

中外资银行竞相“锁定”小微企业

面对政府不断抛向小微企业信贷的“橄榄枝”，各家银行都积极应对，向小微企业转型。不过，专家提醒，与小微信贷蓬勃发展相对应的的是其风险的日益暴露。

小微企业渐成利润增长点

银联信最新报告显示，目前小微企业信贷余额在整体商业银行信贷总额中占比从2010年的2%上升至7%，这给银行带来一个新的利润增长点。

未来小微企业的信贷需求很大，央行的数据显示，截至2012年6月末，我国股份制商业银行贷款规模达10.07万亿元，其中小微企业贷款余额为1.41万亿元，占其企业贷款余额的20.47%。这表明银行在小微企业融资服务方面扮演越来越重要的角色。

银联信分析师冯子山说，对银行来说，小微贷的利润空间大，银行即使在贷款额度紧张的情况下，也会对信誉好的小微企业给予无额度限制的信贷支持。

例如，工商银行目前向小微企业提供的网络融资业务主要包括“网贷通”、微型网商融资、电子供应链融资几大类业务。其中“网贷通”是工商银行为小微企业客户度身打造的网络自助式循环贷款服务，企业只需一次性签订借款合同，便可在合同有效期内足不出户地完成贷款的申请、提款和归还等过程，不受时间和空间的限制。推出三年来，工行已经累计为4.3万户小微企业发放了7.71亿元的网络融资贷款，其中仅2012年就累计为约3万户企业发放3288亿元网络融资贷款。

平安银行以“供应链金融”为核心，为供应链上的中小企业提供授信、结算、信息和账务管理等传统银行服务；同时，与平安集团的其他子公司联手，根据供应链金融核心企业上下游企业的不同发展阶段和特点，提供银行、信托、证券、基金、保险等全方位的综合金融服务，将业务渗透到供应链的每个业务节点和企业的不同发展阶段，从而建立起全新



的供应链金融核心竞争力。

外资行押宝小微企业

除了中资银行积极耕耘，新年伊始，多家外资银行也纷纷表态看好小微企业市场，将小微企业业务作为利润新增长点，并当作其在中国的目标客户甚至是重要目标客户来发展。

由于外资银行在国内市场的个人客户较少，他们的重点关注对象多为企业客户，而小微企业客户成为其重要的利润贡献点。据悉，渣打银行去年上半年小微企业贷款增长了29%，继上海和北京分别开设小微企业专营支行后，今年还会陆续开设小微企业专营机

构，目前正在等待银监会的批复。

东亚银行去年的工作重点就是将贷款工作放至小微企业，通过发行高收益贷款补充集团资本。东亚银行在其官方网站设置了小微企业信贷产品信息查询平台，可以直接填写企业信息进行小微企业贷款产品的筛选。

业内人士认为，之所以外资银行愿意把工作重心放在小微企业，主要是其能获得高收益贷款。小微企业贷款利率上浮30%以上都很正常。

风险日益暴露

与小微信贷蓬勃发展相对应的是其风险的日益暴露。冯子山分析，小微企业抗风险能

力差，在经济不景气局面下，大中型企业相对抵御周期性风险能力较强，而小微企业往往在经济下滑中亏损承受周期短。其次，商业银行小微信贷业务的客户经理不少是从零售贷款客户经理转型而来，而因为小微信贷涉及多个行业，每个行业均有自己的特色，若客户经理并不熟悉客户所在的行业，容易出现各种误判。

针对小微贷风险管控难度大、运营成本高等世界性的共通难题，不少银行通过各种风险管理手段予以化解，例如批量处理、批量营销、批量授信，或者借助中介机构拓宽客户融资渠道。但批量开发信贷客户，就会存在小微企业评分卡模型指标选择不匹配、建模数据过错等技术风险。目前利率市场化还属于

初级阶段，风险定价的不合理也会形成风险覆盖不足等问题。

“联贷联保产品的开发和应用就是为了克服小微企业信贷过程中遇到的缺乏抵押担保问题，然而一些产品推出后没有完全贯彻风险隔离措施，最终酿成了更大的风险。”冯子山说。

建立压缩退出计划

目前小微信贷较低的不良率和不良贷款余额，并不等同于该业务的风险管理可以高枕无忧。银联信总经理符文忠建议，应完善小微企业流程控制系统。通过信贷授权和审批控制，实现“笔笔清”贷款机制的实现和执行。通过贷款集中度和限额控制，防止同一客户在不同银行进行多头贷款。通过贷款利率定价控制，实现系统自动计算客户每笔贷款的存贷积数比，自动确定每笔贷款的利率档次。

