**证券行业促进乡村振兴公益行动**

**2022年县域经济调研报告**

|  |
| --- |
| 新疆阿克苏地区乌什县“金融服务实体经济”调研报告 |

**报告名称：**

**调研县域:** 新疆阿克苏地区乌什县 县

**牵头调研单位:** 首创证券股份有限公司 **一**

**联合调研单位:** 一

**调研组负责人:**  倪学曦 一

**调研组成员:** 裴志伟、闫鹏飞、申英杰、李宇飞

**中国证券业协会**

**2022年8月**

摘 要

乌什县地处南疆地区，经济生产以农业和畜牧业为主。近年来，乌什县当地政府与各金融结构、企业主体通力协作，持续推动乌什县经济发展，金融资源在巩固脱贫攻坚、助力乡村振兴的过程中发挥了积极作用。在此次调研中我们发现，在金融服务实体经济的过程中，乌什县存在金融机构偏少、信用环境欠佳、金融服务效率偏低、资本市场直接融资困难的问题。针对存在的问题，乌什县当地政府、监管部门和各金融机构积极作为，创新融资模式、提升金融服务水平、借力地区级城投平台实现“直接融资”、推动金融基础设施建设发展普惠金融、激发农户生产动力，为乌什县金融服务经济发展探索出了新方式、新道路。通过此次调研，我们建议要充分发挥政府的引导职能、健全多维合作机制、建立有效的信用体系、提升企业经营管理水平、完善风险补偿机制、扩大与地区级城投平台的业务合作，让金融资源为乌什县经济增长和实现乡村振兴提供更强的助力。

**关键词：**多维合作、风险分担、直接融资、乡村振兴

 目 录

[一、乌什县金融支持实体经济发展的基本情况 1](#_Toc115092623)

[（一）乌什县基本情况和主要经济指标 1](#_Toc115092624)

[（二）乌什县金融服务实体情况 1](#_Toc115092625)

[（三）金融资源巩固脱贫攻坚，助力乡村振兴 3](#_Toc115092626)

[二、乌什县金融服务实体经济发展的创新做法 4](#_Toc115092627)

[（一）创新融资模式 4](#_Toc115092628)

[（二）简化信贷审批程序，提升金融服务水平 6](#_Toc115092629)

[（三）借力地区级城投平台公司，从金融市场“直接融资” 6](#_Toc115092630)

[（四）打通“最后一公里”，激发农户生产动力 6](#_Toc115092631)

[三、乌什县金融服务实体经济存在的主要问题 8](#_Toc115092632)

[（一）金融机构数量少，金融资源相对匮乏 8](#_Toc115092633)

[（二）部分中小企业主体信用生态欠佳，影响信贷投放 8](#_Toc115092634)

[（三）金融服务效率不高 9](#_Toc115092635)

[（四）直接融资机会少，占比较低 9](#_Toc115092636)

[四、政策建议 11](#_Toc115092637)

[（一）充分发挥政府职能，健全多维合作机制，形成金融支持的良好氛围 11](#_Toc115092638)

[（二）建立有效信用体系，优化金融生态环境 11](#_Toc115092639)

[（三）提高企业经营管理水平，夯实信贷准入基础 12](#_Toc115092640)

[（四）完善风险补偿机制，有效发挥政府增信作用 12](#_Toc115092641)

[（五）引导区域内城投主体的合作，借力实现“直接融资” 12](#_Toc115092642)

## 前 言

如何有效解决企业融资难、融资贵问题，一直是政策制定者和专家学者关心的问题，特别是中小企业的融资问题，更是研究的重点。疫情爆发以来，为了降低疫情对经济的冲击，政府出台各种措施加大金融对实体经济的支持，如李克强总理多次主持召开国务院常务会议强调，加大金融支持实体经济的措施，引导降低市场主体融资成本；提供激励资金支持增加普惠小微贷款，促进企业综合融资成本稳中有降；鼓励拨备水平较高的大型银行有序降低拨备率，适时运用降准等货币政策工具等。人民银行也通过多重政策工具增加企业贷款，降低企业融资成本。

