



货币政策从紧 银行力拓新渠道

直接融资为小企业“补血”

□吴雨

一方面是小企业经营发展亟待资金“补血”，另一方面是银行担心利差难以对冲可能的损失而对小企业信贷投放不足。专家表示，在信贷额度紧缩的情况下，银行应积极拓展直接融资渠道，破解小企业融资限制。

“去年中小企业的困境主要是订单缺乏，而今年资金需求激增却得不到满足。”工业和信息化部正司级巡视员狄娜认为，由于今年信贷政策从紧，小企业融资额度受到影响较大。

银行小企业业务部主要负责人余江坦言，银行普遍认为，小企业经营风险大，生命周期短，簿记和报表不规范，缺乏有效抵押品，而且单户金额小，人手占用多，费力不赚钱。

“但近几年来，这一认识在建行正在扭转，小企业业务逐渐受到重视。”余江介绍，目前，建设银行服务的中小企业授信客户已占全部企业客户总数的90%，贷款余额超过1.7万亿元，今

年上半年中小企业贷款新增已占到全部企业贷款新增的68%。

即便如此，在今年货币政策从紧、市场资金链较紧张的情况下，银行贷款条件也越来越严格，信贷额度不断收紧，传统的商业银行信贷产品已经不能满足日益增长的中小企业资金需求。

“我们公司注册资本1000万元，2009年净利润不及150万元，哪怕把机器设备、股权及股东个人资产全部进行抵押，也只能申请不到2000万元的贷款，已达到传统融资额度的极限。”某尾气净化有限公司财务总监告诉笔者，由于下游交易对手相对强势，公司的流动资金占用时间较长，资金不足将严重影响公司的生存和发展。

中国中小企业协会常务副秘书长金德本表示，目前小企业渠道比较狭窄，仍以大型银行为主。“资料显示，目前广东省中小企业融资57%来自四大国有商业银行和股份制商业银行，村镇银行、小额贷款公司等小型



金融机构占比为31%。对于小企业来说，直接融资渠道少，门槛高。”

建行投资银行部高级经理吴小隆说：“中小企业凭着其巨大的发展潜力，已成为投资业务培养客户的重要‘阵地’。过去，专门为大中型客户设计的一系列高端产品，如财务顾问、拟IPO上市客户战投入、股权投资、债务融资、并购重组等多种财务方案，现在小企业也同样可以享受。”

截至2010年末，建行通过发行债权类集合理财产品为中小企业融资达22亿元，

通过产业基金和创投基金为中小企业融资达20亿元。

专家表示，直接融资以股权为“标的”，投资人后续通过企业上市、第三方并购等方式退出，融资方承担的成本仅为分红，无需承担固定的利息，方式更加灵活，成本也较低。

“不少银行为小企业单列信贷规模的同时，要注重结合直接融资渠道提高小企业融资额度。努力为具有上市潜力的成长性小企业搭建上市桥梁，推荐上市中介机构，设计和优化金融综合解决方案。”狄娜说。

○链接

7月四大银行新增信贷2056亿

权威人士日前表示，四大国有银行7月新增贷款规模为2056亿元，较6月的1982.49亿元增加73.51亿元。预计银行业7月新增贷款规模在5500亿—6500亿元之间。

按照央行年初制定的今年新增贷款规模在7万亿到7.5万亿区间来测算，考虑到每个季度3:3:2:2和逐月4:4:2:2的信贷投放节奏，7月新增贷款应控制在5600亿元到6000亿之间。分析人士认为，由于下半年银行业信贷规模只占全年目标40%，虽然目前银行贷款议价能力增强，“价升量减”还是会对银行业绩产生影响，预计下半年银行业绩增速将放缓。

记者从多家银行分支行了解到，各家银行均感到7月新增贷款总体偏紧，贷款利率普遍上浮。某股份制银行北京分行人士表示，7月1日，该分行7月额度就已发

放完毕，全分行贷款规模不能增加，只能是在原有额度之内到期一笔再进行放款。

兴业银行首席经济学家鲁政委表示，根据往年规律，5月后信贷增长一般都保持平稳态势，银行信贷投放进入较理性阶段。而交通银行首席经济学家连平认为，下半年信贷供给总体依然偏紧，加之信贷需求可能局部有所放缓，预计信贷增长将继续呈平稳回落运行态势。

