

8 财务策略 Financial Affairs

财务公司重在提升行业品质

■ 杨家才

我国的企业集团财务公司已达 219 家，呈现出“风景这边独好”的态势。一是资产“双十位数”增长。去年底，财务公司行业资产规模达 5.5 万亿元，增长 24.3%，比银行增速高 10 个百分点。二是净利润“双十位数”增长。去年，财务公司净利润 536 亿元，增长 25.2%，而商业银行是 9.65%。三是所有者权益“双十位数”增长。去年底，财务公司行业所有者权益达 4529.68 亿元，增长 23%，资本充足率达 21.2%。四是拨备覆盖率达到 995%，这意味着财务公司有 1 元的不良资产，就有接近 10 元的风险准备，体现了强大的风险稀释能力；不良资产率 0.11%，在银行业各类机构中属于最高水平。五是资金归集率强劲增长。去年，财务公司资金归集率同比增长 3.65 个百分点，不仅是国内的资金在归集，国外的资金和上市公司的资金也在归集。六是新业务强劲增长。去年，金融债的发行、跨国公司的资金归集以及产业链金融的发展等几个新业务均有长足进步。

在我国经济进入新常态的当下，财务公司要保持青春常驻，最重要的是增强“六个意识”。

一、增强稳健意识。金融是高风险行业，稳是金融企业的基本生存法则。在经济新常态下，其他机构都由高速增长转变为中高速

增长，财务公司发展也要保持稳健，不能一味求快。一要有稳健的公司治理结构，财务公司虽说是企业集团的成员，但它是独立法人，所以，公司治理、“两会一层”、内部控制系统等都要健全。二要有稳健的发展战略。集团有集团的发展战略，财务公司也要有自己的远期、中期和近期发展战略，监管机构按照这个发展战略对财务公司每个继任者进行教育和高管资格审查，这一点要作为监管的重要内容。三要有稳健的核心主业、拳头产品。财务公司现在 200 多家，不要做千人一面的业务，要有自己的功能定位。四要有稳健的合作伙伴。财务公司要考虑如何与银行、证券、保险等同业机构进行合作，建立稳健的合作关系。

二、增强集团意识。财务公司是企业集团的一员，这决定了企业集团的财务公司就是要服务本集团，就是要做公司金融业务，包括本集团的个人业务和上下游的产品产业链业务。具体来讲，就是扎根集团，做好“五个平台”：一是集团公司的资金归集平台。二是集团公司内部的资金结算平台。不要小看结算业务，中国走出去的银行，出去主要是做这个业务。如果系统内的每一笔钱、每一笔交易的资金都通过财务公司来结算，效益就会有很大的提升。三是财务监控平台。四是融资营运平台。企业集团的对外融资要由财务公司统一来做，对外一抓把，回来再分家。有的担任顾问，有的作为渠道，有的是中介，有的搞承

销，运用各种金融工具为集团营运资金。五是金融服务平台。这主要是中间业务，包括财务顾问、投资管理、簿记、托管等，千里之行，始于足下，财务公司首先把脚下的、自家的业务做好。

三、增强合规意识。财务公司是金融机构，就得懂金融的规则，守金融的规矩，有金融的操守。财务公司的人员大多来自企业，对金融隔行如隔山。银监会通过“两加强、两遏制”检查的分析，发现财务公司存在的问题都是一些低级问题，如贷款三查不到位、五级分类不准、拨备计提不准、科目使用不当等。怎么增强合规意识？一要学习；二要培训；三要建章立制，每家财务公司要建立符合自己特点的规章制度；四要严格查处，违规必究，无论对董事长、总经理，还是对内部工作人员，凡违规都要严格查处。

四、增强评级意识。财务公司已有 219 家，应该有个差别归类，这个差别就靠评级来划分。今年 5 月 31 日，中国财务公司协会首次公布了行业评级办法和评级结果，用四句话概括：按项评分，按分归类，按类展业，按年公布。今后，监管评级将以行业评级为参考，监管评级与财务公司的业务范围挂钩。具体来看，评级 80 分以上的叫创新类，60 至 80 分的叫发展类，60 分以下的叫成长类。与之相应，成长类做财务公司的基