乌什县是首创证券股份有限公司“一司一县”结对帮扶地区，为深入了解阿乌什县经济、金融发展现状，金融服务实体经济中的创新经验和主要做法，以及实践中存在的问题和困难，首创证券调研组于今年6月至8月对乌什县金融支持实体经济发展现状进行了调研。对乌什县的调研具有重要的现实意义，以往的研究或者调研，在区域上主要集中在中东部等经济相对发达的省份，而这些省份金融市场相对发达，企业获得的金融资源相对丰富，而诸如乌什县这种地处南疆腹地的企业，本身金融资源缺乏、资金获得渠道相对狭窄，对这些区域的研究得出的结论更具有适用性和普遍性，现将调研情况报告如下。

# 一、乌什县金融支持实体经济发展的基本情况

（一）乌什县基本情况和主要经济指标

乌什县隶属于南疆阿克苏地区，位于天山南麓、塔里木盆地西北边缘，东连阿克苏市和温宿县,南与阿克苏柯坪县隔山相望,西与克州阿合奇县相连,北与吉尔吉斯斯坦共和国接壤。总面积9082平方公里，山区面积占59.9%，戈壁荒滩占27.6%，谷地平原占12.5%，俗称“六山三滩一分地”。全县辖6乡3镇、11个社区、108个行政村、537个村民小组，共有人口23.27万人，其中汉族占6%,少数民族占94%。

2021年，乌什县完成地方生产总值60.55亿元，同比增长12.1%，其中：第一产业增加值12.67亿元，增长8.9%；第二产业增加值13.93亿元，增长19.2%；第三产业增加值33.95亿元，增长10.9%。三次产业结构比为21：23：56，农业和畜牧业是乌什县的主要经济贡献产业。2021年度，全口径地方财政收入4.64亿元，同比增长28.41%。其中：一般公共预算收入完成2.74亿元，增长19.26%；政府性基金预算收入完成1.90亿元，增长44.44%。

（二）乌什县金融服务实体情况

乌什县辖区内金融机构相对较少，目前共有银行业金融机构4家，分别为农发行、农业银行、邮储银行和乌什农商行。保险业金融机构5家，分别为中华联合保险、中国人保、中国人寿、平安财险、太平洋财险。融资性担保公司1家，为乌什县鑫信融资担保有限责任公司。

1、银行机构存贷款情况持续改善

（1）存款情况

截至2022年6月末，乌什县银行机构人民币各项存款余额约56亿元，较年初微增2.5亿元，增长约为4.5%，较去年同期增长12.47%。与年初相比，存款存在以下几个特点：一是住户活期存款降幅比较明显。如6月末，住户存款余额30多亿元，较年初减少3000多万元。其中活期存款较年初减少1.29亿元，下降8.85%；二是单位存款在各家金融机构涨跌表现不一。6月末，银行机构单位存款余额22.84亿元，较年初增加1.95亿元，增长9.33%。其中，乌市农商行实现正增长，而其他三家银行金融机构出现了不同程度的下降。

（2）贷款情况

截至2022年6月末，乌什县银行机构人民币各项贷款余额49.76亿元，较年初增加0.52亿元，增长1.06%。主要情况如下：一是住户贷款持续增长，中长期经营性贷款增速明显。6月末，住户贷款余额19.84亿元，较年初增加2.62亿元，同比多增0.88亿元。其中，中长期经营性贷款增加1.36亿元，同比增长15.99%。二是企业短期贷款略有下降，中长期贷款继续保持稳定增长。6月末，非金融企业及机关团体贷款余额29.91亿元，较年初减少2.1亿元，下降6.56%。其中，短期贷款余额6.39亿元，较年初减少1.72亿元，下降21.21%。中长期贷款余额17.53亿元，较年初增加0.59亿元，同比增长31.17%。主要原因：一是很多规模比较大的项目开工建设，一般是一些大型企业主导完成，而这些大型企业融资手段丰富，融资渠道广泛，可以通过外地或者直接融资的形式解决融资问题。二是银行票据融资持续压降，冲减了短期贷款增量。6月末，乌什农商银行票据融资余额5.99亿元，较年初减少1.24亿元，下降17.15%。三是邮储银行发放的企业贷款全部归集到阿克苏地区，在实际发放量与金融统计上存在一定偏差。

