



热线电话: (0531)85193593 85193797 Email: dzjr2013@163.com

企业文化风采

中华保险山东分公司

热心公益 彰显大爱



4万元善款为东阿县鱼山镇范坡村安装70盏路灯,实现了村民盼望的“亮灯工程”。



10月23日,在东阿县范坡村村委会举行“携手共建点亮未来”公益送光明活动启动仪式。



11月7日,聊城支中到莘县王奉镇中心联校将书包、铅笔、篮球等学习生活用品交到18名在孤儿手中。



聊城支中在王奉镇中心联校举办“情系王奉送温暖”活动。



◆我省小额贷款公司自2008年11月开始试点以来已有5年。目前,我省小额贷款公司已有357家,总注册资本407.89亿元,年投放贷款超千亿。经过5年的试点工作,我省小额贷款公司已基本实现全省县域全覆盖。伴随着试点工作从“打基础”转向“上台阶”,监管政策也亟待调整。近日,省政府出台文件,对小额贷款公司准入条件、经营区域和融资渠道等方面进行了调整。

山东出台小贷公司“新政”

◆近日,山东省政府办公厅下发《关于鼓励和支持小额贷款公司发展有关事宜的通知》(下称“《通知》”),对小额贷款公司准入门槛、经营区域、融资渠道等多项政策进行了调整。

□本报记者 孟佳 本报通讯员 何元

允许设立独资小额贷款公司

放宽小额贷款公司的准入门槛,是本次政策调整着墨较多的地方。《通知》原文:在坚持主发起人本地化的基础上,将主发起人及其关联方持股比例上限由49%提高到51%。

解读:查阅我省历次小额贷款公司试点政策调整不难发现,股东持股比例从来都是政策关注的重点。省金融办相关处室一位负责人表示,从多年试点经验来看,小额贷款公司主发起人的质量及其持股比例对小额贷款公司的发展、作用至关重要。按照之前的试点政策,主发起人持股比例最高不超过49%,这不利于吸引有实力的大型企业集团发起设立小额贷款公司。

《通知》原文:取消本县(市、区)股东持股比例不得低于60%的限制。

解读:据介绍,设立该项限制的初衷是维护县域金融稳定。但在实际操作中发现,该规定影响到了经济发达地区企业对欠发达

地区的投资,也不利于地方政府的招商引资。

《通知》原文:“总资产不低于50亿元、资产负债率不高于65%且前2个年度连续盈利的国内企业或境外机构,拟发起设立注册资本在2亿元以上的小额贷款公司,经批准可不受主发起人及其关联方持股比例上限、发起地域、设立家数的限制。”

解读:这意味着未来我省可能出现内外资企业独资的小额贷款公司。据省金融办人士介绍,在试点过程中,不少小额贷款公司股东数量多、经营情况参差不齐,一旦经营理念不一致,就会在增资扩股、分红等方面产生矛盾。特别是在县一级,优质大型企业数量较少,往往难以找到与自己规模相当、经营理念一致的合作企业。

从国际经验看,吸收公众存款的公众金融机构一般股权较分散,贷款公司等非公金融机构则往往是独资的。目前,国内的广东、重庆等省市已出现独资甚至外商独资设立的小额贷款公司,深圳市不规定主发起人持股上限,新设立的小额贷款公司多系独资。

事实上,去年6月,我省个案批复成立的青岛邦信小额贷款公司,就是由东方资产管理公司独资设立。省金融办人士表示,开业一年来,该公司经营情况良好,从该试点来看,由特大型企业和金融机构独资设立小额贷款公司的方式,风险可控且便于监管。

城区小额贷款公司可扩大经营区域

对小额贷款公司经营区域的放宽,是《通知》另一亮点。此前的监管政策将小

贷款公司的经营区域严格限定在本县(市、区)。

《通知》原文:保持县(市)设立的小额贷款公司经营区域不变,稳步扩大城区小额贷款公司经营区域。在设区市某个区设立的小额贷款公司,连续2个年度分类评级达到I级的,允许其经营范围扩大至本市其他区。

