银行“以物抵债”受制约：业内呼吁减免相关税费

本报记者 朱虹

随着国内经济下行压力加大，今年国内银行业资产质量管控和不良贷款化解的任务将更加艰巨，业内预计银行业资产质量形势仍然不容乐观。记者在调查中了解到，“以物抵债”这一银行处理不良贷款的重要手段，由于税费较高而受到制约。业内人士指出，应采取减免相关税费、简化交易环节等举措，鼓励商业银行尽快处置抵债资产。

王利博制图

银行资产质量形势不容乐观

进入经济新常态后，国内银行业在经济转型升级过程中不断暴露出诸多问题。例如不良贷款余额及不良率都呈现连续上升态势，银行资产质量下行压力增大，利润增速大幅下滑。银监会数据显示，截至2015年年末，商业银行不良贷款余额为1.27万亿元。

世界银行东亚与太平洋金融发展局前首席金融专家王君不久前表示，随着实体经济的转型，未来五年银行业会发生巨大变化。中国虽然不会马上出现负利率，但随着利差的收窄，银行吃利差的日子一去不复返了。未来债券市场进一步发展，会加速商业银行脱媒的过程。现有商业银行结构会发生重大的调整，银行数目会减少，尤其是小商业银行、城商行、农商行和村镇银行，可能会被大量的收购兼并或破产。

国务院研究室秘书司原司长张定龙对《中国企业报》记者表示，现在国内银行的问题，确实越来越引起社会各界高度关注，风险越来越大，不良贷款问题待解，资产质量形势也不容乐观。尤其是现在利率市场化以后，一些银行违规经营、盲目竞争的情况不断发生，例如冲节点高息揽储等。而且，现在投资回报也比较低，随着时间的积累，相应风险就会显现。另一方面，很多中小银行都存在信贷盲目竞争、占地盘这类问题，可能会带来不光是投资回报率的问题，还可能带来不良贷款问题。这就需要加强监管，加强引导，对违规行为必须纠正，否则后患无穷。

中国银行首席风险官潘岳汉表示，2016年，银行业的经营发展环境依然错综复杂，世界经济复苏缓慢，国内经济下行压力加大。银行业资产质量管控和不良贷款化解的任务将更加艰巨，预计2016年我国银行业资产质量形势仍然不容乐观。

> 业内人士指出，相关税费尽快降低、交易环节进一步简化等，都将直接减少银行处理不良贷款的成本，有助银行尽快处置抵债资产，化解金融风险，提高资产质量。

以物抵债受较高税费制约

张定龙表示，现在各银行的不良资产处置措施都有，正在一步一步走。银行不良贷款现在总的要求就是要控制，要往下降，要防范风险、化解风险，有效处置不良贷款。

民生银行工作人员对记者表示，在国内宏观经济增速下降的背景下，加剧了商业银行不良贷款化解难度。而作为银行处理不良贷款的重要手段——以物抵债，因为在实际操作中抵债资产的抵入变卖税费较高，制约了相关工作。

“按规定抵债资产处置时银行要承担买卖双方应承担的各种税费，例如包括买方的交易手续费、契税以及卖方的所得税等，大大增加了银行的经营成本。国内银行现在约有七成以上的贷款是房地产抵押贷款，银行在实施以物抵债的过程中，将面临不小的价值损失，而相关税费较高就更不利于银行进行相关工作。”平安银行内部人士坦言。

记者在采访中了解到，对于这个问题，业界普遍反映应减免相关税费。

“在银行处置不良资产方面，应减免相关税费，鼓励商业银行尽快处置抵债资产。”国内某银行高层人士建议。他指出，政府有关部门应加快出台商业银行以物抵债相关税费的优惠政策，充分发挥以物抵债在处置不良贷款中的通道作用。建议修订《商业银行法》有关规定，不再强求商业银行抵债资产必须自取得之日起二年内予以处置完毕，并根据处置时效，在税费上给予差别化政策，如：抵债资产抵入后两年内处置的，免收抵入、保管、处置环节税费；抵入后两年以上至五年内处置的，减免抵入、保管、处置环节税费50%；抵入后五年以上处置的，全额征收税费。

其次，建议简化环节，试行不动产以物抵债合同登记或裁定通知登记。建议参照房屋买卖备案登记或不动产买卖预告登记规定，登记部门可依据银行不动产以物抵债合同或法院裁定的协助执行通知，办理以物抵债登记或裁定通知登记，取代不动产直接过户给银行的做法，待银行以物抵债资产处置完成时，再按规定将产权过户给抵债资产受让人，简化抵债过户环节，精简资产流转程序。