本业务；发展类可做的业务多一些，如产业链、发债、投资等；到了创新类，业务范围更宽，如资产证券化、境外子公司、企业集团的个人业务等。评级每上升一级，业务范围就会增加好几种。所以，欲穷千里目，就得更上一层楼。

五、增强行业意识。财务公司的数量仅次于商业银行，是一个大行业，要有自己的气候，增强行业意识和市场声音。一是要发展壮大行业组织，做好行业领头人、协调人、维权人、发言人。二是要建设行业公共服务设施，如信息系统、清算系统、培训系统等。三是加强业务合作，资金业务、承销业务、投行业务、产业链金融等都可以相互合作。四是建立行业研究平台。财务公司行业问题的研究和解决，没有理论先导不行，没有顶层设计不行。

六、增强属地意识。所谓属地意识，是指财务公司要属地注册、属地经营、属地监管。企业集团财务公司属于地方性金融机构，由银监局监管。目前，除了重组改制或破产重整审批、市场退出、新设机构的批准在银监会，其余都在银监局，包括股权、高管、新业务的审核等。简政放权后，银监会非银部更多负责在后台监督，哪个银监局干错了，就把这个银监局的权利收到非银部。这样做，也改善和优化了监管机构对财务公司的服务。



站前广场施工现场及地下通道主体建设中

记者手记：

站前广场，打开的不仅是一扇窗

渝万城际铁路由长寿区进入垫江县，列车一路横穿澄溪、太平、长龙、桂阳等镇街后，将在县城东北角的站台上稍作休憩。在不久的将来，第一时间展现在南来北往的旅客眼前的站前广场，将成为外来客商了解垫江的一个窗口。

渝万城际铁路连通了重庆主城、长寿区、垫江、梁平县、万州区，将大大加强垫江县与外界的联系和沟通。作为渝万城际铁路的重要节点之一，铁路建成后将使我县的区位优势进一步突显，投资环境进一步改善，对项目、资金、人才的吸引力将进一步增强。

多年来，因为陆上交通运输条件的制约，垫江县的旅游、现代农业等对交通依赖较大的产业发展相对较慢，特别是每年一度的牡丹文化艺术节和春节等重要节假日期间，交通运输的压力更加凸现。渝万城际铁路建成后，能够提供快速、安全、环保、大容量的

站在一旁指挥作业，只见泵机上下摆动手臂，连续不断地给地下通道第 2 节和第 3 节的墙塞输送混凝土，第 1 节和第 4 节的浇筑已经完成。

据现场施工方负责人介绍，作为渝万城际铁路垫江站站前广场最重要的附属工程——地下通道已经开工建设，这是旅客进出站必须经过的连接通道，旅客通过该地下通道，实现分流和聚合。该地下通道于今年 4 月 12 日动工建设，全长 40.55 米，高 3.8 米，整个地下通道建设工程所需钢筋 250 吨，混凝土 1100 立方米。

现代轨道交通服务，将会大幅推进我县旅游业、现代农业的发展，也将推进酒店、餐饮、娱乐、服务业的快速发展，为垫江县经济社会发展注入强劲的动力。

随着渝万城际铁路建成通车的脚步越来越近，站前广场及附属设施建设也已进入了倒计时。

可以想象，在不久的将来，南来北往的旅客在这里小憩或者稍作停留，归来或者再次出发，垫江县与沿线区县在这里互通有无、交流经验、分享商机。站前广场，将成为垫江县对外形象的一张靓丽名片。它不仅是外来客商了解垫江的一个窗口，更是垫江县加强对外开放和交流的一个重要门户，通过这个门户，垫江可以更加有方向、有目的地走出去，把信息、人才、技术、资金等引进来，形成一个良性循环。

(垫宣)

据了解，按照垫江站所设计的最高聚集人数 1500 人，站前广场的空间容纳量将按 3500 人聚集的需求设计。作为其重要配套工程，站台墙目前施工进度也有序推进。在地下通道出口左侧站台墙的施工现场，一排钢筋墙体已经成型，有的已经浇筑了混凝土。该负责人介绍，站台墙共长 900 米，从地下通道出来后，左右各修建 450 米，用以旅客等候检票上车。