解读:《大众金融》10月23日曾刊登记者调查报道《小贷公司“经营本地化”能否择优松绑?》,建议对小贷公司择优放开经营区域。目前,我省小额贷款公司已有357家。省内部分经济发达的县(市、区),小额贷款公司数量逼近两位数,市场竞争十分激烈。记者在采访中了解到,不少小额贷款公司负责人很早就期待政策在跨区域经营方面尽早开闸。

不过,本次政策放开经营区域,仅限于城区的小额贷款公司。对此,省金融办人士解释称,小额贷款公司的定位应是立足本地,面向“三农”和小微企业,全省每个县(市、区)平均不到3家小额贷款公司,平均注册资本不足3亿,当地市场完全能消化现有小额贷款公司业务量。

“但在实际操作中,市区的借款人可能生活、工作和户口分别不在不同的区,将小额贷款公司经营区域严格限定在区内,会造成这部分人无法贷款。同时,部分市区经济总量较小,一定程度上也会限制当地小额贷款公司的发展。”上述省金融办人士表示。

济南市一家小额贷款公司的负责人表示,从《通知》对分类评级的高要求看,应是监管部门希望小额贷款公司在跨区域经营之前,先完善自身风险控制机制。他认为,这个方向对小额贷款公司自身和整个金融环境来说,都算是迈出了正确的一步。

债务融资上限可达注册资本2倍

截至9月底,我省小额贷款公司从金融机构融资余额37.5亿元,约占注册资本的10%,远低于原有试点政策规定50%的限制。况且,小额贷款公司从银行融资并不容易,拓宽小额贷款公司融资渠道亟待解决。

《通知》原文:连续2个年度分类评级达到I级的小额贷款公司,经批准可在引入优先股股东、向法人股东定向借款,在小额贷款公司之间进行资金拆借、与多家银行业金融机构和融资性担保公司开展合作等方面进行融资创新。

解读:省金融办相关人士表示,去年下发的《关于促进小额贷款公司规范健康发展的意见》中,允许金融创新试点县的小额贷款公司在引入优先股股东、向主要法人股东定向借款、在本县域范围内小额贷款公司之间进行资金调剂拆借、与银行业金融机构和融资性担保公司开展合作等方面探索新型融资方式。从金融创新试点县的情况来看,该政策可在全省范围内推广。

《通知》原文:鼓励小额贷款公司通过发行私募债券、中小企业集合票据、资产转让、资产证券化等方式,借助资本市场依法合规开展直接融资。小额贷款公司各类债务融资余额总计不得超过注册资本的2倍。

解读:当前,我省小额贷款公司平均资产规模1.14亿元,规模最大的小额贷款公司资产超过5亿元,已具备通过发行私募债券、中小企业集合票据、资产转让、资产证券化等方式,借助资本市场开展直接融资的条件。

小贷公司客户调查

□ 本报记者 孟佳

◆目前小贷公司年化贷款利率水平多在20%以上,多数网贷平台贷款利率在年化18%到22%。那么小微企业是如何承受小贷公司高利率的呢?事实上,因为相比利率高低,小微企业对融资效率和便捷性的考量更加现实、紧迫。

年化利率20% 企业能承受吗?

据省金融办的数据显示,我省小额贷款公司已有357家,总注册资本407.89亿元,年投放贷款超千亿,总规模超过一家中等规模的省级股份制商业银行。据多位小额贷款公司负责人透露,该类公司年化贷款利率水平多在20%以上。

P2P网贷则是小额贷款领域的另一新生力量,自诞生以来就备受关注和争议。虽然操作方式与小额贷款公司不同,但其在利率水平和客户群体方面和小额贷款公司有着极高的相似性。多数网贷平台贷款利率在年化18%到22%,新上线的平台利率水平还要略高于此。

也就是说,两类中小类金融机构的贷款利率水平已无限接近四倍基准利率的上限。对此,不少银行业人士质疑,利润率在20%以上的行业并不很多,小微企业经营和管理水平又十分有限,如何能支撑如此高昂的贷款成本?

