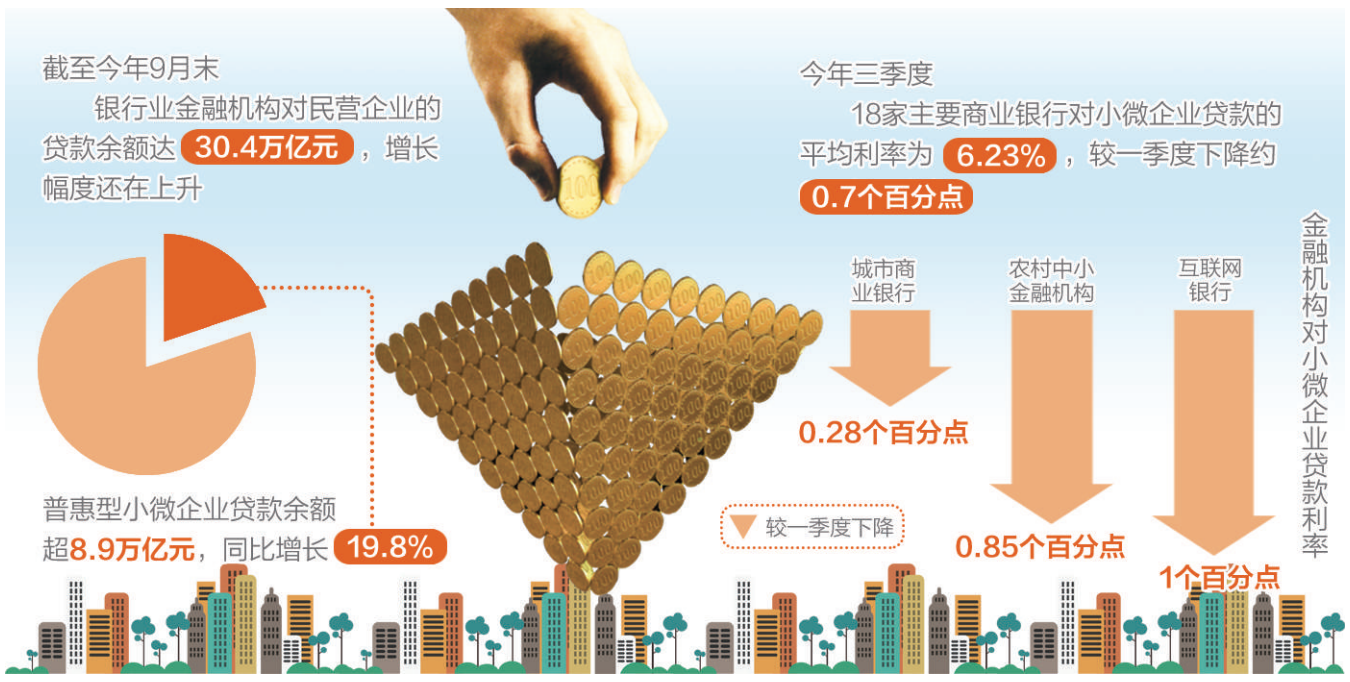
“稳、降、腾、改、拓”五方面发力——

银行业提升服务民企质效

经济日报·中国经济网记者 郭子源

回眸2018 银行业②

今年以来，针对民营企业融资难融资贵问题，金融监管部门提出多方面具体措施，银行业金融机构更是频出“实招”，从稳定信贷融资、降低融资成本、盘活存量信贷、改革信贷机制、拓宽融资渠道等五方面发力，提升服务民营企业质效



11月1日，习近平总书记主持召开民营企业座谈会并发表重要讲话，指出要优先解决民营企业特别是中小企业融资难甚至融不到资问题，同时逐步降低融资成本。随后，金融监管部门提出多方面具体措施，银行业金融机构更是“实招”频出，从“稳”“降”“腾”“改”“拓”五方面发力，提升服务民营企业质效。

