

金融机构改革要完善公司治理

财金纵横

陶然论金

国务院金融稳定发展委员会日前召开的2024年工作会议明确提出,全力推进中央金融机构改革化险,把握好时度效,有计划、分步骤开展工作;与此同时,健全金融风险处置常态化机制,落实机构、股东、高管、监管、属地、行业六方责任,推动形成工作合力。

若要保持身体强健,先要防止病从口入,把好“第一道防线”。在防范化解金融风险的过程中,各家金融机构就是“第一道防线”。如何有效监管金融机构?要抓住公司治理这个“牛鼻子”。公司治理是在企业所有权、经营权分离后出现的。由于公司的经营者,即高管层更加熟悉、掌握经营情况,他们与公司的所有者即股东之间不可避免地出现了信息不对称,这也被称为代理成本。公司所有者为了更好地管理、控制经营者行为,防止后者中饱私囊、损害股东权益,会制定、形成一套制度规则,这就是公司治理机制。

现代金融机构必须具备完备的公司治理组织结构,以股东大会、董事会、监事会和高级管理层为主体,“三会一层”各司其职、有效制衡、协调运作。其中,股权结构合理是关键,内部管理有效是基础,董事、监事勤勉履职是保障。

如果公司治理不健全,金融机构容易暗藏两类风险隐患。一是高管谋求个人私利、损害股东利益,驾驶金融机构偏离合规运营的轨道。二是股东尤其是大股东不当干预金融机构的日常经营,把机构异化为自家提款机,违法违规为自己发放关联贷款,最终把金融机构掏空,风险外溢,严重威胁存款安全,严重损害社会公共利益。反观此前暴露风险的中小银行,公司治理不健全均为主要病因。

抓好公司治理,要实现党的领导与公司治理有机融合。中央金融工作会议明确提出,健全法人治理,完善中国特色现代金融企业制度。具体来看,要推进国有特色、金融企业在完善公司治理中加强党的领导,把党组织内嵌到公司治理的结构中,确保党委发挥把方向、管大局、促落实的领导作用。与此同时,进一步优化股权结构,规范公司治理主体的履职要求,建立相互制衡、运行高效的治理机制。

抓好公司治理,要紧盯“关键人”“关键事”“关键行为”。严防大股东操纵和内部人控制。此前,个别大股东将入股资金拆分、包装成看似与自己无关的“壳子”,违规、超比例持股中小金融机构,导致一股独大,滋生关联交易。为此,要严把股东、高管的准入资格,严查资金来源,并通过穿透式监管,看清实际控制人,防止一股独大,严防利益输送和违法违规关联交易。

抓好公司治理,还要提升董事会运作的有效性。长期以来,个别金融机构的部分董事形同虚设,既不董事,也不管事,基本不发表实质性意见。当然,受制于公司治理不健全问题,部分有意愿、有能力履职的董事也无法履职,甚至无法获取其所在金融机构的相关经营信息。接下来,要完善董事会结构,让董事保持独立性和专业性,让独立董事敢于、愿意、能够独立履职,进而形成监督合力。

本版编辑 于泳 马春阳 美编 王子莹

多元金融精准服务科创企业

日前,国家知识产权局副局长胡文辉在国新办新闻发布会上介绍,2023年全年专利商标质押融资登记金额8539.9亿元,同比增长75.4%。近年来,专利、商标等知识产权质押融资成为科创型企业盘活无形资产、增强创新发展动能的重要途径之一。一般而言,科创型企业具有“轻资产、重投入、高增长、强波动”特点,由于缺少银行传统信贷所需的抵押物,在融资过程中时常会遇到融资难、融资贵的问题。如何破解科创型企业融资难?如何满足不同发展阶段的科技型企业的融资需求?

