◇财经大看台 ◇创业大展台 ◇创富大舞台 ◇理财大平台

国内外公开发行 国内统一刊号:CN51——0098 邮发代号:61——85

理理日報·财富情报 文摘 CaiFu QingBao Wenzhai

主编:冯光国 稿件推荐邮箱:cfqbwz@163.com 新闻热线:028-68230696 责编:杜高孝 编辑:兰扬 版式:吉学莉 校对:金良 第100期 总第6889期 2011年5月7日 星期六 辛卯年 四月初五

大学生创业不再追热门行业 加盟连锁成新亮点 [详见B1版]

网友设创业陷阱 山东女孩莆田淘金钱被骗光 [详见B3版]

从5万到动辄百万起步 理财产品为何提高门槛 [详见A2版]

看富二代如何玩转资本 炒股票玩PE两头丰收 [详见A4版]

亿万富翁修别墅群赠乡邻 村民叹“不敢相信” [详见C2版]

儿童涂料市场 五年内或出现井喷 [详见B2版]

时尚气球展开财富翅膀 [详见B4版]

两位江南财女的 理财故事 [详见A3版]

不法商家转战网络 网购“陷阱”越来越隐蔽 [详见C1版]

高盛赎回巴菲特所持优先股 “股神”55亿元入账 [详见C3版]

# 银行抢滩中小企业贷款

### 中小企业贷款有利可图

首先，中小企业贷款发展空间巨大。中小企业占全国企业总数的99.8%,为社会提供了75%的城市就业,创造了全国60%的GDP,贡献了50%的国家税收，但该类企业的融资需求却得不到相应的满足。尽管增长势头喜人,但《2010年第四季度中国货币政策执行报告》显示,2010年新增人民币贷款中,银行机构的中小企业贷款占比仅为41.5%。中国有4000万户中小型企业,资金缺口庞大,每户50万元的融资需求计算,中小企业市场有20万亿元的融资需求，当前实际得到满足的信贷供给不超过1万亿元,未来5年内银行还将处于挑选客户的阶段。

其次，出于对中小企业偿债能力差的担心，银行长久以来一直对中小企业采取惜贷的态度，直接导致了中小企业议价能力较弱，为了获得贷款,可以接受高利率贷款。以浦发银行为例,60%以上的中小企业贷款利率上浮比例在20%左右。而面对中小企业的民生银行“商贷通”业务,2010年增量利率上浮30%,太原分行利率上浮51%。2010年,随着“商贷通”贷款利率的提高以及业务的爆炸式增长，民生银行的净息差大大提高，连续三个季度排在上市银行首位。

最后，市场各方均对中小企业贷款持一定的政策扶持预期，也导致了各银行集体抢滩中小企业银行业务。相关人士预计,银监会未来的风险权重调整会基本参照《巴塞尔协议II》的相关规定。通过降低小企业贷款的风险权重，银行的资本充足率可以得到小幅提升。

### 业务创新各有侧重

基于上述原因，许多银行开始克服中小企业风险高和数量多而带来的高成本等缺陷，大力发展专门针对中小企业贷款的业务，通过不同的方式规避风险，并寄希望于为中小企业提供除了贷款以外的增值业务,如上市融资等。不管是国有银行、股份制银行，还是城市商业银行，都以各种创新模式抢滩中小企业贷款。

建设银行推出了专门针对网络经济的E贷通、E单通和E保通等贷款扶持业务。其中较有特色的是联贷联保业务:3家(含)以上借款人，通过网络自愿共同组成一个联合体，联合体成员之间协商确定授信额度，向建设银行联合申请贷款，由建设银行确定联合体授信总额度及各成员额度，每个借款人均对其他所有借款人因向银行申请借款而产生的全部债务提供连带责任。而且中小企业只需要由阿里巴巴诚信通客户组建联保体，以联保体成员之间互相担保为依据申请贷款,就不需要提供抵、质押或担保。

