通财

通用技术财务公司
Genertec Finance

季刊 / 内部刊物　　总第 003 期

财务赋能集团主业专题：

医院全成本核算之初实践

葛晓红

以精益化财务管理赋能集团医疗产业平台高质量发展

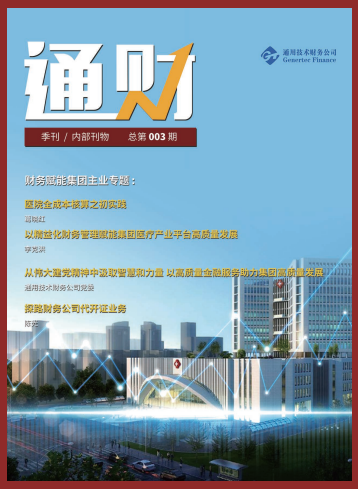
李克洪

从伟大建党精神中汲取智慧和力量 以高质量金融服务助力集团高质量发展

通用技术财务公司党委

探路财务公司代开证业务

陈光



2021年第3期 总第003期

主 办 方： 通用技术集团财务有限责任公司

主 编： 金鸿雁 王文兵
副 编： 徐 艺 祝旭明
编 辑： 霍 杨 宋现蕾

设 计 制 作： 北京天鸿广告有限公司

电 话： 010-63348258
传 真： 010-63348343
编辑部地址： 北京市丰台区西三环中路90号通用技术大厦六层
邮 编： 100055
网 址： www.gtfc.com.cn
投 稿 邮 箱： huoyang1@gt.cn
欢迎踊跃投稿

通用技术财务公司
Genertec Finance

目录 Contents

论财

财务赋能集团主业专题：

02 医院全成本核算之初实践
葛晓红 [通用技术环球医疗总会计师]

06 以精益化财务管理赋能集团医疗产业平台高质量发展
李克洪 [通用技术通用医疗总会计师]

党建

10 从伟大建党精神中汲取智慧和力量
以高质量金融服务助力集团高质量发展
通用技术财务公司党委

12 历史川流不息，精神代代相传
—— 记通用技术财务公司党员学习习近平总书记
在庆祝中国共产党成立100周年大会上的重要讲话心得体会
姜博 蔡宏亮 张锋 [通用技术财务公司各党支部]

初探

16 探路财务公司代开证业务
陈 光 [通用技术财务公司国际业务部]

19 关于通用技术财务公司强化投行顾问职能的创新之路
刘钊帅 [通用技术财务公司金融市场部]

21 十年磨一剑，今朝试锋芒
—— 通用技术财务公司创新推出“通用技术-中国机床票”
张东梅 [通用技术财务公司金融服务部]

视点

22 浅谈通用技术财务公司金融基础数据质量治理
金浩泽 [通用技术财务公司计划财务部]
25 浅谈财务公司行业反洗钱工作面临形势与发展方向
吴　澜 [通用技术财务公司风险控制部]

研究

28 从资金管控角度看财务公司的金融功能对集团型企业发展的作用
王　帅 [通用技术财务公司计划财务部]
30 利率定价模型的构建及运用
赵立法 [通用技术财务公司计划财务部]
32 多元化视角下通用技术集团内部资本市场效率分析
赵　钦 [通用技术财务公司金融服务部]

感悟

36 从影片《夺冠》看人力资源管理
—— 小议优秀年轻干部队伍建设、组织激励
张小玉 [通用技术财务公司人力资源部]

家园

37 【客户说】通用技术沈阳机床首次在通用技术财务公司开通承兑汇票业务
通用技术沈阳机床财务和资本部
38 光辉照耀大青山 —— 通用技术财务公司读书班培训摄影作品

12 公司第三党支部党建共建活动

22 集团召开财务工作经验交流会

37 客户反馈“机床票”优势

财务赋能集团主业

医院全成本核算之初实践

葛晓红 [通用技术环球医疗总会计师]

通用技术环球医疗自 2020 年初启动全成本核算工作，截至目前 5 家试点医院的科室全成本核算已上线运营一年有余，从多个方面实现管理上的优化和升级，为医院的经营管理提供了必要条件。相关人员在方案设计、上线实施、实际运营的过程中，收获了经验，提高了对经济管理的认识。全成本核算结果如何在内部管理和日常决策中更好的发挥作用，如何将数据嵌入到医院精细化的管理体系中，财务和管理团队还有很长的路要走。

谨以此文献给在这一过程中全力奉献、辛苦付出的环球医疗总部及 5 家试点医院的财务、信息化团队的全体人员。

一、实施全成本核算的必要性

（一）宏观环境的变化要求医院必须实行全成本核算

环球医疗自 2006 年重组之后，从医疗行业融资租赁至医院投资、运营管理，已经在医疗行业深耕细作十五年，

深刻体会到过去十余年，医疗行业从粗放式增长到精细化管理的转变，这一转变与医保压力、医院本身的经营特点不无关系。

因人口老龄化、人民随着生活水平提升对健康管理日益增长的需求等，部分地区医保基金出现赤字，医保基金面临较大压力。为有效缓解医保基金的压力，进一步缓解看病贵的社会难题，近年来国家先后出台了取消药品耗材加成、医保支付方式改革、分级诊疗等政策。医疗改革的核心是降低医院运营成本，为病人减轻看病负担，但同时也限制了医院收入增长的潜力，医院盈利水平也明显下降。

医院又是一个资本密集型的行业，每年都需要更新或新增医疗设备，需要更大面积的经营场所服务更多的病患，需要较多的固定资产投入，且高度依赖医技及医护人员的技术及劳动，人工成本有逐年提升的要求。

以上变化，从收入、支出两个方面对医院运营形成压力，客观上要求医院改进完善自身的内部管理，更有效地管控成本，拓展医院的经营效益空间，促进医院的长远可持续发展。在此背景下，全成本核算是医院经济管理的重要手段，强化财务精细化管理在全成本核算中的应用，是顺应社会发展的需要。

（二）医院运营现状要求尽快实施全成本核算

环球医疗旗下医院所在地区中，既有在西安、成都这样经济较为发达、医保支付压力不大的地区，也有像鞍山、攀枝花、阳泉等医保支付压力较大的欠发达地区；有在当地稳居老大有一定技术优势的医院（如鞍钢总医院），但更多的是在当地竞争优势不强的医院，且医院面临在与当地公立医院竞争时，医保局更为偏爱公立医院的情况。在这种情况下，要想更好地生存与发展，就需要从增收、节支两个方面同时入手。医院收入受地域、人口、竞争、技术水平等多重因素影响，提升较为不易；节支则是可以立竿见影的手段，且医院通过全成本核算，可以更好地判断科室、病种的盈利能力，为医院制定发展战略提供依据。

2020 年初启动全成本核算时，环球医疗旗下医院中，成本核算普遍简单粗放，除咸阳彩虹医院外，其他医院无法按全成本的口径分析各科室盈亏。咸阳彩虹医院采用 EXCEL 表格计算的方式实现了科室全成本核算，在这一过程中，一是以人工核算为主，消耗大量精力，彩虹医院需要花费将近一周的时间才能将各科室收支计算出来；二是无法保障数据分析的准确性与全面性。分摊方式较为粗糙，分摊标准上不够科学，仅能用相对简单的如面积、人数等分摊成本，稍微复杂一点的分摊方式均无法实现，导致成本分摊结果与实际耗用资源情况不完全相符，最终的科室盈亏不能真实反映科室的实际经营情况。

以上两方面，都要求环球医疗尽快实行全成本核算，在医院收入相对固定的情况下强化科室全成本核算，减少医院内部各类不必要的成本支出，进而促进提高医院运营效益水平的提升，实行精细化管理。

二、全成本核算的方案

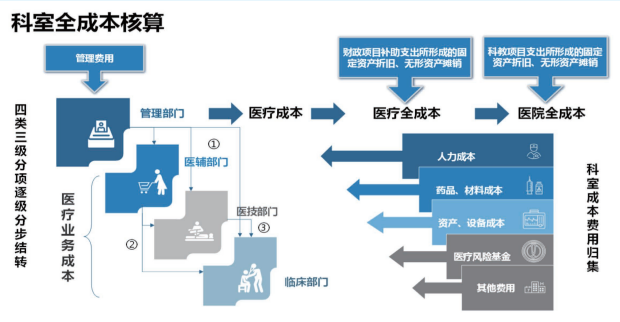
医院成本根据核算对象不同可以分为科室全成本、项目成本、病种（DRG）成本以及诊次成本和床日成本，各类型成本之间相互关联，逐级递进，复杂程度也逐渐增加，科室全成本核算相对而言最为简单。

环球医疗考虑到各医院财务核算水平及信息化水平的实际情况，在开展全成本核算时，从最为简单的科室全成本核算开始，科室全成本核算也是项目成本、病种成本等核算的基础。科室全成本核算的质量，直接决定了精细程度要求更高的病种成本与项目成本。

科室全成本核算范畴包含了临床科室、医技科室、行政科室、后勤科室、医辅科室等，核算内容上主要包括了医院的医疗全成本，以及财政补助和科教项目收入等所形成的固定资产折旧以及无形资产摊销等。

科室全成本是指各核算单元（核算科室）先通过直接计入或计算进入的方式进行业务支出耗费归集，形成科室直接成本；间接成本再按照分项逐级分步结转的三级分摊方法，依次对行政后勤类科室耗费、医疗辅助类科室耗费、医疗技术类科室进行分摊结转，形成临床服务科室成本。在逐级分摊中，每一层级都逐一接续上层级累计出的成本，并向下一层级继续依次传递，完成接续分摊。医院分

摊的复杂性在于其不能一概按类别进行，而要根据发生收益和成本关系的密切程度进行处理。具体过程如下图：



在设计科室全成本核算方案时，既要有集团统一的标准，又要充分考虑医院运营管理要求以及各医院的实际情况。环球医疗从核算方案、基础字典、分摊规则三个大的方面，对相关的核算内容进行了标准化和个性化的设计，具体如下图：

核算内容		集团统一标准	医院可自行设置
核算方案	核算原则	合法性、可靠性、相关性、分期核算、权责发生制、按实际成本计价、收支配比、一致性和重要性等	无
	核算期间	自然月	原则上统一，过渡期可接受核算天数为一个月，如期间为25日对25日
	科室分类	临床服务类、医疗技术类、医疗辅助类和行政后勤类四类科室，其中临床服务类科室门诊、住院分开核算	无
	成本范围	医院全成本，分人员成本、药品、耗材、折旧、摊销、风险基金、其他分摊费用、公共费用	无
基础字典	核算单元	分6级，其中1级（科室分类）、2级（一级学科分类）统一	3级（二级学科分类）及以下自行设置
	药品分类	2级（西药、中药、中成药）统一	2级以下自行设置
	收费分类	4级（如卫生材料-收费-高值-功能）统一	4级以下自行设置
	资产分类	固定资产、无形资产按财务口径统一	财务口径以下自行设置
	成本字典	包括成本分类、要素分类及成本项目（核算科目）统一	无
分摊规则	成本归集规则	成本动因、归集规则统一，范围不统一	归集范围可根据医院管理需求设置
	成本分摊规则	三级四类分摊统一	无

方案中的标准化部分是方案设计过程中的难点。核算单元标准化就是一个比较典型的例子。开始设计方案时，要求所有医院按照公司设计的标准核算单元（6 级 12 位）进行医院层级的核算单元设计。在实施过程中，发现由于各医院业务模式不同、管理不同，科室设置、分类不尽相同，有的是大内科，有的专科内科，有的临床和医技混合，有的医技还承担开单职能，如果强推 6 级 12 位的标准核算单元，必然需要医院改变现有的业务和管理模式，难度和阻力很大，且有可能对业务产生负面影响。

编码含义及层级	科室分类 1级	一级学科 2级	二级学科 3级	业务组 4级	门诊住院 5级	院区 6级
举例	10	03	01	01	01	01
	临床服务类科室	内科	呼吸内科	呼吸内科医师组	门诊	密地院区

在这种情况下，环球医疗经过反复多次的讨论沟通，最终将集团端的标准化核算单元改为（4 级 8 位），医师组、院区可以由医院格局管理自行设置，同时给予医院过渡期，逐步实现标准化。

三、全成本核算实施效果

环球医疗全成本核算第一批试点选择了 5 家医院，分别是西电医院（三甲）、鞍钢总医院（三甲）、攀钢总医院（三甲）、彩虹医院（按三级管理）、烟台海港医院（二甲）。从 2020 年 1 月启动全成本核算项目，经过计划、调研准备、实施，经过反复沟通确认于 2020 年 7 月正式上线。

在项目实施的过程中，已经起到了以下几个方面的效果：

1. 加强物资管理，完善成本核算制度体系

医院库存管理更加完善。在全成本实施过程中，有些医院的耗材管理从原来粗犷的以领代耗改为二级库管理，更符合全成本核算的基本要求；有些医院在二级库改造后数据存在不准确的情况，在全成本实施过程中通过详细梳理、完善，要求加强制度控制及月末盘点管理，提高了数据的准确度。

2. 改善提升数据质量

在项目实施过程中，对医院内部涉及到成本核算的信息管理系统进行整合，并应该按照集团统一的核算要求，对医院内部的科室编码进行规范，通过不同的系统之间数据校对，更正业务系统字典，发现数据及核算中存在的问题，及时修订，提升数据质量。

实施中发现部分医院医疗收费项目字典的维护不准确，影响收费统计准确性；业务系统收费类别和会计科目对照有出入；耗材系统的材料成本分类与 HIS 材料收入分类不匹配问题等，均进行了重新梳理和调整。实施中还发现有些医院业务系统药品消耗与财务系统药品消耗数

据差异较大，详细梳理后发现了错误，进行了更正；出院收入记账模式由按照结算（患者出院并且结账付款）计入收入，转变为按照发生开单记收入，收入核算更及时。

3. 有效应用于绩效管理、专科运营

项目实施后，试点医院开始逐渐将全成本数据应用于科室效益分析、绩效考核等方面。

医院利用科室全成本核算数据进行经营分析，特别是在一些重点专科如康复、肿瘤、口腔、血透等进行专项经营分析，可以发现运营中存在的问题，后续有针对性地加以改善提升；西电医院在实施绩效改革的过程中，利用全成本细化数据作为绩效考核的基础数据，有利于绩效导向更精准有效。