强化监管政策引领

科技金融作为中央金融工作会议提出的五篇大文章之首,其重要性不言而喻。大力发展科技金融,助力科技型企业发展,亟需健全有效的监管政策引领。中国银行研究院研究员梁斯认为,政策加强支持科技企业发展,一方面能够搭建服务平台,为协调各方资源进入并实现协作发展提供助力;另一方面有助于加快打造更加符合创新发展实际的经济增长路径,扎实助力科技型企业创新发展。

日前,国家金融监督管理总局发布《关于加强科技型企业全生命周期金融服务的通知》。专家表示,《通知》对做好创新科技金融服务提出要求,为各地金融监管部门加强科技企业金融服务指明了方向。国家金融监督管理总局有关负责人表示,各地金融监管部门要明确科技金融责任部门和职责分工,加强统筹协调,层层压实责任。要结合辖区科技资源实际情况,因地制宜细化落实政策措施,切实加大科技型企业的融资支持力度。

近年来,各地金融监管部门不断完善科技型企业全生命周期金融服务,以便更好地支持科创行业发展,尤其是促进民营中小科技企业发展,从不同领域持续发力、创新服务,进一步提升金融服务科技型企业质效。

为解决银行机构与科技型企业之间的行业壁垒,提升金融服务有效性,2023年国家金融监督管理总局陕西监管局探索建立了两项顾问机制。一是引导辖内

银行试点机构设立“科技+”金融顾问,为科技型企业提供针对性金融服务。截至2023年末,相关试点银行通过金融顾问走访累计授信2.41亿元。二是联合陕西省教育厅建立“科技+”专家顾问机制,组建科技创新专家库,引入高校专家助力银行保险机构深入了解和评价科技型企业,加快促进金融供给和企业需求高效对接。截至2023年末,陕西省科技型企业贷款余额2366.71亿元,创有统计以来新高,同比增长48.27%,高于同期各项贷款增速38.74个百分点。

此外,2023年以来,国家金融监督管理总局上海监管局不断完善制度机制创新,构建完善科技金融制度体系,在重点领域进行一系列探索创新。比如,上海监管局探索“股债债”联动的科技金融服务体系,指导保险机构推出首台套、集共体等保险产品,鼓励险资积极投资科创基金,为科技企业提供全方位金融服务方案。

中国社会科学院金融研究所银行研究室主任李广子表示,处于早期阶段的科技创新活动风险比较高,其中处于更早种子阶段的科技创新活动风险是最高的,这个时候社会资金一般不愿意介入,通常需要政策性资金来满足。此时,加强政府和监管部门的政策引导非常必要,要充分发挥好政策性资金在支持科技创新领域对社会资本的带动作用。随着科技创新活动风险的下降,银行信贷资金可以逐步进入。

破解抵押融资难题

科创领域企业尤其是初创期和成长期企业几乎都是民营企业,与传统行业不同,这些企业拥有的多为知识产权、专利技术等轻资产,对银行依赖抵押物的信贷方式提出较大挑战,融资难、融资贵困扰着该类企业可持续发展。

尽管近年来银行机构知识产权质押融资业务取得一定成效,但在实践中还有一些因素制约着此类业务发展。李广子表示,对质押物进行准确估价是开展知识产权质押融资的前提。对于形态各异、纷繁复杂的知识产权,准确评估其价值是非常困难的。而且,知识产权本身



的价格变动非常大,这对其价值评估也形成很大挑战。另外,一旦借款人出现违约,金融机构将面对作为质押物的知识产权进行处置的风险,导致知识产权很难变现。

为化解科创型企业知识产权融资难,目前来看,“政银企”三方只有加快形成有效的协同联动机制,才能化解该类企业融资风险和降低企业融资成本。从银行机构实践角度看,建设银行突破传统单纯依靠资产负债表、利润表和现金流量表“三张表”的评价体系,创新推出“科创评价”的第四张表“科技创新表”,从技术转化能力、研发投入的稳定性和强度等多个维度评价企业的持续创新能力,并进行差异化增信支持,实现不看“砖头”看“专利”。

对此,李广子表示,破解知识产权质押融资难从短期来看,一方面要建立知识产权质押融资的风险分担机制,可以考虑由政府出资建立担保基金或者创新企业的知识产权质押融资所产生的风险进行分担,提高金融机构开展知识产权质押融资业务的积极性;另一方面对于金融机构开展的知识产权质押融资,也可以适当提高风险容忍度。从长期来看,还是要着眼于完善知识产权交易平台,建立有效的知识产权交易市场,不断提高市场流动性和定价准确性,为知识产权的价值评估和处置提供保障。

