的相关问题与解答称,证监会进一步新增并购重组审核分道制豁免/快速通道产业类型。具体包括高档数控机床和机器人、航空航天装备、海洋工程装备及高技术船舶、先进轨道交通装备、电力装备、新一代信息技术、新材料、环保、新能源、生物产业;党中央、国务院要求的其他亟需加快整合、转型升级的产业。

10月19日下午证监会例行发布会上,常德鹏介绍说,证监会继续深化“放管服”改革,结合企业诉求,在上市公司并购重组领域推出了一系列服务举措。一是进一步简政放权,鼓励市场化并购,提高审核效率。今年前三季度,全市场发生上市公司并购重组近3000单,同比增长69.5%,已超去年全年总数,交易金额近1.8万亿元,同比增长46.3%,接近去年全年水平。二是继续深化改革,完善基础性制度,充分发挥并购重组服务实体经济作用。此外,证监会积极支持优质境外上市中资企业参与A股上市公司并购重组,不断提升A股上市公司质量。自去年11月份以来,已有7家中概股公司通过上市公司并购重组回归A股市场,回归渠道进一步畅通。对于此类并购,证监会采取同境内企业并购同类标准,一视同仁,不设任何额外门槛。

10月19日上午,证监会主席刘士余表示,继续深化并购重组市场化改革。目前,已经推出并购重组“小额快速”审核机制,即将按行业实行“分道制”审核,对高新技术行业优先适用。丰富并购重组支付工具,提高审核效率,鼓励和支持上市公司依托并购重组做优做大做强。鼓励私募股权基金通过参与非公开发行、协议转让、大宗交易等方式,购买已上市公司股票,参与上市公司并购重组。鼓励包括私募股权基金在内的各类资管机构以更加市场化的方式募集资金,发起设立主要投资于民营企业的股权投资基金、创业投资基金及债券投资基金,积极参与民营上市公司并购重组。

在北京理工大学公司治理与信息披露研究中心主任张永冀看来,近期并购重组动作频频,体现了监管因地制宜的灵活性,意在增加市场活跃度,提高上市公司质量,利于优质企业参与上市公司并购重组。北京地区一家中型券商投行部门负责人认为,目前大部分过会企业的盈利标准是最近3年累计净利润规模超过1亿元且最近一年净利润规模达5000万元以上。由此来看,那些盈利能力在IPO条件徘徊并且整改后公司治理规范的被否企业,或将有望获得上市机会。

前三季度共有7家险企获批发行10年期资本补充债券,总计不超过445亿元——

# 险企发债缓解偿付压力

本报记者 李晨阳

今年前三季度,共有7家险企获批发行10年期资本补充债券,总计不超过445亿元。其中,中国人保及其子公司人保寿险获批发行资本补充债券的规模较大,合计不超过300亿元。对此,有市场分析指出,险企通过发债补充资本,旨在提高偿付能力充足率,促进调整业务结构,优化产品服务,助力公司转型升级。

“在全行业持续防风险、严监管、调结构的形势下,保险行业自身正在发生积极变化,偿付能力充足率保持在合理区间,并较高位运行,战略风险和声誉风险均呈现向好趋势。但是,当前外部环境正发生较大变化,各种外部冲击对保险业构成严峻挑战,防范和化解重大风险依然是保险监管的首要任务。”银保监会相关负责人表示。

“传统大型保险企业依靠深耕行业多年的经验和较强的综合实力,及时优化公司业务结构,提升服务水平,稳占定的市场份额。不过,部分中小险企随着业务拓展资本消耗加大,同时公司资

源、人才、规模相对较弱,在面对日益激烈的行业竞争中,承保亏损不断加剧,企业利润出现明显下滑,偿付能力频频亮起黄灯,亟需补充资本缓解偿付能力压力。”某保险公司业务经理说。

据悉,保险公司补充实际资本、改善偿付能力有多种渠道,包括股东投入、盈利积累、发行债务性资本工具和保单责任证券化产品等。其中,发行资本补充债券的条件相对严格,一般是大型险企的主要选择。按照2015年央行和原保监会联合下发的《保险公司发行资本补充债券有关事宜》规定,申请公开发行资本补充债券的保险公司必须满足5项明确的要求:包括良好的公司治理机制;连续经营超过3年;上年末和最近一季度净资产不低于10亿元;偿付能力充足率不低于100%;最近3年没有重大违法违规行为。

险企资本补充债券出炉后,2015年有13家保险公司获批,累计发债规模801亿元;2016年规模大幅减少,仅有

4家保险公司获批发债295亿元;到2017年,这一数字又增加至349.5亿元。今年以来,我国保险公司境内新发债规模再度大幅回升。

从今年不同险企发债规模来看,保险集团发行规模最大,人身险公司发行规模次之,财险公司再次之。从债券类型来看,上述险企发行的均为10年期可赎回资本补充债券。

除了大型保险公司,一些中小险企也寄望于此渠道获得补充资本。例如,今年已有农银人寿获批发行不超过35亿元资本补充债券,英大泰和财险获批发行不超过15亿元资本补充债券,中英人寿获批发行不超过25亿元,幸福人寿获批发行不超过30亿元等。

“资本补充债可在央行的监督管理下,在银行间债券市场发行和交易,这种方式保险公司无需付出流动性溢价,融资成本较低,加之可以在二级市场交易,交易灵活,投资者更加活跃,自然不少险企会优先选择此方式筹资。”业内

人士表示。

值得注意的是,从今年第三季度的债券跟踪评级结果来看,中债资信等评级机构对16家险企存续期债券出具的评级结果均为“稳定”。

从目前国内险企存续期债券的整体情况来看,联合信用评级有限公司近期发布的《2018年下半年中国保险行业信用风险展望》表示,截至2018年6月末,我国保险公司存续债券共64只,包含39只次级定期债券(含次级定期债券,下同)和25只资本补充债券,合计存续规模2249.43亿元;除1只次级定期债券期限为15年期外,其余63只债券的期限均为10年期。

从债券到期期限分布来看,2024年至2026年,以及2028年将是债券到期的高峰期,到期规模分别为356.03亿元、654亿元、440亿元和420亿元,占存续债券总规模的比重分别为15.83%、29.07%、19.56%和18.67%,到期分布结构相对分散。

## 深交所启动中弘股份终止上市程序

本报讯 记者温济聪报道:2018年9月13日至10月18日,中弘控股股份有限公司股票已连续20个交易日每日收盘价均低于股票面值(1元)。根据《深圳证券交易所股票上市规则》第14.4.11条的规定,公司股票自10月19日开市起停牌。深交所已启动中弘股份股票终止上市程序,将自公司股票停牌起15个交易日内作出公司股票是否终止上市的决定。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定,深交所作出公司股票终止上市的决定后5个交易日届满的次一交易日起,公司股票进入退市整理期,退市整理期的期限为30个交易日。

### 亚洲开发银行贷款1.5亿美元

## 湘江流域环保治理项目将启

本报讯 记者董碧娟报道:财政部近日发布消息称,亚洲开发银行执董会近期批准了湖南省湘江流域存量垃圾综合治理及固废处理项目。该项目为主权贷款项目,总投资额为16.2亿元人民币,其中亚行贷款1.5亿美元,期限25年,包含5年宽限期。

据了解,该项目计划建设内容涉及6个方面,旨在解决湘江流域10个县和县级城市固体废物带来的环境挑战和基础设施需求,是我国首个聚焦城市固体废物治理贷款项目,具有很好的示范效应。