4. 初步形成全成本核算组织机制

结合各医院情况，初步搭建了一个相对独立的成本核算机构，配置专业的核算人员，根据医院特性以及实际需求，对成本核算的层级进行细致划分，明确岗位责任，实现职责分离。

四、科室全成本核算尚需改进的地方

（一）不断加强信息化基础

全成本核算由于核算精细化，数据量大，月度数据量都达到几十万条不止，还有分摊动因多，分摊参数数据如医护人员排班表、医疗辅助科室工作量等，需要更加精细化的管理和数据统计，目前主要依靠手工统计填报，效率低且准确率低。这些数据如果没有信息化的支持，很难做到及时、准确，会影响全成本核算的效果。

（二）更有效地运用全成本核算数据

全成本核算的初衷，是要助力医院运营管理，提升管理水平，目前医院对全成本核算数据的应用还比较有限，主要在一些重点专科科室的分析及绩效运用上，还需要不断探索、强化应用，最终能够结合医院发展实际情况，与业务形成联动，促进经营优化。

（三）建立一套科学、完善统一的核算体系，筛选大数据指标

全成本核算基于会计核算。为了便于集团管控，确保成本核算的科学性及合理性，已经初步形成了一套环球医疗统一的核算体系和核算流程，未来还需结合业务发展持续改进完善。后期随着数据成熟后，针对同一级别医院的各个数据，制定出单位标准成本、标准耗材率，将结果反馈给各科室，及时修正医院发展路线，全面提高财务精细化管理在全成本核算的应用。

财务赋能集团主业

以精益化财务管理 赋能集团医疗产业平台高质量发展

李克洪 [通用技术通用医疗总会计师]

党的十八大以来，公立医院改革发展作为深化医疗卫生体制改革的重要内容，取得重大阶段性成效，为持续改善基本医疗卫生服务公平性可及性、防控新冠肺炎等重大疫情、保障人民群众生命安全和身体健康发挥了重要作用。

通用技术集团党组认真学习领会习近平总书记关于卫生健康事业的重要讲话和指示批示精神，认真贯彻党的十九大、十九届五中全会关于实施健康中国战略、全面推进健康中国建设的决策部署，深刻认识集团作为医疗健康为主业的中央企业肩负的社会责任，把加快发展医疗健康产业确定为重要战略任务。集团党组在《关于推动集团医疗健康产业高质量发展的意见》中明确提出了“通过集团化管控、专业化运营、企业化管理、协同化发展，不断提升医院运营管理水平，最大限度降低成本、提高效率，实现经济效益和社会效益相统一”的高质量发展要求。集团公司周明春副总经理在 2021 年上半年财务系统工作交流会上对集团二级机构财务工作和总会计师提出了明确要求。

如何充分发挥财务资源配置、价值管理职能，以精益化管理工作为集团医疗产业高质量发展赋能是集团医疗产业财务管理工作者必须认真回答的课题。现就本人的一点认识、思考做些分享交流。

一、国有企业医院发展的历史背景

国有企业医院作为国有企业办社会职能之一，是上个世纪我国特定历史条件下社会保障的重要组成部分，对弥补当时国家卫生资源不足发挥了巨大的作用。诸多国有企业医院经历了 20 世纪 60、70 年代初“三线建设”的特殊发展期、80、90 年代的快速扩张壮大期。1985 年，国有企业医院资源占全国医院资源的比重分别为：机构数占 31%、床位数占 45%、卫生人员数占 53%，在公立医院体系内部，形成了国有企业办医“三分天下有其一”的局面。

2002 年 4 月，国家六部委发布了《关于进一步推进国有企业分离办社会职能工作的意见》，首次提出国有企业可以通过改制、移交等改革措施，剥离办社会职能。2017 年，国家六部委下发《关于国有企业办教育医疗机构深化改革的指导意见》，明确支持以健康产业为主业的国有企业或国有资本投资运营公司，通过资产转让、无偿划转、托管等方式，对国有企业办医疗机构进行资源整合，实现专业化运营和集中管理，创新升级医疗卫生服务。

通用技术集团以服务健康中国战略为己任，紧抓改革重大机遇，医疗产业不断取得新突破，2020 年成功完成与国家电网、航空工业、航天科工等央企的医疗机构改革合作，目前已经拥有 170 多家医疗机构，辐射全国 21 个省市，医院的床位数超过 3.2 万张，门急诊接诊数量超过 1600 万人次，服务央企员工近 500 万人和广大居民群众，是拥有床位数量领先、网络覆盖全、全产业链特征明显的医疗央企集团，正在服务国家卫生健康事业中发挥着重要作用。

二、国有企业医院面临的现状

2009 年 3 月 17 日，中共中央、国务院颁布了《关于深化医药卫生体制改革的意见》。文件强调政府对公立医院投入的主导地位和公立医院的公益性，但对于国有企业医院管理体制、治理机制、补偿机制和激励机制等方面未做明确规定。实际中较为突出的表现为国有企业医院既要承担公立医院的责任（完成政府指令性任务等）又不享有政府办公立医院的权利（基本支出补助等）。主要体现在：

1. 分级诊疗导致国有企业医院进一步边缘化

分级诊疗制度改革推进过程中，政府医院抱团发展，形成三级、二级和社区卫生机构医联体，仅有少数企业医院能够纳入区域卫生规划和政府医联体建设计划，多数企业医院在夹缝里生存。随着分级诊疗制度改革的深入，医疗服务不断下沉，企业医院特别是二级医院，病人逐渐减少，生存发展受到较大影响。

2. 取消药品加成造成企业医院收入结余下降

公立医院逐步取消药品加成，通过提高诊疗费用、手术费用、护理费用等“费用平移”方式弥补药品零加成带来的影响。但由于国有企业医院多年来技术能力的局限，特别是二级医院以非手术治疗为主，检查、检验和药品费用占比较高，内科业务占比大，因此“费用平移”补偿效应极为有限。

3. 医保新付费方式给企业医院带来较大影响

新的医保支付方式改革实行总额预付、单病种付费和临床路径付费。“总额预付制”的核算基础是各医院往年的医保费用，在此基础上进行浮动。医保付费是公立医院收入的主要来源，但由于多数企业医院吸纳医保患者的服务能力相对不高，医保病人数量有限，整体医保费用较低，导致核算基础较低，其地位的相对劣势凸显。

4. 绩效分配方式差异导致人才流失

政府公立医院逐步推行绩效分配制度改革，允许突破现行事业单位工资的调控水平，提高医务人员薪酬水平。企业医院由于工资总额、职工待遇和激励机制等方面的制约，导致人员流失。同时由于分级诊疗、取消药品加成导致企业医院用于分配的收入下降，加上补偿渠道的缺失，迫使多数医院调整绩效分配体系，医技人员、护理人员的收入受到较大影响。

5. 多方面因素导致企业医院内涵式增长动能不足

2003 年 SARS 疫情过后，政府所办的公立医院快速扩张。资料显示，2003 年超过 800 张床位的公立医院为 206 家，2013 年增长为 1184 家，增长 475%；公立医院

床位由 2003 年的 303 万张，增至 2013 年的 542 万张，增长 79%。而国有企业医院的发展则恰好相反，国家政策上加快推进国有企业减负、剥离办社会职能成主流势头，母体企业投入不足、基础设施落后、医疗科研力量不强问题愈加凸显，进而制约企业医院功能的发挥和高质量发展。

三、强化精益化财务管理工作的思考

集团党组在 2021 年度工作安排中提出，要深入贯彻新发展理念，坚持质量第一、效益优先，全面对标世界一流，全面推行精细化管理和精益化运营，全面提升发展质量效益。精益化管理理念在财务管理中的应用，就是要求企业在财务管理过程中，将精益化的思想、目标与财务管理工作相融合，实现现代化的财务管理。从现实情况看，国有企业医院财务精益化管理还存在诸多不足，尚不能有效应对其面临的激烈的外部竞争环境。个人认为，作为医疗产业平台，应着重做好以下工作：

（一）搭建完整的财务管控体系

企业功能定位决定管控模式，管控模式决定财务管理模式，管控模式必须与公司功能定位相适应。国有企业医院多数存在财务管理制度体系设计不完整、财务基础工作薄弱、不适应企业化管理需求等问题。集团化医疗产业平台应围绕两个方面加强财务管理制度体系化建设工作。一是应对照《会计基础工作规范》，制定适合所属医疗机构实际情况的统一的会计政策、核算标准，重点要在执行准则制度、计提坏账准备、政府补贴收入、医疗风险基金等方面进行规范，筑牢财务基础管理的“篱笆”。二是结合企业战略定位，立足提质增效，推进业财融合，采用“战略管控+运营管控”的管控模式，尤其是在发展初期，应对所属医疗机构的固定资产投资、药品耗材采购、第三方服务、资金以及日常运营进行强管控，以此逐步建立支撑医疗产业平台正常运行和管控的财务管理制度体系。

（二）全力推进全成本核算工作

医疗机构的全成本核算工作是构建财务精益化管理体系的重要支柱之一。《事业单位成本核算基本指引》《关于医院执行政府会计制度——行政事业单位会计科目和报表的补充规定》《医院财务制度》《公立医院成本核算规范》《关于建立现代化医院管理制度的指导意见》（国办发〔2017〕67 号）等均对医疗机构全成本核算提出了明确要求。2019 年财政部颁布《事业单位成本核算基本指引》（财会〔2019〕25 号）明确规定了成本核算的基本原则、基本方法及相关定义。但从实际情况看，国有企业医院在推行全成本核算方面并不尽如人意，普遍存在认识不足、标准不一、力度不够、效果不佳的问题，难以满足内部成本控制、降本增效、医疗服务定价、绩效考核评价等管理需求。

集团化医疗产业平台在推动规范所属医疗机构全成本核算工作方面应从四个方面着手：明确开展成本核算的会计基础及原则，确定开展全成本核算的组织机构设置及职责；制定全成本核算的分类及核算方法，主要包括科室成本核算、诊次成本核算、床日成本核算、医疗服务项目成本核算、病种成本核算和按疾病诊断相关分组（DRG）成本核算；统一成本项目及成本的分类，主要包括人员经费、卫生材料费、药品费、固定资产折旧费、无形资产摊销费、其他运行费用等，并在医疗业务成本基础上进行三级分摊和归集；规范全成本核算报表编制分析体系，按照科室、诊次、床日、医疗服务项目、病种和 DRG 成本编制成本核算报表、成本核算分析报告，重点分析成本构成、成本变动影响因素，制定成本控制措施，提出改进建议。

（三）加强重点投资运营环节管控

1. 药品耗材管控

从现实情况看，部分医疗机构药品耗材占到成本总额 50% 以上，是成本的主要构成项目，也是考核医疗机构运营效率的主要指标，加之药品耗材涉及对外大额资金支付，应作为医疗产业平台管控的重点环节。主要包括：建立健全药品耗材采购管理制度，强化药品耗材供应商管理，推行国家阳光采购平台、省级网上招标采购和医疗 SPD 供应链管理模式，规范优化采购业务申请、审核、实

通用技术通用医疗召开2021年一季度经济运行分析会

施工作流程，加强药品耗材领用、考核、盘点管理，定期对药品耗材内部控制制度的合理性及有效性进行评估、完善和优化。

2. 大型设备采购及生产性固定资产管控

设备投入不足、就医环境不佳是诸多国有企业医院目前普遍面临的问题，制约国有企业医院高质量发展。同时，大型设备及生产性固定资产投入大，对医院的未来一定时期的运营发展影响大。因此，医疗产业平台应将大型设备投资及生产性固定资产投资作为管控重点。一是将设备采购及生产性固定资产购置纳入医院发展规划，并严格年度资本性支出预算管控。二是建立项目论证制度，尤其要对立项报告、可研报告进行专业化审核论证，而非仅仅程序性审批。三是强化过程控制与监督，确保购建过程公开透明，降低购建成本。四是建立并严格执行投资后评价制度与责任追究制度。

3. 对外合作项目管控

对外合作是部分医疗机构结合自身财务状况和能力开展学科建设、发展临床科室的方式，通常情况下具有合作时间长、涉及金额大等特点，如果前期论证不充分或者过程管控不到位，将对医院造成重大经济损失，或对医院的学科建设形成严重影响。加强对外合作项目管控，首先要加强前期论证，尤其要结合医院实际情况并综合考虑区域特点、病源情况及发展趋势、周边竞争情况、新技术发展情况、医保存政策等影响情况、对单位学科建设促进情况要进行充分论证。其次应履行严格的审批程序，强化执行过程管控，重点关注学科建设的促进作用和知名度的提升等分阶段目标是否达成等。第三要建立定期评估机制，对合作项目的投入产出情况进行综合评估，分析执行度和偏离度，对于与经批准的可行性论证报告偏离度较大的情形，必要情况下应启动“熔断”机制，防范合作风险。

4. 持续强化医院资金管控

医疗机构资金管理的特点是就诊人群多、收费频次多、收费方式多、资金流动性大，资金管理是医院管理的重点和难点。集团化医疗产业平台应重点围绕以下四个方面监督指导医疗机构规范其资金管理行为，防范资金风险：建立健全货币资金管理岗位责任制，合理设置岗位，明确岗位职责权限，确保不相容职务相互分离，不定期进行岗位轮换，加强制约和监督；建立严格的货币资金业务授权批准制度，明确被授权人的审批权限、审批程序、责任和相关控制措施；建立货币资金盘点核查制度，随机抽查银行对账单、银行日记账及银行存款余额调节表，不定期抽查库存现金、门诊和住院备用金，保证货币资金账账、账款相符；严格第三方收款平台审批与管理，严禁以个人第三方收款平台办理收费结算业务。

2021 年是建党 100 周年，是我国“十四五”时期的开篇布局之年，同时也是通用技术集团推动高质量发展的关键一年。医疗产业平台财务管理工作者要按照营造一种文化、打造一支队伍、建设一个平台、执行一套制度、强化一个全面、突出一个纽带、完善三个体系要求，以强烈的荣誉感、责任感、使命感，对标国资央企先进水平，与时俱进，开拓创新，凝心聚力，真抓实干，扎实推动各项工作，加快构建适应建设世界一流企业的现代化医疗产业集团财务管控体系，以高质量财务管理工作赋能集团高质量发展。