记者在与银行业人士交流时发现,不少银行业人士对此怀疑,在经济下行背景下,小微企业客户从小额贷款公司等机构获得的贷款,可能未用于正常经营,而是参与高利贷等民间资本运作。也有不少媒体呼吁,小额贷款公司等机构应该降息。

记者采访时也发现,多数小微企业对使用两类机构贷款一事三缄其口。有小微企业负责人表示,目前银行对小额贷款公司态度十分谨慎。如果从以上两类机构借款,企业可能面临银行提高利率、不再续借等惩罚措施。

供应链企业——

利率虽高但周转更高效

小额贷款公司和P2P网贷平台的从业者,如何看待银行质疑的高昂贷款利息?记者近日采访了多位两类机构的负责人。

鲁信小额贷款股份有限公司(下称“鲁信小贷”)副总经理王永辉表示,判断小微企业使用小额贷款公司的贷款是否划算,不仅应该看利率高低,更重要的是看放款快

慢、周转快慢。“多数贸易类小微企业大多能承担当前的利率水平,这类企业十几天到一两个月就可以完成一次资金周转。”他说。

王永辉举例称,中秋节前是超市月饼供货商从小额贷款公司贷款的密集期。一个月饼供货商,联系好上游生产厂家后,从鲁信小贷贷款,打给上游厂家。厂家发货后,该

供货商将货配送给商超。两个月后获得商超回款,供货商把贷款还上。

这个过程中,该供货商没出任何一分钱,全部使用鲁信小贷的贷款。“我们比银行便捷的地方在于可以按天计息,即便是年化20%的利息,两个月不过利率3%多点。”王永辉说。

因此,只要小额贷款公司做好真实贸易背景审查,这类供应链企业完全担得起20%的利率。

批发商——

看重返利不怕平价销售

济南首家P2P网贷平台鲁商贷的负责人于光栋表示,客户使用P2P网贷多是季节性用款。以高档酒水经销商为例,这类借款用于向厂家批量团购酒水,客户在团购前已找好下游买家,贷款只是垫付货款,贷款期限通常仅为一个月。

这样,扣掉利息后剩下的就是经销商的毛利。据了解,普通的酒水行业毛利在10%到15%,若是高档酒水还要高得多。“有的经销商还是区域代理商,完成一定冲量后厂家还会给予一定返利。”于光栋说。一位济宁地区的鞋帽批发商亦称,他每

年都会去浙江参加秋季和春季订货会,按照生产厂商的优惠政策,现款批量订购超过100万元的货,可以获得10%的优惠。为此,该批发商通过以上小额贷款公司获得两个月贷款100万元,用于支付订货会上的货款。

“一般两个月内都能获得回款,即便在济宁平价出售,光靠厂家给的10%返利,还上两个月2万元利息,也能纯挣8万。”该批发商表示。

生产型企业——

弥补短期流动资金不足

不过,相比贸易型企业,在经济下行期,生产型企业受的冲击要大得多。多位小额贷款公司负责人也坦言,生产型企业的贷款周期更长,利润率也更低,能有10%毛利已算是非常不错了的行业了。即便如此,通过资金灵活搭

配,这类企业也能实现收益覆盖贷款成本。泰安岱岳区三和小额贷款公司总经理张清培表示,在生产性企业的贷款结构中,小额贷款公司其起的是“补充性”作用。“小额贷款公司的资金通常只能作为生

产性企业的补充流动资金,比如企业有个项目,从银行贷款1000万元,但仍需100万元“润滑”资金,比如用于工资等流动性支付。”张清培说,这两项贷款综合起来看,从小额贷款公司贷款的成本就不算高了。

张清培表示,几乎没有生产性企业完全依靠小额贷款公司的资金,而且很少使用超过半年。



我们关注财经热点

资本账户开放 需先练“内功”

□ 孟佳

近日,中国人民银行官员透露,人民银行已与境外23个国家和地区的中央银行或货币当局签署了近2.5万亿元人民币双边本币互换协议。目前,中国与海外的双边货币互换,除欧元区、英国外,还涉及澳大利亚、东盟、巴西、香港特区等,此外,中国正与金砖国家讨论成立外汇储备库。

除双边本币互换协议外,官方统计还显示,截至今年9月,全国累计办理跨境贸易人民币结算业务8.6万亿元,与境内发生人民币实际收付的境外企业所在国家和地区达220个,覆盖全球98%的国家和地区。

随着双边本币互换和跨境人民币结算的巨大推进,资本账户开放成为与人民币国际化息息相关的重大议题。那么,资本账户自由化是否已经水到渠成?

