

十字路口寻路

银企关系应作何解?

■本报记者 张龙

闹“钱荒”的是银行业,感受到生存威胁的却是实体经济。

上海一家做稀土新材料的公司会议室里,桌子上铺满了厚厚的灰尘,一股潮气向记者袭来,显然,这家企业已经很久没有开过会了。公司的总经理俞女士年逾 80,为了维持企业运行,变卖了家产,自己和老伴搬到了公司里来住。

“我们缺钱,缺口在 1 亿元。”这是俞女士见到记者后说的第一句话。目前,俞女士已经没有办法从银行贷到款。“银行不会轻易贷款给我们。”俞女士说。

一位银行业内人士的话也从侧面印证了俞女士的话,“我们现在对于房贷要比以前谨慎,而且来自于企业的贷款在逐月减少。”

工信部一位官员告诉记者,大量的资金囤积于金融业内,很少流向实体经济,这段时间的调研表明,中小企业的日子是最难过的。

越过剩行业“钱荒”越厉害

俞女士无奈之下甚至给上海市市长写了一封信,要求政府能够扶持一下作为新兴产业的新材料行业。

上海市政府在给俞女士的回复中要求其到上海的相关部门去进行新兴产业的认定,从而决定能不能获得新兴产业的补贴。但俞女士告诉记者,这个认定需要的时间过久,企业恐怕拖不起,而且就是拿到扶持资金,也是杯水车薪。

俞女士的公司利用稀土新材料生产的是一种动力电池,比铅酸电池更为环保。但由于下游电动车厂商更愿意使用价格更便宜、市场货源更为充足的铅酸电池,使得俞女士难以拓展市场。

“铅酸电池现在是过剩的,而且已经上了国家的产业结构调整目录,是要被淘汰的,但就是禁而不止,这直接导致了我们的生存困难。”俞女士告诉记者。

俞女士现在的公司里,30 亩的大小的厂区内,仍在上班的员工不足 10 人,大部分人都被俞女士放了假,而



王利博制图

俞女士公司的账目上也只剩下了几万元。

“我们是被落后、过剩行业打败了。”俞女士认为。

但过剩行业的日子更不好过。典型的过剩行业钢铁业,之前曾爆发过钢贸商的“倒闭潮”,这一次钱荒将会影响到中小钢厂。

唐山的一家钢贸商李继明告诉记者,由于从银行贷款越来越困难,只能从钢贸商手中拿钢材预付款,河北一家小钢厂一直在用钢贸商的钱运转,一旦钢贸商的资金断裂,钢厂也只能关门停业。

“这实际上就是一种变形的民间借贷。我们要不行了,那些小钢厂很多都得倒闭。”李继明告诉记者。

而钢贸商既要给钢厂钢材预付款,又要为客户垫资提货,资金链压力较大。

公开资料显示,上市钢铁企业中,重庆钢铁资产负债率高达 88%,韶钢、抚顺特钢、华菱、八钢等也超过了 80%,而行业标杆宝钢资产负债率也达到 47%。“钢厂现在还贷很困难,那些大钢厂资产负债率都不低,中小钢厂日子就更艰难了。说不定哪天就关停了。”李继明说:“我做过调研,下游的客户普遍缺钱,造成了钢

材需求一直上不去,所以我们生意清淡。”

由于铁路、房地产行业受钱荒影响较大,直接波及了水泥这一传统过剩行业。

唐山一家水泥厂负责人告诉记者,现在已经感受到了钱荒带来的压力,华中地区的销量已经降了一半,银行近期又在收贷,导致公司资金链极度紧张,几乎没有流动性资金可言。

资金短期内流向实体经济不被看好

尽管高层意图使资金流向实体经济,但短期内不被看好。

上述工信部官员向记者透露:“我们也在观望,单独一套货币政策显然不能解决企业的钱荒问题,最好应该还有财税和出口等配套政策。”

“怎么降低融资成本是我最关心的。但短期内就算有政策出台,效果也不会明显。”俞女士说。

钱荒还未爆发之前,广东一家民营企业相关负责人就曾告诉记者,现在企业的融资成本已经是所有成本当中最高的了,超过了原材料成本和劳动力成本。

而目前已经有银行表示要提高利率。标普金融机构评级资深董事廖强公开表示:“如果央行对银行同业及理财业务采取政策紧缩时缺乏与市场的充分沟通,且持续时间过长,就可能导致实体经济中的信贷利率抬升,反而会年内对经济增长产生明显的负面影响。”

据记者了解,企业对银行业的悲观并非毫无依据。温州一家鞋企老板郑先生告诉记者:“我现在一年还能有 500 万元左右的利润,可即便是这样,从银行贷款都非常困难。以前去银行贷款,第二天贷款就能下来,现在基本办不下来。”

