

# B4 RENCAICELUE | 人财策略

金融战略 | JinRongZhanLue

## 引导金融资源 在自主创新战略中发挥能动作用

□ 楼文龙

### A 引导金融资源有效支持自主创新战略

我国成功应对了国际金融危机冲击,经济率先企稳并积极向好。但从长远发展角度看,要推动我国经济尽快走上内生增长、创新驱动的可持续发展轨道,必须加快科技进步和创新步伐,不断提高生产要素使用效率,提升科技对经济增长的贡献度。加强自主创新能力建设,是增强我国可持续发展动力和国际核心竞争力的重要一环。

有效引导金融资源支持自主创新能力和科技创新型企业发展,是促进经济发展方式转变的重要动力,是落实科学发展观的重要举措,也是金融机构实现战略转型和拓宽发展空间的关键环节。例如,为更好支持中关村国家自主创新示范区建设与发展,金融监管部门与政府有关部门积极响应国家号召,加强工作联动,北京银行业监管部门及时发布了《关于促进辖内银行业金融机构大力支持中关村国家自主创新示范区建设的指导意见》、《关于辖内中资商业银行分支机构部分市场准入政策的调整意见(试行)》等引领政策,并与政府部门出台了信用贷款、信用保险及贸易融资、知识产权质押贷款、机构准入等方面的多项鼓励性政策,引领金融机构支持科技创新型企业发展。据有关部门初步统计,截至2010年末,北京辖内银行业金融机构在中关村国家自主创新示范区内共有分支机构300多个,网点密度是北京市平均值的6倍多;有关银行还设立和改建了13家重点服务科技创新型企业的特色专营机构。随着网点布局的不断优化,金融资源对自主创新的支持效果更加明显。截至2010年末,北京辖内中资银行对中关村国家自主创新示范区内科技创新型企业的贷款余额超过3000亿元,其中,支持中小企业户数超过2000家,新发放贷款同比增长30%,超过辖内贷款平均增速12个百分点。中关村企业中有上市公司近200家,初步形成了创业板中的“中关村板块”。2010年,中关村企业实现利润近1300亿元,纳税760多亿元,出口总额超过220亿美元,总收入超过15万亿元,占北京市地区生产总值的近20%,约占全国高新区的1/6,对北京市经济增长的贡献率超过23%,自主创新战略对经济的拉动效应已经显现。

### B 利用信贷杠杆促进科技创新型企业成长

利用信贷杠杆有效对接政府的支持政策措施,促进科技创新型企业成长,关键在于合理分担风险和有效降低成本,通过政府“有形之手”引导市场“无形之手”的作用。对接方式可包

编前

加快转变经济发展方式,最根本的是要靠科技的力量,最关键的是要大幅度提高自主创新能力。金融业作为服务实体经济发展的主要媒介,在落实国家自主创新战略和促进战略性新兴产业发展方面大有作为。

括完善风险补贴、财政贴息、税收减免等支持政策,联合社会有关方面共同设立创新损失补偿基金,加大知识产权保护力度,建立完善知识产权质押登记、评估和查询体系,增强知识产权作为抵(质)押物的有效性,向金融机构开放相关企业链的信息共享平台,赋予银行机构对科技创新型企业不良贷款的税前核销自主权,并提高科技创新型企业类贷款税前提取损失准备金比例等。使金融资源,特别是银行信贷能及时、有效地投入到科技创新型企业成长的各阶段,不会因资金问题而成为发展的瓶颈。

北京辖内银行业金融机构灵活运用信贷杠杆和银行自主支持政策,对接政府有关支持科技创新型企业成长政策,进行了有益探索。如北京银行紧紧围绕政府部门2010年确定的首批重点培育“新瞪羚企业”名单,已累计为超过一半的“新瞪羚企业”提供了贷款支持。据有关部门统计,2010年,“新瞪羚企业”实现总收入近680亿元,同比增长超过27%,增幅高于示范区整体5.5个百分点。此外,该行还积极与政府部门联合开展“信贷创新中关村”活动,已为80多家优质科技创新型企业主动提供授信额度120亿元。同时,银行业金融机构为了减轻信贷人员对科技创新型中小企业类贷款易产生风险的畏惧心理,提高了对此类贷款的不良率容忍度。如工商银行北京分行将此类企业的不良率容忍度从一般对公客户的1%提高到3%;交通银行北京分行为此类贷款设置了3%的不良率预警线,5%的不良率控制线和8%的逾期贷款控制线。银行业金融机构为了更有效支持科技创新型企业成长,制定了一些自主支持政策。通过上述方式,金融业,特别是银行业在对接政府政策、支持科技创新型企业成长方面,已显示了能动作用。

