股份行抢滩上海自贸区 华夏银行拟设区内分行

■ 李高阳

虽然首批在中国(上海)自由贸易试验区(下称“上海自贸区”)设立分行的中资银行只有 8 家，但尚未“落户”的中资银行对进入上海自贸区依然兴趣浓厚，多家银行正在紧锣密鼓地推进相关工作。

华夏银行近日公告显示，该行董事会审议并通过了《关于设立中国(上海)自由贸易试验区分行的议案》，同意设立上海自贸区分行。

“平台金融”为依托

实际上，华夏银行对上海自贸区建设的支持日前已经启动。“平台金融”业务作为华夏银行酝酿三年之久的大手笔将成为该行支持上海自贸区建设的主要依托。

今年 10 月，华夏银行上海分行与上海综合保税区联合发展有限公司签署了全面战略合作协议。

华夏银行上海分行将运用支付融资系统开发的“平台金融”业务，有效整合区内核心企业、大宗商品电子交易平台、市场商圈管理方、物流信息平台等诸多领域平台企业的信息管理系统，为洋山保税区内相关企业重点发展项目及配套建设提供 12 亿元的包括授信融资、物流公司港口代理、人民币结算、电子交易平台网络贷款等一揽子金融服务，引导相关产业结构升级，深化上海自贸区内银企合作战略关系。

华夏银行中小企业部总经理卢小群表示，该行小企业服务团队历时三年自主研发的资金支付管理系统，构成了“平台金融”的核心技术平台，实现了资金流、信息流、物流的“三流合一”服务。目前，“平台金融”业务模式已经服务于供应链、大宗商品交易市场、市场商圈、电商、物流平台等众多平台领域。

多家银行推进

人民币资本项目可兑换、利率市场化、人民币跨境使用等是上海自贸区内银行有望创新突破的主要方面。各家银行都看到了业务机遇，并推进相关工作。民生银行贸易金融部总裁兼香港分行行长林治洪近日表示，民生银行目前还没有进驻上海自贸区，但正在积极筹办调研。民生银行将在上海自贸区开展跨境的贸易融资、大宗商品融资和与银行、保险(放心保)公司开展同业合作等。此外，有消息称，光大银行、中信银行酝酿或已向监管层递交开设上海自贸区分行的申请。

银监会公布的《关于中国(上海)自由贸易试验区银行业监管有关问题的通知》显示，支持中资银行入区发展。允许全国性中资商业银行、政策性银行、上海本地银行在区内新设分行或专营机构。允许将区内现有银行网点升格为分行或支行。在区内增设或升格的银行分支机构不受年度新增网点计划限制。

根据 8 家已入区的中资银行情况来看，各家银行上海自贸区分行的设立，多数为区内现有银行网点或机构的升级，且多为总行或上海分行直接管理。

华夏银行表示，将抓住上海自贸区建设机遇，整合总分支三级机构的信息、资源和职能，优化业务流程，加快产品创新，在区内形成具有自身特色的综合服务和竞争合力。

交易所发债开闸 缓解资金饥渴

■ 曹蓓

11 月 8 日，证监会和银监会联合发布《关于商业银行发行公司债券补充资本的指导意见》，允许境内外上市以及正在排队等待境内上市的商业银行发行公司债券以补充资本。

“准上市的城商行一般发行的公司债规模相对大行来讲比较小，因此允许银行在交易所发行公司债对拟上市的城商行来讲更为实际”，中央财经大学中国银行业研究中心主任郭田勇在接受采访时指出。

多年在 A 股市场外排队等待上市的地方银行，对资金的渴求尤为迫切。“交易所版”公司债发行的大幕拉开，给予这些银行最直接的帮助。同时，“拟上市”不再单单意味着渺茫的排队，而有了“牌照价值”。

拓渠道 拟上市银行“偷笑”

