

B4 RENCAIGUANKUI 人财管窥

理财视窗 | LiCaiShiChuang

上市公司 闲钱“哄抢”银行理财产品

上市公司为“盘活”闲置资金花了不少心思。不过,随着新股连连破发,上市公司打新增收的愿望难以实现,越来越多的公司决策者将目光转向了银行发行的短期理财产品。

在上市公司看来,这些产品虽然收益不高,但能够保证自己安全。在股市动荡时刻,投资理财产品的确是个不错的资金避风港。

兆驰股份近日发布公告称,公司拟用自有闲置资金 5000 万元购

买兴业银行第 16 期常规机构理财产品,投资期限为 65 天。据悉,该产品分四个理财阶段,四阶段年化收益率从 2.0%-2.8% 之间。

不仅是兆驰股份,中卫国脉近期也有同样的举动。据悉,中卫国脉日前发布公告称,公司利用 5.9 亿元闲置资金购买招商银行的理财产品,预计年化收益率为 3.4%,投资周期为 174 天。

“上市公司的目光盯上了银行理财产品,实际上正折射了股市不景

气的事实。”对于上述事件,大同证券分析师付永瑜表示。在他看来,新股不断破发,使得上市公司闲置资金不得不由股票投资打新转向购买风险较低的银行理财产品。

历史资料显示,参与打新一直是上市公司闲置资金的最佳去处,尤其是新股发行体制改革之前,新股上市首日动辄翻几番的投资收益,使一些上市公司不惜向银行举债投入主营业务,却将自有资金用来投资股票打新甚至是直接炒股,

这也造成了大量的银行信贷变相流入股市。

去年新股发行体制改革以来,新股首日“高烧”势头骤减,而随着股市进入弱市,新股破发成风,打新风险骤然增加,为防范资金风险,一些上市公司不得不将原计划用来打新的闲置资金购买银行理财产品。

付永瑜表示,对于不少上市公司来说,银行理财产品应该是其闲置资金打新之外的一个不错选择,

一方面,公司大量的闲置资金如果不尽快找到出路,会造成资金闲置的浪费,而如果选择做银行定期存款,其收益却相当低,银行理财产品相对来说其收益水平要高于定存利率。

另一方面,银行理财产品不仅投资风险比单纯打新更低,而且投资周期灵活,上市公司财务总监能够根据公司可以预见的未来资金使用状况确定投资周期。

(况玉清)

IBM Power 为大唐 打造财务一体化项目

近日,IBM 宣布中国大唐集团(简称:大唐集团)将采用 IBM Power Systems 服务器作为公司财务及相关业务一体化项目的系统支撑平台。凭借在虚拟化、高性能、高可靠性、可扩展性等方面的强大优势,IBM 将为大唐集团打造性能卓越、绿色节能、灵活扩展、稳定可靠的系统平台,为全面进行“一体化”建设提供有力保障,并助力大唐集团进一步赢得在智慧电网建设中的领先地位。

作为一家以电力能源业务为主业、多产业链并发、国际领先的中国能源公司,大唐集团的业务几乎覆盖了国内所有省、市及自治区。同时,大唐集团旗下还拥有大唐国际发电股份有限公司和国内最大的火力发电厂及世界级规模的在役风电场。目前,大唐集团的可控装机容量已经超过 1 亿千瓦,成为世界亿千瓦级特大型发电公司,与华能共同成为亚洲最大的发电集团。

对于发电企业而言,特别是对于大唐集团公司这样的特大型发电企业,信息化建设不仅要满足企业占有信息资源和有效利用信息资源的要求,还要满足企业利用信息技术促进管理和经营方式变革,以及精细化、专业化和标准化管理等多方面的需求。为此,大唐集团公司的信息化建设在不断完善基础设施及技术应用的软、硬件环境基础上,在抓信息化总体规划和应用系统建设的同时,努力推进统一的财务及相关业务一体化应用平台的建设,以便更好地对企业进行自上而下的精细化和标准化管理,为整个集团的业务发展提供更有力的保障。

经过深入的调研分析,并对市场上的同类产品进行详细对比,大唐集团最终确定采用 IBM Power Systems 作为集团下属五个公司财务及相关业务一体化项目的系统支撑平台。Power Systems 能够为大唐集团提供整合、高效、稳定可靠的系统平台,全面满足电力企业在稳定性、自动化、业务连续性等方面对 IT 基础架构的特殊需求。同时,IBM 通过其技术支持团队和在国、内外电力行业中众多的成功案例,为大唐集团的信息化建设提供了有益的咨询服务和经验分享。

大唐集团市场营销部综合信息处处长苏发博士表示:“我们相信 IBM 所提供的基于 Power Systems 的系统平台,将为集团公司管控水平的提升,工作效率改善,运营成本降低提供支撑,从而进一步推动集团公司信息化建设步伐。”

未来,大唐集团将进一步扩大信息化实践的成果,并探索云计算、“智慧电网”等新兴技术领域,从而为其业务的发展提供新的动力。

(中关村在线)

