

山东规范 4000 亿地下民间融资

拟借鉴温州经验实施强制备案,管理条例或年内出台

■ 经参 蔡颖 报道

山东金改已一年有余,从改革前期的规划和效果来看,山东似乎正在搭建一个民间金融体系,而其中包括民间融资机构的清理、规范以及再扩大,还包括了民资参与农信社改革等。

4月28日,山东金融办主任李永健对记者透露,山东版的民间融资管理条例最早能在今年底或明年上半年出台,其中也将纳入强制备案制度,以此来规范规模达4000亿元的地下民间融资。

现状 地下融资暗流达 4000 亿

作为经济大省,山东民间资本的规模虽抵不过温州一个市,但也十分庞大,对经济活动的影响不容小视。据山东省金融办主任在出席临沂首届资本交易大会暨全国地方金融第十八次论坛时所披露的数据,山东的民间资本在地下“暗流”的规模约4000亿。而据一些业内人士的估算,若算上大量未纳入统计的私人之间的借贷,山东的民间资本规模甚至在4000亿以上。

对于如此规模的民间资本,山东省希望尽快出台一个关于民间融资的监管规则,并且这一计划已进入实质操作阶段。山东省金融办主任李永健对《经济参考报》记者透露,“估计民间资本管理条例最早能在年底或者明年上半年出台,目前处在调研阶段,不过,省人大常委会已经把它列入了二类立法的计划。”

同时,李永健表示,监管也将会实施强制备案制度。这一点与温州民间融资管理条例提出的要求相同。不过,据了解,温州实施条例过程中面临着一些问题,比如登记备案。因此,也有业内人士担忧,山东同样可能会在监管过程中存在类似问题。

对此,李永健说,“各地的情况不一样,温州有温州的特点,山东有山东的情况,措施肯定不会一样,但总的目标是使得民间资本浮到地面上来,为实体经济服务。民间金融一定要推行备案,如果不推行备案,将给风险的控制和规范的管理带来问题。”

据悉,目前,山东大部分中小企业的发展资金是通过地下金融解决的,或者中小企业发展需要资金,必须通过民间借贷。有业内人士分析称,近两年来,高利息的民间借贷肆意发展,压垮了一些中小企业,除了高利贷,一些民间金融机构的非法集资盛行,产生了诸多风险,甚至部分风险由所谓的“影子融资”体系渗透至银行等金融机构。

“民间资本具有两面性,用好了,它就具有不可忽视的正能量。所谓的用好就是让它堂而皇之地走出地下,去为实体经济服务;用不好,它则暗流涌动,它就是洪水



猛兽,就会带来社会的不稳定。”李永健对记者说。他称,对于民间资本,一是阳光化,使其从地下走到地上;二是规范化,使其从无序走到有序。简单来说就是,“把前门打开,把后门关死,把邪门堵住。”

方向 鼓励民资参与县域金融改革

实际上,自山东金改以来,政府也给市场上活跃的民间资本打开了一扇窗,比如探索由民间资本发起设立自担风险的金融机构,同时,鼓励民间资本参与金融机构重组改造,配合山东“一圈一带”推进县域金融创新试点。

根据山东省统计的最新数据,截至3月末,山东省民间融资机构达273家,其中,民间资本管理机构241家,民间融资登记服务机构32家,共吸纳民间资本138.87亿元。“这个数量尽管不大,但总算有了一个很好的开始。现在,经过这一年对民间资本阳光化和规范化的管理,山东省现在地下钱庄的发案数、发案金额和参加集资的人数已经都退出了全国的前十位。这是很不容易的。”李永健说。他表示,把全部4000亿的地下民间资本全部阳光化不够现实,但是可以逐渐减少它的比例,使它更加规范化地运作。

从山东的经济体系来看,县域经济占到山东省经济总量的三分之二以上,但是,由于信贷资金偏向于济南和东部沿海城市,县域金融资源配置不足,农村金融市场主要依靠农村信用社支撑,县域经济得不到有效的金融支持。李永健表示,“对于现在的金融体系,银行融资仍然是主渠道,但民间资本能起到拾遗补缺的作用,民间资本虽不能成为主力军,但其作用不容忽视。”

