

国务院出台进一步支持小微企业健康发展意见

小微企业所得税减半延至2015年底

本报记者 丁冰

中国政府网26日消息,国务院近日发布关于进一步支持小型微型企业健康发展的意见,将小型微利企业减半征收企业所得税政策延长到2015年底并扩大范围,要求结合深化税收体制改革,完善结构性减税政策,研究进一步支持小型微型企业发展的税收制度。

在财税支持力度方面,意见要求,落实支持小型微型企业发展的各项税收优惠政策。提高增值税和营业税起征点;将小型微利企业

减半征收企业所得税政策延长到2015年底并扩大范围;将符合条件的国家中小企业公共服务示范平台中的技术类服务平台纳入现行科技开发用品进口税收优惠政策范围;自2011年11月1日至2014年10月31日,对金融机构与小型微型企业签订的借款合同免征印花税,将金融企业涉农贷款和中小企业贷款损失准备金税前扣除政策延长至2013年底,将符合条件的农村金融机构金融保险收入减按3%的税率征收营业税的政策延长至2015年底。加快推进营业税改

征增值税试点,逐步解决服务业营业税重复征税问题。

同时,完善财政资金支持政策。2012年将中小企业专项资金总规模由128.7亿元扩大至141.7亿元,以后逐年增加。

意见提出,政府采购支持小型微型企业发展。在努力缓解小型微型企业融资困难方面,意见要求,银行业金融机构对小型微型企业贷款的增速不低于全部贷款平均增速,增量高于上年同期水平,对达到要求的小金融机构继续执行较低存款准备金率。建

立小企业信贷奖励考核制度,落实已出台的小型微型企业金融服务的差异化监管政策,适当提高对小型微型企业贷款不良率的容忍度。进一步研究完善小企业贷款呆账核销有关规定,简化呆账核销程序,提高小型微型企业贷款呆账核销效率。优先支持符合条件的商业银行发行专项用于小型微型企业贷款的金融债。

意见要求,加快发展小金融机构,加强信用担保服务。除银团贷款外,禁止金融机构对小型微型企业贷款收取承诺费、资金管理费。严格

限制金融机构向小型微型企业收取财务顾问费、咨询费等费用,清理纠正金融服务不合理收费。有效遏制民间借贷高利贷化倾向以及大型企业变相转贷现象,依法打击非法集资、金融传销等违法活动。严格禁止金融从业人员参与民间借贷。研究制定防止大企业长期拖欠小型微型企业资金的政策措施。

意见提出,要依法设立国家中小企业发展基金。基金的资金来源包括中央财政预算安排、基金收益、捐赠等。中央财政安排资金150亿元,分5年到位,2012年安排30亿元。

周望军:国际油价和食品价格为调控不确定因素

本报记者 王颖春

发改委价格司副司长周望军26日表示,今年实现4%的CPI涨幅预期调控目标有很多有利条件。包括粮食连续八连

增、生猪价格下跌、蔬菜供应逐渐充足等因素。此外,3月工业品出厂价、购进价环比分别下跌0.3%和上升0.1%,说明后期上游压力明显减弱。不确定因素是国际油价和食品价格,如

果这两个因素能够控制得住,完成4%的预期调控目标是“比较有把握的。”

周望军介绍,从2000年到2010年,中国石油消费量递增幅度年均7.5%,每十年翻一番。

按照这个速度,到2020年我国石油消费量将达到5亿吨,全世界所有新增供应量都无法满足需求。石油的第一位问题是保障供应问题,第二位才是价格问题。

牛锡明:推进信贷资产证券化

本报记者 高改芳 上海报道

上海金融联合会新任理事长、交通银行行长牛锡明26日表示,应当推进信贷资产证券化,这有助于金融市场发展,有利于保持信贷资产和银行经营活动的流动性。

牛锡明指出,我国信贷总量从

2009年到现在增加了25万亿元,人民币信贷总量去年年底已经达到55万亿元,预计今年的信贷增长不会低于去年。信贷总量未来几年突破100万亿元的可能性是有的。这些信贷资产中,有大量期限比较长的优质资产,唯一的问题是缺乏流动性。把这部分资产证券化,通过

证券化可以保持流动性。

牛锡明认为,信贷资产证券化主要有三个问题需要解决。首先是风险问题。不能让风险随信贷资产证券化而扩散出去。因此在信贷资产证券化的过程中,商业银行应当留有一定比例的信贷资产,不应把它全部卖掉。