集中管控的“魅力”

中国是一个以出口导向型经济为主要增长模式的国家。而相对从前,经济、科技发展到现在这个程度,中国原有的劳动力低成本、资源低估、对环境保护的蔑视这些制造业发展的“优势”,都已经在渐渐消逝。

“富士康在提高工人薪酬时,也意味着它人力成本增加 50 亿。这单靠向苹果增加加工费,也不会是长久之计,所以它只能要么转型,要么迁徙。”针对当前富士康迁徙一事,财务专家茅宁如是评判。

外部环境的变化,使得市场对企业的财务要求越来越高。企业发展中的研发、并购等,都是需要财务灵活性才能支撑的。一个企业的投资机会有多少?外部融资成本多高?未来企业内部预期产生的现金流有多少?资本的可逆性有多大?这些都是财务才能解决的问题。

“因此,我认为对于一个企业集团来说,总部对整个集团战略特别是财务的集中管控,有着重大意义。”茅宁说。

他举例称,著名的 GE 公司大家都很熟,每天下午 5 点,公司的全球收入都会回到集团总部统一的银行账户上,通常达 10 亿元,利用北美与欧洲的时差进行“隔夜”资金运作,资金运作是按小时、甚至分钟计算的;其“管理执行系统”能够确保所有战略举措一经提出,一个月内就能完全进入操作状态,并于第一年内取得财务成效。并且,总部审计人员有权找公司任何人在规定时间、地点交代问题。

(苏南)



民生银行 指点中小企业贷款迷津

询相关业务。其中值得一提的是,作为与民营经济、中小企业同根同源的民生银行,2008 年即在上海成立中小企业金融事业部,成为上海首家离行式分行级中小企业金融服务专营机构,并已将长三角成功经验推广至全国 26 家分行,在各支行设立有钻石团队,中小企业可前往咨询相关业务。

中小企业信贷市场过程中也在不断创新,通过提速中后台改造,简化贷款手续,缩短审批流程,创造出的一套更为便捷的业务流程,企业主要学会主动选择,挑选更为便利的银行,则贷款成功的几率更高。

1、中小企业提出的贷款额度要合理可信。银行业通常按照某些财务指标确定企业的贷款安全度,比如根据企业销售额、净资产和企业现有融资额等做出初始判断,随着银企信息的进一步沟通,财务、非财务信息的补充,银行将不断修正贷款额度,最终放款将以评审通知书为准。企业可以按照目标贷款银行的要求,根据历史销售数据和盈利数据等估算一个大致的贷款额度,并以此提出贷款申请,这将有利于赢得银行客户经理的好感,帮助获得信贷。企业所拥有的不动产、动产、良好声誉等也是银行确定贷款额度的重要参考因素,企业要及时告知相关信息。

2、中小企业应认真对照贷款手续清单的内容准备各项材料,减少不必要的麻烦,加快贷款进程。银行通常要求中小企业提供各类资料,以帮助判断是否给予企业贷款。贷款清单通常包括:借款申请报告、公司简介、法人营业执照/验资报告、公司章程、法人代表身份证复印件、董事会决议、贷款卡、近两年财务报表、公司股东介绍,如需提供不动产抵押,则需提供房地产权证和房地产价值评估报告等。企业可以去各营业网点索取贷款清单,根据清单所列条款提早准备各项材料。各家银行的要求大同小异,但也有银行在中小企业金融服务领域深耕细作,不断简化资料要求。

3、中小企业要积极配合银行的贷前调查和贷后管理,及时提供资料,化解银行对企业运营的担忧,也降低自身运营风险。为严格控制贷款风险,银行业通常设计有较为缜密的贷款流程,通过客户经理、风险经理和评审经理层层把关,后台严格监控,银行通常能

由于中小企业分布较为分散,银行通常也会借助各种渠道开展业务,中小企业主完全可以从自身经营环境或特点出发,寻找贷款线索。首先看政府,中小企业局、工商局通常会有较完备的银行信贷信息,有的政府会推荐企业加入某个银证联合贷款项目,有的政府会通过设立担保机构为中小企业贷款提供担保;其次,可以从各类商业机构获取贷款信息,到开发区或科技园区的开发区管委会、商会和行业协会等获知贷款信息,有的商业机构也会与银行设立联合贷款项目,由商业机构为其项下的中小企业贷款提供担保;再次,中小企业还可以从产业链上下游去寻找贷款机会,如果是某知名品牌的经销商,该企业可以借助上游厂商的信用和担保去贷款,如果是某领先企业的材料供应商,也可用订单去银行办理订单质押;最后,如果是县域产业集群或当地优势与特色产业的一员,企业也可凭借相关企业的优势申请联保贷等贷款品种。