通过这一方式，建行不但降低了中小企业贷款业务的潜在风险，同时可以通过一个原有客户成功拓展数个新客户，放射性地扩大贷款目标。截至2010年中,建行中小企业贷款余额为13976.30亿元,同比增速达到15.1%，在公司类贷款中占比达37.0%。到2010年三季度末，中小企业贷款余额达到15125亿元，其中对小企业的贷款余额达到6817亿元，新增小企业贷款1300多亿元,占银行当期全部新增贷款总额的近30%。通过提升中小企业贷款占比，银行贷款议价能力明显提升。

> 发展空间巨大、银行贷款议价能力高，以及预期中的政策扶持所带来的银行资本充足率的改善，成为银行抢滩中小企业贷款业务的主要诱因。

兴业银行则推出“芝麻开花”中小企业成长上市计划，以中小企业成长上市为主线,根据其在初创、成长、成熟三个阶段的不同需求,在提供传统银行服务的同时，进一步使用投资银行这一金融服务工具,横跨直接融资、间接融资和现金管理等多个领域，定位于为不同成长阶段的中小企业提供相适应的专属金融服务方案。同时,通过对中小企业改制上市流程、客户集群类别、合作扶持渠道的研究,打造了IPO综合服务、集合债务融资服务、工业园区金融服务、担保合作服务等九个金融服务专案,为扶持中小企业成长、上市提供一揽子金融服务。截止到2010年三季度,兴业银行国标小企业贷款余额3564亿元，同比增长32.5%,占整体公司贷款的58.8%。

### 民生模式:有限资源倾斜

在中小企业贷款上具有先发优势的民生银行，尽管受制于资本充足率，信贷增长相对偏慢,2010年三季度末贷款余额较年初增长12.4%,慢于行业平均水平,但其仍然坚持向中小企业贷款业务“商贷通”倾斜,2010年三季度新增贷款中有87%投向了“商贷通”,较上半年的59%进一步提高。中小企业贷款不仅已经成为了民生银行的重要发展方向，而且在行业内也积累了一定的优势。

与其他迅速跟进、推出类似“商贷通”产品的银行相比,这种优势更得益于体制上的保证，通过理顺事业部与分行之间的利益关系，大企业贷款收归各大事业部，既有利于总行控制风险，又能避免出现分行缺乏做中小企业贷款动力的情况，让分行全身心投入到“商贷通”的发展，将有限的资源投入中小企业业务。

同时，通过商贷通+民生乐收盈+民生非凡管家系列产品，每位“商贷通”客户可以带来3个结算户,加上做透家庭,2-3年派生翻一番存在可能。而为了解决资本充足率问题,“商贷通”还通过一系列的手段来吸引存款，以此来改变资金需求主要依赖于公司条线的现状，将其存款派生比率由目前的30%提升至70%，基本实现资金的自我供给。由于这样的存款大多属于结算类资金,以活期为主,因而由此带来的资金成本率上升的压力并不会高于同业。

由于“商贷通”以个人为贷款对象,计入个人征信记录,对贷款负无限责任，所以在一定程度上可以减少贷款违约率。同时,民生银行通过建立一系列的标准化贷款流程以及贷后风险监控系统以降低整体风险。但是，在货币逐渐紧缩的情况下,如果出现2008年中小企业大量倒闭的情况，则民生银行将面对相当大的系统风险。即便这一“最坏”的假设不至于会发生，但随着同业竞争的加剧，贷款利率也将承受一定的压力。

（摘自《新财富》 唐伟文/文）

▶ 财智书简 | Caizhishujian

## 金钱梦话

□龙良贤

想象一个美好的白日梦:你突然获得百万美金可以任意支配,你将会如何运用这笔钱？买些什么东西？慢慢享受你的创意吧！不要认为做白日梦是愚蠢的行为,更不要因为做白日梦而羞愧。白日梦是梦想成真的一小步。

