



热点财经

标普宣告希腊危机暂告段落

希腊主权债务危机爆发三年多来，前不久，标准普尔破天荒地上调希腊长期主权信用评级，从“选择性违约”上调至“B-”级，一下子提高 6 个级别的举动堪称“慷慨”，这表明该机构承认希腊已从破产边缘逐渐恢复稳定，欧元区资产应声上扬。

评级机构这一颇为慷慨的举动让市场看到了希腊远离破产边缘的希望。不少投资者开始重新考量欧元区资产。海外机构最新发布的调查显示，投资者重新买入欧元区资产的意愿大增。

希腊评级“咸鱼翻身”

标普声明说，这一调升反映出该机构“注意到欧洲经济和货币联盟成员国让希腊留在欧元区内的强烈意愿”以及希腊政府进行财政和结构调整的决心。目前，该公司对希腊的评级高于另外两家评级机构惠誉和穆迪。

但一些分析家认为，标普此举背后的真正原因是国际救助机构将向希腊发放下一笔救助贷款，希腊也通过新一轮债务置换成功减少了 200 亿欧元债务。尽管如此，“一下子提高 6 个级别的举动堪称慷慨。”

债务危机爆发以来，评级机构多次下调希腊的主权信用评级，使希腊无法从国际市场筹措资金。2012 年 12 月 5 日在希腊进行第二轮债务置换时，标普将其信用评级降为“选择性违约”

对于未来形势，是否像法国《回声报》评论的那样——“标普宣告了希腊债务危机开始走向终点”？其实不然。国际金融协会在近日发布的一份报告中警告说，希腊经济仍面临重大风险，不应为希腊解决债务危机“过度乐观”。

投资者重返欧元区心里有底

无论如何，希腊危机警报暂时解除令市场风向发生转变。罗素投资公司说，危机的缓和让投资者有机会近距离观察企业基本面，同时提供机会让他们择优挑选“被误伤”的欧洲资产。

美银美林近日公布的基金经理月度调查也显示，相较于美国的股票，全球型投资者更青睐欧元区股票。而汤森路透旗下数据研究公司日前发布的数据显示，欧元区股市 2012 年虽然反弹，但仍比美股便宜 13%。欧元区股市的股票风险溢价是 9.8%，美股则为 7.9%。

问题国家的国债同样“咸鱼翻身”。2012 年 7 月份西班牙 10 年期国债收益率一度触及 7.67% 的高位。但此后欧洲央行承诺用尽全力维护欧元，该品种国债收益率顺势回落逾两个百分点。同期意大利 10 年期国债收益率从 6.67% 降至 4.48%。

“很多人对于欧元区的眼光过于挑剔。”全球最大债券基金太平洋投资管理公司在伦敦的资产组合经理迈克尔·布拉德肖说看好西班牙及意大利的短期债券，该公司在 2012 年夏天开始大举买入。

那些漠视欧元区瓦解预言的债券投资者则在 2012 年获利丰厚，彭博资讯数据显示，希腊债券摇身一变成为 2012 年世界表现最佳的债券品种，回报率高达 85%。

(上海证券报)



行业观察

发挥商会在促进区域经济发展中的作用

当前，在我国政府职能转变、市场经济体制不断完善以及社会阶层不断分化的大背景下，以商会为代表的社会中间组织的培育与发展，已经成为各地推动区域经济发展的战略共识。不同地区由于资源禀赋和要素分配的差异性形成了“地区分工、区域合作”的现代化生产模式。

分和企业协作，提高产业组织化程度，形成富有竞争力的产业集群。产业集群是促使区域竞争优势形成的重要力量，是区域经济活力的有力保证。商会可以发挥其“合纵连横”的资源整合功能，利用自身的集合性弥补企业的单一性和分散性，实现资本的扩大效应和产业集聚的规模效应，并在此基础上推动产业内有序分工与协作，进而打造有特色、有价值、有专长的产业集群。比如，在浙江商会的引导和培育下，浙江产业集群和区域块状经济已发展得相当发达。

二是商会通过发挥较强的凝聚力，集中力量打造区域品牌，推动区域经济可持续发展。区域经济的竞争力源于区域品牌的发展，而区域品牌是区域经济的产物，是众多企业通力合作拼搏的结果。商会不仅能利用其组织和服务功能，动员企业多以整体形象出席各类活动，提高本地商品知名度，共创区域品牌，还能制定产品和服务质量标准，通过引导企业从自发创建企业品牌向自觉塑造区域品牌转变，共同提高行业和区域的竞争实力。像“浙商”品牌在遍布世界各地的浙江商会的共同努力下已经成为浙江商人行走五湖四海颇具影响力的名片。

