缓解中小企业资本周转有方

上海银政合力设小额票据贴现中心

为缓解上海地区中企业尤其是小微类企业资金压力大，亟需票据贴现的实际需求，“上海市小额票据贴现中心”于 10 月 25 日在上海应运而生。根据上海市经信委与上海农商银行、浦发银行上海分行所签订的《支持“上海市小额票据贴现中心”建设合作协议》，银政双方将充分发挥政府和银行的整体优势，共同支持“上海市小额票据贴现中心”建设。这一在境内首创的举措，被外界视为上海实施银政合作、服务中小企业融资的又一次积极探索与尝试，有助于缓解上海众多中小企业资金周转紧张的状况。

票据是企业在生产经营中产生的一种收入凭证，占用了企业大量的流动资金。票据贴现则是持有汇票的企业在资金不足时，把未到期的银行承兑汇票转让给银行，银行按票面金额扣除贴现利息后向企业支付现款，当票据到期时再向出票人收款的一项融资行为。它有利于帮助企业让沉淀的资金提前兑现，提高企业资金周转效率。对此，上海市人民政府副秘书长徐逸波在上海市小额票据贴现中心揭牌仪式上强调，这一小额票据贴现中心的面世，是上海积极落实国务院《关于金融支持小微企业发展的实施意见》，落实国务院金融支持经济结构调整和转型升级 42 条措施的具体步骤之一。他表示，未来三年，这一贴现中心将被打造成为业界引领性的小额票据贴现平台，上海将借此畅通小额票据贴现渠道，提升小额票据贴现能力，基本满足本市重点中小微企业票据贴现需求。

近些年来，上海地区中小企业融资难和融资贵虽然有所缓解，但是，随着近来银企之间票据运用越来越广泛，因受经济波动影响而又出现了小额票据贴现难的新问题。据上海市经济和信息化委员会主任李耀新分析，目前商业银行开展小额票据贴现业务的积极性不高有多种原因：其一银行成本的不经济，由于小额票据的贴现流程与大额票据完全一致，要经历开户、查询和验票等 7 大步骤，这与大额票据贴现的人力成本相同，因此无法调动银行开展小额票据业务的积极性；其二银行票据管理制度的制约，各商业银行对开票的承兑行设置了严格的资信评分等级，能入围的开票行数量有限，很多小银行开具的承兑汇票被排除在受理范围之外。同时对入围的开票行还有最高限额，部分城商行开具的承兑汇票往往因额度限制也无法受理；其三小额票据银行间流转不畅，作为调节信贷规模和存贷比的有效手段，商业银行往往在资金趋紧时，首先考虑在银行间市场操作票据转贴现业务，小额票据往往难以在银行间市场转贴现流转；其四小微企业的小额票据贴现风险相对较大，譬如小微企业持有的小额票据大多转让多手，票据出现瑕疵的概率相对较大，小额票据出现恶意止付的事件也偶有发生，迫使商业银行收紧票据贴现业务。

由此，上海地区中企业尤其是小微类企业频现资金压力偏大的实际问题。据市中小企业办的抽样统计，今年前三季度，上海约有 44%中小企业收到银行承兑票据作为回款，这一情况与年初相比在比例上有了显著上升，而在个别行业更是占到了回款比例的 70%以上；这些票据 95%以上为 100 万以下的小额票据。显然，应收票据的增加，加大了中小企业的资金压力。对于收到的票据，有些中小企业采取转移支付，但对于一些需要实现海外采购的企业来说，就无法进行银行票据的转移支付。据悉，为缓解资金压力，约 1/3 的持票企业希望通过票据贴现融通资金，但这些企业中约 1/4 遭遇过贴现申请被拒绝，只能持票到期。

如今创立“上海市小额票据贴现中心”，意在破解中小企业票据贴现难题。据了解，上海小票贴现中心将重点满足“专精特新”中小企业和重点小微企业持有的小额票据贴现需求。 （杨伟中）

杭州未来三年 小城镇投资将超千亿

日前，浙商与浙江新型城镇化建设对接大会暨 2013 中国·新加坡小城镇发展论坛”在杭州隆重举行，杭州市副市长谢双成在致辞时中表示，杭州将用三年时间加快推动两个一千工程的建设，大力实施基础设施、产业提升、城镇功能、统筹城乡、公共服务、生态环境六大类项目，加快推进 1000 个以上的中心镇建设项目，完成项目投资 1000 亿以上，把中心镇建设成为各具特色的现代化中心城市。