从伟大建党精神中汲取智慧和力量 以高质量金融服务助力集团高质量发展

通用技术财务公司党委

“七一”当天公司广大干部员工聆听了习近平总书记在庆祝中国共产党成立 100 周年大会上的重要讲话，总书记的讲话字字珠玑、句句经典，把我们党对共产党执政规律、社会主义建设规律、人类社会发展规律的认识提升到了新高度，为奋进新时代、走好新征程进一步指明了前进方向、提供了根本遵循。习近平总书记阐释的伟大建党精神激荡百年，是对中国共产党先驱心路历程的高度概括，既有历史的穿透力，又有精神的感召力，既有理论的引领力，又有实践的指导力，构成一个逻辑严密、内在统一的有机整体。此后我们又数次原文学习习近平总书记“七一”重要讲话，愈发能感受到总书记重要讲话思想之深邃、意义之深远，对伟大建党精神也有了更加深刻的理解。

伟大建党精神是指引和激励我们干好工作的不竭动力。思想是行动的先导，理论是实践的指南，我们要深刻认识伟大建党精神是支撑我们坚定共产主义信仰、中国特色社会主义信念和实现中华民族伟大复兴中国梦信心的强大精神支柱，是激励我们担当发挥国有经济战略支撑作用职责使命的强大精神动力，是鼓舞我们应对风险挑战、攻克艰难险阻的强大思想武器。我们党在长期的革命斗争史和探索社会主义建设历程中，产生了许多的宝贵精神财富，延安精神、井冈山精神、抗日精神、整风精神、南泥湾精神、白求恩精神、张思德精神、红旗渠精神等等，我们要注重将这些精神转化为现实行动的指南。当前集团对财务公司的职能定位已明确，财务公司“十四五”规划已为未来发展指明了航向，目标任务的达成离不开理论的指导，更需要理论联系实际。在党史学习教育中，我们要把学到的

通用技术财务公司召开学习贯彻习近平总书记“七一”重要讲话精神座谈会

党的历史、党的科学理论，尤其是伟大建党精神与推进财务公司改革发展实践相结合，与落实“二次创业”的各项发展任务结合起来，与解决成员企业现实需求、支持集团主业高质量发展结合起来，坚持用党的科学理论指导工作实践，在实践中总结经验，在开展金融服务中持续升华境界，真正把自己、把财务公司这支金融团队打造成为政治上靠得住、工作上有本事、作风上过得硬、能够担当起发展重任的强大金融兵团。

伟大建党精神要求我们要全心全意依靠职工群众办企业。习近平总书记指出，“江山就是人民、人民就是江山，打江山、守江山，守的是人民的心。中国共产党根基在人民、血脉在人民、力量在人民。”群众路线是党的生命线和根本工作路线，干革命、搞经济建设、办企业道理都是一样的，这就要求我们拿出更多的时间和精力，深入基层、深入群众、深入一线，认真倾听职工群众和成员客户的愿望和呼声，及时发现他们面临的困难和问题，主动想办法满足他们的合理诉求、解决他们的问题。自 2020 年启动“二次创业”以来，我们坚持依靠职工群众办企业，推行了多项改革措施，切实提升了职工群众的获得感、幸福感，我们秉持“服务创造价值、创新引领未来”的经营理念，2020 年全年完成财务公司成立历史上 12 个首单：首笔银团流动资金贷款、首笔融资租赁贷款、首笔并购贷款、首笔 4s 店担保贷款业务、首笔保险、首笔财务公司承兑汇票保贴、首笔预付款保函开立、首笔票据质押融资、首笔代开信用证开立、首笔法透业务落地、首笔外币贷款发放、首笔银行承兑汇票到期线上清算，有效满足了成员单位个性化和多样化需求，为集团主业赋能，成效显著，得到了广泛认可。今年以来，我们继续加强业务创新，在服务机床企业发展上持续发力，经过不断努力，为集团机床企业开发了量身定制的个性化产品——“通用技术 - 机床票”，这些都是我们全心全意依靠职工群众办企业取得的重要成果。

伟大建党精神要求我们要坚守初心服务集团高质量发展。初心易得，始终难守。新时期新发展阶段，国有企业承担着做强做优做大的重大责任和加快建设世界一流企业的重大任务、肩负着发挥国有经济战略支撑的重要使命。通用技术集团作为以先进制造与技术服务、医药医疗健康、贸易与工程服务为三大核心主业的中央企业，在服务制造强国、健康中国和“一带一路”建设方面有着重要的使命和责任，而我们财务公司作为集团的内部银行，我们的初心是什么?那就是在过去十年发展的基础上，助力集团战略实施，落实好本单位“十四五”规划，具体的就是要依据集团国有资本投资公司定位和集团“十四五”规划总体发展思路，依据集团“新三定”方案提出的金融服务中心“资金管理、风险监管和金融服务”等职能定位要求，围绕一个“核心宗旨”(集团利益最大化)，两个“经营理念”(产融结合、服务主业)，三个“战略内涵”(管服并举、创新引领、共享共赢)，四个“发展特色”(专业化、多元化、数字化、国际化)，五个“实现路径”(资金管理平台、资源配置平台、投行顾问平台、国际业务平台、风险监控平台)，为集团建设成为具有全球竞争力的世界一流企业提供金融助力。

百年征程波澜壮阔，百年初心历久弥坚。我们要始终牢记习近平总书记殷切嘱托，践行初心使命，在不懈奋斗中赓续伟大建党精神，扛起时代重任，争当时代先锋，在实现第一个百年奋斗目标的伟大荣光中，继续书写第二个百年奋斗目标的精彩华章，为实现中华民族伟大复兴的中国梦贡献智慧和力量。

历史川流不息，精神代代相传

——记通用技术财务公司党员学习习近平总书记在庆祝中国共产党成立100周年大会上的重要讲话心得体会

7月1日，通用技术财务公司组织全体职工收看了庆祝中国共产党成立100周年大会直播，共同聆听习近平总书记“七一”重要讲话。后续，公司通过党委会、党委理论学习中心组集体学习、学习贯彻习近平总书记“七一”重要讲话精神座谈会暨二季度党建工作例会、支部党员大会等活动开展了学习心得讨论交流。

现选编公司三位基层党支部负责同志的学习心得体会，与读者共勉。

我有幸多次参与学习心得的讨论交流，每一次都心潮澎湃、倍感振奋，深切地感受到，本次庆祝大会是一次充满民族自豪感和庄严感的隆重盛会，是一场厚重、温暖、昂扬、青春的历史盛宴。

学习习近平总书记“七一”重要讲话精神，要以史为鉴、开创未来，关键要弘扬伟大建党精神、落实“九个必须”要求，积极响应党中央的号召，努力为党和人民争取更大光荣。

一是坚持真理、坚守理想，为党的信仰顽强奋斗。总书记指出，在中国人民和中华民族的伟大觉醒中，在马克思列宁主义同中国工人运动的紧密结合中，中国共产党应运而生。回望历史，我们党之所以能完成各种政治力量不可能完成的艰巨任务，根本的就是始终坚定对马克思主义的信仰、对中国特色社会主义的信念、对实现中华民族伟大复兴中国梦的信心。站在新的历史起点上，我们要积极顺应马克思主义中国化时代化的时代潮流，深入学习贯彻习

近平新时代中国特色社会主义思想，永远做共产主义远大理想和中国特色社会主义共同理想的坚定信仰者、忠实实践者。

二是践行初心、担当使命，为党的事业不懈奋斗。总书记指出，一百年来，中国共产党团结带领中国人民进行的一切奋斗、一切牺牲、一切创造归结起来就是一个主题：实现中华民族伟大复兴。回望历史，无论是创造世所罕见的经济快速发展奇迹和社会长期稳定奇迹，还是推翻“三座大山”、推动人民当家作主、历史性地消除绝对贫困，我们党所有的努力都书写在了民族复兴、国家富强、人民幸福的壮丽画卷中。站在新的历史起点上，我们要牢记“江山就是人民、人民就是江山，打江山、守江山，守的是人民的心”的谆谆告诫，立足于以人民为中心的发展思想、解决人民群众急难愁盼问题的行动实效，担当作为、开拓进取，奋力谱写新时代追赶超越新篇章。

三是不怕牺牲、英勇斗争，为党的使命艰苦奋斗。总书记指出，敢于斗争、敢于胜利，是中国共产党不可战胜的强大精神力量。回望历史，新民主主义革命、社会主义革命和建设、改革开放和社会主义现代化建设、新时代中国特色社会主义实践，哪一个阶段的成果不是斗争得来的，哪一个阶段的斗争又不是艰险和残酷的呢。站在新的历史起点上，我们要发扬斗争精神、提高斗争本领、讲究斗争策略，坚决、全面、彻底地应对一切危害中国共产党领导和我国社会主义制度的风险挑战，应对一切危害我国主权、安全、发展利益的风险挑战，真正在斗争中争取团结、谋求合作、取得共赢。

四是对党忠诚、不负人民，为党的建设永远奋斗。总书记指出，中国共产党领导是党和国家的根本所在、命脉所

第一党支部参观中国人民抗日战争纪念馆

在，是全国各族人民的利益所系、命运所系。没有中国共产党就没有新中国，没有共产党就没有中国特色社会主义，没有共产党就没有中华民族伟大复兴。站在新的历史起点上，我们要不断增强“四个意识”、坚定“四个自信”、做到“两个维护”，用我们 9500 多万名党员每个个体的努力，确保党始终成为新时代坚持和发展中国特色社会主义的坚强领导核心。

作为公司办公室负责人和第一党支部书记，我将要求自己和支部以及责任区的党员群众持续深入地学习习近平总书记“七一”重要讲话精神，坚决做到把思想和行动统一到讲话精神上来，把讲话精神贯彻落实到自己的工作中去，以更充足的干劲，为财务公司推进“十四五”规划落地、深入实施“二次创业”以及发挥金融服务中心作用而努力工作，承担起应有的职责与担当。

姜博 [第一党支部书记]

我深刻体会到了作为一个中国人、一名共产党员的自豪感，坚定了信心，激发了积极投身实现中华民族伟大复兴事业的斗志。

第二党支部召开党史学习教育专题组织生活会

一是通过学习习近平总书记的讲话，真正理解了坚守理想、坚定信念，就是不忘初心，不忘对党和人民的忠诚。

江山就是人民，人民就是江山，打江山、守江山，守的是人民的心。我们必须紧紧依靠人民创造历史，坚持全心全意为人民服务的根本宗旨，站稳人民立场，贯彻党的群众路线。“时代是出卷人，我们是答卷人，人民是阅卷人。”工作干得好不好，人民群众心中自有评判，让吃苦者吃香、让有为者有位、让实干者实惠，推动形成能者上、优者奖、庸者下、劣者汰的正确导向。要在群众的批评声中找差距、在群众的抱怨声中听民意、在群众责备声中寻方法，“一切为民者，则民向往之。”真正做到思想根植于人民，站稳人民立场，贯彻党的群众路线。

二是通过学习习近平总书记的讲话，深刻感受到了强烈的民族自豪感。

习近平总书记在天安门城楼上讲话中，有一些细节令人印象深刻：总书记在说到解决台湾问题、实现祖国统一，说到未来属于青年、希望寄予青年，说到打赢脱贫攻坚战、全面建成小康社会时，引起了现场长时间、多次的欢呼。这一刻，强烈的民族自豪感油然而生。我们这一代，真正体会到了国家由弱到强的快速发展，体会到了对西方国家由仰视到平视的转变，特别是新冠疫情爆发以来，我们的国家体现出来的团结、韧性，让我用一句流行语来总结感受，就是此生无悔入华夏，来世还做中国人。

三是通过学习习近平总书记的讲话，坚定了道路自信、理论自信、制度自信、文化自信。

我感受到，我们国家整体都是越来越自信，而这种自信不是口号，而是发自内心。国外特别是西方一些国家，尽管不想承认但又不得不发自内心对中国的发展表示认同和赞赏，这都源自于我们国家不断的发展、壮大。我想每一个中国人都可以感受到那份道路自信、理论自信、制度自信和文化自信。自信带给我们的是无可限量的未来，我们的下一代成长起来，国家将更加强大。

一百年来，无数共产党员矢志不渝践行初心使命，不畏艰险、敢于牺牲，苦干实干、不屈不挠，无私无畏、坚忍不拔，换来现在日新月异的发展。当今正处于百年未有之大变局，越是伟大的事业，越是充满挑战。我们要始终保持“越是艰险越向前”的英雄气概，保持“敢教日月换新天”的昂扬斗志，埋头苦干、攻坚克难。我们要立足自身岗位，深入群众心头，尽职尽责，加强学习，不断提升自身的业务能力，做新征程上优秀的“打工人”，用党的光荣传统和优良作风坚定信念、凝聚力量，在新征程中毅然前行。

蔡宏亮 [第二党支部负责人]

习近平总书记在庆祝中国共产党成立 100 周年大会上的讲话，站在历史和全局的高度，系统总结了我们党 100 年的成长和取得的辉煌成就 ，深入总结了我们党的伟大历史贡献和重要历史经验，深刻阐述了在新的征程上以史为鉴、开创未来必须坚持的九方面要求。讲话恢宏大气、气贯长虹、激动人心，总揽全局、立意高远、思想深邃，有厚重的历史底蕴、有鲜明的时代特征、突出了中国特色，理论上有创新性、真理性，实践上有针对性、指导性，发人深思、令人鼓舞、催人奋进，为实现“两个一百年”奋斗目标及中华民族伟大复兴的中国梦，指明了前进方向、提供了根本遵循，是指引我们党奋力建设中国特色社会主义现代化强国、实现第二个百年奋斗目标的纲领性文献，具有重大的现实意义和深远的历史意义。

习近平总书记“七一讲话”中指出，“一百年前，中国共产党的先驱们创建了中国共产党，形成了坚持真理、坚守理想，践行初心、担当使命，不怕牺牲、英勇斗争，对党忠诚、不负人民的伟大建党精神，这是中国共产党的精神之源。”这些伟大精神一脉相承、代代相传，跨越时空、历久弥新，是党和人民的宝贵精神财富，深深融入我们党、国家、民族、人民的血脉之中，为我们立党兴党强党提供了丰厚滋养。我们要在新的伟大征程上，永远把伟大建党精神继承下去、发扬光大，赓续共产党人精神血脉，不断筑牢信仰之基、补足精神之钙、把稳思想之舵，做到理想信念更加坚定、政治品格更加纯粹、斗争精神更加昂扬、奋斗激情更加饱满，在具有许多新的历史特点的伟大斗争中，不断从胜利走向新的胜利，书写中国共产党人新的精神史诗。

