

伴随中国企业参与全球供应链的直接升级,商业银行正着力通过打造更健康的供应链、提供更个性全面的服务大力推动中国企业“走出去”。

企业财资管理:跨境供应链成“金融大推手”

稿件撰写 袁跃

随着经济一体化、金融全球化的趋势,中国企业直接参与全球供应链分工合作的程度日益加深,伴随而来的则是复杂多变的国际经贸环境所带来的诸多挑战。中国已经从单一产品的输出走向商品和资本并重的输出,确保资源供应开辟新的市场,提高跨境合作的效率,推动中国企业“走出去”迅猛发展。

尽管我国企业走出去发展趋势总体向好,发展潜力巨大,但由于我国大部分企业跨国投资经营历史相对较短,境外公司短时间内无法形成较好的信用水平,较难有效获取融资服务等金融支持;境外投资金融环境各异,部分国家存在外汇管制;“走出去”以后文化差异、信用制度缺乏等因素容易导致水土不服,影响企业各项业务的顺利开展。在经济角逐中承担重要角色的商业银行,应如何通过金融服务,助力开放型经济水平全面提高?如何帮助企业克服供应链境外延伸的各类风险,实现真正的“走出去”?这些都需要商业银行同企业一起着力解决和提升金融服务水平。

有效推动企业“走出去”

“走出去”的企业为了降低财务成本,大多迫切需要提升财务管理平台,这就要求国内银行能够跟随企业“走出去”的步伐提供及时便捷的跨境服务。近几年来,在国内外经济环境出现了重大变化和调整的新态势下,商业银行积极研究开放型经济的特点,找准财政政策、货币政策、外汇政策的结合点,发挥比较优势,通过加大信贷投放力度的同时注重调整信贷结构、加快金融创新步伐、改进业务流程等多种金融服务,正全力助力开放型经济水平全面提高。浦发银行总行公司及投资银行总部副总经理杨斌认为,如何合理利用金融资源来支持我们的外贸

企业和外向型经济发展体现商业银行的经营水平,更是商业银行支持开放型经济的一种态度、一种责任,是时代赋予商业银行的一种使命。

眼下世界经济环境还处于复杂的态势之中,欧美经济增长疲弱,外需的萎缩将影响出口企业订单减少,给供应链上企业的经营带来巨大压力。一方面,大宗商品和原材料成本上涨增加了进口企业生产经营成本的负担;另一方面,国际经济的低迷和贸易保护主义将导致更多国际贸易纠纷。加之企业对境外的投资环境和法律政策的不熟悉,也会造成一定的政策风险。这对于银行如何更深层次的配合企业“走出去”、“引进来”,如何满足在供应链条上各个环节的企业对金融服务不同层次的需求提出了更高的要求。

杨斌对此表示,“我们必须突破传统的境内金融服务的框架,要将国际金融服务延伸到海外,利用境外的支撑平台为我国企业全球化的跨境供应链金融提供支持和服务,通过资源的整合为企业提供跨境供应链服务的经验。”

助力供应链多方共赢

中国企业目前面临着“走出去”的诸多挑战,商业银行参与企业跨境供应链金融,可以通过把握企业交易行为、降低自身的经营风险,构筑银行、企业和产业链良性互动产业生态。浦发银行总行贸易金融部主管郁欣认为,跨境供应链的发展会对跨境供应链管理和发展模式提出更高要求,学习和尽快适应全球化的资源配置方式,使企业能够在与国际对手竞争的过程中建立起全球化的生产网络、采购网络乃至供应链体系,真正提高中国企业在国际市场上的竞争能力。