谢双成称，新型城镇化建设，是推动我国全面建成小康社会，实现经济社会全面发展的重要举措之一，是中国广大农村实现产业结构、就业方式、人居环境、社会保障等由乡到城转变的一个系统工程。今后一个时期，将是我国新型城镇化大发展的重要时期，将带来投资的大幅增长和消费的快速增长，毫无疑问，新型城镇化建设将成为中国经济增长的巨大引擎，带来巨大的商机。

（顶尖）

上海：逐步推出自贸区金融改革措施

10 月 27 日，上海市市长杨雄在第 25 次上海市市长国际企业家咨询会议新闻发布会上介绍说，自贸试验区挂牌近一个月，总的运行情况非常顺利，共接待企业、个人咨询和办理近 3 万人次。他同时透露，区内四方面金融改革的措施也会审时度势逐步推出。

截至目前，自贸试验区办理业务主要涉及企业核名、新设、变更、证照的领取等。挂牌以来，自贸试验区门户网站每天访问点击量达到 180 万次。

杨雄透露，目前自贸试验区基本的运行制度创新框架已经建立起来，一些具体的开放措施正在陆续公布，大部分已有具体操作细则。

对于自贸区内金融改革的问题，杨雄表示，在国务院批准方案里，关于金融改革有明确的内容，一是资本项目开放，二是人民币的跨境使用，三是金融利率市场化，四是外汇管理体制改革。

他认为，这四个方面内容在方案里是非常明确的，至于具体推出，应该会审时度势适时逐步推出。“金融是为实体经济服务的，为自贸试验区的投资、贸易便利化服务的，所以更应该关注制度创新。”他称。

上海自贸试验区总体方案提出，在风险可控前提下，可在试验区内对人民币资本项目可兑换、金融市场利率市场化、人民币跨境使用等方面创造条件进行先行先试，探索面向国际的外汇管理改革试点。

关于负面清单，杨雄表示，这是第一次颁布负面清单，长和短是相对的。因为负面清单的编制是根据国民经济的行业分类，国民经济行业分类有大类、中类、小类，这次采取以小类为主的分类清单，所以比较长，如果以大类来分可能就显得短了，但其实开放度是小了。

他指出，负面清单缩短的过程，也是进一步改革开放的过程，所以这次定位成 2013 版负面清单，今后可能会有 2014 版、2015 版，这个清单随着工作的深入会逐步地缩短。

（财新）

中信银行 现金管理信息服务扬帆启航

近几年随着企业经营水平的不断提升和国内金融环境的不断改善，企业对资金管理的强烈诉求促进银行业对现金管理业务高度重视。作为最早提供现金管理服务的银行之一，中信银行将信息服务理念一直贯穿始终，今年中信银行着力打造“现金管理信息服务”，助力企业实现价值持续增长。

全面查询随时了解

中信银行在满足客户交易需求的同时，为客户提供了全渠道的账户信息查询、资金信息查询以及包括历史交易记录在内的交易信息查询，通过一系列的查询手段，客户可以随时掌握账户、资金以及交易等全面信息。

即时通知准时预警

中信银行还为客户提供一系列的交易发起、交易状态、交易结果相关的互动信息以及资金提醒、交易提醒等动账类通知信息，帮助客户随时关注自己的账户动态，同时为客户在资金使用方面起到风险安全方面的信息预警。

锦上添花如虎添翼

通过多银行资金管理平台，中信银行为客户提供了多银行、多币种的账户信息，资金交易信息、信贷信息、票据信息、投资信息、融资信息、虚拟账户信息等，不仅帮助客户实现预测现金流，实现财务预算管理和资金调拨的全流程资金管理，同时为客户投融资提供管理与决策方面的信息依据。

专业信息全面指导

结合企业财务管理需求，一方面中信银行为企业客户提供了电子对账信息和电子凭证服务，不仅为企业安排合理的财务计划做出强有力的财务信息支持，而且大大提高了企业处理财务工作的效率；另一方面，中信银行从各个维度出发，为客户提供账户明细报告、交易明细报告、资产报告和资金报告信息等，让企业管理人员清晰明了的全面了解企业财务资产状况，从而全面协助企业进行高效合理专业的深度财务管理。

