

通财



通用技术财务公司
GENERTEC FINANCE

内部季刊 2023年第2期 总第10期

专题：主题教育进行时

做到“三个融合” 打赢“三大战役”

高质量推进主题教育

冯松涛

锻造政治筋骨 淬炼本领利刃

以全面从严治党新成效检验铁军本色

祝旭明

用创新协调共享的新发展理念赋能成员单位做优做强

徐艺

发挥财务公司产融功能 助力集团主业高质量发展

岳海峰





内部季刊 2023年第2期 总第10期

主 办 方：通用技术集团财务有限责任公司

主 编：冯松涛
副 编：祝旭明 徐 艺 岳海峰
编 辑：霍 杨 宋现蕾

设 计 制 作：北京天鸿广告有限公司

电 话：010-81168258
编辑部地址：北京市丰台区西营街1号院通用时代中心B座10层
党群人力部
邮 编：100073
网 址：www.gtfc.com.cn
投 稿 邮 箱：huoyang1@gt.cn
欢迎踊跃投稿

目录 Contents

主题教育进行时

- 02 编者按
- 03 做到“三个融合” 打赢“三大战役” 高质量推进主题教育
冯松涛 [通用技术财务公司党委书记、总经理]
- 08 锻造政治筋骨 淬炼本领利刃 以全面从严治党新成效检验铁军本色
祝旭明 [通用技术财务公司纪委书记、副总经理]
- 11 用创新协调共享的新发展理念赋能成员单位做优做强
徐 艺 [通用技术财务公司党委委员、副总经理]
- 13 发挥财务公司产融功能 助力集团主业高质量发展
岳海峰 [通用技术财务公司党委委员、总经理助理]
- 14 学习习近平总书记高质量发展重要论述心得体会
通用技术财务公司党员

论财

- 22 从资金安全角度详述资金计划管理
李诚诚 [通用技术宝石花医疗资金主管]

视点

- 24 如何发挥保险在集团医疗机构安全风险管理中的作用
刘 凯 [通用技术财务公司金融市场部]
- 26 数字化对金融机构风险管理的若干思考
吴 澜 [通用技术财务公司风险控制与法律合规部]

初探

29 外币流动性管理实践——“小改进”化解“老问题”

张蕾欣 [通用技术财务公司国际业务部]

观察

32 投资风险管理探讨(二):正视固定收益证券的利率风险

廉 涛 [通用技术财务公司金融市场部]

34 制造企业供应链研究(三):存货的本质

邬云志 [通用技术财务公司金融服务部]

研究

37 案例分析:同业存单利率5月回顾与6月展望

柳 青 [通用技术财务公司金融市场部]

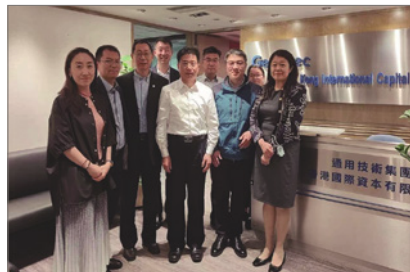
党建

38 关于推动宣传思想工作高质量发展的实践与思考

宋现蕾 [通用技术财务公司党群人力部]

家园

42 夏风张扬,六月别样——通用技术财务公司员工摄影合集



03 公司领导陪同集团领导赴港调研香港资本公司



08 公司荣获集团2022年度普法工作先进集体称号



38 公司员工在集团读书竞赛活动中喜获荣誉



编者按

2023年5月25日，根据公司党委理论学习中心组学习计划，结合学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育安排，通用技术财务公司组织开展2023年党委理论学习中心组第三次集体学习暨主题教育第二个专题研讨。

会议由公司党委书记、总经理冯松涛主持，集团主题教育第三指导组成员、国际公司人力资源部刘梦列席指导，公司纪委书记、副总经理祝旭明，党委委员、副总经理徐艺，党委委员、总经理助理岳海峰参加学习，全体员工以现场和视频的形式列席参加。

在开展自学的基础上，本次学习会议组织党委班子成员、中层干部、部门负责人分头领读学习了《习近平著作选读》《习近平关于调查研究论述摘编》部分篇章，并重点围绕学习主题，聚焦贯彻落实党的二十大精神，突出高质量发展首要任务，完整、准确、全面贯彻新发展理念，抓好2023年度公司改革发展重点任务落地，组织公司党委理论学习中心组成员作了研讨发言。

本期内容收录了中心组成员研讨发言和部分列席会议的党员的学习体会。

做到“三个融合” 打赢“三大战役” 高质量推进主题教育

冯松涛 [通用技术财务公司党委书记、总经理]

通用技术财务公司党委将开展习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育作为当前最重大的政治任务，自4月3日党中央召开主题教育工作会议以来，特别是4月11日集团党组召开主题教育动员部署会以来，公司党委按照“学思想、强党性、重实践、建新功”的总要求，坚持高站位谋划、高起点推进，以高度的政治自觉抓学习、抓组织、抓落实，坚持做到“三个融合”，努力打赢“三大战役”，切实把思想和行动统一到党中央重大决策部署上来，努力向党中央和集团党组交上一份满意的答卷。

一、坚持高站位谋划、高起点推进，主题教育取得积极成效

（一）坚持高标站位抓谋划，组织领导有力。一是做好传达部署。公司党委第一时间召开党委扩大会议，传达学习习近平总书记在主题教育工作会议上发表的重要讲话精神、在中央政治局第四次集体学习时重要讲话精神以及集团学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育动员部署会精神，并就公司开展好主题教育提出要求、做出部署。**二是加强组织领导。**公司党委成立了主题教育领导小组和领导小组办公室，认真研究制定了公司主题教育方案和工作推进表、重点任务表，认真研究制定了专题学习方案以及调查研究实施方案和工作计划表，认真查找制定了问题清单并及时动态调整，并针对重点问题研究制定了专项整治方案。**三是明确工作思路。**公司党委明确

了公司主题教育“三个融合”总体工作思路，即要坚持围绕中心、服务大局，将主题教育与抓好公司2023年重点工作任务落地有机融合，与抓好“通财五一”党建品牌建设有机融合，与打好公司“降本增效”“规范管理”“提升服务”的三大战役有机融合，以优异的发展成绩为助力集团高质量发展再建财务公司“新功”。**四是建立工作机制。**公司主题教育建立了“2+2”工作机制，第一个“2”指的是主题教育领导小组办公室每周动态掌握本部四个党支部主题教育进展情况，每周听取驻港机构党总支书面报告主题教育工作开展情况；第二个“2”指的是主题教育领导小组办公室每周通过周调研会向主题教育领导小组专题汇报主题教育开展情况，公司党委每周通过主题教育工作简报向集团第三指导组汇报公司主题教育开展情况，已累计汇编10期工作简报。“2+2”工作机制，确保了公司主题教育工作进展有序、上下贯通。

（二）坚持学用结合抓研讨，理论提升明显。一是坚持原原本本学。理论清醒方能政治坚定，公司认真组织党员干部研读党的二十大报告和党章，学习《习近平著作选读》《习近平新时代中国特色社会主义思想专题摘编》等8本书，力争把原文读得精一些，把原义领会得深一些，把原理悟得透一些，不断增强贯彻落实的自觉性和坚定性。**二是坚持联系实际学。**通过“第一议题”“首要议题”等形式，坚持理论联系实际，跟进学习习近平总书记最新重要讲话和文章，深入学习习近平总书记关于集团所在行业、主业所在领域以及金融领域的重要讲话和重要指示批示

精神。**三是坚持专题研讨学。**公司领导班子成员、全体中层认真参加专题学习研讨，采取理论学习中心组扩大学习、参加集团读书班等形式，开展5次专题研讨，结合工作实际谈学习体会。**四是坚持创新形式学。**公司党委组织党员分批赴西柏坡开展红色专题学习活动，党支部依托“三会一课”、主题党日开展主题教育学习，在学习中突出红色和爱国主题教育，进一步丰富学习形式，组织党员参观了鲁迅博物馆、电影博物馆、机床展、国家安全教育展，传承红色基因，增强文化自信。通过学习，财务公司广大党员干部不断提升理论素养，锤炼政治品格，深刻领悟“两个确立”的决定性意义，增强了忠诚核心、拥戴核心、维护核心、捍卫核心的政治自觉、思想自觉、行动自觉，不断提高政治判断力、政治领悟力、政治执行力。

（三）坚持调查研究找差距，查找问题深入。一是高度重视，在谋划部署上下功夫。公司党委高度重视调查研究工作，在认真研究制定方案的同时确立了由党委主要负责同志负总责，班子其他成员各负其责、抓好分管领域和分管部门调查研究的工作局面，力求在调研中发现实际问题，剖析真实原因，研究务实举措，取得实在效果。**二是突出定位，在择题选题上下功夫。**公司党委坚持把调查研究与服务集团主责主业相结合，围绕集团党组提出的12个重点内容31个具体问题，认真分析，精准方向，聚焦更好服务成员单位、加快打造“具有通用特色的央企一流资金管理中心”、助力集团成为“具有全球竞争力的世界一流企业”，研究确定了公司12个选题方向，涵盖了促进高质量发展、加快数字体系建设、探索研究为成员单位在业务赋能、降本增效等方面助力涉及的重点问题。围绕选题方向，公司中层以上领导干部共确立调研课题16项，其中公司主要负责人牵头2个调研课题。**三是协同联动，在调研对象上下功夫。**为使调研对象更具代表性，公司以调研课题“带路”，在认真分析调研内容的基础上，有针对性地确定调研对象，既深入基层一线，在公司部门开展内部调研，又问需问计、走访成员单位开展回访调研，更加强对标、拜访同业学习调研。同时，在汇总各项调查计划的过程中，加强对调研地点的统筹协调，使调研对象分布更具全

面性，学习交流对象更具代表性和可借鉴性，多方保障调研成效。**四是积极行动，在落实部署上下功夫。**积极丰富调研载体、创新调研形式，根据调研内容和对象的不同，采取多样化的方式开展调研。既有座谈、问卷、随机走访等调查研究的传统方式，也有统计等将定量分析与定性分析相结合的调研手段，以通过贴切可行的调研手段，切实提高研究质量。同时以上率下，积极行动，截至目前，公司领导班子成员共计走访调研20余家单位，以实际行动不断推进调查研究的走深走实。

（四）坚持多措并举抓宣传，上下氛围浓厚。一是突出内宣抓氛围。在公司公众号设置“主题教育进行时”专栏，定期发布主题教育原创文章或转发外部文章。同时，加大“微、网、册、刊”四位一体宣传力度，围绕公司改革发展党建成果开展宣传，持续巩固壮大主流舆论。**二是突出外宣抓品牌。**主题教育以来，公司进一步加大了外宣工作力度。4月26日下午，组织经济日报、经济参考报、证券时报、中国银行保险报、21世纪经济报道、新华财经等6家媒体组团走进公司调研采访，了解宣传财务公司普惠金融相关工作和业务发展思路与实践情况，并参观了集团“小通诊所”和企业文化长廊，在各媒体平台发布宣传稿件5篇；4月12日，组织经济观察报对集团司库建设成果进行专题采访，宣传集团和财务公司司库建设成果；五四前组织财政部《新理财》杂志对公司青年骨干进行采访，采访内容入选“五四青年节”专题。通过多媒体、多平台的外部宣传，既提升了集团和财务公司的品牌影响力，又营造了主题教育浓厚氛围。**三是突出先进抓带动。**开展公司“两优一先”评选表彰，评选出公司2022-2023年度优秀共产党员6名、优秀党务工作者3名、先进党支部1个，深入梳理先进个人和先进组织模范事迹，用榜样力量示范带动，为公司凝聚发展合力，营造赶超氛围。

（五）坚持守正创新谋发展，服务能力提升。一是大力推动创新创效。公司将主题教育与创新推动公司业务和管理工作相结合，举办“深学细悟二十大 奋楫扬帆续新章”员工创新大赛，23个创新项目获得立项，项目涉及资金集约、服务拓展、风险管控，信贷支持、司库体系建设、保险统

筹、国际结算服务、管理提升、干部人才、党的建设等领域业务和工作，目前各创新团队正积极推动项目。**二是大力提升保险服务水平。**公司坚持为成员企业办实事，截至5月末，公司共为300余家成员企业办理保险2897万元，统保率约28.6%，为集团逾170亿元资产提供保险保障，为成员单位节约保费支出约314万元。组织开展了针对机床公司、高新材料、天津一机、天锻公司、新兴公司、邮电器材的专项保险培训6场，宣贯集团统保政策，协助企业加强保险统保实施力度，进一步落实集团降本增效管理要求。**三是大力推广“通用技术-健康票”。**公司在大力推广“通用技术-机床票”服务集团机床产业发展的同时，深入走访医疗行业客户，了解医院的资金结算模式和采购模式，了解资金流所在的产业链运转情况。结合调研情况提高信贷产品对医院类客户的支持力度，扩大“通用技术-健康票”在医院客户的业务量。截至5月末，全年累计开出“通用技术-健康票”0.73亿元，较年初增长219%。

二、坚持扎扎实实抓经营、强管理，坚决打赢“三大战役”

（一）降本增效工作成效明显。公司坚持以集团利益最大化为宗旨，通过降低贷款成本、上浮存款利率、减免手续费、创新产品、优化服务等方式，最大限度地让利于成员单位。截至2023年5月，资金中心累计实现降本增效总额54,776万元，完成全年预算103,984万元的53%，同比增长30%。降本增效指标预算执行均超序时进度且实现同比增长。

（二）司库体系建设稳步有序开展。公司按照年度工作计划，全面有序推进司库系统模块建设上线与优化工作。**一是统筹规划**2023年司库系统建设开发及优化调整方案，研究制定16家产业子集团及直属二级公司司库系统各模块上线使用推进安排，有序推进司库系统上线。**二是推进系统模块功能完善**，持续优化提升系统便利度与友好度。借助司库系统融资模块，进一步强化融资及票据业务管理，实现融资业务线上管理和应用；推进金融数据中台



2023年6月，冯松涛总经理受邀主持中国财协活动并作经验交流

建设与开发，实现驾驶舱PC端、手机APP端同步上线，实现各级成员单位财务报表及资金报表的一站式报送，各类数据也已具备向下逐级穿透的灵活查询功能；发布多项系统功能优化，实现全球司库系统与集团智慧通用的统一身份认证，实现全球司库系统电子回单柜功能的发布上线等。**三是配合国资委顺利完成中央企业司库体系建设中期现场验收工作**，集团司库建设成果得到国资委认可，取得了较好成绩。

（三）资金管理工作取得新的进展。**一是账户管理成效显著。**公司对境内外全级次成员单位的各类账户全生命周期实施线上管理，截至5月末，可视账户2524个，可视账户较同期净增加460个，账户可视率67.22%，较去年同期提高10.38个百分点。**二是资金集中工作持续发力**，截至5月末，全口径资金集中度82.40%，较去年同期提高1.47个百分点，资金集中度提升并维持在较高水平。**三是结算集中进一步落实**，截至5月末，司库系统结算模块共计支付指令5.9万笔，金额627亿元，共计356家成员单位已通过司库系统结算模块进行支付，占集团内并表法人单位的比重达59%。

（四）资源配置功能更好地发挥作用。**一是公司在确保流动性的前提下**为成员单位提供各类信贷资金，贷款规模持续快速增长。截至5月末，公司累计发放贷款100亿元，贷款（含贴现）日均余额达336亿元，同比增长24%，业务

规模增长较快。**二是**充分发挥主观能动性，积极开展公募基金投资业务，保障公司收益最大化。**三是**积极推进票据业务发展盘活公司票据资产。

（五）保险业务管理积极拓展。一是加强保险统筹管理工作。截至5月末，公司共为300余家成员企业办理保险业务900余笔，为集团逾170亿元资产提供保险保障。**二是**拓宽险种范围。完成员工福利车险、通财爱家财富保、通财爱家幸福保3款产品的电子商城上线，同时推动完成集团8家人身险名单库招标结果公示、统保协议签署及招标结果通知下发等。