随着供应链向境外延伸,风险也从单一的企业延伸到供应链整体。这对企业自身的资金管理和综合管理是一个相当大的考验,



特别是如果境内外供应链上企业没有建立起的完善信用和资金管理体系,会引发较强的连锁反应,带来经营和资金的风险。

商业银行参与企业跨境供应链的服务,能够实现供应链的多方共赢,增强产业链的稳定性。因为商业银行的介入有效支持了它的上下游企业,这样从供给和销售方面保证了整个产业链的稳定。加快供应链整体的周转效率,这个周转效率包括货物流和资金流的周转效率,商业银行充当了润滑剂的作用;有利于增强核心企业对整个供应链的管理,提升了整个产业链、供应链的整体核心竞争力。通过对跨境供应链的支持,银行可以对单个企业或上下游多个企业提供全面的金融服务,以促进供应链核心企业及上下游配套企业产、供、销链条的稳固和流转畅顺,并通过金融资本与实体经济协作,构筑银行、企业和商品供应链互利共存、持续发展、良性互动的产业生态。

郁欣表示,利用境内外平台联动帮助企业走出去。通过商业银行完善的离在岸、境内外跨境金融服务网络体系,商业银行根据进出口企业对其境内外货物流、信息流和资金流进行管理和控制的需要,提供国际结算、贸易融资、跨境投资等服务,适时推出如离在岸联动保理、背对背信用证等离在岸联动供应链融资产品及产品组合,顺利连接了境内外两个市场。在跨境人民币业务方面,

银行可以发挥本币优势,为企业包括境外的非居民提供人民币结构性融资安排,增强企业在贸易、投资等国际化发展方面的资金支持。银行为企业提供人民币相关服务过程中,一方面简化了业务流程,规避了汇率风险,降低了财务成本,另外通过借助境内外不同的本外币资金市场的资源,为企业海外供应链的延伸整合资金资源的整合,通过不同的产品安排进行不同市场的资金优势,提升自身的经营能力。

视野延伸

浦发银行总行 2002 年 6 月开办离岸银行业务,10 年来浦发银行离岸业务从零起步,确立了重点支持“走出去”企业的服务目标,借助国家积极实施“走出去战略”的东风,浦发银行离岸客户数量以平均每年 70% 的增幅快速增长。截至 2012 年末,已有超过 2 万家境外企业在浦发银行开设离岸账户,离岸业务总资产和存款规模双双突破 55 亿美元,2012 年办理离岸国际结算业务达 800 多亿美元。通过开展离岸产品和服务创新,浦发银行根据企业需求量身定制的“离岸跨境资金管理服务”、“离岸贸易结算和融资服务”、“离岸贷款融资和担保服务”、“离岸资金增值和风险管理服务”等一系列服务方案得到了众多“走出去”企业的一致认可。

财务公司 如何在改革中谋求更大发展

从自身能力建设上看,“十二五”期间乃至今后较长时期内,财务公司应继续坚持财务公司现行“四个定位”,继续坚持服务企业集团财务资金管理的发展主线,加强财务公司自身能力建设,把提升财务公司价值创造能力放在更加突出的重要位置,立足集团,服务集团,开拓创新,做专、做精、做优核心业务,积极推动财务公司转型发展、精益求精、和谐发展,为企业集团和实体经济又好又快发展、促进金融行业创新发展作出更大贡献。

业内普遍认为财务公司的前景持乐观态度,认为未来宏观经济金融发展形势有利于财务公司拓展发展空间。

其一,经济持续增长为财务公司的加快发展带来战略机遇。我国“十二五”规划指出,“十二五”时期,我国发展仍将处于大有作为的重要战略机遇期。具体而言,我国将加快推进工业化中后期,产业结构不断优化升级,企业工业兼并重组加快,一批拥有国际知名品牌和核心竞争力的大型企业集团将得到加快发展。国民经济的持续健康发展,产业结构的转型升级,加快培育发展具有国际竞争力的大型企业集团,既有利于企业集团的发展壮大,也有利于新的具有市场竞争力的企业集团的形成和发展。我国企业集团的数量和规模将进一步得到壮大,企业集团的行业跨度和地域覆盖面将进一步得到扩大,进而为企业集团财务公司的发展带来战略机遇,财务公司有望进入一个加快发展