2、融资担保公司和保险机构融资结构持续优化

截至2021年末，乌什县鑫信融资担保有限公司业务余额0.45亿元，较年初增加0.3亿元，增长65.9%，担保公司融资“补位”作用明显，业务量持续提高。2021年度，5家保险公司共处理赔案2.88万件，支付赔款和给付金额1.27亿元，同比增长47.09%。在全地区的企业融资过程中，融资担保机构“稳定器”作用逐步显现，保险业保险保障功能有较大比例提升。

（三）金融资源巩固脱贫攻坚，助力乡村振兴

自乌什县被定为金融扶贫工作试点县，乌什县在建立和完善组织领导机制、确定主办银行机构的同时，督促银行加快金融、产品创新，金融扶贫工作取得了重要进展。2011年至2018年，乌什县农商行累计发放富民安居贷款36854万元、受益贫困户14763户，累计发放畜牧业贴息贷款17440万元、受益贫困户17476户；累计发放林果业贴息贷款608.2万元、受益贫困户188户；累计发放民贸民品贴息贷款8600万元，受益企业3家。

2021年农发行阿克苏地区分行着力支持乌什县新疆振兴园牧业有限公司、新疆红旗坡农业发展集团有限公司等行业龙头企业发展，累计发放产业类贷款171.71亿元，支持了乌什县城乡一体化建设、阿瓦提现代农业园区建设项目等10多个重点民生项目，为巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴的有效衔接提供了有力支持。

# 二、乌什县金融服务实体经济发展的创新做法

（一）创新融资模式

乌什县在2020年被阿克苏地区确定为“金融服务试验区”，探索可复制、可推广的金融支持实体经济，促进乡村振兴的融资模式。在此背景下，乌什县有效凝聚多维支持力量，首先在金融服务实体经济融资模式上进行了大胆创新，并取得了良好效果。

**一是发展风险分担的融资模式**。由乌什县担保公司、保险、银行、政府按照4：3：2：1的比例同担风险责任，建立“政银保担企”五方联推机制、信息共享机制以及金融债务处置协调联动机制，助力解决小微企业、新型农业经营主体融资难的问题。2020年9月，农发行乌什县支行采用此融资模式，向阿克苏振兴生物肥业有限责任公司发放1000万元流动性资金贷款。阿克苏振兴生物肥业有限责任公司是乌什县一家主营农作物化肥生产的民营企业，受疫情对企业经营的影响，现金流出现短缺、资金回笼困难，原材料购买成了问题。如何解决企业融资问题就成了摆在金融机构面前的一道难题，按照银行对一般企业放贷要求，如充足的抵押品、良好的现金流等条件，振兴生物肥业公司很难获得企业贷款。为了解决这一难题，在人行乌什县支行的牵头下，通过“政银保担企”融资模式，在短时间内为企业解决了流动资金贷款问题，而且该笔贷款有担保机构的担保，有效降低了企业贷款利率。

**二是充分发挥财政资金撬动作用，创造性实现“风险补偿金+金融政策+数倍贷款”模式**。政府投入资金9000万元，成立乌什县产业发展风险补偿金，委托乌什县鑫信融资担保公司以风险补偿征信方式，按照1:5的比例撬动金融机构贷款，计划撬动金融资金4.5亿元，支持重点领域产业类项目及劳动密集型产业、特色优势产业发展。目前已发放产业资金贷款3.85亿元，担保项目2个，涉及养殖、纺纱企业。“风险补偿金+金融政策+数倍贷款”模式为乌什县产业发展，农村企业产业发展提供支持，解决中小微企业、农业经营主体贷款难问题。