该负责人表示，目前，其他相关工作正在逐步推进，进出站地下通道主体将于本月底完工。

会计师事务所审批监督 迎来重大变化

■刘安天

确认特殊普通合伙制地位，允许非注册会计师担任特殊普通合伙制事务所合伙人，降低会计师事务所准入门槛，对有限责任制事务所业务范围进行限定，取消会计师事务所跨省迁移审批，加强执业行为的动态监管……一系列将为我国注册会计师行业发展带来重大变化的改革举措，已经逐渐浮出水面。

6 月 3 日，财政部发布《会计师事务所审批和监管暂行办法(修订征求意见稿)》(下称“《修订征求意见稿》”)，就会计师事务所审批监督方面将推行的几大举措，公开征求意见。

据悉，此次修订在此前确定的有限责任制、合伙制两种会计师事务所组织形式基础上，拟新增特殊普通合伙组织形式，并将其设立条件规定为 10 名合伙人和 35 名注册会计师，略低于之前的转制条件(25 名合伙人、50 名注册会计师)，同时拟延续财会〔2010〕12 号文中允许非注册会计师担任特殊普通合伙制事务所合伙人这一试行做法。

据财政部测算，全国前 200 家左右的事务所基本符合新的设立条件。这几乎涵盖了注册会计师行业的主体力量。

与之相对应的是，《修订征求意见稿》对有限责任会计师事务所的业务范围做出了一定限定，即不允许其从事上市公司、债券公开交易公司、证券经营机构和金融企业的年度财务报告审计服务。这主要是考虑这些类型的市场主体，更多涉及公众利益或社会公共利益，特别是在实施股票发行注册制改革之后，一旦发生审计失败，其后果影响往往较为严重，而承担有限责任的事务所显然难担此任。

财政部会计司相关负责人告诉记者，“此前在财政部推动下，40 家证券资格会计师事务所已完成向特殊普通合伙制的转制，业内一直呼吁进一步扩大范围。本次将设立条件降低，便于现在的中型事务所采用这一组织形式。”值得注意的是，财政部已经考虑到修订案通过后，部分有限责任事务所可能转制为特殊普通合伙组织形式或合伙组织形式，正计划另行制定转制办法，促进转制工作平稳有序进行。

在此次《修订征求意见稿》中还有多条堪称“重磅”的举措。例如，将对成为合伙人或股东执业年限的规定，放宽至“取得注册会计师执业资格后最近连续 5 年，或取得注册会计师执业资格前后累计 10 年在会计师事务所从事审计业务的经历”；取消事务所跨省迁移审批，优化分所审批程序，简化申请材料；全面允许具有中国注册会计师执业资格的境外人员担任中国合伙制事务所合伙人等。

对于业内较为关心的事务所设立条件的问题，《修订征求意见稿》在“起草说明”中表示：“尽管多年来提高市场准入门槛的呼声较高，但在现阶段法律框架下，仍采取维持现状做法，同时加大事中事后监管力度”。

这些举措实际上是财政部对《会计师事务所审批和监管暂行办法》(财政部令第 24 号)以下简称 24 号令)的一次重大修订。虽然其仍处在征求意见阶段，但已基本体现出会计师事务所审批监督改革下一步的方向。

对此，财政部会计司有关负责人表示，随着我国市场经济改革的不断深入和注册会计师行业的发展壮大，出现了一些制约行业发展的新情况、新问题，特别是十八届三中全会后国务院加快推进行政审批和商事制度等一系列改革，对会计师事务所审批和监管提出了新的要求。自 2013 年下半年始，财政部会计司即联合相关单位启动了 24 号令修订的研究工作，先后赴江苏、浙江、上海、广东、湖南、重庆等地开展实地调研，并充分利用举办专题会议和业务培训等机会征求相关方面意见。在此基础上，形成《修订征求意见稿》。下一步，财政部还将根据征求意见情况对 24 号令做进一步修改、完善，计划年内完成修订。