（六）国际业务工作扎实推进。一是结售汇业务稳步增长，服务集团一二板块能力加强。截至5月末，财务公司完成结售汇交易额3.38亿美元，同比增加12.22%。**二是**重点调研国际公司、中国医药、邮电器材的国际业务系统建设需求，完成资金中心国际业务系统建设方案的汇报。

三、坚持锚定目标、聚力奋进，全力以赴完成好全年的工作任务

（一）抓出主题教育工作成效

1. 抓好理论学习。要全面深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，抓好“第一议题”“首要议题”学习，坚持全面系统学、及时跟进学；要结合公司改革发展重点任务抓好专题学习，抓好学习成果转化。公司党委班子成员、各支部书记要带头讲好主题教育党课；各支部要组织党员分批讲好主题教育微党课。鼓励各党支部创新学习形式，就近利用好红色资源开展红色主题教育。

2. 抓好调查研究。要认真落实好党委调查研究方案安排和工作计划，公司领导班子成员、全体中层要牵头完成好各自的调研课题，抓好调研成果交流。在调查研究中加深对党的创新理论的理解，运用党的创新理论研究新情况、解决新问题，使调查研究的过程成为理论学习向实践运用转化的过程，成为转变作风、增进感情的过程，成为提高履职本领、增强责任担当的过程。

3. 抓好推动发展。要认真落实好公司主题教育“学思

想、强党性、重实践、建新功”的各项创新举措，坚持“三个融合”，确保全年目标任务达成，确保“通财五一”党建品牌建设成效，确保打赢“降本增效”“规范管理”“提升服务”三大战役，以推动高质量发展、提高服务集团和成员企业金融服务水平检验主题教育成效。

4. 抓好检视整改。要发扬刀刃向内的自我革命精神，坚持边学习、边对照、边检视、边整改，深入查摆不足，抓好问题整改工作和专项整治工作，持续做好发现的新问题的整改工作。要认真开好领导班子专题民主生活会和支部专题组织生活会。

5. 抓好建章立制。要坚持“当下改”与“长久立”相结合，对主题教育中学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想的好做法好经验，及时以制度形式固定下来。同时，建立巩固深化主题教育成果的长效机制，健全学习贯彻党的创新理论的制度机制，确保常态长效。

公司全体党员干部要坚持学思用贯通、知行信统一，把习近平新时代中国特色社会主义思想转化为坚定理想、锤炼党性和指导实践、推动工作的强大力量，使公司全体党员干部始终保持统一的思想、坚定的意志、协调的行动、强大的战斗力，努力在以学铸魂、以学增智、以学正风、以学促干方面取得实实在在的成效。

（二）抓出党建重点任务成效

1. 进一步抓好“通财五一”党建品牌建设。“通财五一”党建品牌是公司党委带领全体党员群众探索打造出来的党建工作“名片”，也是公司推动党建经营融合的主要举措，需要常抓不懈、久久为功。要继续围绕“党建+领导力提升”“党建+服务创新”“党建+廉洁防控”“党建+人才队伍建设”“党建+品牌建设”五项工程开展工作。公司党委年初围绕“通财五一”党建品牌建设内容与各党支部、各部门都签订了年度党建工作目标责任书，党支部书记、部门负责人要切实担负起本支部、本部门党建工作第一责任人职责，带头抓好“通财五一”党建品牌建设内容落地。

2. 进一步抓好人才发展体制机制建设。要聚焦人才引进、培养、发展、评价、激励、轮岗交流等环节，进一步深化

公司人才发展体制机制改革，持续激发员工干事创业的内生动力。以三项制度改革为抓手，推动三能机制常态化管理，形成能者上、优者奖、庸者下、劣者汰的正向激励导向，激励干部担当作为；通过任期制和契约化、试用期考核等机制，实现干部“能上能下”；以工资总额决定机制为契机，通过刚性考核刚性兑现，实现收入“能增能减”；通过市场化选聘、退出渠道的畅通，实现员工“能进能出”，为企业高质量发展注入活力。

3. 进一步抓好作风建设工作。要进一步推动转作风、树新风，深入落实公司进一步转变作风形象六项纪律规范及补充通知要求，推进作风建设常态化长效化。要认真落实中央八项规定及其实施细则精神，推动《财务公司党委关于深入贯彻落实中央八项规定精神的实施办法》落地，持之以恒纠治“四风”，以钉钉子精神紧盯公司内部落实中央八项规定精神情况。要坚持党性党风党纪一起抓，不断加强党性修养，打造优良党风，让公司上下始终充盈干事创业的清风正气。

（三）抓出经营管理工作成效

1. 锚定总体经营目标。2023年，资金中心总体经营目标是：以更科学高效的管和服务创新发展，聚焦服务集团主责主业，强化资金集约、服务拓展、风险管控，不断提升信贷支持、司库体系建设、保险统筹、国际结算服务，积极打造境内外资金一体化运作平台，全年实现降本增效值10.4亿元。公司全体干部员工要锚定公司的总体经营目标，以年初公司与各部门签订的部门经营目标责任书为抓手，夯实责任、狠抓落实，确保圆满完成全年的目标任务。

2. 夯实司库管理平台。一是根据集团公司资金管理办法，积极落实关于提升集团整体账户可视率的相关要求，借助各类管理手段以及SWIFT、CIPS等信息化工具，切实降低非可视账户占比。二是提升司库结算模块上线使用率，在集团财务部的统筹下，加强宣传推广力度，同时加紧与保留自身原有业财一体系统及资金管理平台的企业进行系统对接。

3. 推进资源配置平台。一是统筹规划集团融资管理及银行授信管理，做好信贷支持，尤其对装备制造板块企业

的中长期资金支持，提高内源性融资规模。二是强化票据支持力度，做好业务支撑，进一步拓展票据在医疗医药板块的应用，发挥好资金中心支持产业发展的重要作用，加大对医院类成员单位的支持。三是稳步拓展投资及同业业务，密切跟踪金融市场及宏观形势变化，加大同业产品创新力度，择机开展票据转贴现等相关业务，持续与金融机构多方谈判，努力为集团创造效益。

4. 培育财务顾问平台。一是继续推动集团统保业务落地，协调完成保险服务会议召开、统保培训等工作。二是加大财务顾问咨询业务跟踪及服务力度，从投资银行、外部资源协调等个性化金融服务角度为成员单位提供多方位支撑，在集团及成员单位发债、外延并购等业务中积极发挥作用。

5. 耕耘国际业务平台。一是加强境外资金筹融资运营管控，充分发挥跨境资金池优势，满足成员单位实际需求，实现境内外资金“动平衡”。二是持续提升国际业务产品和服务体系升级，加快集中收付汇无纸化产品升级。三是协助集团内成员企业优化自身汇率风险管理。四是持续梳理香港资本业务经营计划与职能定位，加强财务公司与香港资本的业务协同。

6. 搭建风险监控平台。一是加快推进已开发完成的利率风险监控模块测试，尽快完成上线工作。二是结合数据中台建设计划，稳步推进现金流风险、支付风险、汇率风险监控模块需求的确认，并纳入开发计划，逐步推进各项风险监控功能上线。三是结合司库系统、数据中台等信息系统升级与开发工作，提升风险监控平台展示与应用的实用性与便捷性，为集团风险管控提供强有力的工具支撑。

2023年的工作任务、工作目标都很明确，关键在行动、在落实，关键在人。有为才有位，让我们在集团党组的坚强领导下，以开展主题教育为契机，一起撸起袖子加油干，做到“三个融合”，打赢“三大战役”，在助力推动集团高质量发展中体现新担当、实现新突破、展现新作为，成为推动行业创新发展、赋能价值创造的一流财务公司而努力。



锻造政治筋骨 淬炼本领利刃 以全面从严治党新成效检验铁军本色

祝旭明 [通用技术财务公司纪委书记、副总经理]

纪检监察机关是党的“纪律部队”，是推进全面从严治党的重要力量，在推进中国式现代化进程中肩负重要使命、发挥重要作用。作为纪检监察干部要不断锻造信仰坚定、绝对忠诚的政治筋骨，不断淬炼敢于斗争、善于斗争的本领利刃，确保党和人民赋予的权力不被滥用、惩恶扬善的利剑永不蒙尘，真正做到让党中央和习近平总书记放心、让人民群众满意，以全面从严治党新成效检验铁军本色。

一、纪检监察干部要做习近平新时代中国特色社会主义思想的忠诚信仰者，让马克思主义真理的光芒永远照耀自己的精神家园

1. 实践是检验真理的唯一标准，习近平新时代中国特色社会主义思想在新时代的中国实践中取得了伟大成就，

是指导我们取得成功的真理。马克思主义的唯物论、辩证法、唯物史观、劳动价值理论、科学社会主义理论，在新时代的中国大地，在习近平总书记的领导下，被事实证明是正确的，新时代取得的十三个方面成就充分体现了真理的力量。

2. 习近平新时代中国特色社会主义思想把马克思主义基本原理同中国具体实际相结合、同中华优秀传统文化相结合，不断坚持和发展马克思主义，正确回答时代和实践提出的重大问题，始终保持马克思主义的蓬勃生机和旺盛活力。习近平新时代中国特色社会主义思想与中国具体实际相结合，坚持一切从实际出发，不断解决实际问题，不断回答中国之问、世界之问、人民之问和时代之问，使马克思主义信仰具有不断解决问题、促进进步的实践力量。习

近平新时代中国特色社会主义思想与中华优秀传统文化相结合，指出中华民族长期积累的宇宙观、天下观、社会观、道德观与科学社会主义价值观具有高度契合性，是马克思主义中国化时代化的历史基础和群众基础，使马克思主义信仰能够在中国人民心中牢牢扎根。

3. 习近平新时代中国特色社会主义思想的世界观和方法论指导我们不断谱写马克思主义中国化时代化新篇章，指导我们继续推进实践基础上的理论创新，让信仰不断进步、代代相传。**一是在根本立场上必须坚持人民至上。**人民性是马克思主义的本质属性，我们党没有自己特殊的利益，党在任何时候都把群众利益放在第一位，这是我们党作为马克思主义政党区别于其他政党的显著标志。无论时代和条件如何变化，人民始终是我们党执政的最大底气，是我们强党兴国的根本所在。**二是在精神状态上必须坚持自信自立。**中国人民和中华民族从近代以后的深重苦难走向伟大复兴的光明前景，从来就没有教科书，更没有现成答案。走自己的路，是党百年奋斗得出的历史结论。坚持自信自立，已经成为中国人民和中华民族的内在气质和精神风貌，是我们战胜前进道路上各种风险挑战的强大精神力量。**三是在追求真理上必须坚持守正创新。**守正才能不偏离正道，创新才能顺应时势。党的十八大以来，以习近平同志为核心的党中央坚持守正创新，在立场、方向、原则、道路等根本性问题上旗帜鲜明、毫不含糊。同时，面对快速变化的世界和中国，坚持立破并举，以巨大勇气和魄力推进各方面改革创新，使中国共产党的面貌、中国人民的面貌、社会主义中国的面貌、中华民族的面貌焕然一新。**四是在工作方法上必须坚持问题导向。**人类认识世界、改造世界的过程，就是一个发现问题、解决问题的过程。我们党始终聚焦重大理论和实践问题，把问题作为研究制定政策的出发点，把化解矛盾、破解难题作为打开局面的突破口，习近平新时代中国特色社会主义思想得以创立并不断丰富发展，彰显了强烈的问题意识和鲜明的问题导向。**五是在谋划研究上必须坚持系统观念。**系统观念是辩证唯物主义的重要认识论和方法论，以习近平同志为核心的党中央坚持系统谋划、统筹推进党和国家各项事业，提出统揽

伟大斗争、伟大工程、伟大事业、伟大梦想，统筹推进“五位一体”总体布局、协调推进“四个全面”战略布局，对党和国家事业发展作出科学完整的战略部署。在这个过程中，系统观念是具有基础性的思想和工作方法。**六是在胸襟气度上必须坚持胸怀天下。**人类是一个整体，地球是一个家园。习近平总书记指出：“马克思主义博大精深，归根到底就是一句话，为人类求解放。”习近平总书记坚持将中国的前途命运同世界的前途命运紧紧联系在一起，不断为解决人类面临的共同问题提供更多更好的中国智慧、中国方案、中国力量，充分彰显了胸怀天下的深厚情怀。

二、纪检监察干部要做习近平新时代中国特色社会主义思想的忠诚捍卫者，让党的初心使命永远成为自己人生的奋斗目标

1. 坚决听党话、跟党走，坚持党对一切工作的领导，增强“四个意识”、坚定“四个自信”、做到“两个维护”，做到政治上绝对忠诚。纪检监察机关是党的政治机关，必须旗帜鲜明讲政治，必须把对党绝对忠诚作为首要政治原则，自觉肩负起党章和宪法赋予的职责，坚决维护习近平总书记党中央的核心、全党的核心地位，坚决维护党中央权威和集中统一领导，在思想上政治上行动上同以习近平同志为核心的党中央保持高度一致。

2. 毫不动摇坚持和发展中国特色社会主义，为实现社会主义现代化和中华民族伟大复兴不懈奋斗。习近平总书记指出，中国特色社会主义是根植于中国大地、反映中国人民意愿、适应中国和时代发展进步要求的科学社会主义，是实现中华民族伟大复兴的必由之路。作为纪检监察干部必须首先是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和忠实践行者，必须坚定走中国特色社会主义道路的信念，矢志不移贯彻执行党在社会主义初级阶段的基本路线和基本纲领。

3. 坚决站稳人民立场，时时刻刻坚持以人民为中心的发展思想，坚持全过程人民民主，推动人的全面发展和全体人民共同富裕。习近平总书记把人民放在心中最高位置，高度重视民心民意，指出“党的根基在人民，党的力量在人民，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。”“人民是我们党执政的最大底气，是我们共和国的坚实根基，是我们强党兴国的根本所在。”纪检监察工作是党的政治工作，必须深刻领悟“政治就是人心向背，民心是最大的政治”，在工作中坚持不存私心、只有公心、凝聚人心、为党赢得民心，始终做到忠诚于党、忠诚于人民、忠诚于纪检监察事业。

三、纪检监察干部要做习近平新时代中国特色社会主义思想的忠诚实践者，以全面从严治党新成效检验铁军本色

1. 推进全面从严治党必须要有勇于自我革命的精神。

党的十八大以来，以习近平同志为核心的党中央以勇于自我革命的精神推进全面从严治党，以“得罪千百人、不负十四亿”的使命担当祛病治乱，反腐败斗争取得压倒性胜利并全面巩固，党的自我净化、自我完善、自我革新、自我提高能力显著增强，管党治党宽松软状况得到根本扭转，风清气正的党内政治生态不断形成和发展，找到了自我革命这一跳出治乱兴衰历史周期率的第二个答案。纪检监察队伍是推进全面从严治党的重要力量，必须要有勇于自我革命的精神，做到打铁必须自身硬，在工作中坚持敢于斗争、善于斗争，确保党和人民赋予的权力不被滥用、惩恶扬善的利剑永不蒙尘。

2. 全面从严治党永远在路上，必须始终保持清醒和坚定。全面从严治党永远在路上，党的自我革命永远在路上，习近平总书记站在党和国家事业发展全局的高度，指出了新时代新征程我们这个党必须解决的六个方面独有难题，即如何始终不忘初心、牢记使命，如何始终统一思想、统一意志、统一行动，如何始终具备强大的执政能力和领导水平，如何始终保持干事创业精神状态，如何始终能够及时发现和解决自身存在的问题，如何始终保持风清气正的政治生态，并强调解决这些难题，是必须迈过去的一道坎，是必须啃下的硬骨头。作为纪检监察干部必须深刻领悟总书记的重大政治判断，通过不断提升政治判断力、政治领悟力、政治执行力加强政治监督，确保贯彻落实党中央决策部署不偏向、不变通、不走样，始终保持正确的改革发展方向，确保良好政治生态，坚持“三个区分开来”，激