**三是创新开展“****活体畜禽抵押”融资模式**。乌什县地处天山西部地区，水草资源丰富，自然环境优美，农业特色产业优势明显，牛羊养殖产业发展迅速。2021年，全县牲畜存栏101.7万头（只），出栏99.06万头（只），较上年分别增长26.7%和40.97%。为化解小微畜牧企业和家庭畜牧养殖融资难问题，人民银行乌什县支行加强信贷政策引导力度，对现代畜牧业等农业特色优势产业精准支持，让畜牧经济成为巩固脱贫攻坚成果衔接乡村振兴的法宝。

相对于工业企业融资，畜牧企业的融资则存在的困难更多。比如畜牧企业一般规模较小、资产评估困难，纳税记录不完整、经营现金流较难测算以及经营风险相对较大等问题。针对这种情况，乌什县强化产品创新，为养殖主体“添动力”。针对养殖企业、合作社、家庭农场融资抵押物不足的问题，积极对接政府相关部门，并指导辖内银行机构探索创新金融产品和服务，推出“活体畜禽抵押”、“村集体资产反担保”等融资模式，发放贷款1.54亿元。同时，引导银行机构加大信用贷款的发放力度，采取“一次授信、随借随还、循环使用”信贷模式，缓解贷款期限与养殖户生产周期不匹配问题。2022年，新发放“随借随还”贷款4.9亿元，余额8.99亿元。同时，对规模以上养殖小区（合作社）给予50%的贷款利息补贴和保险保费补贴，依托人民银行动产融资平台登记、保险公司承保、承贷银行按照保险总额的100%予以贷款额度授信，为养殖企业（合作社）办理贷款上百万元。此外，为进一步拓展融资渠道，乌什县积极推进线上小微企业贷款业务，乌什县国资中心与农业银行乌什县支行、税务部门对接，通过“银税贷”模式为纺织企业、个体工商业发放贷款超过3000万元。

（二）简化信贷审批程序，提升金融服务水平

乌什县财政局、人民银行乌什支行积极鼓励金融机构争取上级银行机构信贷审批权限，如农发行乌什支行加强对中小企业在融资方面的支持力度，帮助中小企业完善财务制度，建立评级授信机制，开办绿色通道，实现抵押物异地抵押、异地担保等多种渠道简化企业信贷审批；乌什农商银行对整村授信农户，持续优化贷款审批流程，简化贷款手续，下放审批权限，施行限时办结制度，小额农户贷款确保当日申请当日放贷。农贷通贷款一次签订合同，三年内循环使用，自行在手机银行或网上银行办理贷款支取，无需到网点柜台办理。

（三）借力地区级城投平台公司，从金融市场“直接融资”

截至2021年末，新疆共有城投发债主体47家，城投债余额1500亿，以地市级平台为主，乌鲁木齐城投平台发债金额较多。阿克苏市目前有3家发债城投平台，分别为阿克苏地区绿色实业开发有限公司（AA+）、阿克苏信诚资产投资经营有限责任公司（AA）、阿克苏纺织城发展有限公司（AA）。乌什县农产业主体通过地区级平台阿克苏绿色实业开发有限公司发行乡村振兴债，将一部分资金用于乌什县百万亩沙棘的培育、种植和加工项目，拟用资金2000万元。受限于乌什县自身的经济发展水平，其产业项目尚无法在资本市场实现直接融资，但政府部门通过加强与地区级城投公司的项目合作，通过筛选出来优质的可持续运营的项目，乌什县城投及产业主体，借力阿克苏绿色实业开发有限公司实现了资本市场的“直接融资”。

（四）打通“最后一公里”，激发农户生产动力

为解决边远山区农民金融服务困难的问题，乌什县在乡镇金融服务网点的基础上，大力推进村级金融服务点建设，彻底打通了边远贫困山区金融服务“最后一公里”，目前全县建有银行卡助农取款服务点、惠农通服务点240余个，覆盖全县108个行政村。

为进一步激发农户的生产动力，乌什县在充分调研摸底的基础上，出台《乌什县农村信用体系建设整村授信工作实施方案》，旨在通过“信用评价”，让所有农户皆能享有一定额度的信用贷款，支持其发展家庭种植养殖、自主创业、采摘农业、旅游度假、电子商务等增收产业，以带动乡村经济整体发展。目前，以对符合准入条件的4.1万户进行了授信，授信总额度44亿元。

