两会关键词 金融体制改革

3月11日，十二届全国人大二次会议举行记者会，中国人民银行行长周小川委员、银监会主席尚福林、证监会主席肖钢、保监会主席项俊波、央行副行长兼国家外汇管理局局长易纲委员就“金融改革与发展”相关问题回答中外记者的提问——

金融要创新，也要守住风险底线

本报记者 谢 慧 陈果静 朱 磊

存款利率可能在一两年内放开

“存款利率放开在计划之中，这应是利率市场化中最后一步，很可能在最近一两年就能够实现

周小川表示，目前市场上出现各种新兴业务和新的业务方式，对利率市场化产生推动作用。他说，存款利率放开在计划之中，这应是利率市场化中最后一步，很可能在最近一两年就能够实现。

周小川指出，在利率市场化的过程中，由于管理方式、宏观调控方式的改变，市场上会出现一些新的机会，并在短期内带来稍高的回报，市场会追求这些机会，所以会有利率在一定期间内上行的可能性。不过他认为，随着市场配置资源和广泛竞争的存在，利率最后还是会实现总供给、总需求的平衡。

关于其他方面的改革，周小川说，党的十八届三中全会决定中提到的金融改革内容，有些是一两年内就能实现的，有些需要3年至5年，“但是，现在也应该做好准备，有些能够起步的，可以尽快起步。”

▲ 3月11日，十二届全国人大二次会议新闻中心在北京梅地亚中心举行记者会。图为发布会现场。 本报记者 李景录摄

► 3月10日，全国政协十二届二次会议进行分组讨论，经济界委员穆麒茹（中）在发言。 本报记者 赵 晶摄

央行没有人民币国际化“时间表”

“在人民币实现国际化过程中，央行不会事先安排速度、节奏、时点，而是从政策上、实力上、信心上创造条件

对于人民币在贸易与投资中的跨境使用，周小川认为，其开展时间不长，在国际贸易和投资中的使用比重相对较低。这些年央行重在解除对使用人民币的不必要限制，包括法律法规、业务条例等。

不过，周小川强调，人民币实现国际化过程相对漫长。“在这个过程中，人民银行不会事先安排速度、节奏、时点，而是从政策上、实力上、信心上创造条件，用不用要尊重市场参与者的选择。”周小川说，人民银行要做的“家庭作业”里包括稳步推进、逐步实现人民币的资本项目可兑换，提升人民币国际使用的便利程度，增强市场对人民币的信心。

“一般来说，金融市场对短期变化的反应是很灵敏的，但从央行角度来讲，更关注中期的趋势。”周小川说，人民银行尊重市场规律、尊重市场选择。

资本市场改革要考虑市场承受力

“要统筹平衡好改革的力度和市场承受力。这对证监会来讲的确是一个挑战

“目前我国的资本市场市场化程度还不够高，未来推进改革要朝着市场化、法制化和国际化方向发展。”肖钢指出，这个过程中要统筹平衡好改革的力度和市场承受力，这对证监会来讲的确是一个挑战。

当前，资本市场的改革如何推进？肖钢指出，改革主要围绕健全多层次资本市场体系这一中心，主要包括：进一步发展多层次股票市场，在清理整顿的基础上建立区域性股权市场，深化债券市场的改革，大力发展期货和衍生品市场，等等。

肖钢还表示，未来将从以下几方面推动资本市场的对外开放。比如，进一步扩大QFII和RQFII的投资，推动中国的证券公司和基金公司走向世界。

外汇管理由正面清单转向负面清单

“在方便企业减少审批的同时，也要注重防范风险、加强监管，守住不发生系统性和区域性风险的底线

易纲介绍说，外汇管理局近年来减少了约70%的行政审批事项，极大地便利了中国企业的收付汇流程，提高了竞争力。

“在推进简政放权过程中，外管局坚持了5个转变，一是从重审批转变为重监测分析，二是从事前监管逐步转变为重事后管理，三是重管理行为转变为主体监管，四是从有罪假设转变为无罪假设，五是从正面清单管理转变为负面清单管理。”易纲表示，对外债、直接投资和境外直接投资的简化，稳步推进了资本项目的可兑换。