励广大干部员工进一步增强干事创业的“精气神”，以更加务实的作风、更加有为的担当奋进新征程、建功新时代。需要清醒认识“四大考验”“四种危险”依然存在，党的建设特别是党风廉政建设和反腐败斗争面临的顽固性、多发性问题依然存在，必须始终保持正视问题的自觉和刀刃向内的勇气，驰而不息推进全面从严治党。

3. 坚持和加强党对国有企业的全面领导，坚持“两个一以贯之”推进全面从严治党。聚焦党的领导、党的建设引领保障作用开展工作，实现企业高质量发展和核心竞争力提升。坚持党的政治建设从严，引领保障企业改革发展方向不偏向、不变通、不走样，企业政治生态和企业文化不变性、不变质、不变味；坚持党的思想建设从严，引领保障企业员工干事创业有动力、思想境界和工作方法有水平；坚持党的组织建设从严，引领保障企业科学决策有规矩、基层落实不走样、选人用人风气正；坚持党的作风建设从严，引领保障企业作风求真务实、积极向上，抵制形式主义、官僚主义和奢靡享乐；坚持党的纪律建设从严，引领保障企业干部员工行为有约束、干事不谋私；坚持党的制度建设贯穿其中，确保“好的制度有传承、坏的制度及时改、换人不换规矩。”同时，在纪检监察工作中也要坚持和贯彻新发展理念，大力支持和鼓励创新发展，注重补短板强弱项的协调发展，坚决抵制破坏自然生态、污染自然环境和造成资源浪费的非绿色发展，坚持开放发展理念、放宽心胸和眼界、不搞封闭僵化，搞明白发展为了谁的共享发展理念促进分配中的公平正义。在工作中要统筹发展和安全，加强风险意识和底线思维，做到居安思危、未雨绸缪、准备充分、守住底线，确保企业行稳致远。

新时代新征程，我们要更加紧密团结在以习近平同志为核心的党中央周围，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习贯彻党的二十大精神，深刻领悟“两个确立”的决定性意义，增强“四个意识”、坚定“四个自信”、做到“两个维护”，发扬斗争精神，坚持团结奋斗，以自我革命精神推进全面从严治党，为全面建设社会主义现代化国家、全面推进中华民族伟大复兴做出更大的贡献！

用创新协调共享的新发展理念 赋能成员单位做优做强

徐艺 [通用技术财务公司党委委员、副总经理]

按照公司党委主题教育方案和专题学习计划安排，围绕抓好 2023 年度公司改革发展党建重点工作任务开展研讨并进行再动员再部署，我结合专题学习，谈一谈对高质量发展的理解和思考。

在国家进入新百年奋斗征程，也就是新发展阶段后，我们面临新的发展格局，就是国内大循环为主、国内国际双循环的格局，体现了自我为主、坚强自信、包容开放的态度。现在强调高质量发展，就是既保证数量更要保证质量，不光依靠外延、更强调核心竞争力和内涵发展。资金中心跟随集团的重组并购，规模也从 100 多亿发展到 400 多亿，到了一个新阶段，未来要依靠规范管理和高效服务来赋能主业。如何实现高质量发展，在理念上就必须具有新发展理念的思维。

新发展理念是一个系统的理论体系。创新是引领发展的第一动力，协调是持续健康发展的内在要求，绿色是永续发展的必要条件和人民对美好生活追求的重要体现，开放是国家繁荣发展的必由之路，共享是中国特色社会主义的本质要求。

如何理解呢？习近平新时代中国特色社会主义思想所阐述的系统观念和问题导向可以帮助我们理解。完整、准确、全面贯彻新发展理念，必须坚持系统观念，从整体上、从内在联系中把握新发展理念，创新、协调、绿色、开放、共享的新发展理念，相互贯通、相互促进，是具有内在联系的集合体，要统一贯彻，使之协同发力、形成合力。必须全局性谋划和整体性推进，才能不断提高我国发展的竞争力和持续力，在日趋激烈的国际竞争中把握主动、赢得未来，忽略掉哪一方面都是不健全的。没有创新发展，科技、实体经济难以自立和长久，国之根本会动摇。没有协调发展，无法解决人民内部不充分不平衡的矛盾。没有绿色发展，人与自然无法和谐共生。没有开放思维，会固步自封，发展会停滞。没有共享思维，不是我们党追求的共同富裕的目标。完整、准确、全面贯彻新发展理念，要坚持问题导向。我国发展已经站在新的历史起点上，要根据新发展阶段的新要求，更加精准地贯彻新发展理念，切实解决好发展不平衡不充分的问题。从持续缩小城乡区域发展差距，到破解“卡脖子”问题、加快实现科技自立自强；从推动生产和

生活体系向绿色低碳转型，到处理好自立自强和开放合作的关系，都要求我们不断深化对新发展理念的理解，采取更加精准务实的举措。要坚持两点论和重点论的统一，善于厘清主要矛盾和次要矛盾、矛盾的主要方面和次要方面，区分轻重缓急，以重点突破带动整体推进，在整体推进中实现重点突破，切实在增强创新能力、推动发展平衡、改善生态环境、提高开放水平、促进共享发展等方面取得新突破，扎实推进高质量发展，在新征程上交出更加精彩的发展答卷。

对于资金中心来讲，我们是集团的中台部门，我们要从降本增效、规范管理和高效服务方面支持集团的业务，这中间也体现了我们的新发展理念。比如在降本增效上我们体现了创新的思维，不以利润为目标导向，不以资金中心挣了多少钱而是以为集团省了多少钱、集团利益最大化为我们的目标导向。在规范管理上体现了协调和绿色的发展理念。在资金配置上我们坚守实体经济这个根基服务集团国之大大者，协助集团对于机床和医疗板块的重组；同时优化资源配置，向投资回报高、经济效益好、创现能力强的业务倾斜。今年，国务院国资委对中央企业的经营指标体系优化调整为“一利五率”，我的理解是 ROE 体现了国资委作为出资人对于国有资本投资公司的要求，营业现金比率更加关注企业经营业绩的含金量，而原有的资产负债率、研发经费投入强度和全员劳动生产率继续考量财务杠



2023年5月，公司与国药集团财务公司开展同业工作交流



2023年6月，公司党委理论学习中心组集体学习暨主题教育专题学习研讨会上听取科技信息部关于数据治理知识宣讲

杆的健康程度、可持续发展能力和经营效率等等。所以我们的资金配置应该是有利于各成员单位提高“一利五率”，或者说有利于集团工作报告中提到的“一增一稳四提升”来投入资金资源。一增是指利润总额增速高于国民经济增速 5%，一稳是资产负债率稳定在 67% 左右，四提升说的是其他几个指标不低于去年水平。另外一方面我们的资金配置还体现了绿色发展的理念，我们尝试做的绿色票据和绿色贷款都体现了绿色金融的尝试，从监管层面也对绿色金融有相应的要求，需要我们落实。

我现在主管结算、计财和科技部门，对于资金中心来说算是中台部门，也一样要围绕资金中心的整体发展大局来工作。中台部门是为前台部门服务的，应该体现为专业、共享和赋能的特点。同样在发展理念上也要体现创新协调共享的新发展理念。中台部门不能仅停留在核算和管控的层面上，更要向数据挖掘和价值创造方面去发展。同时要有共享思维，你是专业的就不怕被抢功劳。要把数据和方法共享给前台部门，让业务部门在做业务时，能够实时掌握财务的边界和可能的空间，同时在方式方法上要体现自身专业的能力，多走动多推销，让前台部门理解，共同赋能成员单位做优做强。

发挥财务公司产融功能 助力集团主业高质量发展

□ 岳海峰 [通用技术财务公司党委委员、总经理助理]

根据党委理论学习中心组学习以及本次主题教育学习研讨工作安排，聚焦贯彻落实党的二十大精神，突出高质量发展首要任务，完整、准确、全面贯彻新发展理念，围绕抓好 2023 年度公司改革发展重点任务以及分管领域分管部门等工作，本人作如下研讨发言。

第一，要带领所分管前台业务团队，不断提升自身及团队政治能力，从集团大局出发想问题、作决策、办事情。以学铸魂、以学增智，高度重视理论武装，紧紧围绕新时代新征程党的中心任务，善于思考涉及党、国家及集团工作大局的根本性、全局性、长远性问题，提高团队整体素质，加强战略性、系统性、前瞻性研究谋划。要时刻把维护党中央权威和集中统一领导作为最根本的政治纪律和政治规矩，牢记“国之大者”，一切在大局下思考、一切在大局下行动，真正让上级党组织决策部署落地见效。

第二，要时刻牢记财务公司服务集团主业的使命，为集团主业发展提供金融赋能。金融是实体经济的血脉，也是国家重要的核心竞争力。党的十八大以来，党中央对金融工作作出一系列重要论述，明确了金融的地位、作用和任务，为做好金融工作指明了前进方向、提供了根本遵循。新发布实施的《企业集团财务公司管理办法》进一步明确了财务公司“依托集团、服务集团”的功能定位，引导财务公司坚守正确的定位、专注服务集团内部，更好地服务实体经济发展的工作要求。作为分管前台业务的领导干部，要时刻牢记服务集团主业宗旨，不断提升金融服务质效，为推动集团高质量发展贡献金融力量。

第三，要在所分管前台业务部门中，营造与时俱进、敢于不断创新、勇于自我革命的干事创业氛围。金融服务于产业，产业兴则金融兴，产业衰则金融衰。财务公司内生于

集团、根植于产业，要时刻坚持“以产入融、以融促产”的基本导向，面对新的战略机遇、新的战略任务、新的战略阶段、新的战略要求、新的战略环境，要围绕集团战略布局和生产经营特点，开发金融产品、创新金融服务，实现与企业集团的共同成长。尤其是针对集团目前先进制造与技术服务、医药医疗健康及贸易与工程服务等三大主业，在原有通用机床票、银团并购贷、衍生品管理等特色金融产品及服务的基础上，在符合监管要求的前提下，积极开发个性化、差异化、定制化金融产品及服务。

第四，深刻认识开展调查研究的重要意义，坚持问题导向，发现问题并提出解决问题对策。按照集团主题教育实施方案部署及大兴调查研究工作方案安排，结合财务公司前台业务特点，扑下身子沉到所服务成员单位一线，进行问题梳理、难题排查，把脉问诊、解剖麻雀，运用党的创新理论研究新情况、解决新问题。坚持问题导向，增强问题意识，敢于正视问题，善于发现问题，真正把情况摸清、把问题找准、把对策提实，比如针对调研中发现的财票认可度不高、在医疗领域应用不够，保险保障意识不强等问题，提出积极协调外部机构、加大市场推动力度、增加开展培训频次等相关工作举措，切实提高调研成果质量，切实把调研成果转化为解决问题的实际举措。

总之，高质量发展是中国式现代化的本质要求之一，是全面建设社会主义现代化国家的首要任务。财务公司作为企业集团内设的持牌金融机构，定位于依托企业集团、服务企业集团，具有鲜明的产融结合特色。我们要时刻牢记使命，不断深度融入集团主业，在有效控制风险的前提下将有限资源向事关集团长远发展的战略性、方向性领域倾斜，为集团实现高质量发展提供金融赋能及助力。

学习习近平总书记 高质量发展重要论述心得体会

张骁 [资金结算部]

2023年5月25日，本人列席了公司党委理论学习中心组第三次集体学习暨主题教育第二个专题学习研讨，会上，我跟随领学同志重点学习了《习近平著作选读》《习近平关于调查研究论述摘编》中的部分篇章。

在学习《习近平关于调查研究论述摘编》“调查研究是我们党的传家宝，是做好各项工作的基本功”这一章节相关内容的过程中，有一段话让我印象深刻：要拜人民为师，向人民学习，放下架子、扑下身子，接地气、通下情，“身入”更要“心至”。面对新目标新形势，每一名党员要甘当群众的“学生”，只有“扑下身子”，才能了解群众需要什么、盼望什么，群众才会愿意、敢于讲真话、说实情、谈想法。如此，调查研究才能抓住老百姓最急、最忧、最怨的问题，准确把握真实情况，避免“走马观花”与“蜻蜓点水”。

通过主题教育学习，我要牢牢把握住“学思想、强党性、重实践、建新功”的总要求，结合当前正在开展的大兴调查研究开创集团高质量发展新局面的相关工作要求，集团司库建设在2022年完成相关模块的基础功能建设开发后，今年在推广上线应用及提升使用便利度与友好性方面面临更多的挑战，更要求我们要全面贯彻落实大兴调研之风的工作要求，在脚踏实地做好调查研究的基础上，全方位着眼于集团公司及各级成员单位的现实需求，助力实现高质量发展的新局面。

徐非 [金融服务部]

近日，中共中央办公厅印发了《关于在全党大兴调查研究的工作方案》，并发出通知，要求全体党员结合实际认真贯彻落实。目前，全集团正在如火如荼地开展调查研究工作。事实上，集团各部门日常开展的督查、调研、检查等工作和我们金融服务部对客户资金和信贷业务需求的调查都是调查研究的具体体现和生动实践，下面就调查研究谈些个人感想。

调查研究要通到成员单位心坎儿上，调查研究要冒热气，要始终围绕成员单位急难愁盼问题和难点问题开展，到底是资金短缺、融资成本高，还是资金使用效率不高，亦或对外融资议价能力弱？调查研究要接地气，在调研时，要多问一问具体经办人员的心声，关心他们亟待解决的问题。对于调查研究征集到的意见和建议，即便不属于金融服务部涉及的职责、解决的事项，也不能只站在本部门、本位主义的角度，而应该站在财务公司整体服务成员单位的角度，帮助协调解决。客户无小事，宁可上前一步形成交叉，也不可后退一步造成真空。

另外，借用一句公司领导时常督促我们的话：在我们开展调研时“锦上添花的事儿，咱们少做，但雪中送炭的事儿得常做！”下一步金融服务部的全体人员将力求将事情做实，把我们财务公司的金融产品和服务拓展至集团最需要的板块，让成员单位能真正体会到集团和财务公司的专业与温暖。

张浩远 [国际业务部]

根据公司党委理论学习中心组学习安排，我领学了《习近平著作选读》（第一卷）关于深入理解新发展理念，推进供给侧结构性改革的部分篇章，学习心得如下：

首先，这篇著作摘录自2016年1月18日习近平同志在省部级主要领导干部学习贯彻党的十八届五中全会精神专题研讨班上讲话的一部分。现在回头细读，更能体会到党中央对当时经济社会发展全局的高瞻远瞩和洞若观火。

其次，这篇讲话是针对“有些同志反映说，对供给侧改革弄得还不是很明白，社会上很多讨论看了也不是很清楚，我再讲讲这个问题”的背景下发表的，因此讲话内容通俗易懂，更便于释疑解惑和大众传播。

再次，讲话开篇明确了我们讲的供给侧结构性改革同西方经济学的供给学派不是一回事，指出“结构性”三个字十分重要，重点是解放和发展社会生产力，用改革的办法推进结构调整，减少无效和低效供给，扩大有效和中高端供给，增强供给结构对需求变化的适应性和灵活性，提高全要素生产率，并进一步指出，“我国不是需求不足，或没有需求，而是需求变了，供给的产品却没有变，质量、服务跟不上。”