随着信贷杠杆与政府支持的有效对接,对科技创新型企业的支持效果不断显现。据有关部门统计,目前中关村国家自主创新示范区企业承接的“863项目”、“973项目”分别占全国的1/4和1/3,专利申请数和专利授权数



合计超过2万项。2010年,北京市专利技术合同成交800余项,实现成交金额超过130亿元,占全国交易金额的近五成。

从探索情况看,中关村国家自主创新示范区已开始摸索有利于科技创新型企业成长的中国特色自主创新之路,并在促进自主创新发展的体制机制等方面进行着试点性探索。经国家准许,中关村国家自主创新示范区试点实施了“1+6”鼓励科技创新和产业化化的先行先试改革政策。国家有关部门与北京市共同采取跨层级联合审批的创新管理模式,促进重大科技成果产业化,发挥科技重大专项的示范和人才培养作用。中关村国家自主创新示范区还利用创新资源聚集的有利条件,引导产学研用紧密结合,加速创新成果商用化和产业化。探索人才特区建设,面向市场吸纳和聚集高层次人才和产业领军人才。

### C 推动银行服务满足自主创新个体化需求

银行特色服务应紧贴企业发展需要,银行产品创新要有助于解决企业融资难题。对不同成长阶段,特别是处于初创期或“哺乳期”的科技创新型企业,金融业在对接政府政策和企业需求方面,要通过服务创新来满足企业不同阶段、不同产品发展的需要。政府政策和企业也应主动对接金融业的管理和发展需要。

从中关村国家自主创新示范区的情况看,银行业金融机构已采取多种方式支持科技创新型企业发展壮大。如北京银行先后14次为某企业发放“瞪羚计划”贷款近13亿元,同期该企业营业收入由4000余万元大幅增至近23亿元,可持续发展能力显著增强。据有关部门初步统计,截至2010年末,北京辖内银行业金融机构已推出科技金融服务产品130多种。

银行业金融机构针对科技创新型中小企业“短、小、频、急”的融资特点,在审贷机制建设方面努力对接企业个

性化需求。如交通银行北京分行对科技创新型中小企业授信,实行有权人签批与贷审会结合的分级审批模式,一般10个工作日内可完成企业的贷款申请审批。又如民生银行总行营业部对“商贷通”产品客户量较大的几个行业,统一贷前调查模板、调查方法和评审标准,增强了客户经理判断能力,提高了申请材料通过率,并通过“信贷工厂”模式,优化审批操作流程,提高审批时效。此项业务已为超过8000个客户提供了信贷支持,贷款余额从2009年3月的不到6亿元,增至2011年5月的近240亿元,不良率不到0.3%。该行还通过持续跟踪调查,对按照原有管理制度难以获得贷款的企业,探索试点创新审贷流程与方法。

金融业,特别是银行业金融机构根据企业成长发展全方位的金融服务需求,利用自身网络资源、专业人才、财富管理等方面优势,为科技创新型企业综合提供包括战略规划、融资顾问、财务管理、支付结算、现金管理等“一站式”金融服务。如中国银行北京分行积极向总行请示,利用综合化经营特点,于2010年底推出了“中关村科技创新型中小企业金融服务模式”,涵盖商业银行、投资银行、保险、租赁等一揽子金融产品。同时,该行还与基金公司合作,开发出知识产权融资、基金跟投贷款等产品,努力全方位满足客户的各项需求。

政府政策与企业也要对接金融机构的管理和发展需求。根据科技创新型企业不同发展阶段对应的风险收益特征,政府有关部门、企业要与金融机构共同探索财政补贴、风险投资、银行信贷、发行债券等“拼盘组合”融资方式,起到“催化和发酵作用”,使政府政策和企业自主性进一步增强,促进科技创新成果有效转化为现实生产力。有关各方在伴随科技创新型企业成长发展过程中,实现良性互动和互利共赢,共享自主创新成果。

