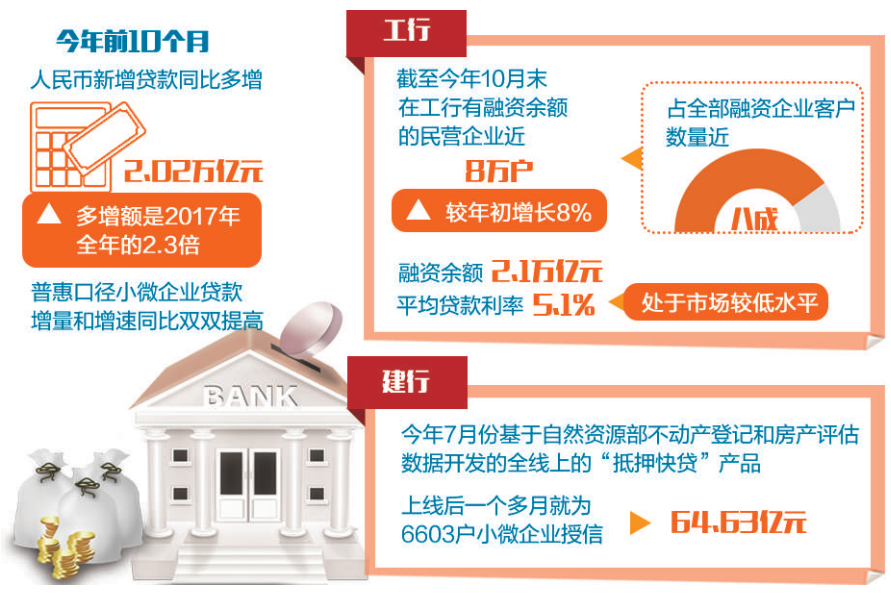
缓解民营企业融资难题——

银行业支持民企出实招

经济日报·中国经济网记者 陆 敏

聚焦

民营企业多数是小微企业，服务小微经济和发展普惠金融是支持民营经济的重要抓手和途径。在经济面临下行压力时，这些企业面临的融资难、融资贵问题更为严重。近期，银行业金融机构纷纷以实际行动助力民营经济和小微企业发展——



近日，中国建设银行发布《进一步加大支持民营和小微企业发展的通知》，从强化信贷政策支持等多个方面，提出了加大支持民营和小微企业发展的26条举措和工作要求。

11月9日以来，中国银行“20条”、中国工商银行“10条”、中国农业银行“22条”……银行业金融机构纷纷以实际行动助力民营经济和小微企业发展。

银行业打出“组合拳”

民营企业多数是小微企业，服务小微经济和发展普惠金融是支持民营经济的重要抓手和途径。建设银行董事长田国立表示，作为国有大型金融机构，要把更多资源向中小微企业倾斜。

据介绍，建行将打出一套“支持民营经济发展组合拳”，即坚持优先服务优质民营企业、优先支持重点行业、优先支持民营经济活跃区域、优先支持供应链条企业、优先帮扶临时困难企业渡过难关的“五个优先”，配套强化授信研究、强化产品创新、强化服务效率、强化金融科技运用的“四个强化”，建立保障资金来源、保障资源配置、保障尽职免责、保障策略帮扶的“四个保障”，给民营企业“输血”。

股份制银行也迎头赶上。11月15日，恒丰银行与15家民营企业签署战略合作协议，其董事长陈颖表示，恒丰银行将为民营企业提供定制化、个性化的综合金融解决方案。

山东如意科技集团有限公司董事局主席邱亚夫在接受记者采访时表示：“作为民企，我们感受到银行在服务民企时，的确是真心实意，不耍嘴皮子。我们在海外并购时曾得到恒丰银行的鼎力支持，现在又签署了战略合作协议，这让我们信心倍增、干劲更足。”