对于未来货币政策走向，权威人士称，目前货币政策进入观察期，对年初形成的关于通胀形势、国内外经济形势、房地产市场变化等判断要适当调整，这需要货币当局把握好调控的方向、力度和节奏，提高调控的针对性、灵活性和前瞻性，“尤其是在相对紧缩的环境里，应该对中小企业、保障性住房等领域推行‘定向宽松’政策。”(张朝晖)

民生银行荣获“中国最佳服务创新奖”

近日，由中国信息协会、中国服务贸易协会联合主办，中国服务贸易协会客户服务委员会承办的2010—2011第六届中国最佳客户服务评选颁奖典礼在北京中国大饭店隆重举行。中国民生银行凭借4008695568小微金融专线、“电子渠道申贷”服务以及全行贵宾服务大集中三项重大创新举措在激烈的同业竞争中脱颖而出，喜获“中国最佳服务创新奖”。

中国最佳客户服务评选是最受中国知名企业关注、认可和推崇的高端评选活动，是我国权威评选之一。该评选活动自2005

年创办以来，已成功举办了六届。历经6年发展，其已成为衡量企业客户服务水平高低的公认标杆，对推动“中国服务”品牌化产生了积极的推动作用。本届评选采用神秘客户测评的方式全面考察企业的服务，通过电话咨询、业务办理、投诉等多种方式测评参评企业的服务，测评范围包括企业的服务热线、营业厅、互联网等所有渠道。测评涉及服务响应、基础服务规范、业务解决能力等三大范畴近30项指标，每家入围复评阶段的企业暗访样本均达到100个暗访测评全程录音录像。民生银行大力创新，持续提升客户服务水平，在严格的评审中各项指标位居前列，荣获服务创新

大奖。民生银行客户服务中心自2002年成立以来，一直坚持“客户至上”的服务理念，不断进行开拓创新。继2009年开通4006895568对公服务专线后，2010年又专门推出了4008695568小微金融服务专线，为小微客户提供贷款咨询、受理预约、账户查询等多项服务，标志着该行业在小微企业客户群体中架设起了一道空中桥梁，突破了地域限制，以一种前所未有的开放姿态服务小微企业客户。率先开通“电子申贷服务”——网上申贷、电话申贷服务，为方便快捷的小微企业提供简单、便捷的贷款申办渠道；今年，进一步优化网上申贷全流程服务，建立T

+1日分行电话外拨，T+3日支行客户经理跟进，T+7日客服对客户回访的服务承诺机制，电子申贷客户满意度持续攀升。启动贵宾服务集中项目，并成立专门项目组推动项目实施，在较短时间内实现了贵宾集中服务模式的目标，贵宾服务水平再上新台阶。

在2009—2010第五届中国最佳客户服务评选活动荣获“中国最佳服务管理奖”和“中国客户服务突出贡献荣誉大奖”后，今年民生银行又获“中国最佳服务创新奖”，这是第三方权威评选机构对该行客户服务创新能力和水平的再次肯定。(王小平)

润丰农合行产业链融资服务助力中小企业发展

在当前银根不断收紧的现状下，中小企业向各家银行融资日趋困难？但近日，笔者从润丰农合行了解到，今年该行为了落实国家支持中小企业发展的政策，积极履行社会责任，积极创新支持中小企业发展的新思路和新措施，笔者从润丰农村合作银行银行获悉，针对中小企业贷款难该行创新融资模式，推出了产业链融资服务。该行根据供应链、生产链、销售链的不同特点和需求，采取经销商担保、供应链企业担保等形式，破解了中小企业贷款难，深受缺乏抵押物的中小企业的欢迎。

