

8 财务策略 Financial Affairs

尚福林：严防系统性区域性金融风险



在 11 月 4 日的银行业化解产能过剩暨践行绿色信贷会议上，中国银监会主席尚福林发表讲话，要求银行业研究探讨金融政策措施，支持化解产能严重过剩，严防系统性区域性金融风险，推动实体经济转型升级。

充分认识化解过剩产能的重要意义

在讲话中尚福林表示，**化解过剩产能是当前经济金融工作的重要任务**。产能过剩是目前我国经济社会发展中面临的突出问题，既有国际金融危机导致全球供求格局发生重大变化的影响，也是国内产业发展中各种矛盾和问题长期积累的结果。中央及时作出化解过剩产能、推动经济转型升级的战略部署，

这是在深刻总结我国经济社会发展经验教训的基础上，着眼经济长期稳定健康发展的战略选择。

化解过剩产能是推进产业升级的重要机制。这次化解过剩产能与以往最大的不同，就是要充分运用市场机制解决问题，核心在于通过技术升级推动产业升级，通过提高产品质量、标准和技术来提升市场竞争力。

化解过剩产能是银行业转型发展的重要机遇和挑战。银行业根植于实体经济，与实体经济共生共荣，离开了实体经济的坚实基础和产业支撑，金融就是无源之水，无本之木。当前，银行业要深刻认识化解过剩产能对自身发展的紧迫性和重要性，坚持“两点论”和“底线思维”方法，早介入、早参与、早行动，通过自身转型升级，推动过剩产能早消化、技术工艺早升级，尽快实现包袱早卸掉、风险早化

解、问题早解决，实现“优胜劣汰”下的双赢。

认真落实、推进绿色信贷的政策措施

几年来，银监会通过实施绿色信贷已经取得了一些成效。截至 2013 年 6 月末，21 家主要银行机构绿色信贷余额达 4.9 万亿元，所贷款项目预计年节约标准煤 3.2 亿吨，节水 10 亿吨，减排二氧化碳 7.2 亿吨、二氧化硫 1013.9 万吨、化学需氧量 464.7 万吨、氮氧化物 256.5 万吨、氨氮 42.8 万吨，为节能减排起到了较好的引领作用。

坚持推进化解过剩产能与防范化解自身风险相结合。要主动靠前、积极作为，既要支持优质企业和先进产能加快发展，为企业消化、整合、转移产能留出路子，拓展持续发展的市场空间；也要推动劣质企业和落后产能加快淘汰，及时消化处置风险包袱，防止风险放大。

坚持严控信贷增量与优化信贷存量相结合。切实加强新上项目的信贷管理，严把政策界限、严格准入标准、严守审贷关口、严肃落实纪律，遏制产能严重过剩行业盲目扩张。按照“消化一批、转移一批、整合一批、淘汰一批”的路径，进一步完善差别化信贷政策，区别对待、分类施策，优化信贷结构。

坚持市场手段与政策引导相结合。要坚持按照商业可持续原则，独立审贷、自主决策，发挥好金融对资源配置的引导、约束和杠杆功能。科学研判行业发展规律和市场供需形势，加强监管政策、产业政策、财税政策与信贷政策的协同配合，发挥政策合力。

践行绿色信贷的工作机制

一、要高度重视。化解产能过剩对于推动我国经济持续健康发展有着极其重要的战略

意义。银行业决不能等待观望、回避矛盾、把问题往后拖，更不能因为短期内可能产生不良贷款而阻碍产能严重过剩调整大局、延误推动化解时机。要切实把工作做细、做实、做到位。要加强组织领导，由董事会对化解产能严重过剩工作负总责，明确高管层、牵头部门的管理职责，强化全行统筹安排，层层落实责任。要有清晰的战略安排，制定明确的分阶段工作方案。要深入调查研究，摸清所涉及严重过剩产能行业、企业实际情况，按照“一户一策”原则，量身定做具体方案，并在实施过程中动态跟踪监测。

二、要建立机制。要健全信贷管理机制，实施差别化的风险定价和经济资本分配等措施。要健全风险防范化解机制，完善风险识别和统计监测制度，开展动态压力测试，做好风险应对预案。对产能严重过剩行业进一步加强风险动态评估，实施严格信贷五级分类，相应计提贷款损失准备，并根据实际适当提高不良贷款容忍度，相应完善尽职免责的制度规定。要健全考核问责机制，将化解产能严重过剩、实施绿色信贷有关工作完成情况纳入综合考核评价体系，并与机构、人员奖惩挂钩。要抓违反规定的反面典型，并严肃处理，该停业务的停业务，该摘帽子的摘帽子。