易纲同时强调，跨境资金流动的风险目前较为突出。在方便企业减少审批的同时，也要注重防范风险、加强监管，守住不发生系统性和区域性风险的底线。

民营银行试点突出风险自担原则

“民营银行和现有商业银行适用同等的国民待遇，接受相同的监管管理，挂牌营业的时间主要取决于试点银行自身

尚福林表示，在加强监管的前提下，允许具备条件的民间资本依法设立民营银行，第一批5家银行将由阿里巴巴、腾讯等民营资本参与试点工作，在天津、上海、浙江和广东开展试点。此次试点民营银行，将采取共同发起人制度，每家试点银行的发起人不得少于两家民营资本。

尚福林称，5家试点银行将按照成熟一家审批一家的原则来审慎推进，民营银行和现有商业银行适用同等的国民待遇，接受相同的监管管理。这些银行什么时候能够挂牌营业，主要取决于其自身条件是否成熟。

不过，试点民营银行须具备4个个性化特点。其一，突出市场机制的决定性作用，应建立完全由资本“说话”的公司治理机制，核心主业突出，能够承担经营失败风险。其二，突出特色化业务、差异化经营，完善多层次银行业金融服务体系。其三，突出风险和收益自担的商业原则，重点是要依法做好风险管控和损失承担制度安排。其四，依据现行法律和法规，突出股东行为监管。

“在上述方面，中国整体上还缺乏成功经验，要通过试点以后再逐步推广。”尚福林说。

云南深圳巨灾险试点稳步推进

“我国建立巨灾保险制度非常紧迫，将从制度设计、试点、推动立法3方面做好相关工作

“巨灾保险是个世界级的难题。”项俊波说，巨灾保险具有准公共产品的特点，如果完全按照商业化运作，保险价格往往很高，群众买不起；但如果价格过低，灾难发生以后保险公司又赔不起。

同时，我国保险市场还不够成熟，巨灾风险的承保能力有限。而且，我国现行的灾害管理体制主要由政府主导，市场机制的作用发挥得还不充分，人们的自我风险管理意识、巨灾风险的投保意识，都需要进一步提高。

项俊波表示，我国建立巨灾保险制度非常紧迫，将从制度设计、试点、推动立法3方面做好相关工作。“下一步，要发挥好政府和市场两方面作用，以商业保险为平台，构建多层次的风险分摊机制。”项俊波指出，将稳步推进云南和深圳的巨灾保险试点。云南试点主要是“保房屋”，仅楚雄地区的农房地震保险试点就已涉及50多万户；深圳试点主要是“保人”，政府救助、巨灾基金和商业保险三位一体，涉及地震、台风等一般性巨灾及特殊性风险。

观点声音

应当以原油期货市场的开发为契机，将外汇、海关和税收等方面取得的政策突破，应用于市场发育更为成熟，且现货市场国际化程度较高的有色金属、贵金属、天然橡胶等其他现有期货品种，逐步推动期货市场的全面开放。

同时，鉴于当前制定《期货法》的立法条件已经成熟，建议进一步加快《期货法》立法进程。

——全国人大代表、上海期货交易所理事长 杨迈军

（本报记者 谢 慧整理）

个股期权是成熟的风险管理工具，上证所去年底启动模拟仿真交易，到现在为止，模拟交易运行平稳。在交易制度方面，需要考虑如何避免被爆炒，因而在制度设计上应实行涨跌停板制度，断路器、限仓制度、大户报告及保证金制度、合格投资人制度等多方面的措施。

同时，建议建立服务新兴产业的战略性新兴产业板，主动适应新兴产业的需求。

——全国政协委员、上海证券交易所理事长 桂敏杰

（本报记者 温济聪整理）

目前创业板市场市盈率在全球最高，而且与中小板的差距很大。但是市场不需要火山爆发式的发展，而需要循序渐进、持续稳定的发展。创业板应该有合理定价，有一定的想象空间，不应该出现盲目性。希望这次新股恢复发行之后，创业板能够稳定发展，同时也希望大家能够冷静看待。

