民资入主“微金融”频传破冰信号

本报记者 蒋皓

小微企业“融资难”与民间资本“出路难”的双难困境目前亟须突破。大量渴望进入小微金融的民间资本被拒之门外，遭遇“玻璃门”、“弹簧门”问题，进一步放开民间资本、疏通民间金融渠道已被业界视为破解小微金融困局的关键。

如何破局？中信证券首席宏观经济分析师诸建芳在接受《中国企业报》记者电话采访时表示，“玻璃门看着透明但障碍重重，破局并不难，无论是‘玻璃门’还是‘弹簧门’，找到‘门把手’就好办。”

以民间资本为主导的村镇银行、小贷公司是疏通金融“毛细血管”的重要保障。民进中央经济委员会副主任、温州中小企业发展促进会会长周德文表示，打破“玻璃门”，首先需要坚定不移地推进金融改革，打破金融垄断，允许大量民间资本筹建为中小企业和小微企业服务的小型金融机构，同时，通过利率市场化使金融机构充分竞争。

随着金融改革的步伐有条不紊地推进，打开“玻璃门”、“弹簧门”似乎指日可待。

银监会同意试办民营银行，金融垄断正逐步打破。随着相关“细则”的出台，挡在民间资本进入小微金融面前的无数的“门”，正发出咔嚓咔嚓扭开的声音。 CNS 供图

国有资本垄断 民间资本遭遇玻璃门

现阶段，金融业国有垄断十分严重，大型国有银行与政府控股的商业银行占商业银行资产总规模的95%，其中“工农中建交”五大行，占比更在60%以上，民营银行仅占商业银行资产总规模的5%。即使去年银监会放宽了民营资本入股银行业的比例限制，但“由大银行来充当主发起行并控股”的硬性规定一直没有真正放开。

“上海有小贷公司109家，给小微企业提供融资800多亿元，但目前仍然遭遇政策歧视。现在的小贷公司生存环境非常恶劣，在整个金融产业当中，小贷公司被当成另类，得不到应有的权利。”上海小额贷款公司协会会长杨国平愤愤不平。

以民间资本为主导的村镇银行也需要“阳光化”运作。以北京大兴九银村镇银行为例，该行的股权结构显示：九江银行占45%，三家国企各占10%，两家民营企业各占8%和7%，另外两个自然人股东各占5%。行长刘庭程表示，当初在大兴九银筹建过程中，有意入股的民营企业挺多，有几家实力比较强的都接触过，但最终还是定了那两家，“政府，包括监管部门的主导性还是比较强，市场选择能力有限”。

然而，政府的遴选流程是否具备明确细则和合理标准以保证公平性？一位熟悉行政审批流程的人士透露，民资若想参股村镇银行，首先要与当地政府沟通接触，进而签订相关框架协议，这种方式在村镇银行设立过程中，基本已成为一种“潜规则”。

打破玻璃门 离不开政府的手

北京大学光华管理学院博士张文彬在给《中国企业报》记者发来的电子邮件中，将小微企业银行信贷融资困境归结为厉以宁提出的“两类经济非均衡”。一类是纯粹因为市场不完善造成的经济非均衡；另一类是在市场不完善之外，因为体制性因素造成的非均衡，主要表现在宏观层面的银行业所有权结构偏好、所有制歧视、不合理的利率管制等。这造成了银行在小微企业信贷业务方面并不是一个真正的市场主体。

张文彬进一步阐释，“仅依赖自发的社会资本调节机制和市场化定价机制，并不能完全有效解决小微企业信贷难的问题，需要政府的介入来解决两类非均衡问题。”政府缺位造成了第一类非均衡的恶化，政府的不合理干预导致第二类非均衡的产生。

政府介入的正确方向应该是：通过积极完善信贷基础设施来解决第一类非均衡，降低各类小微企业的信贷成本和提高银行信贷的商业可持续性；通过放松小微金融机构的规制，调整银行产业组织政策来解决第二类非均衡，完善小微企业信贷机构的组织结构，发展有活力的地方性小型金融机构，扩大小微企业信贷的供给。

无疑，推开“玻璃门”、“弹簧门”离不开“政府的手”。周德文强调，“政府应引导和鼓励更多机构进行民间借贷，将民间资本纳入规范、合法的渠道。建立与当前民营经济发展相适应的民间金融体系。”

政策破冰 可从外围寻找突破口

诸建芳表示，现在大的政策层面已经放开了，关键是要出台细则。“门把手就是这些具体可操作的细则”。

宏观政策信号已频频放出。7月20日起，央行全面放开金融机构贷款利率管制，取消金融机构贷款利率0.7倍的下限，由金融机构根据商业原则自主确定贷款利率水平。7月31日，银监会同意试办民营银行，要求民营银行自担风险，金融垄断正逐步打破。

专家呼吁，“尽管政策上放开了，例如行业许可、工商登记、风险防控、税收优惠等等相关的细则应尽快出台。”据周德文透露，“由银监会牵头，协同中国人民银行、国家工商总局、国务院法制办制定的民营银行相关申报细则草案已经形成，目前已经进入讨论阶段。”随着相关“细则”的出台，挡在民间资本进入小微金融面前的无数的“门”，正发出咔嚓咔嚓扭开的声音。