同时，充分利用保险金融机构为农牧业发展保驾护航，实现保险对农业产业发展的全覆盖。包括小麦、玉米粮食种植，核桃、红枣、苹果林果种植，牛、羊、生猪牲畜养殖等基础农业产业生产保险，同时探索建立“政银保担社”政府性融资担保和风险分担机制，发挥农业信贷担保体系和农业保险作用，促进金融资源回流农村，让金融支持产业发展更有保障，更可持续。

# 三、乌什县金融服务实体经济存在的主要问题

我国县域经济基础相对薄弱，但近些年发展迅速，对资金的依赖程度逐渐增强，在国家“推进以县城为重要载体的城镇化建设”的宏观发展背景下，县域基础设施建设和城镇化建设正在推进，县域特色产业正在形成，一大批中小企业和城投企业应运而生，催生了巨大的资金需求。从资金的需求主体角度来看，县域经济融资需求主要分为中小企业融资需求、农户融资需求和城投公司融资需求。结合着对乌什县经济建设活动的调研和阿克苏地区城投主体债券动态的相关研究，在关于金融与实体经济的互动中，我们发现乌什县存在以下四点问题：

（一）金融机构数量少，金融资源相对匮乏

县域经济和金融的发展应该呈现出相辅相成的态势，一个地区经济的高速发展离不开资金的支持和在不同领域的合理配置。目前，乌什县的银行业金融机构主要以农发行、农业银行、邮储银行和乌什农商行为主。非银金融机构有5家保险公司和1家融资担保公司，由于缺乏证券公司、融资租赁等非银金融机构的多元化资本市场支持，单纯依靠银行的信贷资金尚难以满足多类型主体、多层次的融资需求。反过来看，也正是因为县域经济竞争力的欠缺制约了金融业的发展。

（二）部分中小企业主体信用生态欠佳，影响信贷投放

在金融相对落后的阿克苏乌什县，中小企业的经营管理存在以下四方面问题。一是经营管理粗放，多数企业都没有建立完善的公司管理机制和现代企业制度，专业管理人员缺乏，以粗放式或家族式管理模式居多，发展方向和目标不明确，抵御风险能力弱。二是财务管理不规范，不少企业财务制度不健全，会计报表资料残缺不全，资产、销售等基本财务数据真实性和准确度不高，有的企业根本无法取得财务数据，看不到良好的连续经营记录，银行难以准确、完整地把握企业的资信状况、偿债能力和经营动态。三是资信等级低，不少中小企业处在发展的起步阶段或成长阶段，资产规模小、盈利水平低，往往难以达到信用评定等级要求，而被银行拒之门外。四是有效抵押物不足，有的企业前期手续不完备，产权不明晰；有的企业租赁厂房生产，缺乏足够的固定资产和抵押物，难以满足银行信贷抵押要求。

（三）金融服务效率不高

一是贷款审批的环节多、链条长。国有商业银行实行集中制的信贷管理模式，县级分支机构信贷投放权限低，即便有符合贷款条件的企业，也必须严格执行上级行的相关要求，逐级上报，层层审批，手续繁杂，不能及时满足企业的资金需求。二是信贷服务和信贷产品创新跟不上。部分金融机构信贷政策僵硬，信贷产品单一，认可的抵押物少，多数银行贷款对企业机械设备抵押不认可。三是金融机构对自己的信贷产品宣传不够，与企业沟通对接少，不少企业对银行的信贷政策、贷款品种和贷款条件了解不清，不知如何才能获得银行贷款支持。四是个别机构为企业服务有差距。有的银行考虑到工作负荷重、放贷成本较高、风险大，对中小企业放贷的积极性不高；有的银行为吸引企业开户存款提出了诸多优惠条件，但当企业有贷款需求时，却不能得到银行的帮助和支持。