中信银行现金管理业务是中信银行公司银行的核心战略性业务，也是中信银行实施业务转型和发展交易银行的重要方向。经过 10 余年的发展，中信银行现金管理产品体系日趋完善，品牌形象持续提升，现金管理服务能力赢得了市场和客户的一致认可。而以互联网为代表的现代信息科技，特别是移动支付、云计算、社交网络和搜索引擎等，使人们获取信息的途径发生变革式的迅猛发展，中信银行现金管理信息服务将与同业一道扬帆启航。（宗新）

营改增效应显现 增速较去年同期加快

■ 徐科

财政部日前发布的前三季度税收报告数据显示：前三季度全国税收收入 84412.11 亿元，同比增长 9%，完成年度预算的 77.3%。值得注意的是，受营改增政策影响，1–9 月，国内增值税实现收入 20836.56 亿元，同比增长 8.2%，比去年同期增速加快了 2.4 个百分点；1–9 月，营业税实现收入 12887.91 亿元，同比增长 10.9%，比去年同期增速回落 1.2 个百分点。

财政部分析称，国内增值税增速比去年同期有所加快的主要原因：一是“营改增”改革影响。交通运输业和部分现代服务业实施“营改增”改革，并从部分地区试点扩大到全国，这些行业原征收的营业税转为增值税，使得增值税收入有所增长。二是去年同期基数较低。2012 年前三季度国内经济增速回落，使得 2012 年前三季度增值税同比增长 5.8%，较上年增速回落 12.9 个百分点。三是部分行业增加值增长较快。1–8 月，计算机、通信和其他电子设备制造业、汽车制造业规模以上工业增加值同比分别增长 11.1%和 12.2%。四是工业生产者出厂价格指数下跌幅度减缓。2013 年 8 月份，工业生产者出厂价格比去年同期跌幅收窄 1.9 个百分点。

与此同时，“营改增”改革也成为“营业税”收入增速回落的主要原因，数据显示，1–9 月，交通运输业营业税收入同比下降 26.0%，比去年同期增速回落 33.7 个百分点。

除了涉及相关税种的收入变化，营改增改革向全国推进的过程中，所牵扯到中央和地方税收分成、地方新增税种的开辟等一系列财税改革如何推进，成为市场和舆论关注的热点。

“营业税作为地方第一大税种逐渐被增值税取代，现行的分税制可能在归属关系发生变化之后做出调整。”中国社会科学院财经战略研究院院长高培勇指出，营业税全部改增值税后，地方政府几乎没有主体税了，而政府要有独立的收入来源，寻求收支平衡，就必然要重建地方税种。

财政部财政科学研究所副所长刘尚希表示，如果税制改革在近两年有较大进展，可以考虑实行“营改增”的同时对其他税种一并改革，据此再考虑财权划分。如消费税、资源税、环境税、房产税等都有改革的空间和增收的潜力。如此进一步完善税制，调整中央与地方之间的财权划分才有扎实的基础。

天津金融资产交易所 联手农行推介 70 亿金融资产

■ 章文贡

10 月 23 日，天津金融资产交易所透露，农业银行与天津金融资产交易所于 22 日联合举办了 2013 年秋季大型金融资产现场推介活动。此次推介活动推出了 11 宗抵债资产及 99 宗金融资产，总额约 69 亿元，分布在哈尔滨、沈阳、广东、广西、河南等地区。

公开信息显示，截至 2012 年底，我国金融资产总量为 160 万亿，其中银行的金融资产有 133 万亿，占了金融资产的 80%以上。

分析人士称，支撑实体经济发展的主要物质资源，包括土地、房产、大型设备、交通工具等等，几乎全部都通过抵押、质押、担保等方式被银行等金融机构所控制，金融机构不仅控制了资产的所有权，还控制了资产的使用收益权和担保权，致使这些物质资源全部变成了金融资产。这同时也将经济和社会领域风险集中在金融领域。