据悉,目前,山东省内14家城商行中,控股股东多是国有企业或是各地方财政局,真正意义上算被民资控股的有枣庄银行与潍坊银行。不过,山东全省农信社(含农商行)的股本总额中,民间资本股本占比达95%,民营企业股本占全部企业法人股本达92%。因此,在引导民资进入金融行业方面,山东把民资参与农信社改制作为突破口。截至2013年末,山东全省共组建了农村商业银行30家。预计在2013年底,已开业和获准筹建的农商行可达到40家以上,完成银行改革筹建的县级法人机构将达到69家以上,占原县级法人机构的52.3%,这其中都要有民资的参与。

按照山东省政府的计划,到2015年年底,县(市)农村信用社改组农村商业银行的比例应达80%,支持各类社会资本参与农村信用社改革,鼓励省内农村信用社(农村商业银行、农村合作银行)互相参股,促进欠发达地区县级农村信用社加快发展。新组建的各级农村商业银行要积极向农村地区延伸机构网点,逐步扩大覆盖面。同时,山东还计划扩大村镇银行试点规模,到2015年年底实现村镇银行省内全覆盖。

“三年把全省的农信社都改造为规范的股份制商业银行,加强其公司治理结构,完善科学有效的运行体制。”李永健透露。

难题 发展民间金融面临诸多障碍

“实际上,山东在金改前期正是在搭建一个民间融资体系,这一体系与山东的经济结构有关,县域金融需要盘活并得到发展。不过,也可以看到,在山东农信社改制过程中,虽有民资参与,但仍存在一些困难。”中国社科院金融研究所一位专家

对《经济参考报》记者表示。

山东财经大学经济研究中心在一份报告中同样指出,“山东很多县域金融机构,其实还未真正厘清政府与市场的边界,市场观念转变较为缓慢,政府同时扮演推动者和监管者角色,行政干预超过了市场的力量,导致金融运行机制僵化,大量金融资源处于闲置和低效率运行,金融机构成为政府财政的附属,不仅影响金融机构正常运营,导致不良资产大量滋生,还增加地方政府隐性负债风险。”

除此之外,在全国地方金融第十八次论坛上,有专家认为,现在山东金改的难点还在于现行的法律法规障碍。有些创新需要现行法律法规在背后做支撑,如果没有法律法规做支撑,未来执法就缺少依据。诸如民间融资,提到了规范化和阳光化,但并没有提法制化,就是因为现在对民间融资缺少法律的支持。

早在2012年3月,山东省政府下发了《关于促进民间融资规范发展的意见》,确定在东营和临沂两市以及部分县(市、区)开展民间融资规范引导试点工作,大胆探索民间资本管理公司和民间融资登记服务公司两类新型民间融资形式。在山东金改“22条”把构建民间融资体系作为重点方向之后,2013年10月28日,山东省政府出台了《关于进一步规范发展民间融资机构的意见》,从政策层面对民间融资机构的设立条件和开展业务的范围做了相应的规定。

李永健说,“山东金改的前景是可观的,在一步步的推进中,阶段性的效果已经有所显现,更重要的是,全社会人士要逐步达成统一的认识,各级金融机构、金融监管机构要能站在全局的角度来看改革的措施,减少条条框框的束缚,这样,改革推进起来就能更快更好一些。”

山西将全面清理整顿 非融资性担保公司

■ 魏飏 报道

记者从山西省金融办召开的会议上获悉,山西省金融办将联合省发改委、公安厅、工商局、人民银行太原中心支行、山西银监局等10个部门,从即日起至今年8月底前将对山西省非融资性担保公司进行清理规范。

据了解,本次集中清理规范范围为山西省各级工商部门注册登记,为法人及自然人提供担保业务,未取得《融资性担保机构经营许可证》的非融资性担保公司。重点是对以“担保”名义进行宣传但不经营担保业务的公司,从事非法吸收公众存款、非法集资、非法理财、高利放贷等违法违规活动,以及其他违规经营活动进行清理整顿,规范行业秩序,净化市场环境,防范金融风险。

山西省金融办负责人说,此次清理整顿工作中,对从事非法吸收存款、非法集资、非法理财、高利放贷等违法违规活动或违规经营融资性担保业务的,要坚决依法查处和取缔。对非融资性担保公司要按其实际从事的主营业务对公司名称予以规范,标明其行业或经营特点;专门经营工程履约担保、投标担保等业务的,应在公司名称中标明“非融资性担保”“工程担保”或主要经营的非融资性担保业务种类。

各泰大小项目融资借款，两百万起贷

地域不限，个人、企业均可

金融世家豪丰投资

手续简单 利率低 放款快

咨询电话：028-68801888

■ 林其玲 徐新媛 报道

4G元年第一个季度,三大运营商的竞争态势就出现微妙变化。4月28日,中国电信发布了今年一季度的财报,财报称受移动4G影响,电信一季度移动用户净减少238万户,累计为1.83亿户。至此三家运营商一季报发布完毕。

