

# 关于企业集团财务公司高质量发展的思考

杨天然

(广西交通投资集团财务有限责任公司,广西 南宁 530201)

**摘要:**企业集团财务公司历经三十多年获得长足发展的同时,面临着诸多挑战。本文在分析财务公司发展制约因素基础上,提出财务公司高质量发展的举措建议,为财务公司行业持续健康发展提供借鉴。

**关键词:**财务公司;制约因素;高质量发展;举措建议

**【DOI】**10.12231/j.issn.1000-8772.2021.13.016

## 1 财务公司发展概况

自1987年中国第一家企业集团财务公司(以下简称“财务公司”)成立以来,财务公司行业在过去三十多年获得了长足发展。截至2020年末,全国财务公司258家,行业资产总额7.82万亿元,利润总额达到1106.93亿元;不良资产率0.43%,远低于其他银行业金融机构。

目前多数财务公司主要经营吸收成员单位存款、对成员单位办理贷款和融资租赁、对成员单位办理票据承兑与贴现、对成员单位办理财务和融资顾问、从事同业拆借等基础类业务;部分财务公司还开展保险代理、有价证券投资、延伸产业链金融等中阶业务;少数财务公司开展对金融机构股权投资、承销成员单位企业债券以及发行金融债券等高阶业务。

## 2 财务公司发展的制约因素

回顾发展历程,财务公司为所属企业集团实施资金集约管理和服务实体经济发挥了积极作用。同时,财务公司的高质量发展也受到以下因素制约:

### 2.1 业务牌照不完善

一是在经批准或备案可开展的业务中,不少财务公司尚有“对金融机构的股权投资”“发行金融债券”“对成员单位产品的买方信贷、消费信贷和融资租赁”和“延伸产业链金融”等业务资质尚未获批,服务实体经济能力存在欠缺。二是部分已获批的业务难以开展。多数财务公司虽已获银保监会批准承销成员单位企业债券,但银行间和交易所均未放开财务公司承销门槛,财务公司通过承销成员单位债券降低融资成本的功能难以发挥。

### 2.2 存款准备金率过高

财务公司属于企业集团内部金融机构,是产融结合的良好载体,对内具有全面的资金计划和流动性管理能力,对外不吸收公众存款、不向非成员单位发放贷款,风险外溢效应有限。但目前参照商业银行对财务公司执行较高的存款准备金率,影响了财务公司对实体经济的资金供给能力,不利于财务公司高质量发展。

### 2.3 同业拆借期限过短

同业拆借是金融机构进行流动性管理的好工具。目前财务公司同业拆借业务期限仅7天,过短的拆借期限不利于更好地解决财务公司流动性问题,不利于财务公司充分发挥金融功能支持实体企业发展。

### 2.4 信息技术支撑不足

财务公司在金融科技方面投入相对不足,资金管理信息化手段有限,信息专业人才缺乏,对建设具备高水平财资管理能力的企业集团的支撑作用有待进一步提高。

## 3 财务公司高质量发展思路和建议

### 3.1 总体思路

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,以企业集团“十四五”发展规划为引领,通过实施高质量发展行动计划,紧紧围绕资金集中管理基本定位,坚持内部金融服务和辅助管理双重属性,立足集团,服务集团,构建财务公司高质量发展新格局。

### 3.2 高质量发展举措建议

### 3.2.1 聚焦核心能力建设,构建司库管理新格局

积极参与企业集团资金管理顶层设计,将顶层设计与日常资金管控活动有机衔接,协助企业集团资金集中管理、高速运转、有效应用。实施“数智化”发展战略,利用大数据、云计算、人工智能等先进技术充分挖掘数据价值,全面提升财务公司信息科技运营管理和风险防控能力。探索与企业集团共享中心共建共享模式,打通信息连接屏障,统筹谋划企业集团金融资源、财务资源高效运用。建设具有核心竞争力的金融数据中心,构建企业集团司库管理新格局。

### 3.2.2 大力拓展产业链金融,闯出产业服务新路子

财务公司作为内生于实体经济的金融机构,以所在企业集团产业为基础,依托核心企业相对优势地位和较强控制力,积极拓展产业链金融服务,能够促进集团主业发展,加快产品和资金周转,缓解上下游中小企业“融资难”、“融资贵”、“融资慢”问题,推动产业多方共赢。财务公司应积极培育和申请延伸产业链金融牌照,开发应用“一头在外”保理、“一头在外”票据、买方信贷、消费信贷及融资租赁等多种产业链金融产品,逐步实现依托产业链、连通上下游企业信用、疏通中小企业融资、支撑核心企业创新,提升全产业链价值的发展目标。

### 3.2.3 积极申领业务牌照,延伸金融服务新功能

一是积极培育和申请发行金融债券,提高财务公司在公开市场“曝光度”,增强财务公司主动负债能力,提升对成员单位资金支持能力。二是积极培育和申请金融机构股权投资业务资质,助力企业集团金融产业链条的扩张和延伸,增强自身参与丰富当地金融机构业态的能力。

### 3.2.4 多元规划资金业务,迈出资金应用新步伐

一是扩张市场联通能力,建立全方位、多层次、有重点的交易对手体系,增强双边授信和互惠互利合作。二是强化业务协同能力,加强基础投资与其他业务联动,保持合理投资结构,激发债券杠杆撬动能力,打造成熟的现券交易、债券借贷、质押回购、存放同业等多产品综合运用体系,形成“以投促融”、“以投促用”的资金应用新格局。

### 3.2.5 有效提升行业影响力,争取政策扶持新局面

积极参与行业交流与协作,积极为行业发展建言献策,以金融业对外开放为契机,积极向有关上级部门争取在存款准备金率、同业拆借期限、再贷款、再贴现、税收等方面给予财务公司政策支持,支持财务公司增强服务实体经济实力,提升发展质量。

## 参考文献

- [1]中国企业集团财务公司行业发展报告(2020)[R].中国财务公司协会、中国社会科学院财经战略研究院,2020.
- [2]企业集团财务公司2020年度行业统计数据[R].中国财务公司协会,2021.