

在等候了 10 年之后,创业板离我们已越来越近。这其中,有关投资者准入制度的话题引起广泛关注

热点聚焦

创业板,门槛该多高

徐维□ 许志峰

投资者期待一视同仁

5月1日开始实施的《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》提出,创业板市场应当建立与投资者风险承受能力相适应的投资者准入制度,向投资者充分提示投资风险。近日有业内人士称,创业板对投资者的资金标准将设定为 30 万元。此语一出,立刻引起广泛关注。

“我炒股都十几年了,虽然资金有限,但也算是个地道的老股民了,为什么到头来拿不出这 30 万,就没有资格投资创业板呢?”投资者陈先生疑惑地说。他的想法也代表了很多中小投资者的心声,在等候 10 年之后,如果因为资金量不够就不能投资创业板,不免让人感觉遗憾。

中国政法大学教授刘纪鹏不认同这种以保证金规模大小界定投资者资格的做法。他认为,即便以 5.6 万元的标准界定,至少也有 50%—60% 的投资者将被挡在创业板外。如果通过保证金限定投资者,可能会影响市场的公平性。

买基金,省钱有窍门

程正军

当前,基金是不少人投资理财的一个主要产品,但基金投资的费用包括交易过程中的认申购费和赎回费,基金存续期的管理费、托管费等费用。中信银行重庆分行理财师说,投资者如果在买进与卖出基金的过程中掌握一些技巧,就可以减少不必要的手续费支出。

其一,认购基金比申购基金划算。同一只基金在发行时认购和出封闭期之后申购,其费率是不一样的,其中认购费率一般为 1% 左右,申购费率则在 1%—1.5% 之间。

其二,网上购买基金可享受手续费折扣。现在各家银行都推出了“网上基金”业务,且银行对网上基金交易都有一定的优惠政策,如网上自助开立基金账户免费,网上认购、申购开放式基金可以享受手续费折扣等。

其三,基金红利再投资不要申购费。为了鼓励投资者继续购买基金,基金公司对红利再投资不收取申购费,因此投资者用红利买基金不但能节省申购费用,还可以发挥复利效应,提高投资收益。

其四,最好选择“后端收费”模式。对于基金投资,投资者如果想选择长期稳定的投资方式可以采用“后端收费”模式,这种模式特点是持有时间越长,费率越低,有利于复利增值。(据新华社电)

理财参谋

工商银行

成立 569 家小企业专营机构

本报电 4 月 30 日,随着中国工商银行董事长姜建清在杭州揭开浙江分行小企业金融业务中心的招牌,该行小企业提供专业化金融服务的专营机构数量达到 569 家,此外还在二级分行以上专门成立研发产品、授权审批、风险控制的小企业服务管理机构 326 家,成为国内拥有小企业专营机构数量最多、服务地域最广的商业银行。(田俊荣)

华夏基金

部分基金实行优惠费率

本报电 华夏基金近日公告,目前,投资人通过建设银行的网上银行申购其旗下部分基金享受 8 折优惠。投资人通过建设银行电话银行及网上银行申购其旗下的九只基金,申购费率在原申购费率基础上实行 8 折优惠,优惠后申购费率不低于 0.6%。(和广)

中粮集团

40 亿元建天津粮油综合基地

本报电 中粮天津粮油综合基地近日在天津举行奠基仪式,计划总投资 40 亿元。该项目建成后,每年将为华北及周边市场供应 230 万吨植物蛋白、90 万吨食用油,并将生产 VE、卵磷脂等精深加工产品,成为中粮全产业链的粮油食品加工园区。同时该项目每年可收购、加工国产大豆 150 万吨。(刘明)



个性化邮票

2.4 万元改变命运

东北大学 2005 级本科生赵应宏即将毕业,如今已签约成都宝钢西部贸易有限公司。大学 4 年间,赵应宏依靠国家助学贷款完成学业,实现了从农村孩子到公司职员的人生转变。

4 年前,赵应宏从四川省绵阳市梓潼县观义镇考取了东北大学,然而城里高昂的学费和生活费让全家有些为难。就在一家人犯愁的时候,随着录取通知书一起寄来的国家助学贷款申请表让他们看到了希望。“大学 4 年期,我每年申请贷款 6000 元,这些钱改变了我的命运。现在贷款已还清一半,毕业后我想尽早还清。”赵应宏说。

据教育部全国学生资助管理中心介绍,从 1999 年开办国家助学贷款至 2008 年 12 月,全国共有 436 万名像赵应宏那样的贫困学子获得国家助学贷款。其中,中行累计发放国家助学贷款 116.71 亿元,帮助近 400 所高校的 92 万多名经济困难学生完成学业。2004 年,我国实施国家助学

贷款新机制,中行成为唯一承担部属院校国家助学贷款的商业银行。

开办助学贷款业务量大,手续繁琐,中行特别为每一所高校指定专门的分行、支行办理助学贷款业务,并配备专职客户经理,确立“一对一”的服务模式。每逢新生入学申请贷款,银行工作人员都会向借款学生讲解个人信用知识及申请贷款手续;每当老生毕业开始还贷,银行工作人员又会再次宣讲信用知识,并根据借款学生的毕业走向,明确还款流程及手续。与此同时,中行还大力建设高校的专属营业网点。截至目前,在全部 118 所中央部属高校校园内或周边,设立了营业网点或安装了自助设备,覆盖率达到 100%。