展、日益繁荣的新阶段。

其次,金融改革深化有助于财务公司拓展金融服务空间。“十二五”时期,将“全面推动金融改革、开放和发展,构建组织多元、服务高效、监管审慎、风险可控的金融体系,不断增强金融市场功能,更好地为加快转变经济发展方式服务,更好地为实体经济服务”。《金融业发展和改革“十二五”规划》提出,到“十二五”期末,金融服务业增加值占国内生产总值的比重保持在 5% 左右。那么,作为与实体经济联系最为直接和最为紧密的金融机构,在金融更多实体经济的大政策背景下,有望获得更多的监管政策倾斜。

其三,金融市场化带来的机遇。金融业“十二五”规划提出,到“十二五”期末,非金融企业直接融资占社会融资规模比重提高至 15% 以上。金融市场化进程加快,直接融资比重将显著提高,有助于企业集团获取金融资源,加快发展步伐,并带动财务公司业务发展和功能发挥。一是货币市场广度和深度拓宽,有助于企业集团和财务公司增强流动性管理手段,强化资金流动性管理。二是资产证券化稳步推进,有助于改变财务公司以存贷款业务为主的传统业务模式和盈利模式。2012 年 8 月,银行间交易商协会发布《银行间债券市场非金融企业资产支持票据指引》,首批资产支持票据完成发行,资产票据化开闸。三是利率市场化加快推进,有助于引导财务公司的利率市场趋势分析决策能力、资产产品和负债产品定价能力、成本

分析控制能力、集团内部资金定价系统乃至资产负债管理能力等相关能力的提高,有助于引导财务公司以市场方式实现对成员企业资金的有效归集。四是金融机构分类监管进一步深化,相关监管政策措施更加契合实体经济发展的各类需要,有助于财务公司稳健经营,促进财务公司分层次、多样化发展。

其四,金融信息化带来的机遇。一是央行支付体系深入发展。金融信息技术和央行现代化支付体系的深入发展,央行对电子支付业务监管的不断开放,为财务公司支付结算服务的改进升级提供了技术、市场和政策机遇。二是金融信息技术发展。智慧地球概念下不同参与者业务系统的交互连通特别是商业银行业务系统、企业财务管控系统、企业营销收入系统、企业交易对手业务系统的交互连通,特别是直通车式的实时交互连接和系统互动,为财务公司支付结算业务的全流程电子化、自动化、信息化提供了可能。

其五,金融开放和人民币国际化进程加快带来的机遇。“十二五”规划纲要指出,要“完善以市场供求为基础的有管理的浮动汇率制度,推进外汇管理体制改,扩大人民币跨境使用,逐步实现人民币资本项目可兑换。改进外汇储备经营管理,拓宽使用渠道,提高收益水平”。金融开放程度加大和人民币国际化进程加快,有利于财务公司扩展国际业务的广度和深度,不断增强服务企业集

团境外资金集中管理、境外投融资管理、汇率风险管理的能力。

为此,中国财协相关人士表示,为实现财务公司的健康可持续发展,财务公司需要坚持服务企业集团财务资金管理的发展主线,加强财务公司自身能力建设,并通过积极主动的工作,努力争取集团内部政策支持和外部行业监管政策支持,努力扩大发展空间。

从政策支持上看,一方面要积极争取企业集团支持,进一步融入企业集团管理体系,进一步融入企业集团日常运营,从金融平台的服务职能向适度的管理权能拓展,从资金管理领域向财务管理领域拓展,全面参与企业集团财务资金管理,努力扩大发展空间。另一方面要积极争取外部行业政策,拓展作为金融机构的金融功能,要加大同国资委、中国人民银行、中国银监会、中国证监会等监管部门的联系沟通力度,建立和创新多渠道、多层次、多形式的信息交流沟通机制,重点围绕影响和决定财务公司发展的重大监管政策问题开展政策研讨和理论交流,重点在财务公司业务模式和盈利模式创新、分支机构准入、清算支付系统准入、差别存款准备金率、信贷资产回购业务、债券承销资格、资产证券化、吸收上市公司存款等方面开展工作,努力拓展财务公司作为金融机构的金融功能,做专、做精、做优核心业务,提高核心竞争力。

