

民企热捧金融租赁 牌照发放引发担忧

■ 本报记者 王莹

一向被认为“管束”较多的中国金融租赁业迎来了政策上的“大松绑”。

银监会于2013年12月16日发布了关于《金融租赁公司管理办法(征求意见稿)》(以下简称“新《办法》”)公开征求意见的公告,这表示,已经实行7年之久的中国金融租赁管理老办法将被重新修订。其中,发起人准入门槛拓宽并向民间敞开大门为新政最大亮点之一。

《中国企业报》记者发现,民企对参与金融租赁的意愿十分强烈。在跃跃欲试进入金融租赁业的同时,民企更关心牌照到底何时能发放。

银监会“松绑” 民资可入局

国务院总理李克强日前到天津考察时表示,金融租赁行业是一块新高地,并鼓励企业要围绕实体经济需要,创新金融服务,支持中国装备“走出去”。

这一表态让此前稍显沉寂的金融租赁受到了诸多关注。

金融租赁是指由承租人选定所需设备后,由租赁公司(出租人)负责购置,然后交付承租人使用,承租人按租约定期交纳租金。

“比如飞机,大飞机要是买下来,航空公司成本会很高,但航空公司可以找到金融租赁公司,金融租赁公司把飞机买下来后租给他们,就可以正常运营了。”中国银监会非银行金融机构监管部主任李建华如是表示。

值得关注的是,在新《办法》中,重点对准入条件、业务范围、经营规则和监督管理等内容进行了修订完善。新《办法》不再区分主要出资人和一般出资人,规定符合条件的境内外商业银行、境内制造企业、境外融资租赁公司、其他境内法人机构以及其他境外金融机构等五类机构均可作为发起人;同时取消了主要出资人出资占比50%以上的规定。

“银监会对金融租赁公司准入条件进行相应修改,以引导各类社会资本(民资)进入金融租赁行业,丰富金融租赁公司股东类型和优化完善公



民企对参与金融租赁的意愿十分强烈。但在跃跃欲试进入金融租赁业的同时,民企更关心牌照到底何时能发放。 CNS 供图

司治理结构。”李建华称。

工银金融租赁有限公司总裁丛林则表示,新《办法》将带来新一轮金融租赁公司的扩容。引导各种所有制资本进入金融租赁行业,有利于进一步推进金融业改革,同时,引导和鼓励竞争,也将有利于金融租赁公司获得长足发展。

民企参与意愿强烈 担心短期难进入

对于金融租赁准入门槛的降低,多个民企表示参与意愿强烈。

“金融租赁,此前由于严格和门槛较高的机构准入机制,对于民企而言,根本没有可及性。”海南国运丰投资集团有限公司 CEO 南建陆在接受《中国企业报》记者采访时表示,如果符合相关条件且有这方面需求的话,金融租赁对民企吸引力挺大。

北京一家金融租赁公司租赁业务一部业务经理滕明在接受《中国企业报》记者采访时表示,事实上在产业资本流入金融资本的背景下,民企特别是主营业务适合融资租赁产品的大型民营企业以及民营租赁公司有极强的融资租赁需求。现金流健康的大型民企对新政都很感兴趣。

而以医疗为主打的北京宇峰康益生物科技有限公司执行总经理张海生对《中国企业报》记者表示,该公司对金融租赁行业一直在关注。若能参股金融租赁公司的话能够以较低的融资成本和多样化的资金来源来满足其融资需求,而参与金融租赁公司的运营除了在购置大型的医疗设备上降低成本转嫁风险,还能获得较高的融资租赁业务利润。

不过,也有企业人士对此持保守意见。

“我觉得放开是大趋势,但多大程度的放开,金融牌照到底何时能下发又当另一说。”北京信美达科技发展有限公司副总经理岳利强在接受《中国企业报》记者采访时表示。

在滕明看来,引入民资长远而言对行业发展和金融业的开放都将产生重大利好,但短期内不会有太大的改变。

“这就和民资设立银行一样,不会一蹴而就。”滕明称。

行业“跑马圈地”状态 亟须规范

然而,由于目前国内金融租赁、融资租赁方面起步比较晚,在金融体

系当中占的比重非常低,远远落后于发达国家甚至世界平均水平。

“目前,国内尚没有相应成熟完善的法律、税收以及监管等配套政策的支持,融资渠道的单一、融资体系的非成形等,整个行业的机构还属于‘跑马圈地’的状态。”滕明表示。

“最主要的是企业对其融通资金发展生产的作用认识不够,国内多数企业对租赁的认识仅停留在对闲置物的调剂上,即使已达成的租赁交易,多数企业也都采用租购方式,使得租赁等同分期付款。”滕明指出。

滕明坦承,部分承租企业由于项目选择不当,经不起汇价变化,加之经营不善,使本应用来偿还租金的资金来源无法保证,企业欠租问题更是困扰着金融租赁公司。

据不完全统计,我国租赁合同到期债权被拖欠金额占资产总额的30%,有的甚至达60%—70%。

“部分金融租赁机构过分注重了资金的融通,忽视了对租赁设备的选型、安装、保险等方面。而民资进入之后,能够优化金融资源配置,使之更好地服务实体经济发展,更有针对性地促进扩大内需。”滕明表示,也能让民营企业更深入地了解金融租赁业务。