稳融资稳信心

从传统的信贷融资角度看，2018年以来，银行业对民营企业的授信保持了基本稳定。

监管数据显示，截至今年9月末，银行业金融机构对民营企业的贷款余额达30.4万亿元，增长幅度还在上升，普惠型小微企业贷款余额超8.9万亿元，同比增长19.8%。

同时，从资金价格看，“降”的成效明显。数据显示，三季度，18家主要商业银行对小微企业贷款的平均利率为6.23%，较一季度下降约0.7个百分点，城市商业银行、农村中小金融机构分别降低了0.28个和0.85个百分点，微众银行等互联网银行对小微企业的平均利率下降了1个百分点。

这些数据的实现，可追溯至今年年初的一项政策措施，即针对民营企业中的小微企业，就其贷款提出“两增两控”目标。

所谓“两增”，是指单户授信总额1000万元以下（含）小微企业贷款同比增速不低于各项贷款同比增速，贷款户数不低于上年同期水平；“两控”是指合理控制小微企业贷款综合成本和贷款质量。

“截至今年10月份，银行业均已完成‘两增两控’目标，小微企业信贷投放总量不断提升，信贷结构趋于优化。”银保监会主席郭树清表示。

这一目标的实现并不是终点。在此基础上，目前已有多家商业银行制定了下一步的“民营企业金融服务方案”，分别从信贷投放力度、审批流程、产品设计、资金价格、综合服务升级等方面做出优化。

工行提出，在贷款规模上，计划未来3年，全行普惠贷款平均增长30%以上，3年翻一番；民营企业贷款每年净增不少于2000亿元，新增融资客户每年不低于5000户，更好地发挥国有大行“头雁”作用。

如何更有效地增加信贷资金供给？用“腾”的办法盘活信贷存量，是银行业普遍采用的方式。

“加大不良资产处置，盘活信贷存量，推进市场化法制化债转股，建立联合授信机制，腾出更多资金支持民营企业。”郭树清说。

据悉，截至目前，工行市场化债转股子公司——工银投资已和40家企业签署4200多亿元市场化债转股框架协议，推进了28个债转股项目共计530多亿元投资落地。

完善信贷机制

有了贷款规模和利率优惠，这些政策若要真正落地，还需要依靠银行基层机构的信贷水平、风险管理能力，即做到“敢贷、愿贷、能贷”。

知易行难。长期以来，银行一线员工对服务民营企业存在“三个不”，即不敢做、不愿做、不会做。

为何不敢做？部分银行曾在小微业务方面投入巨大，但后来却形成了大量的不良贷款，为了加强管理，银行严肃问责、扣发奖金，有的员工甚至为此离职。

为何不愿做？按照过去的信贷流程，放一笔10亿元的贷款和一笔100万元的贷款，信贷员要做的工作差不多，但最后个人绩效上回报却完全不一样。

为何不会做？随着国民经济由高速增长向高质量发展转换，市场由过去的普遍性机会变成了结构性机会，这对银行从业人员的专业能力提出了更高要求。

如何才能让基层行“敢贷、愿贷、能贷”？郭树清表示，应改革完善金融机构监管考核和激励约束机制，把业绩考核与支持民营经济挂钩，优化尽职免责和容错纠错机制。

这就是“改”。从实践看，目前多家商业银行已从激励机制、尽职免责两方面入手，激发自身服务民企的内生动力。

从激励机制上看，一是继续完善对客户经理和分支机构的考核评价机制；二是对普惠金融业绩突出的经营机构、基层人员实行专项激励；三是弥补分支机构收益损失，分行因贷款价格下调产生的收益损失由总行全额补足。

为了免除基层人员的后顾之忧，银行业继续落实“尽职免责”的相关规定，适度提高对民营、小微企业不良贷款率的容忍度。

此外，金融科技也成为了银行业优化信贷流程、提高风险管理能力的重要抓手。例如，“我们重点从打造金融科技银行、增强行业研究能力两个渠道入手。”招行行长田惠宇说，一方面，充分利用金融科技，将打造金融科技银行作为战略转型的重要目标，尝试利用大数据来获取大量的非财务信息和非结构化数据，依靠这些来判断、预测某个企业的信用风险；另一方面，招行已专门成立了研究院，提升对国民经济新动能、战略新兴行业的研究力度。