据悉，该行的产业链融资服务将联系核心企业和上下游供销企业，将供应商、分销商、零售商直到最终

户连成一个整体，全方位地为链条上的各个企业提供综合金融服务。通过提供融资服务实现与产业链的无缝对接，创造性地打通核心企业与上下游企业之间的连接，把核心企业与其供应、生产和销售链条上的中小企业实行信用捆绑，将资金有效注入处于相对弱质的上下游配套中小企业，有效加快产业链上下游企业资金周转，同时，该行也利用上下游供应链企业内部信息透明的特点，采取经销商担保、供应链企业担保等形式发放累计贷款达1.1亿元，保证了上下游供应链企业的正常运转，同时该行经营业绩业大大提升，真正实现了银企共赢。(赵兵)

“服务三农”特色银联卡山东上市

山东省农村信用社发行“泰山·福农卡”

近日山东省农村信用社在济南举办“泰山·福农卡”首发新闻发布会，中国银联联合山东省农村信用社在会上共同推出银联“泰山·福农卡”。该卡集合小额循环贷款和涉农产业联盟两个特色资源，主要为农民、种养殖户和涉农个体工商户、中小企业主等提供小额循环贷款，代发国家和地方各项涉农补贴以及“万村千乡”工程等各种支付服务。

“福农”主题银联卡今年3月在北京首发，是中国银联联合相关各方，结合农村市场实际推出的新型涉农银行卡产品。福农卡集合小额循环贷款和涉农产业联盟两个特色资源，主要为农民、种养殖户和涉农个体工商户、中小企业主等提供小额循环贷款，代发

国家和地方各项涉农补贴，化肥、种子、农药、农机等农业生产资料直销，农产品收购，涉农保险，“万村千乡”工程等各种支付服务，可较好地满足农村群众灵活便利取得贷款的需求和放心、安全、便捷的消费支付需求。

中国银联助理总裁田林

表示，“三农”问题作为关系我国经济社会发展的全局性和根本性问题，历来受到中央及各级政府的重视。近年来，中国银联作为银行卡组织，为推动解决“三农”问题做出了应有努力。在各级政府及人民银行的大力支持下，开展了农民工银行卡特色业务，出台了县乡商户受理银行卡的优惠措施。为了进一步解决农村地区长期存在的融资难、贷款难和支付不便的问题，今年3月1日，中国银联经过长期的调查与研究，在充分借鉴各发卡机构相关产品的的基础上，联合金融机构和国内知名涉农企业在北京成功发布了适合农村市场

际，符合农民用卡习惯，功能强大、服务增值的新型涉农银行卡产品——银联福农卡，为推动解决“三农”问题做出了新的努力。同时希望越来越多的金融机构和涉农行业加入到福农卡的发行和推广中来，为农民谋利益，为农村谋利益，为山东发展谋利益。

山东省农村信用社副主任王浩升表示，为推动农村金融服务向纵深发展，更好地体现农村信用社支农惠农的金融服务优惠政策，山东省农村信用社与中国银联根据农村市场特点，共同推出一款新型惠农特色银行卡产品——“泰山·福农卡”。这一新产品主要面向

县域及县域以下从事农村具体生产经营活动的农民、种养殖户、个体工商户以及中小企业主等发行的。它具有三个鲜明的特点：一是具备普通借记卡的全部金融服务功能。即：存取款、结算、消费等；二是下一步“泰山·福农卡”将具有小额信贷功能。农村信用社将为“泰山·福农卡”持卡人进行信用评级，持卡人通过担保、定向担保等方式，即可快捷、简便地获得小额授信额度，随用随贷，余额控制，周转使用。三是可以与众多涉农商户合作。持卡人在与中国银联签约的涉农商户可以通过“泰山·福农卡”购买到质量

可靠、价格优惠的农业生产和生活资料。

“福农”主题系列银联卡针对农村地区贷款难、支付难的问题而推出，今年3月上市以来，已在包括山东在内的13个省(市)陆续发行，受到农民朋友喜爱。作为“福农”系列银联卡之一，山东农村信用社发行的银联“泰山·福农卡”主要面向三农人群，为他们提供小额循环贷款等多种支付服务，并依托不断完善的技术平台和涉农服务商圈，实现代发国家和地方涉农补贴、农业生产资料直销等功能，帮助农村群众灵活便利取得贷款和放心、安全、便捷支付。(段好勇)