三是商会特别是异地商会能给予企业更为广阔的合作空间，促进不同区域之间合作发展。异地商会对家乡和企业所在地的经济发展都具有重要的意义。一方面，异地商会能引导企业“走出去”拓宽家乡产品的市场空间。据统计，在外地温州人经营销售的产品中，温州产品占 58%，外地温商已经成为温州产品销往全国各地的重要渠

道，从而提高了温州产品的市场占有率和知名度。另一方面，异地商会能促进其在所在地的市场繁荣和经济发展。异地商会的设置以及外地企业的建立不仅能为当地经济发展带来丰富的资本、技术和人才，还能充分发挥“鲶鱼效应”，激发当地市场经济的活力，实现两地企业的共同发展。此外，凭借“两头熟”的人脉资源和信息优势，异地商会成为“以商引商”的重要载体，是连结两地经济社会的窗口和纽带。近年来浙江为加快区域经济转型发展的步伐，呼吁“浙商回归”共商浙江发展大计。在此过程中，商会扮演了重要的角色，尤其是异地商会已经成为组织浙商回归的重要力量。

凭借在区域经济发展中的独特优势，商会自身应进一步准确定位，完善自治治理的内部制度建设，提高商会体系的组织化程度，并加强商会间的区域合作，实现民间商会规范化、专业化和组织化运作，以此更好地服务于区域经济发展。

一要明确在市场经济体系中的准确定位，充分发挥服务于企业的独特作用。要积极承接政府在转变职能中让渡出的治理空间，主动拓宽商会自身在“三元”市场体系结构中的职能与权益，通过非行政性的手段在区域内商人群体中开展活动，建立和谐的社会关系。要以服务企业为最终目标，积极落实政府政策，做到“在商言商、为商而谋”。商会自身的成熟程度，影响着它能否进一步开展工作、承担政府转移出来的职能，因此要紧紧围绕增强企业实力、加快产业升级、推动区域经济发展为工作重心，接受政府宏观方向性指导，通过标准制定和信息资源整合推动区域统一市场形成，对企业开展信息服务、培训服务等中介服务工作，帮助企业进入目标市场，协助企业拓宽市场发展空间，进而切实提高企业的市场竞争力。商会还要进一步加强政治参与能力建设，对国家、区域发展规划和各类公共政策的制定发表意见，为企业争取更多的政策便利，努力营造更加良好的外部经营环境。

二要完善自治治理的制度建设，提高商会的专业化水平。民间商会要在自身建设中体现民间性，增强专业性，卸掉“官服”，改掉“官腔”，去掉“官气”，变成名副其实为企业服务的中间组织。要通过与政府之间平等地良性互动，消化商会早期基于“官方性”特征带来的制度便利，强化“民间

性”赋予商会发展和运作的低成本优势，逐渐演变成行业发展的设计者、行业经济运行的协调者、行业政策制定的建议者、行业利益的维护者和行业成员的服务者。民间商会要遵循独立性原则，实行民主治理，保证制度的有效供给，并设立有效监督机制保证制度的规范执行，努力提高对企业的服务质量。

三要构建多层次商会服务体系，实现“千家万户”分散企业与大市场对接。不断细化、专业化的社会化大生产进程以及区域经济一体化趋势要求建立与之相适应的多层次中间组织体系，尤其是迫切需要构建多层次民间商会体系。要在民间商会体系范围内进行资源整合，形成合理的横向和纵向分工协作体系：从横向上将会员纳入不同的行业协会或同业公会，分化综合性商会的行业监管职能，从纵向上建立由跨行业企业组成的各类服务性商会代替综合性商会完成各种自律和服务职能。同时，在区域设置方面实现商会地域分布的最优化、商会容量的最优化以及商会体系层次的最优化。要通过多层次商会服务体系建设，提高企业组织化水平，实现“千家万户”分散企业与大市场对接，体现商会“合纵联横”的作用。

