服务小微 | FuWuXiaoWei

昆明市金融办“组合拳”服务中小微企业

在对中小微企业的服务中，政府起到了引导和创建良好环境的重要作用，昆明市金融办采取“组合拳”的方式，为昆明市的中小微企业打造了一个良好的政策金融环境。

积极扩大中小微企业融资渠道

昆明市金融办鼓励各银行业金融机构设立中小微企业金融服务专营机构，优化中小微企业的贷款审批和分类管理流程，建立便捷高效的贷款经营管理模式，鼓励其开发适应中小微企业特点的贷款产品。

大力促进中小微企业直接融资。积极为中小微企业上市创造条件，落实各项扶持政策，帮助企业了解上市融资流程、相关政策、法律规定，解决企业上市涉及政府部门的相关问题。帮助一批成长性良好、经营业绩优秀的中小微企业通过集合发债直接融资，为企业中长期项目投资提供资金支持。

吸引和鼓励社会资本到昆明设立创业投资、风险投资等投资机构，大力支持股权投资基金机构及其管理机构在昆明设立，探索外资股权投资机构直接设立。争取中关村代办股份转让系统(新三板)扩容试点尽快落到昆明高新区，积极参与全国性场外交易市场筹建工作，为昆明非上市股份有限公司提供股权流转的平台。

除打通以上融资渠道外，市金融办还将不断拓宽中小微企业其他融资渠道。发挥典当行、小额贷款公司等机构的短期融资优势，推进要素市场的规范健康发展，支持中小微企业采用融资租赁等其他融资方式。

在积极扩大中小微企业融资渠道的同时，昆明市还要练“内功”。市金融办将协同其他各职能部门，努力构建中小微企业信用体系。

搭建中小微企业信用信息共享平台，进一步完善人民银行征信系统、工商部门企业注册登记信息系统、税务部门的企业纳税信用信息系统以及司法部门的信息系统等，构建统一的检索平台。同时强化企业守法经营和信用价值观念，引导企业加强内部信用管理制度的建立与完善。有关职能部门对管理对象建立守信激励、违诺预警、失信惩戒、严重失信淘汰的机制。

此外，市金融办将协同其他政府职能部门，在完善支持中小微企业融资的配套制度，贯彻政策措施，加大宣传培训力度方面积极作为，切实为昆明中小微企业发展提供有效服务和有力支撑。

合力支持“小微”

截至2011年末，昆明市市场主体总量达到418391户，其中，私营企业共有95310户，个体工商户有309676户，这些非公经济主体中，绝大多数是中小微企业。统计显示，2011年，非公经济增加值1124亿元，同比增长20.2%；个体私营企业户数40.49万户，同比增长9.8%；个体私营企业从业人员172万人，同比增长20.35%；非公经济税收325.9亿元，同比增长20.35%，占全市财政收入的46.49%。

昆明中小微企业快速成长，已经成为推动全市经济社会发展、促进就业的重要力量，但与这种情况不配套的是，昆明中小微企业融资问题并没有跟上企业快速发展的脚步。截至2011年末，昆明地区中小企业贷款余额为2457亿元；2012年一季度昆明地区中小企业新增贷款41亿元，占全省中小企业新增贷款的58.7%，不仅低于以往占比、与贷款总量在全省的占比不匹配，且在全省贷款增速低于全国平均水平的基础上，昆明地区的贷款增速较全省还要低1.2%。

这种情况已经引起了政府、学者、银行及其他金融机构等社会各界重视，政策措施、解决思路、新的信贷模式和产品……各种为解决中小微企业融资难的行动，早已经开始。

日前，《昆明市创新财政投入机制支持中小企业融资壮大实体经济促进创业就业实施方案(试行)》正式实施，2012年昆明市将安排4亿元财政资金，通过贷款贴息、风险补偿、建立风险处置机制等形式，充分发挥财政资金的放大和杠杆作用，与19家驻昆银行业金融机构签订合作协议，2012年拟向昆明中小微企业提供324亿元的融资。而在之前，已经有很多相关政策出台。

