

金融服务成本高、风险大的特点并未明显改变,商业可持续性面临挑战——

普惠金融如何攻坚“最后一公里”

经济日报·中国经济网记者 郭子源

热点聚焦

近年来,普惠金融发展稳步推进并取得了多方成效。但需要注意的是,传统模式下为小微企业、“三农”、贫困人口提供金融服务成本高、风险大的特点并未发生明显变化,商业可持续性面临挑战,普惠金融服务仍面临内生动力不足的难题

行百里者半九十。当前,我国普惠金融已经进入“攻坚最后一公里”关键时期。

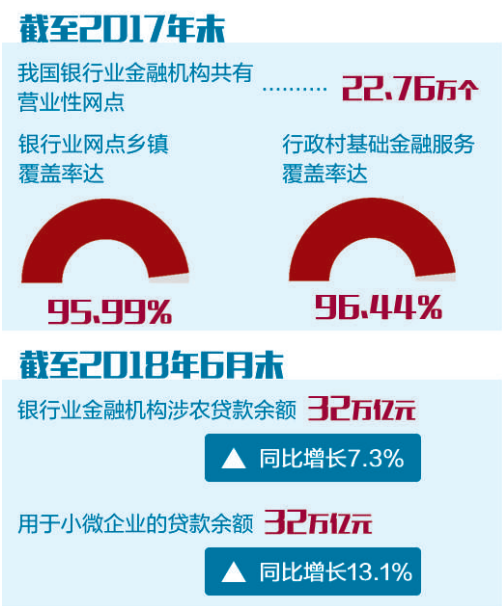
“近年来,普惠金融发展稳步推进并取得了多方成效。但需要注意的是,传统模式下为小微企业、‘三农’、贫困人口提供金融服务成本高、风险大的特点并未发生明显变化,商业可持续性面临挑战,普惠金融服务仍面临内生动力不足的难题。”中国银行业协会专职副会长潘光伟表示。

普惠金融发展稳步推进

日前,中国工商银行宣布全面升级普惠金融服务,推动小微金融增量、扩面、平价,力争未来3年公司贷款增量的三分之一以上投向普惠金融领域,普惠贷款3年翻一番,增幅30%以上。

在普惠金融推进过程中,这只是大型商业银行发挥“头雁”效应的一个缩影。近年来,党中央、国务院高度重视普惠金融发展。一方面,政策体系更趋完善,今年9月份成立的“国家融资担保基金”,将助力财政资金更有效地发挥“四两拨千斤”作用;另一方面,参与机构类型日益丰富,不仅包括政策性银行、商业银行、农村信用社等传统金融机构,更涌现出村镇银行、小额贷款公司、互联网金融公司等新型机构。

在资本积极努力下,基础金融服务覆盖面正在不断扩大,服务便利性提高。监管数据显示,截至2017年末,我国银行业金融机构共有营业性网点22.76万个,银行业网点乡镇覆盖率达95.99%,行政村基础金融服务覆盖率达96.44%。



从信贷投放角度看,截至2018年6月末,银行业金融机构涉农贷款余额32万亿元,同比增长7.3%;用于小微企业的贷款余额32万亿元,同比增长13.1%。

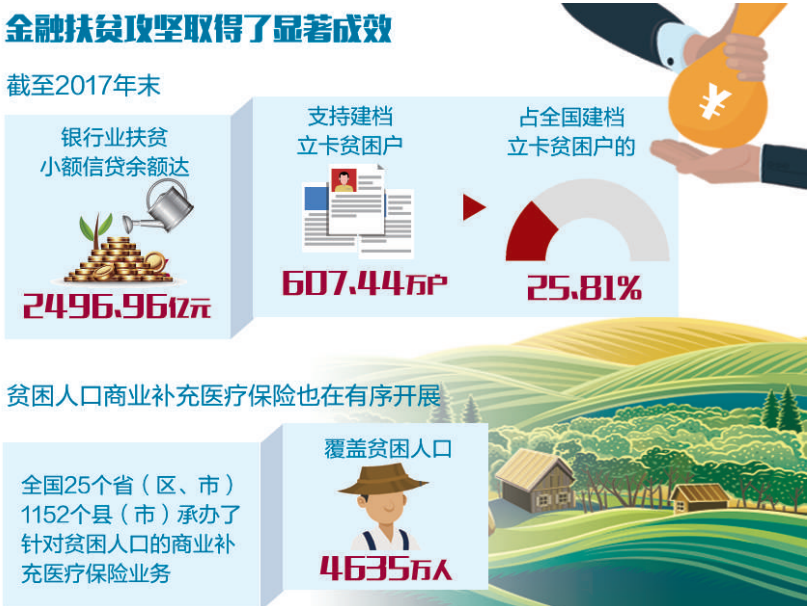
从机构改革角度看,目前国有大型商业银行已在总行层面和全部185家一级分行设立了“普惠金融事业部”;股份制商业银行则结合自身业务特点,加快探索设立“普惠金融事业部”,已设有5000余家扎根基层、服务小微的社区支行、小微支行;地方性银行业金融机构继续下沉服务重心,向县城、乡镇及金融服务薄弱地区和群体延伸服务触角。