四要完善商会组织网络，构建新型区域经贸合作关系。通过异地商会的建设，加强对在外经商人士的联系与团结，构建一个布局合理、联系紧密的商会组织网络。异地商会要利用其熟悉当地经济文化的信息优势，鼓励企业“走出去”以寻求更广泛的要素供给与市场需求。尤其在以劳动密集型制造业为主的东部沿海地区，异地商会要发挥承接产业转移的引领作用、生产要素的整合集聚作用、区域发展的统筹作用和辐射带动作用，淘汰相对过剩的落后产能，深化产业结构调整，为区域产业升级腾出空间。要依靠商会的专业性和异地商会在促进区域合作方面的优势，加强区域经济互动，实现“以商引商”。要顺应区域产业结构调整宏观条件，引导企业投资方向，有选择性地引进满足当地产业配套的优秀项目，并以引进资金、人才等资源为契机提升产业技术水平和管理水平。同时，要加强区域区域互动，在整合各项资源要素的同时进一步开放市场，加快区域合作发展的深入推进。

(作者辜胜阻系全国人大常委会委员、民建中央副主席、武汉大学教授)

辜胜阻 曹晋波 刘江日

这种以区域经济为主体的发展模式实现了不同地区之间分工的细化和合作的广泛，优化了在更大范围内的经济资源配置，有效提高了劳动生产率，进而加速整个国民经济发展过程。在区域经内部和跨区域经济的发展中，存在着资金、人才、技术、信息等要素相互协调与配合的问题。在这种情形下，服务企业、沟通政府的商会组织可以充分发挥自身的优势，为地区之间搭桥，为企业之间牵线，促进资源要素的流动和集聚，进一步推动区域经济发展。

以素有我国民营经济“风向标”之称的浙江省为例。据不完全统计，截至 2010 年，活跃在世界各地的以浙商为主要会员的协会、联合会、商会、促进会共 4000 多家。规模庞大的浙江商会组织为浙江企业提供了很多交流合作机会，开拓了广阔的市场空间，是浙江区域经济发展的重要推手。有关统计显示，2010 年杭州地区有 2000 多家商会会员企业参加了 40 多次经贸合作活动，为企业寻找创业和发展机遇创造了条件。

作为政府—中间组织—企业“三元”市场体系中的中间组织，商会具备“承上启下”与“合纵连横”的重要功能，在推动区域经济发展方面具有得天独厚的优势。商会可以凭借强大的多方沟通优势和资源整合能力，加强地方政府与企业沟通互动，推动企业抱团发展，促进区域经济增长。具体表现为：

一是商会通过整合资源，促进市场细

业态思考

当前银行业内部审计存在的问题及建议

商业银行作为特殊的货币经营企业，自有资金比例较低，风险聚集性较其他行业更强，但同时也是国家经济的命脉，在社会和经济稳健发展方面起着重要作用。日趋复杂的经营环境使得我国商业银行面临着严峻考验，内部审计成为商业银行应对激烈竞争的有效手段和重要保障。

康丽

一、目前内部审计存在的主要问题

- 1、内部审计为促进金融体制改革及各项业务稳健发展的服务意识尚待加强。目前的内部审计还停留在查处问题、促进问题整改这一层面上，在金融改革、发展、机制创新等方面缺乏宏观服务意识，提出的建议和意见偏重微观，高度不够。同时，对金融业的管理审计、绩效审计以及风险审计尚停留在现有阶段，没有较长期的分析预测。
- 2、金融审计范围较为狭窄，审计手段过于单一，不能很好地适应金融业务逐步外向型发展的需要。
- 自加入 WTO 后，我国金融业务外向型特征明显，外币存贷款、信用证、国际汇兑等国际业务比重不断上升；银行卡、基金托管等中间业务大力发展；网上银行、银证合作、银行资产证券化等业务大量引入。但是，目前的内部审计很少涉及国际业务和金融创新业务，面对某些新型的金融衍生产品业务，内部审计尚缺乏有效的应对办法。
- 3、内部审计人员的素质尚不能完全适应新形势下审计发展的需要。
- 一是审计人员的专业结构尚不合理。

审计人员以财会、信贷审计专业人员为主，缺乏综合经济理论、金融专业知识。近几年来，银行业的审计目标已从过去查处财务收支违规问题开始转向金融经营风险问题，审计重点转向管理审计、绩效审计以及风险审计的要求，但由于人员素质的限制，不能很好地贯彻落实。

二是审计技术方法创新能力不强，特别是计算机审计水平尚待提高。由于缺乏有效的计算机审计技术和非现场审计人员，计算机审计还停留在财务核算系统的分析性复核和核查资金流向上，在其他金融业务审计上还不能有效地运用，更不能对计算机系统进行有效地审计，无力评价产生数据的计算机系统的安全性、真实性。这是制约内部审计效率和质量的一个重要因素。

