工银澳门成立 打造特区金融旗舰

证券时报记者 于 扬

本报讯 中国工商银行(澳门)股份有限公司成立庆典7月30日在澳门隆重举行。工银澳门由中国工商银行集团在澳门的两家机构——工商银行澳门分行和诚兴银行合并而成。新诞生的工银澳门持有澳门金管局颁发的全功能银行牌照,将打造澳门金融界旗舰。

工银澳门在澳门拥有14家分行、3家子公司和500多名员工,按其近500亿澳门元的总资产计算,是澳门最大的本地注册银行,在全部27家银行中居第二位,成为澳门金融市场的领军者。

太平洋证券原董事长王大庆 当选公司监事

证券时报记者 万 勇

本报讯 在本月中旬刚刚辞去董事长职务的王大庆近日重新当选为公司监事。太平洋证券(601099)今日公告称,近日召开的临时股东大会审议通过了《关于选举王大庆先生担任公司监事的议案》,并以记名投票表决方式进行了现场表决,王大庆当选为公司监事。

王大庆为太平洋证券上一任董事长,本月13日他以工作原因为由,向公司董事会递交了书面辞职报告,请求辞去其所担任的董事会董事长的职务。

北京银行 拟设立金融租赁公司

证券时报记者 万 勇

本报讯 北京银行(601169)今日公告,公司董事会近日通过了《关于发起设立金融租赁公司的决议》,批准发起设立金融租赁公司,公司注册地为中国北京,注册资本不超过20亿元人民币,北京银行投资比例不低于50%。

又讯 为改善农村金融环境,北京银行(601169)与北京市农委、市妇联、市农业担保公司开展全面合作,推出"5+5行动计划",包括为京郊农户办理50万张专用借记卡"京卡富民卡"、发放50亿元支农小额贷款,缓解农民贷款难,促进农村经济发展、农民增收致富。

(于 扬)

"光大阳光基中宝"正式成立

证券时报记者 韦小敏

本报讯 光大证券日前表示,该公司旗下的"光大阳光基中宝(阳光2号二期)集合资产管理计划"已于2009年7月28日正式成立。并且在产品封闭期内,光大证券将提前接受"光大阳光基中宝"的参与申请,但暂不接受退出申请。

上海证券成立爱心基金

证券时报记者 韦小敏

本报讯 上海证券日前表示,该公司与上海市慈善基金会已就成立"上海市慈善基金会上海证券有限责任公司爱心基金"事宜进行了深入洽谈,并取得一致意见。

据上海证券介绍,2008年6月至12月间,上海证券员工参与"一日捐"活动,每人每月捐出一个工作日的工资,共筹得151.43万元爱心善款。为更好地使用以上捐款,上海证券与上海市慈善基金会携手,成立了"上海市慈善基金会上海证券有限责任公司爱心基金",并设立捐助项目——都江堰优秀教师奖励金和建立一所希望学校。

中国银行业开展 "安全用卡宣传周"活动

本报讯 日前,中国银行业"安全用卡宣传周"活动在北京、上海、广州、深圳4大城市同步启动。在深圳中信城市广场举行的"安全用卡宣传周"启动仪式由深圳市国内银行同业公会组织、中信银行(601998)信用卡中心承办。

近年来,我国银行卡行业进入了高速成长的新阶段,银行卡已经成为城乡居民日常消费、支付结算的重要手段。特别是信用卡作为个人借贷的重要工具,对于促进消费、拉动内需起到了重要的推动作用。此次安全用卡宣传周活动是中国银行业落实四部委文件精神和银监会《关于进一步规范信用卡业务的通知》而采取的重要举措,是中国银行业协会银行卡专业委员会和中国银监会公众教育服务中心共同开展的第一项大型活动,也是国内信用卡行业第一次大规模、统一协调的用卡安全宣传活动。

(郭 力)

