

更好且高效处理闲置资金 公司理财产品走向多元化



近年来,随着人们生活水平的提高以及观念的改变,证券、保险、基金、期货、外汇等理财产品不断丰富,理财服务正逐步成为人们居家生活必不可少的一部分。其实,企业也是一个大家庭,这个大家庭理财的需求其实更加多。

据了解,现在各家商业银行都在公司业务方面拓展更多的理财产品,帮助企业资金升值。

为企业闲置资金找出路

暂时闲置的资金、尚未使用的融资款、从证券市场撤出的投资,对于诸如此类的资金,越来越多的企业已不再满足于“存”了事,而是希望通过购买银行对公受托理财产品获取比同期银行存款更高的收益。

据业内人士介绍,对公受托理财产品、资产配置和融资服务成为企业最为关注和期待的理财服务。由于对公客户和商

业银行有传统的存贷、票据、结算等业务上的渊源,所以银行切入对公理财业务有先天上的优势,也更容易得到客户的认可。而商业银行通过对公理财中间业务的开展也能有效改善其自身的盈利结构。

“固定收益”安全系数高

所谓的企业理财,狭义地理解是企业如何处理其闲置资金。交行青岛分行公司业务部孙响波表示,如果企业具备良好的理财意识,可避免资金趴在账户“睡觉”的尴尬。

对于企业主来说,资金安全性是首要关注的。孙响波分析说,对于企业来说,闲置资金的安全性是首要的,其次才是“钱生钱”。从风险角度而言,存款最保险,无风险可言,国债产品风险系数也极低。有条件发行企业债的企业,实力极强,风险系数也较低。时下多数企业理财产品投资于固定收益类产品,这为企业主的本金提

供了保障。

企业理财产品量身定做

据了解,现代企业对金融机构的需求不再是简单的“存贷汇”老三样,很多商业银行敏锐地捕捉到了企业的这种需求变化,适时推出了品种多样的银行理财产品。

据介绍,现在的企业理财产品基本都以安全性为首要原则;另外,企业对资金的流动性有很高的要求,以满足日常的对

较典型的如某商业银行推出的“T+0”高流动性产品,赎回资金实时到账,获得了企业的认可。不过,该产品虽然宣称“活期存款、定期收益”,但由于流动性溢价的存在,造成其回报不会太高,一般是略高于同期银行通知存款利息。在安全性和流动性的基础上,企业理财追求稳定收益。(李菁)



“两条腿”走路 提升企业财务业绩

随着时间的推移,财务功能和企业资源规划能力越来越相得益彰,很多曾经积极推进企业资源规划,力求借此提高公司收益的企业,开始不约而同地把精力放在了通过组织管理集权、流程标准化等多种创意来提高公司收益上面。

财务专业人士大都是用“数字”说话的人,于是标杆分析法成了衡量这些创意成功与否的标准工具。人们经常挂在嘴上的标准的高水平标杆,是在企业收入中占一定比例的财务支出。企业开始孜孜不倦地定义与财务支出占的比例变小。值得庆幸的是,企业缩减开支的努力大都取得了成效。

但是,有些开支的缩减是以牺牲服务效果为代价的。大规模的裁员帮助企业达到了降低成本的目的,但是这造成了“螺旋式恶性循环”的局面,能干的员工选择了跳槽,留下来工作的员工(通常还都是些平庸的人)越来越少了。这样导致的最终结果是,官方公布的财务成本降低了,但是真正的财务成本(包括所有地点、全部人员的财务活动开支)却在增加。

鱼与熊掌兼得

当下,关于需要进行怎样的财务变革,才能满足客户日益提高的期望值和需求,以及全面评估企业业绩的财务标准是什么的讨论越来越多。其中有一点很明确,那就是进行企业变革,制定业绩衡量标准,不能把注意力都放在缩减成本上面。有些公司已经开始引进“平衡计分法”的财务理念了。

和诺顿(David Norton)与卡普兰(Robert Kaplan)教授共同提出的企业管理平衡计分法很相似,财务计分法试图更加全面、综合地反映企业业绩,典型的财务计分法主要包括以下

