

金融助力民营经济①

信贷发力破解融资难题

□ 本报记者 郭子源

截至2023年10月末 工商银行民营企业融资总量 超6万亿元 其中, 民营普惠贷款近 2万亿元 较年初增幅近 40%

国家金融监督管理总局数据显示

2023年前三季度 普惠型小微企业贷款新增4.8万亿元

同比增长9754亿元

民营企业贷款新增6.7万亿元

同比增长6836亿元



债转股以及并购贷款等方式, 支持民营企业融资规模超1000亿元。

综合服务不只是金融机构一家之事, 还要以完善的配套政策作支撑。《通知》明确提出, 优化融资配套政策, 增强民营经济金融承载力。其中, 要完善民营企业信用信息共享机制, 健全风险分担和补偿机制, 强化应收账款确权, 加大税收政策支持力度等。

“接下来, 要营造金融与民营经济协同发展的良好生态。”国家金融监督管理总局广东监管局上述负责人说, 该局将积极配合地方政府出台金融支持民营经济的相关文件, 引导金融机构做好货币政策、财政政策、产业政策的传导与落实, 充分运用各类贷款风险补偿政策, 支持民营企业发展壮大。

值得注意的是, 当前部分民营企业仍面临经营发展困难, 急需资金接续服务。为此《通知》明确, 鼓励主办银行和银团贷款牵头银行积极发挥牵头协调作用, 对暂时遇到困难但产品有市场、项目有发展前景、技术有市场竞争力的民营企业, 按照市场化原则, 提前对接续融资需求, 不盲目停贷、压贷、抽贷、断贷。

“对于住宿餐饮、批发零售、文化旅游等企业, 不盲目抽贷、断贷、限贷, 积极支持受困企业。”张锋说, 对于暂遇经营困难, 但发展前景较好、有还款意愿、吸纳就业能力强的企业, 积极落实延期还本付息政策, 通过展期、续贷、再融资等方式, 做好融资的接续安排, 保障企业运营资金需求。今年以来, 工商银行已累计向住宿餐饮、批发零售、文化旅游、养老服务等领域投放贷款超1万亿元。

公募基金证券交易佣金费率。二是降低证券交易佣金分配比例上限。结合行业实际情况, 将权益类基金的佣金分配比例上限由30%调降至15%。考虑到小管理人交易单元管理的难度和券商运营交易单元的成本, 对权益类基金管理规模不足10亿元的管理人, 维持佣金分配比例上限30%。三是强化内部制度和外部监督制约。四是进一步优化信息披露内容和要求。新增基金管理人层面整体交易佣金费率水平和分配情况披露要求。

中信建投证券非银行金融及金融科技首席分析师赵然认为, 《规定》实施后, 有利于形成良好的行业发展生态。一方面, 投资者未来承担的综合费率将进一步降低, 促进长期资金入市, 提升交易市场活跃度。另一方面, 推动证券公司加强交易单元出租、使用等环节的管理, 加强证券交易服务能力、研究服务能力建设, 在证券交易、研报解读、跟踪研究等方面提供更加专业、优质的服务, 有利于推动公募基金行业长期健康发展。

产权质押融资“专利贷”, 变“知识流”为“现金流”; 针对供应链金融的“确权难”问题, 运用物联网技术, 探索数据化订单融资, 降低对核心企业的依赖。

加大信贷资源投入

此次《通知》明确了金融服务民营企业的目标和重点。其中, 银行业金融机构要制定民营企业年度服务目标, 提高服务民营企业相关业务在绩效考核中的权重, 加大对民营企业的金融支持力度, 逐步提升民营企业贷款占比。

“今年年初, 工商银行明确将2023年作为‘金融服务民营企业高质量发展年’, 提出了年度民营企业贷款、有贷户增长等服务目标, 完善内部激励约束机制, 建立健全民营企业服务考评体系, 不断提升民营企业业务在绩效考核中的权重, 强化正向激励和引导。”张锋说, 工商银行改革了授权机制, 将民营企业的业务审批权限更多下沉至二级分行, 进一步提升民营企业的信贷服务效率。截至2023年10月末, 工商银行民营企业融资总量超6万亿元, 其中, 民营普惠贷款近2万亿元, 较年初增幅近40%。