招联首席研究员董希淼表示,金融机构应加快探索将专利、商标等作为授信依据,大力发展知识产权质押融资。此外,还应进一步解放思想,激发体制机制创新的潜能,支持银行等机构设立投资公司,通过投贷子公司与母行联动,更有效地开展投贷联动业务,推动知识产权质押融资业务创新发展。

打造多元精准服务

引导长期的“耐心资本”精准匹配不同发展阶段的科创企业至关重要。此次《通知》提出,根据初创期、成长期、成熟期等不同发展阶段科技型企业的需要,针对性提供涵盖企业全生命周期的多元化金融服务。

“传统信贷类业务模式重抵押、重担

保,更强调资金安全。而科技型创新企业通常具有投入周期长及回报高等特征,特别是不同时期科创类企业对资金规模等要求明显不同,这与传统信贷特征并不匹配。”梁斯认为,尤其是处于初创期、成长期的科创企业,缺乏足够的实物资产,大都以知识产权等为主要资产,短期内投资回报率低。因此,科创类企业在不同的成长期需要不同类型的金融服务,或者多类服务叠加进行支持。

近年来,结合科技型企业不同发展阶段特点与需求,不少银行机构打造了覆盖科技型企业全生命周期的信贷服务,有的银行机构还在企业创立、技术研发等阶段创新深化“银税互动”机制,以此拓宽企业融资渠道。在广西南宁,广西农村信用社与税务部门通过“银税互动”实现纳税信用与融资信用无缝衔接,助力科创企业补强资金链条。“公司在机械设备方面研发投入大、周期长,资金周转压力大,我们通过‘银税互动’获得广西农村信用社3000多万元贷款,企业发展更有底气了。”广西宏发重工机械有限公司财务负责人任现恩表示。

“处于不同生命周期科技创新活动的风险是不同的,一般来说,处于初创期、成长期等早期阶段的科技初创活动风险较高,而到了成熟期以后面临的风险会相对小得多。”李广子表示,从金融供给角度看,不同类型的资金风险偏好是不同的。相较而言,银行信贷资金的风险偏好要低于股权投资。除融资需求以外,处于不同生命周期的科技创新活动其他方面的金融需求也是不同的,比如投资顾问、风险管理等。因此,金融机构探索参考多种金融主体信用数据并结合不同生命周期科技创新活动的金融需求特点,能够提高金融服务的针对性和服务效率。

此外,在风险可控的前提下,银行机构应针对科技企业经营特点,研究设计差异化、特色化科技信贷服务。梁斯认为,银行机构应加快构建与专精特新企业内在特征相一致的授信审批新模式。根据科创企业“软资产”丰富的特点,推广动产质押、应收账款质押等,开发专精特新企业专属金融产品。针对不同企业对资金的不同需求,精准画像,开发定制化金融产品。

撑起家政服务保护伞

本报记者 武亚东

岁末年初,又到了大扫除的时间,不少家庭聘请保洁人员打扫卫生的需求随之增长。可是,家政服务人员一旦发生事故,责任谁来承担?家政服务人员造成雇主家庭成员人身伤害或财产损失,又由谁来赔偿?这些问题一直困扰着不少消费者。

近日,国家发展改革委等多部门联合印发《关于支持和引导家政服务业员工制转型发展的指导意见》,其中提出鼓励保险公司针对员工制家政企业和员工需求开发家政服务责任保险、意外伤害保险等特色保险产品。鼓励员工制家政企业为员工投保意外伤害险、职业责任险,鼓励有条件的地区优先组织员工制家政企业和员工统一投保并进行补贴。

据了解,与家政相关的保险因保

责任不同,保费也有所不同,大多在几十元到上百元不等。以家政雇主责任险为例,这类保险一般只有家政公司才能购买,且需要团体购买保险公司才会承保。该类保险一般每年保费在100元以上,包含误工费、意外医疗费用等保险保障。

团结湖千禧家政服务有限公司总经理陈群表示,该公司每年会为所有家政服务人员投保家政类相关保险,如果购买保险的人数不够,公司还会贴钱购买,力争让每一位家政服务人员都有保险保障。陈群认为,家政保险能保障家政人员的个人权益,还能减轻家政企业和雇主的经济赔偿压力。家政责任险实现了责任的转移和风险的分散,是助力家政业发展的有效手段。陈群