第三党支部与兄弟单位开展“党建共建”活动

我们要响应号召、不负重托，立足本职岗位和工作，脚踏实地、不懈奋斗，贯彻落实好“七一”重要讲话精神，奋发进取、积极有为，为谱写中华民族伟大复兴的新篇章贡献力量。我本人作为通用技术财务公司第三党支部书记，作为财务公司资金结算部经理，要以“为有牺牲多壮志，敢教日月换新天”的大无畏气概，带好队伍，克服困难，稳步推进集团司库管理体系建设，提升资金管理效率、赋能业务发展、推动高质量发展；要引领前台部门党员干部，发挥先锋模范作用，创新服务手段、提升服务能力，助力集团主业发展；要深化理念创新、机制创新、方式创新，以高质量党建引领高质量发展，为财务公司“十四五”开好局、起好步提供坚强保证。

张锋 [第三党支部书记]

探路财务公司代开证业务

陈光 [通用技术财务公司国际业务部]

以代开证为抓手，财务公司提供相关结售汇、付汇、贸易融资等综合服务，实现了对国际业务全链条、全流程、全品种一站式服务，丰富了财务公司的产品体系，提高了财务公司综合服务水平。

代开信用证，是企业集团及其下属财务公司为加强结算集中管理、为成员单位提供授信支持和专业支持而推出的一项国际结算代理产品。当前，有越来越多的企业集团财务公司尝试代开证信用证业务，不仅为成员单位提供了授信支持，且提升了财务公司的综合服务水平。

❖ 财务公司推出代开信用证业务

部分企业集团成员单位反映，在银行办理信用证开立业务过程中，经常出现信用证授信不足情况，尤其是业务规模在短期内迅速扩张或合作行授信到期未能及时接续的情况下，出现授信不足或中断，会影响公司业务正常开展。此外，成员单位相关专业水平参差不齐，部分成员单位信用证业务经验较少，对相关业务风险难以把控。基于上述原因，不少企业集团成员单位希望财务公司可以借助其自身专业优势协助解决上述问题。

为缓解成员单位授信不足问题，发挥规模优势降低开证手续费，提高开证业务办理效率，降低业务风险，集团财务公司研发并推出代开信用证（以下简称“代开证”）业务。代开证，是指财务公司根据成员单位的委托，使用财务公司在商业银行的专项授信额度，向合作银行申请开立进口信用证的业务。对外开出的信用证开证行为合作银行，申请人为成员单位，财务公司为成员单位提供授信支持和国际结算专业支持。

在开展业务前，财务公司和成员单位需做好相关准备工作。财务公司方面，需要在合作银行获取同业开证授信，开立相关账户，并签署国际结算代理开证合作协议。成员单位方面，需要完成财务公司相关授信额度申请手续、开立相关外汇账户、签署代理信用证合作协议等准备工作。

完成准备工作后，成员单位方可向财务公司申请代理

开证业务。业务办理的具体流程为：

1. 成员单位向财务公司提交开证申请书及相关贸易合同。

2. 财务公司据此向合作银行提交代开信用证申请书及相关贸易合同。

3. 合作银行对外开出信用证，并通过财务公司将信用证报文传递给成员单位。

4. 信用证来单后，银行将全套货运单据通过财务公司传递给成员单位。

5. 财务公司根据成员单位提交的付款申请进行扣款操作，并向合作银行提交付款申请。

6. 合作银行根据财务公司付款申请扣款对外付汇。

❖ 财务公司代开证具有独特优势

提供结算数据支持，助力集团风险管控

集团公司通过财务公司代开证业务，一方面可以对成员单位应付资金信息实现数据收集和分析，在资金监控方面，从对付汇结果的管控前移至对结算过程的管控，有效提升集团结算效率，降低集团资金风险；另一方面，财务公司收集相关结售汇信息、跨境人民币等信息，协助集团推进集团汇率风险管理、跨境人民币业务等重点工作。在信用证支付环节，成员单位在财务公司叙做结售汇业务，

2021年4月，通用技术财务公司为集团装备制造板块通用技术机床研究院下属企业代开信用证

财务公司协助成员单位研判汇率走势，选取更优交易时点，统筹集团外汇风险敞口，指导使用汇率衍生工具，降低集团及成员单位汇率风险。在适当的情况下，既可以引导和建议成员单位使用跨境人民币进行结算，以降低汇率波动、境外制裁等相关风险，又能够同步收集成员单位跨境人民币业务开展信息，及时落地相关业务奖励机制。

提供授信和专业支持，全方位助力成员单位业务开展

一是提供授信支持，解决成员单位授信不足难题。与银行相比，财务公司的服务聚焦成员单位，财务公司更了解成员单位发展的历史、业务开展的主要风险点和未来发展趋势，对成员单位业务风险评估更精准，授信投放更能有的放矢，授信手续用时也相对较短。以某集团为例，旗下部分成员单位由于短期内业务发展迅速或银行授信到期未能及时接续，出现授信不足或授信中断，影响了成员单位代开证业务的顺利开展。该集团财务公司了解情况后，迅速开展贷前调查，为成员单位提供授信支持。由于财务公司对成员单位了解更为深入，授信审批速度明显优于银行办理。

二是发挥专业优势，提供信用证条款代拟服务，协助成员单位与外商沟通。大型企业集团成员单位众多，相关单证专业水平往往参差不齐。部分经验较少的成员单位专业水平较为薄弱，对信用证业务相关风险难以有效把控，面临资金、结算、货权、国别、操作和汇率等多重风险。财务公司作为代理机构，配备专业人才，形成统一服务窗口，补强了成员单位专业水平薄弱的短板，为成员单位开证业务保驾护航。面对成员单位信用证业务办理经验较少的现实情况，财务公司在提供代拟条款的同时，可全程参与与外商沟通条款细节，发挥专业优势为条款争论焦点提供解决方案，使整个沟通过程更加顺畅，效率更高。

三是站在成员单位立场，协助成员单位与合作银行沟通协调，发挥财务公司特有优势。财务公司比银行更了解成员单位业务，比成员单位更了解信用证产品和相关惯例，在成员单位和银行间起到沟通桥梁作用，使信用证业务办理更加顺畅。以某机床板块企业为例，其有一笔近洋

2021年9月，通用技术财务公司为中国汽研办理了首笔代开信用证业务

运输进口开证业务，由于运程短，买卖双方担心货物到港时间早于提单到达开证行时间，影响成员单位及时提货，希望在信用条款中约定出口方提交电放提单。而电放提单非货权凭证，成员单位可凭电放提单复印件提货，开证行担心成员单位提货后拒绝向开证行偿付信用证款项，遭受钱货两空风险，坚持在信用证中要求外商提供正本海运提单，防控成员单位在拒绝偿付的情况下仍可提货。成员单位与开证行难以达成一致，信用证业务一时无法开展。财务公司发挥专业优势，建议信用证内提交三份正本提单中的两份，确保开证行可以掌握货权，另一份正本提单则由出口方直接寄给成员单位，用于提前办理报关手续，避免货物滞港。经协调，成员单位与开证行达成一致，信用证得以顺利开出。

四是提升业务办理效率，降低业务手续费。在财务公司代开证产品上线前，成员单位如在外部银行开证、付汇，在财务公司购汇或办理贸易融资，需向合作银行提供开证、付汇申请及背景资料，同时向财务公司提供购汇、贸易融资申请和背景材料，导致同一业务背景，向两家金融机构重复提供资料，增加了成员单位沟通成本和工作量，降低了业务办理效率，成为制约成员单位在财务公司办理购汇和贸易融资业务的瓶颈。而代开证产品上线后，财务公司可提供开证、购汇、融资、付汇全链条服务，一点接入，全程包办，极大提高了成员单位业务办理效率。此外，财务公司可以发挥规模优势，以量换价，整体降低银行代开证手续费，从而节约成员单位的财务成本。

对于财务公司而言，以代开证为抓手，财务公司提供相关结售汇、付汇、贸易融资等综合服务，实现了对国际业务全链条、全流程、全品种一站式服务，丰富了财务公司的产品体系，提高了财务公司综合服务水平。

❖ 财务公司代开证业务展望

一是企业集团结算集中管理趋势明显，代开证业务方兴未艾。国际局势异常复杂，国际贸易风险加剧，集中国际结算业务成为不少跨国企业管控国际业务风险的选择。财务公司代开证业务，是国际结算集中管理的主要产品之一，未来有着良好的发展前景。

二是线上化趋势明显，业务办理将越来越简单。受疫情和科技发展等因素的影响，代开证线上化条件逐渐成熟，成为行业发展一大趋势。笔者认为，代开证业务线上化发展将经历三个阶段：第一阶段是通过银行网银线上传输数据和附件代替传统纸质开证申请书、承付通知书等文件，网银身份认证代替传统纸质签章。第二阶段是建立银企系统接口或与海关单一窗口系统对接，实现数据和附件线上传递，避免用户在多个系统重复录入数据，优化客户体验。第三阶段是与第三方电子交单平台合作，实现银行间、银企间全套货运单据的数字化。当然，电子交单平台涉及的主体非常多，需要银行、企业、监管机构、国际商会、保险机构、船公司等共同努力去实现。经过三个阶段的充分发展，将实现代开证业务全流程线上化，极大提高业务办理效率，降低相关各方工作量。

三是专业化趋势明显，将协同银行共同为成员单位提供专业支持。越来越多的财务公司在开展代开证业务时，不仅仅局限于为成员单位提供授信支持，开始建立起自己的国际业务专业团队，更多参与到信用证条款拟定、合同与单据的审核、业务咨询与培训等领域，通过统一的服务窗口，补强成员单位专业短板，提高集团国际结算整体水平，降低结算、资金、制裁等相关业务风险，实现集团利益最大化。

关于通用技术财务公司强化投行顾问职能的创新之路

刘钊帅 [通用技术财务公司金融市场部]

伴随着“十四五”规划有序推进，通用技术集团及成员单位的业务陆续开展，个性化及多元化金融需求日益旺盛。从贷款、结算到债权、股权融资，成员单位并购、重组、混改、资产整合等资本运作，传统的单一金融手段已无法满足多元化的需求。财务公司作为集团内金融企业，在“以融促产、金融赋能”过程中，为集团公司及成员单位提供和协助寻求外部金融服务中起到极为关键的作用。事实上，除了提供基本的贷款外，作为连接集团内外部金融资源的纽带，财务公司在融资手段上也在依据集团产业特征及战略布局不断创新。投行顾问职能，是财务公司自我创新，为客户提供全方位、定制化的“一站式”综合性金融服务的重要抓手，满足客户的多元化金融服务需求，最终促使企业集团财团梦的实现。

财务公司是“内部协同、外部整合”作用的关键点，较为全面地掌握了内外部宏观环境变化、金融政策趋势以及产业特点，开展投行业务具有几方面的先发优势：一是始终秉承集团利益最大化的角色优势。财务公司作为集团内部的“自己人”和成员单位利益的“代言人”，代表集团与外部机构统一谈判，在资产定价、融资利率等方面更具谈判、议价能力，能够在公允价值基础上更好地维护集团和成员单位的利益，保护集团公司产业的投资价值。二是相对低的成本优势。除必要的人力成本开支和研究工具费用开支外，投行财务顾问服务不需占用资本金，不产生风险资产。三是涉猎业务范围广。财务公司基础业务几乎已实现与银行、证券、信托、租赁等多数金融机构的日常沟通与合作，财务公司开展投行业务，既可以利用现有资源对集团及成员单位联合提供金融支持、节约成本，又可以间接参与到 IPO、上市公司再融资、并购重组等相关业务中，实现自身业务多元化。

以服务国家战略、优化国有资本布局、提升产业竞争力为目标，落实国有资本投资公司改革战略，财务公司要在集团资本化经营中明确自身职能定位，深挖业务潜力，提升与拓展自身业务的深度与广度，打造全方位、定制化、专业化的金融服务团队，提供高质量的金融智库服务和决

策支持，让集团知晓财务公司开展投行业务的重要性和必要性，探索出一条行之有效的创新之路。

1. 发挥资源优势，提供金融智库服务

财务公司作为集团的“内部银行”，具有极佳的信息获取便利，应立足集团主业和战略发展方向，发挥金融研究优势，为集团和成员单位提供金融智库服务。其次，定期对宏观经济、重点行业、金融市场和资金价格等进行监测和分析，为集团日常经营管理和决策提供专业化的分析报告。第三，可联合外部智库举办产业金融论坛等，深入探索和研究金融更好服务实体产业的路径，促进产业与金融更好融合。

2. 提升服务价值，强化投融资顾问服务能力

对于集团及成员单位，“混改”、上市、重组、并购、重大项目投资等投行类业务的落地并非“一朝一夕”，各项工作细节的完善与推进，财务公司要主动提供投融资顾问服务，协助收集最全面、最具时效性和针对性的行业资讯和政策，参与项目的可行性论证，为业务决策提供方向和依据。同时，立足集团主业需求及未来发展规划，财务公司要发挥信息优势，在一些规划发展判断或业务开展研究上承担财务顾问职责，可撰写提供可行性分析报告或专题性研究报告，协助集团或成员单位完成相关项目。例如，财务公司协助中机公司完成 10 亿永续中票和 10 亿超短期融资券的注册工作，从债券拟发初始就以一份专业性融资方案坚定了中机公司注册发行永续债券降低负债率的决心。

3. 聚焦融资需求，增强重大投资资金筹措能力

财务公司作为持牌金融机构，一方面要发挥信用中介和信用创造功能，以较低的优惠贷款利率支持成员单位，优化带息负债结构；另一方面要加强与商业银行等外部金融机构的战略及业务合作，拓宽融资渠道，创新融资产品与服务方式，撬动更多社会资本服务于集团发展，使得“融”服务于“产”，既保障资金可以直接服务于集团战略转型或重点项目，优化融资结构，又能在保障充足资金需求的前提下，有效降低融资成本，减少财务费用支出，实现效益最大化。