在昆明，各界对中小微企业的服务和支持已成合力之势。

【学者视野】

云大教授徐光远、郭树华等云南知名经济学、金融学专家，在他们看来中小微企业在经济发展、促进就业等一系列方面的作用不亚于大型企业，他们建议从财税、收费、法律、金融方案等方面为这些企业解决实际困难。

而站在支持中小微企业第一线的银行，更是在信贷模式、产品、服务思路上着力创新，想尽办法。“即使有了很多新产品，但依旧有很多中小、小微企业不符合银行贷款要求，我们就请专业机构，比如会计师事务所，为他们理顺企业财务，建立现代化的管理机制，把他们培育成为银行的合格客户。”一位资深的银行业内人士告诉记者，优质的中小微企业资源毕竟有限，于是培育客户成为他们未来业务发展的一个重要方向。

（刘宇）

中投拟10亿美元参与中俄投资基金

中国投资有限责任公司5日宣布，中投公司与俄罗斯直接投资基金合作的中俄投资基金管理公司当日成立，该基金目标募集规模为20亿至40亿美元。

中投公司董事长兼首席执行官楼继伟与俄罗斯直接投资基金首席执行官德米特里耶夫5日签署“中俄投资基金管理公司正式成立及其基本原则的备忘录”，标志着合作基金的全面启动。中俄投资基金以有限合伙制形式设立，进行商业化运作，目标募集规模为20亿至40亿美元。其中，10亿美元将由中投公司及其相关方出资，10亿美元将由俄罗斯直接投资基金出资，剩余资金将向第三方国际投资者募集。

根据俄方提供的信息，中俄投资基金不少于70%的资金将投资于俄罗斯以及其他独联体国家的商业项目，不超过30%的资金将投资于与俄有关的中国项目。

（任晓）

明石投资大力拓展国际投融资平台

日前，中国明石投资管理集团有限公司在“2012年首届中国机构化天使投资高峰论坛”新闻发布会上透露，公司未来将大力拓展海外资本市场业务，加快自身发展投融资业务步伐，扩大融资平台。

据悉，明石投资早前已于香港发行了两个基金，分别为明石国际投资有限公司和长涛明石（香港）投资有限公司，合共逾20亿美元的投资资金，专门负责海外投融资业务。另外，集团目前正在发行中国蓝色经济区产业基金的平行美元基金，总规模30亿美元，首期10亿美元。

中国明石投资管理集团有限公司本身是一家以全球实业资本为主要资金背景，以亚太发展经济体为腹地的国际化投资集团，总资产规模超过500亿人民币。业务涉及私募股权投资基金管理、企业投融资服务、上市规划及投资咨询等领域。

进军国际资本市场是中国明石发展的重要战略，公司计划在中国香港大力拓展国际投融资平台，重点投资于内地具有高投资回报率的创新企业和海外上市的内地企业的资产收购。（王璐）

杭州电力财务支撑方案与“五大”衔接

□ 钱英

日前，从浙江杭州市电力局财务资产部获悉，该局制定的“三集五大”体系建设财务支撑方案已做好同步优化，调整后的财务管理形成固化状态深入业务流，为该局“三集五大”体系新模式导入试运行阶段做好业务过程管控。

据了解，杭州市电力局坚持标准先导、流程优化和项目管控，主动融入“三集五大”体系建设的改革发展大局，财务资产部提前做好规划方案，主动对接“五大”体系建设方案，梳理了财务与“五大”业务之间的管控机制和协同流程，率先制定了《体系建设预算调整方案》和《网上报销审批系统调整方案》。

该方案实施上统筹兼顾，坚持“总量控制”、“专业化管理”及“属地化管理”相结合原则，对各新设立机构上报的预算，做好“标准成本”和“历史成本”相结合，与此同时，为确保平稳过渡和有序衔接，针对机构调整情况，对涉及“物”的成本费用，根据工作地点等情况，按属地化原则进行划分。杭州市电力局对预算和网上报销审批系统进行梳理和调整，实现了资金流、信息流、业务流高度统一，确保了机构重组后费用资金报销工作的平稳过渡。

