



作者近照

The realization leap

台州民营经济实现新飞跃的金融支持研究 李德荣

改革开放以来,浙江台州民营经济取得了世人瞩目的成就,现已占全市经济总量的90%以上,创造了令人关注的“台州现象”。因此,研究改进和加强对民营企业的金融支持,不仅是地方经济发展的需要,也是金融机构自身可持续发展的战略要求。

一、民营经济在现阶段发展的特征

台州民营经济的发展,大体上经历了四个阶段,从个体经济的恢复到私人企业起步,再到民营经济快速发展,目前正处于从数量向质量的提升阶段,并呈现以下特征:一是逐渐形成一批产权明晰、经营比较规范的股份制企业,但制度上的创新乏力,企业做大做强的制度推动力弱化;二是逐渐脱离了劳动密集型产业,资本和技术密集型产业开始成为主导产业,但企业创新、研发能力薄弱,产业提升存在障碍;三是开始脱离生产要素导向阶段,有望进入投资导向阶段,但粗放型增长方式仍然没有实质性转变,对资金等生产要素的依赖很强;四是开始进入重化工业阶段,但积累的先天不足及融资渠道的限制,导致在新进入的行业中投入不足,水平明显偏低。准确界定台州民营经济所处阶段,揭示目前所处阶段的特点,对于金融支持民营经济实现新飞跃至关重要。

二、支持民营经济的实证分析

(一)支持民营经济的台州模式

金融系统积极探索适合台州民营经济特点的经营管理方式方法,充分发挥了支持作用,同时,金融自身也得到了长足进展,形成了支持民营经济的有效模式。

1. 培育“草根”金融,破解支持民营经济的信息不对

称难题。1988年台州市第一家城市信用社——银座在路桥诞生。2003年银座等18家民营企业,按照《公司法》和《商业银行法》组建了股份制台州市商业银行,市财政参股5%。从组织体制上看,它具有明显的区域性,与民营中小企业同属于一个社区范围,并且由于其管理层次少,从而可以及时获取企业的信息,迅速做出决策,以较低的成本实现贷款调查、发放和管理。从经营机制上看,委托代理层次较少,自主权较大,有利于构建起高效率的激励、约束机制,从而形成严格约束、各负其责的内部治理结构,使其盈利能力和风险防范能力处于较高水平。截至2004年底,该行贷款余额65.26亿元,其中民营企业、个体工商户贷款占98%以上,不良率在1%以下,盈利近2亿元。台州商业银行已成为民营企业的伙伴银行。

2. 创新微观金融制度,促进金融与民营经济发展的融合。一是建立信贷约束与激励机制。搞好信贷约束与激励机制的平衡,制定了营销激励机制。二是建立合理的中小企业评价体系,总结推广了“依据中小企业销货款归行量确定资信等级和授信额”的做法。三是建立中小企业授权授信制度,合理下放基层支行的贷款审批权和确定授信额度,保证了企业资金需求在授信额度内的周转使用。四是建立对商业银行增贷奖励机制,根据存贷比例、工业性短期贷款等指标进行考核,由市政府按照考核结果进行奖励。五是建立营销队伍机制。客户经理数占比达30%。

3. 改善金融生态环境,为支持民营经济营造区域优势。台州市开展了长达数年的打击企业逃废银行债

务专项整治活动,扭转了民营经济高速增长时期所带来的信用意识缺失现象。专项整治后,在一些条件成熟的县市区推行了《金融债权保全证明》制度。要求企业在改制前必须到债权金融机构落实债务,由当地人行根据债权落实情况出具《金融债权保全证明》,否则工商行政管理不予办理企业注册登记。参与政府“信用台州”建设工程,开展“重借款合同,守银行信用”活动,对全市104家市级守信企业进行公开发布、命名、授发牌匾,实行“六从优、两服务”金融优惠政策;对155家重点失信企业则实行业内“黑名单”通报或进行媒体公开曝光,并在结算、开户、贷款等方面实行“四停止、一从严”的联手制裁。在农村则开展了“信用村、镇”的建设工作。2005年台州在全国金融生态城市排名中位居第六。

(二)支持民营经济的现状与抑制因素

1.支持民营经济的总量不断扩大,但结构性矛盾比较突出。从民营企业的规模来看,“信贷配给”现象在民营中小企业特别是微小型企业中普遍存在,1年以内初创阶段的中小企业一般无法从银行获得贷款。从民营企业的发展阶段来看,民营企业“二次创业”的金融支持抑制严重,中长期信贷依然供给严重不足,与企业“二次创业”的中长期资金需求明显不匹配。

2.民营企业制度优势的弱化与银行业的改革存在着磨擦。近年来,台州大多数民营企业仍停留在传统的企业管理方式上,经营理念比较落后,产品技术含量低,企业短期化行为泛滥,产业提升面临障碍。在银行方面,随着金融体制改革的不断深化,银行越来越向它的本质复归,即在银行经营三原则中,越来越将安全性放在首位,越来越追求马科维茨式的有效投资边界,即既定收益下的风险最小化或既定风险下的收益最大化。银企双方作为市场交易主体的意识不断强化,为追逐自身利益产生的必然磨擦成为目前民营企业金融支持的一大抑制因素。