三、要加强协调。化解产能严重过剩是一项系统工程，涉及方方面面，银行业金融机构要积极主动加强与相关部门和单位的沟通联络。中央已经明确，各省级人民政府对本地区化解产能严重过剩矛盾工作负总责，银行业金融机构要主动与地方政府的沟通协调，积极主动参与各地化解产能严重过剩的方案制定工作。加强与行业主管部门的沟通联系，主动了解产能过剩相关行业准入等信息，及时掌握淘汰落后产能、环境违法、土地和岸线管理违规等企业名单，并纳入信贷管理。要加强与地方政府和司法机关沟通联系，严厉打击以化解产能严重过剩名义逃避债务行为。

(中新)

建立全国小额征信体系降低借贷成本

小额信贷的市场正在吸引越来越多的机构参与，但一个潜在的障碍是，目前我国征信体系还未能将服务覆盖到小微企业和为之提供金融服务的小额贷款公司等机构。

在 10 月 31 日中国小额信贷联盟年会上，中国小额信贷联盟理事长、中国社会科学院农村发展研究所研究员杜晓山代替全国人大财经委员会副主任委员吴晓灵宣读致辞。致辞指出，“为小额信贷行业提供有效的征信服务通道，建立覆盖社会上所有人的普惠式大征信体系，让小贷公司等小微金融服务机构获得方便快捷的征信服务机会。”

杜晓山在接受记者采访时表示，目前整体的逻辑应该是先有行业内部自建行业内部的征信体系，然后进行自验，确实证明系统完备安全的情况下最终对接央行的征信系统，从而建立覆盖全国的征信系统。

建立征信体系 降低交易成本

“小额信贷是一个大蛋糕，而且还只是处于初级阶段，随着这个动态市场的不断扩大，小额信贷市场会不断扩大。”中国农业大学教授何广文在接受采访时表示。

尽管这个市场充满了机遇，而且包括传统金融机构以及新兴机构都在跃跃欲试，积极参与，但一个很大的挑战是目前尚未有一个覆盖整个小额贷款市场的征信体系，为此，“经营小额信贷的机构不得不花大量的人力财力分别去获取第一手的信用资料，增加了信贷市场的交易成本。”

据“中国小额信贷之父”杜晓山介绍，目前国内小额借贷融资成本接近民间成本，而国际上则低于银行、信用卡等借贷成本，一个很大的原因就是国内缺乏一个覆盖全国的小额征信系统。

致辞指出，建立覆盖所有小贷机构的征信体系有助于降低整个信贷市场的交易成本，有助于降低信贷风险。吴晓灵呼吁从业机构加强自身能力建设，积极参与和配合大征信体系建设。

先业内体系 后接入央行

鉴于国内小额信贷多元化的机构主体，杜晓山认为，可行的方式是先从不同的信贷行业主体内部形成自己的征信体系，然后经过检验，最终接入央行的统一征信系统。

杜晓山的想法是，对于普通的小额信贷机构，可以借助各省的金融办或地方协会，先实现省内联网的征信体系，再统一接入央行，“这样可以降低接入央行的成本。”

而对于目前炒得火热的 P2P 小额信贷机构，杜晓山的建议同样是先由 P2P 机构之间建立一个统一的征信系统。

今年 7 月份，中国人民银行征信中心旗下上海资信推出全国首个基于互联网的专业化信息系统“网络金融征信系统(NFCs)”，用于收集 P2P 网贷业务中产生的贷款和偿还等信用交易信息，并向 P2P 机构提供查询服务。

该系统收集并整理了 P2P 平台借贷两端客户的个人基本信息、贷款申请信息、贷款开立信息、贷款还款信息和特殊交易信息，通过有效的信息共享，帮助相关机构全面了解授信对象，防范借款人恶意欺诈、过度负债等信用风险。

根据当初的设计安排，该平台需要由 P2P 机构自己提供相应数据并在第一年度免费查询该系统。

“但根据现在的运行情况来看，一个问题就是机构提交的数据不全，量也比较小，可能离真正起到实际作用还有一定的差距。”杜晓山表示，上述系统是由上海资信和小贷联盟合作建立的。

(一财)

企业内部财务控制应重视文化控制

■ 王隼华

企业内部财务控制由来已久，其理论大致经历了内部财务牵制、内部财务控制制度、内部财务控制体系和内部财务控制整体框架四个发展阶段。虽然内部财务控制理论已经比较成熟，但是还存在一定局限性。内部财务控制理论的发展并不能克服内部财务控制的固有局限，内部财务控制必须向财务文化控制转化，只有在财务文化控制的框架下才能获得新的活力。