作为央企财务公司的党员干部，我们要主动思考是否也存在类似问题，比如：近年来外部国际形势风高浪急，成员单位对财务公司的服务需求是否变了？除了传统的代客即期结售汇业务以外，还需要哪些高质量的国际业务服务？财务公司通过政策研究和专业服务，可为成员单位降本增效控风险创造哪些价值提升？

综上，通过本次学习，我更深刻领悟要推进供给侧改革，必须牢固树立创新发展理念，要推动新技术、新产业、新业态蓬勃发展，才能为经济持续健康发展提供源源不断的内生动力。

陈光 [国际业务部]

近日，通过主题教育集中学习，我更进一步领会了习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的二十大报告的精神，强化了认识、理解与认同，对我的工作和生活有着重要的指导意义。

作为中央企业国际业务相关金融从业人员，我对高质量发展中的构建新发展格局“国际国内双循环”部分进行了深入研读，从中汲取了很多的营养，得到了很多的启示。

随着贸易保护主义抬头、世界经济持续低迷、全球市场萎缩，不稳定不确定因素显著增多，保护和激发市场主体活力必须充分发挥国内超大规模市场优势，通过繁荣国内经济、畅通国内大循环为我国经济发展增添动力。习近平总书记特别强调，以国内大循环为主体，绝不是关起门来封闭运行，而是通过发挥内需潜力，使国内市场和国际市场更好联通，更好利用国际国内两个市场、两种资源，实现更加强劲可持续的发展。习近平总书记的重要讲话精神，具有很强的针对性和指导性，为我们把握形势、开拓新局指明了方向、注入了动力。

从自身工作出发，我们不能盲目减少国际业务，而是应该想办法降低国际业务的风险，支持成员单位走出去。我想重点应该做好以下几点：一是加强国际业务相关司库建设，强化集团对国际业务账户、资金、结算、筹融资、汇率风险等方面的管理。二是积极推进 CIPS 标准首发器的创新与实践，助力人民币国际化，确保集团跨境资金和信息安全。三是优化简化国际业务流程，为成员单位办理国际业务降本增效。四是强化专业知识和经验积累，为成员单位提供更多的专业支持，协助其国际业务优质、高效、安全开展。

姜红 [计划财务部]

按照专题学习的安排，我学习了《习近平新时代中国特色社会主义思想学习纲要（2023 年版）》《习近平关于调查研究论述摘编》《习近平新时代中国特色社会主义思想的世界观和方法论专题摘编》等篇章，下面我从三个方面分享自己的学习思考和体会。

习近平总书记强调：“对共产党人来说，只有理论上清醒才能有政治上清醒，只有理论上坚定才能有政治上坚定。”用科学理论武装头脑，通过学习教育凝心铸魂，是筑牢思想根基、坚定理想信念的必由之路。

习近平新时代中国特色社会主义思想是党的创新理论的最新成果，是中国化时代化马克思主义的最新创造，凝结着党和人民在新时代伟大变革中创造的实践经验和思维智慧，涵盖了党和国家对当代中国及未来发展的本质与规律的系统认识，是我们在新的历史条件下提升思想境界、加强党性锻炼的理论熔炉，是全党统一意志、协调行动、增强战斗力的根本遵循。

我深刻认识到，在全党深入开展学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想主题教育，是党中央推进新时代党的建设新的伟大工程的重部署，是我们党加强党的创新理论武装的重要举措。主题教育的总要求把“学思想”放在首位，是加强党的创新理论武装最关键的一步。我们在理论学习时必须注意方式方法，力求学深悟透，树立科学思维方法，打牢思想理论基础，进一步坚定理想信念。

蔡宏亮 [风险控制与法律合规部]

2023年5月26日、28日，在前期主题教育学习的基础上，我在集团“青蓝计划”培训班聆听了中国社会科学院经济研究所张旭教授关于《贯彻新发展理念 构建新发展格局 推动高质量发展》的专题课程以及董事长在集团主题教育高层战略研讨会上的讲话，现将学习心得报告如下：

党的二十大报告指出：高质量发展是全面建设社会主义现代化国家的首要任务。发展是党执政兴国的第一要务。没有坚实的物质技术基础，就不可能全面建成社会主义现代化强国。必须完整、准确、全面贯彻新发展理念，坚持社会主义市场经济改革方向，坚持高水平对外开放，加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。

一、坚持高质量发展，必须贯彻新发展理念

高质量发展是“十四五”乃至更长时期我国经济社会发展的主题，要深刻理解高质量发展的含义首先要把握总书记关于新发展理念的论述。**一是**新发展理念是习近平经济思想的主要内容，包括创新发展、协调发展、绿色发展、开放发展、共享发展五个方面，这五大发展理念相互贯通、相互促进；**二是**新发展理念的核心是发展，我们在讨论创新时，不能单就创新谈创新，必须在发展的角度来谈创新，脱离了发展的创新不是新发展理念中的创新发展；**三是**我们在讨论新发展理念的五个方面时，不能仅考虑其中某个方面，如不能仅考虑创新而不考虑绿色发展，也不能将创新简单理解为信息科技创新，新发展理念的五个方面是具有内在联系的集合体，不能顾此失彼，也不能相互替代。

二、坚持高质量发展，必须深刻理解高质量发展的含义

我们坚持和完善社会主义基本经济制度，推动高质量发展需要，必须深刻理解高质量发展的含义。**一是**高质量发展是保持经济持续健康发展的必然要求，是适应我国社会主要矛盾变化和全面建设社会主义现代化国家的必然要求，是遵循经济发展规律的必然要求；**二是**高质量发展就是能够很好满足人民日益增长的美好生活需要的发展，是体现新发展理念的发展；**三是**高质量发展是我们处于新时代历史方位时的战略选择。

三、推动集团及财务公司高质量发展，是新发展阶段集团及财务公司生存与发展的必然选择

高质量发展是新时代历史方位下，集团生存与发展的核心内生动力，也是财务公司落实产融结合、服务主业经营理念的必然选择。**一是**高质量发展需要集团在供给侧提供更高质量的产品与更有品质的服务，财务公司服务集团高质量发展同样需要为集团公司提供更高质量的金融服务；**二是**财务公司高质量发展必须持续推进创新，坚持开放、共享的理念，与成员单位协同发展；**三是**推动集团与财务公司高质量发展必须不断加强担当意识，持续推进产品创新、管理创新与科技创新，以高质量金融服务赋能集团高质量发展。

白帆 [风险控制与法律合规部]

学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，是党员必修课。通过自我主动学、参加组织学习等多种形式，我认真研读党的二十大报告、学习《习近平著作选读》等，逐句逐字悟原理。这次主题教育要求牢牢把握“学思想、强党性、重实践、建新功”的总要求。我要求自己务必努力做到，在原原本本学、在学深悟透上，更深一层；在带着问题学、在转化运用上，更进一步。

第一，用担当解好直面问题的“思考题”。在持之以恒的学习中，我接受深刻的思想政治洗礼，持续深刻领悟习近平新时代中国特色社会主义思想是实现历史性变革、开创中国特色社会主义新时代的强大思想武器。我深深体会到，桥的价值在于承载，人的价值在于担当。困难面前，能不能担当是检验党员的“试金石”。中国特色社会主义不是从天上掉下来的，是党和人民历尽千辛万苦、付出各种代价取得的根本成就，承载着几代中国共产党人的理想和探索，充分体现着无数仁人志士的付出和担当，我一定要倍加珍惜，并用担当、务实的工作作风，做到学思用贯通、知信行统一。

第二，用忠诚做好事关方向的“选择题”。我要修身立德，坚决做到对党绝对忠诚不讲条件。我深刻领会到，习近平新时代中国特色社会主义思想关于坚定理想信念、提升思想境界、加强党性锻炼等一系列要求；要坚持党对一切工作的领导，努力从党走过的风云激荡的历史中、从党开创和不断推进的伟大事业中、从党全心全意为人民服务的根本宗旨和长期实践中，深化对党的信赖，坚定对党的领导的信念。

第三，用实干答好联系实际的“应用题”。我要在学习过程中，注重理论与实践的有机结合，把自己摆进去、把工作摆进去、把职责摆进去。作为金融从业者，我深刻认识到，防范化解重大金融风险，特别是守住不发生系统性风险底线，是金融工作的根本任务和永恒主题。我要时刻保持如履薄冰的谨慎和居安思危的忧患，不断增强自身工作的全局性、系统性和预见性。同时，平衡好业务增长和防范金融风险之间的关系，竭尽所能团结各方力量，协调一切积极因素，用实干答好风险管理实践的“应用题”。

刘建川 [科技信息部]

5月25日，我参加了公司党委理论学习中心组第三次集体学习暨主题教育第二个专题学习研讨，在学习过程中，跟随领学同志重点学习了《习近平著作选读》《习近平关于调查研究论述摘编》中的部分篇章。我个人对《习近平关于调查研究论述摘编》中“调查研究是我们党的传家宝，是做好各项工作的基本功”这一章节印象极为深刻。其中有一段是这样描述的：“调查研究是谋事之基、成事之道。没有调查，就没有发言权，更没有决策权。研究、思考、确定全面深化改革的思路和重大措施，刻舟求剑不行，闭门造车不行，异想天开更不行，必须进行全面深入的调查研究。”

“调查研究”与“实事求是”是自踏入职场以来，我的领导、导师一直教导我的工作真谛。2006年，大学毕业的我从人力资源领域入行，从事的都是关系到职工切身利益的事情。评优的标准是什么？绩效的

导向是什么?职工的诉求是什么?提升的方向在哪里?深入调查研究、秉承实事求是,是人力资源工作的根基,是解决一切人力资源问题的金钥匙。2020年,人到中年的我在数字化“十四五”规划的引领下开启了工作转型,与新的团队一起肩负起财务公司新十年数字化建设的历史使命。通用司库怎么搞?新一代核心怎么换?数据中台怎么上?科技创新怎么干?新的问题一个个接踵而来,我们要把问题一个个击破、把矛盾一个个化解、把项目一个个拿下,这就需要我们的团队用好党的传家宝,用好“调查研究”与“实事求是”这两件利器。

通过主题教育学习,我要牢牢把握住“学思想、强党性、重实践、建新功”的总要求,不断增强对党的创新理论的政治认同、思想认同、理论认同、情感认同,真正把马克思主义看家本领学到手,自觉用新时代中国特色社会主义思想指导各项工作,力争在“以学铸魂、以学增智、以学正风、以学促干”四个方面取得实实在在的成效。在2023年及以后的工作中,要全面贯彻落实加强集团科技创新体系建设的总体要求,在脚踏实地做好调查研究的基础上,全方位着眼于科技自立自强,力争实现高质量发展的新局面。

方桂全 [科技信息部]

5月25日,我参加了公司2023年党委理论学习中心组第三次集体学习暨主题教育第二个专题学习研讨学习,对习近平新时代中国特色社会主义思想有了更进一步的认识和体会。在领学环节,我认真学习了《习近平著作选读》中“经济工作要适应经济发展新常态”“深入理解新发展理念,推进供给侧结构性改革”“坚定不移把国有企业做强做优做大”“携手推进一带一路建设”和《习近平关于调查研究论述摘编》的部分篇章。学习期间,我还亲自领读了习近平总书记在“一带一路”建设峰会上的讲话,令人振奋。最后我认真聆听了公司党委领导和集团指导组同志的讲话,感悟颇多。

通过专题学习,我进一步系统地学习了主题教育的重点理论知识和党在政治建设、经济建设、文化建设等方面的巨大成就,并结合自己工作认真进行了思考。目前,公司处在高质量发展的新阶段,未来围绕降本增效、规范管理、高效服务还有很长的路要走,科技信息部也肩负着资金中心数字化转型的艰巨任务,需要我们继续高标准、严要求,加强学习,勇于担当作为,勇于自我革命,勇于开拓进取,问题导向,苦练内功,精益管理,竭诚为前台部门和成员单位提供更好的个性化金融科技服务,为公司的发展做出自己应有的贡献。

姜博 [办公室]

习近平总书记深刻指出“调查研究是谋事之基、成事之道”，多次强调“要在全党大兴调查研究之风”。作为一名党支部书记，结合自身办公室副主任岗位实际，我的感触是调研工作必须坚持问题导向，以求深求实求效作为工作开展的根基。

一是求深杜浅。调查研究只有扎实开展、步步深入，才能达到发现问题、解决问题的最终效果。在开展调查研究过程中，办公室锚定主题，多方学习经验、既听取建议，深入基层了解情况，又通过外部交流等加强学习和总结，从浅入深，由表及里地把握现象本质，多手段保障调研成果，为决策提供全面的参考。

二是求实杜虚。调研工作需充分践行群众路线，以更接地气、更有实效的方法开展，确保成果及转化工作更具人气、更入人心。办公室坚持小切入、大主题，从清单管理入手，着重发挥公司运营协调保障作用，坚持为公司发展助力，为员工解决实际问题。

三是求效杜僵。调研方法要灵活多样。办公室工作纷繁复杂，具有点多、面广、线长的特点，如果调研方法一成不变，便难以从原始素材中获得真正的实用价值。故调研过程中要始终坚持强化学习，既继承和发扬党在长期实践中积累的经验，又要创新调查研究新方法，守正创新、拓展手段，提高调研的时代性、精确性和科学性。

秦晓 [党群人力部]

结合公司和支部主题教育活动安排，我对《习近平著作选读》等书籍进行了认真学习，对《着力培养选拔党和人民需要的好干部》等文章进行了仔细研读，通过研读，深刻认识到，我们应将“学思想”摆在首位，深学细悟，将习近平新时代中国特色社会主义思想作为日常工作的思想指引和行动指南，通过精学深研、学做结合，让理论武装走深走实。

人才资源是第一资源，作为人才管理和人才激励的归口部门，思考确立何种导向、建立何种制度、实施何种举措、如何支撑公司战略落地实施等问题至关重要。结合学习内容，具体体现为，一是树立明晰的人才导向，营造人才成长的良好生态；二是构建人才培养、使用、评价、激励、保障全链条人才管理环节，搭建人才发展的通道；三是强化“回头看”闭环管理，结合公司实际实时纠偏。总之，我们应始终深入学习贯彻中央有关文件精神，全面系统掌握习近平新时代中国特色社会主义思想的基本观点、科学体系，不断提高个人履职能力和水平，将思想政治学习与工作实际结合起来，以实干实绩检验学习教育成效，为公司高质量发展贡献自己的一份力量。

霍杨 [党群人力部]

我结合第二个专题的学习，联系自身工作实际，谈三点学习体会。

一是学习要深入，在深学细悟中夯实理论基础。必须深刻认识到学习的重要性，认识到学习是帮助开展好工作的根本要求。明确了学习的意义后，才能在学习上有百分百的用心。学习要注意认真读原文，在“细嚼慢咽”中品出“真滋味”。因此，我们要多学多看、勤思勤悟，将精髓要义都领会，将实践逻辑都掌握，将整体脉络都连贯，真正将必读书本读通读透，做到学思用贯通、知信行统一。

二是调研要深入，在深入调研中真正解决问题。调查研究不能在“面”上调，得扑下身子了解问题、抬起身子解决问题，形成具体务实的工作成果。比如“通财五一”党建品牌的建设如何进一步深化拓展，就需要我与公司党委领导、各支部党员同志深入沟通交流，还需要进一步了解集团的工作思路，通过多方面地了解情况，针对不足加以改进，最终形成“通财五一”党建品牌建设的改进思路，努力打造成集团系统党建精品工程。

三是实践要深入，切实提升党员群众获得感幸福感。敢闯敢拼更要善作善成，作为负责公司党群工作的同志，在做好规定工作的同时，一定要多换位思考，看看党员群众需要什么，谋划提升党员群众幸福感获得感的“新事”“实事”。比如针对党员群众红色主题教育的需求，组织赴西柏坡开展党性教育；针对党员群众创新创效的需求，组织员工创新大赛，等等。

