



2014年02月11日 星期二  
编辑:贾晶晶 E-mail:cen\_finance@163.com 校对:王培娟 美编:王祯磊

【马年前瞻之金融改革】

# 温州金改新一年：企业呼吁“胆子大一点”

■ 本报记者 钟文

温州金改实施即将两年，然而，温州官方和民间对金改两年的成效却褒贬不一。

官方的表述是取得阶段式成果，而民间却认为是雷声大雨点小，悲观者甚至认为金改必然失败，特别是在破解“融资难、融资贵”方面几乎没有任何改善，甚至出现融资越来越难的局面。为什么会出现如此大的反差？是评判的标准不一还是民间有更多的期待？温州金改取得了哪些成果？民间对金改有哪些期待……带着这些话题，在春节期间，《中国企业报》记者深入温州，就相关话题采访了一些专家学者以及企业家。

## 成效显现创新不足

浙江省民营投资企业联合会会长周德文在接受《中国企业报》记者采访时坦言，温州金改成绩是肯定的，在搭建基本框架、制定法律法规以及金融产品方面都有所创新。特别是《浙江温州民间融资管理条例（草案）》的出台，作为全国第一部地方性金融法规，对原有法律有所突破，这应该是温州金改最大的亮点。他说，该《条例》的出台使得民间借贷有法可依，对全国也有重要的指导和借鉴意义。另外，温州指数已经推向全国，这对民间借贷的利率标准有重要的参考意义。

事实上，温州金改成效正在显现。

《中国企业报》记者从温州市金融改革办公室获得的数据显示，在直接融资方面，温州市 2013 年全年新增直接融资规模 153 亿元，比上年同期增长 59.4%，再创历史新高。在推动企业股改方面，过去的 34 年间，温州仅有股份有限公司 123 家，而 2013 年共完成股改企业 133 家，其中有限转股份 106 家，完成区域性股权交易平台挂牌 28 家。

《中国企业报》记者注意到，备受关注的《温州市民间融资管理条例》也不是独立的，还有补充制定的融资租赁、票据服务公司、商业保理公司、应急转贷资金、从业人员管理等 5 个配套子文件。

而在此基础上，各种金融组织创新也得到了较快的发展。推出商业保理公司、应急转贷管委会等一批为小微企业服务的新机构；改制一批农村



温州金改实施近两年来，被指雷声大雨点小，诸多企业家直言，希望温州金改“胆子要更大一些，力度要再大一点。” 本报记者 钟文 / 摄

合作金融机构等地方金融机构；发展一批优质的小额贷款公司和民间资本管理公司；试点一批农村“三位一体”资金互助组织；设立一批健全社会信用体系的民间征信、评价机构；提升一批非银金融机构，新增保险机构 16 家，5 家保险机构升格为保险分公司，3 家证券机构升格为证券分公司。

## 企业融资难融资贵未有改变

温州天成国际贸易有限公司董事长陈智华在接受《中国企业报》记者采访时坦言，对温州金改没有太多的关注，也没有感受到温州金改对中小企业带来真正的实惠，特别是在破解中小企业“融资难、融资贵”方面没有任何改变。

“现在融资更难了。”浙江富达汽车贸易有限公司董事长李良松在接受《中国企业报》记者采访时表示，由于去年由互保、联保引发的借贷危机还在进一步向更深更广的范围渗透，银行的不良资产率还在增加，银行只会进一步加强放贷风险。他判断，今年中小企业融资会更难。

持该想法的温州企业家并不在少数。

星际控股集团有限公司董事长陈时升对《中国企业报》记者表示，温州金改目前还只是搭了一个架子，具体的落地细则政策还没有。他说，金

改成功不成功、有没有成绩，就是看对老百姓是否有利、对中小企业是否起到了一个推动作用，能不能把中央的政策、把金改的政策、把金改试验区的政策转换成推动温州经济发展的动力，但从目前来看，这几项还没有一项真正实现，比较遗憾。

