

财经政策 | Caiwu Zhengce

银监会：拟推行资产证券化 减轻银行压力

银监会主席助理阎庆民日前在重庆表示，在各家银行的拨备覆盖率不断增加，同时面临房地产及融资平台不确定性的情况下，不良贷款还可能有所反弹。银监会在积极研究怎样开展有条件的、有限制的、有前提的资产证券化，并和央行共同向国务院汇报，以减少银行的资本充足压力、流动性压力。

阎庆民是在 2011 年全国股份制商业银行行长联席会议上透露这一信息的。

阎庆民说，股份制商业银行要通过“转方式、调结构、强管理、防风险、比服务”，实现科学、稳健、可持续发展。要进一步改善金融服务、夯实传统业务、增强审慎意识、加强资本约束、推进特色经营和核心竞争力、优化资

产结构、服务微小企业、强化风险意识以有序推进金融创新以及全面协调发展等。

在依靠内部开源节流来补充资本方面，阎庆民说，开源主要是提高内生性资产的比重。节流方面主要通过内部转移定价来实现，即，从高资本消耗的信贷业务向低资本的中间业务转变，从高资本消耗的产品和产业向低资本消耗的产品和产业转变等。

在优化资产结构、实现业务均衡发展方面，阎庆民表示，应增加非信贷类业务比重，拓展零售业务、中间业务、小企业服务以及资本节约型业务，形成零售业务与批发业务、中间业务与非中间业务、传统业务与新兴业务均衡发展的格局。此外，银行还要将微小企业作为战略伙伴和服务对象，有



序推进金融创新。

据介绍，过去 8 年来股份制银行实现长足进步。从 2003 年到今年 6 月份，12 家股份制银行的贷款增加了 46 倍，资产达到 16.7 万亿。目前，股份制银行不良贷款率是 0.6%，平均资本充足率已达 110.4%，拨备覆盖率为 331%。

阎庆民同时提醒，当前国际国内经济金融形势都还面临着诸多的不确定性，对我国经济带来的影响不容忽视。我国经济发展模式和产业结构的深层次矛盾也还没有解决，发展方式面临重大的调整和转型。股份制商业银行要高度关注信用风险、流动性风险、市场风险和操作风险等“四大风险”。

【相关链接】

资产证券化

资产证券化是指将缺乏流动性的资产，转换为在金融市场上可以自由买卖的证券的行为，使其具有流动性。

根据证券化的基础资产不同，可以将资产证券化分为不动产证券化、应收账款证券化、信贷资产证券化、未来收益证券化（如高速公路收费）、债券组合证券化等类别。

资产证券化的目的在于将缺乏流动性的资产提前变现，解决流动性风险。由于银行有短存长贷的矛盾，资产管理公司有回收不良资产的压力，因此目前我国，资产证券化得到了银行和资产管理公司的青睐。

（本报综合）

生活家 CASA 发动地板行业颜色革命



9 月 16 日生活家地板在南京举办 CASA 上市发布会。图为生活家董事长刘硕真介绍 CASA 理念。

金彤文 / 图

绿色、蓝色、紫色，你能想象出这是地板的颜色吗？9 月 16 日，生活家地板在南京举办的 CASA 上市发布会，更像是一场现代时尚的时装展，以其缤纷和夸张的色彩，让人们享受一次视觉的盛宴。

大胆突破传统地板对色彩的规则性约束，这是 CASA 区别于其他地板最直观、最具冲击力的表现。通过把更多色彩运用于地板表面，CASA 可以让居家的色彩更加丰富和灵动。同时，在铺装形式方面，CASA 也有重大突破，同色铺装、混色铺装、平行铺装、人字铺装就如同更高的绘画一般，通过色彩与木纹的结合应用，在色块、线条与轮廓之间达到一种平衡之美，为整个居住空间带来更为个性化的时尚元素。

生活家董事长刘硕真表示，CASA 更好地诠释了生活家“科学和艺术结合”的新价值主张。和生活家原有产品所代表的经典不同，CASA 以时尚的风格，更符合年轻人张扬个性、挥洒激情的心理特征，更能引起年轻一代消费者的心理共鸣，可以为年轻人创造一个表达和展示自我的空间。他说：“谁赢得了 80 后，谁就赢得了未来。”

伊泰集团被评为全国煤炭行业“优秀工程造价管理企业”

近日，由中国煤炭建设协会主办的“全国煤炭行业建设工程造价会议暨中国煤炭建设协会工程造价专业委员会第四届理事会”在云南昆明召开。经过组委会严格评选，内蒙古伊泰集团公司被评为全国煤炭行业“优秀工程造价管理企业”，集团造价中心主管级工程师李有利被评为全国煤炭行业“优秀造价员”。

此次评选在全国煤炭行业中共选出 20 家优秀工程造价管理企业，10 家优秀工程造价咨询企业，10 位优秀造价工程师和 100 位优秀造价员。集团工程造价中心主任级工程师贾怀晓及主管级工程师李有利参加会议，并参加了优秀单位和个人表彰仪式。