集团高度重视党中央、国务院对医疗机构深化改革政策要求，以服务国家战略为导向，2020 年与国家电网、航天科工就国中康健、航天医科增资事宜分别签署战略合作协议，两个增资项目均具有意义大、金额大、时间紧等多方面特点。本着“经营增效、管理降本”的原则，财务公司历经多轮谈判，统筹银团累计签约 60 亿元，资金成本处于同期较低水平，节约财务费用超 6000 万元。同时，作为财务顾问，财务公司全程牵头，从交易方案及银团策略设计、银团协议签署到上级主管部门审批跟踪、交割细节落地等事项全程协调沟通，保障交易如期完成。

4. 主动参与控风险，强化重大投融资风险管理能力

近几年，在信用事件高发、资金流动性频频受到冲击、融资环境趋紧的情况下，财务公司更应主动承担对整个集团投融资风险管理的职能。例如，以投前智库、财务顾问、资金支付控制等身份，深度参与集团资金运营及投资，帮助集团实现重大投资项目的全流程风险管控。此外，还可为集团重大投融资活动提供风险对冲策略和手段，如投资项目的资金监督、项目后续资金支持，或探索套期保值、利率互换等实现对市场风险的对冲和转移，支持集团更加稳健可持续发展。

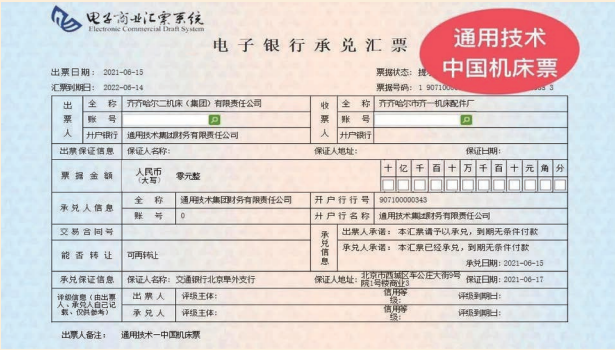
综上所述，创新是财务公司发展前进的动力。站在财务公司“二次创业”和集团设立金融服务中心的时代背景下，金融市场部会不断拓展和完善自身业务水平，以新产品、新服务践行金融深度赋能集团主业发展的初衷。

十年磨一剑，今朝试锋芒

——通用技术财务公司创新推出“通用技术-中国机床票”

张东梅 [通用技术财务公司金融服务部]

为深入贯彻国家关于金融服务制造业高质量发展的决策部署，推动通用技术集团立足新发展阶段，全力支持制造强国建设的新布局，通用技术财务公司努力提升制造业金融服务质效，加强产品和服务创新，通过强化与银行的合作，助力集团装备制造业的发展，在财务公司界乃至金融机构，史无前例创新推出**“通用技术-中国机床票”产品**。经过三个月不懈努力，于2021年6月17日，成功为齐二机床开出了第一张中国机床票！



2021年6月，通用技术财务公司开出第一张“通用技术-中国机床票”

一、什么是通用技术-中国机床票

通用技术-中国机床票即是通过人民银行电子商业汇票系统（ECDS）开具的银行加保的财票，是财务公司为集团装备制造板块量身设计的金融产品。经过银行担保的财票，银行即承担连带保证责任，等同于银票，大幅提升了通用机床的品牌度、知名度、信誉度，又提升了市场的流通性及接受度，切实保证了集团机床企业的用票需求。

二、通用技术-中国机床票有什么不一样

由于社会对通用技术财务公司的认知有限，财票在信誉度、市场流通性及接受度方面都不及银票信誉度高。但经过银行加保的财票，可为财票增信加誉，不仅有助于推广财票，提升市场认可度，更是为通用机床打响“国家队”专属品牌。通用技术-中国机床票是财务公司充分利用其金融优势，在了解机床企业票据需求后，将自身服务产品与银行产品相结合，诞生而出的金融创新产品，在整个财务公司及银行金融机构都是绝无仅有。另外，考虑到机床制造类企业多以票据来结算，对票据承兑、贴现及质押融资需求迫切，财务公司为机床企业量身定做了一揽子解决方案，推出了包括机床票及票据池、票据承兑、承兑保证、票据保贴的票据全生命周期服务。

三、通用技术-中国机床票的效果及意义

通用技术-中国机床票将会使机床企业更加方便的使用通财票据，随之产生积极的效果：**一是增强支付结算信用。**加保后的机床票认可度更高，流通性更强，供应商将更愿意接收。**二是重塑企业商业信用。**机床票可帮助供应商对亏损机床企业恢复信心，重建合作，帮助机床企业未来能开具自己的商业票据奠定基础。**三是协助整合产业链资源。**通过机床票整合供应商资源，帮助供应商降低机床票贴现成本，间接降低机床企业采购成本，不断巩固产业链合作关系。**四是为机床企业降本增效。**机床票可以逐步取代外部银行承兑汇票，避免缴纳高额比例的保证金，并逐步替代银行借款，节约财务费用。**五是赋能品牌建设。**未来装备制造产业集团成立并使用机床票统一采购，逐步形成央企国家队的规模和品牌效应，可帮助机床企业提升影响力及知名度。

“通用技术-中国机床票”是财务公司切实服务集团企业，助推集团装备制造产业发展的积极创新和尝试；是助力通用技术集团扛起中国机床制造大旗的重要利器。通用技术集团将坚定不移把发展高端机床装备作为第一核心主业，举全集团之力推动集团机床产业转向高质量发展轨道。相信在机床产业的发展道路上，通用技术-中国机床票将发挥重要的作用！

浅谈通用技术财务公司金融基础数据质量治理

金浩泽 [通用技术财务公司计划财务部]

近年来，随着贯彻国家金融基础数据建设部署的不断深入，中国人民银行和银保监会不断加强对各金融机构基础数据的统计监测与评级，多次发文要求各金融机构认真学习落实金融基础数据统计制度，加强金融统计标准化、现代化建设，提升基础数据质量。

通用技术财务公司作为系统内非银金融机构，同时又是集团公司的金融管控与服务中心，在人行和银保监会的强监管、严要求的数据质量治理体系下，自身的金融基础数据质量治理体系和能力亟待进一步完善与提升，利用数据信息服务业务发展的效能有待进一步优化。

本文在分析财务公司金融基础数据质量治理基础上，就如何进一步提升金融基础数据质量治理能力，提出了一些浅显的看法与建议。

一、财务公司金融基础数据质量治理的现状

根据《中国人民银行关于建立金融基础数据统计制度的通知》和《中国银保监会办公厅关于印发集团财务公司、金融租赁公司、汽车金融公司和消费金融公司监管数据标准化规范的通知》精神，对照相关统计制度要求，公司计划财务部进一步梳理了财务公司目前金融基础数据质量治理现状，主要体现在以下几方面：

（一）金融基础数据质量治理体系有待完善

第一，数据治理的组织架构有待进一步优化

2021 年，公司在数据治理体系的顶层设计上加强了组织领导，成立了金融数据管理委员会和金融统计工作小组，组长、副组长均由公司领导亲自担任。但结合目前金融基础数据质量治理工作实际，公司在沿组织架构传导压力，压实各部门金融基础数据质量责任等方面做的还不够，问责与激励机制还不够完善。

第二，数据治理的制度建设有待进一步加强

目前，公司正在按照监管的要求，融合人行金融数据、利率报备和银保监会的 EAST 三大系统采集数据细则，宽口径、逐条逐字段梳理基础数据制度规范，力求做到用制度规范数据采集报送全流程，用制度指引业务合法合规开展。在做实做细梳理基础数据制度工作的同时，我们还应看到公司在对源头数据管控方面力度不足，在源头数据的业务口径定义、系统录入、日常监控、问题治理等方面的管理措施与责任还不够明晰。

第三，数据治理的考评机制有待进一步完善

目前，公司严格把控日常金融基础数据生成、校验和报送流程，并及时开展反馈督促工作，但公司的数据质量治理的考评机制尚不够完善，主要体现在对相关业务领域源头数据的质量治理工作考核和评价等方面，相应的激励

通用技术财务公司的金融基础数据统一监管平台

约束措施也较匮乏。

（二）信息系统建设水平有待提高

第一，尚未进一步实现部分业务的核心系统上线

近年来，公司各类业务拓展较快，目前缺少对部分业务数据的信息系统支持，例如外币贷款、表外业务等模块尚未实现线上采集，需要借助手工台账的方式进行数据采集与管理。

第二，尚未进一步优化金融基础数据统一监管平台

近年来，公司业务类型不断丰富，随着金融基础数据质量治理要求的不断提升，公司在严格落实主体责任，建立统筹管理、分工协作的组织机制同时，强化履职尽责，努力确保监管要求落实到各环节。为进一步提升金融基础数据质量治理效能，提高工作效率，公司今年整合了金融基础数据统一监管平台资源，将人行金融数据、利率报备和银保监会的 EAST 数据全部纳入模块管理，但受限于原有的核心系统的影响，目前金融基础数据统一监管平台还需进一步优化功能。

（三）金融基础数据采集与共享应用能力有待加强

第一，自动化采集基础数据是提升统计效率的前提

由于部分业务无法实现线上操作和审批、业务系统与账务系统无法完全有效衔接等问题，导致一些金融基础数据的采集无法通过系统自动取数实现，公司亟需优化提升统计效率的技术手段，提高系统自动取数的比例。同时，公司在深入研究各系统数据间、数据表间的联系与逻辑关系、加强系统数据表间的逻辑校验能力、提升基础数据的质量等方面还需进一步提升。

第二，共享化应用基础数据是提升管理效能的关键

金融基础数据就是公司资产，随着公司金融基础数据资源的不断丰富，数据应在公司内部得到充分地共享与分析应用，从而更好地为公司的经营与管理、考核与评价提供支撑。目前，公司通过多维度共享与分析应用金融基础数据，提升管理效能的能力还有待加强。

二、财务公司金融基础数据质量治理现状的原因分析

（一）数据质量治理体系构建难度较高

提高数据质量，良好的数据质量治理体系必不可少。数据质量治理体系包括组织架构、制度建设、系统保障、共享应用、考评机制等各个方面，涉及数据源头、数据加工、数据存储、数据应用等各个环节。因此，数据质量治理体系的构建是一个全方位、宽领域、多层次的动态过程，需要随着治理环境的变化而不断丰富完善，并非能一蹴而就。

（二）信息系统升级改造周期较长

提高数据质量，强大的信息系统支持不可或缺。随着金融基础数据质量治理要求的不断提升，公司在兼顾业务发展需要和管理要求的前提下，需持续加大信息系统升级改造的力度，并投入大量的人力、物力和时间资源。由于信息系统升级改造是一项基础性、系统性、长期性的大工程，因此很难在短期内看到明显成果。

2021年7月，通用技术集团召开财务工作经验交流会

（三）数据挖掘与共享应用结合较少

提高数据质量，充分的数据挖掘与共享应用结合至关重要。公司不应仅局限于采集各项数据和业务指标以满足监管的要求，还应将基础数据的挖掘与共享应用结合起来，从而为公司的内部管理、外部经营、考核与评价提供更有力支撑。由于各系统数据间、数据表间的逻辑关系及逻辑校验的严密性，专业性和复杂性，公司的数据挖掘与共享应用结合不足，应用数据分析，提升管理水平等方面成效还不够明显。

三、财务公司金融基础数据质量治理措施与建议

公司自始至终高度重视金融基础数据质量治理体系的建设，始终坚持问题导向，发挥各部门协调合作，努力形成数据质量治理的组织合力。公司下一步应继续着力在构建数据质量治理体系、提升信息系统建设水平、促进数据挖掘与共享应用结合等层面细化措施，从而建立全面提升金融基础数据质量的长效机制。

（一）完善数据质量治理体系层面

第一，统一思想认识。在公司层面统筹组织、协调、管理和监督金融基础数据质量治理工作，推动数据质量提升。定期召开金融基础数据质量沟通会，经常向各部门传达金融基础数据统计工作的重要意义和监管政策，层层压实各部门数据质量治理责任，传导质量治理目标与压力。

第二，丰富制度建设。继续统筹推进金融基础数据制度规范建设，建立和完善源头数据制度及源头数据管理体系，明晰业务口径、系统录入、日常监控等管理措施和责任，将加强数据质量治理，提升治理水平列入公司年度经营计划。

第三，完善考评机制。公司应进一步完善问题治理、考核评价，加强统计工作队伍建设，细化各项数据质量治理措施，将数据质量考核评价纳入各部门年度考评范畴。

（二）提升信息系统建设专业化水平层面

第一，升级完善核心业务系统。及时跟进系统开发进程并力求全面覆盖金融基础数据涉及的相关核心业务信息，保证系统信息全面、及时、准确地反映业务实际，加大系统对新业务的支持力度。

第二，优化金融基础数据统一监管平台。应进一步与系统开发商开展深度合作，进一步提升信息系统建设力度和水平，优化完善金融基础数据统一监管平台。

（三）促进数据挖掘与共享应用结合层面

第一，探索数据挖掘集成管理模式。进一步探索统筹管理、协同工作的管理方式，探索贯穿于数据质量治理各环节的管理模式，提升监管统计效率。

第二，加强数据共享分析应用能力。进一步灵活拓展与共享应用各类报表及监管数据，从多维度提高公司的内部管理水平及基础数据质量。

相信通过以上各项制度与措施并举，通用技术财务公司将进一步提升自身金融基础数据质量治理工作的水平，完善金融基础数据标准化、规范化建设，更好地实现基础数据共享与应用，助力提升业务工作开展与创新，开创公司“二次创业”新纪元。

浅谈财务公司行业反洗钱工作面临形势与发展方向

吴澜 [通用技术财务公司风险控制部]

一、当前反洗钱工作形势与任务

（一）反洗钱工作在新时期的重要意义

2017 年 8 月 29 日，随着《关于完善反洗钱、反恐怖融资、反逃税监管体制机制的意见》的出台，反洗钱工作首次成为维护国家金融安全的重要手段。2018 年，FATF 委托国际货币基金组织牵头组成国际评估组，对中国开展为期一年的互评估。2019 年 2 月，金融行动特别工作组第十三届第二次全会审议通过了《中国反洗钱和反恐怖融资互评估报告》，肯定了金融业反洗钱监管工作取得的积极进展，认为金融机构与非银行支付机构对反洗钱义务有充分认识，同时也指出相对中国金融行业资产的规模，反洗钱处罚力度有待提高，建议加大监管力度，从而提高金融机构合规和风险管理水平。2019 年，中国反洗钱监测分析中心接收可疑交易报告 163.76 万份，同比增加 2.22%。中国人民银行各分支机构工接收重点可疑交易线索 15755 万份；向侦查机关移送线索 4858 万条，同比增长 33.17%；侦查机关立案 474 起，同比增长 13.13%。