光大银行副行长孙强表示，目前光大银行将普惠金融发展提升到了前所未有的战略高度，将从六个“落实到位”着力：一是专营机构建设落实到位，计划每家分行至少设立一家专营机构，重点开展单户授信金额在1000万元（含）以下的以民营企业为主的小微贷款业务；二是信贷工厂推广落实到位，年底前由现有的12家扩展为25家；三是产品服务创新落实到位；四是企业减免收费落实到位；五是资源配置保障落实到位，优先考虑小微企业、民营企业贷款净增投放；六是内部考核激励落实到位。

破解“不敢贷不愿贷”

如何解决民营企业面临的融资难融资贵问题，中国银行公司金融部副总经理阎海思认为，中国银行作为国有大行，对于暂时遇到经营困难，但产品有市场、项目有发展前景、技术有市场竞争力的民营企业，承诺做到不盲目停贷、压贷、抽贷、断贷。中行已出台续贷再融资政策，符合条件的民营企业可通过借新还旧、无还本续贷等方式实现续贷。

阎海思认为，针对商业银行自身的“不敢贷、不愿贷”的问题，银行要从机制和制度入手予以解决，“对中行来说，就是要持续完善考核机制、提高民营企业授信业务的考核权重；建立民营企业白名单，为普惠金融业务配备专项规模，引导分支机构提升支持民营经济积极性，切实加大对民营企业的授信投放和授信占比。同时，要梳理授信服务全流程、厘清各环节责任，健全尽职免责和容错纠错机制，解决各级分支机构不敢贷的问题”。

破解中小微企业融资难题还可以借助金融科技的力量。平安银行行长胡跃飞认为，科技将为金融赋能。据介绍，平安银行运用区块链技术构建了一个供应链应收账款融资平台，引入大数据、人工智能推出中小微企业征信数据信用贷，可以通过金融科技完善企业信用体系，降低风险管理成本，化解中小微企业融资难中遇到的问题。

防范风险各有各招

支持民营企业会不会导致银行业不良率上升，这是市场较为关心的问题。

“支持民企与银行业不良贷款没有必然关系。”泰隆银行董事长王钧在接受经济日报记者采访时表示：“25年来，我们一直为民营小微企业服务，采取了有针对性的商业模式，即坚持广义的‘三品三表’（三品：产品、押品、人品；三表：电表、水表、纳税申报表）和‘两有一无’（有劳动意愿、有劳动能力、没有不良嗜好），只要符合条件，都是我们的客户。”据介绍，泰隆银行资产质量常年维持在优秀水平，不良率远低于浙江省银行业平均不良率。

国家金融与发展实验室副主任曾刚认为，支持民企对银行来说会带来结构优化，长远来看有利于银行业经营发展。

对大行来说，客户经理难以下沉覆盖数量众多的小微企业，服务小微企业的确风险较高。不过，在金融科技的帮助下，大行已经有了新办法。

建行数据管理部负责人在接受经济日报记者采访时表示，传统大行的信贷支持、风控体系和前中后台管理，都是围绕着大型企业设计的，风险缓释措施主要依赖抵质押物或连带保证等方式，流程复杂。按照这套流程和要求服务小微企业，效率很低，用人工的方法受理、审批成本很高。破解这一困境的关键是全面、准确、快速掌握企业的各类真实数据。

据介绍，通过企业级互联互通、与外部数据整合共享的数据基础，建行能够快速准确了解小微企业状况，对客户的识别、筛选、风险控制已由客户经理逐户管理改变为“数据盯客”，现在一个客户经理可以通过自动化系统更高效地处理数百上千的客户。

在这种模式下，小微企业申请贷款时只需要银行掌握其准确数据，再利用大数据技术，在线上自动完成客户筛选、额度测算、定价、贷中、贷后等信贷流程，从根本上改变了小微企业信贷业务模式。同时，银行也降低了业务处理成本和风险成本，使大批量地向小微企业提供融资服务成为现实。