介绍,不少家政服务公司都已购买相关产品,但此类险种受限于家政企业规模小、员工流动率高等因素,一些公司缺乏投保热情。

家住天津市滨海新区的刘璐是一名“90后”宝妈,她平时聘请了一位育儿保姆来帮助孩子打理孩子的日常生活。她认为家政行业市场规模潜力巨大,但如何满足家政服务人员和消费者的多样化风险保障需求是亟待破解的难题。随着我国进入老龄化社会,业内人士认为,老年人护理问题也逐渐成为社会关注的焦点,家政领域的风险保障需求将会持续上升。

专家表示,家政类保险可以减少家庭雇佣家政服务人员后顾之忧,避免因发生意外事故导致家庭由于巨额赔付压力而陷入财务困境。家政类保险对于家政服务人员同样有利,当其受到意外伤害时,可以避免因纠纷处理不及时而得不到救治的情况。家政相关保险能够促进家政服务业的健康发展,推动家政服务业员工制转型,对经济社会和谐稳定能起到助推作用。

中国东方资产管理股份有限公司深圳市分公司 关于珠海保新利投资有限公司等6户债权资产的处置公告

中国东方资产管理股份有限公司深圳市分公司(以下简称“我分公司”)拟对所持有的珠海保新利投资有限公司等6户债权资产进行处置,特发布此公告。

截至处置基准日2023年12月31日,本资产包总金额为人民币381,032,657.05元,包含6户债权,涉及本金人民币280,922,960.75元,利息人民币96,425,256.79元,代垫费用人民币3,684,439.51元,分布在广东省珠海市、肇庆市两个地区。债权具体信息如下:

债务人	所在地	本金(元)	利息(元)	代垫费用(元)	抵押	保证	质押	诉讼进展	资产状况
珠海保新利投资有限公司	珠海市	41,962,373.55	3,821,585.12	261,956.00	1.珠海市香洲区吉大情侣中路68号1栋4单元1801房;2.珠海市香洲区吉大情侣中路68号1栋4单元2001房;3.珠海市吉大情侣中路68号5栋112号商铺;4.珠海市吉大情侣中路68号8栋107号商铺;5.珠海市吉大情侣中路68号8栋108号商铺;6.珠海市香洲区情侣中路12-102号;7.珠海市香洲区吉大情侣中路12号201商铺	欧伟文、张向文、张立基,珠海市快利达商业有限公司	/	诉讼中	经营中
肇庆弘发贸易有限公司	肇庆市	10,225,000.00	928,395.98	364,092.02	1.肇庆市幸福街益园南苑15至21幢地下室4号、18号、61号汽车位;2.中山市石岐区东华路16号汇星豪庭1-3幢二-4层、4-6幢一层8号、1-3幢9号、1-3幢二-1-2卡、4-6幢一层9卡	肇庆鸿建建材有限公司、广东臻汇园置业发展有限公司、肇庆鸿益房地产发展有限公司、肇庆鸿益集团有限公司、肇庆市拓凯贸易有限公司、梁素冰、冯学良、陈健强、梁素冰、莫嘉仪、莫锦庭	/	仲裁中	经营中
肇庆市拓凯贸易有限公司	肇庆市	12,580,000.00	1,140,094.76	405,334.30	肇庆市端州区星湖大道8号肇庆·臻汇园二期(幸福湖畔)B区17座83卡商铺、82卡商铺、81卡商铺、80卡商铺、79卡商铺、78卡商铺、77卡商铺、76卡商铺、73卡商铺、236卡商铺、235卡商铺、233卡商铺、253卡商铺、252卡商铺、251卡商铺	肇庆鸿建建材有限公司、广东臻汇园置业发展有限公司、肇庆鸿益集团有限公司、肇庆市拓凯贸易有限公司、梁素冰、冯学良、陈健强、梁素冰、莫嘉仪、莫锦庭	肇庆农村商业银行股份有限公司870万股	仲裁中	经营中
珠海中珠建材有限公司	珠海市	75,855,587.20	59,274,566.15	618,561.41	1.珠海市香洲区上海路1号(中珠上城)活动中心一、二、三层;2.阳江市江城区党校路38号在水一方1幢7号、1幢10号、2幢6-7号、3幢1-4号、3幢6号、5幢6-7号、6幢1-2号、6幢6-9号商铺;3.珠海市香洲区迎宾南路2001号(恒虹广场)地下室A-036号、B114号、B176号车位;4.珠海市金湾区三灶镇黄旗路28号(中珠金座)52套住宅	珠海中珠集团股份有限公司、珠海市金顺物业管理有限公司、珠海恒虹投资有限公司、阳江市浩晖房地产开发有限公司、许德来、李海燕	/	执行中	经营中
珠海市美典装饰设计有限公司	珠海市	135,000,000.00	31,010,702.40	1,858,478.13	1.珠海市吉大景山路214号负二、负一、二至5层的39套房产;2.珠海市吉大路38号商铺	珠海经济特区珠华企业有限公司、珠海市华策集团有限公司、杨智雄、杨雄	/	执行中	经营中
珠海市铭车汇汽车贸易有限公司	珠海市	5,300,000.00	249,912.38	176,017.60	1.珠海市香洲区岭南南路8号9栋305房;2.珠海市香洲区南夏三街15号7栋402房;3.珠海市香洲区银桦路400号五洲花城3栋802房	蔡丽雨、蔡焕庭、刘彪、刘玉英、刘琦、蔡丽薇	/	诉讼中	经营中
合计		280,922,960.75	96,425,256.79	3,684,439.51					