总之，要通过深入学习，提升理论修养，坚定理想信念；通过深入调研，坚决找准问题，取得实际效果；通过深入实践，提升工作本领，磨砺敢于担当、善于担当的“硬肩膀”，不断提升群众的幸福感和获得感；在主题教育活动中，取得实实在在的成果。

郭京萌 [纪检稽核部]

大兴调查研究之风，就是要求我们的政治监督、内部审计工作坚持问题导向，围绕工作任务落实，围绕工作短板弱项，站稳人民立场，把调研作为思考工作、总结工作、发现问题、改进工作、推动工作的过程，从小切口入手，真发现问题、发现真问题，真解决问题、解决真问题，提升干部员工满意度和工作质效。

作为一名纪检干部，我深刻认识到一名党员干部的工作作风关系到党的形象，正所谓“治人者必先自治，责人者必先责己”，我也将从以下几个方面继续努力：一是远大理想、坚定信仰。传承红色基因，牢记“国之大者”，不断增强政治判断力、政治领悟力、政治执行力，坚决推动习近平总书记重要指示批示精神和党中央决策部署落实落地，以实际行动践行“两个维护”。二是刻苦学习、锐意创新。深刻认识政治监督工作极具探索性、挑战性、专业性，切实增强学习新知识、掌握新本领的责任感、紧迫感，立足岗位、勇于探索、大胆创新，不断提升政治素质和业务能力。三是敢于斗争、善于斗争。发扬历史主动精神，面对困难挑战不推诿、不逃避、不退缩，在披荆斩棘中开拓前进，在攻坚克难中创造业绩，以钉钉子精神推动解决政治监督工作中的重点难点问题。四是崇德向善、严守纪律。带头明大德、守公德、严私德，时时处处事事以一名纪检干部的标准严格要求自己，自觉涵养高尚道德情操，严格遵守纪律规定要求，坚决当好忠诚干净担当的纪检铁军。

从资金安全角度详述资金计划管理

回 李诚诚 [通用技术宝石花医疗资金主管]



论财嘉宾:李诚诚 通用技术宝石花医疗资金主管

资金安全管理中非常重要的一部分——资金头寸管理。“资金头寸”来源于银行内部说法，对于企业通俗地说就是资金余额。对于单体公司，要把控好公司日常经营安全储备资金余额，即公司账上留存安全资金以备不时之需。对于集团公司，除了要考虑各分、子公司的安全资金以备日常运营所需，还要兼顾集团层面盈余资金收益最大化，集团内部公司之间的资金融通及资金缺口使融资成本整体最小化，以平衡集团内部各主体公司的资金使用。而实现资金头寸管理的有效方式就是资金预测和资金计划，不同企业的管理方式不同、行业不同、规模不同，对计划的把控都会有所差异。下面将从三方面详述资金计划管理。

一、资金计划类型

宝石花医疗的资金计划经历过手工报表编制，也经历过单独通过系统编制，到现在基于集团司库而实现的资金计划管理。计划合并数据来源于财务的数据，同时也要做好与业务的衔接。财务人员有没有把关，能不能看出异常且针对异常去找业务人员衔接，如果不能保证业务的衔接，是否可以通过事后分析，反推到定位问题，给予相关人员培训以及警示等，是资金计划管理的目的，更是对资金安全的保证。

1. 按天资金排配表

若是已经按天排配资金，说明公司的资金链已较为紧

张，稍不留意就会出现资金链断裂的风险。公司因为刚性债务压力较大，当加之外部环境低迷，按天排配表能很好地预计近三个月的资金情况。根据公司日常销售回款和采购工资税费等付款平衡，融入到到期刚性债务，按天排表，监控每天的资金余额，若低于一定数额则立马报警，然后提前规划可行性方案融入资金。

2. 按月(或周)资金计划

一般情况下，公司都会在每月末上报下个月的资金计划（月末上报时点非绝对，能够满足公司的管理要求即可），上报计划数据一般会区分销售收入、票据回款、退税、补贴收入、其他收入，材料付款、固资、基建、税金、工资社保、贷款利息、其他费用，贷款到期、票据承兑、资本金投入等，若公司内部往来较多，还会单独区分出内部公司的结算流入和流出（具体项目会根据公司的具体情况有所不同）。本月末资金余额 + 下月预计收入 - 下月预计支出 = 下月资金余额。单体公司资金计划上报者需要注意收款时点和付款时点的错配，并不是计划月末资金盈余就代表资金链安全。

3. 滚动 12 个月的资金预测

此种预测相比于资金计划，工作量会大很多。涉及滚动也需要每月上报一次，期初余额区分经营活动、投资活动、筹资活动等三大活动的资金流入和流出。格式类似于展现了 12 个月现金流量表（具体项目相比现金流量表项目更细分，根据公司实际情况而定）。各公司会将财务团队区分销售、采购、固资、基建、费用、税金、资金等财务小组，以财务小组组别为单位上报资金预测数据。实行滚动预测的好处在于可以根据实际情况的变动进行调整并保持计划的连续性及完整性。

二、如何进行资金计划管理

资金计划是企业现金流管理的基本工具，通过它能够实现做好资金规划，事中做好执行监控，事后做好差异性分析与考核。实践工作中，根据经营计划制定资金计划，

如何发挥保险在集团医疗机构安全风险管理工作中的作用

刘凯 [通用技术财务公司金融市场部]

今年随着疫情防控平稳转段，企业全面复工复产，各种不确定因素明显增多，全国范围内发生了多起重特大事故，当前全国安全生产形势异常严峻复杂。本文将以北京长峰医院“4·18”事故为例分析保险在集团医疗机构安全风险管理工作中的作用。

一、长峰医院“4·18”事故案例介绍

2023年4月18日，北京市丰台区北京长峰医院发生重大火灾事故，造成29人死亡。案发当日，北京市公安局丰台分局以涉嫌重大责任事故罪对相关责任人员立案侦查，后对北京长峰医院及施工单位15人刑事拘留。

为依法严厉打击危害安全生产刑事犯罪，保护人民群众生命财产安全，最高检对北京长峰医院重大火灾事故挂牌督办，要求北京市检察机关充分发挥检察职能作用，协同公安机关及有关部门，依法查明各方责任，夯实案件证据基础，依法惩处相关犯罪，维护被害人合法权益；同时，强化溯源治理，助推安全生产风险防范和综合治理。

二、集团医疗机构安全风险分析

通用技术集团旗下共拥有医疗机构343家，分布于全国27个省份和直辖市，囊括了社区门诊、一级医院、二级医院和三级医院。这些医疗机构的成立年份跨度较大，内部管理水平层次不齐，地理区位分布广，医院资产的抗风

险能力差异大。对于如何做好集团医疗机构安全风险管理工作是一项复杂且艰巨的任务。

安全风险共可以分为20大类，分别是（1）物体打击；（2）车辆伤害；（3）机械伤害；（4）起重伤害；（5）触电；（6）淹溺；（7）灼烫；（8）火灾；（9）高处坠落；（10）坍塌；（11）冒顶片帮；（12）透水；（13）放炮；（14）瓦斯爆炸；（15）火药爆炸；（16）锅炉爆炸；（17）容器爆炸；（18）其他爆炸；（19）中毒和窒息；（20）其他伤害。

结合长峰医院“4·18”事故发生原因及医院经营情况分析，集团医疗机构面临的安全风险主要如下：

（一）车辆伤害，主要是指医疗机构机动车辆造成的机械伤害事故；

（二）触电，医疗机构内布置有大量电路管线，当电路管线设计不当或维护不当，发生漏电等情形下，会造成伤害事故；

（三）灼烫，这里的灼烫事故主要是医疗机构内饮水设施或医疗检车设施造成的相关伤害事故；

（四）火灾，火灾发生的原因主要是电路管线老化短路，院区施工改造焊接、切割等。例如长峰医院“4·18”事故发生的原因就是住院部内部改造施工作业过程中产生的火花引燃现场可燃涂料的挥发物所致；

（五）高处坠落；

（六）容器爆炸，对于医疗机构来说，容器爆炸风险主要来自于院区氧气瓶、医用酒精储存装置场所等；

（七）中毒和窒息。

三、保险在集团医疗机构安全风险管理中的作用体现

风险的发生具有极大的不确定性，它发生的时间、地点和可能带来的损失都具有极大的不确定性，即使我们做好了所有的风险管理措施，也无法完全规避风险的发生。同时，风险又具有发展性，随着外部环境的变化，新技术的应用，人们行为习惯的改变，风险也在不断地发生着变化，而我们现有的风险管理技术、措施或行为与风险的发展相比较，都具有一定的时滞性，无法规避新风险的发生。

由于风险的上述特征的存在，医院就有必要将这些风险通过一定的方式转移出去。保险是最主要的风险转移手段，随着保险经营技术的不断创新，保险的经济补偿功能得到进一步发挥。特别是保险业能够利用再保险技术，将集中起来的风险分散到更广的区域，乃至全球保险市场，从而为更大规模的保险标的提供保障，即便在发生重大风险损失时，也有能力及时提供经济补偿。

根据集团医疗机构面临的主要安全风险分析，这些风险都属于可保风险，即都可以通过保险手段进行风险转移。根据安全风险可能造成的损害分析，致害对象主要包括：（1）医疗机构医护人员；（2）医疗机构医护人员财产；（3）医疗机构第三方人员；（4）医疗机构第三方财产；（5）医疗机构财产。保险安全风险管理中的作用如下：

（一）安全风险事故造成的不同致害对象损失可以通过不同的保险进行风险转移

在风险发生后，保险根据自身职责，能够迅速参与风险处置和风险救助，为有效控制风险后果提供支持。

（1）医疗机构医护人员人身安全风险

可以通过为员工投保团体意外伤害保险或雇主责任险转移该类风险。

（2）医疗机构财产与医护人员财产损失风险

可以通过投保财产一切险并附加 < 雇员个人物品扩展条款 > 来转移机构和雇员可能面临的财产损失。

（3）医疗机构第三方人员人身伤害风险和财产损失风险

可以通过投保公众责任险或安全生产责任保险来转移相关风险。长峰医院本次事故造成的最大损失就是对第三方病患及其家属的赔偿责任。

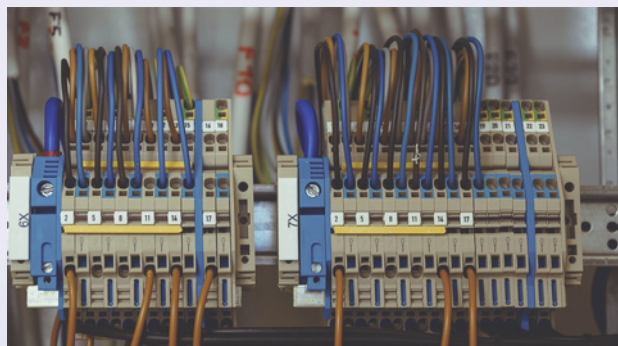
（二）利用保险风险数据，建立风险预警机制

保险可以凭借长期经营和化解风险的经验，依靠广泛的分支机构，全面收集分析医疗机构各种风险信息，建立风险预警系统，在风险苗头出现时及时识别出风险领域和环节，为相关机构提供风险警示。

（三）通过风险查勘，帮助医疗机构识别风险隐患，降低事故发生概率

保险公司会在医疗机构投保前或保险期间组织风险查勘活动，通过分析医疗机构的安全管理制度，风险查勘人员可全面理解医疗机构整体的日常经营情况，找出安全管理制度中有可能存在风险的地方。通过对医疗机构周边环境、建筑风险、消防风险等进行现场检查来综合评估其在实际安全风险管理中存在的管理漏洞或问题。通过风险查勘的数据资料制定风险控制服务，为医疗机构提供专业的风险改进建议，改善风险质量。

保险虽然可以帮助医疗机构转移经营中可能面临的安全风险损失，但是从医疗机构层面，在做好足够的风险转移安排的同时，主要负责人要深刻吸取长峰医院“4·18”安全事故教训，落实事故隐患排查整治的主体责任，研究并组织好本单位重大事故隐患排查整治工作，发挥好安全管理团队和专家作用，组织对动火等危险作业和电气焊、外包外租等生产经营活动等开展排查整治，按要求抓好事故应急救援演练活动。



数字化对金融机构风险管理的若干思考

□ 吴澜 [通用技术财务公司风险控制与法律合规部]

一、引言

近年来，随着金融科技的快速发展，数字化转型成为全球金融行业的主要趋势。在全球数字化转型浪潮中，我国金融业也积极开展数字化转型探索，涌现出一大批金融科技创新成果，为经济发展注入了新动力。

金融科技指以数字技术为支撑，以数据为驱动要素，运用最新科技手段来服务于金融机构业务运营、产品创新和风险管理的一系列活动。金融科技的应用在一定程度上提升了金融服务效率和质量，也给传统银行业带来了巨大的冲击和挑战。数字化转型给传统金融机构带来了新机遇的同时，也带来了新的风险。

二、金融机构的数字化转型

金融机构在数字化转型中将业务数字化，形成在线服务、网络销售、在线支付等业务模式。目前，许多大型金融机构都建立了自己的数字平台，如美国的 Square、英国的 Fintech 公司（如 Affirmative Capital）等。在数字平台上开展的业务，通常依赖于金融机构内部的 IT 系统进行数据管理，而不是外部合作伙伴提供的专业数据管理服务。同时，金融机构也可以在数字平台上开展业务，如新加坡星展银行在新加坡建立了一个集在线支付、保险、贷款和投资于一体的平台。通过这种方式，金融机构可以利用其在传统金融机构中积累的丰富数据资源。

传统金融机构数字化转型的主要内容包括：一是实现服务方式和经营模式的数字化。如建设线上渠道，加快线上业务办理和服务创新，积极开展移动金融服务；建设平台化产品和服务体系，打造线上线下相融合的经营模式；创新基于场景的综合金融服务，通过智能营销、智能投顾、智能风控等实现精准营销。二是实现金融服务和产品的场景化。金融机构可将金融服务嵌入到生产生活场景中，以场景化的思维，将金融服务嵌入到与用户日常生活密切相关的各种场景中，包括教育、医疗、交通、购物、休闲娱乐等，将金融服务与生活场景相融合，提供更具个性化、定制化的综合金融服务。三是实现经营管理模式的数字化。利用互联网技术，对机构业务流程和组织架构进行再造，实现运营流程的信息化管理，构建敏捷组织。四是构建新型的数字生态系统。即围绕客户需求与体验打造开放的数字生态系统，实现客户数据和信息共享，开展基于客户关系管理（CRM）的合作共赢。五是构建新的商业模式。即打造“金融+互联网+场景”的新商业模式，通过场景化的金融服务，与客户建立线上线下相融合的金融服务体系。

金融机构在数字化转型过程中，面临的挑战包括：一是组织架构的调整和 IT 系统的升级。金融机构在进行数字化转型过程中，会根据业务发展情况，对机构组织架构和 IT 系统进行调整和升级，从而带来 IT 系统、组织架构、业务流程等方面的调整，这些调整会带来一定程度的风险。二是人才引进。金融机构在进行数字化转型过程中，会面临着专业人才短缺问题。三是数据质量和数据安全。金融机构在进行数字化转型过程中，会面临数据质量问题，数据整合和共享问题等。四是数据治理的难度。金融机构在进行数字化转型过程中，需要进行一系列的数据治理，如对数据质量、数据标准、数据安全等方面进行规范，以提高数字化转型的效率和质量。五是金融科技的风险。金融科技是一个新兴概念，其本质上是一种技术和手段，而不是一种新的业态或业务模式。金融科技在应用过程中往往会引发一些风险，如信息安全、业务连续性、网络安全等方面的风险。因此，金融机构在进行数字化转型过程中，需要高度重视这些风险问题。

