

武汉城市圈成首个科技金融改革试验区

到2020年建成全国重要金融机构高端后援服务基地

本报讯 记者郑明桥报道:《武汉城市圈科技金融改革创新专项方案》近日获多部委联合批复,这是全国第一个科技金融改革专项方案,武汉城市圈成为全国首个科技金融改革创新试验区。

根据方案,武汉城市圈科技金融改革的总体思路是以科技金融创新为主线,实现科技资源与金融资源的有效对接,加快形成多元化、多层次、多渠道的科技投融资体系。主要任务包括促进科技与金融融合发展;完善科技金融组织体系;深化科技金融产品和服务创新;拓宽适合科技创新金融市场体系;深化区域科技金融合作;优化金融生态环境。

按照方案要求,到2020年,东湖国家自主创新示范区要初步建成实验股权资本化、智力资本化的资本聚集区,武汉成为全国重要的金融机构高端后援服务基地,武汉城市圈科技金融服务体系要基本形成,有效支持科技成果转化、高新技术

产业化、产学研结合和协同创新发展,为我国深化科技金融改革创新及金融服务实体经济探索可复制、可推广的新模式和路径。

方案的实施,将对湖北实施国家创新驱动发展战略、深化金融改革创新,加快武汉区域金融中心建设、促进经济转型升级具有十分重要的意义。

作为科技金融改革创新试验区的核心,武汉科技金融事业一直走在全国前列。去年发布的“中国金融中心指数”,武汉金融综合竞争力在全国排名上升,名列全国前十大区域性金融中心的第八位;设立的14家科技金融专营机构,创新贷投联动等融资方式,形成了知识产权质押融资“武汉模式”;积极引导和支持科技型企业进入多层次资本市场,已有30多家科技型企业上市融资;东湖高新区成为全国创新投资最密集、科技专营机构最多、政府战略性新兴产业引导

基金规模最大的资本特区;武汉民间金融街一期已聚集了10多个金融业态,是

全国目前在建的民间金融街中规模最大、业态最全、创新最活跃的街区。

链接 广东成立科技金融联盟

本报讯 记者虎彩霞日前从建设银行广东省分行与广东省科技厅联合举办的“Fit粤”科技金融推广大会上获悉:建行广东省分行联合广东省科技厅等政府机构、金融机构、创投机构共同发起的“Fit粤”科技金融联盟成立。根据相关章程,辖内高新技术企业都可“零门槛”加入“科技金融联盟”,享受从孵化、育成到蜕变过程中资金融通与人才培养等全流程金融服务,以及融资到融智的“一站式”服务。目前已有150多家高新技术企业“抢先”加入联盟。同时,建行提出打造区域

高科技企业金融服务的专业银行。

“科技金融联盟对省内高新技术企业完全零门槛,并且以非营利为属性。”建行广东省分行公司业务部总经理梁海燕说,成立科技金融联盟,主要是搭建和完善科技与金融结合的服务体系,让科技和金融更亲近。在这个平台中,可撬动的资源不仅有省市各级政府、建行等银行机构,同时还有投资银行、基金公司、保险公司、租赁公司等渠道,在这个空间中,信息对接将更加快速,金融创新将更加便捷,金融与科技的融合将更加有深度。

企业吸纳就业税收优惠范围扩大

登记失业限制调整为“半年以上”

本报讯 记者崔文苑报道:财政部、国家税务总局和人力资源社会保障部日前联合发布《关于扩大企业吸纳就业税收优惠适用人员范围的通知》,将财税2014年39号文件中“当年新招用在人力资源社会保障部门公共就业服务机构登记失业一年以上”的内容调整为“当年新招用在人力资源社会保障部门公共就业服务机构登记失业半年以上”,其他政策内容和具体实施办法不变。