中国电信出现用户流失

2014年是4G元年,中国移动抢先发布4G品牌并开展商用。对于移动的猛烈进攻,中国电信反应最为敏感。昨天中国电信发布的一季报显示,一季度移动用户净减少238万户,累计为1.83亿户;3G用户数累计净增103万户,达1.04亿户。

中国电信表示,移动用户数下降主要是竞争对手推出LTE服务及加强营销推广、市场竞争加剧所致。中国电信表示,正在申请LTE-FDD(4G国际标准之一)试验牌照,同时将集中在重点城市扩大及加厚网络深度覆盖,打造优质网络,并加快推进天翼4G手机产业化。

中国电信在公告中称,一季度平均每月每户移动服务收入(ARPU)与去年全年相比稳中有升。受互联网新技术和移动替代加剧等影响,中国电信第一季度固网本地电话用户数减

少297万户。固网宽带用户数达到1.02亿户,净增223万户。

日前中国联通披露的一季报显示,联通移动用户累计净增8710万户,达到2.89亿户。为何联通未受到移动4G的冲击?

华创证券分析认为,中国联通正在加快现有3G网络WCDMA向HSPA+升级建设,同时也在开展LTE网络建设。

据了解,在欧洲一些国家,HSPA+网络就已被称为4G,与中国移动的TE-LTE4G国际标准之一相比,联通不存在网络劣势。

移动净利“独家下跌”

从披露的一季度财报来看,三家运营商营收都有大幅提升。

三大运营商今年第一季度营收均取得大幅增长。其中,中移动营业收入上升7.8%至1548亿元,中国电信增长6.9%达到831.84亿元,中国联通营业收入增加8.4%至764.7亿元。中国移动的营收相当于另外两家的营收之和,“老大”地位牢不可破。

三家的净利润里,只有中移动出现下跌,下跌9.4%至252亿元。另外两家则均出现大幅增长。其中中国电信增长17.9%至55.47亿元,中国联通增长73.9%至33亿元。中移动的净利润是其他两家净利润总和的3倍左右。

4G 元年运营商格局“微变”

中移动净利“独家下跌”

对净利润大幅下滑,中国移动的解释是,受低使用量用户增加、“一人多卡”现象普及以及资费稳步调整等因素影响,一季度ARPU值为62元,环比下降8.82%。

此外,近期中国移动董事长奚国华表示,利润率下降的原因还有两个,一是移动通信普及率已非常高,新的用户增长空间已经很小,同时行业价格竞争造成收入增长放缓。另外一个,是,流量虽然增长很快,去年流量收入增长达58.6%,但流量效益要远远低于语音和短信效益。

“相关” 中移动撒钱 补贴 4G 抢用户

中移动加大4G补贴,虽导致净利润下滑,但却从其他两家抢来更多用户。

不过业内人士认为,中移动故意淡化了一个重要因素,就是4G手机补贴大增并未带来利润。2013年中移动的手机补贴款达到263亿元,较2012年增长了11%。2014年计划手机补贴340亿,继续加大手机补贴的力度。

业内分析认为,从终端上加大补贴力度,能够明显提升用户数增长。从联通3G用户发展来看,此举非常有效。尤其是运营商大力补贴千元智能机,能够迅速拉动新增用户数量。

名家视角·高连奎专栏

美国的精神是实用主义

美国是一个实用主义的国家,而不是一个自由主义的国家,这是我们考虑美国时应该首先记住的一个前提。实用主义是美国人和美国政府做事所遵循的首要原则。

所谓“实用主义”,其实就是“短期功利主义”,“哪种理论好使就用那一种”。实用主义本产生于19世纪70年代哲学家的书斋中,但由于其高度符合美国人的精神特质,所以一出世就演变成一种风行的社会思潮,其主要特点就是“以行动求生存,以效果定优劣”,到了今天,实用主义已经塑造了美国性格,成为美国精神的一部分。

在实用主义的主导下,美国人的思维是以解决具体问题为出发点的,没有太多关于世界、人类和对于长远的思考。即使美国人一直高喊的“自由”,其内涵在美国也是不断变化的,奥巴马说的自由跟杰斐逊讲的自由也不是同一个概念。美国在建国、内战、进步主义、六十年代学生运动等等,每个时期,其自由的内涵与外延都是不断变化的。