市场动向

央行连续18个工作日暂停逆回购——

资金面延续合理充裕可期

本报记者 李华林

自10月26日以来，央行已连续18个工作日未开展逆回购操作。在中期借贷便利（MLF）操作方面，只在11月5日等量续作了4035亿元MLF，未净投放任何资金。

由于每月中旬往往存在税期高峰等流动性扰动因素，所以近一两年来，央行逆回购操作便逐渐形成了月初月末“蛰伏”，月中重启并持续开展操作的规律。但11月21日，央行发布公告称，目前银行体系流动性总量处于合理充裕水平，当日不开展逆回购操作。在11月15日的公告中，央行还表示，受税期、中央国库现金管理到期等因素影响，银行体系流动性总量有所下降，但仍处于合理充裕水平。

有专家分析，央行在公开市场表现得如此“气定神闲”，主要是由于今年4次定向降准后，市场资金面总体较为宽松，机构融资需求可以从市场上得到较好满足。同时，近期除了少量国库现金定存之外，公开市场基本无到期压力，银行体系流动性总量仍处于合理充裕水平。

市场资金利率的表现也证实了这一点。短期市场资金利率近期均有所下跌。11月21日，隔夜上海银行间同业拆放利率（Shibor）报2.5790%，下降3.0个基点；7天Shibor报2.6560%，下降0.9个基点。

还有分析认为，央行捂紧“钱袋子”也是出于中美利差倒挂现象考虑。自11月8日1年期中美利差跌落负值后，该利差已连续多个交易日维持倒挂。11月19日短端中美利差更是跌落为-15基点，而10年期中美利差目前仍维持在30基点左右的较低水平。

招商证券首席宏观分析师谢亚轩表示，持续收窄乃至倒挂的中美利差对于吸引外资增持人民币债券形成了负面影响，10月境外机构减持人民币债券便是例证。同时，还可能会进一步影响我国资本流入、外汇供求状况，为后续人民币走势增加了不确定性。

因此，考虑到稳定汇率与外汇储备的需求，央行此时保持定力理所应当。分析认为，未来央行不会大幅放松货币政策，预计将继续利用多种货币政策工具保障流动性平稳，并加强逆周期调控，维护跨境资金流动的稳定均衡。

总体上来说，市场资金面延续合理稳定可期。进入11月下旬后，财政支出有望逐步增多，可形成流动性供给，对冲国库现金定存到期、政府债券发行等因素的影响。

本版编辑 温宝臣

2017年下半年以来净增仅9家——

直销银行增速放缓挑战多

本报记者 郭子源

曾被中小银行视为业务拓展、产品创新重要抓手的“直销银行”，在经历了此前一轮迅速扩张后，正在逐步回归理性，且不得不面对来自监管政策趋严、互联网企业竞争加剧、自身定位不明确等的诸多挑战。

中国银行业协会、中小银行互联网金融（深圳）联盟、金融壹账通11月21日在深圳发布的《2018中国直销银行蓝皮书》（以下简称《蓝皮书》）显示，截至2018年8月份，我国设立独立直销银行APP的银行共114家，但自2017年下半年以来仅净增9家，增速明显放缓。

直销银行的突出特点是打破了账户限制，也就是说，即便用户没有在某家银行开户，依然可以登录该行的直销银行APP并获得金融服务。

“直销银行之所以兴起，就在于其能够突破物理界限、通过纯线上渠道开展业务，弥补了银行尤其是中小银行线下网点不足、获客能力较弱等短板。同时，也有助于银行创新产品和服务模式。”中小银行互联网金融（深圳）联盟战略管理委员会主任费轶明说。

从运营模式看，目前主要有3种，一是作为二级部门或独立业务条线在母行内部运作；二是以事业部制的形式运作；三是获得独立法人直销银行牌照，如百信银行。据悉，目前申请该牌照的银行仍在增加。

尽管运营模式各异，直销银行的商业模式却十分清晰，即建立专属产品体系、独立销售渠道。但《蓝皮书》指出，目前独立直销银行APP提供的产品同质化程度较高，仍以货币基金等现金管理类为主，且产品数量较少，多集中在2款至4款。相较之下，真正体现直销银行资金运用功能的“纯线上贷款产品”却未得到有效发展。