（四）直接融资机会少，占比较低

乌什县2021年GDP为60.55亿元，财政收入4.64亿元，其县域经济发展水平远未达到可以在金融市场直接融资的程度。乌什县国有资产管理中心下属的城投主体乌什县腾达资产管理有限责任公司主要负责县域内的水利灌溉业务和相关基础设施建设业务，其资产规模、业务营收等也尚不能支持其在金融市场直接融资。相对较弱的县域经济水平导致其县域内的城投主体在代替政府履行基础设施建设的过程中对财政资金和当地金融机构的间接融资有较高的依赖性。

# 四、政策建议

（一）充分发挥政府职能，健全多维合作机制，形成金融支持的良好氛围

经济发展离不开政府干预，促进金融支持实体经济发展重点在于把握政府调控方向和力度，将干预切实用在适合的领域。应该充分发挥县域政府职能，加强政府公共服务职能建设，把工作重点放在为各类市场主体提供服务和创造良好环境氛围上来。把能够通过市场机制调节的职能交还市场，把该由中介组织解决的事务转给中介组织，把企业自主范围内的事情还给企业。不断畅通政府、银行、保险、担保、企业的沟通交流机制，建议政府部门建立相关激励和扶持政策，鼓励和引导金融机构创新融资服务，进一步拓宽实体经济融资渠道，解决企业融资的“痛点难点”，培育企业发展和经济增长的内生机制，在政府的引导作用下形成金融支持经济发展的良好氛围。

（二）建立有效信用体系，优化金融生态环境

建议乌什县县政府出台关于加强金融生态环境建设的实施方案，开展信用企业、信用村镇、信用农户创建活动，对守信企业和个人实行信贷倾斜政策，倡导诚信经营的社会风气，增强全民诚信意识。乌什县各级政府、行政事业单位及公职人员要带头按期偿还银行贷款，做打造诚信金融环境的表率，建议在全县开展一次拖欠银行贷款专项清理活动，各有关单位要积极配合银行做好本单位及干部职工个人拖欠银行贷款或担保贷款的清欠工作。建立金融机构和司法部门的联席会议制度，严厉打击恶意逃废银行债务的行为，提高金融案件审判和执行效率，优化金融司法环境。此外，建议乌什县人民银行和有关单位要继续加强征信系统建设，进一步完善企业和个人的信用档案，扩展征信系统的信息覆盖面，建立信用信息交换与共享平台。企业及其经营管理人员要树立“诚信就是企业生命”的观念，自觉接受银行的信贷监督，按时归还贷款本息，提高自身信用等级。

（三）提高企业经营管理水平，夯实信贷准入基础

一是要规范企业的财务管理。县工信委、县中小企业局要协调金融机构加强对企业管理人员、财务人员进行信贷知识和相关业务培训，帮助建立健全的企业财务制度，提高企业财务数据的透明度和财务报表的真实性，使企业财务管理更符合银行信贷要求。二是要建立企业动态监管机制。企业主管部门和有关金融机构要定期深入贷款企业抽查财务报表情况，检查贷款效益与安全状况，引导企业依法经营、规范经营、诚信经营，与银行建立真实的信息互动机制，杜绝资金体外循环、抽逃资产和逃废债务等行为，增强银行对中小企业的信心。三是要加大力度培育中小企业发展。积极引导企业制定符合国家产业发展导向和市场需求的发展规划和目标，提高精细化管理水平，重视产品研发，提升产品档次，延伸产业链条，提高市场竞争力和抗风险能力。

（四）完善风险补偿机制，有效发挥政府增信作用

解决中小企业融资难融资贵问题，需要政府提供具有准公共产品属性的担保增信服务。为此，建议进一步完善“政银企”及“政银企保担”的风险补偿机制，扩大机制覆盖面，支持重点行业、产业及中小微企业融资。同时建议让当地融资担保公司运用好产业发展风险补偿基金，切实为中小微企业提供担保贷款业务增信。

（五）引导区域内城投主体的合作，借力实现“直接融资”

针对代政府履行城市基础设施建设的城投主体融资渠道相对匮乏的情况，建议县一级政府与地区级政府充分研讨，在项目建设上广泛合作。此举，既可以借助地区级城投公司的资质优势，拓宽县一级城投主体的融资渠道，又可以借助低成本资金更好更快地实现项目建设。