科技部财政部发文摸底创投引导基金

旨在为酝酿中的国有股划拨社保基金细则提供参考

证券时报记者 桂衍民

本报讯 国资创投机构在国有股划转社保基金中将何去何从?这个创投业界关注颇高的问题不久有望得到正式解决。证券时报记者昨日从权威渠道获悉,国家科技部和财政部日前正联手对地方创业投资引导基金情况进行紧急摸底调查,以便为酝酿中的国有股划拨细则提供参考。

据证券时报记者拿到的《关于开展地方设立创业投资引导基金情况调查工作的通知》显示,此次摸底调查由科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心牵头。该中心在《通知》表示:"为做好引导基金阶段参股项目的实施工作,现对省级科技管理部门和国家高新区设立创业投资引导基金情况进行摸底调查。要求认真填写《省级科技管理部门和国家高新区设立创业投资引导基金情况调查表》,并于2009年7月30日以前上报创新基金管理中心金融发展处。"通知落款时间为2009年7月1日。

此次摸底调查的具体内容,除了常规的地方创业投资引导基金名称、主管单位、成立时间、联系方式外,还包括引导基金资金来源、总规模、目标定位、资金到位计划、运作方式、管理方式、投资回报目标等。调查问卷中,对引导基金的运作方式,列举了母基金(参股创投)、跟进投资、资助三个选项;对管理方式,列举了设立或委托管理公司、委托事业单位管理两个选项;对投资回报目标,则列举了收回本金和固定利息两个方面。

知情人士透露,两部委此次对地方创业投资引导基金摸底调查,主要目的就是为正在酝酿中的国有股划拨社保基金细则提供参考。今年6月19日,国家四部委联合发文规定,股权分置改革新老划断后,凡在境内证券市场首次公开发行股票并上市的含国有股的股份有限公司,除国务院另有规定的,均须按首次公开发行时实际发行股份数量的10%,将股份有限公司部分国有股转由全国社会保障基金理事会持有。该政策的出台,引起了国资背景的创投机构,尤其是正蓬勃发展的各级地方创业投资引导基金的强烈关注,它们纷纷呼吁有关部委尽快出台相关细则,对其在国有股划拨问题上做出进一步明确指示。

据了解,目前在国内,从国家层面到省、市、县,甚至一些乡镇,都成立有不同形式的创业投资引导基金,仅仅根据媒体已经公开报道的情况统计,自2005年以来,已经正式公告成立的地方政府引导基金已达40多只,可以统计到的总投入金额已经在200亿元以上。而自金融危机爆发以来,这种引导基金更是雨后春笋般纷纷成立。这些引导基金一般都是由地方政府主导,在地方财政支持下,鼓励民间资金参与,但一般而言,其性质属于国有。

> 自2005年以来,已经正式公告成立的地方政府引导基金已达40多只,可以统计到的总投入金额已经在200亿元以上。此类引导基金一般都是由地方政府主导,在地方财政支持下,鼓励民间资金参与,但一般而言,其性质属于国有。
>
> 日前,国家科技部和财政部正联手对上述地方创业投资引导基金情况进行紧急摸底调查。

"如果按照现行的国有股划拨规定,这类基金扶持的项目将来如果上市,都将面临国有股划拨的问题,这不仅对地方引导基金是一个打击,对地方政府设立基金的积极性、民间资本参与政府项目的积极性都有影响。"浙江一家创业投资引导基金的总经理表示。

据媒体公开报道,财政部企业司司长贾谌7月1日已明确表示,财政部等部委最近会出台国有股转持细则,上述问题有望得到解决。

新政困扰 期货公司或减利三成

居间人返佣税收新政将导致期货公司利润大幅下降,业内呼吁降低税负

> 《关于企业手续费及佣金支出税前扣除政策的通知》规定,期货公司支付给居间人返佣支出的扣除比例为5%,超过部分将调缴企业所得税。此前,这一块并未计入期货公司所得税纳税调整之列。