郑先生认为,就算钱荒问题结束之后,估计不少中小企业已经不存在了。如果信贷紧缩的状况持续,在控制盲目过度投资、降低金融风险的同时,制造业的成本,尤其是融资成本将只升不降。

李继明告诉记者:“指望银行降低利率,贷款给企业不太现实,还不如给企业进行大幅度的减税、退税,这也是一种办法。”

在企业普遍悲观的时刻,一些银行业界人士认为,信贷结构调整后的资金投向将是科技型企业、保障房、经济适用房、文化创意产业、小微企业等。

案例

还贷大限将至,光伏企业低调避险

■本报记者 陈玮英

“现在光伏企业一旦有一点风吹草动,就可能被政府和银行列入黑名单,获得支持和贷款就更难了。”在电话中,江苏一家光伏企业高管婉拒了记者的采访请求,“现在越低调越好。”

“公司目前准备续贷,而银行已经开始收紧贷款了,我们只有低调些才有可能贷到款。”上述光伏高管这样告诉《中国企业报》记者。

“今年大多数光伏企业贷款都将到期,现在很多企业都在想方设法融资,以还贷款,下半年将是爆发期。大家都不想太引人注目。”另一家光伏企业相关人士无奈地对《中国企业报》记者说。

6月28日,海润光伏发布公告称,公司及子公司拟向第一大股东之控股股东江苏阳光集团有限公司借款人民币 5 亿元。

就在 6 月中旬,海润光伏控股子

公司江阴鑫辉太阳能有限公司工人因工资问题罢工。事实上,不仅江阴鑫辉,海润光伏的多个基地都有员工表示工资被拖欠。

海润光伏通知员工:把平均每天 8 小时的工作时间延长至每天 10 小时(没有休息日),工资不变,还是 3000 元;或者平均每天工作 8 小时,但工资降到 1200 元(有双休)。

“一般情况下,公司不会拖欠一线员工的工资,我们公司已经给我们降薪了,但没有听说调整一线员工工资。”上述光伏人士表示,“除非资金链非常紧张。”

最近资金面紧张的光伏企业不在少数。恒基光伏电力科技股份有限公司几个月前还在积极申请 IPO 阶段,遇阻后转入破产程序。

江苏华盛天龙光电设备股份有限公司,6月26日发布公告称,由于相关条件不成熟,公司决定终止筹划重大重组事项。这也意味着,天龙光电欲通过重组吸收优质资产以改善

公司经营情况的计划宣告失败。

2013 年第一季度,天龙光电净亏 1063.03 万元,扣除非经常性损益的影响,天龙光电净亏 4918.94 万元。

据报道,截至今年一季度,光伏企业负债比分别为,赛维负债比达 93.48%、中电光伏 85%、英利太阳能 YingLiSolar 82%、无锡尚德 Suntech 负债比 81.8%、阿特斯 CanadianSolar 77%、昱辉阳光 ReneSolar 73%、晶科能源 JinkoSolar 为 72%、天合光能 TRINASOLAR 67.6%、韩华新能源 HanwhaSolarOne 为 61%、晶澳太阳能 JASOLAR 60%。

因此有观点认为,钱荒将是压倒光伏企业的最后一根稻草。对此,中国可再生能源学会副理事长孟宪淦发表了反对意见,“钱荒对光伏的影响应该不是很大。”

“因为光伏被列入到国家战略性新兴产业中,可以获得国家优先支持。”孟宪淦接受《中国企业报》记者采访时表示,“由于前两年光伏产能

过剩,国家对光伏业产能过剩提出一些意见,因此银行对光伏贷款就减少了,或者停止了或者比较困难了。”

“对于贷款,银行现在比较慎重。”孟宪淦表示,前几年,公布的数字是地方债务为 10 万亿元,而光伏行业排名前十的企业的债务就达 1000 多亿元。“银行现在要收缩,不能随便贷款了,否则到时造成坏账死账,银行收不回来,损失的还是社会。银行不是取之不尽用之不竭的财源。”

在孟宪淦看来,可再生能源的资金一般来源于可再生能源发展基金。这一基金主要是两部分,一个是电价附加,是从用电消费中抽取的一部分,每度电 8 厘钱,用以支持可再生能源上网电价;另一个是专项资金,目前还是从财政部划拨。“如果说有影响,则是在专项资金方面,专项资金现在的规模,前两年的缺口大一些,缺口范围在一两百亿元,这在中国大规模的经济建设中并不是一个大的项目,因此不会引起恐慌。”

趋势

互联网金融
发力中小企业融资

■本报记者 郭奎涛

近日,来自多个部委的消息称,央行正在牵头有关部委联合研究如何盘活资金存量,引导金融支持实体经济。而在让资金回流实体经济这个系统工程中,扶植中小企业融资的政策将成为必不可少的一环。