另外，银行应根据国内外经济形势变化、企业实际情况等及时调整授信政策，建立每年的压缩退出计划，可以设定不低于5%或8%的比例。针对单一客户，制定灵活的信贷管理方案，及时预警，根据发生的不利变化情况及时应变，建立有效退出机制。

某国有银行人士则建议：可实行分步贷款。一下通过贷款申请风险大，可以通过干涉细分企业业务，只贷给企业一部分需要完成一步计划的贷款，然后再贷下一笔资金，一步一步递增式地实现整笔贷款过程。比如，某小企业想要开连锁店并不断开发新市场。银行可以了解企业计划，如第一步是建房，银行可以只贷给其建房的资金，房屋建成经营后可以偿还本息；下一步是开连锁店，银行就只贷给连锁店金额；再往下可能是联系海外业务，这时企业可能抵押能力已经雄厚，贷款风险会减小……甚至可以细分其中步骤，分得越细风险就越低。这样可以有效减少风险。

(大众)

证监会部署 2013 年十项重点工作

■ 毛建宇

证监会主席郭树清日前在2013年全国证券期货监管工作会议上表示，2013年证监会将紧紧围绕转方式、调结构，稳中求进、开拓创新，全面落实好党中央、国务院的各项部署。总的考虑是，依法履行监管职责，继续推进已经启动的各项改革措施，进一步调整和优化市场结构，着力提高市场透明度，切实落实“三公”原则，更有力地保护投资者合法权益，牢牢守住不发生系统性和区域性风险的底线，实现证券期货市场科学发展。

一是加快发展多层次资本市场。扩大“新三板”试点范围。完成各类交易场所的清理整顿，继续引导区域性股权交易市场规范发展，鼓励证券公司探索建立场外交易市场。继续推动债券市场制度规则统一。深化债券市场互联互通。落实跨市场执法安排，加大对债券违法行为的惩戒力度。完善公司信用类债券管理制度，积极推动品种创新，有序扩大中小企业私募债券试点。探索完善债券评级和债券增信机制。

二是进一步深化发行和退市制度改革。落实以信息披露为中心的审核理念，修订完善首次公开发行股票管理办法等规则制度。继续完善新股定价机制，推动市场相关各方归位尽责，强化对中介机构的监管。开展对首发在审公司财务专项检查工作，推动中介机构切实履职尽责。坚决打击粉饰业绩、包装上市、虚假披露等行为，依法严惩虚假记

载、误导性陈述和重大遗漏以及帮助发行人过度包装、合谋造假等违法违规行为。积极稳妥落实新的退市制度改革措施，不断完善相关配套制度规则和市场化机制，实现退市的常态化。

三是不断促进上市公司质量提升。坚持不懈地强化信息披露监管，提高上市公司信息披露的真实性、准确性和及时性。继续落实现金分红监管政策。鼓励包括机构投资者在内的各类股东参与公司治理，推动上市公司提升治理水平。完善上市公司市场化并购重组审核制度，丰富并购重组方式方法。发挥自律组织作用，引导上市公司牢固树立公众公司意识、市场意识和规范运作意识。进一步完善资本市场会计监管体系。强化对审计、评估机构的现场检查，加大对会计评估机构违规行为的查处力度。

四是进一步发挥期货市场服务实体经济功能。贯彻落实新修订的《期货交易管理条例》，修改和制定相关配套规章制度，做好国债期货上市准备工作。推动开放性的原油期货市场建设。积极推动铁矿石、动力煤等大宗商品期货品种创新的研究。做好碳排放权交易试点市场的调研与引导。探索发展利率类、汇率类金融衍生品。推动建设期货与现货紧密联系、适应实体经济不同层次风险管理及商品服务需要的交易平台。建立商品期货的投资者适当性制度，加快培育和发展期货市场机构投资者。加强期货交易所一线监管职能，强化期货保证金监控中心对市场