“究其原因，纯线上贷款对风控体系和流量运营的要求较高。不过，目前多数直销银行的数据积累不深，风控体系尚不完善，往往仅能在线上完成申请，其余业务流程仍需要通过线下运作，效率远远低于互联网线上贷款平台。”费轶明说。

值得注意的是，除了风控体系有待完善，直销银行未来的发展还将面临三大挑战，即自身定位不明确、互联网企业竞争加剧及监管政策趋严。

《蓝皮书》指出，由于战略定位不清晰，多数直销银行与母行的手机银行、网上银行客户高度重叠，偏离了其“获得长尾客户”的初衷；由于缺乏专属产品体系，部分直销银行无法为客户推出具有针对性的产品，甚至与母行的现有业务形成竞争。

此外，以阿里系、腾讯系为代表的互联网科技企业，正基于其流量、场景优势，对直销银行产生冲击。

最后，日益趋严的监管政策也对直销银行的业务、风控提出了更高要求。

就业务来说，中国人民银行已明确规定Ⅱ类账户开户需“五要素鉴权”，但目前业内尚没有一个完善、稳定的五要素鉴权通道，且缺乏合规、便利、低成本的用户鉴权通道，直接制约了直销银行的业务开展。就风险控制来说，由于完全依托互联网，直销银行具有直销性、混业性、全生命周期性等业务特征，以及虚拟性、开放性、创新性等技术特征，由此，直销银行一旦出现风险，其扩散速度更快，与其他风险的关联性更强。基于此，监管对直销银行的风控体系也提出了更高要求。

天津推进应收账款融资服务“小微”

本报天津11月21日电 记者武自然 商瑞今日从人民银行天津分行召开的民营企业和小微企业应收账款融资推介会上获悉：为破解小微企业融资难题，人民银行天津分行正积极引导天津金融机构推进应收账款融资专项行动，加强服务平台系统对接，提升天津民营经济金融服务水平。

应收账款融资对于破解小微企业融资瓶颈，有着“天然”优势。小微企业融资难，主要原因是没有房产、设备等资产用于贷款抵押，同时规模小、抗风险能力差的现状，更让企业无法获得融资。而应收账款融资则通过“盘活”小微企业应收账款与存货（原材料、半成品）资源，依托其客户大企业的支付信用，提高小微企业融资成功率，降低融资成本。

其实，应收账款融资在我国起步较早，更有成熟经验可以借鉴。2007年《物权法》实施后，国内应收账款融资业务从无到有、稳步发展，但对于数额巨大的应收账款市场存量，发展潜力巨大。

人民银行天津分行正要求各金融机构积极推动落实《天津市小微企业应收账款融资专项行动实施意见（2017-2019年）》，着力做好应收账款融资服务平台系统对接工作，积极引导企业通过应收账款融资服务平台开展业务，破解融资难题。

未来，人民银行天津分行还将内外协调联动，会同其他金融部门探索建立促进民营和小微企业应收账款融资业务的工作措施，强化政策导向作用，提高金融机构、企业参与应收账款融资业务的积极性。

四川银保监局筹备组
关于银行业金融机构终止营业的公告

下列机构经四川银保监局筹备组批准予以终止营业，注销《中华人民共和国金融许可证》，现予以公告：

中国民生银行股份有限公司成都聚龙路支行
机构编码：B0009S251010025
许可证流水号：00554623
批准成立日期：2013年09月26日
住所：四川省成都市聚龙路16号摩尔国际汽配广场B栋1楼142号、143号、2楼23号
发证机关：中国银行业监督管理委员会四川监管局

中国民生银行股份有限公司成都蓝光云鼎社区支行
机构编码：B0009S251010032
许可证流水号：00555863
批准成立日期：2014年10月15日
住所：四川省成都市金牛区蜀兴中路135号
发证机关：中国银行业监督管理委员会四川监管局

中国民生银行股份有限公司德阳汇乐国际社区支行
机构编码：B0009S351060002
许可证流水号：00556408
批准成立日期：2014年12月24日
住所：四川省德阳市泰山南路二段514号
发证机关：中国银行业监督管理委员会德阳监管分局