把发行包含减记条款的公司债券主体扩展到发行境外上市外资股的境内商业银行，申请在境内首次公开发行股票的在审商业银行，让目前冲击 A 股上市未果的商业银行有了新的融资渠道。这也在一定程度上体现出“准上市牌照”的意义。

“准上市银行发行规模小，对于交易所市场来讲更容易消化”，郭田勇说。

资料显示，正在排队等候 IPO 的银行共有 15 家。其中 5 家农商行为江苏常熟农村商业银行、无锡农村商业银行、江苏吴江农村商业银行、江苏江阴农村商业银行、江苏张家港农村商业银行；10 家城商行为盛京银行、江苏银行、锦州银行、徽商银行、上海银行、贵阳银行、成都银行、杭州银行、东莞银行、重庆银行。

其中，已经完成赴港招股的重庆银行和徽商银行的 A 股上市已经中止，何时重启尚不得而知，另外 13 家银行则仍在执着等待。

此前，多家准上市商业银行已经在债券市场发债补充二级资本。证监会披露的 IPO 审核数据显示，贵阳银行 2012 年 12 月通过发行次级债募集不超过 12 亿元资金；东莞银行已在去年年底突击发行 10 亿元次级债缓解跨区经营导致的资本金消耗较大问题；上海银行也在 2012 年 12 月发行 50 亿元次级债补充附属资本。

忙扩张 资本压力陡增

数据显示，2012 年报告期末，上海银行资本充足率为 13.17%，核心资本充足率为 9.23%。分析指出，虽然相比于 2011 年有所提高，但仍然面临较大的资本压力。毕竟，上海银行是通过增加利润留存的方式补充了一定的核心资本。此外，扩大存贷规模同样需要大量资本金的投入。

值得一提的是，更多准上市城商行面临的是逐年下降的资本充足率。

统计显示，相比于 2011 年，盛京银行 2012 年资本充足率出现下降，由年初的 12.88%下降到了年末的 11.65%，下降了 1.23 个百分点。

业绩公告显示，江苏银行 2012 年资本充足率为 12.16%，而 2011 年为 12.82%；其核心资本充足率为 8.45%，2011 年为 8.73%，2010 年为 8.66%。

截至 2012 年底，杭州银行总资产为 3249.8 亿元，资本充足率为 12.46%，核心资本充足率为 9.52%。

东莞银行去年的核心资本充足率 10.79%，相比于 2011 年的 10.87%小幅下滑。

辟蹊径 转战香港市场

此前，由于拟上市银行发债融资的途径有限，且多年排队但 A 股上市仍迟迟未能成行，已经有多家银行选择转战港股市场，或先 H 后 A。

重庆银行 11 月 6 日在港交所挂牌交易，开启近三年来内地商业银行赴港上市的大门。

据悉，重庆银行此次公开发售获得 6.24 亿股的有效申请，相当于香港公开发售初步可供认购 7052.2 万股的 8.81 倍，即超额认购 7.81 倍，成为近三年在港上市的银行中超额倍数最多的一家。

今年 4 月份上海银行的股东大会上，该行高层也表示正持续推进首次公开发行股票工作，将发行 A 股和 H 股股票并上市的决议有效期均延长一年至 2014 年 5 月 28 日。

根据上海银行的上市计划，该行拟在 2013 年内发行 12 亿股 H 股，预计募集资金 150 亿元左右，上市后募集资金在扣除相关发行费用后，全部用于补充上海银行的核心一级资本，并将大幅提高该行一级资本充足率和总资本充足率。同时，上海银行还将在过渡期内积极推进 A 股上市，拟募集资金 150 亿元左右，进一步提升资本充足率水平。

辽宁“营改增”：释放改革红利

■ 杨亮

8 月 1 日起，交通运输业和部分现代服务业“营改增”试点推向全国。最新数据显示，“营改增”全国试点首个申报期共减税 130.13 亿元。日前，记者在辽宁等地采访发现，“营改增”试点的多重效应正逐步显现。