据 9 月份最新发布的《2013 中国金融不良资产市场调查报告》显示，截至 2012 年底，银行业不良贷款率为 0.95%，并且有 60%以上的受访者认为 2012 年底银行业真实不良贷款率在 0.95%–1.5%之间。今年上半年，商业银行不良资产余额达 1.07 万亿，同比增长 19.16%；新增不良资产 466 亿元，同比增长 63.51%。

来自商业银行、信托公司和资产管理公司的众多专业人士均预期今年我国银行新增不良资产率将大幅上升，不良贷款可能进一步增加，银行不良资产处置的紧迫性更强。

在一个有效的、集中的、全国统一的市场上进行信息的充分披露，是决定资产流动性水平和价值发现的一个核心因素。

天津金融资产交易所是国内唯一一家经财政部和地方政府共同批准设立的全国第一家金融资产交易机构。目前，该所在全国范围内有超过 300 家合作的金融机构，集中了全国范围内专注于金融资产投资的机构会员和注册机构投资者，金融资产覆盖 31 个省、市、自治区，受托资产超过 10000 亿元，成功转让项目 5000 多宗，其中形成竞价交易 1000 多宗，竞价溢价率平均达 18%。

常山供电 强化财务稽核管理

10 月 21 日，在浙江省电力公司组织的 2013 年市、县供电公司资产经营典型经验评选中，常山县供电公司申报的财务稽核典型经验得到了一致好评。

为推进省市县财务一体化管理，常山公司强化财务信息质量管理，保障企业内部控制效果，坚持以企业经营风险为导向，以《浙江省电力公司财务稽核工作规范（试行）》为指导，以梳理全业务流程为基础，通过优化财务稽核组织机构，闭环管理流程，推进财务稽核与内部控制、风险管理相融合，不断加强日常稽核、在线稽核和专项稽核，拓展稽核的广度和深度，促进企业更好地实现依法治企、规范运作并不断提升管理水平。

据悉，在日常工作中，常山公司财务资产部严格执行年度稽核计划。1–9 月，常山公司共开展在线稽核 8 次，日常稽核 9 次，对资金管理、成本费用、资产管理等敏感环节开展专项稽核 3 次，出台了《常山县供电局劳务派遣制人员相关费用报销实施细则》、《常山县供电局零星雇佣民（技）工劳务费发放管理实施细则》、《常山县供电局差旅费报销补充规定》等 3 项管理办法或者实施细则。

（郭军辉）

民生 500 亿重仓海南 “总分包”模式试水现代农业

日前，民生银行与海南省政府在海口签署战略合作协议。随着协议的签署，民生银行将全面启动其在海南的发展计划，提出要成为海南最大的现代农业金融服务商。

“民生银行两年前进入贵州，专注于整合当地能源行业。目前贷款规模已达到 280 亿元，利润为 10.8 亿元。”民生银行董事长董文标表示，民生银行创造了一种很好的商业模式，按照海南省的区域优势，民生将把这种模式推进到海南。

海南拥有全国 42.5%的热带土地，现有耕地面积 1089 万亩，管理海域面积 210 万平方公里，占全国的三分之二。基于此，民生银行将支持的重点聚焦在海洋渔业和热带农业上。

民生银行现代农业金融事业部总裁李林辉透露，民生银行计划在未来三年到五年，提供 300 亿元到 500 亿元的资金，支持海南现代农业的发展。

其实，现代农业亦亟须资金支持。以民生银行计划重点推进的远洋渔船改造升级业务为例，截至 2012 年，我国存量远洋渔船约 1200 条，其中船龄超过 10 年的占 80%，20 年以上的占 50%以上，达到或接近渔船报废年限的占所有渔船数量的 31%。我国远洋渔船及渔业装备亟待升级，但真正支持渔船和渔业装备升级的银行寥寥可数。

李林辉表示，民生银行将组建金融服务联盟平台，把一些了解农业的租赁、保险（放心保）、信托公司纳入联盟之中，为企业提供多元化的金融服务。“最宝贵的是客户资源，联盟中，民生银行将提供客户资源。”李林辉称，民生将建立一整套针对农业企业的评级体系，对农业企业的评级将更多依靠非财务信息，判断其资本实力。比方说，企业租赁土地大些，期限长些，评级就可能高些。

（一财）