3.信用服务体系的缺失加剧了商业银行信贷行为的逆向选择。首先是信用评估,目前各金融机构内部独立分散的信用评估,不仅信息搜集成本高,且往往因评级主体不同而对同一企业评出不同的结果。因而不能彻底解决授信者与受信者之间的信息不对称,不能向授信者提供受信人的违约概率,在控制风险上有着严重的缺陷。其次是社会担保机构,尽管近年来这类机构有所发展,但是总量偏小,同时监管法规与管理制度不完善,普遍存在着担保收费比率、风险保证金比

率较高,反担保条件苛刻等,有些担保公司还要求被担保企业将贷款的20%~30%作为保证金,存入指定账户,利息归担保公司所有。从而加大了被担保企业的融资成本,降低了资金的使用效益,增大了信贷风险。信用服务体系的缺失,使得银行为规避风险,在金融交易中采取了“逆向选择”,从而抑制了民营经济的金融支持。

4.金融支持的单一化与民营经济发展的差异需求不相适应。就台州民营经济当前的融资方式而言,有银行贷款、民间借贷、内部集资、股票上市等多种融资途径,从融资渠道的承载容量规模看,其广度和深度均开发得非常狭窄和肤浅,很难满足民营经济进入产业升级、追求技术进步与资本密集的阶段后的资金需求。就其融资渠道的结构分析,银行贷款占绝对比重,企业融资过分依赖银行贷款,民间借贷和内部集资只是少量的补充,而股票上市寥寥无几。民营经济积累到现在已经形成了庞大的企业队伍,并成为支撑国民经济的重要力量,不同规模、不同发展阶段、不同经济领域的民营企业有着不同的金融需求。因而对民营经济的金融支持,是一个远比银行贷款支持更为广泛的概念,需要现代金融手段、金融工具、金融市场体系的支持。

三、支持民营经济新飞跃的政策建议

(一)建立完善与民营经济发展相匹配的金融组织体系

要进一步发挥国有商业银行对民营经济发展的支持作用;在政策上扶持区域性城市商业银行,鼓励城市商业银行通过上市、吸收外资与民资进行增资扩股及相互间的兼并重组做大做强;重组城市信用社,鼓励企业、居民开办社区合作金融组织及金融服务中介机构;切实搞好农村信用社改革,更好地发挥其对农村经济发展的支持作用,切实提高对县域民营企业的金融支持力度和效率;建立规范合法的民营信用合作投资公司,使之成为透明、规范、有组织、有监督、有法可依的信用组织,通过投资持有企业的股份,满足民营企业创业资本的需求。

(二)培育发展社会信用保障体系,降低信贷风险

一是改进对中小企业的资信评估制度,积极推进企业信用评价体系建设,对企业实行统一的信用等级评定;二是尽快制定法律法规,界定信贷、信用信息的征集、使用权限,进一步加强银行信贷登记咨询系统建设,建立推广个人征信系统,促进信贷、信用信息资源共享,并形成

规范的信息披露机制,推动诚信建设;三是建立和完善信用担保机构的行业准入、风险控制和损失补偿机制,建立一套科学规范的担保机构的管理制度和运作机制,确保担保机构在法规和章程允许的范围内开展业务,促进担保机构的健康发展;四是建立小企业贷款风险补偿制度。最近,浙江省政府出台了《小企业贷款风险补偿办法》,对年销售收入在500万元以下,贷款余额200万元以下的生产型、科技型、就业型等各种所有制形式的小企业,实行信贷风险补偿,在一定程度上降低了银行对小型企业的信贷风险。

(三)探索建立更加贴近民营经济发展的信贷管理体制

一是推广客户经理制,开拓客户市场,收集客户信息,受理客户需求、金融产品售后服务等。探索建立行业经理、项目经理和风险管理经理“三合一”的工作制度,提高金融服务水平。二是完善贷款授信制度,适当下放审批权限,在加强监控防范风险的前提下,给基层银行一定的自主权,发挥基层的主观能动性。三是提高负债及资产产品的定价水平。央行对利率的管制逐步

放开,利率市场化水平逐渐提高,为商业银行提供了更加宽松的经营环境。四是不断完善内部激励机制,合理确定贷款的正常损失率,按照“责、权、利”对称原则,建立信贷营销管理激励机制,提升信贷管理人员营销贷款的积极性。五是积极开展业务创新,完善以客户为中心的多样化服务体系,以满足企业的金融需求。

(四)充分运用各种金融工具和金融手段推动民营企业制度创新

在提高商业银行对民营经济的支持力度外,要注重发挥证券公司、信托公司、担保公司、租赁公司等独特功能和作用,积极培育和发展各类金融市场,促进民营企业的制度创新。对符合条件的中小企业积极推荐鼓励上市,利用上市来推进股本结构的改善;推动企业短期融资券的试点工作,扩大直接融资范围和规模,并组建地方性中小企业债券及产权交易市场,为产权转让和资金融通创造条件;发挥信托公司的作用,通过对现有企业进行产权投资,规范企业的法人治理结构。

责任编辑 文清

Picture news



工行山西省运城市分行在狠抓业务经营的同时,十分注重加强精神文明建设,通过开展多种形式的有益活动不断提升团队凝聚力、创建和谐文明银行,取得了较好效果。瞧,近日员工自办的摄影展水平真不低,几位行领导不由自主地赞叹着。

广海 摄影报道