银行关账揽储借债严重,小贷公司费率最高上浮20%

小企业年底融资再承重压

■ 本报记者 张茹

年终的脚步临近,对于多数从事销售业务的小企业来说,却是喜忧参半。一方面春节将至产品销量会有大幅提升,另一方面却是急需资金的窘境。

然而,银行年末关账揽储更加惜贷,使得众多小企业不得不转向利率高昂的小贷公司。而在生意增多的同时,小贷公司的贷款利率也水涨船高,不少小企业深感压力巨大。

春节临近 小企业贷款需求旺盛

万桂云从事家电行业16年,经营着一家小型家电公司。2013年她拿下了两个品牌在西安市场上的总代理授权,并将仓库规模扩大了近一倍。

在谈到即将到来的春节时,她话语中掩饰不住期待:“春节是家电销售的旺季,团购的购买力度比较大,除此之外我们还参加了‘家电下乡’,营业额大概抵得上平时的三倍左右。”

但紧张备货随之而来的问题是——资金短缺。“着急用钱,银行年底贷款停掉了,要拿到资金只能找小

贷公司,但每月1.2%的费率太高了,是银行的一倍。”

她给记者算了一笔账:年底小贷公司的利率上涨10%,平时贷100万需要承担的费用在13万左右,现在要到了14万,增加的成本空间可以多储备30台左右的微波炉了。而这增加的一万元大概是销售出50台微波炉的净利润。

尽管费率不低,急需资金的万桂云还是贷了100万元。

郝玉在西安市方欣市场经营着多家水产店面,每月资金周转近四次,年均销售额一亿有余,但资金投入始终是最大的问题。

“这段时间银行贷款收紧,小贷公司费率从1.3%涨到1.5%,比平时多了两万元。”和记者的谈话中,郝玉流露出一丝无奈。

生产型企业也在艰难地熬过这个寒冬。“春节前这段时间接到的订单比平时多了好几倍。”佳洁包装一位经营人员告诉《中国企业报》记者,2013年12月,他以2.2%的费率从小贷公司拿到200万元资金,比起此前费率,他在此项上需要多花掉4万元。“下游是家电商和食品厂,我们的生产旺季在春节前和冬夏两季,如果遇上银行钱荒,小贷公司都普遍涨

价,我们没有多大议价的空间。”据他说,多花的成本大概是工厂一个月的租金,相较于经营收入,还是可以承担的。

银行惜贷 小贷利率攀升

小贷公司在年底真的会上涨利率吗?为深入核实,《中国企业报》记者以贷款的名义采访了几家小贷公司。平安易贷一名工作人员透露,费率在2.1%左右,而平时在1.8%;西安小额贷款公司报价2.3%,超出平常的2%;信昌小贷给出了2.7%的价格,常规时只有2.2%。据记者了解,现在执行的价格均超出央行规定小贷公司收费不得超过银行贷款利率的四倍红线。

尽管利率上浮,但这些小贷公司的生意却非常好。“每天都要放掉十几笔,这种情形已经持续近一个月了。”西安市瀚华小额贷款有限公司放款人员告诉记者,“上班时间被客户预约满的签约和放款手续安排得很紧张”。

“进入12月,我们每人每天接触三至五个新客户,这说明借贷市场上还有很大需求;费率收取在平时上限浮动10%—20%,大部分客户着急用

款,在谈及费率时也不像平时仔细。”某小贷公司一位项目经理透露。

小贷公司利率坐地涨价的现象让不少企业对银行倍感期待。此前,万桂云的企业曾经从民生银行贷款了300万元,由于“费率低,能接受”,她依然希望能从银行贷到资金。

不过,银行一方却是另外一种说法。中信银行西安分行信贷部刘经理在与记者交谈时略显无奈:“行里年底一般到12月贷款业务就基本结束了,信贷比例已经占满,有几个客户急需钱用的,推荐他们到比较熟悉的小贷公司,那边费率要比我们这高一些;不着急的先做储备,等2014年元旦一过我们就能做了。”

记者同时了解了中国银行、建设银行的相关情况,据一位支行副行长透露,2013年上级分配的贷款任务已经提前完成,所以贷款业务暂时终止待到第二年继续投放。记者还得知,每年银行存贷款指标是以上一年度的完成情况为基准进行制定。

无论是期待销售的万桂云、马上动身广州的郝玉,还是忙碌生产的包装公司,每年年终都会经历这样一场资金与经营的考验,而能贷到款,贷款利率再低一些,仍是他们一直期待的。

互联网金融

瞄准高端客户 银行系 P2P 潜力初显

■ 本报记者 郭奎涛

继招商银行之后,有报道称中国银行也推出了类 P2P 业务,在深圳地区试点推出了帮助投融资双方直接交易的平台,这已经是第 7 家与 P2P 网贷“有染”的商业银行了。如果消息属实,这还将是四大行第一次正式涉足“P2P”业务。