证券时报记者 秦 利

本报讯 伴随着税务部门的稽查,一则已下发多时的税收新政正日益困扰着期货公司的高管们。若按照税收新政的要求缴税,期货业的整体利润将会下降30%以上,这对并不景气的期货行业来说,无异于雪上加霜。

返佣扣除限额为5%

今年3月底,财政部和国家税务总局下发了《关于企业手续费及佣金支出税前扣除政策的通知》,但最初并没有引起期货公司太大的关注。"近期国税局到公司进行了税务稽查,这才引起了公司的重视。"东北一期货公司的负责人孙林(化名)告诉记者。

孙林正忙着接待当地国税局的检查人员。在南方,广东证监局近期已经连日对多家期货公司进行了现场检查。两项检查都包含一项内容,就是期货公司佣金扣除涉及的调缴企业所得税问题。

孙林表示,此次税务检查非常详细,如果按照新规追溯调整,将对期货公司2008年的净利润产生重大影响。更让他担心的事情是新规对今年业绩的冲击。如果执行新政,期货公司利润将大幅下滑。

根据《通知》的规定,在企业所得税扣除方面,除了保险公司以外的其他企业,包括期货公司在内,按与具有合法经营资格中介服务机构或个人(不含交易双方及其雇员、代理人和代表人等)所签订服务协议或合同确认的收入金额的5%计算限额,超过限额的不予扣除。即期货公司支付给居间人返佣支出的扣除比例为5%,超过部分将调缴企业所得税。此前,这一块并未计入期货公司所得税纳税调整之列。

由于居间人所带客户的交易量占全期货市场的成交量的比例在50%以上,因此新规将对期货公司经营产生重大影响。记者从深圳多家期货公司了解到,对于该政策的影响,相关公司已经专门召开会议,讨论应对之策。而各地区的期货业协会也在征集期货公司的意见,以便向监管层反映,争取优惠政策。

据了解,目前期货公司正通过各种渠道建言,争取提高佣金税前扣除比例,而部分地方证监局也对期货公司持支持态度。期货公司人士表示,期货公司为产业服务需要一定的利润支撑,在居间人返佣税前扣除比例方面应该参照财产保险公司的15%执行,而非5%。但有分析人士指出,由于部分地区的国税局已经介入检查,期货公司追溯调税的可能性非常大。

期货公司利润或降三成

中部一家期货公司的负责人告诉记者,目前,期货公司营业收入主要来源于代理客户交易的手续费,经营业务单一,竞争激烈,利用居间人开发客户成为期货公司拓展市场的主要方式。居间人的佣金支出成为期货公司的主要成本费用,约占50%以上。

他指出,根据税法规定,该公司手续费收入全额(没有扣除支付居间人佣金)计算上缴营业税及其附加,如果支付给居间人的佣金不能全额从应纳税所得额中扣除,公司实际税负超过40%,负担太重。

广州一家大型期货公司测算的结果显示,按照新规执行,期货公司的业绩将整体下降超过三成。该公司财务总监表示,以2008年为例,我国期货行业的保证金水平均为500亿元,按10%的手续费转化率测算,则所创造的手续费收入约为50亿元,若以广东期货自律组织要求辖区按30%的居间返佣水平来比照,期货公司给居间人的返佣为15亿元,若按国家税务通知的规定,允许税前扣除的金额仅有1.5亿,应纳税调整为13.5亿。若按年初公布的2008年全行业净利润9亿元(未经审计)计算,减去补缴的3.375亿元(按13.5亿乘以25%的税率计算),全行业仅剩下6亿元净利润,按全行业正常经营的163家期货公司计,平均每家期货公司净利仅368万元。期货公司整体利润将下滑30%以上,这对于期货公司来说无异于雪上加霜。

一家期货公司的负责人告诉记者,税收政策和制度直接影响着期货公司经营,从而影响到期货市场的发展。他建议国家相关政策制定部门能够结合期货行业现状,减轻期货公司的税收负担,增强期货公司的抗风险能力,从而使投资者的权益得到保障,增强期货行业服务实体经济的能力。