2012年,中国人民银行曾发布课题报告,资本账户开放的基本路线因为:短期安排(1—3年),放松有真实交易背景的直接投资管理,鼓励企业“走出去”;中期安排(3—5年),放松有真实贸易背景的商业信贷管制,助推人民币国际化;长期安排(5—10年),加强金融市场建设,先开放流入后开放流出,依次审慎开放不动产、股票及债券交易,逐步以价格管理替代数量型管制。

分析人士认为,如果中国在未来几年加速推动资本账户自由化,在中国国内会产生不小的改革压力。比如,中国银行体系中的很多不良资产可能会逐渐地提高。如果房地产价格下跌,对银行业打击会非常大。

这意味着,理顺国内要素价格的改革应优先于资本账户开放。目前,中国对外资尤其是外商直接投资(FDI)已非常宽松,没有开放的多只是短期资本。对外开放最终是为了促进对内改革,所以应把更多的精力放在准入方面,允许一些外资机构到中国来竞争,以竞争带动学习,产生中国制造业曾经有过的效应。

中国社会科学院世界经济与政治研究所副所长何帆表示,如果开放短期资本流动,国内的利率汇率及其他要素价格没有调整到位,很可能就是邀请别人来中国投机。复旦大学经济学院副院长孙立坚也认为,完全开放后,最大问题是产业结构和要素价格是否匹配。

学者们认为,未来改革大方向应是按照国内利率、汇率、资本账户、人民币国际化的顺序逐步推进,这几步环环相扣、交相推进。当前仍需审慎地对待资本项目的进一步开放,尤其是对短期跨境资本流动。

此外,伴随未来经济增速的减缓,潜在的资本流出风险也会对实体经济带来负面影响。中国国际金融有限公司销售交易部负责人、董事总经理黄海洲则认为,尽管最佳开放时间还难以判断,但根据大方向建立起相应的保险机制是提前要做的准备之一。

我省跨境人民币业务规模突破9000亿元

□记者 王爽 通讯员 刘伟厚 报道 本报济南讯 记者日前从人行济南分行了解到,自2010年开展跨境人民币结算业务试点至今今年3季度,山东省超过4600家企业和1750多家银行分支机构办理了跨境人民币结算,金额达到9230亿元,涉及境外国家和地区168个。

今年前3季度,全省结算额3421亿元,同比增长38.8%。其中,3季度山东省跨境人民币结算额1395.6亿元,同比增长37%。

据统计,前3季度,跨境融资结算额529.4亿元,流入340.2亿元,流出189.2亿元。直接投资总结算额191.4亿元,同比微增3.4%。外商直接投资结算额达到157.6亿元,同比增长44.8%;对外直接投资结算额33.9亿元,同比减少55.7%。

前三季度我省融资性担保机构达到493家

□记者 王爽 通讯员 姜宏鸿 报道 本报济南讯 记者近日从省金融办了解到,融资性担保机构作为连接信贷投放与资金需求的桥梁和纽带,在中小企业融资过程中发挥重要作用。截至9月底,我省共有融资性担保机构493家,机构注册资本总额达到481.7亿元,户均注册资本970万元,同比增长7%。在保责任余额1169.3亿元,同比增长3.2%。

今年前三季度,全省新增担保金额999.8亿元,同比增长11.42%,其中融资性担保875.7亿元,同比增长11.57%,非融资性担保36.6亿元,再担保45.8亿元。从担保对象来看,前三季度为5.4万户中小企业贷款担保685.2亿元,为“三农”贷款担保134.6亿元,为高新技术企业贷款担保40.7亿元,对缓解中小企业和“三农”融资难问题发挥了重要作用。

□责任编辑 白洁 电话:(0531)85193693