第二是交易平台的问题。信贷资产证券化如果按照合同去交易,手续太复杂。应该有交易平台能够让大家用比较简洁的办法去交易。

第三是监管整合的问题。信贷资产证券化的推广涉及到若干个监管部门,监管部门在其监管的政策上、制度上需要进行整合。

温州民间借贷登记服务中心揭牌

本报记者 周文天

作为温州市金融综合改革试点内容之一,温州民间借贷登记服务中心26日揭牌,该平台集聚了民间融资中介服务、备案管理及监测体系等功能,有望推动民间借贷阳光化、规范化,遏制高利

贷投机行为。

公开资料显示,温州民间借贷登记服务中心以公司化形式运营,注册资金600万元,由14家法人和8个自然人投资设立,目前已入驻的机构包括从事民间借贷融资对接业务的中介机构和配套服务机构。

温州民间借贷登记服务中心

总经理徐智潜表示,该中心是带有公益色彩的纯服务机构,只要民间借贷的登记金额达到1万元,市民到中心进行备案登记都是免费的。中心主要为民间借贷中介机构和相关配套服务机构提供场地、综合信息汇总及发布、借贷登记等综合服务,并通过相应的进

驻机构为个人、机构、企业提供资金供需撮合以及融资信息、第三方鉴证、资信评价等专项服务。

业内人士认为,过去由于信息不对称,民间借贷的月利率一度高达3分或4分,而登记服务中心的成立可以推动民间借贷的阳光化,通过市场竞争有效地降低利率。

中信银行转型跨越 紧抓机遇嬗变发展

自2007年实现A+H同步上市至今,中信银行已经发展成为国内资本实力最雄厚的商业银行之一,是一家快速增长并具有强大综合竞争力的全国性商业银行。

弹指一挥间,业绩数据忠实地记录了中信银行的快速成长。在亚洲银行竞争力排名中,中信银行从上市之初的45位已经荣升至第12位;在全球1000家银行排名中,中信银行总资产排名从上市前的134位上升至第68位。

截至2011年末,中信银行在全国设有35家一级分行、54家二级分行和684家支行网点,主要分布在东部沿海地区以及中西部经济发达城市。目前中信银行37,000余名员工以优质的服务向企业客户提供公司银行业务、国际业务、资金资本市场业务、投资银行业务等综合金融解决方案,同时向个人客户提供个人理财、信用卡、消费信贷、私人银行、出国金融等全方位金融产品。

面对未来机遇与挑战,行长陈小宪已经为中信银行指明了发展路径。未来要以领先的创新和先进的管理为支撑,通过专业化、综合化、国际化、特色化的发展路径,使中信银行成为走在中外银行竞争前列的一流商业银行。

盈利能力强 资产规模稳步增长

多年来中信银行的盈利能力一直位居股份制银行的前列。数据显示,中信银行股东应享税后利润从2007年的82.90亿元上升至2011年末的308.19亿元人民币;股本回报率(ROAE)从2007年的14.30%跃升至去年的20.92%。

对于盈利能力的快速增长,中信银行认为这归功于三大因素。生息资产规模稳健增长,净息差持续提升,带动利息净收入快速增长。其次是积极拓展中间业务,盈利结构调整成效显著,手续费及佣金净收入大幅增长。第三

是加强费用精细化管理,合理配置费用资源,投入产出效率显著提高。

根据中信银行最新披露的年报数据,2011年中信银行净息差达到3%这一历史高位。同期,中信银行实现利息净收入651.06亿元人民币,同比增长35.26%。实现非利息净收入118.42亿元人民币,同比增长55.20%。

不仅仅是盈利能力的快速增长,中信银行的资产负债亦扩张明显。早在2007年,中信银行的总资产规模仅仅在1万亿元左右,而到2011年末中信银行的资产突破2.7万亿元人民币,客户存款和客户贷款分别提高至19,680.51亿元人民币和14,340.37亿元人民币,业务规模再上新台阶。

此外,中信银行多年来一直

在大力拓宽市场化资本补充渠道,资本实力大幅增强。为了应对巴塞尔新资本协议的实施以及更趋严格的资本监管约束,2010年中信银行发行165亿元人民币次级债,2011年中信银行又在市况不佳的时候闪电完成了257.86亿元人民币A+H股配股。