在此前的财税2014年39号文件中规定,对商贸企业、服务型企业、劳动就业服务企业中的加工型企业和街道社区具有加工性质的小型企业实体,在新增加的岗位中,当年新招用在人力资源社会保障部门公共就业服务机构登记失业一年以上且持《就业失业登记证》人员,与其签订1年以上期限劳动合同并依法缴纳社会保险费的,在3年内按实际招聘人数予以定额依次扣减营业税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得税优惠。定额标准为每人每年4000元,最高可上浮30%。财税专家表示,将登记失业的限制从“一年以上”调整为“半年以上”,大大扩大了税收政策惠及就业的范围。

山东拓宽社保基金保值增值渠道

千亿元养老金委托社保基金投资

本报讯 记者王金虎报道:为实现社保基金的保值增值,经国务院同意,山东省政府将山东企业养老保险基金结余1000亿元,委托全国社保基金理事会投资运营。目前,已到位资金324亿元。这是《基本养老保险基金投资管理办法》结束征求意见后,首个宣布划转养老金给社保基金运作的省份。

据了解,截至今年6月底,山东社保基金累计结余3550.1亿元,其中企业养老保险累计结余1933亿元。在国家没有放开投资运营权限的情况下,社保基金结余只能购买定向国债或转存定期,地方政府无权进行其他形式的投资运营。在此之前,山东的做法是最大限度扩大社保基金结余定期存款特别是中长期存款的比例,争取存款收益最大化。

据山东省财政厅厅长于国安介绍,此次委托投资运营的委托期限为5年。同时,他还透露,从全国社保基金理事会公布的投资运营情况看,2013年的收益率为6.2%,2014年达到11.69%,远高于银行定期存款利率,实施委托运营将大幅提升山东省社保基金保值增值水平。

据记者了解,从去年底,山东启动国有资本划转社保基金,在全国率先成立了社会保障基金理事会。目前,180亿元的国有资本已划转山东省社会保障基金理事会持有。“现在,我们正着手把省直部门管理的460多户省属企业统一纳入省国资委监管,也要划转30%的国有资产由省社保基金理事会持有。这大概有760亿元的资产总额,其中归属母公司所有者权益280多亿元。”山东省国资委主任张新文介绍说。

湖南银监局规范商业银行代销业务

银行年终须报送代销业务报告

本报讯 记者钱菁报道:近日,湖南银监局出台指导意见,进一步规范商业银行代销非本行产品业务行为。

具体来看,一是明确代销非本行产品范围。包括但不限于:信托类、保险类、证券类、债券类、基金类以及贵金属类等。代销产品应为可以独立测算、要有真实的投资目标、要有市场分析预测、风险管控预案、风险评级、风险和收益均等对称以及未含复杂金融衍生工具的产品。

二是加强准入管理。要求商业银行与委托机构合作必须由商业银行法人机构审批准入(驻湘非法人机构由各总行确定,报属地银行监管机构备案,并实行委托机构名单制统一管理。同时,明确商业银行法人机构审批准入非本行产品的准入条件,包括但不限于可行性评估报告、内部相关部门审核文件、对委托机构的尽职调查文件、与委托机构签署的法律文书、销售文件、宣传资料等。

三是加强风险管理。要求商业银行在代销非本行产品过程中,必须始终遵循八大原则:产品依法合规、合作权责明晰、业务准入许可、信息公开公示、风险充分揭示、专人专区销售、“了解你的客户”、内控优先。

四是加强监督管理。监管机构应加强对代销非本行产品的商业银行日常管理,要求商业银行在每一会计年度终了报送本年度代销非本行产品的业务报告。同时,加大现场监管力度,严肃查处在代销非本行产品时存在的违法违规行为。

浙江嘉兴开发农村消费金融产品

本报讯 近年来,浙江嘉兴银监局引导辖内涉农银行机构积极搭建普惠金融平台与民本金融平台,针对各类群体与需求开发推广一系列受众广、功能全、服务优的消费贷款产品,助力提升城乡居民生活品质。截至今年6月末,辖内涉农银行发放消费类贷款1.73万笔,余额达25.15亿元,分别较年初增长6669笔、6.7亿元。