温州民间资本正在积极冲刺第一家民营银行。目前，国务院已经批准设立温州市金融综合改革试验区、珠三角金融改革创新综合试验区、泉州金融服务实体经济综合改革试验区。泉州市将于近日递交民营银行试点申请。上海市民营银行试点申请已于6月底上报银监会。

有专家支招，民资可从外围金融业入手寻找突破口。(1)控股一些小银行和证券公司。(2)从外围的金融服务业入手，包括保险代理、保险中介等。(3)从小规模业务开始，比如在信贷方面，银行做批发，小额贷款公司可承接零售业务。

社区银行呼之欲出 法律监管亟待完善

本报记者 王莹

近年来，小微企业民间贷款乱象与民间借贷相关负面新闻层出不穷：“吴英案”、高利贷导致的民营企业老板跑路、自杀案、部分小贷公司违规经营行为等问题频发，而融资难、融资贵等问题仍然是小微企业生存发展的最大障碍。

面对大银行“惜贷”、民间借贷乱象的问题，专家指出，建立真正为小微企业融资服务的银行，是解决小微企业融资难题的一条行之有效的途径。而社区银行规模小、包袱轻、更高效，肯为中小企业服务，又因为同在一个社区里，信息不对称情况较少，是解决中小企业融资重要的环节。

1 积极探索社区银行模式

社区银行的概念来自于美国等金融发达国家，其中的“社区”并不是一个严格界定的地理概念，既可以指一个省、一个市或一个县，也可以指城市或乡村居民的聚居区域。凡是资产规模较小、主要为经营区域内中小企业和居民家庭服务的地方性小型商业银行，都可称为社区银行。

“现在对社区银行的探索集中在三类：首先，大型银行开展的类社区业务，如中信和民生银行都在积极开展布局社区金融业务；其次，城商行银行开设的社区支行，如北京银行已布局十余家左右的社区支行；第三类，村镇银行的社区业务，如小额贷款公司转制村镇银行和社区银行的模式。”中国银行业协会专职副会长杨再平曾指出。

杨再平表示，“就目前而言，具有区域定位优势的小型城商行和村镇银行最有潜力成为社区银行，但由于受到金融管理和产品开发能力的限制，目前很难提供全面的社区银行服务。相比之下，部分城商行的社区支行模式更加接近社区银行的雏形。”

2 法律缺位阻碍社区银行发展

2009年6月，银监会发布《小额贷款公司改制设立村镇银行暂行规定》，规定符合相关条件和标准的小额贷款公司有可能转制为村镇银行。在政策的推动下，各地纷纷推出举措，推动小贷公司转向村镇银行，并进而转向社区银行。

工信部副研究员吴维海表示，小额贷款公司转制村镇银行最大成本是现有股东将丧失对小额贷款公司的控股权。“小贷改村镇银行后，小贷公司交由银行控股及管理，小贷公司的股东只能以参股形式出现，这让许多小额贷款股东普遍不能接受”。

“国家担心银行放开后乱吸储，对新开设银行顾虑重重。”一位多年从事投资的人士对《中国企业报》记者表示，“我认为最主要是担心成立后的不法经营。银行直面众多散户，担心银行倒闭影响社会安定。一方面，现有银行反对；另一方面，监管管理较为粗放。如果社区银行全部放开，监管难度将加大。

此外，法律法规的缺位、贷款集中度过高的风险也阻碍着社区银行的发展。

“社区银行准入方面的法律法规不尽完善，试点的村镇银行注册资本就缺乏法律依据，及时出台一部专门针对社区银行的中小商业银行法律十分必要。”吴维海对《中国企业报》记者表示。

3 关键在于监管层的推动

目前小贷公司贷款规模和资本金比例过于接近，利润空间很小，这是转制的内在原因。“小贷公司人员简单，管理并不规范，但社区银行虽然小，毕竟是真正的银行。这就要求小贷公司需要在组织、流程、人员、风险管理控制等方面都进行完善，对企业经营理念、企业文化、对合规的理解程度等方面也需要转变。”吴维海指出。

“小贷转制成社区银行实际意味着地方相关金融管理权力的增长。比如张江小贷，如果成功转制，在接受银监部门监管的同时，也仍然要注重与小贷公司的地方金融管理部门，即浦东新区金融局保持合作，为地方中小企业融资提供有力支撑。”业内人士指出。

据了解，小额贷款公司可以朝金融公司方向发展，金融公司可以吸收大额存款，不光是发放贷款，分期付款、融资租赁等业务都可以做；再发展几年可以申请银行牌照，转为社区银行。

“目前国内银行的竞争同质化，未来差异化竞争环境下，会出现真正的社区银行的。”李怀指出，从未来发展趋势看，社区银行的规模化和与一般银行的相互参股可能是一种重要的模式，但我估计需要五到十年的时间。