增信支持发债

治病要除根，对症下药方可事半功倍。当前的民营企业“融资难”“融资贵”存在结构性问题，突出表现为直接融资渠道受阻。

其中，由个别企业债券违约引发市场“草木皆兵”，加之资本市场波动引发的股票质押融资强制平仓风险，使得个别民营企业的存量融资到期无法正常接续，引发流动性风险。

业内人士介绍，不同于AAA评级的大型企业，AA评级的民营企业因规模较小，在银行间债券市场一直占比较少。今年初至今，AA评级民企发行的短融中票规模仅占全市场规模的0.72%。

如何解决这一问题？“拓”是关键。也就是说，要拓宽民营企业融资渠道、引导多元化的市场资金投资民企债券。

10月22日召开的国务院常务会议明确，设立民营企业债券融资支持工具。截至目前，已有多家商业银行创设了信用风险缓释凭证（CRMW），为民企发债提供信用保护，提振投资者信心。

北京银建投资公司是国内最大的民营出租车运营商之一。该公司日前发行了2018年度第一期短期融资券，期限365天，发行规模5亿元，发行利率6.34%。值得注意的是，北京银行与中债信用增进投资股份有限公司为该债券配套创设了5000万元CRMW。

“CRMW是信用风险缓释工具的一种，类似于一种保险产品。”北京银行相关负责人说，投资者在投资债券的同时可以买入CRMW，如果标的债券违约，投资者可获得由CRMW创设机构赔付的补偿资金，“北京银行创设的CRMW就是以该行的自身信用为标的债券提供担保”。

该负责人介绍，由于风险对冲手段充足，前期销售沟通充分，该笔债券得到了市场追捧，多家机构同时参与了CRMW认购，认购倍数达3倍。

此外，通过创设CRMW，中国工商银行已帮助3家民营企业完成规模共计15亿元的债券发行，招商银行也已发行两笔民企的超短期融资券，分别为股份制商业银行首单和福建省首单。

财经观察

强化上市公司社会责任

杜 铭

中国社科院、责任云研究院联合课题组日前发布的《中国上市公司环境、社会及管治(ESG)蓝皮书(2018)》揭示了这样一个事实：在1892家A股主板上市公司中，发布2017年度社会责任报告的有673家，占比仅为35.57%，且有145份报告在10页以下，ESG信息披露严重不足。

上市公司作为中国经济发展的主要力量，在主动承担社会责任方面责无旁贷。上市公司主动披露社会责任信息，增强企业透明度，一方面能够帮助各投资者做出正确的投资决策，另一方面有助于提升企业美誉度，从而拥有更好的市场表现。

为此，早在2009年，上海证券交易所就与中证指数有限公司联合编制发布了上证社会责任指数。今年9月份，证监会发布新版《上市公司治理准则》。《上海证券交易所上市公司环境、社会和公司治理信息披露指引》也进入征求意见阶段，2019年有望正式实施。

随着一系列涉及社会责任的指标和制度的出台，有助于引导督促上市公司继续履行好社会责任，服务于国家战略和社会发展，上市公司忽视社会责任的情形也有望逐步改观。

提升上市公司社会责任意识，需要上市公司规范自身行为，需要监管部门立好规矩，做好监管，也需要投资者将社会责任等非财务类因素纳入到投资决策中。只有多方协同发力，才能完善社会责任管理，促进上市公司合规经营，有利于提振市场信心。

兴业银行拟设债转股子公司

本报讯 记者温济聪报道：12月21日，兴业银行公告称，该公司拟出资人民币100亿元，投资设立兴银金融资产投资有限公司（简称“兴银投资”），主要从事银行债权转股权及配套支持业务。兴业银行成为继五大国有行之后，第一家设立债转股子公司的股份制银行。

今年6月份，中国银保监会发布《金融资产投资公司管理办法（试行）》，金融资产投资公司为主要从事银行债权转股权及配套支持业务的非银行金融机构。银行通过金融资产投资公司实施债转股，应当通过向金融资产投资公司转让债权，由金融资产投资公司将债权转为对象企业股权的方式实现。银行不得直接将债权转化为股权。