《通知》还要求, 银行业金融机构要健全适应民营企业融资需求特点的组织架构和产品服务, 加大对科技创新、“专精特新”、绿色低碳、产业基础再造等重点领域民营企业的支持力度, 支持民营企业技术改造投资和项目建设, 积极满足中小微企业的合理金融需求, 优化信贷结构。

“广东民营企业贡献了全省70%以上的技术创新成果, 是名副其实的科技创新‘强引擎’。”国家金融监督管理总局广东监管局相关负责人说, 为此, 该局引导辖内银行保险机构助力民营企业技术突围。一方面, 对高科技产业加大信贷投放力度。另一方面, 探索科技企业专属信贷模式。

“推动辖内银行机构拓宽担保方式, 探索开展预付款、应收账款、存货、仓单等权利和知识产权质押融资业务, 让民营企业的无形资产具备造血能力。”上述负责人说, 此外, 持续推进知识产权线上质押融资试点, 实现辖内20个地市线上质押登记全覆盖。

加大首贷、信用贷支持力度也是金融服务民营企业的重要举措。“截至2023年9月末, 螺蛳粉企业首贷金额1.22亿元, 占比新增贷款33.5%, 投放信用贷款4.04亿元, 占比螺蛳粉全产业链贷款31.7%。”国家金融监督管理总局柳州监管分局普惠金融科科长彭欢喜

说, 为了提高螺蛳粉产业的信用贷、首贷占比, 柳州监管分局以“互联网+税务+金融”模式为基础, 发挥纳税信用信息在普惠金融体系建设中的重要作用, 解决螺蛳粉企业的融资难题。

强化综合服务支持

相较于小微企业的“缺钱”问题, 大中型民营企业更多面临综合服务不足问题。“金融机构应聚焦服务的适配性, 使金融供给更加契合民营企业需求, 更好满足个性化需求。”国家金融监督管理总局广东监管局上述负责人说。

“由于公司的海外销售占比超四成, 金融需求主要集中在国际化、资金效率提升、合规管理等方面。”美的集团全球资金管理总监旭说。2016年5月美的集团宣布, 拟通过其境外全资子公司收购德国工业机器人库卡集团。为了助力收购工作, 工商银行与中国银行、中国农业银行等6家银行组建了境外银团。“在海外, 我们还是更倾向于和中资银行做业务。”旭说。

张锋表示, 大中型民营企业的融资需求更灵活、更多元。为此, 工商银行在集团内部构建了“贷”“债”“股”“代”“租”“顾”六位一体的融资服务体系。今年以来, 工商银行积极落实监管部门支持民企融资“第二支箭”, 通过承销债务融资工具、

合理让利与对管理人投资行为的约束, 为投资者提供了更多选择。

公募基金交易结算模式也得到进一步优化完善。9月13日, 证监会正式印发《关于进一步优化公募基金管理人证券交易模式有关事项的通知》, 允许符合条件的公募基金管理人根据自身业务发展需要自主选择交易模式, 进一步降低中小基金管理人的运营成本, 有效缓解费率改革对行业中小基金管理人的影响。

此次《规定》进一步优化交易佣金分配制度, 全面强化公募基金证券交易行为监管。主要包括以下四个方面内容: 一是降低

募基金费率模式, 稳步降低公募基金行业综合费率水平。为避免费率“陡升陡降”, 本次费率改革按照“管理费用-交易费用-销售费用”的实施路径, 分阶段推进费率改革。目前, 第一阶段工作已顺利完成。

自《方案》印发以来, 证监会推动第一阶段费率改革举措落地落实。自7月7日起, 新注册的主动权益类基金统一执行“管理费率不超过1.2%、托管费率不超过0.2%”的上限标准。按今年6月底规模计算, 公募行业每年为投资者节约费用支出合计约140亿元。另外, 8月25日, 证监会注册公募行业首批20只实施浮动管理费率试点产品, 突出对投资者的