会议以“实践科学发展，创新计价模式，努力开创煤炭建设工程造价管理工作新局面”为主题，主要任务是总结和交流建设工程造价管理几年来各方面工作；完善工程造价标准定额体系；不断提升煤炭建设工程造价管理工作质量，研究提出今后一个时期煤炭行业建设工程造价管理的主要工作，以更好地调动工程造价管理各方面的积极性，保证煤炭建设健康稳定、可持续发展。

（王 旌）

工行吕梁分行 着力提升财务风险防控能力

今年以来，工行吕梁分行不断提高财务会计核算质量，重点采取三项工作措施，实行精细化管理，有效提升财务核算风险防范能力。

加强管理，增强防范意识。该行加大对全辖财务支出行为监督，不断规

范财务审查管理，完善操作程序，对发现的问题及时纠正，强化事前控制；在财务集中项目日常管理中做好事前学规程，事中严要求、事后必监督，确保本机构财务账户资金管理的使用安全，财务报账资料的合法性、真实性和

完整性，不断提升财务会计核算精细化管理水平。

规范流程，有效控制风险。该行制定完善各项制度，不断规范财务操作流程，加强财务报账票据审核力度，完善财务报账考核体系，使全行财务工

作做到有章可循，有据可依，有效控制了财务核算风险。

加大培训力度，规范操作行为。该行加强对报账人员业务和制度学习的培训，采取以会代训、现场授课等多种方式组织相关人员集中学习，使全辖

上下在日常工作中做到严格管理、强化控制，明确责任，规范操作，确保基层一线集中支付报账信息的完整性和准确性。

（王利勇）



农行四川分行推出中小企业现金管理结算业务套餐

近日，农行四川分行推出将现金管理产品和银企通平台进行组合形成的中小企业结算套餐，在系统内和同业均属首创。该行以中小企业客户为目标，根据此类客户财务精细化管理特点，结合农行业云现金管理品牌下结算产品与现金管理银企通平台，将单项产品进行组合包装形成了 2010 版结算套餐。通过在全省范围内的推广，仅仅 3 个月时间就拓展了近 200 户客户。该套餐以银企通平台为服务渠道，将支付结算、查询和对公理财等产品组合包装，针对不同系统内支付结算需求的客户提供多档次打包收费方式。客户根据自身支付结算业务量选择对应档次的套餐，并可根据需要在结算套餐基础上选择开通代发工资等各类增值服务。

（王岚 张勇）

汉川审计 狠抓“五个环节” 深化专项资金审计

湖北汉川审计局在近几年开展专项资金审计中，坚持从五个环节入手，不断深化专项资金审计，促进市财政部门重新修订和完善了《关于加强财政性资金管理的意见》、《汉川市政府投资专项资金管理办法》及《乡镇财务管理制度》等三项文件，进一步强化专项资金监管。该局主要作法：

一是重视审前调查。在专项资金审计项目实施前，该局都要抽调人员组成审前调查组，同时还注意以前年度审计档案资料，通过多种

方式和途径，全面准确收集被审计单位和专项资金管理使用信息，形成书面调查报告，为审计工作的顺利实施打好基础。

二是实行阳光操作。开展审计时该局将审计组成员、工作任务、审计纪律、投诉和举报电话公布。便于接受被审计单位的监督，增加审计工作透明度；同时方便群众及时投诉和举报，拓宽审计发现问题的渠道。

三是多种方法融合。在专项资金审计中内容上实行资金收支审计、

资金管理审计和资金效益审计有机融合；方法上紧紧抓住资金流向这一主线，实行常规审计和延伸审计调查以及计算机辅助审计相融合，确保专项资金在管理使用过程及其效益方面存在的问题得到发现和及时处理纠正。

四是加强审计分析。始终将加强专项资金规范管理作为开展专项资金审计的目的，审计注意分析归纳具有典型性、倾向性和行业性的问题，从体制、机制和制度的层面上剖析问题存在的根源和症结，提

出具有建设性的合理化建议和意见，供市领导科学决策参考，为促地方经济发展服务。

五是强化审计整改。对在专项资金中审计发现的问题，督促被审计单位能及时整改的限时整改；不能及时整改的要求被审计单位根据审计建议制定切实可行的整改措施，审计部门建立跟踪整改制度，强化整改落实到位；对发现和揭露深层次方面的问题，建议市政府相关部门修订和完善加强专项资金管理的制度和办法。

（李中年 向瑞才）

慈溪财税局打出“组合拳”帮企业减负

自开展“政企联动、攻坚克难、转型发展”干部服务企业专项活动以来，浙江慈溪市财税局出台十六项措施，发挥财税职能作用，着力帮扶企业解困转型。

这段时间，该市财税局扎实做好服务对象排摸，通过调研，对症下药。一方面，收集整理各级各类支持企业发展的财政扶持和税收优惠政策，编印成册，送政策上门，并对不同行业、不同层次企业的负责人、财会人员进行政策宣讲解读。另一方面，结合该市实际，拟出台新兴产业享受“效益工程”政策的