四个方面:经营(成本)效率;服务效果(顾客满意度);控制和风险管理;员工的成长和发展(员工满意度)。

现实中很多公司的财务部门主要看中前两个方面:成本效率和服务效果。但实际上,在以上四个方面的任何一个方面有所进步,都会对项目的规划和实施产生积极影响。当企业通过重组来支持新的设计流程和系统,或是增加新的功能和技术要求时,员工的发展和成长就成为了其可行与否的重要因素。但是,降低成本的同时提高服务效果,一直以来都是财务总监们最费脑筋的问题。

为了应对这一挑战,很多企业的财务部门都推出了一系列在提高服务效果的同时,提高成本效率的项目。当下被称为“两条腿走路”。大部分财务部门在某种程度上都采取了两条腿走路的模式,关注的焦点也从单纯的降低成本(提高成本效率)转移到了运营价值上来。

做到二者兼顾,实现业绩的提升,并保持这种增长势头,对很多企业来说是有难度的。由于新业务、新技术和新的解决方案不断出现,这个问题也变得越来越复杂。企业总是面临着不断寻求各种可能性来提升公司业绩的挑战。

业绩更上一层楼

如何通过改进财务报表来提高公司业绩?没有什么现成的解决方案或标准途径是所有企业必须遵循,而且保证成功的。企业必须用各自的方式找到适合自己的途径。改进成效如何,很大程度上取决于企业的起点和总体要求。这就给财务总监们提出了一个挑战,他们得了解公司和形形色色客户的关系,并顺势而为。

(Richard Cardillo Victor Galdi)

成都“信贷工厂” 打开中小企业“融资门”

8种模式帮助中小企业融资,一年放贷31.34亿元

一种名为“信贷工厂”的全新融资模式打开了中小企业的“融资门”。成都市经委透露,这项始自去年5月的实践,至今已为该市中小企业带来31.34亿元的贷款,成为名副其实的“信贷工厂”。

成都市透露,在中小企业融资领域,已经形成了8种模式:中小企业“统贷统还”、软件企业“资金池”、“互保互保”(社区金融模式)、工业集中发展区“整体授信”、“会员制”担保、“信贷工厂”、“紧急拆借”、“产业链融资”。2009年,该市中小企业贷款余额达到3230亿元,占全辖区金融机构贷款总额的33%,比年初增加991亿元。

与中国银行四川省分行合作打造的“信贷工厂”起步于2009年5月,

根据双方达成的战略合作协议,后者在3年时间内将为中小企业提供总计折合人民币300亿元的信贷支持。据称,该模式类似于工厂车间的生产模式,对中小企业实施批量放贷,由于过程中强调了流程优化,因此最快可以保障在5个工作日内完成一笔业务。

“这种模式最好的地方,是政府充当了中间人。”四川威龙消防设备有限公司董事长汪映标说,由于企业处于初创期,没有太多主营业务收入和抵押物,银行放贷的“大门”也一直对其紧闭。成都市首批中小企业融资试点启动后,急需流动资金的他向“信贷工厂”申请了一笔1500万元的贷款,3天后,这笔贷款获得批复。

模式解剖:贷款“流水线”

中行四川省分行副行长熊涛向记者解剖了中小企业“信贷工厂”模式的运作程序:

“信贷工厂”,是指银行引入工厂的运作模式,在对人员进行有效组织安排、持续优化设计业务流程和强化风险管理的基础上,对中小企业贷款的设计、申请、审批、发放和风险控制等业务按照“流水线”的作业方式进行批量处理,实现各环节无缝对接。

熊涛表示,“信贷工厂”模式的亮点在于政银联手,优势互补,强调中小企业信贷业务的流程化运作、标准化管理和专业化分工,每个岗位都有各自的SOP(标准化操作程序),真正实现分工明确、管理科学、效率

较高的中小企业信贷“流水线”服务。中银“信贷工厂”从接受企业申请资料到审批结束,一般在5个工作日内左右,恰好能够满足中小企业对资金“短、频、快”的需求。在此过程中,还通过深化情景分析、深入现场核查、优化审批流程、开发预警系统、强化贷后检查等五个风险着力点,开发了一套完整的风