企业内部财务控制理论的限制性

传统企业内部财务控制的重要特征之一是财务分权制衡、相互监督，即内部财务牵制。内部财务牵制是内部财务控制的中心环节，内部财务牵制使一项交易和财务活动由两个或两个以上的人处理，使他们相互制约、相互监督。理论上可以减少财务舞弊，但是，财务分权制衡增加了交易成本，还会增加人们之间的不信任感，也难以克服集体贪污舞弊。传统企业内部财务控制理论也就一定程度上遏制了创新活动。因为内部财务控制制度往往是一些标准化的财务控制流程，用于防范、发现和纠正财务差错及财务舞弊，要求企业员工严格遵守这些流程。长此以往，企业员工就有可能成为一群“墨守成规”的财务内部控制的“顺民”，失去了创新的积极性，因为许多创新是不符合内部财务控制制度的。

传统企业内部财务控制理论还认为内部财务控制设计、执行、监督者都是理性的，都能够按照理性“经济人”要求完成自己的任务。但事实上他们通常都是有限理性的“经济人”，其设计是一种主观的判断和预测，并

不能完全符合企业的客观实际。其执行者也并不一定完全理解制度设计者的初衷，导致在执行过程中出现这样或那样的偏差而使内部财务控制失效。其监督者也难以完全发现内部财务控制的薄弱环节和员工的舞弊行为。传统内部财务控制理论无法防范串通舞弊和高层管理者凌驾于内部财务控制之上。

企业内部财务控制为什么要重视文化控制

文化控制是指一种非正式、内隐的控制方式，员工通过接触和交流并形成共同认可的价值理念是文化控制的核心。企业文化控制以精神文化控制为核心，以确保企业全体员工符合既定的企业文化，最终实现企业目标。财务文化控制既包括诸如财务价值观等的非正式控制，也包括诸如财务制度文化等的正式控制。

文化控制理论是控制理论发展到一定阶段的产物，它是对内部财务控制理论的扬弃。文化控制理论认为人是社会人，而不仅仅是“经济人”。大量社会心理学实践证明，人们的行为并不单纯出自追求金钱的动机，还有社会和心理方面的需要，即追求人与人之间的友情、安全感、归属感和受人尊重等需要，而后者更为重要。社会人假设更能体现出人的本质属性。文化控制将企业员工看作是富有感情的、追求归属感和自我实现的“社会人”。用“社会人”理论进行企业内部财务控制，其控制思想和控制方法都将发生明显改变。

企业内部财务控制理论总是认为员工一有机会就会舞弊，希望通过各种严格的财务控制手段来加以防范。但效果始终难以让人满意，要么一控就死，要么一放就乱。因为

内部财务控制理论更多地关注财务制度和规范，缺少对员工内心需求的关注，其局限性是非常明显的。而文化控制则将员工看作是“自我实现的社会人”，更加注重员工价值观的培养。通过对员工价值观等精神层面的文化控制，培养员工对企业的忠诚度和奉献精神，使员工的目标和企业的目标一致，通过价值观进行财务控制，可以起到意想不到的效果。传统企业内部财务控制是一种平面式控制。虽然内部财务控制理论研究了各种因素影响下财务控制的具体方法，但内部财务控制主要体现在控制财务活动层面。文化控制以企业价值观、宗旨、理念等企业精神文化控制为核心，他可以真正深入影响企业员工的心灵，实现由表及里、层层深入的立体式控制。

从企业内部财务控制实现文化控制

从企业内部财务控制实现文化控制，主要有以下两个层次：

第一层次是从内部财务控制制度到财务制度文化控制。企业内部财务控制制度是实现财务控制的一套规范体系。财务制度文化控制的载体是财务控制制度。但是有了内部财务控制制度，不一定就有了财务制度文化控制。财务制度文化控制是一种富有内涵、能引起共鸣的财务价值观，必然会得到企业员工的普遍认可和遵循。也只有这样，财务控制制度才更有生命力。要使内部财务控制制度得到员工普遍认可，就必须在内部财务控制制度制定阶段加强与员工沟通，鼓励员工参与企业财务控制制度的制定，充分听取他们的意见，即财务控制制度制定要科学民主，要以人为本。只有得到员工认可的财务

控制制度才能使员工自觉、主动地遵循，从而形成初步的财务控制制度文化。同时，财务控制制度文化也必须与时俱进。这要求在内部财务控制制度的执行过程中，广泛接受企业员工的意见、批评和建议，及时做好有关财务控制制度的调整工作，抛弃那些有过高交易成本和抑制员工创新的财务控制制度。要以原则为导向而不是以规则为导向，在企业财务制度文化控制的指引下，形成相对稳定又有弹性的财务控制体系。