——全国政协委员、深圳证券交易所理事长 陈东征

（本报记者 温济聪整理）

当前农村金融发展最突出的问题是，农村金融落后于农村经济发展需要。从黑龙江和齐齐哈尔实际看，合作社是农业农村改革的最基础工作，要把金融服务的主体重点放在农民专业合作社上。因此，建议引进更多金融机构进入“三农”领域，培育发展村镇银行、小贷公司、担保机构等，满足“三农”领域不同层次金融需求。

——全国人大代表、黑龙江省齐齐哈尔市委书记 韩冬炎

（本报记者 倪伟龄整理）

小微企业发展最大的困难之一就是融资难。一方面，融资难、融资贵加剧了小微企业发展壮大的难度；另一方面，发展现状又反过来加剧了他们的融资难度，形成了一个恶性循环。

为缓解这一难题，成都市主动作为，与国家开发银行签订了50亿元的授信协议。从去年10月协议签订以来，已向小微企业放贷数千万元。目前，成都市的金融创新工作正在不断推进。

——全国人大代表、四川省成都市工商联主席 孙 明

（本报记者 钟华林 崔文苑整理）

架起金融风险“防护网”

本报记者 陈果静 谢 慧

“改革中怎样平衡好改革和股指波动的关系？证监会在这方面会不会比较苦恼？”3月11日，在北京梅地亚中心记者会现场，一名记者的提问引来会场一片笑声。证监会主席肖钢笑答，周小川行长和尚福林主席都担任过证监会主席，要说苦恼的话，他们两位的苦恼要比我多得多。

让一行三会的负责人苦恼的远不止股市的波动，当前如何守住不发生系统性、区域性风险的底线，才是他们考虑的重点。究竟该如何看待和防范金融风险？当前市场最为关注的就是互联网金融，这一创新模式的风险如何防控？

全国人大代表、证监会机构监管部巡视员欧阳昌琼表示，互联网金融是大势所趋，其核心是发展。监管机构应该抱有开放包容的心态来对待，监管不能缺位，但也不能越位和错位，应创新监管思路，做出特殊制度安排，形成一种协调监管机制。

受访人：

欧阳昌琼 **全国人大代表、证监会机构监管部巡视员**

吴晓灵 **全国人大常委会委员、全国人大财经委副主任委员、清华大学五道口金融学院院长**

李 扬 **全国人大代表、中国社会科学院副院长**

潘功胜 **全国政协委员、中国人民银行副行长**

金融体系面临的风险不止于此，近期，信托和债券市场爆发的风险事件也使市场为之担忧。

全国人大常委会委员、全国人大财经委副主任委员、清华大学五道口金融学院院长吴晓灵表示，让金融产品的风险充分暴露是健康的表现，在“泡沫”小的时候戳破，要比等其自己爆发好得多。她认为，个别违约事件并不会引发“多米诺骨牌”效应。“就中国整体的经济和金融状况而言，不可能爆发系统性金融风险。”

全国人大代表、中国社会科学院副院长李扬也持乐观态度。他认为，中国实体经济保持平稳增长，这是保证金融风险不会演化为危机的一个强大基础。

尽管风险总体可控，但也不可掉以轻心。全国政协委员、央行副行长潘功胜建议，应加快建立功能完善、权责统一、运作有效的存款保险制度，促进形成市场化的金融风险防范和处理机制。他说，存款保险制度要覆盖所有存款类金融机构，实行有限赔付和基于风险的差别费率机制，建立事前积累的基金，具备必要的信息收集与核查、早期纠正及风险处置等基本职责，与现有金融稳定机制有机衔接，及时防范和化解金融风险，维护金融稳定。

本版编辑 韩 叙 佘 颖 欧阳优 杨开新