“彼时,在多家上市银行股权融资计划受阻的低迷市况下,中信银行选择A+H股配股再融资方式,控股股东中信集团和最

大外资股东西班牙对外银行以现

金全额认购各自可配售股票,减

少了向市场公开募集资金的压

力,配合具有较高安全边际的配

股定价,保证了中信银行顺利完

成再融资计划。”市场分析人士表示。

“既有大股东的支持,而中信银行配股定价具有较高的安全边

际和潜在的投资空间,参与配股

有利于股东投资的保值增值,同

时对银行业绩的摊薄效应也较

低。”中信银行的二次融资亦受到

市场的肯定。

结构调整取得突破

中信银行以往给人以对公业

务强大、其他业务相对较弱的印象。但是多年的发展转型,让中信银行正在从对公业务的单一优势,变成公私业务的两翼齐飞。

据中信银行人士介绍,早在2010年,中信银行就提出将战略转型向纵深发展。按照银行转型的要求,在负债、信贷、收入和客户结构等方面进行了调整。

在负债结构方面,通过动态调整存款计划,强化发展能力考核、协调利率定价等手段引导高质量负债业务较快发展,并保持了较为合理的活期存款占比。

在信贷结构方面,有节奏、有计划地压缩票据业务,增加高收益和战略性业务贷款。同时,主动压缩政府平台贷款,控制“两高一剩”行业贷款。

在收入结构方面,中间业务净收入实现大幅增长,增幅居中等股份制银行前列;提高中间业务净收入占营业收入的比例。

在客户结构方面,经过多年的调整和转型,中信银行百万元以上的对公存款客户、战略客户、高风险溢价小企业贷款户数均大幅增长,对公主流银行的市场份额继续巩固。个人客户数量迅速

增加、高净值客户增长显著,为零售业务进入盈利为导向的新阶段打下了坚实基础。

对于未来的发展,中信管理

层更是在2011年提出了“四化一

行”战略目标。定位于专业化、综

合化、国际化、特色化,目标成为

走在中外银行竞争前列的一流商

业银行。

东方证券银行业分析师金麟

指出,“四化一”标志着中信银

行不满足于仅仅成为一个对公业

务出色的银行,而是积极寻求发

展,力图使自己的业务具有鲜明

的特色,提升市场辨识度,为资本

市场打上中信的标签。

他指出,中信的战略转型包

括两个方面:一是业务模式的转

型,以对公业务为支撑点,重点发

展供应链金融、国际结算、对私业

务。二是客户结构的转型,公司客户向下游中小型客户发展,目标客户结构大企业20%、中型40%、小型40%。零售客户向上游高端发展。从这些转变中我们不难看出,未来主要服务中小企业的供应链金融以及处于零售银行业务领域的信用卡业务将成为中信银行的业务发展重心。“按此路发展,中信银行将成为股份制银行的翘楚。”

在体制上,中信银行构建了

独立的审贷体制,坚持调查、审

查、放款操作和贷后管理各环节

的独立性,限制行政权力对信贷

审核的干预。

这尤其体现在信贷决策问题上。

2005年初,中信银行取消了银

行一把手参加信贷决策的权力,

实行专业审查、集体审议、背靠背

投票的制度,只是赋予一把手信

贷否决权,这样一是注重了对一

把手权力的弱化,二是将风险决

策从业务经营中独立出来。

此外,中信银行构建总分行

垂直管理的风险制度,在总行设

有全行首席风险主管,在分行设

立分行风险管理部并由总行直接管

理。中信银行还实施了“第一责任人制度”,所谓第一责任人,就是

如果出现风险,经办业务的客户

经理和支行行长就是该风险的第

一责任人。一位内部人士评价,中

信银行所追求的风险管理体制

其核心就是独立、全面、垂直、专

业。在内控建设上,中信银行构建了

由业务条线、职能部门和内部审

计组组成的内控三道防线,健全了

由内部控制决策层、建设执行层、

监督评价层组成的内控管理框

架。

年报披露,2011年,中信银行

完成公司债项评级系统的全面上

线,基本完成信用风险量化主体

工作,进入了风险技术从侧重于

风险计量转向侧重于价值创造

的新阶段。

在董事会层面,中信银行拥

有风险管理委员会、审计与关联

交易控制委员会;管理层则下设

风险管理委员会和内部审计委

员会,其中风险管理委员会又分

设信用风险委员会、市场风险委

员会、操作风险委员会,这共同

构成了中信银行风险管理的主要

组织架构。