民企融资还差什么

经过各方的长期努力, 民营企业融资难、融资贵问题在一定程度上得到缓解。国家金融监督管理总局最新数据显示, 2023年前三季度, 普惠型小微企业贷款新增4.8万亿元, 同比多增9754亿元; 民营企业贷款新增6.7万亿元, 同比多增6836亿元。

但也要看到, 金融服务民营企业仍存堵点。这其中既有共性问题, 如短贷长用、信用评价难、融资担保难等, 也有个性问题, 如不同规模、不同发展阶段的民营企业, 其金融服务需求存在较大差异。

“短贷长用, 就是企业把短期期限的贷款用在了长期限的生产与周转中, 期限错配了, 这不仅会给企业经营带来不利影响, 还会对银行风险控制造成较大压力。”《经济日报》记者日前在广西调研采访时, 多家商业银行相关负责人均表示, “短贷长用”是当前民营企业普遍面临的困境。

此外, 融资担保仍存难点。以广西柳州市螺蛳粉产业为例。该产业链上的经营主体基本属于小微企业或个体工商户, 普遍无资产或轻资产, 缺乏足够的抵押物, 加之财务制度不够健全, 企业的生产、销售数据无法通过第三方权威机构获取, 数据的真实性也难以被核查。这些因素引发了一个问题——企业较难通过自身资产担保的方式获得银行信贷资金。

除了共性问题, 金融服务民营企业还面临一些个性化难题。“民营企业的群体数量庞大, 不同规模、不同发展阶段的民营企业所需要的金融服务也具有较大差异性。”中国工商银行公司金融业务部总经理张锋说, 为了满足民营企业, 特别是小微企业成长各阶段的金融服务需求, 该行依托互联网、大数据、物联网等技术, 已落地了一批创新产品。

据介绍, 针对民营企业信用评价难问题, 工商银行立足“国家级高新区创新积分评价体系”创新推出“积分贷”, 把民营企业的创新能力与信用有效连接起来。针对缺乏资产、研发实力雄厚的民营企业, 工行已落地知识

投资者购买公募基金费率将下调

本报记者 马春阳

公募基金费率改革更进一步。12月8日, 中国证监会就《关于加强公募基金证券投资证券交易管理的规定(征求意见稿)》(以下简称《规定》)公开征求意见。这标志着公募基金行业第二阶段费率改革工作正式启动。在业内人士看来, 《规定》实施后, 投资者承担的综合费率将进一步降低, 同时有助于证券公司专注于提升机构投资者服务能力, 提供更加优质的证券交易、研究服务等, 促进形成良好的行业发展生态。

今年7月7日, 证监会发布实施《公募基金行业费率改革工作方案》(以下简称《方案》), 拟在两年内采取15项举措全面优化公

募基金费率模式, 稳步降低公募基金行业综合费率水平。为避免费率“陡升陡降”, 本次费率改革按照“管理费用-交易费用-销售费用”的实施路径, 分阶段推进费率改革。目前, 第一阶段工作已顺利完成。

自《方案》印发以来, 证监会推动第一阶段费率改革举措落地落实。自7月7日起, 新注册的主动权益类基金统一执行“管理费率不超过1.2%、托管费率不超过0.2%”的上限标准。按今年6月底规模计算, 公募行业每年为投资者节约费用支出合计约140亿元。另外, 8月25日, 证监会注册公募行业首批20只实施浮动管理费率试点产品, 突出对投资者的

合理让利与对管理人投资行为的约束, 为投资者提供了更多选择。

公募基金交易结算模式也得到进一步优化完善。9月13日, 证监会正式印发《关于进一步优化公募基金管理人证券交易模式有关事项的通知》, 允许符合条件的公募基金管理人根据自身业务发展需要自主选择交易模式, 进一步降低中小基金管理人的运营成本, 有效缓解费率改革对行业中小基金管理人的影响。

此次《规定》进一步优化交易佣金分配制度, 全面强化公募基金证券交易行为监管。主要包括以下四个方面内容: 一是降低

募基金费率模式, 稳步降低公募基金行业综合费率水平。为避免费率“陡升陡降”, 本次费率改革按照“管理费用-交易费用-销售费用”的实施路径, 分阶段推进费率改革。目前, 第一阶段工作已顺利完成。