4、审计成果运用范围狭窄。

这是内部审计存在的普遍问题。内部审计成果局限于被审计单位这一层面，片面强调当地金融业的特殊性，在公开运用上束手束脚，内部审计的威慑作用和防范风险的作用没有得到较好的发挥。

二、加强内部审计的几点建议

针对当前内审工作现状，特提出如下建议：

- 1、不断增强审计服务意识，注重审计价值创造。由“监督导向型”向“价值创造型”转变是今后内部审计的发展方向。内部审计必须努力在服务中推动审计自身转型；围绕党和政府工作的重点和金融业自身的实际，确定工作重点。审计重点要从真实性、合法性为主向风险性审计、管理性审计、效益性审计转变。要积极探索金融业绩效审计模式，要把绩效审计贯穿于所有金融审计项目之中，根据不同金融业务的特点确定审计内容和重点。
- 2、不断改进审计手段，创新审计方法。
- 一是专项审计和审计调查的有机结合。审计调查相对专项审计来说，可以组织审计人员在更大范围内对存在的普遍性、倾向性、苗头性问题进行专门调查，调查单位多，覆盖面大，获取的信息代表性强。同

时，专项审计离不开审计调查。审计机关开展灵活多样的专项调查，有利于从不同角度和层次来揭示、分析金融业存在的问题，反映成功的经验，更好地为宏观管理部门决策服务，为金融业的稳定健康发展服务。

二是传统的合规合法审计和风险、绩效、管理审计的有机结合。金融审计必须以金融业务为基础，以信贷资产质量为主线，重点检查金融资产质量状况，业务经营合法合规，同时兼顾风险审计、绩效审计以及管理审计，做到业务审计和风险审计、绩效审计以及管理审计的有机结合。

三是手工审计和计算机审计相结合。计算机审计可以在海量数据中锁定疑点、精准定位，极大地提高审计工作效率和质量。计算机审计在审计的各个阶段，都可以发挥作用。它在审计实施阶段，可以直接作为实质性测试程序以收集与账户余额和各类业务活动相关的证据，可以从总体上把握银行的经营状况和变动趋势。

3、狠抓整改落实，促进审计成果的充分运用。审计工作的成效最终体现在审计成果的转化率和利用率上。因此，审计项目实施结束后要及时进行分析研究，总结提炼金融审计组织方式、审计方法和工作经

验。通过揭露金融系统存在的突出问题，分析典型性、倾向性、普遍性问题产生的原因，评价金融资产的营运质量和营运效率，揭示政策上、制度上、体制上、机制上、监管上存在的缺陷，进一步达到防范和化解金融风险的目的。同时，建立与被审计单位相关业务监管部门的沟通、反馈制度。就审计发现的一些重大问题进行共同磋商，并建立信息交流和共享机制，促进被审计单位的整改提高，提高金融监管效率，这是审计工作的终极目的，也是审计监督与服务价值所在。

4、注重队伍建设，适应审计转型需要。

一是坚持通过多渠道、多形式狠抓审计人员业务培训和开展后续教育，尤其是要加强项目审计前的强化培训，鼓励他们参加相关职业资格考试，更新内审人员知识结构，提高从业人员的查证能力、协调能力、分析判断能力和创造思维能力，培养具有金融理论与金融审计实践相结合的复合型审计人才，使其洞悉被审计单位内部经营管理的风险和问题，提出行之有效的内审意见和建议，从而间接地为被审计单位增加价值，以最大限度地实现审计的价值创造功能。

二是以以人为本科学设定考核指标，加强对内审人员的考核管理。考核评价内容要与内部审计工作密切结合，通过设定审计任务完成率、被审计单位满意度、审计建议采纳率、专业技能测试得分、本职工作完成质量、出勤情况等项指标，本着客观、公开、公正、公平的原则，确保绩效考核工作有序推进，达到激励员工、推进工作、提高效率的目的。

三是大力开展优秀审计成果评选活动。审计成果主要包括审计底稿，审计专报、审计提示和审计管理建议书等，即通过前述优秀审计成果的评选，打造内部审计“精品”工程，推动审计质量和审计能力双提高。通过表彰和鼓励先进，树立榜样，引导和带动内审人员形成创先争优，比学赶帮的良好氛围，从而有力促进审计工作的优质高效开展。