注:债权金额及相关信息以相关债权文件及生效法律文书等为准。

特别提示:以上资产信息仅供参考,我分公司不对其承担任何法律责任。我分公司可能根据有关规定和要求对上述债权的项目和处置方案作适当调整。如有调整,调整结果将按照有关规定履行告知义务。

如需了解有关本次交易更多的详细情况请登录中国东方资产管理股份有限公司对外网站www.coamc.com.cn查询,或与交易联系人接洽。

上述债权的交易对象须为在中国境内注册并合法存续的法人或者其他组织或具有完全民事行为能力的自然人,并应具备财务

状况良好的条件,交易对象不得为国家公务员、金融监管机构工作人员、政法干警、金融资产管理公司工作人员、债务人管理层、参与资产处置工作的律师、会计师、评估师等中介机构关联人或者上述关联人参与的非金融中介机构;以及与非债权转让的金融资产管理公司工作人员、债务人或者受托资产评估机构负责人等有直系亲属关系的人员。

为严格防范交易各方及其关联人士的道德风险,防止不正当交易,防范项目操作风险,非经合作对方同意,任何一方不得擅自通过任何中介(包括任何自然人、法人或其他组织)安排、实施本项目合作事宜。

交易双方不得以任何理由向对方及其工作人员、相关组织机构

及其工作人员及前述组织和个人的关联方进行商业贿赂、馈赠财物(现金、有价证券、信用卡、礼金、奖金、补贴、物品等)或进行任何其他形式的利益输送。

任何一方在项目运作过程中发现对方存在上述行为,有权采取对方相关人员立即纠正,经制止拒不纠正的,应告知对方及时采取相应的法律行动。

有受让意向者请速与我分公司联系商洽,任何对本处置项目有疑问或异议者均可提出征询或异议,征询或异议的有效期限为自发布之日起20个工作日。

联系人:郑经理 联系电话:0755-82315218 电子邮箱:zhengyixin@coamc.com.cn

通信地址:深圳市南山区深圳湾科技生态园12栋B座49楼 邮编:518063

对排斥、阻挠异议或征询的行为可向有关部门举报。

举报电话:010-66507226(中国东方资产管理股份有限公司纪委办公室);0755-82215576(我分公司纪检部门)

监督管理部门:财政部深圳监管局 电话:0755-88319899

国家金融监督管理总局深圳监管局 电话:0755-88285111

特别声明:本公告不构成一项要约。

本公告的有效期限为自发布之日起20个工作日。

中国东方资产管理股份有限公司 深圳市分公司 2024年2月2日