2011年，杭州市电力局财务资产部为核算中心坚持“精益化管理”为核心，围绕“规范”和“服务”开展各项工作，通过实行财务集中管理，再造财务组织机构，组建会计核算中心，实行统一的会计核算，并以会计核算中心运作为切入点，深化财务集中管理。实现了“一本账”管理，财务管理模式由分散管理向集约化、精益化管理模式转变，实现了“一体化”运作，打通财务与业务的长期隔阂，充分发挥财务管理职能，财务职能由传统的核算型向控制和决策支持型转变。

同时，杭州市电力局制定并下发了《杭州市电力局业务费解款操作规范》，保证营销业务收费、入账资金、财务核算三者数据一致性，提升了财务信息的准确性和及时性，成为全省首家应用财务与营销业务收费集成。财务控制提前到营销业务前端，加强了营财联动，提升了优质服务水平，通过试点应用，为全省完善系统功能提供了可靠的实践基础。

首单5000万 中小企业私募债发行成功

□ 赵阳戈

日前，上证所公布了中小企业私募债券的最新情况。据悉，截至6月8日，上证所共受理了15家公司的中小企业私募债券备案申请。其中，10家公司收到了上证所出具的《接受备案通知书》；2家公司的备案材料不符合条件，予以退回；3家公司的材料还在核对之中。这些已受理的公司，既有文化传媒企业、高新技术企业，也有普通制造企业，申请的私募债券发行额度从2000万元到1亿元不等。而在这收到《接受备案通知书》的10家公司中，已有1家发行完毕，即苏州华东镀膜玻璃有限公司。

据披露，由东吴证券承销的苏州华东镀膜玻璃有限公司5000万元中小企业私募债券于6月8日上午发行完毕。该债券期限2年，利率为9.5%，每年付息一次，由苏州国发中小企业担保投资有限公司提供保证担保。发行人于6月7日向上证所提出备案申请，8日公司收到上证所出具的《接受备案通知书》，并且成功发行。

上证所表示，中小企业私募债券是债券市场的全新尝试，推出中小企业私募债券是为了缓解中小微型企业融资难、融资贵的问题。虽然交易所履行中小企业私募债券备案职责，且为私募债券提供非公开的转让服务，但交易所对发行人的信用和债券的风险并没有任何的实质判断、承诺和保证。中小企业私募债券作为一种风险较高、流动性较差的信用债券品种，要求市场参与者有较强的风险意识和较好的风险管理能力。

湖南 665家企业获授信逾157亿

日前，在省工商局、省个体劳动者私营企业协会的牵线搭桥下，湖南省665家私营企业喜抱“金砖”而归。在2012年湖南省促进个体私营经济发展银企融资洽谈签约会上，企业与中国工商银行湖南省分行签订了《银企合作协议》，贷款金额共157.71亿元。

本次签约会通过省工商的视频会议系统，在全省14个市州共设立65个分会场，共签约贷款合同665份，签约融资金额达157.71亿元，其中现场签约130亿元。同时，通过商标专用权质押、办理股权出质登记、动产抵押登记等方式，帮助企业融资370亿元。

省工商银行相关负责人介绍，该行贷款目前主要希望投放到先进制造业、现代服务业、文化产业和战略性新兴产业“四大新市场”，希望投放到中小企业、贸易融资、个人贷款“三大战略领域”的优质项目和优质客户。将加大对小微企业客户金融支持力度，创新产品组合模式，满足不同客户的融资需求，开辟“大银行服务小企业”的新领域。

（谭琳静　吴茜　文学军）

山东 22条财税政策力促小微企业发展

为促进山东中小企业持续健康发展，该省日前出台22条财税政策，并安排3.97亿元发展专项资金，重点支持初创小型微型企业。

截至2011年，山东省中小企业已达76万户，规模以上中小企业增加值增幅达到18.3%，继续保持平稳较快发展的良好态势。受国际国内经济形势影响，小微企业面临原材料、劳动力、融资成本上涨压力，资金供求矛盾比较大。这次出台的“22条”政策提出，加大财政支持中小企业发展的资金投入，2012年，省级财政预算安排用于支持中小企业发展的专项资金将达3.97亿元，比上年增加7000万元，同比增长21.41%。此外，该省正在研究设立省中小企业发展基金，以创业投资机构、产业投资基金和融资担保等社会中介机构为参股扶持重点，加大对中小企业的扶持，并重点向支持小微企业倾斜。