意见和再生资源回收财政奖励办法，推动产业结构优化升级。

加快落实政策兑现进度，为企业送上“及时雨”。市财税局按照“早结算、严把关、快兑现”的要求，全力抓好各类财税优惠政策的结算兑现，努力做到手续简便，服务到家，为企业再发展增添后劲。据了解，为突出奖励的实效性，缓解企业融资难的矛盾，拟对 2011 年设立的技改专项奖励资金 2300 万元和新兴产业专项奖励资金 1000 万元实施提前奖励。今年第一批项目名单经专家评审已初步确定，在 10

月份可进行审核和奖励。

加强企业财务税收知识辅导，提高企业财务管理水平。通过开展“三辅导”活动，挖掘管理潜能，降低企业经营成本。一是组织开展现代企业会计知识辅导，加快会计规范化建设步伐，加大会计继续教育力度，努力提高企业财务处理水平；二是加强对企业税收知识的辅导，帮助企业建账建制，努力扩大企业查账征收面，提升税收管理水平；三是对查账征收企业 2010 年度财务情况进行调查辅导服务，了解企业运作状况，帮助企业及时纠正经营

过程中存在的问题，切实防范税收风险。

同时，市财税局还将采取切实措施，加快财税信息化建设步伐，努力提高企业电子申报、电子缴税比例，降低企业纳税成本；加快小型微利企业的认定，切实减轻小型微利企业税收负担，支持小企业持续发展；进一步完善纳税服务体系，提升纳税服务效能，切实维护纳税人合法权益。

（何晨薇 邹勤）

提高直接融资比重 拓宽企业融资渠道

王信川

央行日前公布的数据显示，今年上半年社会融资规模为 7.76 万亿元，比上年同期少 384.7 亿元。值得注意的是，在社会融资规模同比小幅下降的同时，人民币贷款占比也略有回落，而企业债券净融资和非金融企业境内股票融资显著增加，直接融资在配置资金中的作用继续增强。

今年上半年，人民币贷款增加 4.17 万亿元，同比少增 449.7 亿元；新增人民币贷款占同期社会融资规模的 53.7%，同比下降 3.2 个百分点。同时，上半年企业通过企业债券和境内股票直接融资合计 926.5 亿元，占同期社会融资规模比重为 11.9%，为

历史同期最高水平，同比上升 1 个百分点。其中，企业债券净融资和境内股票融资分别占同期社会融资规模的 8.5% 和 3.4%，同比均提高 0.5 个百分点。人民币贷款增幅有所回落，体现了金融宏观调控的成效，而直接融资比重进一步提高，得益于金融市场的稳健发展，进一步拓宽了企业的融资渠道。

在债券市场上，银行间债券市场现券交易量实现平稳增长。数据显示，今年上半年累计成交 30.7 万亿元，日均成交 2519 亿元，日均成交同比增长 256%。同时，债券市场发行规模明显增加，上半年累计发行各类债券 3.19 万亿元，同比增长 38.9%；票据市场交易活跃，上半年

企业累计签发商业汇票 7.6 万亿元，同比增长 38.3%；累计贴现 13.2 万亿元，同比增长 90%。

市场人士认为，随着金融机构调整资产结构，一般贷款增速趋缓，金融机构提供票据融资的意愿有所增强，票据融资总量呈逐步回升趋势。此外，据初步统计，今年上半年各类企业和金融机构在境内外股票市场上通过发行、增发、配股、行权以及可转债方式累计筹资 336.2 亿元，股票市场优化资源配置的功能进一步显现。

为了进一步提高直接融资比重，有关部门采取多项措施，加强了银行间债券市场管理。

在债券招标发行管理方面，央行

在总结近年来债券招标发行管理实践经验的基础上，又对《银行间债券市场债券发行现场管理规则》进行了细化，并于今年 5 月发布了《银行间债券市场债券招标发行管理细则》，为银行间债券市场债券招标发行工作创造了公平、公正、有序的环境。

在债券市场的交易管理方面，央行于今年 4 月发布公告，对债券交易管理提出了具体要求，引入了重大异常交易披露制度、异常交易事前报备制度，并进一步强化了交易备案和结算代理人对委托人的监督责任，有利于进一步规范全国银行间债券市场债券交易行为，促进全国银行间债券市场健康发展。

在非金融企业债务融资方面，经

央行备案同意，中国银行间市场交易商协会于今年 4 月发布了《银行间债券市场非金融企业债务融资工具非公开定向发行规则》。中国五矿集团、中国国电集团、中国航空工业集团 3 家企业于 5 月份在银行间市场成功发行 130 亿元定向债务融资工具，标志着企业债务融资定向发行方式开始实施，有助于加快多层次资本市场体系建设，进一步拓宽了非金融企业的融资渠道。

提高直接融资比重是近年来金融界十分关注的话题之一，它对进一步完善我国资本市场体系、拓宽中小企业融资渠道具有重要意义。对广大中小企业来说，实现直接融资也意味着进入一段新的发展历程。