三、数字化转型对风险管理带来的影响

随着数字化、智能化技术的不断发展，金融行业的组织形态、业务模式、运营方式发生了重大变革，金融业数字化转型进程加快，数据成为生产要素，线上线下融合、金融与科技深度融合成为趋势，为金融业高质量发展注入了强劲动力。随着数字化转型不断深入，数字技术带来的新业务模式、新风险形态也在不断涌现，对传统风险管理模式和管理方式提出了新挑战。各大金融机构也在积极寻求数字化在金融风险、合规管理中的有效运用，力争在数字化转型浪潮中补齐风险管理的短板。

金融机构风险管理数字化转型主要包括以下三方面内容：一是数据获取，包括获取客户数据、交易数据等。其中，客户数据包括客户基本信息、交易记录、账户信息等，是进行风险分析和信用评估的基础；交易数据包括交易记录，是开展风险定价和限额管理的基础；因此，金融机构开展风险管理数字化转型，首先需要做好基础数据建设工作。二是数据分析，包括风险分析、风险定价、风险限额管理等。数字化转型能够帮助金融机构提高风险分析和风险定价的能力，通过数字化手段获取客户的行为信息、交易信息、信用信息等，并对这些信息进行分析和处理，从而有效地识别、度量和防范金融风险，提升对客户风险识别能力以及对市场波动的敏感度。三是数据应用，包括风险计量、风险监测和风险预警等。风险计量方面，金融机构可以利用大数据分析技术，建立全面、准确的风险计量体系，进行多维度的风险分析和量化，从而为风险定价、风险识别等提供可靠依据。风险监测方面，可以利用大数据技术建立全方位、多维度的监控指标体系，并根据监控指标及时做出预警提示，从而帮助金融机构及时发现潜在的风险隐患，有效防范和控制各类风险。风险预警方面，可以利用大数据分析技术建立快速反应机制，及时、准确地发现市场风险和信用风险等各类风险的潜在信号并进行预警提示。

金融机构数字化转型使得风险管理的场景发生了变化，风险管理数字化转型同样面临着诸多挑战。第一，风险

模型的复杂性提高。通过量化模型、风险分析和交易决策的自动化，可以实现对各类风险的有效管理。但模型的智能化程度越高，对数据、算法和模型开发的要求就越高，金融机构运用大量数据和算法进行模型计量、模型验证，使模型更趋复杂。第二，风险管理数字化的投入加大。目前，各大银行业在数据治理、流程优化、技术开发等方面投入了大量资源，而在风险管理数字化转型中，这些投入要想转化为成果需要经历一个较长的周期。第三，对数字化转型的认知不足。对于数字化转型，不少金融机构存在一定的畏难情绪。当前，不少金融机构对数字化转型存在认识偏差，认为数字化转型只是简单的系统升级。第四，数据质量、数据安全和隐私保护成为风险管理数字化转型的重要挑战。随着大数据和人工智能技术的发展，数据规模越来越大、质量越来越高，但由于缺少完善的法律法规和相应的制度安排，数据隐私保护面临更大挑战。第五，数字化转型对风险管理人员的能力提出新挑战。一方面，由于金融机构业务边界的拓展，需要培养更多风险管理复合型人才；另一方面，金融机构风险管理部门要改变思维，从原来以事后处置为主转向事前、事中和事后全流程管控，实现从“被动式”管理到“主动式”管理的转变。

四、数字时代的风险管理

随着数字技术的飞速发展，越来越多的行业都开始拥抱数字化技术，企业间的竞争也由传统的产品竞争转变为数字化技术竞争。数字经济时代的到来，给金融行业带来了新的发展机遇，也为金融机构提供了新的发展空间。对于部分行业前沿金融机构来说，金融科技与数字化技术已经成为其核心竞争力之一。

但在当前数字经济背景下，金融机构风险管理方面却面临着诸多挑战。随着技术的发展、金融模式的演变以及客户需求的变化，风险管理已经不再是简单的“预测+计量”，而是需要通过数据分析、模型开发、系统建设等手段，实现对各类风险的提前预测、提前识别、提前应对。金融机构数字化转型使风险管理工作发生了重大变化，也对

风险管理人才提出了新的要求。

对于数字时代的金融机构而言，风险管理不是“新瓶装旧酒”，而是一场深刻的变革。银行应当转变传统的风险管理思维和方式，主动拥抱科技变革，运用数字化技术实现客户、产品、渠道和组织架构等多维度的数字化转型。

五、结语

数字化时代的来临，让金融机构有了更多的技术手段来管理风险，也让风险管理更具有前瞻性，但是同时也带来了新的挑战。从我们自身角度出发，在数字化时代的背景下，风险管理手段更应强调技术的运用而不是业务模式和经营理念，也不能为了数字化而去盲目地追求数字化。

未来随着监管政策和标准的变化，金融机构要利用好技术手段去优化风险管理体系，比如完善组织架构、加强人员培训、提升数据分析能力、强化系统建设和优化等。同时还需注意数字时代金融机构的信息安全问题，包括金融信息和数据泄露、数据安全能力不足以及数据滥用等。



金融监管数字化平台架构示例

外币流动性管理实践 ——“小改进”化解“老问题”

张蕾欣 [通用技术财务公司国际业务部]

财务公司作为企业集团的“内部银行”，是集团内部融资资金来源的重要渠道，财务公司的外币流动性管理事关集团外币资金链安全，在面对风高浪急的国际环境中尤为重要。

一、外币流动性管理的“新挑战”

近年，通用技术财务公司外币流动性管理遭遇复杂多变的风险挑战。首先，2022年3月以来，受美联储加息推动美元基准利率屡创新高影响，成员单位在外部银行的外币融资成本飙升，对财务公司的低成本外币融资需求激增。其次，受人民币汇率双向波动显著增强影响，成员单位在大额结汇、对外支付等外币资金流出等不确定增加。再

次，部分外部银行发挥企业存款利率高于同业存款利率的报价优势，持续加大美元吸存力度，导致成员单位的美元存款外流和财务公司资金归集率持续下降。综上，近年财务公司面临外币贷款需求激增，外币支出计划不确定和外币存款持续流出三大风险挑战。

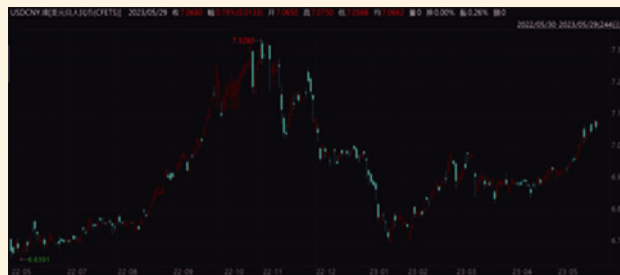


图1：一年内CFETS美元兑人民币汇率走势图（数据来源：Wind）

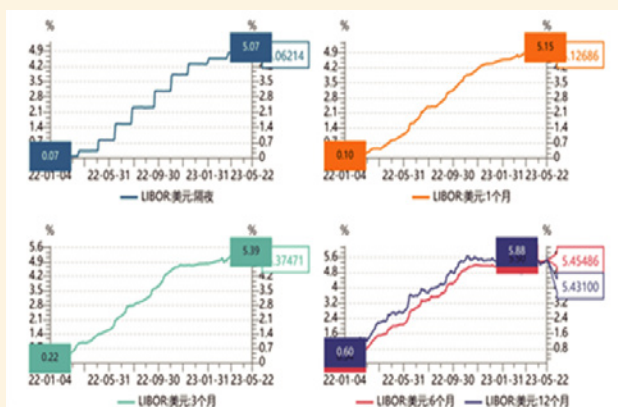


图2:2022年至今不同期限美元LIBOR走势图(数据来源:Wind)

二、外币流动性管理的“老问题”

财务公司开展外币业务的前提,要满足《企业集团财务公司管理办法》规定的“财务公司流动性比例不得低于25%”的合规底线。财务公司外汇流动性管理的主要目标,是以最低成本防范流动性风险,实现合规性、流动性与盈利性三者的统一。

通用技术财务公司的外币流动性管理实操面临许多“老问题”。一是外币资金调拨业务往往采用线下纸质传递或前往银行柜台办理,不仅要提前数天准备外币资金调拨手续,而且要充分留足在各银行的外币头寸以备支付,导致外币备付机会成本高企。二是现有信息化系统未开发外币贷款业务模块,不支持外币流动性比例计算,以往仅凭主观经验来估算流动性比例,或依赖头寸管理部门不定期手工计算潜在外币业务发生后的流动性比例变化,无法通过客观、便捷、低成本的指标体系进行前瞻性预测和常态化监控。三是外币流动性比例波动背后的原因和逻辑,尽管简单看来,等于财务公司月末外币流动性资产和流动性负债的百分比,但分子和分母都分别由什么构成、距离25%的合规底线还能存多少定期存款、发放多少贷款、保留多少活期存款等问题,领导难以直观理解和决策拍板。

三、外币流动性管理的“小改进”

为解决上述外币流动性管理的“老问题”,通用技术财务公司国际业务部创新提出一系列“小改进”措施,以美元的流动性管理为例进行简述。

(一)设计一个表格:建立美元流动性管理“驾驶舱”

所谓美元流动性管理“驾驶舱”,其实就是一个简单的 Excel 表格。经办人员从现有信息化系统提取涉及财务公司美元流动性比例计算的相关数据要素录入,即可自动计算得出预测结果,为方便直观理解计算逻辑和决策依据,归纳整理成以下三个“仪表盘”:

1. 美元流动性比例计算表。由以下指标构成:“一个月流动资产合计”(包括一个月内到期存放同业往来、一个月内到期的贷款),“一个月流动负债合计”,相除得到“实际流动性比例”,减去“财司流动性安全底线”(谨慎假设为30%),计算得到“成员单位在财司活期存款安全底线”(即为保障30%流动性比例,成员单位在财司至少应保留的活期存款)。

2. 美元头寸管理表。由以下指标构成:“成员单位在财司活期存款余额”“美元头寸安全垫(超越安全底线金额)”“成员单位资金净流入日计划(负数为流出)”“美元头寸安全垫预测值(考虑日计划后)”。

3. 美元头寸安全垫预测值折线图。方便每日监控趋势。

美元流动性管理“驾驶舱”	
美元流动性比例计算表	
一个月内到期存放同业往来	a
一个月内到期的贷款	b
一个月流动资产合计	$c = a + b$
一个月流动负债合计	d
外币流动性比例	$e = c/d$
外币流动性比例-财司安全底线	f
客户在财司活期存款安全底线	$g = d * f - b$
美元头寸管理表-折线图	
客户在财司活期存款余额	h
美元头寸安全垫(超越安全底线金额)	$i = h - g$
客户资金净流入周计划(负数为流出)	j
客户资金净流入日计划(负数为流出)	k
美元头寸安全垫预测值(考虑日计划后)	$l = i - k$

图3:美元流动性管理“驾驶舱”相关数据要素

（二）创造一项指标：美元头寸安全垫预测值

流动性管理“驾驶舱”是美元流动性精细化管理的一个可视化工具。“美元头寸安全垫预测值”的创新提出，不仅将原有复杂的流动性比例“黑匣子”，化繁为简为一项易理解、可监控的指标，而且可通过折线图直观看变化趋势和研究变化规律，还能将原来用百分数衡量的流动性比例指标，换算为用绝对数表示的对应具体金额的安全垫预测值。

（三）建立一套流程：建立前瞻预测和常规监控机制

流动性管理“驾驶舱”的大部分数据来源于信息化系统，数据录入只是起点，不是终点，因为“成员单位资金计划”这个数据要素需要人工核实，来实现真正的“业财融合”。为此，我们建立了一套工作流程，以提高“美元头寸安全垫预测值”的决策参考价值。

1. 国际业务部负责定期制作《外币流动性简报》，完成美元流动性管理“驾驶舱”数据录入和初步计算。

2. 国际业务部负责查看成员单位的日资金计划明细表和周资金计划明细表，对付款金额较高和对流动性比例影响较大的付款计划，由国际业务部与成员单位及时核实资金计划的准确性，培养成员单位对待资金计划的严肃性，提升资金计划的可靠性，不断促进“业财融合”。

3. 在“美元头寸安全垫（超越安全底线金额）”基础上，扣除“成员单位资金净流入日计划”，得到保证30%流动性比例的“美元头寸安全垫预测值”，这就是财务公司当天可全部用于发放贷款、存放定期存款的美元头寸。

4. 国际业务部将《外币流动性简报》同步给计划财务部，计划财务部负责本外币资金头寸调拨，定期组织召开资金例会，研讨本外币资产负债管理和流动性管理事宜。

（四）形成一个闭环：形成监控预测决策复盘闭环

通过上述工作流程的有效运转，逐步形成了外币流动性管理的决策闭环。监控机制确保财务公司每日流动性比例不突破底线，预测机制帮助财务公司提升资金使用效率和提前发现头寸不足风险。决策机制涉及外币资产管理负债管理各项情景，如“美元头寸安全垫预测值”下降到某数值，应采取银行间市场拆借、建议成员单位增加财司定

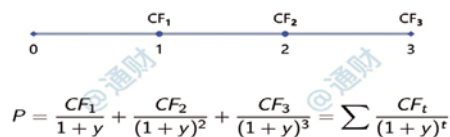


期存款、提前解付同业定期存款等预案措施。复盘机制是指按上述机制稳定运行一段时间后，对工作流程、运营效率、资金收益等进行复盘，是否达到预期效果，有无管理提升空间等。

综上，外币流动性管理对财务公司来说是一项重要工作，涉及市场风险、汇率风险和利率风险等，财务公司应当具备充分的风险管理意识，平衡好外币流动性与收益性的关系，避免流动性不足影响财务公司的清偿能力与企业集团的正常经营，或者流动性过剩损失潜在的投资收益。财务公司需根据市场情况和公司实际情况不断优化流动性管理策略，合理运用外汇流动性管理工具，选择合适的外部银行进行合作，以实现资金的高效配置和风险的有效控制，从而为公司以及企业集团的稳健经营和可持续发展创造价值。

投资风险管理探讨（二）：正视固定收益证券的利率风险

回 廉涛 [通用技术财务公司金融市场部]



$$P = \frac{CF_1}{1+y} + \frac{CF_2}{(1+y)^2} + \frac{CF_3}{(1+y)^3} = \sum \frac{CF_t}{(1+y)^t}$$

图1

利率风险 (interest rate risk) 常被视为机构投资者投资固定收益证券 (fixed-income security) 所面临的最主要的风险类型, 在债券投资风险管理实践中的地位举足轻重。此处重申利率风险对债券价格的影响 (见图 1), 即市场利率和债券价格呈负相关。因为债券价格的本质是未来期间现金流的折现求和, 所以利率 (y) 上升导致债券价格 (P) 下跌, 继而市场利率变化的不确定性衍生出固定收益证券投资过程中的利率风险。对于投资人而言, 如果在利率上升期选择是否购买债券, 利率上升说明闲置资金的潜在收益率看涨, 此时投资人能够以较低的价格买入固定利率水平较高的债券产品, 因此利率上升对于未购入债券的投资人而言是合意的; 反之, 站在债券持有人 (bondholder) 角度, 发行人承诺在未来支付的固定利息, 即票面利率不会随着市场利率的改变做出相应调整, 所以利率上升就意味着亏损——因为延迟购入就可以换回更高的资金收益。本期探讨多数是站在债券持有人的立场分析讨论固定收益证券的利率风险。