嘉兴银监局辖内涉农银行机构借助金融创新,积极开发适合农村消费群体的金融产品,为农村女性创业和农村居民旅游嫁娶提供金融支持。相关银行在发放贷款时注重满足民生需求,辖内农村合作机构为解决农村未参保老年人员因一次性补缴产生的资金难题,推出了“幸福人生”专项贷款,截至6月末相关银行机构累计发放该类贷款150笔,金额1180万元。(闻佳)

本版编辑 孟飞 温宝臣

电子邮箱 jrbjr@126.com

互联网金融向哪去①

股权众筹,“聚沙成塔”助小微

本报记者 祝惠春

热点聚焦

编者按 近日,多部门联合下发了《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》,明确提出支持互联网金融企业依法依规设立互联网支付机构、网络借贷平台、股权众筹融资平台、网络金融产品销售平台,建立服务实体经济的多层次金融服务体系。政策的明确将对互联网金融行业产生什么影响?之前困扰行业发展的行业问题能否解决?本版从今天起推出“互联网金融向哪去”系列报道,通过走访互联网金融公司,采访业内专家,对相关热点问题作出解答



企业融资难、融资贵,不光是金融体制的问题,也由于存在着超大量企业带来的巨大融资需求而产生的供不应求。市场上超过3000万个工商企业的融资需求,是进行股权众筹金融创新的巨大推动力量。

北京博星证券投资顾问有限公司董事长袁光顺接受《经济日报》记者采访时表示,股权众筹是互联网金融创新之一,是解决创业资金问题的一个重要途径。小微企业全部通过私募股权融资不适宜,因为PE、VC强调回报预期,需要企业的盈利能力到达一定水平,商业模式清晰。但小微企业初期面临很多风险,商业模式不一定很清晰,或者团队不一定很完整。而股权众筹既能解决小微企业资金需求,同时由于投资人分散,又不会影响创始人话语权。

对于投资人来说,股权众筹可以直接对接可投资公司,将投资人手中闲散资金转化为保障企业再投资所需长期性

资金,填补了市场上直接融资的缺口,降低了初创企业融资的门槛。

如何参加股权众筹

发起一个众筹大概需要多长时间?北京博星证券投资顾问有限公司副总监李建辉介绍说,一般是募集资金到位后就收官,快的半个月,额度大的也可能3个月。推荐机构一般跟企业签署协议,比如募集到多少算是募集成功,一般达到80%或60%,就算募集成功。

股权众筹有一个很重要的环节,就是领投。一个众筹项目一般会有一个领投机构。比如盛世全景公司的领投机构就是博星投资,在500万元募集额里领投了150万元。众多小股东的利益由这个领投机构代表,负责监督企业经营。“如果没有领投,散户很难形成合力,而且也很难对项目进行监督。如果有领投

机构,尤其是知名的领投机构,后续的投资人跟投也更容易、更放心。”李建辉说。

据介绍,目前,一般每份众筹募集额大约在10万元,有的平台甚至做到每份5万元,参与的投资者自愿购买,年终分红或退出的收益会转入投资人专门账户。目前,博星投资通过中证机构间私募产品报价与服务系统来挑选众筹,该系统是证监会委托证券业协会建立的一个股权众筹试点平台。

投资人如何了解众筹项目?据李建辉介绍,一是通过券商。如果是券商的柜台客户,跟券商提前沟通,会看到这些项目;第二类是通过有资质的投资机构,如博星投资;第三类是通过中证报价系统;第四类主要通过机构客户。

制度安排仍需完善

目前,股权众筹还存在一些问题亟待解决。首先是平台的公信力。公信力主要体现在平台提供的企业和项目的真实性。对此,《意见》明确,股权众筹融资方应为小微企业,应通过股权众筹融资中介机构向投资人如实披露企业的商业模式、经营管理、财务、资金使用等关键信息,不得误导或欺诈投资者。