从 1999 年开办国家助学贷款起,中行已向 92 万多名经济困难学生累计放贷 116.71 亿元

给你一份信用 给我一份承诺

本报记者 欧阳洁

诚信借贷促共赢

贷款违约率高曾导致银行开办助学贷款的积极性不大,但中行并不只盯着不良率。“开办这项业务要有长远眼光,以长效机制保证业务发展。我们考虑的是增强综合收益,变单一的助学贷款为银校的战略合作,在与高校进行全面、战略合作的基础上,获得自身业务发展。”中行辽宁省分行行长王建宏说。3 月 18 日,中行辽宁省分行与辽宁省教育厅签署全面业务合作协议,将重启已停办两年半的辽宁省部分地方高校国家助学贷款。

完善的操作流程和技术手段是保证业务顺利

金海观潮

■解决中小企业融资难题光靠银行的努力不行,还需要政府、企业共同参与,多方着力

一季度,我国新增贷款 4.58 万亿元,充足的信贷投放有力地支持了经济发展。但从贷款结构看,资金主要流向大型建设项目,中小企业获得的资金仍相对不足。

中小企业是民间投资的主力。目前,在政府投资效应初步显现的情况下,只有扶持中小企业发展,激发民间投资热情,才能保持经济持续增长。因此中小企业融资难问题再度引起各方的高度关注。

融资难是长期以来制约中小企业发展的“瓶颈”。银行作为资金的供给方,自然有不可推卸的责任。中小企业贷款成本高、风险大,通常银行更愿意贷款给大企业。不过这样的倾向已经有了明显改变。近年来,许多商业银行创新产品和体制机制,加大了对中小企业的信贷支持力度。比如,不少银行摆脱了“抵押担保物崇拜”,推出一系列针对中小企业的特色融资品种;再如,不少原来看不起“小买卖”的大型银行也加入到服务中小企业的行列,相继成立了中小企业贷款专营机构。

然而,由于信用体系不健全,担保体系不完备等因素,导致银行不敢放贷;加之中小企业自身的经营特点,与银行现有的信贷审核标准不适应,也让银行难以控制风险。因此,解决中小企业融资难题光靠银行的努力不行,还需要政府、企业共同参与,多方着力。

政府在破解中小企业融资难题上大有可为。从近期看,构建激励机制、完善信息信用体系尤为迫切。先看激励机制,目前大型商业银行成立了中小企业贷款专营机构,有专门的信贷流程和考核标准,以降低贷款成本,但中小企业贷款一旦发生不良仍要冲销银行的利润。目前中小企业不良贷款的核销时间有所放宽,银行能及时核销损失,但却必须以税后利润核销,因此银行希望能税前核销,抵扣部分缴纳税收,从税收方面获得支持,从而激发开办中小企业业务的积极性。再看信息信用体系,银行不敢贸然放贷的一个重要原因是信息不对称。现有征信体系内容有限,主要是获得过贷款的中小企业的信贷信息,但这些还不足以反映企业经营的实际状况。银行更关注企业用电量、缴税额、出口报关额等指标,而这些信息往往掌握在政府各部门手中,难以整合。如果相关部门能将这些信息整合起来,形成完备的中小企业信用评价体系,为银行搭建好信息平台,供银行审贷时参考,那将大大降低银行的放贷成本。此外,从长远来看,政府在完善中小企业贷款担保体系、建立利益补偿机制等方面仍需加大力度。

中小企业也应加快自身转变,提升可融资能力。比如,要完善财务管理,保证财务数据的真实性,克服银企之间信息不对称,还要制定与企业经营能力相匹配的融资计划,控制贷款偿还风险,提高自身信用等级。最根本的是,中小企业要积极开展产品的附加值,加强企业管理,真正提高企业抵御风险的能力。

『扶小』要靠多方努力

欧阳洁

开展的前提。中行制定了国家助学贷款标准化操作流程,建立起国家助学贷款服务体系。并于 2005 年开发、应用了国家助学贷款应用系统,实现业务的自动化处理,提高贷款办理效率。目前,中行国家助学贷款系统可对不同地区、不同性质的国家助学贷款进行自动识别,并根据不同贷款特性,灵活安排与之相配的贷后管理手段。随后,中行还在此系统上进行助学贷款违约统计系统的开发,预计今年将正式投产。

“树立诚信意识是解决贷款违约的根本途径,要通过此项助学贷款让每一个学生明白信用对人一生的价值。”中行个人金融总部业务总监何明说,为此,中行提出了诚信口号“我给你一份信用,你给我一份承诺”。中行辽宁省分行每年 5 月在学校开展“诚信教育活动月”活动,举办诚信论坛等系列诚信教育活动,教育贷款学生强化诚信意识。

财经故事