险识别技术,在保证信贷业务“流水线”高速运作的同时,也保证了信贷资金的安全性。此外,“信贷工厂”还积极创新产品和服务,针对中小企业产业集群特点,开发及推出了“法人置业贷款”、“银商通”、“全能通”、“园区通”等产品,以适应中小企业多元化融

平台融资渠道收窄 多家银行主动暂停信托贷款

在管理部门要求控制地方融资平台贷款及清理地方政府违规担保之后,近期多家商业银行暂停了对地方融资平台的信托贷款。

据悉,一家大型股份制银行目前已向各分行发出通知,要求暂停用于除偿还该行平台贷款以外的、通过信托机构对非自偿性政府融资平台发放信托贷款;同时,暂停发行用于与该行互换以外的,投向他行非自偿性政府融资平台贷款的理财产品。

《每日经济新闻》记者从某信托公司了解到,信贷资金借道融资性理财产品流向地方融资平台的现象早已引起监管层注意,迫于监管压力以及银行自身风险的考虑,多家商业银行要求各分行加强融资性信托理财产品资产转出后的授信额度管理。不过,某股份制商业银行同业业务部人士向《每日经济新闻》表示,

并非银监会强令要求,而是银行自身出于风险控制考虑。

信托贷款通道被关闭

据报道,某银行要求,出现如下情形时,应对理财产品金额对应的剩余授信额度作预留冻结处理,不得释放、重复再用:一是该行额度内贷款通过他行理财产品转出后空余的额度;二是理财信托贷款发放后,用于偿还该行贷款后空余的额度;三是在剩余授信额度内发行的理财产品;四是审批意见有明确要求的。

普益财富信托业研究员接受《每日经济新闻》采访时指出,这些规定使得融资性信托理财产品资产转出后的授信额度管理得以加强,以便更好地控制银行的信贷额度、防范银行自身的信贷风险。以上规定的第二条举例:A企业

之前向银行贷款1000万元,随后该行再通理财产品向A企业发放1000万元规模的信托贷款,A企业将这1000万元资金偿还该行第一步对其发放的贷款。对于A企业来说,虽然这1000万贷款已经偿还,但A企业在银行占据的授信额度并未释放。

5月26日,国务院总理温家宝表示,部署加强地方政府融资平台公司管理,抓紧清理核实并妥善处理融资平台公司债务。此前,银监会结合“三个办法一个指引”贷款新规,已加大了对政府融资平台信贷风险的管控力度,并警示地方政府融资平台的新项目贷款发放将受到严控。

“主动暂停”或现跟风

某股份制商业银行同业业务部研究员接受《每日经济新闻》采访时表示,

融资性理财产品作为地方融资平台筹集信贷资金的重要通道,在一定程度上助长了地方投融资平台潜在的风险。

在2010年二季度经济金融形势分析通报会议上,银监会主席刘明康介绍,截至2009年末,地方融资平台贷款余额为7.38万亿元,同比增长70.4%;其中4万亿是以前老项目,3万多亿是2009年信贷超额释放产生的新融资。

然而,按7.38万亿元的贷款额,6%的利息来计算,地方政府今年将为此付出高达4428亿元的利息。据悉,银监会已经明确要求商业银行在6月末前全面完成对地方融资平台的清理工作,解包还原。

有分析人士认为,地方融资平台的大量举债一定程度上会引发银行资产质量恶化以及坏账的激增,为保全自身,暂停对其信托贷款的做法极可能被更多银行效仿。(张玮)

光大金融租赁将重点扶助中小企业

光大金融租赁公司6月18日在武汉开业,作为首家开业的第二批商业银行投资的金融租赁公司,将重点扶助中小企业融资。

据光大金融租赁公司负责人介绍,光大金融租赁公司在运营模式上

将充分依托光大银行现有的客户资源,由各分、支行全面代理金融租赁公司业务,目标客户主要为中、小企业,并以工程机械融资租赁业务为切入点,逐步向关乎国计民生的医疗、教育、低碳环保等行业拓展,并为企

业提供财务顾问、咨询、理财、设备融资等综合解决方案。据了解,日前光大金融租赁已与三一重工签署了20亿元融资租赁额度协议,发生融资租赁业务1.6亿元。

(中国经济导报)