债券持有人若未持有债券到期, 即图 1 中期 0 买入, 期 2 卖出, 则 2 年的投资期为投资人带来的总收益是息票 (coupon)、息票的再投资收入 (RI) 和持有期内卖出债券的价格 (sale price)。因此, 当利率上升时, 息票作为事前约定的固定支付, 不受利率扰动的影响, 但再投资的收入会上升而卖出债券的价格会下跌, 换句话说, 本期探讨的是广义上的利率风险, 即市场利率的改变对债券持有人总收益 (total return) 的影响, 包括再投资收入和债券价格, 也可以理解为投资期已兑现的全部收益 (realized return)。投资收益对应到投资风险层面, 利率风险被自然拆解为再投资风险 (reinvestment risk) 和价格风险 (price risk)。以市场利率上升为例, 利率上升使得再投资

的潜在收益增加, 一定程度上弥补了债券价格下跌对债券持有人造成的损失, 再投资风险和价格风险存在天然的对冲关系 (影响相互抵消), 因此判断债券持有人总收益的最终变化, 须一并考虑再投资风险和价格风险分别对收益影响程度的大小。

案例 1：债券持有至到期或仅持有 1 期（市场利率恒定）

债券持有人的投资收益构成中的债券卖出价格即被更替为本金, 则市场利率的改变只影响再投资收入, 此时的利率上升会改善投资收益环境, 进而实现再投资收入的增量, 对投资人是有利的。因此当持有期债券持有人观察到基准利率有上升的风险, 选择持有到期策略更为有利。若仅持有 1 期, 即债券持有人获得的息票还未作为新的本金产生投资收益, 此时的再投资收入是 0, 则利率下降对投资人是有利的, 因为利率下降不会影响再投资收入但却拉高了债券交易价格, 投资人实现正收益。

具体来看, 以折价发行债券为例, 假设一持有到期策略的投资人 (buy-and-hold investor), 考虑面值 100 元和票面利率 8% 的 3 年期债券, 即持有到期共计支付利息额 24 元, 再投资收入体现了这笔利息额的货币时间价值 (time value of money), 假设再投资的预期收益率 (市场利率) 是 10.4%, 综上利息相关的投资收益总和是 26.58 元。如前文所述, 持有到期策略收益组成中的债券卖出价格即为本金, 第三部分收益为债券面值 100 元, 因此该债券持有到期所兑现的全部收益为 126.58 元, 对应年平均回报率恰好也是 10.4%, 大于票面利率 8%, 即债券持有人观察到市场利率有上升的风险, 此时持有到期策略利于增厚投资收益。

案例 2：持有期卖出（市场利率恒定）

仍如图 1 所示, 考虑面值 100 元和票面利率 8% 的 3 年期债券, 并且债券持有人在第 2 年卖出, 市场利率 10.4%, 债券折价发行。投资收益分成三部分考虑, 其中利息收入 16 元, 叠加利息的再投资收入, 共计可得 16.83

元。由于持有期选择了卖出债券，所以第三部分收入是债券卖出价格，即 97.83 元，对应年平均回报率也恰好是 10.4%。

以上两组案例均建立在市场利率不变的基础上，表明仅改变债券持有策略，再投资收入的变动不会影响投资该债券的年平均回报率，这是探讨再投资风险和价格风险对收益影响的基准点(benchmark)。

案例 3：债券持有至到期，但持有期内市场利率上升

假设债券种类不变，和上述相同，只是在债券申购后市场利率出现了超预期的上升，从原有的 10.4% 攀升至 11.4%，遵循债券收益的三个来源，依次可得期间现金流即利息收入仍为 24 元，结合利息的再投资收入，考虑到市场利率水平上升，可得利息相关的债券投资收益为 26.84 元，高于案例中的 26.58 元，因为市场利率上升代表投资其他标的资产的潜在收益增加，再投资收入随利率同方向变化，最终得到的年平均回报率高于 10.4%，且低于市场当期利率 11.4%，持有到期策略增厚了投资收益。同理，如果持有期内市场利率下降，持有到期策略反而会侵蚀原有的年平均回报率水平。

案例 4：短期持有后卖出，但持有期内市场利率上升

为便于分析持有期限对再投资风险和价格风险的影响，将上述债券期限展期至 10 年，其他要素相同，债券申购后市场利率也出现了超预期的上升，从原有的 10.4% 攀升至 11.4%。假设债券在持有期的第 4 年卖出，此时市场利率的变化引致两个效应，一是触发再投资收入风险，但由于市场利率上升，所以再投资收入增加；二是触发价格风险，利率上升导致债券价格下跌。假如利率不变，债券利息相关的投资收益合计 37.35 元，若考虑到利率攀升至 11.4%，对应收益为 37.90 元，再投资收入增加，符合推断。短期持有后卖出债券的价格是 85.78 元，投资该债券兑现的全部收益是 123.68 元，对应年平均回报率为 9.67%，低于原有的预期回报率 10.4%，即市场利率上升时，债券持有人短期持有后卖出的策略给投资人带来了损失。换句话说，短期持有策略在利率上升的市场环境下，促使价格风险带来的损失占优于再投资风险产生的收益，最

终导致投资人利益受损。

短期持有策略的极限情形即为案例 1 介绍的仅持有 1 期，此时再投资的收入趋于零，债券持有人的债券投资总收益的影响因素直接等同于债券价格，即只需考虑价格风险，此时利率上升导致投资人利益受损，债券投资的年平均回报率下降。

案例 5：长期持有后卖出（极限情形即持有至到期），但持有期内市场利率上升

该类情形常用于债券投资收益率的模拟计算，相较于案例 4，随着持有期越长，再投资收入逐渐增加并趋向于补偿债券价格因利率上升带来的损失，极限情形即为持有至到期，即等同于案例 3，最终得到较为合意的年平均回报率。

现阶段通用技术财务公司基于集团资金中心的职能定位，投资业务的总要求仍将长期遵循保障资金安全为前提，满足流动性为主，兼顾盈利性，短久期纯债品种因波动因素少、流动性高等优势，是符合公司投资要求的重要产品品种。鉴于纯债类产品中绝大多数标的资产所面临的主要投资风险为利率风险，本期针对利率风险的探讨极具意义。结合典型案例，通过将利率风险拆解为再投资风险和价格风险，说明两类风险之间天然的对冲关系，得到利率上升会提高再投资收入但却降低债券价格，反之利率下降债券价格上升所带来的投资收益增量也会被同期减少的再投资收入所抵消。因此利率风险管理绝非仅仅是指利率上升则债券贬值这个单一逻辑，再投资风险和价格风险孰占上风取决于投资期——即债券持有期的合理配置，或者直接理解为债券交易时点的妥善选择——短期持有（投资）价格风险占优于再投资风险，利率下降增厚投资收益；长期持有（投资），以极端情形即持有至到期为例，利率上升引致再投资收入增加进而增厚投资收益。综上结论有助于公司在投资固定收益证券过程中，更加准确地识别市场基准利率扰动对短久期纯债收益率的影响，为持有到期策略的配置和交易时点的选择提供理论依据，以进一步提高公司存量资金运用效率。

制造企业供应链研究（三） 存货的本质

回 鄂云志 [通用技术财务公司金融服务部]

分析和判断企业的价值，存货是最核心的指标。打开某家企业的财务报表，顺着各个科目的联动变化，在眼前展现出一幅幅生动的经营画卷。企业可以天马行空向外界勾勒自己未来规划，但财务报表会把现实体现出来。各种现实的缘起，最终都会指向存货。

企业生产产品，而后对外销售，取得销售回款，完成物流和资金流的第二次循环，循环往复，生生不息。但在供应链循环结束前，产品放在主机厂自己仓库里构成存货，放在经销商和下游客户仓库不能收到货款就构成应收账款，从供应链全局看，没有实质区别，都是在流程中。从这个意义上说，“两金”概念是伟大思考的结果，深刻体现对企业产销水平的评价。

“两金”形成的实质是信息成本。企业如果能准确预知客户需求的量和时间，就能够把生产安排到能按时按量将产品完成交付而不必形成存货；如果能够准确预知客

户信用情况，就能按时收款而不形成应收账款。获取这些信息需要成本，不承担这个成本，就一定会有存货，而强行消除库存虽然会降低库存成本，但也会造成错失订单的机会成本问题。而实际经营中，生产企业只能权衡以自身当下的能力，获取信息的成本和错失订单的成本，二者孰低择优而选。从这个层面来说，存货规模反映的是企业经营管理水平高低。

这里要提到一个制造企业丰田“零库存”的案例。丰田公司号称自己实现了零库存，实际也是。一方面，它要求4S店每月提前确定采购计划，必须现金提货，热销车型强制搭配常销车型；另一方面，它要求配件供应商按其需求随时提供零部件。名义上丰田没有库存，但是它的供应商和经销商保有巨大库存，实质只是将它的库存转移到供应商和经销商的仓库而已。所以除非能够消除和生产销售相关的一切信息成本，很难在整个供应链里实现零库存。当

然在企业内部，某个生产单元可以依靠行政指令消除库存，但想要整体消除库存几乎不可能。此外，美国企业英特尔公司也保有很低库存，基于其产品供不应求，要求下游客户提前两年下订单。综合上面两个例子，如果要某个企业的实现低库存，只能是将库存向上游和下游客户转移，相当于利用下游客户集中订单信息，实现产品库存下移，或者利用自己在供应链中生产中心的优势，实现产品库存上移。

英特尔公司收入与存货对比表 单位：亿美元

年 份	2018	2017	2016	2015	2014	2013
存货	72.53	69.83	55.53	51.67	42.73	41.72
主营业务收入	708.48	627.61	593.87	553.55	558.7	527.08
年 份	2012	2011	2010	2009	2008	2007
存货	47.34	40.96	37.57	29.35	37.44	33.7
主营业务收入	533.41	539.99	436.23	351.27	375.86	383.34

注：数据来自网站富途牛牛 (<https://www.futunn.com/>)

解释一下集中订单。集中订单是企业通过销售端，了解终端客户的需求，匹配自己的供给，将二者结合以订单的形式确定下来，然后开始物流和资金流的第一次循环，循环往复，生生不息。

集中订单是企业的一种能力。

企业有很多种能力，范围涵盖生产、供应、销售，还可能包括管理者能力、保有的资产或技术等，但只有在市场竞争中某种能力不能被竞争对手轻易效仿、不能在短期内被科技进步替代，才会稳定地形成核心能力。

核心能力会构建行业的准入门槛，准入门槛能限制竞争者进入行业，能让企业在竞争中胜出，最终结果是形成垄断。供应链上的企业瓜分分工合作利润时，是依据其拥有核心能力大小来主张份额多少。这就是巴菲特说的“护城河”的经济含义。

核心能力让企业形成垄断，而后做大做强时成为核心企业。这也能解释判断供应链的核心企业标准问题。如果判断企业是否为供应链的核心企业时，只依据其资产规模

大小做判断容易看错，大而不强的企业无数，正确标准是关注其是否有核心能力。

集中订单是企业的一种核心能力。

集中订单的最大优势是可以降低供应链的成本。让上游供应商能够以最匹配销售订单的产能规模开展生产，才能实现成本最低。这里面涉及到两层含义，一层含义是生产一件产品和生产一万件产品是两件事，规模的增加，各种要素的投入如果是正比例增加，在最后的竞争中会被淘汰，应当配合新的技术、设备和工法的改变，让总成本曲线不断地向右倾斜；另一层含义是产销结合下，如何实现产销均衡，即每新生产一单位产品的成本，与增加的每单位销售收入相等，最后总毛利会最大。因此根据制造企业获取订单数量和金额判断信用水平有理论及事实的基础和依据。

根据上面的分析，机床企业生产的专用机床，属于一种柔性生产，这种形式的生产一定是有条件的，如果没有销售前端集中订单累积量的支持，这种柔性生产高于普通机床的毛利，会因为淡旺季的生产成本波动和质量波动消耗殆尽。供应链上不同环节，不断消除沟通协调上的浪费，不断减少整个制度层面的费用，这是最优的提高质量和降低成本的手段，这样的最终产品价格才最低、性价比最高。

一般认为，机床厂生产竞争激烈的流量型产品时，需要薄利多销的走量，主要用于摊薄固定费用；而专用型产品，需要牟利，实现利润的累积，储备进一步技术提升所需资本和构建抵抗经营风险的缓冲垫。但从另一方面说，不论哪种产品，都需要消除淡旺季波动，都需要供应链前端的销售不断收集订单信息并且找到市场价格，否则问题会逐渐反馈到上游，最终体现为存货或者应收账款增加。

延伸再探讨一下企业内部成本中心和利润中心的划分。

从供应链视角看，一个企业的收入，一定是下游的成本，同理，上游的收入，也是这个企业的成本。收入和成本是硬币的两面，本质是一回事。收入大于或者小于成本的部分是毛利，毛利可正可负，反映的本质是企业在整个供应链上凭借自身核心能力分得的利润。

常见到的反例，很多企业应当有毛利，但一定要降价到微亏或者微利，比如京东开始经营图书业务时号称3年不许盈利；比如小米推出明显低于同业同级别产品价格的手機；比如新开张奶茶店用代金券后的销售价格明显低于价格表的明码标价。有毛利不赚的道理简单，这些都是为了做广告而支付了广告费。类似苹果新品发布，宁可让果粉排长队，也不提高零售价格。它可不是有利不图，而是用着长长的队伍，激发新闻记者的热情，让观众或赞或贬，最后留下苹果新品一定畅销的心理预期，这也是广告，要支付费用。这些广告费的支出目的，一方面一定是宣传产品，另一方面是为了短时间内将销量提升到与生产成本匹配的程度，即使短期需求猛增，也不会增加生产能力投入，而是将眼光看长远，集中下游订单，而后就可以降成本，最终获利。

所以单纯看待一个销售或生产的现象都不容易得到合理的解释，必须生产和销售一起看，成本和收入也要一起看。通常割裂的划分成本中心和利润中心的方法疑问很大，供应链的每个环节都相互关联，割裂看问题是舍本逐末。

正确的方式应该由企业销售端按生产能力集中订单，生产端按订单确定生产计划和工序进度，采购端按生产计划安排采购原料和配件，三者结合最终确定了供应链的存货规模。再将存货放到供应链上仓储成本或者总的运输成本最低的环节；根据自有资金情况，由成本最低的环节筹集资金，选择成本最低的支付手段付款。供应链各环节则体现为应收应付账款的经营占款或内部借款，补充自己的流动性。如此配合衔接，存货规模确定时，长短期借款也就确定了，应付账款确定了，资产负债表的规模也就确定了。

最后谈一下销售端。

销售有两种模式，直销和经销。直销是由厂家经理用行政指令运营渠道，直接实现对消费者的销售。经销则是让第三方来负责渠道，从而连接了厂家和最终消费者。

先来看经销模式。经销和直销最大的不同之处，就是在渠道里设置了一个具有独立产权环节，经销商。经销商自主经营，自负盈亏，因此更有积极性去寻找产品的市场

价格，也就是最高能卖到多少。而且它也会衡量每增加一单位存货会增加的成本和为此增加销售效率而提高的收入，两相结合做出进货的决策。所有的经销商采购决策加起来，就确定了整个供应链存货规模。

反观直销里的雇工却不必对整盘生意负责，工作内容就是听指挥，因此增加多少存货，增加了多少成本对其不是最大的行为约束，只要销售额还能继续增加，他乐意增大库存来保证完成任务指标，因为货源越多，自己可以有机会卖的更多，单位劳动力的增量产出越大，在奖金的刺激下，这才是其最优选。因此以人均的各种指标判断企业经营优劣非上上之选。此时的存货规模，都是厂家直接用行政指令的方法调整的。

因此，销售制度不同，存货规模也大不相同。

整体而言，存货规模由企业的销售制度、核心能力和供应链分工决定。整个供应链的最终目标是不断降低整体的制度费用，在技术水平不变的前提下，提供给终端消费者最高性价比的产品，保证整体在市场中的竞争优势，巩固垄断地位。每个企业根据存货规模，决策自己的生产规模、资产投建、往来款、带息负债等等，只有最贴近市场，按照市场价格决定选择的企业，最后才能让整个资产负债表扩张，否则就会收缩。每个企业都根据自己的核心能力，或高或低地瓜分利润，体现在报表上的利润总会在供应链的平均利润基准上下波动，未来预期获得的收入，以现金形式流入账户，将这些现金流折现的现值，就构成了公司价值。