(中资)

延续了政府希望住宅市场由刚性需求推动的长期调控目标 仲量联行认为“国五条”有望稳定住房市场预期

本报记者 何沙洲

在房价上涨预期增强的背景下,国务院于近期出台五项加强房地产市场调控的政策措施(以下简称:“国五条”),有效向市场传递出中央坚持调控房地产市场的强烈信号。仲量联行认为,由于二手房征收 20% 个人所得税政策暂未落地,二手房成交量将在短期内大幅增长。但从中长期效果来看,随着投机投资性需求的削弱,以及购房者进入观望状态,住宅成交量将在新政落实后的 2 到 3 个月内呈现大幅下滑的趋势,这与前几次调控政策出台后的市场反应类似。

为了稳定住房市场预期和抑制房价过快上涨,新颁布的“国五条”主要涵盖了增加中小户型房源供应、增加交易成本抑制投

资性购房需求、继续支持首次购房者、以及扩大个人住房房产税改革试点范围等内容。这些政策措施将有效帮助政府达成长期调控目标,即住宅市场将由刚性需求推动。

仲量联行指出,“国五条”的政策措施延续了之前的政策方向,着重对现有政策体系的执行层面进行强化,凸显了调控政策的连续性和稳定性。同时,新政对政策执行层面和执行力度的关注,彰显了新一届中央领导层坚定不移的调控决心。新的政策不会是一个临时性的政策,未来房地产市场宏观调控常态化的局面不会改变。

由于新政将调控权力下放,增加了各地方政府在落实政策方面的灵活度,使差异化调控意图更为明显。此举对一、二、三线城市的影响程度会有所不同。仲量联

行上海及华东区研究部总监周志锋表示,“近期内,二手房交易成本的增加使得部分购房者趋向新房。在一线城市,由于新房供应较为有限,购房者涌向一手房市场可能加剧新房价格的上涨。在二、三线城市,由于未来新增住房供应较大,此次调控将使得开发商降低价格预期。”仲量联行预计开发商也将会做出反应,通过降价促销来换取交易量,这与去年同期价格反应如出一辙。从之前的经验来看,一些反应迅速、降价幅度大的开发商们更易获得市场的青睐。

中长期来看,虽然新政调控导致二手房交易成本增加,但由于刚性需求依然需要释放,更多首次置业的购房者会倾向于选择购置新房,这势必会使住宅市场需求得到缓慢恢复。但是在 2013 年下半年,住

宅成交量的同比变化将难以判断。此次调控中,以小户型、低总价、针对首次购房者的项目将会有较好的市场表现。

从总体来看,本轮调控的风险在于购房者信心有可能急剧下降,以至于之后成交量的复苏力度不足、价格持续下降、新房开工量降低,从而影响中国经济增长。虽然这种情形不太可能出现,但是需要留意“调控是否太过?”风险的存在。

政府颁布的调控政策对保持房地产市场稳定无疑是明智之举。通过重申住房市场存在的问题,表明新一届政府已经深刻认识到调控的重要性,彰显调控的连续性和决心。仲量联行相信,随着后期配套政策和地方版细化措施的陆续出台,将有利于稳定住宅市场、鼓励住房消费,促进房地产行业与中国经济的健康发展。

中小企业须从两方面加强财务管理

现阶段我国大部分中小企业主要靠自我完成原始资金的积累,“底子薄”的现象十分普遍,因此中小企业抵御风险的能力也相对较弱。许多中小企业主常把“小本生意不好做”挂在嘴边,其实本质上就是在激烈的竞争环境中企业的风险控制难度较大。

企业风险来自方方面面,有来自外部市场的竞争风险,有来自内部产品服务的供应链风险,还有来自企业内部管理的运营风险等,其中作为企业三大基础之一的财务,其带来的风险更是关系到企业的生死存亡。然而,我国大部分中小企业财务管理专业色彩不足,财务人员素质不高,财务管理家族式色彩浓,这无形中更加重了财务风险。