负担普遍减轻

记者在辽宁采访发现，“营改增” 解决了重复征税问题，试点企业负担普遍减轻。尤其是设备更新快、管理规范的大型企业税收下降明显。“交通运输业原来按运费的 7%抵扣进项税，现在按 11%抵扣。”大连华锐重工集团总会计师陆朝昌告诉记者，“我们每年运费支出近 2 亿元，‘营改增’后，一年可以多增加抵扣 1000 万元左右。”

有着 100 多年历史的中国北车集团，以前是传统的机车制造厂，拥有火车制造的“全流程”生产线。“早在 2004 年，我们就开始享受国家振兴东北老工业基地的增值税优惠政策，避免了重复征税，减轻了负担。”中国北车集团总会计师高武清表示，今年 8 月 1 日，新的“营改增”改革推开后，企业生产链条环节的抵扣越来越充分，运输成本进一步降低，企业每年还可以节约出 500 万元用于技术研发。

报业也是“营改增”的受益大户。报业主要成本是印刷费用，而收入则分为报纸销售和广告两部分。近年来，报纸售价多低于成本，而报业多靠广告收入来获得利润。辽宁北方报业传媒股份有限公司财务部长吴霞说：“以前广告缴纳营业税，印刷和销售缴纳增值税，全国报业 90%都是进项倒挂，即可抵扣的印刷成本的进项税远远高于报纸销售的消项税。整个辽报集团进项税倒挂已达 1 个亿了。如今广告收入由营业税改缴增值税，之前倒挂的 1 个亿进项可以逐渐抵扣掉，对报社来讲称得上是意外之喜。”

辽宁省国税局货劳处处长芦有林告诉记者，辽宁省试点运行首月，净减税 1.01 亿元，税收增加的企业仅占总户数的 2.15%。

促进转型升级

受“营改增”影响，目前，越来越多的企业通过主辅分离、专业化协作的方式，重新寻找产业链的定位。

武汉工贸有限公司是湖北省地方家电连锁企业，“营改增”之后，公司于 9 月底成立独立的物流子公司，通过主辅业分离进一步扩展市场。

“电商的发展对我们触动很大，而我们也意识到电商烧钱最多的环节是物流。我们做零售多年，有完备的物流渠道，为什么不成立物流公司发展辅业？”公司财务总监郭学宏告诉记者，“上门收款、家电维修、安装等，都可以成为企业新的增长点。我们对外提供服务后，抵扣范围更大，营利前景更广阔。”目前，武汉工贸除了做好对企业配套物流配送服务之外，已经开始和电商合作，为其提供全湖北省范围的物流服务。

除了企业自身的转型升级，“营改增”对于整个行业的细化、升级也产生了潜移默化的影响。“以往业务环节越多税负越重，‘营改增’消除了重复征税。企业从以前不得不外包，到主动寻求外包。”总部位于沈阳的东软集团高级副总裁张晓鸥认为，“营改增”后 IT 行业应更加集群化，应该萌生出一批小型企业，进一步细化分工，这样既可以加强企业的稳定性，也可以带来经济利好。

“经测算，‘营改增’后，东软外包比例达到 20%以上。我们更乐于外包一些低端业务，这样既能提高收益水平，也给小公司发展壮大的空间，有利于整个行业集群化发展”。

此外，由于“营改增”后的抵扣链条更完整，出口退税更彻底，产品国际竞争力进一步增强，推动更多行业企业逐步走向价值链的上游。“在政策引导下，东软未来可以将更多业务放在中西部地区，不仅降低了公司成本，还可为当地解决就业。”张晓鸥说。

辽宁省国税局副局长常秀娟告诉记者，“营改增”打通了二、三产业的增值税抵扣链条，促进专业化分工协作，使一些研发、设计、营销等内部服务环节从主业中剥离，成为效率更高的创新主体。“随着纳入试点行业的扩大，改革红利将进一步释放，对经济内生力的推动不可小觑。”常秀娟说。