11月19日，国家发改委、央行等部委联合发布了《关于鼓励相关机构参与市场化债转股的通知》，鼓励保险公司、私募股权投资基金、银行、信托公司、证券公司、基金管理公司等参与市场化债转股。

中国人民大学重阳金融研究院高级研究员董希淼表示，兴业银行此举有利于债转股子公司创立主体多元化，吸引更多的社会资本参与其中，并对股份制银行以及其他民营银行参与债转股起到示范作用。“不过，债转股业务依旧是‘签约比较多，落地实施比较难’。对于银行来说，持有股份不是目的，还要有合理明确的退出机制。”董希淼说。

中国金融安全报告(2018)发布

本报讯 记者陈果静报道：第一届中国金融安全论坛日前在北京举行，论坛主题为“全球视野下的中国金融安全”。

会上发布的《中国金融安全报告(2018)》认为，尽管2012年以来我国金融安全指数呈下降走势，但2017年我国金融安全程度有所好转，金融安全指数从2016年的73.83上升到75.84，2018年由于金融机构和经济运行风险上升，金融安全有所承压，但风险总体可控。

北京银保监局筹备组关于颁发、换发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经北京银保监局筹备组批准、核准，颁发、换发《中华人民共和国金融许可证》。业务范围：许可该机构经营中国银行业监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务，经营范围以批准文件所列的为准。现予以公告：

北京农村商业银行股份有限公司采育支行
机构编码：B0227S211000097
许可证流水号：00592374
批准成立日期：2005年11月30日
住所：北京市大兴区采育镇育林街2号院5号楼1至2层1
发证机关：中国银行业监督管理委员会北京监管局
发证日期：2018年10月26日

北京银行股份有限公司电子城支行
机构编码：B0107S211000163
许可证流水号：00592370
批准成立日期：2011年12月23日
住所：北京市朝阳区来广营西路5号院诚盈中心6号楼一层101、102、103、104、105单元
发证机关：中国银行业监督管理委员会北京监管局
发证日期：2018年10月12日

北京银行股份有限公司阜裕支行
机构编码：B0107S211000077
许可证流水号：00592367
批准成立日期：1996年02月12日
住所：北京市海淀区阜成路101号北京永兴花园饭店一、二层
发证机关：中国银行业监督管理委员会北京监管局
发证日期：2018年10月10日

北京银行股份有限公司华远澜悦社区支行
机构编码：B0107S211000265
许可证流水号：00592377
批准成立日期：2018年10月19日
住所：北京市密云区铁西路6号院4号楼1层106室
发证机关：中国银行业监督管理委员会北京监管局
发证日期：2018年10月30日

北京银行股份有限公司潞城支行
机构编码：B0107S211000264
许可证流水号：00592378
批准成立日期：2018年10月22日
住所：北京市通州区潞城镇古月佳园27号楼
发证机关：中国银行业监督管理委员会北京监管局
发证日期：2018年10月30日

北京银行股份有限公司四道口支行
机构编码：B0107S211000073
许可证流水号：00592366
批准成立日期：1996年02月12日
住所：北京市海淀区学院南路62号中关村资本大厦一层
发证机关：中国银行业监督管理委员会北京监管局
发证日期：2018年10月10日

北京银行股份有限公司宋庄支行
机构编码：B0107S211000263
许可证流水号：00592369
批准成立日期：2018年10月10日
住所：北京市通州区小堡村南3号院1号楼1至4层101
发证机关：中国银行业监督管理委员会北京监管局
发证日期：2018年10月12日

渤海银行股份有限公司北京天通苑社区支行
机构编码：B0017S211000038
许可证流水号：00592388
批准成立日期：2018年11月26日
住所：北京市昌平区立汤路186甲5幢1至2层1-129
发证机关：中国银行业监督管理委员会北京监管局
发证日期：2018年11月29日