陈时升告诉《中国企业报》记者，从目前来看，温州的经济非常糟糕，很多项经济指标都在全省垫底，所有的工业企业都举步维艰。去年年底，大部分的企业招工难，民工荒非常明显，这边企业业务萧条，那边企业有业务招不到工人，在这种情况下，金改本应该起到作用，但实际上没有。

李良松告诉《中国企业报》记者，企业家对温州金改的漠视，并不是企业家不期盼金改的实施，而是因为金改已经过去快两年，企业家对金改的期待并没有得到预期的表现，已经出现了审美疲劳。

## 金改操作空间很大

2013 年 4 月 9 日，浙江省省长李强在温州调研金改时要求温州金改胆子要更大一些，力度要再大一点。

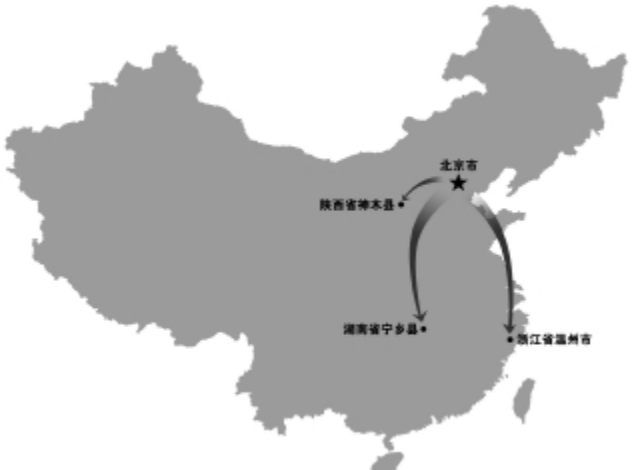
2014 年 1 月 16 日，李强在浙江省十二届人大二次会议分组审议政府工作报告的温州代表团全体会议上再次强调，温州下一步发展要提升产业竞争的优势，关键要从金融改革入手。一位关注温州金改的专家在接

受《中国企业报》记者采访时指出，李强两次对温州金改做出指示，一方面表明其对温州金改寄予厚望；另一方面是对温州金改的成效不是十分满意，这就要求地方政府要大胆改革。

而在周德文看来，温州金改操作空间还很大。他告诉《中国企业报》记者，早在上世纪 80 年代初期，温州在没有中央任何政策的情况下，设立了 30 多家城市信用社，实际上就是小型民营银行，但现在国家把温州作为金改试验区，有条件了，却不敢先试先行；其次，作为温州金改比较关注的民间资本海外直投，已经经历了三年，但至今没有推出，不能不说是遗憾。

而作为企业家，陈时升就更现实一点。他告诉《中国企业报》记者，像房产的二次抵押，上海、北京、广东早就实施了，而作为金改试验区的温州，在温州、在鹿城区至今还做不到。另外，小额贷的利息对于实体企业来说还是太高了。他说，政府是否可以考虑按照类金融机构征税，如果税收低一点，小额贷的利息也有下降的空间，工业企业的融资成本也降低了。

诸多企业家在接受《中国企业报》记者采访时直言，希望温州政府方面能够像李强在温州调研金改时的指示那样，“胆子要更大一些，力度要再大一点”，在金改方面大胆创新，敢于破局，真正为温州的中小企业服务，为温州的经济发展服务。



互联网金融加剧短期存款竞争

## 银行急谋创新“自救”

■ 本报记者 王莹

近日，五大国有银行上调定期存款利率引发市场关注。事实上，自央行推动利率市场化，2012 年 7 月 6 日双向调整了存、贷款利率浮动区间，允许银行存款利率最高上浮 10% 以后，部分城商行和股份制银行率先“一浮到顶”，国有大行则迟迟按兵不动。而《中国企业报》记者调查发现，目前国有银行的存款利率都有选择性地上浮，部分银行已经上浮到顶。