其次,业内需要加大对投资人的教育。投资者教育,就是对投资人进行充分风险提示,增强投资者风险意识。业内专家表示,如果我国把股权众筹打造成为推动小微企业股权融资的一种主流方式,加大培育投资主体必不可少。

值得注意的是,因为小微企业财力有限,股权众筹的收费太高也不行。袁光顺说,这需要一系列的创新制度安排来释放市场活力。比如,是否可以允许被服务企业用股权包括用期权来支付服务机构的服务费。

据悉,近期中国股权众筹专业委员会将要成立,它能反映行业的呼声,对接机构的监管并进行行业自律。股权众筹监管细则也将出台,为快速发展的股权众筹创造一个严守底线、适度监管的良好发展环境。

审计结果公告可助国企提升竞争力

金 辉

财金观察

近年来实行的国有企业审计结果公告制度,不仅是加强国有企业监管的有效手段,也是顺应现代信息社会“透明体现竞争力”大趋势的重要表现。当前,社会正在形成这样的竞争格局:越是透明度高的企业越具有竞争优势。国有企业的性质和特点,决定其更需要取得社会信任和提高人民满意度。所以,国有企业审计结果公告的深刻意义,不仅是对企业行为的约束和监督,是防腐反贪的措施,更是增强其竞争力的有效方式。

在传统的经济理论中,企业对公众来说是一个信息不对称的“黑箱”,即企业内

部所发生的行为都是“商业秘密”。公众所能见到的是企业生产的投入和产出,以及产出的价格和性能。因此,企业及其产品的竞争力就表现为产品的性价比。随着经济的发展,情况逐渐发生改变。在现代企业,虽然确属企业商业秘密的信息可以保守,而且应受法律保护,但对更多信息的封闭和掩盖已越来越为社会所不容。特别是当企业实行公众公司形式,即股票上市交易时,则必须按非常严格的法律规定进行企业重大信息的披露(公告)。国有企业是全民所有的企业,人民需要,也有权利了解国有企业的行为以及经营绩效。因此,国有企业理应有法定的信息披露制度,包括审计结果公告制度。

在新形势下,会有越来越多的企业将信息公开化作为竞争手段,以获取最重要

的竞争优势——更高的信任度和满意度,而信任度和满意度正越来越成为决定企业生死存亡的关键因素。

进一步说,以公告方式实现企业信息的公开化,不仅是增强企业竞争力的一种方式,而且是推进产业文明进程的有效方式。当企业行为公开化越来越成为普遍现象时,自尊、自律、自强就会成为习惯。这样的自律习惯和本能化,就是现代文明的社会心理基础,也就是产业文明程度不断提高的过程。可见,以信息化和公告制度为基础的企业行为公开化,是现代产业文明的一种强大的推动力量。

30多年来,国有企业改革取得了很大成就,但人们仍然不是很满意,甚至多有批评,一个重要原因就是国有企业的信息公开化程度不够。纵观当代世界各

企业,透明度低意味着竞争力不足,透明度高则意味着竞争力更强。例如,有的企业一旦不良行为被公开,就会遭受重大损失,而有的企业即使发生差错,遭受强大的舆论批评,却仍然能坦然处置。之所以“骂不倒”,是因为“不怕揭短”。在被“骂”的过程中,企业如果仍然能够坦然面对。实际上是向社会传递强烈信息——即使有不足,有错误,必须改,但企业仍然是出类拔萃和可以信任的。

因此,国有企业在面对审计结果公开时,如果都能有这样的表现,那么,我国国有企业就是一个具有强大竞争力的企业群体。从这一意义上可以说,实行国有企业审计结果公告制度,对于提升国有企业竞争力有一臂之力的作用。

(作者系中国社会科学院学部委员)