近两年国内期货业业绩情况

名称	2007年	2008年	同比增长
期货公司数量	175家	163家	
成交量	7.28亿手	13.6亿手	87.20%
成交金额	40.9万亿元	71.9万亿元	75.50%
净利润总额	10.88亿元	9亿元	-16.40%
平均净利润	617万元	552万元	-11.70%

秦 利制表

期货公司居间人模式遇挑战

证券时报记者 秦 利

昨日,业内专家向证券时报记者表示,居间人返佣纳税政策一旦调整,期货公司借助居间人实现发展的模式将受到重大影响。

据不完全统计,目前国内期货市场中居间人的数量总数在2万人以上,远远超过期货公司员工的数量。目前期货市场中大部分客户是由居间人开发的,据权威机构调查,国内期货市场中的客户60%左右是由居间人介绍进入的,而这部分客户的交易量占全期货市场成交量的50%以上。

"由于期货市场竞争激烈,期货公司为了争取客户,给居间人的返佣比例相当高,最低的达到了20%,最高的达到了70%。"一家期货公司负责人告诉证券时报记者。这位负责人介绍,近两年来,期货市场出现了"手续费率下降,但居间人返佣比例上升"的怪圈。

该人士指出,由于期货营业部近两年增加迅速,为了挖客户,一些新设期货营业部对居间人许以重金,这就导致出现了居间人连续跳槽的情况,居间人的返佣比例也持续攀升。

"新规调整期货公司的税负,对整个行业的影响是相当负面的,但具体到各个公司,则影响不一。对那些以居间人开发客户为主的期货公司影响会大一些,我们公司主要以员工开发客户为主,影响不是很大。"深圳一大型期货公司的负责人说。

分析人士预计,新规出台后,很多期货公司可能会将居间人转为公司员工,居间人提成以奖金的方式发放,居间人的发展模式将受到挑战。但也有专家指出,国内期货市场涉及21个品种,14个产业链,如此众多的产业类型,单靠期货公司内部设置的岗位,显然难以承担和胜任相关企业的风险管理和业务服务,因此,还需要一支熟悉各行业各个产业链的居间人队伍,全盘否定居间人发展模式也不现实。

新规冲击 券商IB业务犯难

证券时报记者 秦 利

由于业内对证券公司IB业务是否能做商品期货存在分歧,此前部分地区没有放开该业务。但证券时报记者昨日向多家券商系期货公司总经理询问时,他们都表示商品期货的IB业务目前已经在国内全面铺开,调升期货公司税负新规的出台,对券商的IB业务也将产生较大冲击。

据证券时报记者了解,在IB(证券公司为期货公司提供中间介绍服务)业务手续费方面,业内之前达成的协议是四六开,高的可以达到三七开,即证券公司将获得交易佣金的60%-70%。这个佣金比例高出了5%限额这个比例很多。

"对于全资控股期货公司的券商而言,这个问题还好解决,毕竟是将利润从左手倒至右手,为了避税,期货公司可以和母公司协商好;最麻烦的是,一些券商只是参股期货公司,如果相关佣金税率调整,两者之间如何进行利益分配将成为难题。"一位期货公司负责人告诉证券时报记者。

另外一位业内人士则表示,即使是全资控股期货公司的券商,也将因新规的实施而遭遇困难。从目前的情况看,很多证券公司都没有解决好IB业务的激励问题,因此证券营业部开展IB业务的积极性并不高,如果为了避税而减少证券营业部的佣金收入,势必会进一步打消证券营业部的积极性,影响IB业务的开展。而这个问题在股指期货推出后,将变得更加棘手。

链 接

目前,国内已有20余家证券公司获得IB业务资格。包括:银河证券、国泰君安、齐鲁证券、招商证券、平安证券、兴业证券、国联证券、海通证券、东海证券、华泰证券、光大证券、浙商证券、申银万国、渤海证券、南京证券、长江证券、广发证券、中信证券、宏源证券、国信证券等。