专家指出，互联网金融的高速发展加剧获取短期存款的竞争是导致短期内存款利率中枢上移的主要原因，而各大银行，包括国有银行正进行着创新“自救”。

## 国有银行存款利率普遍上浮

“农行短期和中长期存款利率都在上浮，”农行长沙某网点工作人员在接受《中国企业报》记者采访时指出，五大行上调存款利率乃大势所趋。

记者在询问存款利率情况时，交通银行宁乡支行工作人员拿出存款利率优惠方案，其列明，三年以内的存款，1 万元以上即可以上浮 10%，达到 4.675%，五年期存款利率虽也上浮，但分了两个档次，只有 100 万元以上的存款才能上浮 10% 到顶达到 5.225%，而 1 万元以上、100 万元以下的存款，只能享受上浮 4.21%，即 4.95% 的利率。

“我们银行短期和中长期都有上浮，主要对接客户，比如存款达到一定数额，我们会有不同程度的上浮空间。”中国银行宁乡支行工作人员向记者透露。

然而，银河证券首席经济学家潘向东更关注部分银行通过提高存款利率解决资金来源问题所带来的风险。“金融机构通过提高存款利率解决资金来源问题，而资金成本提高影响到盈利目标，银行可能扩大发放高风险高收益的贷款。”潘向东称，目前央行已经在关注这部分金融机构的风险。

## 短期存款竞争加剧存款利率中枢上移

专家指出，互联网金融的高速发展加剧获取短期存款的竞争是导致短期内存款利率中枢上移的主要原因。

“近段时间的五大行存款利率上浮最主要的原因是互联网金融的搅动，余额宝和微信理财通的上线对银行体系的震动颇大，其逻辑在于货币基金的收益率远超过活期存款，而且灵活性与活期存款无差异，这就使更多的资金从存款搬家，进一步加剧了银行揽储的艰巨性，从而又推升货币市场利率。”潘向东在接受《中国企业报》记者采访时表示。

以余额宝为例，截至 2013 年 12 月底，规模突破 2500 亿元；而在春节之前，仅 2 天微信绑定个人银行卡 2 亿张，有统计显示，若 30% 的人发 100 元红包，将形成 60 亿的资金流动。若 30% 的用户没有选择领取现金，那么其账户产生 18 亿的现金沉淀，无利息。

“按常理，由于监管部门对银行核心指标的考核主要集中于几个时点，而非一段时期的考核，这就导致在这几个时点上，银行不惜高息揽储，从而导致在监管部门考核的几个时点上出现货币市场利率的快速攀升。”潘向东指出，然而年初并非考核时点，此时纷纷上调存款利率实为互联网金融产品的形势倒逼。

## 银行加速转型“自救”

面对加速流失的存款，除了积极上浮存款利率，传统银行纷纷加快“转型自救”的步伐。目前，T+0 到账货币基金成为银行与互联网金融正面较量的重要武器。

据了解，工行浙江分行已联手工银瑞信基金公司推出货币基金“天天益”，申购门槛低，赎回资金可实时到账，方便客户将工行卡里的活期余额及时转换成货币基金；平安银行联手南方基金，推出货币基金“平安盈”，一分钱起购，赎回资金可实时到账；而浦发银行还推出“微信银行闪电理财”业务，通过微信银行，客户可即时完成资金在活期账户和开放式理财产品“天添盈”之间的转入或转出。

一家股份制银行投行部门业务经理王书鸣在接受《中国企业报》记者采访时表示，由于在银行间市场上占据的优势，银行的强项是在货币和债券市场上的投资，这类产品的投资标的因为投向明确且期限对应，属于标准化的债权资产，也符合此前监管层的要求。

而在中国人民大学财政金融学院副院长赵锡军看来，大力推行货币基金，对银行来讲也是激烈竞争之下的无奈之举。

“对银行来讲，活期存款占比越大，银行吸收资金的平均成本就越低，利差也就越大。目前大量的活期存款加速向货币基金转移，长远来看将显著提高银行的吸储成本。”赵锡军称。

# 结束野蛮生长 神木典当行进入休整期

■ 本报记者 张茹

陕西神木，这个坐落在神府煤田上的县城，经济由于煤矿开采飞速发展，掀起了人人造富的金融浪潮，这使典当行等影子银行得以野蛮生长，非法集资、炒钱现象严重。据当地统计数字，2010 年典当行数量接近 200 家，吸收的社会资金一度达到数百亿元，而与此形成巨大反差的是，各家银行网点仅有 40 家左右。