自《方案》印发以来, 证监会推动第一阶段费率改革举措落地落实。自7月7日起, 新注册的主动权益类基金统一执行“管理费率不超过1.2%、托管费率不超过0.2%”的上限标准。按今年6月底规模计算, 公募行业每年为投资者节约费用支出合计约140亿元。另外, 8月25日, 证监会注册公募行业首批20只实施浮动管理费率试点产品, 突出对投资者的

合理让利与对管理人投资行为的约束, 为投资者提供了更多选择。

公募基金交易结算模式也得到进一步优化完善。9月13日, 证监会正式印发《关于进一步优化公募基金管理人证券交易模式有关事项的通知》, 允许符合条件的公募基金管理人根据自身业务发展需要自主选择交易模式, 进一步降低中小基金管理人的运营成本, 有效缓解费率改革对行业中小基金管理人的影响。

此次《规定》进一步优化交易佣金分配制度, 全面强化公募基金证券交易行为监管。主要包括以下四个方面内容: 一是降低

募基金费率模式, 稳步降低公募基金行业综合费率水平。为避免费率“陡升陡降”, 本次费率改革按照“管理费用-交易费用-销售费用”的实施路径, 分阶段推进费率改革。目前, 第一阶段工作已顺利完成。

自《方案》印发以来, 证监会推动第一阶段费率改革举措落地落实。自7月7日起, 新注册的主动权益类基金统一执行“管理费率不超过1.2%、托管费率不超过0.2%”的上限标准。按今年6月底规模计算, 公募行业每年为投资者节约费用支出合计约140亿元。另外, 8月25日, 证监会注册公募行业首批20只实施浮动管理费率试点产品, 突出对投资者的

合理让利与对管理人投资行为的约束, 为投资者提供了更多选择。

公募基金交易结算模式也得到进一步优化完善。9月13日, 证监会正式印发《关于进一步优化公募基金管理人证券交易模式有关事项的通知》, 允许符合条件的公募基金管理人根据自身业务发展需要自主选择交易模式, 进一步降低中小基金管理人的运营成本, 有效缓解费率改革对行业中小基金管理人的影响。

近日, 多家银行理财子公司发布消息称, 将以自有资金购买旗下股票型理财产品。在资管市场, 投资者购买理财产品较为常见, 而银行理财子公司的自购模式究竟是业务创新还是营销噱头?

自掏腰包购买自家理财产品的不局限于银行理财。今年以来, 有多家基金公司用自有资金自购旗下基金, 这些动辄数亿元的交易量足以赚够关注度。另外, 上市公司及股东通过回购计划, 以增持自家股份的方式开启护盘模式也引得各方瞩目。从这个角度来看, 机构出资自购的不光是银行理财、基金、股票等何种产品, 自购带来的附加效应往往大于产品本身。从银行理财子公司自购现象看更是如此, 除有利于做大理财规模外, 最直接的效应就是向市场释放积极信号。

自购理财产品可以提振投资者信心。银行理财子公司自购, 多数发生在理财市场震荡或行情低迷期。银行理财子公司自购理财产品, 一方面有助于稳定产品流动性、优化权益类净值表现; 另一方面传递的价值在于提升自家理财产品的市场竞争力, 为投资者配置中长期资产助力“打气”。

去年两轮“破净”对银行理财市场形成冲击, 引发理财产品大面积赎回。在“伤疤效应”的影响下, 时至今日还有不少投资者持币观望情绪浓厚, 对权益类理财产品的刻板印象也没有改变。目前来看, 债市回暖、波动不大, 低风险固收类理财产品经过市场修复后吸引力增强。银行理财市场业绩报告也显示, 理财产品整体收益稳健。在此背景下, 不少机构开启自购模式, 旨在让投资者重新认识权益类理财产品投资价值, 把握新的投资机会。