“最后一公里”难题待解

有了服务机构和信贷资金,相当于架起了路、跑上了车,但打通“最后一公里”仍需多方合力、久久为功,尤其要找到“攻坚”难点,对症下药。

中国人民大学中国普惠金融研究院日前发布的《中国普惠金融发展报告(2018)》(以下简称《报告》)指出,普惠金融的“最后一公里”,不仅是一个距离概念,更是一个金融服务的触达问题,即在现有的金融体系条件下,最边缘客户获得金融服务的难度远远超过其他客户。

《报告》认为,从空间上看,直接表现为金融基础设施的布局难题。以青海省为例,在其72万平方公里的土地上,每平方公里不足8人,尤其是牧区民众居住分散,农牧产品的交易时间、地点流动性大,这使得网点选址、ATM机布放等一系列“常规议题”变成了“特殊问题”。



然而,距离不是问题的全部,金融机构、客户、配套政策也存在诸多待解问题。

从金融机构角度看,一方面,尽管近些年创新了“马背银行”“流动金融服务车”等网点替代形式,但其规模效应小,商业可持续性低;另一方面,小微企业、“三农”、贫困人群的信用风险依然较大,金融机构内生动力不足。

从客户角度看,大部分边缘客户的金融知识欠缺,甚至对金融服务不信任,这些都阻碍了对金融服务的获取。

从配套政策角度看,虽然一系列货币信贷政策、差异化监管和财税政策已相继出台,但部分政策落实、传导不到位,精准度不足。

“其中,货币政策传导机制有待进一步疏通,银行业金融机构的风险偏好需要调整。”潘光伟说,今年上半年,在银行间市场流动性充裕、法定存贷款利率并未调整的情况下,有些地区和行业实体融资利率略有上行,民营企业 and 中小企业仍感到资金面紧张,融资渠道不畅。

搭建跨越桥梁至关重要

面对上述难点,搭建跨越“最后一公里”的桥梁至关重要。其中,“金融聚合器”和金融科技的重要性已获得业内普遍认可与重视。

何为“金融聚合器”?在农村地区,金融服务的供给方和需求方往往缺乏有效连接,可借助“金融聚合器”来搭建桥梁,典型的尝试包括村级金融服务站、金融服务代理商、农村合作组织、农业龙头企业、农村平台企业。

村级金融服务站是一种助农取款服

务点,是在中国人民银行推动下,由当地金融机构在不适合直接设立综合营业网点的农村地区建立的“枢纽”。以浙江农信社的“丰收驿站”为例,其不仅提供线下现金存取、汇款,还增添了线上电子商务功能,为当地土特产产销代购,找到了农村用户对金融服务的契合点并增加了两者的黏性。

如果说“金融聚合器”解决的是初步触达问题,那么金融科技则为深度触达提供了可能。当前,银行业金融机构、互联网金融机构均以科技为驱动力,运用大数据、人工智能、云计算等技术,探索对边缘客户精准画像和数据挖掘分析,从而降低人工、运营成本,提升信贷精准度。

此外,中国互联网金融协会会长李东荣建议,为了建立起更加精准化、科技化、负责任和可持续的普惠金融体系,接下来应做好四个“同步推进”。一是基础覆盖与丰富供给同步推进;二是服务下沉与能力建设同步推进;三是科技驱动与风险防控同步推进;四是政策激励与实践创新同步推进。

“应结合普惠金融服务的变化趋势,实施差异化监管政策、有针对性的财税政策、特色化的地方配套政策,加强各类政策的协同与衔接,发挥国家融资担保基金、地方政府风险补偿基金等风险分担机制作用,促进金融资源向普惠金融领域倾斜。”李东荣说。

他表示,还应尊重市场规律,坚持普惠金融服务主体的公平准入、公平竞争和公平规制,着力破解不合理的政策约束和制度瓶颈,增强各类从业机构开展普惠金融实践、创新的内生动力。