最后，建议允许融资租赁，充分发挥银行抵债资产效能。对短期内难以处置变现的银行抵债资产，建议由财政部出台相关规定，允许商业银行利用不动产抵债资产开展融资租赁业务，并免征融资租赁应缴纳的增值税、营业税。将商业银行办理融资租赁视为以物抵债处置，享受商业银行以物抵债资产减免税优惠政策，鼓励银行充分发挥抵债资产效能。

对此，上述平安银行内部人士表示，相关税费尽快降低、交易环节进一步简化等，都将直接减少银行处理不良贷款的成本，有助银行尽快处置抵债资产，化解金融风险，提高资产质量。

商业银行放贷意愿为何下降？

邱泉

据澎湃新闻披露，商业银行信贷在经历了一季度的4.61万亿元狂飙突进后，四月份信贷投放出现了新变化，部分中小银行近期对公贷款审批明显收紧，而在个人信用贷款方面（小微企业主）的风险审批更为严格，普遍预期四月份新增信贷规模在9000亿元左右，不及三月份信贷投放总量。

四月份是二季度首月，也是信贷投资旺季，按往年惯例贷款净投放应保持增长态势。可商业银行信贷投放意愿为何有所下降，其中有何玄机？从目前商业信贷经营现状及当前经济形势分析，应用客观理性的态度来看待商业银行贷款意愿下降现象，至少有四方面因素让社会各界对商业银行贷款意愿下降有一个全面、正确的认识。

金融业5月1日开始实施营改增，一些商业银行为减少赋税，难免会在信贷资产结构上进行调整，这在一定程度上会造成所谓的信贷虚增。据民生证券研究院分析，营改增条例中，银行买入返售金融资产征收增值税，而对金融机构“转贴现”不收增值税。由此，部分银行或将买入返售金融资产转移至“转贴现”科目下，这样一来，银行的合理避税行为，会导致信贷统计数据增高。

事实上，从去年以来，一些商业银行就在为此做着准备。据央行资料，截至2015年11月末，票据融资新增规模超过1.7万亿元，在新增贷款中的占比超过15%，这种效应延续到2016年一季度，使一季度信贷存在虚增现象，客观上造成了二季度初商业银行信贷投放意愿下降的假象。

同时，今年一季度贷款投放过猛，为控制信贷节奏及为今后几个季度留有贷款投放余地，商业银行有意放缓信贷脚步亦在情理之中。一季度信贷投放净增4.61万亿元，同比多增1万亿元。显然，从全年来看，商业银行一季度信贷投放有点过猛，为防止下一步信贷规模受限，以备不时之需，适当压缩信贷投放增量，也不足为奇。

再则，银行业不良贷款双升和经营利润大幅下滑，对商业银行经营或多或少形成影响，尤其经济持续低迷导致的不良贷款大幅攀升，在很大程度上使商业银行信贷扩张欲望受到一定钳制，不良贷款上升压力制约了商业银行放贷热情。据银监会公布数据，2015年不良贷款增长近五成，不良贷款余额升至12744亿元，较2014年底大增51.2%;不良贷款率1.67%；其中18家上市银行不良贷款额达9483亿元，不良贷款率上升0.43个百分点至1.65%。在目前经济仍然没有明显改观的状态下，商业银行若继续加大信贷投放，难免会增加更多不良贷款，也意味着给自己背上更大包袱，相关信贷人员也将面临更严厉问责。为此，在银行方面收紧的同时，银行部分一线工作人员也对放贷更为谨慎。

此外，一季度贷款快速上涨还有另一个重要原因，那就是个人消费贷款、个人住房贷款等个贷增长幅度较大。造成这一原因是各级政府为楼市去库存出台或采取了系列优惠鼓励政策，尤其在个人住房按揭贷款上增长幅度较快。据央行一季度金融统计数据：今年一季度个人购房贷款增加了1万亿元，同比多增4309亿元。据悉，一季度1万亿元的房贷新增量，创下自2010年央行开始公布金融机构贷款投向报告以来的历史最高纪录；而2015年一季度差不多只有今年的一半。同时，随着抑制一二线城市房价过快上涨及遏制“首付贷”泛滥再次引发楼市风险的政策突袭，各商业银行都严格按照央行的规定来确定首付比例和利率，在小微贷款以及消费贷上，也出现了贷款成数变低的情况。在个贷上控制规模，超过一定数量就停止放贷，如小微贷超过千万就不做，对公贷款审批比以前更严格，也在一定程度上导致了信贷增速自然回落。