风险的监测监控和违法违规线索的报警作用，保持期货市场健康稳定运行。

五是大力培育机构投资者队伍。以股权投资基金和投资管理公司为重点，加快培育机构投资者。允许符合条件的证券公司、保险公司、私募基金等各类财富管理机构从事公募基金业务。鼓励公募财富管理机构开发更多符合市场需求的产品。积极推动境外养老金、慈善基金、主权基金等长期资金投资境内市场，协助和配合全国基本养老保险基金、住房公积金委托专业机构进行投资管理，实现保值增值。

六是继续引导各类中介机构规范发展。强化证券公司基础功能，支持开展资产管理等业务。加快发展各类资产的证券经营机构。继续完善期货公司资产管理、投资咨询业务试点。抓紧做好新基金法实施的各项准备工作。进一步加强对证券投资咨询、资信评级机构、会计师事务所、律师事务所和评估机构等中介服务机构的服务和监督。

七是继续积极稳妥地推进对外开放。进一步完善合格境内机构投资者(QDII)制度安排。继续扩大QFII、RQFII的投资额度，增加投资便利性。继续支持跨境ETF产品和跨境债券市场发展。推进期货公司境外期货经纪业务试点。继续支持境内企业境外上市。支持符合条件的证券期货经营机构“走出去”。继续做好双边、多边对话与谈判工作。

八是持之以恒地做好投资者教育和服务。拓展投资者教育工作的深度和广度。建立与投资者的良性互动机制。完善市场化的投资者保护机制。支持财富管理机构提供更多样化的产品，满足投资者特别是个人投资者多元化、差异化的需求，引导个人投资者委托专业机构理财。进一步改善资本市场税费环境。

九是切实改进市场监管和执法。在全国集中统一监管的总体框架下，抓紧构建既富有弹性又高效的多层次监管体系。深入落实辖区监管责任制，着力提高一线监管的有效性。强化交易所、行业自律组织在职责范围内的监管作用。全面开展资本市场执法评估工作。进一步完善查审分离制度。推出加强证券期货市场执法的配套措施，严查严办欺诈发行、虚假披露、内幕交易、市场操纵等违法违规行为，增强我会执法工作的公信力。

十是进一步营造有利于资本市场创新发展的政策环境。重点推动《证券法》的修订、《期货法》的制定和《上市公司监督管理条例》的出台。推动关于市场操纵、上市公司破产清算等司法解释制定工作。推动形成与资本市场执法实际需要相适应的司法制度安排。适时发布实施上市公司员工持股计划管理暂行办法。继续完善科技成果入股的制度安排。进一步营造民间投资进入直接金融服务领域、开展公平竞争的市场环境。制定资本市场中长期发展规划。

内部挖潜降成本 13% 出口增加 14% 节能新产品节能 70% 金晶集团:多元发力逆势上扬

■ 马景阳

“面对经济下行压力，金晶集团多头出击，以坚定的信心迎接挑战，2012年从一季度的6个公司亏损，到二季度多半公司扭亏为盈，再到三季度逆势上扬、全面飘红，集团经营彻底走出低谷。同时，立足节能减排大趋势，我们在现有600万平方米节能玻璃产能的基础上，新上2000万平方米生产线，届时综合产能将达到2600余万平方米，实现跨越发展。”这是前不久，山东省政府召集部分企业家代表，就稳经济、保增长进行座谈时，金晶集团董事长王刚的一席掷地有声发言。

和众多企业一样，自去年下半年以来，金晶集团同样受到了市场不确定因素的影响，经营一度陷入低谷。

金晶集团既不怨天尤人，更不畏艰难发愁。他们内抓管理、外拓市场、狠抓研发，一场主动出击、扭亏增盈的攻坚战在金晶打响。

“三个倒逼机制”逼出效益

集团出台了“三个倒逼机制”，即倒逼成本费用、倒逼产品结构、倒逼商业模式。以

2012年3月份各项经济指标为基数，集团拿出专项奖励资金，在保证产品质量的前提下，对成本费用环比有下降、高附加值产品和深加工产品比例有上升、销售方法手段有突破等实行奖励。同时，把家底亮给员工，举办全员培训，让员工工人都学会算账。“销售单算、生产天天算，管理细细算”。王刚说：“效益掌握在自己的手上，算计不到就受穷。生产规模大了，无论单位成本还是产品单价，稍有变化就是不小的数字。再也不能以元为单位去考虑，而要以角为单位，锱铢必较”。