值得一提的是, 此轮自购还叠加了减费让利的实惠, 让投资者见到“真金白银”。理财管理费曾被不少投资者诟病, 加之去年市场有所波动, 不少理财产品破净了但还需交管理费。近日, 不少银行理财子公司明确, 产品破净不收管理费。从购买理财产品角度看, 产品收益与费率捆绑, 打破既有资管产品默认管理费模式, 相当于让利于投资者, 增强理财产品吸引力。自购理财产品无疑有助于稳定投资者预期。后续随着理财产品收益率回暖向上, 不排除有些产品销量大增的可能。

消费者要理性看待自购现象, 自购也存在风险。理财市场行情瞬息万变, 随着保本保收益理财产品逐步退出市场, 理财产品收益出现波动将成为常态。对于银行理财子公司而言, 要打破固有的收费模式, 注重提高投研能力, 不断丰富理财产品体系, 弥补渠道运维短板, 为投资者获取稳健收益创造条件。

本版编辑 陆 敏 美 编 倪梦婷

中国建设银行东莞分行 金融助理主动担当普惠为农

“金融应该是普惠的。从城市走向农村并非易事, 但能将自身所学服务乡村振兴实践和人民生活提升, 能把自己的青春与爱心奉献给乡村, 是一件非常幸福的事。”中国农业银行东莞分行驻驻广东省韶关市乌石镇的金融助理如是说。从2021年开始, 在农业银行广东省分行“千人驻镇助乡村振兴”行动的号召下, 农业银行东莞分行50余名员工前往韶关、揭阳、茂名、梅州等地, 作为政府工作队的一员, 开展对口帮扶。2年如一日, 他们每天坚持下乡走访, 为乡村发展贡献农行力量。

创新服务, 金融助农。为提升脱贫户的创收能力, 农业银行根据金融助理的调研反馈, 结合当地实际情况, 率先创建了“政府+银行+企业+脱贫户”的“带种带养”模式。此模式给脱贫户增加津贴的同时, 也帮助企业有效解决融资问题。截至目前, 驻石工作队已为全镇符合条件的脱贫群众争取到每人每年3000元、为期3年的特殊津贴。

纾解民忧, 暖心助学。听说英语考试是韶关中考新增的考试项目, 但乌石学校没有足够的电脑供学生们上机练习, 师生们都很难过。农业银行东莞分行金融助理了解到这一情况后, 积极主动联系爱心机构进行教育帮扶。在多方协商下, 广东狮子会多个分队向乌石学校捐赠电脑40台, 捐助金额达15万元。如今, 40台电脑已成为学生们学习英语的有效工具。

恪尽职守, 真情为民。刚到镇上时, 金融助理利用离行设备为行动不便的老人上门办理银行卡业务。熟悉情况后, 根据有融资需求的村民实际情况, “一户一策”量身定制贷款方案。在2022年暴雨灾害后的重建工作中, 金融助理主动担当, 参与到重建工作中, 与村民一起还原这个美丽的乡村。虽然件件都是小事, 但是为村为民的真情溢满韶关。

(数据来源: 中国农业银行东莞分行) ·广告

邮储银行山西省分行 同业生态圈建设取得实效 邮储银行秉承开放银行、生态银行、数字银行、科技银行的理念, 倾力打造集客户交流、业务合作、信息交互为一体的“邮你同赢”同业生态平台。

邮储银行阳泉市分行 聚焦金融 服务“三农” 邮储银行阳泉市分行坚守服务“三农”、城乡居民和中小企业的定位, 聚焦金融服务重点领域及薄弱环节, 持续提升金融服务质效、优化业务流程、提升办理效率、降低融资成本。

邮储银行铜仁市分行 金融助力特色产业发展 近日, 邮储银行铜仁市分行成功为贵州省某山茶叶下产业公司授信480万元, 为企业解决融资难、融资贵的同时, 也为铜仁市特色产业发展注入金融活水。

邮储银行铜仁市分行 金融助力特色产业发展 近日, 邮储银行铜仁市分行成功为贵州省某山茶叶下产业公司授信480万元, 为企业解决融资难、融资贵的同时, 也为铜仁市特色产业发展注入金融活水。