第二层次是从内部财务制度文化控制到全面财务文化控制。仅仅实现财务制度文化控制不一定能达到预定目标，财务制度文化控制必须上升到全面财务文化控制。全面财务文化控制包括财务物质文化控制、财务制度文化控制、财务行为文化控制、财务精神文化控制。财务物质文化是企业财务文化的载体，是表层文化，是看得见和摸得着的一种文化。企业财务物质文化控制的目标必须体现企业的财务精神文化。企业可以建立以财务精神文化为基础的财务目标识别系统，以进行财务物质文化控制。企业财务行为文化控制也应当符合企业财务精神文化的要求，要有助于实现企业的财务精神文化。企业应当建立以财务精神文化为基础的财务行为识别系统，以进行财务行为文化控制，其目的是对企业财务活动行为进行控制，使之形成得到员工自觉遵循的反映企业财务精神文化内涵的财务行为文化。财务精神文化控制是企业财务文化控制的核心。通过对财务物质文化、财务行为文化和财务制度文化的控制，使员工的价值观、理念符合特定财务价值观念，形成用以指导企业财务活动的财务精神文化，它包括企业财务哲学、财务宗旨、财务理念、财务伦理准则等。当然，财务精神文化也不是一成不变的，财务精神文化也必须与时俱进。

企业财务核心能力的特征

协调统一性 财务核心能力要服从和服务于企业价值最大化的理财目标，各种能力目标上具有一致性。财务核心能力的发挥依赖于财务治理能力、财务战略管理能力、财务创新能力等各种能力相互协调。将各种财务资源有机地整合，从而发挥出综合竞争力。

不可复制性 企业之所以能获得持续的

财务活动的监督和控制。CFO 在公司中的地位 and 作用是企业财务核心能力形成的基础和重要保证，CFO 负责财务制度的安排，资金的运作、会计核算、报表的编制等统筹和协调。当前，CFO 的职能重点由传统的业务处理和监控开始转向重大决策和企业战略方面，培养其协调和配置财务资源的能力，提升财务治理能力。

财务战略管理能力 财务战略是战略管理理论在财务理论的应用。是对企业财务全局性和长远性的规划。财务战略指导着企业的财务行为，决定着企业财务能力的发展方向，对企业财务核心能力的形成起着至关重要的作用。企业的财务管理活动的筹资、投资和分配活动都要改变传统的思维，向战略管理转变。当前，企业间的竞争不断加剧。竞争环境日益复杂，企业只有具备战略管理

能力，不断在复杂多变的环境中对企业的财务进行谋划和设计，才能应对各种挑战。

财务预警能力 财务预警能力的大小直接决定了企业财务核心能力的强弱。财务预警能力是指企业利用其会计数据资料，通过财务指标，构建一套财务预警的模型，在日常的生产经营过程中关注这些指标的变化，从而对企业的财务风险进行预知、检测、诊断等，并根据预警结果采取相应的措施，将企业的损失降至最低。在企业的运作过程中，最大限度地降低财务风险，是保持企业健康发展的重要因素。

财务创新能力 财务创新能力一是财务管理理念的创新。财务管理的团队要有创新精神，要结合企业的实际，在财务手段、财务管理制度等方面吸取先进的理念和方法。二是财务组织的创新。财务管理部门要成为

学习型的组织，以增强财务核心能力为目标，以创造企业价值为核心。三是财务流程的优化。利用计算机技术和信息技术，对现有的财务流程进行重组和优化，提高财务管理的效率和质量。

动态发展性 财务核心能力的形成与理财环境有密切的关系，并随着理财环境的变化而不断发展变化。财务核心能力是一成不变的，随着企业内外环境的改变，企业的财务创新能力就是财务活动不断进步的重要表现，财务核心能力也只有与时俱进。才能保持持续的竞争优势，不至于随着时代和环境的变化而丧失。

(宗和)

如何提升财务管理核心能力

财务核心能力是企业的能力理论与财务管理理论相结合的产物，是企业在长期的财务管理活动中形成的，服务于企业价值最大化的理财目标，为企业提供持续竞争优势的能力。

企业财务核心能力的构成

财务治理能力 现代企业制度下，企业要不断完善公司治理，财务管理活动也要适应形势的需要，在企业中建立也要适应形势的需要，在企业中建立和完善 CFO 制度。CFO 在现代公司治理结构中占据着重要的地位，一般由股东大会授权或是由董事会任命，直接对董事会负责，作为公司执行董事参与公司重大决策，代表董事会对企业进行