(作者系中国银监会北京监管局局长、党委书记)

## 助力中小企业融资 银行各出“奇招”

□ 吴贻仪

去年以来,央行连续12次上调存款准备金率,21.5%的水平已经是历史最高,持续收紧的货币政策之下,市场资金压力倍增,今年来中小企业融资愈加艰难,一些中小企业因资金链紧张陷入困境。为此,一些银行纷纷推出不同的政策,助力中小企业融资。

### 工行:“五专”模式

今年以来,面对信贷规模紧缩带来的中小企业“融资难”问题,工行乐清市支行持续加大产品创新力度,千方百计为小企业提供持续稳定的金融支持,该行以“专属产品”拓展中小企业的服务空间。

创新“专属产品”,推广“网贷通”、“易融通”、“供应链融资”。特别是针对乐清电器、电子、新能源等行业企业资金流转环节多、管理难度大的实际,开发了企业网银收费站、现金管理、集团账户等产品,帮助企业加强财务管理、加快资金回笼、降低企业资金营运成本。

面对中小企业多元化的金融需求,该行以“专业人员”提升对中小企业的服务能力,重点是强化公司客户经理的培训和考核,提升客户经理的专业水平。在企业上市,集团资金运营、商业单据融资等深度的金融服务上给中小企业以支持。利用工行在投资银行业务领域的优势,通过引入战略投资者、介绍券商,结合并购重组业务等形式,扶持企业上市。

在服务上,该行按照流程的要求,不断优化组织架构和运作模式,以“专用流程”设立中小企业绿色通道,尝试对中小企业专营机构实行独立审批人制度,进一步简化审批流程提高中小企业金融服务的质量与效率。

据工行乐清市支行工作人员介绍,该行以“专享办法”建立中小企业批量授信,专门对市政府支持的成长型重点培育企业、高科技企业进行调研,通过政银、银企合作签约方式与举行产品推介会来推进和优质中小企业业务的全面合作,批量拓展中小企业;以“专营机构”加强对“百龙”、“千星”优质中小企业的金融服

务,在市区、柳市、虹桥、北白象、大荆专设机构全面开展中小企业的授信受理业务,今年还计划增加两个集镇的中小企业服务机构。

经过近几年的努力,工行乐清市支行中小企业客户发展迅速,2010年新增中小企业授信客户81户;2011年1至5月增加中小企业授信客户109户,新增贷款6.15亿元,增速为26.68%,远高于整个贷款的增速。

据介绍,在大力支持中小企业的同时,抓好准入和贷款发放全过程的风险控制,中小企业信贷资产质量良好,在最近5年内实现了中小企业零不良贷款。

### 农行:多措并举

“一直以来我们对小企业的贷款门槛比较低,现在我们对小企业的贷款力度比以前更大了。”据农行乐清市支行信贷管理部经理钱战锋介绍,该行对中小企业贷款一直给予政策上的倾斜,在目前贷款规模紧张的情况下,进一步将信贷资源向小企业倾斜,针对中小企业有专项的贷款规模匹配,缓解小企业资金需求;对中小企业贷款实行方便快捷的信贷审批和发放流程,大大缩短了中小企业的贷款审批时间;并优化中小企业信贷业务的流程和授权,将等级评定、授信、用信三个流程合并在一起,加快了小企业贷款的申请效率。

缺乏充足合格的抵押物一直是困扰小企业融资的问题之一。为突破这一“瓶颈”,该行对中小企业采取灵活多样的担保方式,今年以来该行实行小企业抵押或担保相结合的贷款准入方式,向没有抵押物的小企业放开了贷款条件,降低准入标准,并对在一定贷款额度内的小企业实现零抵押率,帮助小企业实现融资。

此外,该行根据不同企业,提供不同的创新产品,满足中小企业多样化需求,通过承兑汇票、贸易融资等方式,多渠道解决中小企业的融资需求。

今年以来,农行乐清市支行推进小企业扩面工作,扶持小企业发展,截至5月份新增授信小企业业务客户71户,贷款金额3.25亿元,助力小企业融资。



## 金融风险管理的对策

注意防范国际短期资本的冲击。资本市场的放开尤其要谨慎,因为对资本项目下自由兑换的限制,往往是国内金融体系较为脆弱的国家抵御国际投机资本攻击的最后一道防线,资本市场一旦放开,再要完全管住资本项目是相当困难的。