“随着法律身份的确立(乐观情况下)和行业公信力的建立,P2P 行业对银行存贷市场的替代将会进一步扩大。”P2P 行业第三方研究机构网贷之家创始人徐红伟对《中国企业报》记者说,未来,P2P 将会越来越像银行,银行也会越来越像 P2P,在他看来,四大行推出 P2P 业务只是时间的问题。

传中行获监管授权

日前,据多家媒体报道,中国银行深圳分行也推出了类 P2P 平台,“中银投融资服务平台”,以中行网银为会员端入口,引入单一机构或高端个人资金,为企业和项目融资提供一对一的贷款人及相关咨询服务。

报道还引述中国银行深圳分行官方表态,声称“中银投融资服务平台”是国内首个由银行推出的合法、合规的投融资服务平台,其他金融机构平台类似陆金所等,均为非银行独立法人成立的具备线上交易功能的贷款销售平台。

对此,《中国企业报》记者先后查询平安银行兄弟公司陆金所和招商银行“小企业 e 家”注册信息发现,两个 P2P 业务与银行果然不是直属关系。

陆金所虽然与平安银行同属平安集团旗下公司,双方并没有直接业务关系,注册法人代表为个人;“小企业 e 家”虽然是挂在招商银行官网上,显示却是由广东优迈信息通信服务公司提供服务,尚不清楚广东优迈只是提供技术支持,还是外包了整个“小企业 e 家”业务。

“中行这个平台并不是真正意义上的 P2P,这种模式与现行的 P2P 区别很大,据说平台不具备线上交易功能,看起来只是中行这个平台帮助投融资双方对接,具体的交易还是由双方自己线下进行,只是借鉴了 P2P 的思路,并没有采取 P2P 的形式。”徐红伟说。

《中国企业报》记者分别致电中国银行总行和深圳分行热线电话,客服声称并没有查询到所谓的“中银投融资服务平台”业务。记者进一步联系了深圳分行的相关工作人员,截至发稿时尚未得到对方回复。

多家银行有意涉足 P2P

“就我所知道的来讲,最早涉足 P2P 的四大行还不是中行,而是农行,已经成立了专门的调研小组。农行前一阵子出面否认了,不过这个事实是真的,估计是没做出来之前不好对外公布。”一位要求匿名的行业人士向《中国企业报》记者透露。

商业银行有意涉足 P2P 并非个案,综合记者了解到的情况以及已经曝光的案例来看,目前有 7 家商业银行都在考虑 P2P 业务。

继招商银行的“小企业 e 家”曝光之后,在随后举行的全球互联网金融大会上,有网贷平台负责人就告诉记者,另一家股份制银行也在考虑推出这一业务。万惠投融资董事长陈宝国此前在出席某互联网金融论坛时也表示,在招行试水 P2P 之后,已有地方性银行向其了解关于 P2P 的事情。

随后又有消息先后传出,农行、浦发和南粤等银行也在研究 P2P 业务。

就在商业银行竞相效仿招商银行的时候,《中国企业报》记者却发现,招商银行“小企业 e 家”的 P2P 项目“e+稳健融资”经历了 8 轮融资之后已经暂停近 2 个月,目前仅仅保留了征集投资意向的通道。

上述要求匿名的行业人士认为,政策对商业银行的监管比较严格,像 P2P 这样的新项目由于风险待定、模式不成熟,审批起来会更加慎重,招商银行暂停这一业务很可能是受到监管的压力。如果中行的类 P2P 业务真是正式授权,这无疑打开了银行切入 P2P 的大门。

银行系 P2P 或成主流

“从本质上讲,银行和 P2P 是一样的,都是解决资金归集到资金放贷的中介,银行是在借贷双方交流渠道不畅的背景下,通过营业厅的形式来实现的,现在有了互联网平台可以实现借贷双方直接交流,完全可以采取 P2P 这种更加直接的方式。”徐红伟说。

在徐红伟看来,虽然 P2P 行业接二连三的跑路事件造成的监管叫停隐患时刻存在,乐观情况下,未来监管正式明确了 P2P 在金融体系中的法律地位,加上 P2P 行业征信系统和公信力的建立,高速发展的 P2P 势必倒逼商业银行加速推出 P2P 业务。

也有行业人士认为,未来 P2P 行业的中流砥柱还是银行系。

“我去陆金所看了之后,当时就说,要是纯 P2P 平台颠覆银行业,从现在情况来看,一百年也不可能实现。但是如果银行都按照陆金所的模式去做,很可能短期内就会实现。”翼龙贷 CEO 王思聪对《中国企业报》记者表示。

新新贷 CEO 张扬认为,商业银行的试水不会与 P2P 企业有冲突,因为双方在目标群体上有明显区别,P2P 平台投资门槛较低,起投额度通常不到 100 元,银行类似业务最少是 1 万元,明显针对高端用户,双方更多的是一种互补关系。

不过,也有分析人士指出,银行系 P2P 有自身弱点,不仅投资门槛较高,融资门槛也高,为了最大限度地控制风险,在选择中小企业时仍然要求提供征信、担保,而不是像纯 P2P 平台那样只是根据大数据。