中经新语

资本市场是当前金融领域的关注热点。对于资本市场的稳预期、稳信心而言,现在是“一个行动胜过一打纲领”的关键时刻。

10月30日,证监会发布声明,将按照国务院金融稳定发展委员会的统一部署,围绕资本市场改革,加快推动提升上市公司质量、优化交易监管、鼓励价值投资等3方面工作,推动股市健康发展。

当前,资本市场最突出的问题是预期不稳,投资者信心不足。此次针对市场普遍担心与关注的问题,做出明确回应,坚持问题导向,对症下药,加速落地一系列有针对性的改革,为市场带来明确的政策预期,有力提振了市场信心,体现了敢于担当、快速行动的责任心。

推动资本市场良性运转,做好配套监管必不可少。因此,声明明确提出,将减少对交易环节的不必要干预,增强市场流动性。一段时间以来,部分当时有效的政策,随着市场的演变其缺陷和不足逐渐显现。根据市场变化因势利导、适时调整,体现了监管部门对市场的尊重,以及服务市场的态度。

随着我国监管力量的加强以及监管理念的转变,减少保姆式监管,更多地发挥市场自我监管的能力,正是顺应了市场的需要。通过完善金融监管,优化正常交易程序,减少对交易环节的不必要干预,可以有效“稳预期”,吸引更多投资者入市。这体现了监管理念的螺旋式上升,难能可贵。

从全球资产配置来看,中国正在成为最有投资价值

的市场,泡沫已经大大缩小,上市公司质量正在改善,估值处于历史低位。股市的调整和出清,正为股市长期健康发展创造出的投资机会。中国的资本市场有信心实现健康发展。

祝惠春

经济日报记者

《期货公司分类监管规定》公开征求意见

本报讯 记者祝惠春报道:日前证监会就修订《期货公司分类监管规定》(以下简称《规定》)向社会公开征求意见。

2009年8月份,证监会发布《期货公司分类监管规定(试行)》,后于2011年4月修订并沿用至今,已累计开展了10次期货公司分类评价。近期证监会在征求行业意见基础上修订了《规定》,主要内容如下:

一是优化加分指标,包括新设服务实体经济能力指标大类,合并存在重复评价的指标,将期货公司资产管理业务开展情况纳入评价、微调部分指标的评价标准、适当增加评审委员会授权等内容。

二是优化扣分指标,包括重组风险管理能力指标、调整特定情形扣分项目、细化措施和处罚扣分项目、扩充适用降级处理的严重违规情形等内容。

三是优化评价程序,包括适当增加自评内容、合理安排初审分工、明确监管协作要求等内容。

本版编辑 温宝臣

创业板成立9年市值近4万亿元

超过七成上市公司属于战略性新兴产业

本报记者 温济聪

10月30日是创业板9周岁生日。2009年10月30日,28家公司代表齐聚深交所上市大厅,敲响登陆创业板的钟声。9年间,创业板公司家数已从最初的28家增加到734家,总市值近4万亿元,形成了创新创业企业聚集示范效应,为中国经济转型升级源源不断地注入新动能。

深交所相关负责人表示,创业板自成立以来,全力贯彻落实国家创新驱动发展战略,不断夯实发展基础,持续完善板块功能。在供给侧结构性改革深入推进的宏观形势下,为支持创新创业企业健康成长、构建多维立体创新资本生态体系、助力经济高质量发展提供有力保障,成为资本市场服务实体经济的重要组成部分。

在资本方面,创业板吸引和调动社会资本广泛参与企业创新创业全过程,发挥资本市场在并购重组、产业整合过程中的主渠道作用,打造创新与资本有效融合的活力之源。

9年间,融资能力显著提升。截至2018年10月末,734家创业板公司累计首发融资3820亿元,再融资3253亿元,直接融资为产业发展提供了强大的资金支持。同时,作为公众公司,公开透明的经营和财务状况,更有利于获得银行的间接融资、享受更简化的融资程

序和更低廉的融资成本。据统计,企业上市后一年获得银行贷款同比增加42%。多种融资手段并进,帮助企业及时获得资金投入实体经济,进一步推动了创新发展。

9年间,创新资本正向循环。超过六成的创业板公司上市时得到PE/VC的支持,金额超过336亿元,而且创投机构也通过上市退出实现投资回报,为新一轮创新资本形成创造条件。同时,创业板公司通过设立产业并购基金等方式投资科技创新领域,主要集中于信息技术、生物医药、人工智能、高端装备等行业。创新资本和上市公司已经成为创新链条上不可或缺的组成部分,共同促进创新生态圈健康发展。

9年间,善用资本促产业整合。截至2018年9月末,创业板已实施完成372单重组,交易金额合计3310亿元,七成以上属于产业整合。其中,315单涉及发行股份支付对价,占比85%,股份支付对价合计2317亿元,占交易总对价的七成。上市公司充分利用资本市场工具,加快发展速度,提升发展空间。