近年来，反洗钱工作已纳入国家治理的整体布局，反洗钱成为推进国家治理体系和治理能力现代化、维护经济社会安全稳定的重要保障，是开展专项斗争的有力武器。十九届四中全会审议通过《关于坚持和完善中国特色社会主义制度 推进国家治理体系和治理能力现代化若干重大问题的决定》，十九届五中全会审议通过“十四五发展规划”和“2035 年远景目标”，提出要“完善现代金融监管体系，提高金融监管透明度和法治化水平”“健全金融风险预防、预警、处置、问责制度体系，对违法违规行为零容忍”，这些决策文件都对反洗钱工作提出了新的要求与期望。扫黑除恶专项斗争，虚开骗税违法犯罪专项行动，打击跨境赌博、电信网络诈骗专项工作，反恐怖融资工作等一系列专项斗争均与把好金融系统准入关、做好反洗钱资金监测密切相关。

（二）反洗钱工作面临的外在压力

1. FATF 互评估涉险“过关”，整改任务压力显著。

FATF 互评估报告结果是国际社会比较公认的判断国家 / 地区洗钱风险、评价金融监管能力和金融机构风险管理水平的重要技术指标。2018 年 2 月，FATF 委托国际货币基金组织牵头组成国际评估组，对中国开展为期一年的互评估。2019 年 2 月，FATF 全会讨论通过中国反洗钱和反恐怖融资体系互评估报告，认可中国反洗钱工作的进步和发展，但也指出以 FATF 四十项建议为标准，在合规性和有效性等方面需要进一步改进和提高。我国反洗钱制度体系在合规性和有效性两个方面均存在差距和问题，如国家风险评估、洗钱犯罪打击力度、金融监管沟通协调、特定非金融业反洗钱、风险为本监管、受益所有人、定向金融制裁、统计数据和案例等，合规性问题需要在 3 年内解决，有效性问题需要在 5 年内解决。

2. 新冠肺炎疫情带来前所未有的影响和冲击。

FATF 研究报告显示，新冠疫情发生后，诈骗活动仍频、网络犯罪多发、交易行为改变、政府资金滥用、利用金融业动荡乘虚而入、恐怖融资隐忧凸显，导致犯罪分子更倾向于线上交易或使用虚拟资产清洗资金、利用金融机构

远程办公导致内控程序松懈躲避客户尽职调查等风险。反洗钱工作面临：反洗钱数据报送时间放宽、部分金融情报机构远程办公、监管检查适度放缓、反洗钱政策制定暂缓、国际合作迟延等问题。有关数据显示，2020 年以来，犯罪分子利用疫情实施电信网络诈骗案件频发，1-5 月共收到电信网络诈骗相关可疑交易报告 6.7 万份，同比增长 153.6%。随着数量的增长，诈骗活动还出现了虚假销售、诈捐敛财等新手法，支付机构成为诈骗资金流转的重要渠道。

3. 中美关系的新变化带来复杂严峻的威胁和风险。

随着中美之间关系不断产生新的变化，美国出现对我国金融业实施司法和行政监管长臂管辖等干预手段，如：要求提供客户信息和交易信息，协助诉讼保全、资产冻结、反洗钱合规监管；对第三国实施制裁波及我国金融机构和企业；直接制裁我国企业或金融机构，如：巨额处罚、冻结资产、关闭在美分支机构、禁止进入美国金融体系、切断代理账户和结算账户；极端情形下实施全面制裁。美国借助美元地位、市场影响力、国际金融基础设施主导权等对我国大型金融机构及中兴、华为、微信、字节跳动等企业实施制裁，国际金融问题日益凸显，需要引起关注与重视，应尽快研究制定实施切实可行的工作预案和计划。

二、财务公司反洗钱工作的发展现状

（一）财务公司反洗钱工作的特点

财务公司作为企业集团的内部金融机构，以集团资金管理为天职，为集团公司及其成员单位提供金融服务，业务范围和交易对手均有明确限制，公司客户为所属企业集团及其内部的成员单位，具有明显的“内部金融”属性。

财务公司的特点决定了其在反洗钱工作中的优势：一是客户数量有限、体量较小，因此公司面临的洗钱风险相对于其他金融机构更低，反洗钱工作压力较小；二是财务公司长期为企业集团成员单位提供金融服务，对每位客户的背景都较为了解，能够实时监测客户身份信息的变动以及经营情况的异常；三是财务公司代表集团对成员单

位行使一定的管理职能，有权要求客户提供相关资料，有助于了解每位客户每笔交易的性质、目的和背景，对于一些可疑交易有权予以驳回。

（二）财务公司反洗钱工作开展现状

为了防范洗钱风险，财务公司构筑反洗钱工作的三道防线，第一道防线是不断建立健全反洗钱内控机制，依据反洗钱法律法规、监管要求和公司规章制度，完善反洗钱内控制度，构筑严密的反洗钱制度防线，通过建立客户身份识别制度，要求财务公司在与客户建立业务关系时，根据法定的有效身份证件确认客户的真实身份；通过建立客户身份资料和交易信息保存有关制度，为违法犯罪活动的调查、审判提供必要的证据；通过建立可疑交易报告制度，为中国反洗钱监测分析中心和当地人行提供反洗钱线索。第二道防线是不断做好反洗钱日常工作，认真做好客户身份识别、客户洗钱风险等级分类、可疑交易分析识别与报送等工作，切实履行反洗钱义务。第三道防线是加强反洗钱宣传与培训，通过做好宣传，不仅使员工更加准确地把握反洗钱的政策导向，对洗钱危害性的认识进一步提高，而且使客户对反洗钱工作给 予了更多的理解和支持；通过做好培训，提高全体员工反洗钱风险防范意识和能力，切实提升反洗钱工作的有效性。

（三）财务公司反洗钱工作处罚案例及启示

2019 年 1 月，中国人民银行太原中心支行对山西焦煤集团财务有限责任公司因违反有关反洗钱规定，对其处以罚款 24 万元，并对相关责任人员共处以罚款 2.5 万元。

2018 年 12 月，中国人民银行石家庄中心支行对河北建投集团财务有限公司未按照规定报送可疑交易报告进行处罚。具体事因，在 2016 年 7 月 1 日至 2018 年 5 月 22 日期间，未按照规定履行反洗钱业务，根据《中华人民共和国反洗钱法》第三十二条第三款，对单位处以人民币 16 万元的罚款，并对 1 名高级管理人员及直接责任人分别处以人民币 1.4 万元的罚款，共罚款人民币 18.8 万元。

财务公司与其他反洗钱法定义务机构相比，无论客户、业务、资金结算均不具有外部性，理论上反洗钱风险较低。但根据近期对财务公司的《反洗钱行政处罚决定书》，结合《中华人民共和国反洗钱法》来看，合理推测应该均为违反了第三十二条第三款“未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告”。财务公司应当履行可疑交易报告义务，建立健全可疑交易报告及异常交易监测相关组织机构、监测标准及操作流程，并按时提交可疑交易报告。提交可疑交易报告后，应对相关的客户、账户及交易进行持续监测，仍然不能排除嫌疑的，应当自上一次提交可疑交易报告之日后的每 3 个月提交可疑交易接续报告，并积极采取后续的控制措施。

中国人民银行 2016 年 3 号令废止了 2006 年的法定可疑交易报告标准，实现了由法定到金融机构自主建立异常交易标准的过渡，确立了以合理怀疑为基础，实现以“异常监测 + 可疑交易监测 + 人工分析 + 重点名单监控”为基本模式的可疑交易报告制度。这对财务公司可疑报告工作提出了更高的要求。财务公司必须开始自主探索建立异常交易监测标准，积极构建符合自身特点的可疑监测模型，这是落实大额和可疑交易报告义务的关键影响因素，也是使其满足反洗钱合规管理的基本履职要求。

三、财务公司反洗钱工作未来发展方向

近年来，面对新的复杂形势和国际合作的大背景，我们需要将反洗钱置于总体国家安全观的视角下进行检视，反洗钱监管加压已经成为新常态。2019 年人民银行全系统共开展了 658 项反洗钱专项执法检查和 1086 项含反洗钱内容的综合执法检查，处罚违规机构 525 家，罚款 2.02 亿元；处罚个人 838 人，罚款 1341 万元，罚款合计 2.15 亿元，同比增长 13.7%。

防控金融风险是坚决打好防范化解重大风险攻坚战的重要任务，强监管、严监管是不变趋势，财务公司虽属于小众金融机构，但在防控系统性金融风险的攻坚战面前，没有区别对待之说。在监管不断趋严的背景下，财务公司将面临“一处违规、处处受限”的局面。随着《中华人民共和国反洗钱法（修订草案公开征求意见稿）》与《金融机构反洗钱和反恐怖融资监督管理办法》的发布，明确了财务公司等金融机构反洗钱工作未来的发展方向，完善了风险为本的监管原则和工作要求。

财务公司应充分考虑集团内部客户和交易特点，研发适合自身的客户风险等级评价体系和可疑交易监测模型，将集团内部的预算管理、财务制度、内部控制、审计模型等纳入客户风险等级划分和可疑交易监测体系，实现反洗钱外部监管要求和集团内部资金监控的有机融合，达到绝大部分交易可以使用系统模型进行有效甄别的效果，从而实现真正意义上的可疑交易筛选、甄别和报告。基于自身风险状况采取风险管理措施，从风险控制的角度出发开展客户尽职调查并采取相应措施；对监管已出具罚单的违规行为，应引以为戒，强化合规经营，培育金融监管长效机制和常态的合规文化，在合规经营基础之上充分发挥财务公司集团和实体经济服务的职能。

从资金管控角度看财务公司的金融功能对集团型企业发展的作用

王帅 [通用技术财务公司计划财务部]

财务公司作为大型集团型企业集中化投融资平台，承担从事成员单位存款贷款、结算、票据贴现和担保等，并积极推动银行间同业拆借，方便企业资金头寸集中化管理，提升资金使用效率，盘活资金池，进而降低融资成本，最终培育企业内部资本市场。对于集团化企业而言，由于各分、子公司内部资金要素在成员单位间往来分布不均，如何发挥资金链统筹调度和配置，换言之，科学合理配置资金规模，是当今大型集团化企业在面对不稳定外部环境下规避金融风险的主要手段之一。

财务公司作为集团母公司对子公司进行财务控制与管理的重要手段，其突出表现为：

一、将资金管控集团化、集中化、中央化，从而串联并评估预判各个子公司、各个业务对资金流动的影响，最终为管理层形成相关联的可供参考的决策信息。

二、结合集团战略目标指引，通过直接参与或间接控制等形式，对成员单位的资金经营及决策过程中存在的可能的资源配置不均，金融投机泡沫或资本运作结构性差异等问题及时有效地提供参考性意见和建议，并协调管控资金安全，实现“资金来源 - 资金运用 - 资金营运”三位一体的资本运作模式。同时通过资金拆借、银行借款、融资租赁、发行债券等金融手段和金融工具，扩大公司内外部融资渠道，满足成员单位多批次多层次的资金需求，进而有效缩减审贷流程，为成员单位提供高效率融资，最终提升偿债能力。

三、增强企业内部资金筹措能力，监测资金运营链良性发展，诸如流动比率、速动比率、营业资产规模、资本充足率等等。在资金无法回笼时，财务公司能够通过发挥其金融手段以维持资金链投入及其正常运转，以确保企业内部资金链连续性及完整性。同时，财务公司以其特有的“企业内部银行”作用为契机，其金融职能依托集团信用资质及资本背景，充分发挥杠杆作用，助力企业最大限度地拉伸资金链长度，实现业务规模扩张并加速资金链循环再生。

四、以财务公司为主体实施集团

化资金管控时，财务公司自身职能其本质上则为协调集团战略目标（“利”）与自身资金筹集运用（“权”）之间的关系。因此，财务公司所发挥的金融功能能够充分将集团核心业务开展与内部资金池状况相结合，并能够根据资金集中管理活动与集团主业战略目标相关性大小进行排序，进而将不同层次的资金集中管理权在母公司 - 财务公司 - 成员单位三者之间进行优化配置，并同时根据内外部金融环境，银行利率，外汇浮动等多方面影响进行实时动态调整。

五、财务公司作为集团资本运营的重要一环，在一定程度上能够减少完全市场化所带来的风险成本。但同时，财务公司所创造的内部资金信贷体系，如部分市场化的有偿存贷，能够对成员单位发挥一定的激励约束机制。因此，财务公司所发挥出来的金融职能可以理解为集团资金部分市场化与的衍生工具，其本质是鼓励除构建健康资本结构以外，通过部分市场化风险投资发展及资金链管控，建立一个有效的融资渠道以提升集团资本回报比，并最终依托财务公司的金融职能减轻资金冗量，揉化资金链弹性，盘活资金周转速度，并结合宏观经济政策指引，整合集团资金资源，提升集团对外议价及抗风险能力。

六、财务公司在充分发挥资金统筹调度的同时，利用自身创新金融产品及多类型金融衍生功能，并结合行政性计划举措（集团战略目标），最大限度的为集团资金的保值增值添砖加瓦。

对于企业而言，资金就是血液，因为财务管理的核心就是资金管理，不同地区、不同产业背景的企业对于其财务公司的发展定位存在个性化差异，而事实上，不同的发展定位也赋予了财务公司多元化的金融职能。借鉴对比中外财务公司定位及发展进程中发现：从根本出发，集团化财务公司在相关结算业务、信贷业务、融资业务、外汇管理及理财等方面参与活跃率维持占比较高，从延伸点出发，境外财务公司以集团产业为基础，根据产销一体化的金融混业经营，延续产业特点及客户需求，实现金融工具扩展，并为航天器材、军工等特定产业提供应收账款直接融资，并辅以具有强议价能力的金融服务、工具和技术，进而夯实专业化金融产品、个性化综合服务及供应链延伸触角。因此，在做好财务公司基本职能的同时，发挥其平台所可能具备的诸如资产证券化、供应链融资、财务顾问、消费信贷、融资租赁等高级职能，是大型集团化企业提升产业链核心竞争力的关键前提。