### 加强金融监管力度,保证金融市场稳定

随着中国参与金融全球化的程度不断加深,大量外资金融机构涌入中国,对中国金融监管的要求也不断提高。因此,要想有效防范金融风险,就需要进一步完善和发展中国金融监管体系,健全监管法规和制度。

一方面,要加强对国内金融业的综合监管。首先,要加强对金融业的内

部约束。建立有效的内部监督系统,确立内部监控的检查评估机制、风险业务评价机制以及对内部违规行为的披露惩处机制,做到对问题早发现,早解决。其次,进行金融业行业自律建设。要对所属成员定期进行检查,包括业务检查、财务检查和服务质量检查;要对成员经常性业务予以监督,包括对业务运作的监督指导,对可能出现的风险和违规行为的预防与处理。另一方面,中国要改变单向内调的管理策略,采取综合性、国际性的监管策略、政策和手段,与金融全球化发展趋势一致,争取早日达到国际先进水平。

### 加强和国际金融界的合作,争取有利的国际金融环境

金融全球化的快速发展,使全球

各个国家之间的经济联系不断加深,金融领域的合作也不断加强,谁也无法保证不受金融危机的影响。在这种情况下,每个国家之间加强金融监管交流和互通信息,在面临危机时共同制定相关金融政策就显得十分必要了。因此,要强化对国际投机资本的监测和约束,推进多层次的国际金融合作,促进国际储备分配的合理化。同时,要着手建立覆盖全球金融市场的关于资金流动、金融风险状况、国际储备波动状况等的监测和预警系统。通过各个国家的合作更好地防范和化解金融全球化带来的风险。

### 加强金融风险管理制度创新

在各种类型的金融创新中,制度创新是经济的创新,这不仅因为制度

创新决定着其他创新依托的制度环境,从而影响着其他创新的收益,更因为制度创新可以发挥先进制度的激励功能。对经济、金融起到有力的推动作用,从而自身获取较高收益。金融风险管理制度创新可以从以下几个方面入手:首先,针对风险管理体制的制度创新。

为了保证我国商业银行的资产质量,需要更好地实行资产负债比例管理和审贷分离的制度,建立健全完善的风险管理控制体系,并按照新“巴塞尔协议”的要求,创建全面风险管理制度。其次,针对交易工具的创新。随着技术的进步和金融理论的发展,交易工具已扩大到衍生金融产品,虽然我国目前的交易手段和交易工具都较为单一,但应及时建立针对衍生金融产品的管理制度,从而为衍生交易工具的推广奠定制度基础并有效规避由此产生的风险。

(金融时报)

目前,我国金融风险主要表现为金融机构呆坏账水平偏高,信贷投放过快,流动性偏低和房地产引发的金融泡沫,信用体制不健全以及金融风险控制机制欠缺等。在金融风险的管理中存在着信息披露机制不健全,行政手段干预使金融自由受到约束,金融机构市场退出机制有待完善,市场主体道德规范还需提高,良好的市场竞争环境还需继续培养等问题。

### 加快金融体制改革,从制度上防患于未然

要从根本上消除金融风险的各种隐患,就必须深化金融体制改革,加大金融体制创新力度,紧跟现代国际金融发展的步伐,建立与社会主义市场经济相适应的现代金融机构体系,金融市场主体和金融调控监管体系,健全现代金融制度。因此,第一,要培育真正的市场主体和竞争体制,形成与开放环境相适应的竞争能力。第

### 市场开放稳定有序,避免强烈冲击

中国还处于经济转轨阶段,金融机构的法人治理结构尚未有效建立,诚信意识、内控机制、激励机制、创新能力还有待加强。因此,金融业的对外开放要有目标、分阶段、审慎有序地进行,既要积极、稳妥,又要实事求是,讲求实效,做到趋利避害。要吸取亚洲金融危机的教训,避免对外开放过早过急,影响金融稳定和经济安全。尤其要