竞争格局生变 银行加速转型小微金融

本报记者 李金玲

随着利率市场化进程加快和金融脱媒程度加深，中国银行业传统的“垒大户、傍大款”经营模式面临着严峻挑战，银行需要通过加快转型来应对挑战。而开辟小微企业这一新的群体成为商业银行竞相追逐的业务蓝海。

据了解，银行业金融机构的小微企业贷款占其全部贷款的比重从2010年末的19.28%上升到2012年末的21.95%。一些城市商业银行和农村中小金融机构的小微企业贷款占到其全部贷款的半壁江山。

政策推动，商业银行迎来转型契机

利率市场化脚步渐进，商业银行面临着竞争日益激烈、利润逐渐摊薄的局面，迫切需要寻求新的盈利点和生存空间以实现可持续发展。

据了解，目前我国大部分商业银行的客户结构都是以中型、甚至大型企业客户为主，盈利模式也是建立在传统的存贷利差和大客户基础之上。但据统计，这些中型客户、甚至大客户只占全部客户总数的0.2%，竞争激烈。在这种模式下，银行盈利能力普遍受限。而金融脱媒现象日益明显也为银行业的发展带来了冲击。

与此同时，数量占比高达99%的小微企业由贷款难导致的生存难题已成为当下焦点，一些小微经济发达的地区接连出现的“倒闭潮”和“跑路潮”，更是引起了全社会的关注。

专家指出，小微客户发展潜力之大可想而知，如商业银行的资产结构能够调整为多元化，客户结构调整为小微或零售为主，那么在此基础上的盈利模式显然也更加持久。

为引导商业银行转型，进一步服务小微企业融资，自2005年起，银监会便不断发文明确小微金融发展方向。2011年，银监会发布《关于支持商业银行进一步改进小企业金融服务的通知》(银十条)后，明确市场真正需要的小微企业贷款形态。于是，商业银行纷纷把贷款需求下沉到500万元以下(含)的小微贷款；2013年，银监会《引导银行业深化小微企业金融服务》文件的下发，无疑进一步为商业银行转型奠定了基础。

为中小微企业量身定做金融产品

在政策的推动下，各商业银行对小微金融投入不断增加。数据显示，截至2012年末，全国银行业金融机构小微企业贷款余额为14.77万亿元，占各项贷款余额的21.95%，同比增长19.73%，高于各项贷款平均增速4.09个百分点。

为小微企业量身定做金融产品成为各银行在小微金融领域新的发力点。如，中国银行推出的“税贷通”、建设银行的“助保贷”、农业银行的“简式贷”、交通银行的“电子供应链应收账款融资”、华夏银行的“租金贷”、招商银行的“投联贷”、民生银行的“互助基金”、桂林银行的“如意贷”、星展银行的“机灵通”等一系列小微企业金融服务的优秀产品。

中投顾问金融行业研究员霍肖桦对《中国企业报》记者表示，这些银行在转型方面有两点可以借鉴：一是在进行小微金融业务的时候，严格控制资金的投放领域，这样虽然没有办法完全消除单个企业的信息不对称风险，但至少总体上有所把握；二是发展服务金融业，从简单的资金平台转向提供解决方案，在相同项目上挖掘出多样化的增值业务。

广发银行北京分行中小企业金融部负责人向《中国企业报》记者介绍，目前针对小微企业，广发银行主推“快融通”小企业授信业务，该产品适用于年销售收入在500万元至5000万元的企业。一般适用于1年以内的短期流动资金贷款，中长期授信业务贷款期限依据贷款用途不同，时间为一至五年不等。

民生银行是较早转型做小微企业贷款的银行之一。据民生银行董事长董文标介绍，民生银行庞大的根就是小商户、小微企业。分行主要做小微金融和小区金融。通过无条件授信，在一个小区里面分A、B、C三类，分完以后无条件授信，授80万元、50万元、30万元，通过无条件授信拉动个人金融资产增长。分行转型将紧紧围绕小微金融和小区金融，然后进行标准化、模块化和批量化处理。

呼吁政府加大支持力度

商业银行本身是倾向于大中型、风险偏低的企业，因此在服务小微企业融资方面难免遇到一定的风险。对此霍肖桦指出，首要做的就是放开贷款利率的上限限制；其次，在有效控制风险的前提下，尽量放开经营范围限制，鼓励金融创新；最后，大力发展第三方独立财务核算机构，降低商业银行与小微企业之间的信息不对称影响。

专家指出，为了解决好小微企业融资难的问题，政府可以制定经济和政治措施，激励引导商业银行为小微企业提供金融支持。具体地说，一方面政府制定经济激励措施，引导商业银行为小微企业提供金融服务，使商业银行的小微企业金融服务活动能获得经济政策优惠和经费补偿等；另一方面政府制定整治激励措施，引导商业银行把为小微企业提供金融服务当做自己履行社会责任的行为，使商业银行的小微企业金融服务行动能够获得政府的奖励从而能建立良好的企业声誉，树立良好的企业形象。在政府的激励和引导下商业银行为小微企业提供金融服务，使小微企业能直接获得市场金融支持，同时，也是小微企业获得政府金融支持的一种方式。