另一方面，财务公司不仅服务于无竞争关系的集团内部成员企业，更重要的是与外部银行、保险等金融机构存在竞合关系，因此，提高财务公司整体金融服务能力，提升市场竞争力、影响力与灵活性，是关乎财务公司自身及背后集团化收益的根本。如头寸紧张时，同业拆借受到额度及期限的限制，头寸充盈时，对外投资业务又会受到不同产品种类及限额的抉择，那么如何将资金收益在可承受范围内最大化，是财务公司实现服务升级、形成资金链合力、坚定机构发挥平台能力的关键举措。

利率定价模型的构建及运用

赵立法 [通用技术财务公司计划财务部]

自人民银行于 2019 年 8 月份开始贷款利率定价改革以来，基准利率逐渐成为历史，一直以来习惯拄着拐杖行走的我们在失去了拐杖的时候该往何处走?拐杖是真的失去了还是转型成为导盲犬?答案都将体现在金融机构定价机制建设的能力中。

一、关于利率的几种解释

为了进一步提升利率定价能力，我们不得不回头重新认识利率，从根源上去寻找线索，再根据这些线索去探索符合自身经营特点和管理要求的定价方式。

站在货币资本观的角度上，古典经济学和现代财务管理理论认为是对资本占用的一种回报价格。站在流动性偏好理论上来看利率是放弃货币流动性的回报价格。资本论认为利率是资本压榨剩余价值的比例。然而在建立定价机制、搭建定价模型的过程中这些理论在工作中落实为具象化的要素不容易实现。换个思路来想，在实际操作中，货币的让受双方其实在拿信用做赌注和时间进行一场风险竞赛。基于这样的判断，在进行定价模型搭建时，我们就有了信用、时间、风险这三个基本要素，剩下的事情就是要把这三个要素尽可能的用数字表达出来。

二、现有的利率确定方式

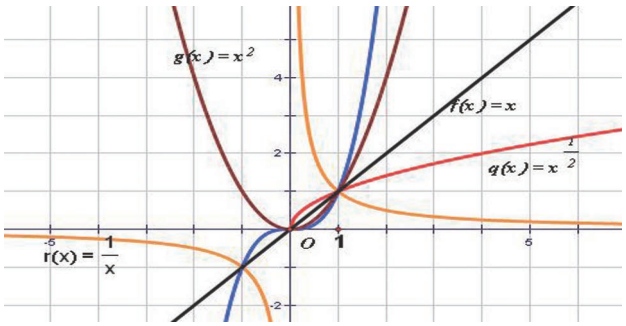
站在时间的坐标轴上，可以将现存的利率（价格）确定方式分为后顾式和前瞻式两种。其中后顾式利率比较有代表性的的有上海票据交易所票据贴现利率，此外还有将来我们需要面对 LIBOR 利率改革后可能会参考的 SOFR 利率。后顾式利率基于成交价格确定，直接加以运用的好处是在利率确定上有迹可循、有据可依。但是后顾式利率也有自身的弊端，即成交价想要做到公允必须要有数量足够大的市场参与者加入，同时用基于历史的成交价来确定发生在未来的业务，在逻辑上也存在瑕疵。如 LIBOR 这类报价式的利率确定方式可以归为前瞻式定价，前瞻式定价体现的是定价主体对于货币未来在出让后得到回报的期望值。但是前瞻式利率暴露的问题更明显，即定价主体毕竟是少数，因此这个期望值就容易陷入到少数主体的操控中，这就是 LIBOR 失效与改革的原因。

三、利率定价要素的运用维度及量化方法

在第二部分中提到的信用、时间、风险这三个基本要素是利率定价模型中确定利率定价要素的基础维度。

（一）信用要素

主要将监管信用、自身信用和客户信用进行量化搭建的在利率定价模型中。其中监管信用和自身信用在某些参数中不容易拆分，混搭运用是比较符合现阶段管理诉求的



函数图像

方式，比较具有代表性的如流动性参数、MPA 参数以及资本充足率参数等。这些参数混合着监管部门的要求和我们自身管理的现状，因此结合运用建模更加贴合实际。关于自身绩效评价以及经营目标值方面的参数则完全是自身信用的建模范畴。在客户信用的模型搭建上，既有利用其自身反映出来的特征进行赋值建模，也有运用外部赋予客户的特质进行赋值建模的因素在其中。

在信用维度的量化上，尽可能地将某一类参数的管理诉求体现的特征与相应的函数结合起来。比如流动性参数通过阶梯函数反应实际业务特征，也可以采用其他可导函数进行匹配。再比如以现有的管理理念来看 MPA 参数的取值图像与负幂函数的图像较为接近，因此可以加以匹配。但也有一些参数呈现随机的函数图像，或许连续或许离散，这类参数在量化过程中尽量通过简单的自然数赋值达到为客户信用建模的目的。随着各种工具手段的不断完善、管理能力的提高以及业务的变化等，相应的管理参数也可以对函数模型加以改造以达到进一步细化利率定价与业务更加紧密结合这样的管理要求。

（二）时间要素

在时间要素上对不同期限的利率进行定价可以用插值法简单确定。但很显然风险随着时间的推移并不是线性变化的，因此用插值法确定的利率不能够对期限风险进行合理的补偿。也可以采用瀑布法对不同期限的利率价格进行计算，但这些方法都有其运用的局限性。通过时间要素以目标完成进度的方式评价客户信用比较接近实际情况，并且越是接近评价周期末端，评价值越真实。在 MPA 参数中，时间要素的运用除了可以确定利率调整值外，也为内部考核提供了可以量化的依据。

（三）风险要素

模型搭建过程中风险的衡量，主要通过客户行业、经济周期、业务周期、担保物等方面进行赋值衡量。风险要素的运用除了可以为风险参数自身提供参考值之外，也可以配合业务调整参数对价格合理性进行总体矫正，但目前风险参数运用风险计量手段进行量化的方法比较匮乏，对风险因素的赋值颗粒较为粗化。

四、相关理论模型的运用和嵌套

蒙代尔不可能三角

蒙特卡洛轮盘

在利率定价模型中，所有的参数都是独立的个体。构建过程需要将一个个独立的个体有机结合起来，是另外一个重新赋值以及通过蒙特卡洛方式不断重新抽取放回样本进行验证并不断调整的过程。最终目的是为了通过定价模型最终得到的值域落在一个合理的范围内。

为了达到这个目的，定价模型中的一些参数被暂时放弃，也有许多可以加以利用的因素可以在未来不断扩充定价模型的基层构建。模型构建过程中也运用了一些经济理论模型参与进来，例如蒙代尔 - 弗莱明不可能三角理论、米勒 - 奥尔模型等。

定价模型在运用的时候在不同的日期，所采集的业务数据有所不同，同时因为时间要素在部分函数中充当系数，因此不在业务当天运用或者采集数据不完整都会影响最终结果。也许这就是定价模型被称作“ 黑匣子 ”的缘由。

通过对定价模型的构建及在整个过程中的一系列思考，可以看到未来定价精细化的方向以及推开一扇关于资产负债管理水平提高的窗口，也可以想象得到每家金融机构因其自身业务特点都有专属于自己不同的定价机制或模型，但是再完美的定价模型也会与实际业务有一定脱节。定价机制的建设、定价模型的运用效率和精准程度反映的是一家金融机构风险衡量水平和信息化建设水平。随着通用技术财务公司数字化水平的提升，公司的定价管理、资产负债管理能力也将会被带领迈上新的台阶。

多元化视角下
通用技术集团内部资本市场效率分析

赵钦 [通用技术财务公司金融服务部]

内部资本市场是硬币的两面，其资源配置效率的高低影响了企业集团的成功与否。本文计划以通用技术集团总体层面的多元化为切入点，运用相关的理论与实证检验，研究其对集团内部资本市场效率的影响。

一、内部资本市场概述

20 世纪 70 年代，Alchain 和 Willianson 两位学者首次提出了“ 内部资本市场 ”的概念。追溯至 1969 年，Alchain 通过对美国通用电气集团进行实地考察调研，发现他们内部各事业板块间内部资源争抢的现象十分激烈。为了应对该种不利情形，集团内部成立了特殊的组织部门来协调资源的分配。而 Willianson 在 1975 年进行了更深入的研究，他认为多元化的经营战略会增强内部资源分配的效用，使企业对外部资本市场的需求得以缓解，从而增强了企业总体的配置能力。

改革开放以后，随着我国企业的蓬勃发展，越来越多的国内研究人员逐渐开始对这一情形开展研究。我国学者认为内部资本市场建立的主要原因是企业为了应对外部融资不足及优化内部资源配置，企业集团可以利用二者之间相互依赖的关系从而达到企业价值最大化发挥的作用。

二、集团多元化程度测算

本文使用 Wrigley 和 Rumel 的模型对通用技术集团多元化进行测量。

第一步，需要测算通用技术集团的专业化比例，企业的专业化比例与企业多元化程度成反向变动。

年份	专业化比例(SR)	最大单独业务
2013	68.50%	贸易与分销
2014	67.58%	贸易与分销
2015	68.99%	贸易与分销
2016	64.66%	贸易与分销
2017	57.24%	贸易与分销
2018	56.45%	贸易与分销

表1 集团2013年-2018年专业化比例测算表

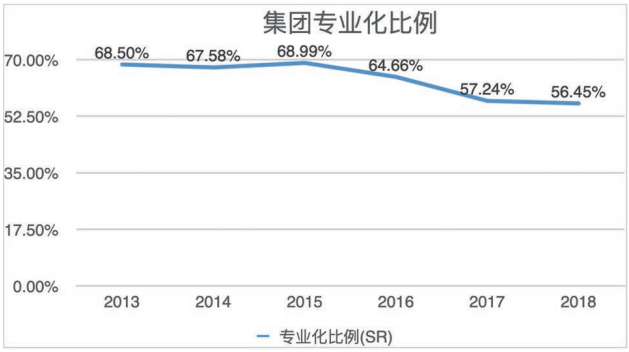


图1 集团2013年-2018年专业化比例折线图

从表 1、图 1 可以发现，集团从 2013 年开始，其专业化比例从总体上来看是处于下降趋势的，并且其从未超过 70% 的临界值，主业一直不算突出，其最大的板块就是贸易与分销类业务。2015 年其专业化比例上升的原因是集团进行改革期，对原有各大版块进行了重新的整合。而 2016 年开始，集团下属的建筑施工行业与医药行业开始进入了高速发展期，特别是医药行业收入增长了近 50%，使集团的多元化程度进一步提高。

第二步，利用相关性比例进行企业多元化战略的测算，此处相关性比例利用企业集团的多元化业务板块的营业收入与企业集团的总营业收入的比值来计算。

年份	相关性比例(RR)	最大单独业务
2013	59.46%	贸易与工程承包
2014	61.40%	贸易与工程承包
2015	64.76%	贸易与工程承包
2016	77.07%	贸易与工程承包
2017	74.38%	贸易与工程承包
2018	73.90%	贸易与工程承包

表2 集团2013年-2018年相关性比例测算表

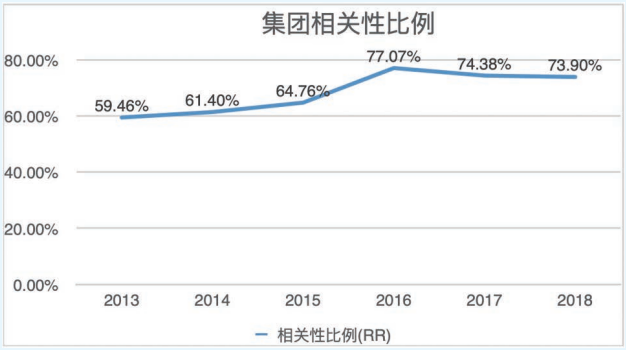


图2 集团2013年-2018年相关性比例折线图

从表 2、图 2 可以看出，集团的相关性比例在 2013 年至 2016 年四年间是逐年上升的，而 2017 年与 2018 年呈现下降的趋势。2016 年其相关性比例大幅上升的原因是受到国际经济形势与国内经济形势的双重影响，贸易板块与建筑地产板块营业收入都大幅下降，导致贸易板块占营业收入总比例提升。

最后，将测算集团的垂直一体化比例，本文采用巴泽尔的模型，具体公式如下：

$$\frac{VA}{S}=\frac{\text{实际附加值}-\text{税后净利润}+\text{净资产}\times\text{平均净收益率}}{\text{销售额}-\text{税后净利润}+\text{净资产}\times\text{平均净收益率}}$$

年份	垂直一体化比例(VR)	平均资产收益率
2013	6.31%	9.45%
2014	6.97%	9.50%
2015	7.15%	10.30%
2016	8.12%	8.94%
2017	9.10%	9.14%
2018	10.79%	9.21%

表3 集团2013年-2018年垂直一体化比例测算表

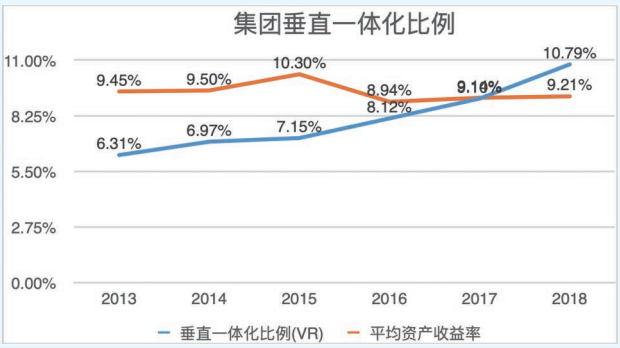


图3 集团2013年-2018年垂直一体化比例折线图

由表 3、图 3 可以看出，集团六年间垂直一体化程度在逐步提升，也就是各版块之间的联动效应在不断增强，但是仍然处于较低的水平，表明集团各版块之间并未形成优势互补。