为了充分发挥政府采购的政策功能，根据国家有关规定，“22条”提出，在该省政府采购过程中，中标中小企业可凭中标通知书作为信用抵押凭据，直接向试点银行申请办理融资业务。同时试点银行也将为中小企业提供更多优惠措施，包括建立审批绿色通道；对于使用预算内资金的政府采购项目，原则上不再要求融资担保；贷款利率较中小企业贷款市场利率降低10%以上。

“22条”还就引导中小企业实施技术创新和改造方面出台了多条措施，今年将再选6个市，统筹资金6000万元，加大对中小企业产业集群的投入，如期完成3年对16个市投入1.6亿元轮流扶持一遍的目标。

为促进金融机构加大对小微企业的信贷支持，“22条”首次将小额贷款公司纳入小企业贷款风险补偿资金支持范围，加大对中小企业信用担保资金投入，加大对小额担保贷款财政贴息资金扶持力度。同时，通过考核奖励、费用补助等方式，引导和支持战略性新兴产业、文化产业等科技型中小企业上市直接融资。

在优化企业发展环境，减轻企业税费负担方面，“22条”明确提出，自明年2月1日起，取消浅海滩涂资源费等19项省级批准设立的行政事业性收费，并将小型微利企业减半征收企业所得税政策延长至2015年底并扩大范围。同时，对金融机构与小微型企业签订的借款合同三年内免征印花税。（代玲玲　王海红　王志福）

华强集团成立独立财务公司

5月28日，筹备15年的华强集团财务有限公司正式成立。作为独立的金融机构总部，公司诞生即获深圳市及福田区金融机构总部落户奖金1300万元。这也是年内深圳首家获批设立的企业集团财务公司。在电子及文化行业融资问题仍突出的形势下，未来深圳以金融推进产业孵化或将加速。

华强集团相关负责人介绍，财务公司成立后，除为集团内部解决融资问题外，还将为文化科技、电子信息高端服务等主导产业的上下游产业链提供金融支持。

中国人民银行深圳中心支行副行长张庆昉称，4月底深圳贷款余额首破2万亿元，约占全国贷款余额3.2%。但近年来发展迅速的电子信息和文化科技产业融资缺口仍然难解，政府及市场均盼探索有效的金融服务实体经济和产业升级的模式。预计在金融创新的全局性推进下，实业与金融交互融通的模式或将加速。（杨涛）

试点资管业务期货公司净资本须达5亿元

□ 朱宝琛

中国证监会日前发布《期货公司资产管理业务试点办法（征求意见稿）》(以下简称试点办法）向社会各界公开征求意见。根据试点办法，期货公司资产管理业务将采取先部分试点、再稳步推开的方式。从相对简单的“一对一”资产管理业务起步，允许部分符合条件的优质期货公司申请试点资格，在现行基本监管制度框架下开展业务试点，严控风险。待积累经验后，再扩大到“一对多”资产管理业务。

试点办法明确，试点资管业务的期货公司净资本须在5亿元及以上；期货公司近2年分类监管评级要达到B类BB级以上；要至少配备1名专职高管人员（具有5年以上期货、证券或者基金从业经历，并取得期货投资咨询业务从业资格或相应的证券从业资格)和5名以上专职业务人员(具有3年以上期货从业经历或者3年以上证券、基金等投资管理经历，并取得期货投资咨询业务从业资格)；近3年合规经营，无违法违规经营记录；要有资管业务的实施方案、管理制度以及满足业务发展需要的场地和设施等。

记者查阅2011年证监会公布的期货公司分类监管评级排名，显示有49家公司评级在BB级及以上。再结合净资本标准进行筛选，约有15家公司有望入围试点名单。

为了从源头上控制资管业务风险，保护投资者合法权益，严格把握投资者参与门槛，《试点办法》对投资者适当性做出了系列规定，主要包括“客户应当具有较强资金实力和风险承受能力，委托的起始资产不得低于100万元人民币”等四方面。

“下一步，证监会将指导中国期货业协会和中国期货保证金监控中心研究制定统一的投资者适当性评估程序，期货公司要按照程序要求评估投资者的风险认识水平和风险承受能力。”证监会有关部门负责人表示。