链接

2011 年 10 月 26 日，国务院常务会议决定，选择部分地区和部分行业开展营业税改征增值税改革试点，逐步将目前征收营业税的行业改为征收增值税。2012 年 1 月 1 日起，在上海市交通运输业和部分现代服务业率先开展“营改增”试点。2012 年 8 月 1 日起，“营改增”试点由上海市分批扩大至北京、天津、江苏、浙江、安徽、福建、湖北、广东 8 省市和宁波、厦门、深圳 3 个计划单列市。2013 年 8 月 1 日起，试点实现地区、行业“双扩围”，将推向全国。

宁波将在 3 年内 投资 190 亿 建设新装备产业

宁波市将在 3 年内投资 190 亿元，实施总投资 5000 万元以上的重大装备制造业项目 60 个。近日出台的《宁波市新装备产业三年行动计划》提出，以重大项目为支撑，突破关键技术和重点领域，建设国家重要新装备制造基地。

新装备产业是宁波市重点培育的八大战略性新兴产业之一。结合产业基础和比较优势，宁波将做大做强注塑机、数控机床、自动化生产装备及高端基础件等特色优势产业，突破发展海洋工程装备和先进交通装备等具有潜力的新兴产业，形成以“4+2”产业为重点的新装备产业发展格局。

一批重大项目将加快推进。2015 年前，城市轨道装备基地项目(一期)、电脑横机产业园项目、年产 6.2 万吨大型超大型及高附加值石化装备项目等 22 个总投资 5000 万元以上的项目将建成投产，预计三年完成投资 80 亿元。

创新能力将显著提高。到 2015 年，全市新装备产业重点领域力争突破 30 项重点攻关技术，新建国家级企业技术中心 1 家，省级企业研究院 5 家，国家级实验室 1 家，院士工作站 2 个。

通过产业链培育、产业联盟组建、兼并重组、总部经济建设，实现龙头企业跨越发展和强势崛起。到 2015 年，全市新装备领域将培育年销售收入超过 100 亿元的大型企业集团 1 家、超过 50 亿元的大型企业集团 3 家、超过 10 亿元的大型企业集团 15 家。

至 2015 年，全市新装备产业工业总产值将从去年的 362 亿元提升至 650 亿元，基本形成新装备技术自主化、产品智能化、产业集群化，初步建成自主研发水平高、制造技术先进、系统集成能力强的国家重要新装备制造基地。 (证时)

山东“金改”新举措：为小贷公司“松绑”

11 月 6 日，山东省政府官网公布了《关于鼓励和支持小额贷款公司发展有关事宜的通知》(以下简称《通知》)，进一步为小贷公司“松绑”。这是山东省省长郭树清倡导的“金改”中又一新举措。

此次改革政策，以提高小额贷款公司服务“三农”和小微企业的水平，深化山东省小额贷款公司试点工作，分别从放宽地域限制、拓宽融资渠道、提高贷款限定标准等方面推动小贷公司的发展。

《通知》中规定，在坚持主发起人本地化的基础上，将主发起人及其关联方持股比例上限由 49%提高到 51%，取消本县(市、区)股东持股比例不得低于 60%的限制。总资产不低于 50 亿元、资产负债率不高于 65%且前 2 个年度连续盈利的国内企业或境外机构，拟发起设立注册资本在 2 亿元以上的小额贷款公司，经批准可不受主发起人及其关联方持股比例上限、发起地域、设立家数的限制。

同时还要求，保持县(市)设立的小额贷款公司经营区域不变，稳步扩大城区小额贷款公司经营区域。在设区市某个区设立的小额贷款公司，连续 2 个年度分类评级达到Ⅰ级的，允许其经营范围扩大至本市其他区。

放贷资金有限是小额贷款公司发展中一个共同性难题。小额贷款公司的后续资金主要依靠自有资本金，但由于各地资金需求量大，贷款业务发展迅猛，一些小额贷款公司开业时间不长就出现了资金紧张。