时间	专业化比例(SR)	相关性比例(RR)	垂直一体化比例(VR)	多元化类型
2013	68.50%	59.46%	6.31%	非相关被动型
2014	67.58%	61.40%	6.97%	非相关被动型
2015	68.99%	64.76%	7.15%	非相关被动型
2016	64.66%	77.07%	8.12%	约束相关型
2017	57.24%	74.38%	9.10%	约束相关型
2018	56.45%	73.90%	10.79%	约束相关型

表4 集团多元化测量结果

根据表 4 可以得到，集团 2013 年至 2015 年多元化类型为被动不相关型，即集团的多元化经营除了财务上以外，多元化经营领域与原集团的技术和能力是不相关的。2016 年战略转型后，集团开始整合原有产业，集中在其优势的三大板块，多元化类型变为约束相关型，其专业化比例是逐渐下降的主要原因是医疗板块的不断发展，使得集团有了第二支柱产业。同时虽然其多元化在不断进行改革加深，但是其他业务板块发展都较为缓慢，无法成为企业现金流供应者与利润提供者，同时，其多元化各版块之前没有明显的上下游供应关系，各自为政，能较好地抵御市场的系统风险，但是却无法完全发挥多元化经营的优势。

三、集团内部资本市场效率评价

本文选用 Masksimovic 和 Phillips（2002）提出的现金流敏感性法测度模型，其计算公式如下：

$$CFS = \frac{\sum_{i=1}^{n} sale_i * \left(\frac{cf_i}{sale_i} - \frac{\bar{cf}}{\bar{sale}} \right) * \left[\left(\frac{capex}{sale} \right)_i - \left(\frac{totalcapex}{totalsale} \right) \right]}{totalsale}$$

采用直接测算法，测算集团整体内部资本市场的效率。CFS 为企业内部资本市场的测算度量，当 CFS 为正数时表示企业内部资本市场有效，反之亦然。各个分部的营业收入用 sale 表示，企业的总营业收入用表示，企业各个分部的经营活动现金净流量以表示，为各企业以营业收入为权重的经营活动现金流量净额，企业的资本自出以表示，资本支出包括有关企业采购或建造固定资产、无形资产等其他资产而产生的现金支出。

2013 年至 2015 年三年间，集团多元化属于被动不相关型多元化，集团并没有一个明确的主业，多元化板块之间与原有技术产业无明显关联，分为了六个主要板块，分别为“先进制造业”“贸易与工程承包”“医药产业”“装备制造”“建筑地产”与“金融租赁业”。

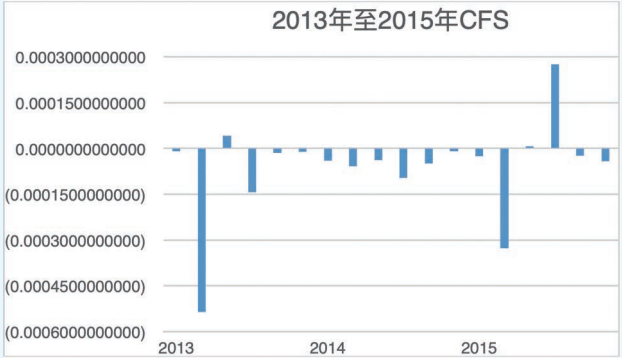


图4 2013年至2015年集团各版块CFS

由图 4 可以发现，2013 年至 2015 年三年间，集团多元化各版块内部资本市场效率几乎都是无效的，仅在 2013 年装备制造板块与 2015 年金融租赁板块呈现有效的资本状态，主要的原因还是由于集团内部各版块之间缺乏联动效应，同时由于集团此时处于扩张阶段，内部多余的资金往往无法用于集团内更有效率的企业与项目。

图5 2013年至2015年集团总体CFS

由图 5 可以看到，虽然集团 2013 至 2015 年集团整体的内部资本市场效率都是无效的，但是集团整体的内部资本市场的效率是在不断提升的。

2015 年以后，集团开始了新一轮的改革，从原来的非相关被动型多元化改为了约束相关型多元化的发展，由原来的六大板块改为了新的三大板块，分别为“贸易与工程承包”“医药健康”“先进制造与咨询”。其中通用地产合并进入了新兴集团，由此集团取消了地产板块，而新兴集

团也由原来的房地产行业转变成了建筑施工为主业，将房地产彻底边缘化；通用医控与天方药业整体并入中国医药，持续做大做强医药产业，使中国医药发展成为了集医药销售、医药研发与医药产业为一体的大型国有上市公司，同时环球医疗将原有旗下的环球租赁独立，开始大量收购医院，而环球租赁提供内部租赁，为旗下医院进行服务，整体也并入医药板块，从而使得集团放弃了原有的金融租赁板块；齐二机床与哈量集团整体并入“先进制造与咨询”板块，并随着集团后续获取了国有资本投资试点企业后，机床变为了集团的核心主业，获得了大力的资金支持。

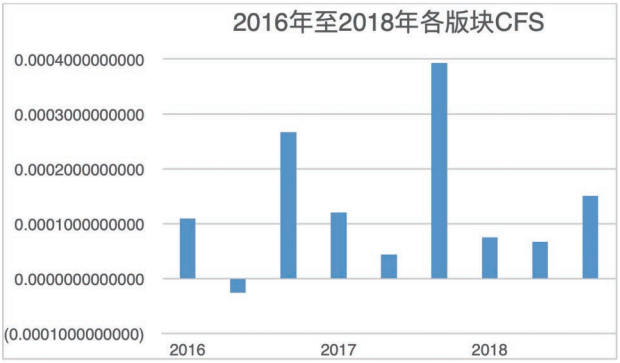


图6 2016年至2018年集团各版块CFS

由图 6 可以发现，实行了新的战略发展后，集团新的三大板块的内部资本市场的效率除了 2016 年的“医药健康”板块外都转为了有效，此举说明有限多元化可以使集团的主业更加突出，从而充分发挥内部资本市场的作用，而 2016 年之所以会出现这样的变化，也是由于多元化发展的过渡期造成的。

由图 7 可以发现，实行了新的战略发展意图后，集团整体的内部资本市场效率也转变为了有效，并在 2017 年达到了顶峰，而之所以 2018 年集团的 CFS 下降的原因是该年集团开始计划收购“大连机床”与“沈阳机床”，有大量的资金投入到了该项目，并且类似的行业都是长期投入，短期内无法见到成效，导致了 2018 年的 CFS 下降。

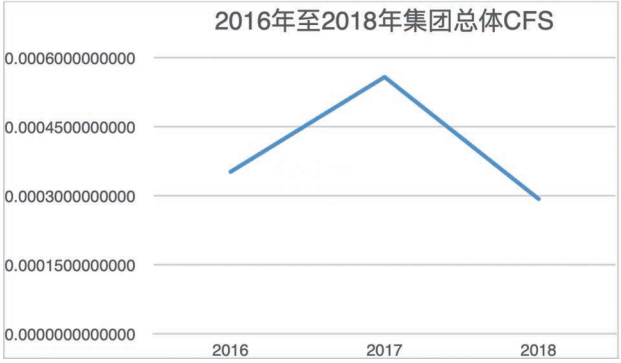


图7 2016年至2018年集团总体CFS

四、研究结论

1. 多元化战略的改变影响内部资本市场效率

本文所探讨的多元化战略角度，包括多元化程度和多元化方式两个方面。本篇文章通过测算集团不同时期的内部资本市场效率发现，不同的多元化战略导向对于内部资本市场具有提升的效果。而内部资本市场作为企业运行到一定时期的必然产物，并不能直接提升企业的价值，要想对企业达到增值的效果，必定需要设计出一套适合于企业本身发展的战略导向。在集团多元化战略发生改变的前后，可以发现其内部资本市场的运作方式并未发生较大的改变，但是其效率却得到了提升，表明了正确的企业战略是企业内部资本市场发挥功效的必要保障，也是企业能够健康发展的必要前提。

2. 国有企业集团的内部资本市场效率有待提高

本文通过对集团 2013—2018 年的数据进行测算计量，分析出其内部资本市场虽然自 2016 年后是有效的，但是与西方发达国家的企业集团相比，集团还是处于内部资本市场效率的较低水平。

从影片《夺冠》看人力资源管理

——小议优秀年轻干部队伍建设、组织激励

张小玉 [通用技术财务公司人力资源部]

2020 年“十一”档期公映的《夺冠》与国庆节的爱国情怀的释放颇为适宜。影片体现的主题有爱国精神、女排情怀、体育真谛等等，结合工作实际，我想重点从人力资源管理的两个方面谈一谈感受。

影片中女排在五连冠以后失利的原因之一在于“后继无人”，郎平在受聘中国女排主教练的第一项措施便是重新组建女排队伍，从各省队“不拘一格降人才”，来源广泛，不仅有室内排球选手，还有沙滩排球选手；人数众多，从一个方阵的编排，直至三个方阵的阵型。这项措施充分体现新时代组织路线对优秀年轻干部队伍建设的必要性和重要性。党的十一届三中全会后，针对干部队伍青黄不接的严峻形势，在提出干部队伍“四化”方针的基础上，开展了“第三梯队”建设。通过几十年努力，干部队伍才基本形成老中青年龄梯次结构，培养选拔有序年轻干部工作站到了新起点。十八大以来，总体上我们要建设一支忠实贯彻新时代中国特色社会主义思想、符合新时期好干部标准、忠诚干净担当、数量充足、充满活力的高素质专业化年轻干部队伍。优秀年轻干部既要数量充足，又要质量优良，各组织都需要着眼近期需求和长远战略需要，培养选拔一定数量规模的优秀年轻干部，女干部、少数民族干部、党外干部都要有一定比例。干部成长规律也决定了干部培养要有足够时间，不仅着眼未来 5 年、10 年，更要着眼未来 15 年、20 年乃至更长时间。对有培养前途的优秀年轻干部，要不拘一格大胆使用。

在影片最后一部分，郎平带着球员们进行了“为了什么而打球”的灵魂拷问。这也与老女排为了战胜日本队首夺世界冠军形成鲜明对比，对于 1980 年代的中国与中国人来说，夺冠是女排的价值观，而现在的女排的价值观又是什么呢?不是为了父母打球，也不是为了奖牌打球，而是为了提升自我、改变命运而打球。正是这样新时代的价值观形成了内在激励，引领着新女排重新夺冠。

在新时代背景下，“90 后”步入职场，如何对“新生代”员工进行激励是企业人力资源管理者需要思考的问题。目前来看，对员工的组织激励感知程度越高，组织承诺就会越强，员工也会更加地敬业，以此来提高个人的工作绩效。对于“新生代”员工来说，求职路上最渴望的就是组织的认可，自我价值的实现。组织通过对于“新生代”员工的培养投入，可以增加员工对于组织的认可度和归属感，让其知道组织对自己的重视，进而会增加“新生代”员工的敬业度，希望自己的表现不会让组织失望，不会让组织对于自己的投入是一笔亏本买卖，希望向组织证明组织对于自己的投入是值得的。

时代变迁，集团与公司都在飞速发展的道路上，公司也被赋予了“金融服务中心”的新职能、新定位，同样，作为人力资源管理者，我们需要重新审视公司的人力资源管理现状，通过现代的管理手段实现管理活动与公司战略相匹配，适应公司新的功能定位。

客户说

通用技术沈阳机床首次在通用技术财务公司开通承兑汇票业务

通用技术沈阳机床财务和资本部

2021 年 7 月 13 日，通用技术财务公司单日为通用技术沈阳机床开出 59 张银行承兑汇票。汇票涉及 42 家供应商，合计金额 685 万元。

2021 年，为进一步满足公司业务发展资金需求，提高公司财务工作效率，通用技术沈阳机床与通用技术财务公司积极对接，洽谈开通承兑汇票业务。承兑汇票提供远期付款方式，能够以有限的资本购进更多原材料，减少对营运资金的占用与需求，在保障生产运营的同时显著降低财务费用。

6 月中旬，双方就开具承兑汇票所需材料、公司资质、授信额度等情况进行沟通。通用技术财务公司按照规定流程，第一时间批准了沈阳机床票据授信额度。6 月 29 日，财务公司完成了 59 张银行承兑汇票的开具业务，同时还给予沈阳机床免保证金、免手续费等优惠政策。

财务公司办理银行承兑汇票业务具有诸多优势。**办理手续便捷。**沈阳机床提出申请，财务公司审查通过后立即办理开票业务。**节约融资成本。**在财务公司办理承兑票据业务，可享“0 费率”“0 保证金”等优惠，进一步节约资金成本。**票据贴现方便。**财务公司建立了涵盖交行、中信、民生、平安、招行等多家授信行的合作关系，提供更多保贴渠道和保障。

通用技术沈阳机床客户合影

在办理承兑汇票后，因业务需要，财务公司于 8 月份为沈阳机床提供了履约保函服务，为公司进一步拓宽了融资渠道，成为公司新的业务增长点。

未来，通用技术沈阳机床将通过财务公司的资金池、账户池、数据池、票据池、外汇池及资金结算平台，强化公司的资金管理、账户管理和结算管理，规范资金支付行为，在资金收付环节发挥资金监控职能。公司也将与通用财务公司深度融合，开展更多更高效的金融业务合作，促进业务多元化，为公司实现高质量发展助力。

光辉照耀大青山

——通用技术财务公司读书班培训摄影作品

6月16日至18日、7月14日至16日，通用技术财务公司与集团总部联合组织两批党员干部，赴大青山抗日游击根据地开展读书班专题培训。

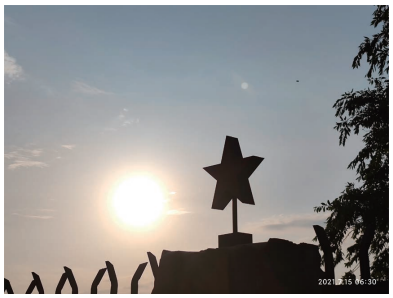
希望的田野 霍杨 [党群工作部]

大青山合影

奇珍异草 吴澜 [风险控制部]

大青山晨曦 徐艺 [公司副总经理]

最美大青山 姜红 [计划财务部]



一日四季大青山 张伟红 [资金结算部]

夕阳 刘钊帅 [金融市场部]

GENERTEC
FINANCE

服 务 创 造 价 值　　创 新 引 领 未 来

通用财务官方微信

通用技术集团财务有限责任公司

邮编：100055

地址：北京市丰台区西三环中路90号通用技术大厦六层

电话：010-63348258