所以，存货是衡量企业价值最核心的指标。

案例分析：同业存单利率5月回顾与6月展望

□ 柳青 [通用技术财务公司金融市场部]

同业存单是商业银行进行主动负债管理的重要工具，主动性和灵活性突出。银行补充负债端资金来源的动力与市场机构对短期流动性资金需求的强弱对比成为决定同业存单定价的主要原因。

回顾 2023 年 5 月，央行一季度货币政策执行报告在“精准有利”的基础上提出“总量适度，节奏平稳”，信贷增长节奏放缓，资金面整体维持稳中偏松的格局，从各家银行反馈情况看，跨月资金压力相对较弱。五一假期后银行资金利率快速回落，存单利率进一步下行，1 年期股份银行同业存单利率向下突破 2.5%，较 4 月的 2.64% 下行 14 个 BP。

从供给端分析，在面对季末考核或信贷投放压力较大时，商业银行主动扩大负债规模的需求上升，同业存单发行会随之上升，反之则下降。5 月存单到期量较 2-3 月的高峰明显下滑，续发压力减轻，同时二季度以来信贷投放节奏边际放缓，对超储消耗减轻，5 月同业存单发行规模回落至 2 万亿元左右，分别较 2 月、3 月、4 月减少了约 2 千亿元、3 千亿元和 1 千亿元。

从需求端分析，基金和银行是同业存单的持仓主力。5 月农村金融机构和理财的存单二级净买入规模环比大幅回升，存单配置需求明显回升，二季度以来信贷节奏边际



近期同业存单发行到期情况 (亿元)

放缓，同时同业存单到期量下降，均使银行负债压力减轻，叠加近期存款利率调降和需求端配置需求的增强，共同推动同业存单利率快速下行。

截至本刊截稿时，笔者展望 6 月，资金面预计维持平稳，一方面二季度信贷投放节奏有所放缓和近期存款利率下调，商业银行负债端压力减轻，另一方面随居民理财资金的逐渐回流，机构对于同业存单配置的需求逐步延续，同业存单利率仍有进一步下行的空间，但 6 月同业存单到期规模明显抬升，预计同业存单利率下行会受到一定程度制约。

关于推动宣传思想工作高质量发展的 实践与思考

宋现蕾 [通用技术财务公司党群人力部]

习近平总书记指出：“做好新形势下宣传思想工作，必须自觉承担起举旗帜、聚民心、育新人、兴文化、展形象的使命任务。”这为我们做好央企宣传思想工作提供了根本遵循和基本思路。央企宣传思想工作要始终坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，充分发挥党的优良传统和政治优势，为党和国家事业发展贡献力量，要在围绕中心、服务大局中找准坐标定位，牢记社会责任，发挥政治引领作用，弘扬主旋律，传播正能量。

一、宣传思想工作要把握正确舆论导向

宣传思想工作是企业党建工作的重要内容，是党赋予企业的一项政治任务 and 神圣使命。做好企业宣传思想工作，对提高政治站位、确保企业正确政治方向、推动企业高质量发展尤为重要。这也是贯彻落实坚持党对国有企业的

领导不动摇这一政治要求的重要举措和具体体现。在具体工作上，导向正确，可以很好地为企业的改革发展提供有力的思想保障、精神动力和智力支持。国企要充分发挥舆论先导作用，让企业自上而下拧成一股绳、心往一处使，汇聚起企业高质量发展的磅礴动能。

近年来，通用技术财务公司党委在集团党组领导下，坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的十八大、十九大、二十大以及历次全会精神为指导，认真贯彻落实上级工作部署，在完善相关制度、人员配备和工作机制的同时，通过制定落实年度公司宣传思想和舆论引导工作要点，聚焦公司重点任务目标，充分发挥宣传思想引领、舆论推动、精神激励和文化支撑重要作用，着力统一思想、凝聚力量、守正创新、积极作为，为统筹做好党建经营各项工作、全面完成各阶段发展目标，服务集团主业发展提供了强大的思想保证、精神动力和舆论支持。

二、宣传思想工作要内聚人心强基础

宣传思想工作说到底，是要与企业生产经营与改革发展紧密结合的，要立足“把方向、管大局、促落实”的全局角度，大力开展理论政策、形势任务、意识形态以及精神文明等宣传思想工作，把全体干部职工的思想统一到党中央精神上来，统一到企业重大决策和部署上来，不断传递能量、凝聚共识、坚定信心，使企业上下一心、干群同心、人人齐心，把职工群众的干劲凝聚到加快发展的全局上来，形成企业众志成城应对挑战的良好氛围，从而推动企业高质量发展。

在强化理论武装开展政策形势任务宣传方面，近年来，财务公司党委抓实抓细党的创新理论武装，围绕学习宣传贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的历次全国代表大会精神，每年均制定年度党委理论学习中心组学习计划，落实“首要议题”制度，突出学习主题，明确重点学习内容，分阶段有侧重地开展学习研讨。突出抓好“关键少数”，累计数十次扩大党委理论学习中心组学习人员范围，购发编制学习资料书目。同时，注重畅通线上线下学习双通道，通过充分发挥国资委网络学习平台、学习强国、集团“四史”读书和竞赛等平台载体、开设“通财学堂”、党员和员工培训课程，开展中心组专题知识“微”测试等，进一步推动学习走深走实。同时，公司党委认真落实“第一议题”制度，结合每年40次左右的党委会，及时跟进习近平总书记最新重要讲话、重要文章、重要指示，结合公司发展规划布局和金融发展实际，加强运用和执行，发挥好“第一议题”制度作用，将贯彻党中央精神和重要讲话精神体现到谋划战略、制定措施、部署任务和推进工作的实践中。近年来，公司建立了学习习近平总书记重要讲话和指示批示情况以及学习党中央决策部署情况台账。同时，强化理论学习分层管理，在指导各党支部方面，重点依托“三会一课”、主题党日活动等，不断强化督导力度，指导支部丰富学习内容形式一并抓好理论学习并取得实效。

在维护意识形态领域安全稳定方面，近年来，财务公



2023年4月，公司第一党支部到鲁迅博物馆开展主题党日活

司党委着力推动意识形态领域安全稳定，为有序开展好每年的意识形态工作，在认真学习领会集团年度宣传思想和舆论引导工作要点等基础上，制定实施本单位相关工作重点。日常工作中，做好工作督导，充分发挥党群人力部、科技信息部等主责部门作用，强化意识形态、网络意识形态动态和网络安全管理，严格执行信息发布制度，规范网上信息传播秩序，加大舆情监控引导和处置力度，围绕国庆、全国“两会”等关键时期数次组织清网自查，开展全时段网络值班值守，把好舆情搜索、研判处置和舆论引导重要关口，杜绝了舆论事件发生。

在强化精神文明企业文化建设传播正能量方面，近年来，财务公司党委继续深化精神文明主题教育，不断增强员工的社会责任与担当意识。每年结合员工工作生活实际，持续开展“全民国家安全教育日”“征信宣传日”“民法典宣传月”“安全生产月”“节能宣传周”“质量管理知识竞赛”“非党员学习全国党员代表大会精神”等内涵丰富、形式多样的群众性文化活动，不断汇聚企业文明和谐建设强大合力。同时，公司党委积极做好统战工作，准确把握工作底数，按照集团要求开展专项检查，并结合实际重点做好留学生和少数民族员工工作，为推动公司改革发展凝聚多方力量。同时，围绕推进公司企业文化建设，公司党委还积极组织员工参加集团和内部企业文化宣贯培训，用文化无形力量推动精神文明和企业文化建设融合互促。

三、宣传思想工作要外树形象促发展

国有企业随着我国经济社会的快速发展和全球一体化加速推进，职工思想认识多元化、复杂化特点日益突出。如何进一步提升核心竞争力、品牌力与美誉度，如何对标一流、持续突破是国资国企发展的重大课题。在这样的情况下，做好国有企业的宣传思想工作有助于国有企业加强党的建设，确保党的路线方针政策宣传贯彻落实到位，确保党对意识形态工作的领导地位，确保牢牢占领国有企业宣传文化阵地；有助于树立企业形象，不断扩大企业社会影响力；有助于弘扬企业文化，不断为企业改革发展注入生机与活力。

在新闻宣传和正面舆论引导方面，近年来，财务公司党委通过建立实施“微、网、册、刊”四位一体的宣传平台，积极做好公司微信公众号日常运维管理，坚持每日更新，确保图文更新频率和发布量，持续丰富宣传内容。定期改版更新维护公司外部门户网站和内部网站，并利用好集团成员企业和资金中心模块、财务公司协会网站等网站类渠道做好宣传。积极策划发布公司系列“通财”产品手册，进一步强化金融产品对外宣传。持续策划按季度发布公司“通财”内刊，并把内刊打造成专业知识交流平台，激励员工和成员企业财务一线人员提供原创稿。在组织运营好上述内部宣传渠道的基础上，公司党委还注重利用好外部媒介平台，通过积极向外部单位刊物投稿，利用好金融行业、协会、单位所在区地政府媒体。积极参加金融业界年度品牌大赛、微课大赛，接受专业的媒体采访，并力争获取相关奖项，极大地扩大了“通财”品牌金融行业影响力。与此同时，近年来，公司党委还积极地承担社会责任，通过积极挂牌打造“通财”图书馆，开展多次社会捐赠项目，进一步传播“通财”品牌的社会影响力并取得实效。

在对外宣传的内容策划和选题上，公司党委注重围绕季度“开门红”“稳增长”、安全生产、业务创新首单、公司和员工获奖、党内评优以及公司重大党建经营活动等重点工作，深入挖掘正能量宣传素材，多角度宣传报道工作成效，全面展示公司良好形象。同时，发挥员工的专业技能

特长，积极鼓励员工在《中国财务公司》《中国外汇》《通用时代》等行业专业报刊和网站上发稿，组织相关经济金融相关媒体对财务公司进行采访宣传，做到了宣传有的放矢。

在注重防范化解舆情和网络安全风险上，公司党委高度重视舆情事件对公司外树形象的负面影响，坚决强化网络安全管理，确保不发生舆情事件。近年来，公司党委通过设立网络安全与信息化领导小组强化组织领导，并围绕网络安全制定实施《网络安全和信息系统管理办法》《机房管理规定》《网上银行与数字证书管理规定》《信息科技外包管理办法》《硬件设备管理规定》《信息安全管理规定》等一系列管理制度。在落实网络意识形态管理上制定实施《门户网站管理办法》，办法中规定了信息发布的内容和程序、网站的网络安全与维护机制，日常工作中，配备兼职网评员1名，负责网站信息日常读网，发现负面信息或黑客篡改网页信息时，及时预警处理。在落实网络安全责任上，制定了《信息安全管理规定》《信息系统应急预案》《网络系统应急预案》，明确相关部门职责和义务，确保公司网络安全稳定运行。

四、宣传思想工作要不断探索紧跟时代步伐

当前，世界处于百年未有之大变局，财务公司也处在改革发展的关键期，面临国内外复杂多变的形势，给公司新时期宣传思想工作，无论宣传内容、宣传形式还是宣传实效都带来更多挑战，也对公司下一步宣传思想工作提出更高要求。习近平总书记曾指出，我们正在进行具有许多新的历史特点的伟大斗争，面临的挑战和困难前所未有，必须坚持巩固壮大主流思想舆论，弘扬主旋律，传播正能量，激发全社会团结奋进的强大力量。同时，也要深刻认识到国有企业是中国特色社会主义的重要物质基础和政治基础，是党执政兴国的重要支柱和依靠力量。做好新形势下国有企业的宣传思想工作，是始终坚持“国企姓党”的必然要求，是国企更好发挥国民经济“稳定器”“压舱石”作用的重要思想政治保障，因此，财务公司需要结合实际，

通财荣誉

通用技术财务公司
荣获集团重要考核四项“优秀”

不断探索新形势下，如何创新做好宣传思想工作，为助力自身和集团实现高质量发展提供强有力的精神动力和文化支撑。

一是抓好创新理论武装，深入学习贯彻党的二十大精神。当前，做好党的二十大精神宣传贯彻工作是工作中的重中之重，结合主题教育工作开展，要继续开展导读式、交流式、启发式、沉浸式学习研讨实践活动，综合用好集中学习、个人自学、各类活动促学等有效方式载体，严格落实“第一议题”和党委理论学习中心组学习制度，引导广大干部员工持续学习习近平新时代中国特色社会主义思想，牢固树立“四个意识”、坚定“四个自信”、坚决做到“两个维护”，切实融入血脉、化为精神，引领方向、指导实践。

二是抓好主体责任落实，把牢意识形态工作主动权。深入贯彻落实党中央和集团党组关于意识形态工作的决策部署及指示精神，严格落实意识形态工作责任制，健全完善意识形态研判、联动、处置机制，加强研究部署，积极应对处置，防范化解风险，牢牢把握正确政治方向。加强网络意识形态建设管理，聚焦关键节点、重要活动、重大事项，加强对网站、微信公众号等网络阵地管控，加大突发网络舆情应急处置力度，继续发挥“微、网、册、刊”四位一体媒体优势，积极开展意识形态正面宣传和舆论引导工作，牢牢把握网络意识形态主动权。

三是抓好员工思想教育，唱响拼搏奋进主旋律。充分发挥宣传思想工作舆论引导、释疑解惑的作用，持续深化

主题形势任务教育宣传教育，引导广大员工牢固树立企业发展“一盘棋”思想，树立大局观念，确保公司重大战略方针、重大决策部署落地见效。着力挖掘培育和宣传在司库和信息化建设、改革发展、业务创新、疫情防控等重点难点工作中脱颖而出的各类先进典型，教育引导党员干部自觉以先进典型为标杆，对照先进找差距、明方向、添措施，凝聚广大员工戮力同心、共谋发展的合力，推进重点工作和兑现全年任务目标。

四是抓好重点宣传报道，展现企业发展良好形象。着力在重点工作落实、重大活动进展、典型示范引领等方面，不断提高宣传报道质量。加大学习培训力度，有效提高公司专兼职新闻宣传队伍写作实践和新媒体应用能力和水平。严格执行信息发布审核制度机制，严把稿件质量关，牢牢把握正确舆论导向。加强典型宣传引导，切实增强广大员工对标先进、优化提升的积极性主动性，助力圆满完成各项目标任务。

五是抓好品牌示范创建，全力推进精神文明和企业文化建设。进一步完善工作体制机制，加强日常指导督导，结合金融财务公司特点，细化创建措施，长效化、常态化推动文明实践工作，提高创建质量。持续深化安全文化建设，以立足支部和责任区部门夯实基础、常态化做好职工思想动态调研分析，发挥思想政治工作教育、导向、凝聚、激励重要作用，为财务公司改革发展赋能集团主业汇聚强大思想合力。

总之，面对新形势、新任务、新挑战，国有企业要顺势而为、勇于担当，将宣传思想与企业经营发展深度融合，弘扬主旋律，传播正能量，持续发挥宣传思想喉舌作用与强大精神力量，不断推动国企高质量发展。

夏风张扬，六月别样

——通用技术财务公司员工摄影合集



海岛风情 吴澜 [风险控制与法律合规部]



上海印象 张伟红 [资金结算部]



我爱我家 [计划财务部]

GENERTEC

FINANCE

服 务 创 造 价 值 创 新 引 领 未 来



通用技术财务公司官方微信

通用技术集团财务有限责任公司

邮编：100073

地址：北京市丰台区西营街1号院通用时代中心B座10层

电话：010-81168398