自 2013 年我国利率市场化加速，政府对影子银行监管限制红线逐渐清晰，如今典当行的生存已举步维艰。

## 巨额利润催生集资热潮

“最多吸收到 5 个亿，手续简单，开一张借据就行。”在谈及昔日的“辉煌”时，神木金石典当行老板刘文明对记者说，“放贷主要靠从事投资的熟人，一有煤矿资金需求的消息，也是靠关系去‘抢’生意。”

刘文明表示，典当行筹得的巨额资金主要流向煤矿和房地产领域，除本地外，投资还延伸向威海、大连、新

疆的煤矿和西安、北京、海南、鄂尔多斯等地楼市。

据了解，2009—2010 年时，典当行推行的融资最低利率为 3%，是银行利率的 6 倍，较高利率可达到 4%—6%，是银行利率的 8—12 倍。

神木农商行兴城支行王静表示，家里人把闲散资金都放到典当行，是她所在银行利率的近 4 倍。“银行的效益反而没典当行的好，存贷款业务萎缩得很厉害。”

## 监管空白危机一吹就破

2008 年，神木县金融办成立专门的领导小组对典当行进行了一次整顿，没有牌照的全部被取缔，涉嫌非法集资的被迫停业限期整改。但此后的存在形式更加隐蔽：多数开在宾馆或者家里，只有靠关系才能借到资金，这给监管带来了一定难度。

2012 年，神木遭遇毗邻鄂尔多斯楼市崩盘和全国煤炭行业下行趋势的影响，末端营收乏力直接导致这条巨大的资金链趋于断裂，多名集资大户因无力偿还贷款跑路，整个神木的民

间借贷体系面临崩盘，不少典当行身负债务无力偿还倒闭，面临巨大危机。

据神木县人民法院公布的统计数字，截至 2013 年末，神木法院受理典当行欠款的相关经济案件多达 600 余件，据一名起诉者称，法院门口经常聚集大量维权者，但因为欠款人没有被执行的财产，多数起诉者的被套资金迟迟未能要回。

“几乎每家企业都有典当行，这些店铺的作用就是吸收民间资本，现在这些店铺几乎都在空转。”榆林煤炭运销集团公司神木分公司会计高艳告诉记者，由于鄂尔多斯高利贷的倒塌，本地集资跑路者很多，很多居民变得谨慎，不再信任这些典当行。

## 监管加码行业整改

“这是一个契机，在民间融资告别前几年的疯狂和暴利之后，神木县应该对民间融资进行规范和合理的引导，让神木的民间融资健康、有序发展，更好地服务当地经济发展。”长期研究民间借贷的专家、西安交通大学经济与金融学院李富有教授认为。

神木县金融办刘维明告诉记者，“典当行非法经营一直是政府监管的重点，县上专门组织成立了打击非法集资办公室，配合法院、检察院对典当行非法集资造成拖欠居民款项严肃处理，力度相当大。”

刘维明表示：“典当行本身是法律允许存在的，在融资方面有自己的优势，在金融体系内是银行的有益补充；同时也是民间资本合法进入融资体系的渠道，能够使民间融资阳光化、促进地方经济发展。”

刘维明告诉记者，对一些存在的规范现象，县上在研究出台整治规范典当行的专门办法强化日常监管。此外，强化经营者的社会责任，引导他们更好地服务于地方中小企业，缓解融资难的问题，真正成为有利于地方经济发展的一股力量。

记者走访了“神木金融街”的东兴街，发现几年前鳞次栉比的典当行、小贷公司的门面现在所剩无几，在春节热闹的气氛下更显落寞。“典当行生意越来越难做，县上刚通知春节后要对我们检查整改，行业发展环境太需要改变了。”刘文明告诉记者。