在产业方面,创业板聚集了一批具有影响力、竞争力的新兴产业公司,持续投入研发创新,引领产业结构调整,公司营业收入始终保持高速增长,成为新时代下推动经济高质量发展的创新引擎。

创新驱动发展主战场。创业板超过九成企业为高新技术企业,超过七成属于战略性新兴产业,261家拥有国家火炬计划项目,85家拥有国家863计划项目,65家为国家创新试点企业。通过上市带动资金投入科技创新,创业板公司已成为中国最具创新潜力的群体。9年来,累计研发支出金额占营业收入的比重超过5%。创业板具备鲜明的板块特色,并形成了示范效应和良性循环,吸引越来越多的优质创新公司选择创业板,超过六成的信息技术领域公司集中在创业板,医疗健康 and 互联网文化领域分别占到三成和四成。

创业板公司平均营业收入连续9年高速增长,由2009年的3.05亿元增长至2017年的15.53亿元,年复合增长率达20%;平均净利润由2009年的0.58亿元增长至2017年的1.25亿元,年复合增长率达9%。截至2017年末,创业板有10家公司收入过百亿元,12家公司净利润超10亿元,一批优秀公司利用创业板做优做强,发展成为行业龙头。

深交所相关负责人表示,未来创业板将继续深化改革,加强监管,防控风险,提升服务,助力推动经济发展质量变革、效率变革、动力变革,不负新时代赋予的使命和任务。

中国建设银行股份有限公司深圳市分行与中国信达资产管理股份有限公司深圳市分公司债权转让通知暨债务催收联合公告

根据中国建设银行股份有限公司深圳市分行(下称“建设银行”)与中国信达资产管理股份有限公司深圳市分公司(下称“信达公司”)达成的资产转让合同,建设银行将其对下列公告清单所列借款人及其担保人享有的主债权及担保合同项下的全部权利依法转让给信达公司。现以公告方式通知各借款人及担保人,请借款人及其担保人,立即向信达公司履行还本付息义务或相应的担保责任。若借款人、担保人因各种原因发生更名、改制、歇业、吊销营业执照或丧失民事主体资格等情形,请相关承债主体、清算主体代为履行义务或履行清算责任。

特此公告。

中国建设银行股份有限公司深圳市分行
中国信达资产管理股份有限公司深圳市分公司
二〇一八年十月三十一日

序号	借款人名称	担保人(包括保证人/抵押物所有权人)	借款合同	担保合同	诉讼案号
1	深圳市中化金山石化工程有限公司	云南御行中天房地产开发有限公司、深圳市深油金山能源投资有限公司、深圳市亚太联合能源发展有限公司、马富名、关波、石广平、王云凯	《人民币流动资金贷款合同》借2016流01906田青	《抵押合同》抵2016流01906田青、《自然人保证合同》保2016流01906田青-1、《自然人保证合同》保2016流01906田青-2、《自然人保证合同》保2016流01906田青-3、《保证合同》保2016流01906田青-4、《保证合同》保2016流01906田青-5、《保证合同》保2016流01906田青-6、《自然人保证合同》保2016流01906田青-7	(2018)粤民初21号
2	深圳市中海振戎石油化工有限公司	云南御行中天房地产开发有限公司、深圳市振戎投资发展有限公司、张旭、关波、石广平、王云凯、深圳市中海振戎石油化工有限公司	《综合融资额度合同》借2015综02716田青、《关于额度借款的特别约定》、《关于商业汇票银行承兑额度的特别约定》	《额度最高额抵押合同》抵借2015综02716田青、《额度保证合同》保借2015综02716田青-1、《额度保证合同》保借2015综02716田青-2、《自然人额度保证合同》保借2015综02716田青-4、《自然人额度保证合同》保借2015综02716田青-5、《融资额度保证合同》保借2015综02716田青-6、《额度最高额保证金质押合同》质借2015综02716田青	(2016)粤财保11号、(2016)粤民初67号
3	深圳市长炼深油石油化工有限公司	云南御行中天房地产开发有限公司、深圳市燕化金瑞石油化工有限公司、董烽、冯莉	《综合融资额度合同》借2014综731盐田、《关于额度借款的特别约定》、《关于商业汇票银行承兑额度的特别约定》	《额度最高额抵押合同》抵2014综731盐田、《额度保证合同》保2014综731盐田-1、《额度保证合同》保2014综731盐田-2、《自然人额度保证合同》保2014综731盐田-3、《自然人额度保证合同》保2014综731盐田-4	(2016)粤03民初2514号