视角

遏制非法金融尤需系统化整治

雷振华

一场前所未有的互联网金融整治风暴正席卷而来。4月27日，一行三会、两高等14个部委在银监会召开处置非法集资部际联席会议，部署下一步排查和处置工作。

从去年“日金宝爽约”事件的发酵，到今年“e租宝”事件的上演，再到“快鹿系”与“中晋系”事件的疯狂，本应是服务于实体经济的金融创新，现今却频频暴露问题。一时间，依附在金融创新“腐体”的非法吸收存款、非法集资、非法从事金融理财等“三非金融”，正在上演着一幕又一幕令人痛心的“悲情故事”。相信在国家开展这场互联网金融整治的同时，针对线下的非法金融，亦将拉开整治大幕。

毫不夸张地说，当前非法金融乱象环生绝非仅仅只是个体，也并非只是个别金融机构内部管理不严造就的个案。结合某些银行存款失联案和理财产品爽约案来看，恰恰是整个金融生态监管环境失衡的现实必然，恰恰是整个金融管理体系管理乏力的内在反映。

现实来看，非法金融事件的屡屡发生，不是仅通过增强人们法律意识、机械式教会人们如何识别“骗子嘴脸”以及片面引导人们正确选择金融机构就可以避免的。这背后到底隐藏着怎样不为人知的秘密：涉事银行高管是否参与，当地金融监管部门是否牵涉其中，公开发售的各类宣传单和铺天盖地的广告是否经过审批，投资者投诉时是否又被相关部门与人员忽悠了事？凡此种种，没有相关监管部门和相应司法机关的深度介入，不但谜底无法揭开，而且还可能让非法金融活动肆意蔓延。

实际上，当前金融乱象环生并非是整个金融管理体系的制度滞后，而是“人和机构的管理”在金融领域缺乏过硬的管理手段和缺失有效的从严追责机制的结果。出现金融监管一时失衡并不可怕，可怕的是不能深层次地认识到监管失衡带来的严重后果，而缺乏“亡羊补牢”的及时措施，导致“头痛医头脚痛医脚”式治理屡屡发生。

笔者认为，要想遏制非法金融乱象的发生，建立安全、高效、和谐的金融生态环境，就有必要从“系统化”整治着力。

一是从修改有关法律法规角度入手，提高惩罚金融违法犯罪的处罚标准，加大对违法犯罪行为的处罚力度，以严厉的处罚来震慑与减少相关犯罪行为的发生。

二是要从国家层面入手，全面开展各类金融市场大检查，全面起底金融资产与负债的真实现状，全面揭示隐藏在金融领域的各类风险隐患，为出台针对性落实整改和相应的管理夯实基础。

三是要对已经暴露和检查发现的各类问题，组织纪检、审计及司法部门等专门力量彻查其内幕，既消除金融机构自己人查自己人带来的“内鬼弊端”，又按照“从严从重追责不手软，从实从快处罚不含糊”的原则，坚决对问题机构和人员惩处到位，从源头避免“内外勾结、内鬼做鬼、设法作局”带来的金融危害，打掉从事非法金融的“屏障”。

四是应切实加大网络域名和上线的监管审查，提高网络上线运行的成本标准，建立分条线的互联网金融统一监管预警平台，实时监测各类网络金融从业行为以及严格约束银行业的从业行为，公开金融违法违规统一举报电话和网络举报平台，加大举报奖励力度，从源头打造安全和谐的金融生态新环境。

资讯

环宇电子上海股交所挂牌

4月26日，包头市环宇电子有限公司在上海股权托管交易中心中小企业股权报价系统挂牌，股票代码209645。据董事长宋玉琴介绍，环宇电子的主要产品稀土多功能制水机，是拥有23项专利的中国自主知识产权产品，是世界首个将稀土排出重金属技术应用在制水领域的中国制造产品。经过19年扶犁深耕、十年埋头产品技术研发制造，产品还将利用大数据服务大健康。此次挂牌上海股交所，更让投资者充满信心地与环宇电子共同分享市场增长的红利。

互联网教育“第一股”清睿教育连续盈利

日前，有中国K12互联网+教育“第一股”美誉的清睿国际教育集团首次发布登陆新三板后2015年年报显示，2015年年收入3291万元，增长45%，其中营业收入近2889万元，同比增长38%，净利润358万余元，顺利完成2015年经营目标，成为我国唯一一家专注互联网教育，且已连续3年持续盈利的信息化教育企业。数据显示，清睿教育研发首创的终端用户体验付费模式下的互联网教育软件产品“口语100”已被市场认可，并赢得资本市场青睐，成为互联网教育领域领跑者。（晓柯）