美国政治学权威亨廷顿早就看到了美国人的两面性,说他们既是一帮高举理想主义旗帜的人,又是一群高度实用主义的家伙。这两套思维方式分别在价值和行动两个不同层面上发挥各自的作用。

法国政治学者托克维尔也特别谈到了美国人现实的一面:“在美国,人们几乎绝口不谈德行是美的,他们只相信德行是有用的,而且每天都按此信念行事”;“他们喜欢用利益的原则去解释他们的几乎一切行动,美国实用主义大师杜威更是他的实用主义称为“工具主义”。

美国实用主义的历史

回顾美国历史我们也会发现,美国历史就是一部实用主义的历史,比如美国早期在国际政治中以奉行“孤立主义”闻名,但走向霸权国家之后,美国却是干涉别国内政,发动对外战争最多的国家。美国在2008年以前一直宣扬经济自由主义,但2008年华尔街金融危机爆发后,美国却一反常态的实现了国有化,而国有化是自由主义者最忌讳的经济政策,代表作就是“两房”的国有化、花旗银行和通用的国有化等。而且最令人惊奇之处在于美国政府,不管是信奉保守主义的布什当局,还是尊崇自由主义的奥巴马当局,不管是保尔森,还是盖特纳,在政府救援的方式和手段方面,居然显示了高度的一致,就是诉诸政府,而不是诉诸市场,即使是冒犯所谓的“道德风险”也在所不惜。

美国是一个信奉个人主义的国家,但美国在战后的杜鲁门、肯尼迪和约翰逊几任总统的执政中一直强调公平,而几乎不谈自由,比如杜鲁门的施政纲领被称为“公平施政纲领”,人权总统肯尼迪最大的贡献就是“平权运动”,以建设“伟大社会”著称的总统约翰逊在就职演说中引述“五月花公约”时就说,这一公约以公正来表达,公约的第一条是公正,就是允许所有迁徙到这里的人共享土地的硕果,而且他的就职演说一直在反复强调公正,而几乎不谈自由,而他的“伟大社会建设”也是完全按照公正的原则实行的。

“公平”和“自由”都可能成为美国的主流意识形态,关键看时代的需要,但实用主义虽然有一定的积极意义,但绝非什么正面的概念,而美国奉行“实用主义”路线带来的也不只是益处,也包含很多恶果,比如里根-小布什主义的减税政策,虽然在当时缓解了国内矛盾,但从长期看却给国家遗留了巨大的债务,以至于现在的美国成为了一个“债务帝国”,每年的债务利息,几乎就相当于医保支出,如果连本带息,几百年都还不完。

美国号称民主国家,但美国的铁杆盟友中大部分都是独裁统治国家,比如在中东美国一直反对民主普选的伊朗,而与仍然实行皇帝制度的沙特是盟友,但沙特却是伊斯兰原教旨主义主义的最大金主,911恐怖袭击的主犯大部分来自沙特。

如何与美国打交道

美国之所以成为一个奉行实用主义的国家,是因为美国本身就是两党制国家,民主党和共和党分别代表美国的左右两派政治势力,事实并不存在一个共同的美国理念,任何一派都可推翻另一派的主张。因此美国可以非常从容的从两种截然不同的意识形态之间进行切换。

其实这就给中国与美国打交道奠定了基础,美国的左派民主党上台之后,我们可以跟美国谈价值观,谈民生改善,谈基础设施建设,从这方面对美国领导人进行道义上的支持,而一旦右派的共和党上台后,我们可以跟美国谈企业利益,谈扩大贸易和投资,这方面是共和党的利益所在,总之中国如果研究透了美国的政治生态,在于美国的交往中是完全可以“左右逢源”的。

另外实用主义的国家最大好处就是容易向利益低头,二战后与日本和解,并扶持日本实现复兴,昨天的敌人很快就会变成今天的朋友,同样对于中国也是一样,2008年金融危机爆发后,一向仇视中国的美国学术界却提出了“中国美国”、“中美共治”等让人大跌眼镜的亲华主张,这就是实用主义国家的行事特点。

因此我们没必要为中美冲突担心,因为中国是一个包容的大国,而美国是一个善变的大国。在中国比较弱小的时候,坚持实用主义的美国可能欺凌中国,而中国一旦强大起来,坚持实用主义的美国则更可能是献媚中国,紧靠中国,而绝非跟对仇中国,因为那不是美国的文化。

(作者 高连奎 中国人民大学重阳金融研究院世界经济主管)