二、申请银行贷款的技巧

获得贷款投放信息后,如果中小企业对银行对公业务流程有一定认知,有望更简便更快地从银行获得更多贷款。目前,银行业在探索

中国经济持续地企稳回升,作为社会经济的基本单位,企业能最深切地感知经济的持续回升,船小好调头的中小企业更是春江水暖鸭先知。企业自身做强做大的意愿非常强烈,企业要加快生产,扩大规模,都需要资金,而今年资金面较 2009 年相对偏紧。钱从哪里来?企业、尤其是受到“特殊关照”的中小企业,需要有人指点迷津。

作为在金融体系中份额最大的资金供给者,银行无疑仍在金融市场上扮演重要角色,下文将为中小企业绘制一张从银行融资的简易线路图。

一、申请银行贷款的渠道

很多中小企业觉得银行高高在上,高不可攀。但是,实际上,中小企业在国民经济中的作用日益加强,中小企业业务日渐成为银行眼中待开发的“蓝海”,各家银行纷纷加快了布局中小企业金融服务的步伐。中小企业要打消顾虑,从多方获知贷款信息。

2009 年伊始,经济形势严峻,国家鼓励金融机构更多地向中小企业贷款,大多数银行都已设立中小企业专营机构,有的称为中小企业信贷中心,有的称为中小企业信贷服务中心等,中小企业主大可去咨

理财之道 | LiCaiZhiDao

大连港集团:百年企业创新财务管理

130 多家成员企业,7 级企业管理架构,500 多位关键用户,金蝶 EAS 承载了大连港集团这家总资产超过 230 亿的大型企业集团日常财务管理、合并报表、全面预算管理、资金管理、股权管理,以及财务决策分析等多种与财务相关的事务运作……

日前,历时 3 年多全面而深入的成功实施,大连港集团金蝶 EAS 项目全面验收,为即将整体 A 股上市提供了有力支撑,为大连港集团未来实施向外发展,实现辽宁省港口资源的整合战略插上了梦想的翅膀。

3 年多来,在大连港集团与金蝶国际软件集团双方高层领导的大力支持与亲自参与下,在双方项目组共同努力下,在最终用户的积极配合与参与下,大连港 EAS 集团财务信息化项目取得了超预期的成果,该系统的应用使大连港集团财务管理效率大幅提高,对投资企业财务管控能力显著增强。也在中国

港口行业财务信息化领域树立了新的标杆。

早在 2006 年 9 月,以执行新会计准则体系为契机,大连港集团与金蝶国际软件集团合作,对大连港集团所属各单位的财务管理信息系统进行整合开发和创新。大连港集团财务信息系统开发共分三期,一期为大连港集团总账和报表管理系统开发工作;二期为与大连港集团各生产经营业务系统对接开发工作,包括大连港集团合并报表管理、预算管理、资金管理、股权管理、财务人员管理系统开发工作;三期实现了财务数据的 BI 分析功能,为大连港集团的经营决策提供了各种财务绩效考核指标和经营管理指标。目前大连港集团财务信息系统覆盖了大连港集团 140 多家所属投资企业,成为大连港集团覆盖面最广的信息管理系统。该系统的开发应用实现了财务管理能力的创新和突破,将不同单位的生产经营信息系统巧妙地整合起来,开辟了不同

所有制企业信息化整合的新途径。大连港集团按月编制合并报表,由 5 天编制工作缩短到 3 天,财务分析工作由 12 天缩短到 5 天。

大连港集团固定资产管理系统实现了同一固定资产卡片不同折旧政策的差异对比,为财务会计和税务会计分离管理提供了有力支持。由于集团财务信息系统的启用,使大连港集团财务管理效率大幅度提高,大连港集团能够迅速按照特定的管理要求,快速形成相应的财务决策支持建议。2008 年,为成功发行企业债券,大连港集团年度决算工作在 15 个工作日结束,创下企业决算最快记录,大连港集团企业债券和股份公司中期票据都得到成功发行,这都源于该系统的应用。同时,大连港集团对投资企业财务管控能力有了显著的提高,大连港集团财务风险进一步降低,大连港集团各单位对集团财务管控工作的执行力得到了极大的增强。

大连港集团副总经理兼总会计师

张凤阁先生坚持“时间服从质量”的信息化管理哲学。他表示,尽管项目过程中遇到了一些波折,但在双方的共同努力下,达到了预计的目标。“尤其可贵的是,增加了很多双方合同规定以外的功能。通过这个项目,大连港和金蝶公司在港口行业信息化领域建立了标杆工程,双方建立了深厚的感情,真正实现了双赢。”

金蝶国际软件集团董事局主席兼首席执行官徐少春先生深有感触地表示,近 4 年的信息化过程,是一个不短的时间,感谢双方项目组成员的共同努力。“我们在不断地反思,如何给客户提供更高质量的服务。这 4 年也是金蝶高速发展的 4 年,从 2008 年开始金蝶实施从产品型公司向服务型公司的转型,并逐渐建立起行业化细分的服务体系,做精做细。最终希望引领中国管理模式进步,帮助顾客取得更大成功。”

(比特)