谨防境外融资骗局

近日,河北唐山一民营企业陷入了境外融资骗局,损失20多万元。监管部门专家建议,当前信贷趋紧,广大中小企业若选择境外融资,一定要熟悉境内外融资相关管理政策,谨防上当受骗。

国家外汇管理局河北省分局工作人员提醒,我国现行外债管理政策规定,境内中资企业从境外融资受指标和借款资格控制,“一年以下的短期外债需要外管局批准,一年以上的

元人民币的美元,结果陷入了融资骗局。企业为此花费了包括尽职调查费、合同签订费、差旅费、礼品费等各项支出总计20余万元,进一步陷入经营困境。

需要国家发改委批准。”此外,中资企业从境外借入的资金不得结汇变成人民币使用。“在当前国内银行减少信贷资金投放,境内中小企业融资难局面有可能进一步加剧的形势下,广大中小企业应进一步增强风险防范意识,加强对境内外融资相关管理政策的学习,以防上当受骗,蒙受不必要的经济损失。”

(国金)

我的健康我管理

食补可帮你一觉睡到大天亮

□ 凤玲

中医认为,不正常睡眠多由情志过极、劳逸失调、久病体虚、饮食不节等引起阳盛阴衰、阴阳不交所致。临床常见入睡困难,或睡而易醒,醒后难再入睡,或时睡时醒,或彻夜不眠等。

北京中医学院副主任医师唐博祥说,这些睡眠障碍,属于中医理论“不寐”、“失眠”、“怔忡”、“邪病”、“虚劳”、“心悸”等范畴,与多种疾病相关。如邪病多与西医的抑郁症、焦虑症或更年期综合征相关,年老体虚或久病重症所致“虚劳”也会影响睡眠,因消化功能紊乱而造成的睡眠障碍,正与中医“胃不和,则卧不安”相符;心血管

疾病所带来心悸、气促和夜间阵发性呼吸困难等也会影响睡眠。

治疗失眠可以选用一些食疗小方,效果很好。

对于神经衰弱、失眠多梦的患者,宁心安神的阿胶煲鸡蛋就是不错的选择。将4枚鸡蛋放炖锅内,加水200毫升,煮熟,去壳;1克阿胶放碗内加水20毫升蒸化;100克西兰花洗净撕开,姜切外。锅置火上烧热,加入香油烧至六成热时,加入姜、葱爆香,下入西兰花,加入300毫升水,放入阿胶、鸡蛋,用文火煲25分钟即成。每日1次,可补气血、宁心神,是通过食补治疗失眠的好方法。

唐博祥还有个简单易行、十分有效,且兼具滋补功效的好方法对付失眠。睡前,将一个鸡蛋用沸水冲开,加东阿阿胶粉一勺,酸枣仁面一勺,少许精盐,调匀,待温度适中时服用。

龙眼与阿胶配伍,可治疗心悸失眠、头晕等症。此方配伍材料只鲜龙眼肉30克,阿胶10克,白蜜少许,纯净水适量。制作简单,先将龙眼肉入搅拌机搅碎成汁,倒入杯中待用;阿胶入锅中炒,溶化成液体与白蜜一起淋入杯中,注入纯净水调匀即成。

《本草纲目》说:“龙眼,安魂强魄,通神明。”用现在的活解释,就是龙眼有养血养心之功,尤其是妇女产后补血以及心悸失眠者对龙眼更为适用,在岭南已是家喻户晓的常识。

阿胶与龙眼有相似之处,《本草纲目》称赞阿胶为“补血圣药”,是补血之至宝,而其另一大功效就是滋阴安神。在临床上阿胶多用来治肾阴不足、心火亢盛、水火不济、心肾不交所致的烦躁、心悸、失眠等,与龙眼相合,是天造地设的一对。

凡血不足的人,容易面色发黄,四肢寒冷,低头取东西时,甚至会出现眼前一黑的现象。

在岭南,这个方子很常见用处,还是帮助妇女产后康复。因为妇女产后,体力往往不如原来,血虚现象严重,此时可用龙眼阿胶汁,虽用物极少,功效却很显著,味道可口,是妇女产后良方。