财税改革彼此呼应接续推进

■曾金华

在国家现代管理体系中，财税体制改革涉及面广、利益关联度高，可谓“牵一发而动全身”。经济新常态下，财税体制改革不仅要完成“税收法定”等既定任务，还要在稳增长、调结构、惠民生等方面有所作为。

调整卷烟消费税、地方政府债券陆续发行、总投资 1.97 万亿元的 PPP 项目发布……5 月份以来，财税体制改革的重要措施密集出台，令人应接不暇。

专家表示，财税体制在治国安邦中始终发挥着基础性、制度性、保障性作用。正因为如此，在适应经济新常态、全面深化改革的过程中，必须要加大积极财政政策的力度，加快财税改革推进的力度，为经济在合理区间运行、激发市场主体活力营造良好政策环境。

改革跑出加速度

“这些改革，呈现出协调推进、彼此呼应和相互支撑的特点。”财政部财政科学研究所副所长白景明说，近期的各项措施，进一步推动了财税体制改革进程。

地方政府债券发行工作的开展，是预算

管理制度改革的重要举措。5 月 18 日，江苏省成功招标发行了 522 亿元政府一般债券，拉开了今年全国发行地方政府债券的序幕，这也是地方政府在新预算法规范下，首次发行政府债券。随后，新疆、广西等省份相继发行了地方政府债券。

“地方政府债券的顺利发行，既有效控制了地方政府债务风险，又开辟了地方财政资金稳定来源，这也是规范中央和地方财政关系的一个重要方面。”白景明说。

在税制改革方面，去年以来，国家对消费税进行了多次“小步快跑”式的改革。除了此前调整成品油消费税等政策，5 月 10 日起，调整卷烟消费税政策，将卷烟批发环节从价税率由 5%提高至 11%，并按 0.005 元/支加征从量税。

“调节生产消费行为是消费税的重要功能，提高烟草税与烟草价格，是最有效的控烟手段之一。此次调整卷烟消费税，在促进控烟的同时，也将起到增加财政收入的效果。”对外经济贸易大学郑榕教授表示。

善用逆周期调控

今年以来，经济下行压力依然较大，稳增

长面临的不确定因素增多。为此，一系列财政政策开始发挥“逆周期”调控作用，努力营造有利于大众创业、万众创新的政策环境，积极培育新的增长点。

在前期大力推进的基础上，国务院持续加大推行政府和社会资本合作(PPP)模式的力量。5 月 22 日，国务院办公厅转发了财政部等 3 部门联合制订的《关于在公共服务领域推广政府和社会资本合作模式指导意见的通知》，首次系统、全面地规定了推广 PPP 的目标、制度体系、政策保障等，明确在能源、交通运输、水利等公共服务领域，广泛采用 PPP 模式。

随后，国家发改委在其网站上，发布了总投资 1.97 万亿元的 1043 个 PPP 项目；不久，中国建设银行、绿地集团牵头发起，国内首只千亿元规模的中国城市轨道交通 PPP 产业基金成立。

“在公共服务领域推广 PPP 模式，是一项重要的改革举措，其意义并不局限于吸引社会资本，还将有效激发市场活力，改善公共服务。”中国社科院财经战略研究院财政研究室主任杨志勇说。

在促进消费方面，自 2015 年 6 月 1 日起，我国降低部分服装、鞋帽、护肤品、纸尿裤等日用消费品的进口关税税率，平均降幅超过 50%。

在扶持小微企业和支持新业态方面，财税政策发挥了重要作用。小微企业税收优惠政策不断加大实施力度，据国家税务总局统计，今年一季度，享受所得税减半征收政策的小微企业有 216 万户，减免税额 51 亿元；享受暂免征收增值税和营业税政策的小微企业和个体工商户共有 2700 万户，减税 189 亿元。

税务总局近日还出台意见，要求各级税务部门切实增强税收服务经济发展的主动性，各级税务部门今年内不得专门统一组织针对某一新兴业态、新型商业模式的全面纳税评估和税务检查。

“减税措施，主要采取的是定向调控，精准针对小微企业、“三农”等，调控效果更加明显。”白景明说。

多块“硬骨头”待啃

财政部部长楼继伟近日表示，要积极研究制定配套措施，深化预算管理制度改革，加