通过技术革新，成功解决了因拉伸造成玻璃边缘出现线道这一影响产量的难题，平均每条生产线日增210重箱。

颜色玻璃生产中的几类小料飞涨，技术人员通过试验，采用一种新的代替添加剂获得成功，每重箱成本下降2.7元，月可节约成本90余万元。

化工包装车间保管员邱汉民经过多次试验，在满足防潮和拉力的前提下，将包装袋单条重量减少200克，仅此一项，每年就为公司节省包装成本105万元。

公司还设计出“成本天天算”的报表系

统，借助ERP平台，把成本算到每个班次，并进行实时的有效监控。

科技创新使金晶华丽转身

科技是企业发展的永恒动力。2012年3月份，一种神奇的玻璃在金晶集团博山基地面世，它不仅能用作玻璃幕墙等高档建筑外墙装饰，而且可以把收集到的太阳能转化为电能。

金晶集团总裁助理朱永强告诉记者，这是集团历时4年研发成功的TCO玻璃，也叫太阳能发电玻璃，是一种高科技产品，其附加值是普通玻璃产品的5-7倍，多项指标超过国际同类产品水平。目前，金晶是国内企业中唯一能够生产这种产品的企业。

其实，最让金晶人自豪的是他们研制成功的LOW-E系列低辐射镀膜节能玻璃，和传统产品相比，LOW-E节能玻璃能为建筑节能70%左右，未来10年增加的建筑，如果都采用节能玻璃门窗，每年可节约用电3500亿度，相当于4个三峡电站的年发电量。现有住宅用节能玻璃改造后，可以省一半冬天取暖和夏天空调费用，4年即可收回

投资。在此基础上，他们又相继研发成功了超白、压花、颜色等六大系列LOW-E玻璃以及多功能组合的绿色节能产品。这些组合性的功能玻璃深受国外客户青睐，也由此实现了由传统企业向新兴战略性新兴产业的华丽转身。

专家们表示，中国的能耗，30%——40%是让建筑给耗掉了，而建筑能耗的50%又是从门窗跑掉的。与发达国家相比，我国建筑门窗节能方面仍然存在很大差距。以LOW-E节能玻璃使用为例：发达国家特别是北欧，通过提高玻璃门窗和玻璃幕墙节能标准和财政扶持政策引导，LOW-E中空玻璃门窗占新安装门窗的比例达90%以上，而我国LOW-E中空玻璃占新安装门窗的比例仅为10%，相当于发达国家上世纪90年代水平。如果全国每年新安装约4亿平方米门窗均采用LOW-E中空玻璃，每年可节能870万吨标煤，1.5年的节能量相当于大亚湾核电站6台百万千瓦机组一年的发电量(以燃煤电厂折算)；使用3.8年可抵三峡大坝一年发电量。每年可减排NOx和SO₂排放8万吨，减少CO₂排放2100万吨。

冠城大通 将投资 13 家小贷公司

冠城大通公告，公司1月15日与漳州市人民政府、福建省投资开发集团有限责任公司签订了《关于设立小额贷款公司的合作框架协议》，三方同意共同推进福建省投资开发集团全资子公司福建省华兴集团有限责任公司以主发起人身份，联合冠城大通等其他发起人于漳州11个县(市、区)发起设立小额贷款公司并在漳州市设立小额贷款管理总部。项目第一期投资不低于11亿元。

上述《协议》涉及的具体投资事项如经公司相应程序审批通过并履行，冠城大通将参股位于漳州市辖区内的11家小额贷款公司。此前，冠城大通已出资1000万元参股发起设立福建武夷山市华兴小额贷款股份有限公司并持有其6.67%股权。另外，冠城大通拟出资1200万元参股发起设立福建莆田荔城区华兴小额贷款股份有限公司并持有其10%股权。

上述投资完成后，冠城大通将共计投资13家小额贷款公司。(李若馨 徐伟平)