我们在任何时刻都会做白日梦,喝茶时,躺在床上休息时,候车候船时，就让想象中的故事,随意发展:构筑心目中的房屋,运作市场成功而成为大企业家，驾着气球上天成为空中飞人,说服美国总统不要在世界称霸,救出漂亮公主,任何内容都可以。白日梦是心灵最珍贵的礼物,好好珍惜它,享受它。当白日梦结束的时候,你有充分的时间回到现实生活中。

**七、改变消极性思维 增加对钱的拼赚力**

要创造财富，由穷困变富有,必须要有积极的思维、进取的态度和努力改变自己现状的勇气,增加对钱的拼赚力。

**1、清除恶质思维**

不论我们如何努力,有些消极性思维，仍不时潜进心灵,使我们备受煎熬。大多数人遇到恶质思维入侵，都觉得非常痛苦,用尽方法要赶走它们,却往往招致反效果。

压抑，向来就不是个好办法。试图阻止消极性思维进入心灵,将会耗损你的心力。如果我对你说:“不要去想一只粉红色大象。”你会马上想到什么？当然是一只粉红色大象。愈努力去清除消极性思维，它会更彰显,且徒然消耗你的精力。

显然,你非常不愿意消极性思维冲击你的心灵。那么告诉你一个好方法,两字真言就可以遁隐无形:“取消！”

你发现消极性思维入侵时,不必忧惧,不要强行压抑,让它自然发展。一旦这个思维隐退,马上对自己说:“取消,取消！”这两字真言将使恶质思维,不在你的潜意识中留下任何印象。

做白日梦的时候,突然看到恶质的影像出现在脑海中。这时你千万不可在意,让噩梦完成它的情节,然后马上对自己说:“取消,取消。”以免噩梦留下任何印象。让这两字真言,成为你遭遇恶质思维的自然反应。

（连载之十七）

# 华人财富圈全球第二

日前，上海福布斯中文版在全球富豪榜的基础上，首次发布2011全球华人富豪榜，目的是分析与跟踪华人财富圈。榜单显示,共有213位华人富豪上榜，财富总值高达5669亿美元，占全球亿万富豪财富总量的12.6%。近5年来,华人富豪在总人数和财富数量上的全球占比不断增加，已成为仅次于美国富豪的全球第二大财富圈。

从华人富豪的地区分布来看，中国大陆以115位全球富豪占据华人富豪榜逾半壁江山(54%),香港地区则以35位全球富豪居第二位,东南亚地区(27位)和台湾地区(25位)紧随其后，美国华人富豪也占据7个席位。

今年华人富豪榜的前三甲均由香港富豪包揽。长和系主席李嘉诚以260亿美元的身家，蝉联全球华人富豪的首位,其后分别是郭炳江、郭炳联兄弟(200亿美元)以及李兆基(190亿美元)。

在中国大陆地区，百度李彦宏以94亿美元的身家超过娃哈哈的宗庆后(59亿美元),晋升中国大陆的新首富，同时也造就了中国互联网的创富奇迹。此外,三一重工的梁稳根(80亿美元)凭借去年三一重工股价的飙升,财富猛增122%,成为中国大陆第二富豪。2010年是A股IPO大年,新股发行成就了一 大批新兴富豪,海普瑞的李锂、荣盛石化的李水荣都是其中脱颖而出的代表。

前台湾地区首富、台塑集团董事长王永庆的二千金王雪红及其丈夫陈文琦夫妇二人以68亿美元的身家首次登顶台湾地区的首富。

福布斯中文版总编辑周健工表示:“一个全球性的华人富豪圈正在兴起,不管华人富豪分布在哪里,其主要业务已经越来越密切地与中国大陆这个日益开放和快速增长的市场结合在一起，而其所服务的市场和客户群,也以华人社会为主。”

值得关注的是，华人财富的崛起，伴随着华人在全球制造业正在日益占据主导地位。而华人财富在地产业的过分聚集,也是一大特色。从华人富豪的财富来源来看，制造业、房地产、金融业位居前三位。