“中小企业融资难成为制约实体经济发展的一个重要的瓶颈,互联网金融一出生就与中小企业有着千丝万缕的联系,在解决中小企业融资方面具有得天独厚的优势。”P2P 网贷平台拍拍贷 CEO 张俊告诉《中国企业报》记者。

紧盯中小企业

“银行需要抵押,手续很复杂,我们这种小公司根本拿不到钱。”一家电器经销商的老板王先生告诉记者,“但公司在阿里贷却轻轻松松地拿到了 30 万元贷款,仅仅凭借公司在阿里巴巴上多年来的信用记录。”

王先生的公司是中国约 4000 万中小企业的代表,他们的销售额和就业人数占比一度高达 90%,却因为不能像国有企业那样提供土地抵押和稳定的经营收入,只有 20% 的幸运者能从商业银行那里拿到贷款。

近年来,随着各行各业“触网”热潮的蔓延,王先生等中小企业主先后与互联网企业尤其是电商企业解下了不解之缘。截至 2012 年年底,淘宝和天猫店铺总数已达 700 万家,而位居四大行之首的中国工商银行的企业客户不过才 55 万。

“电商平台存在众多中小微企业,直接充当了平台金融产品的客户群体,第一家互联网金融阿里小贷正是这样起家的,并且随后得到了另外两电商巨头京东商城和苏宁易购的效仿。”互联网金融观察人士、艾瑞分析师王维东对《中国企业报》记者说。

最新数据表明,截至今年 4 月,阿里信贷业务 3 年累计为 22.7 万家店铺提供了贷款服务,贷款累计 700 亿元人民币。

不仅仅是电商起家的小贷公司,一些本来是针对个人与个人的 P2P 网贷,也开始将主要贷款目标瞄准中小企业。拍拍贷相关人士即透露,该平台超过一半的贷款者为企业法人,投资者也更加倾向于这类比个人贷款更有保障的项目。

至于互联网金融缘何钟情于中小企业?交通银行行长牛锡明曾表示,在大额信贷业务集成式金融解决方案方面,需要会计审计、评估及法律顾问等专业团队支持,银行体系仍然拥有互联网金融模式难以企及的优势。

立足于大数据

根据 6 月 20 日召开的国务院会议,研究部署金融支持经济结构调整和转型升级的政策措施,决定再取消和下放一批行政审批事项,并制定相关政策措施,鼓励民资参与金融机构重组,其核心是放松民资进入金融行业限制,并且第一次提出鼓励探索设立民营银行。

“民资进入金融行业,传统行业是斗不过商业银行的,互联网企业却有几分胜算。在互联网及大数据背景下,传统的授信方式和业务一再被创新、被颠覆。”一位来自证券行业的人士告诉《中国企业报》记者。

大数据,即是互联网平台上客户留下的上网、交易等记录,反映着客户的运营状况和信用等级。前面提到的王先生之所以不用抵押和担保就可以从阿里贷拿到 30 万元贷款,就是凭借在阿里的交易纪录及其积累一定的信用等级。

“电商平台拥有商家的营运状态及财务状况拥有详细的数据资料,通过多种权重计算得出的模型为其信用评级,并且给出相应的贷款额度,加上平台拥有自己支付终端服务和较长账期的应付资金作为现金流,贷款融资风险具有很强的可控性。”王维东分析说。

坚持业务创新

“在提到互联网金融对银行的冲击时,包括银行自身,都认为是互联网技术的发展造成的。这是不准确的,互联网技术经过二十年的发展并没有太多变化,互联网金融其实玩儿的不是技术创新而是业务创新。”一位长期观察互联网金融的银行人士对《中国企业报》记者表示。

以电商信贷平台为例,自电商出现以来,商家就开始在平台上产生交易信息,当时却没有马上诞生基于这些数据的信贷业务。直到阿里小贷以来,通过满足商家融资需求、建立信用评级和授信体系,才最终形成了新的互联网金融。

而其它诸如人人贷、众筹融资等新的互联网金融模式,本质上可以看做一个简单的社交网站,借贷双方可以相互交流借贷需求并达成借贷意向。社交网站的出现已经有 10 多年历史,而将社交网站与融资联系起来的人人贷、众筹融资,却是最近几年才发展出来的。

王维东认为,与高高在上的传统金融机构相比,互联网金融企业每天都在与中小企业打交道,对互联网特性和企业融资需求具有深刻的认识,加之船小好掉头而且监管限制约束较小,可以迅速通过业务创新推出相应的金融服务产品。

张俊认为,互联网金融创新未来会成为发展趋势,国家监管部门应当对经营范围、业务牌照进行重新认定并加强监管。而在目前监管不尽完善的情况下,互联网金融企业盲目发展将会给整个行业带来阴影,加强企业自律正在成为普遍的诉求。