中国民生银行股份有限公司成都华润凤凰城贰期社区支行
机构编码：B0009S251010098
许可证流水号：00558503
批准成立日期：2015年08月28日
住所：四川省成都市高新区德赛二街336号10栋1单元1层1号
发证机关：中国银行业监督管理委员会四川监管局

中国民生银行股份有限公司成都丽都花园丽府社区支行
机构编码：B0009S251010095
许可证流水号：00558000
批准成立日期：2015年08月28日
住所：四川省成都市武侯区丽都路623号1层
发证机关：中国银行业监督管理委员会四川监管局

中国民生银行股份有限公司成都新里维多利亚社区支行
机构编码：B0009S251010096
许可证流水号：00558501
批准成立日期：2015年08月28日
住所：四川省成都市高新区紫瑞大道188号附12号1层
发证机关：中国银行业监督管理委员会四川监管局

中国民生银行股份有限公司成都春天花园社区支行
机构编码：B0009S251010074
许可证流水号：00557979
批准成立日期：2015年08月28日
住所：四川省成都市青羊区百卉路13号附1号
发证机关：中国银行业监督管理委员会四川监管局

中国民生银行股份有限公司成都府河音乐花园社区支行
机构编码：B0009S251010099
许可证流水号：00558504
批准成立日期：2015年08月28日
住所：四川省成都市天府新区华府大道一段599号88幢一层
发证机关：中国银行业监督管理委员会四川监管局

中国民生银行股份有限公司成都花样年花郡社区支行
机构编码：B0009S251010089
许可证流水号：00557994
批准成立日期：2015年08月28日
住所：四川省成都市成华区双庆路99号附201号
发证机关：中国银行业监督管理委员会四川监管局

中国民生银行股份有限公司成都双流空港晶座社区支行
机构编码：B0009S251010073
许可证流水号：00557978
批准成立日期：2015年08月28日
住所：四川省成都市双流县西航港临港路三段58号6栋1楼15、16号
发证机关：中国银行业监督管理委员会四川监管局

中国民生银行股份有限公司成都温江恒大城社区支行
机构编码：B0009S251010097
许可证流水号：00558502
批准成立日期：2015年08月28日
住所：四川省成都市温江区凤溪大道555号74栋1单元1楼3号
发证机关：中国银行业监督管理委员会四川监管局

中国民生银行股份有限公司成都新界社区支行
机构编码：B0009S251010102
许可证流水号：00558507
批准成立日期：2015年08月28日
住所：四川省成都市武侯区太平园横一街557、559号
发证机关：中国银行业监督管理委员会四川监管局

中国民生银行股份有限公司成都棕北社区支行
机构编码：B0009S251010090
许可证流水号：00557995
批准成立日期：2015年08月28日
住所：四川省成都市武侯区科院街11号
发证机关：中国银行业监督管理委员会四川监管局

中国民生银行股份有限公司成都中海翠屏湾社区支行
机构编码：B0009S251010081
许可证流水号：00557986
批准成立日期：2015年08月28日
住所：四川省成都市高新区泰和二街323号1层
发证机关：中国银行业监督管理委员会四川监管局

中国民生银行股份有限公司成都颐和家园社区支行
机构编码：B0009S251010119
许可证流水号：00561053
批准成立日期：2016年11月09日
住所：四川省成都市成华区建和路6号8栋2单元1层
发证机关：中国银行业监督管理委员会四川监管局

中国民生银行股份有限公司成都双流天府景秀社区支行
机构编码：B0009S251010121
许可证流水号：00561055
批准成立日期：2016年11月09日
住所：四川省成都市双流区东升街道广都大道189号
发证机关：中国银行业监督管理委员会四川监管局

中国民生银行股份有限公司成都宝泰家园社区支行
机构编码：B0009S251010124
许可证流水号：00561058
批准成立日期：2016年11月09日
住所：四川省成都市成华区文德路58号1栋2单元1层
发证机关：中国银行业监督管理委员会四川监管局

以上信息可在中国银行保险监督管理委员会网站（www.cbrc.gov.cn）查询