欧美富豪与华人所拥有的“有形”财富相比,欧美富豪所拥有的财富,更多体现为“无形”的专利、技术、品牌、标准、渠道与平台。

福布斯中文版执行主编刘瑞明表示:“与欧美富豪相比，华人富豪在全球的影响力还相对逊色，除了像李嘉诚、任正非等富豪成功布局全球之外，多数富豪的影响力还是仅限于当地。”

(摘自《广州日报》金霁/文)

▶ 本期财论 | Benqicailun

## 个税起征点 这笔“账”该怎么算

将个税起征点(即工资薪金所得扣除额)调至3000元,同时还首次修改了税率表——已经全国人大常委会第一次审议的《个人所得税法修正案(草案)》于4月25日向社会发布,公开征求意见。

从草案发布后的社会反应看,似乎有些波澜不惊,也未见针锋相对的激烈争议。之所以没有强烈的反响,是因为关于个税起征点的争论早有预热,事实上在社会各界已经持续了较长时间,人们的意见该论述的已经论述清楚，该表达的已经充分表达,而且相关民意已通达全国“两会”。

如果说之前的争论尚且属于汇集民意的立法准备阶段,那么,从全国人大常委会对个税法修正案草案开始审议的那一刻起,就正式进入体现民意的立法实质阶段了。公开征求意见为民意表达提供了正式的法定渠道,此时的民意倾向,应当对法律的最终形成产生一定的影响。为此,我们不能满足于之前的意见表达,应当在预热的基础上，进一步充实、丰富和完善我们的意见和建议,使之更有说服力。

这次修法的一个重点问题就是提高个税起征点,那么该如何看待和判断3000元是高还是低或者正合适呢?笔者认为,要做出恰当的判断,关键在于个税起征点这笔“账”怎么算。

“草案说明”指出,个税起征点的此次调整仍然采用“城镇居民消费性支出”指标进行测算。据国家统计局资料,2010年度我国城镇居民人均消费性支出(包括基本生活支出和非基本生活必需品支出）为1123元/月，按平均每名就业者负担1.93人计算,城镇就业者人均负担的消费性支出为2167元/月;2011年,按城镇就业者人均负担的消费性支出增长10%测算,大约为2384元/月,因此,草案拟将减除费用标准由现行的2000元/月提高到3000元/月。需要注意的是，这个新标准有一个问题,就是没有充分考虑到“降低中低收入者税收负担”的要求。其一,没有为未来由飙升的物价推动的居民消费性支出的大幅上涨留下足够的空间;其二,没有弥补之前数年内对居民基本生活费用已进行实质上的过度征税,毕竟城镇就业者人均负担的消费性支出去年已经达到2167元/月,按照“居民基本生活费用不纳税”的原则已属“过度征税”,理应通过法律修改予以适当弥补。

据介绍，个税起征点调整后,工薪所得纳税人占全部工薪收入人群的比重,由目前的28%,下降到12%左右。与2010年相比,约减少个人所得税收入990亿元,占全年个税收入4837亿元的近五分之一。这是否意味着新标准会引起大幅度减税呢?会不会像财政部副部长王军所说,如果提高到5000元，则只有3%的人纳税，这个税存在的意义就不大了呢?其实,这里隐含了一个“数字陷阱”,如果不认真核算,单看有关部门提供的数据变化情况,或许会觉得个税起征点不能再提了,3000元正合适。实际情况是,工薪所得费用扣除额如果由2000元调整为3000元,纳税人口将减少到税基人口的12%,也就是减少4800万人。把这些相关数据放在一起,不难发现,新标准让纳税人口减少57%，税收收入才减少20%,这意味着2010年43%的个税纳税人(高收入者和较高收入者）缴纳了80%的个税,同时也说明,个税起征点再提高一些,税基人口即使再减少一些，也不会严重影响国家税收收入，不至于使“个税存在意义不大了”。

（摘自《北京青年报》李克杰/文）