为此《通知》规定，连续 2 个年度分类评级达到Ⅰ级的小额贷款公司，经批准可在引入优先股股东、向法人股东定向借款、在小额贷款公司之间进行资金拆借、与多家银行业金融机构和融资性担保公司开展合作等方面进行融资创新。

同时，山东省政府鼓励小额贷款公司通过发行私募债券、中小企业集合票据、资产转让、资产证券化等方式，借助资本市场依法合规开展直接融资。

一系列金融改革的措施盘活了民间资本。11 月 5 日，山东省内三家小额贷款公司在刚刚设立的齐鲁股权交易中心挂牌上市，标志着山东省小额贷款公司在创新融资方式、创新发展模式上迈出了关键一步。

(种昂)

国网吉林供电公司深化财务集约化应用

今年以来，国网吉林供电公司紧紧围绕以“六统一、五集中”为核心的财务集约化管理，稳步推进管理体制和经营机制创新，走出了多点对焦，深化财务集约化管理的新路子。

整合资源 实现财务管理高效化

该公司以整合管理资源为抓手，全面深化财务集约化管理，大力推进财务工作机制、手段创新，有效宣贯集约化经营战略目标。通过压缩管理层级、归并会计主体，实现基层单位成本、电费业务全部上移，完成职责界面和岗位职责划分，顺利过渡，并实现财务业务本部一级核算与管理，实现财务管理高效化。

该公司立足全部直供直管体制优势，取消供电分公司层级会计核算主体，实现了全公司财务核算一本账和财务管理的扁平化。按照扁平化管理模式，该公司将经济业务集中至本部，调整了工作职责和业务流程，利用 SAP 系统权限调整了本部、部室(中心)及基层单位操作人员的工作职责；调整与横向职能和业务部门的关系，使新老管理模式顺利对接。建立了包括会计核算、成本管理、预算管理、资产管理等 12 大类业务流程在内，详细规范业务流转各环节的工作标准和时限要求。扁平化组织结构的建立，为该公司资金集中管理、资本集中运作、会计集中核算、预算集约调控打下良好基础，为建立以财务、审计、监察为主体的监督体系创造了条件，大大加强了经营控制与执行能力。

科学调控 实现企业价值最大化

国网吉林供电公司坚持勤俭办企、努力降本增效，提升企业整体效益，促进企业全面、协调、科学、可持续发展。在新的财务管理系统架构下，SAP 财务管理模块层级缩减，他们充分发挥管理会计的调控功能，实现对资金的精益管控。财务部根据对预算预测和效益分析的实际情况进行调控，有效管控经济活动，掌握经营走势，提升科学化、精益化管理水平。

以预算管理为龙头，加强成本指标预测，充分挖掘企业效益提升空间。该公司以资金平衡会等形式，召集各部门、各单位反复对预算编制工作进行研讨，对成本支出情况进行客观分析，正确把握电网建设与企业效益的辩证关系，注重投入产出效益分析，重点向大修技改电网建设倾斜，保证企业的正常生产运行和可持续发展。严格按照“量入为出，合理预算”的刚性原则，对成本费用指标进一步细化、量化，不断完善成本指标管理体系。

以“三节约”为引领，降低企业管理成本。该公司将“多供一度电、少损一度电、节约一度电”的理念渗透到企业管理的每个环节，重点加强对办公费、差旅费、会议费及车辆使用费用的支出审核。严格控制会议规格和规模，尽量减少参加会议人员，能不开的会坚决不开，可以合并召开的会议合并召开。

管理集约 财务清查见实效

国网吉林供电公司通过精益化管理，实现内控有序、管控有力的集约化管理阶段性目标。积极推进一体化信息平台建设，采用 SAP/R3 为主体的 ERP 系统，并通过 SAP/R3 中 PM、PS、MM 等各模块的集成和有效运作，构建集约化管理平台，实现财务各项业务间的横向集成、纵向集约，为财务资产清查搭建了平台。

(闫卫杰)