华夏银行股份有限公司北京丰体北路支行
机构编码：B0008S211000079
许可证流水号：00592372
批准成立日期：2018年10月17日
住所：北京市丰台区西四环南路35号一层101室
发证机关：中国银行业监督管理委员会北京监管局
发证日期：2018年10月26日

交通银行股份有限公司北京蓟门桥支行
机构编码：B0005S211000043
许可证流水号：00592379
批准成立日期：2003年06月24日
住所：北京市海淀区西土城路1号院6-8号1至2层6-8
发证机关：中国银行业监督管理委员会北京监管局
发证日期：2018年11月01日

上海浦东发展银行股份有限公司北京通惠支行
机构编码：B0015S211000039
许可证流水号：00592376
批准成立日期：2011年07月14日
住所：北京市朝阳区广渠路17号院1号楼-3至14层101内1层102室
发证机关：中国银行业监督管理委员会北京监管局
发证日期：2018年10月29日

浙商银行股份有限公司北京金宝街支行
机构编码：B0010S211000009
许可证流水号：00592328
批准成立日期：2018年07月02日
住所：北京市东城区金宝街2号雅安国际公寓底商
发证机关：中国银行业监督管理委员会北京监管局
发证日期：2018年07月03日

浙商银行股份有限公司北京顺义支行
机构编码：B0010S211000010
许可证流水号：00592382
批准成立日期：2018年11月19日
住所：北京市顺义区站前东街2号1幢-1至3层101
发证机关：中国银行业监督管理委员会北京监管局
发证日期：2018年11月20日

中国工商银行股份有限公司北京大兴永大路支行
机构编码：B0001S211000534
许可证流水号：00592384
批准成立日期：2018年11月16日
住所：北京市大兴区永大路1号院14号楼113、114、115、116
发证机关：中国银行业监督管理委员会北京监管局
发证日期：2018年11月29日

中国工商银行股份有限公司北京碱河桥支行
机构编码：B0001S211000537
许可证流水号：00592387
批准成立日期：2018年11月16日
住　所：北京市大兴区京开公路西减河桥北
发证机关：中国银行业监督管理委员会北京监管局
发证日期：2018年11月29日

中国工商银行股份有限公司北京台湖支行
机构编码：B0001S211000535
许可证流水号：00592385
批准成立日期：2018年11月16日
住所：北京市通州区外郎营村北1号2幢
发证机关：中国银行业监督管理委员会北京监管局
发证日期：2018年11月29日

中国工商银行股份有限公司北京杨庄路支行
机构编码：B0001S211000536
许可证流水号：00592386
批准成立日期：2018年11月16日
住所：北京市通州区杨庄路101号
发证机关：中国银行业监督管理委员会北京监管局
发证日期：2018年11月29日

中国光大银行股份有限公司北京丽泽支行
机构编码：B0007S211000125
许可证流水号：00592368
批准成立日期：2018年10月08日
住所：北京市丰台区丰台北路18号院3号楼一层恒泰中心
发证机关：中国银行业监督管理委员会北京监管局
发证日期：2018年10月10日

中国银行股份有限公司北京丰盛支行
机构编码：B0003S211000038
许可证流水号：00592375
批准成立日期：2003年06月17日
住所：北京市西城区太平桥大街18号丰融国际大厦第一层05、06单元
发证机关：中国银行业监督管理委员会北京监管局
发证日期：2018年10月29日

中国邮政储蓄银行股份有限公司北京朝阳区广渠门外大街支行
机构编码：B0018S211000260
许可证流水号：00592381
批准成立日期：2011年07月11日
住所：北京市朝阳区广渠门外大街28号16号楼底商
发证机关：中国银行业监督管理委员会北京监管局
发证日期：2018年11月09日

中国邮政储蓄银行股份有限公司北京门头沟区梧桐苑营业所
机构编码：B0018A211000216
许可证流水号：00592371
批准成立日期：1995年08月30日
住所：北京市门头沟区龙兴南二路8号院2号楼1层117
发证机关：中国银行业监督管理委员会北京监管局
发证日期：2018年10月26日

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