要降低财务风险,首先便是要加强财务管理,中小企业加强财务管理要注意以下两点:

一、树立现代财务管理观念

中小企业主大部分不是财务人员出身,而且多以产品、市场能力为主,普遍缺乏财务知识,更加谈不上企业级的财务管理理念了。尤其是许多中小企业中财务管理家族式色彩浓,财务核算和管理也是由非专业人士掌握,账目较为混乱,财务管理更无从谈起。

进行财务管理,中小企业首先要转换陈旧落后的管理模式,尤其要改变普遍存在的家族式管理模式。中小企业要树立现代财务管理观念,充分认识到加强财务管理工作是市场经济规范发展的要求,是企业适应经济全球化的需要,也是中小企业自身可持续发展的保证。只有树立了现代的财务管理观念,才有可能制定科学的财务管理方式。

二、合理设置财务体系

一般情况下,健全的财务体系应该配有一个完整的管理团队,然而受规模、财力、人才的限制,中小企业不可能设置一个健全的财务体系。此外,中小企业一般都将主要精力集中在对产品的生产和营销业务上,也没有专门的经费设置专门的部门和人员进行财务管理。

在这种情况下,中小企业应该怎样来设置自己的财务体系呢?通过调查发现,有许多中小微企业选择与会计服务有限公司常年合作代理记账业务。企业相关人员表示:“与会计服务有限公司通过签订代理记账合作代理记账业务,不但能够省下大笔因自建财务体系的成本,而且还能够获得一个完整、专业的财务团队的服务,这样一来就可以将精力集中在产品生产和营销上。”

中小企业要获得进一步发展,首先便是增强抵御风险的能力。抵御风险,除了要加强内部管理,提升自身抗风险能力外,还可以借助外部的优势资源将风险进行转嫁,这样一来就有更多的精力放在自己的核心业务上,专心打造自身的核心竞争力。

(中经)

资金归集提升连锁企业运作效率

3 月 7 日,在“电子金融推动新盈利暨连锁企业实现高速发展专题研讨会”上,上海连锁经营协会秘书长胡文章表示,引入电子支付的连锁企业,在资金运转及运作效率方面将会有质的提升,资金归集提升企业运作效率。

由于零售企业对资金的管理根据企业的性质与规模不同,面临的问题也不尽相同。对于大型连锁零售企业,尤其是在国内二三级城市分布较广的企业来说,资金归集是首要的一大难题。

而零售门店具有规模小、数量多、分布广等特点,银行开户情况复杂,资金回笼速度慢,成本高且风险较大。另一方面,总部对门店的资金划拨、付款控制,人员薪资发放等,也存在这类类似问题,造成财务难以收支两条线的方式实施控制的资金监控。

另外,与供应商的资金结算,以及企业的预算控制等,也是零售企业面临的难题。

“这些需要通过零售企业资金管理总体规划及流程设计,使用高效的信息化系统辅助其实现对资金收付的控制,也需要建立高效的银企直连和银行账户管理体系等手段,提高资金周转效率。”易宝支付快消连锁行业线负责人章凯表示。

根据当下快消连锁企业对流动资金的管理需求,会上有第三方支付公司制定出了完善的解决方案,有效解决了连锁型企业在跨地域经营中遇到的资金管理问题,并通过直营店的 POS 收单解决了持卡用户收款问题。

同时,加快了企业跨行异地资金归集和下拨速度,提高了资金流转效率;实现了信息流与资金流的有效结合。此外还统一了对账查询,所有账目进行内部清分时具有详细数据并支持下载,从而减少财务人员到账成本。

不仅如此,连锁企业通过第三方支付的财务管理平台,还能够了解每个店面的实时交易情况,及时掌握集团整体资金以及业务经营情况,达到了总部财务的统一管理的目的。

(裴文涛)