

国际银行监督官大会首次登陆中国——

中国银行业创新监管备受关注

本报记者 王 璐 郭子源



为期四天的第18届国际银行监督官大会正在天津举行，这是其首次登陆中国。会议由巴塞尔银行监管委员会发起，是全球银行业监管者规模最大、最重要的国际会议。来自90余个国家和地区、120家银行监管机构和国际经济组织的代表，将在这一重要平台上交流金融监管经验。

在当下全球对金融监管认识不断深入，不断探索创新机制的大背景下，我国银行业监管备受关注——



以美国“影子银行”为导火索的国际金融危机以来，全球对监管的认识更加深入，对于监管和创新的平衡、动态监管标准、影子银行的监管等不断进行新的探索。

经济要稳定发展，资金流动规模与实物交易规模应大体保持一致。倘若资金脱离实体经济“空转”，将会增加实体经济虚拟化运行的风险，助长微观经济主体套利动机。同时也会增大房地产等资产价格泡沫风险，危及宏观经济金融稳定。同时，也还会增加潜在通胀压力。

中国银行业和经济快速发展一直以



新三板股权质押贷款：

为小微企业发展“添翼”

本报记者 郭子源

近日，中国工商银行北京分行与两家新三板挂牌企业签署合同，以股权质押担保方式为其分别发放200万元贷款。“股权质押贷款是工行与新三板开展战略合作后，在融资领域推出的专属产品。”工行北京分行公司业务二部三科副科长贾凯说。不止工行，目前与新三板合作的12家商业银行表示，有意把新三板股权质押贷款作为创新性融资业务，列入下一步新三板综合金融服务体系。

股权质押贷款并非“新鲜事”，但此前该项业务通常只针对大中型企业和上市公司。“小微企业融资难很大原因是信息缺失，银行无法有效对企业做出评判。”贾凯表示，企业在新三板挂牌后，公众公司需要充分、及时、完整地披露信息，企业信息的公开性、真实性有较大提升，为其贷款增信加码。

新三板还在诸多方面为小微企业“添翼”。业内分析认为，企业挂牌新三板后，既可获取直接融资，又能通过信用评级、市场化定价进行股权质押，获取商业银行贷款。“发放新三板股权质押贷款需要在中国证券登记结算公司登记确权，银行由此也多了一层保障。”贾凯说。

此外，新三板于今年8月25日正式推出做市商交易制度，也为银行提供了便捷的处理通道。“通过我们前期摸底统计显示，有150多家挂牌企业明确表示将选择做市转让方式。”全国中小企业股份转让系统公司副总经理高振营说。

作为挂牌中小微企业，面对新三板提供的资本市场直接融资，为何仍会选择股权质押贷款这一间接融资渠道？业内人士表示，相对于股权融资，债权融资成本较低，而且为了避免拉低估值，部分发展较好的优质企业在初期并不倾向出让股权。北京银监局副局长向世文介绍，北京地区小微企业数量规模大、行业分布广，其中又以高新技术和文化企业居多，该类企业具有“轻资产”属性，往往缺乏足值抵质押物，对新型融资模式需求较大。为此，北京银监局一直致力于引领银行业探索适宜本地小微企业的产品和服务，一方面注重“强管理”与“控风险”相结合，另一方面注重银行发展与履行社会责任相结合。

来互为助力。但是，当前我国存在资金配置效率下降、货币环境宽松与企业资金面较紧并存、社会资金套利动机旺盛的情况。为此，我国银行业监管也在不断调整和革新。一方面严格控制银行业风险，一方面引导行业发展并且更好地为实体经济服务。中国银行业在金融危机中较好地控制住了风险，保持了平稳发展。

从2003年中国银监会成立，确立了“管法人、管风险、管内控、提高透明度”的监管理念起，10多年来，我国初步建立了以资本监管为基础的银行业审慎监管框架。一是制定了资本监管和风险监管的审慎监管法规，明确资本充足率、资产质量、信用风险、市场风险等审慎监管指标。二是从加强公司治理机制、内部控制、合规风险管理等方面进一步健全银行业监管法律框架。三是推动银行业改革开放进入新阶段。工、中、建、交4家国有商业银行完成股份制改革。银行业

全面履行加入世贸组织(WTO)承诺。通过完善公司治理、引入机构投资者、推行流程银行建设、强化资本约束等全面推动中小商业银行改革发展。推动加快农村金融服务体系建设，设立村镇银行等新型农村金融机构。

国际金融危机爆发后，通过构建宏观审慎与微观审慎相结合的监管体系，我国银行监管更加注重前瞻监管，鼓励金融创新。一方面，强化逆周期监管。2012年正式出台中国版巴塞尔III，要求系统重要性和非系统重要性银行在2018年前实现资本充足率分别不小于11.5%和10.5%。另一方面，深入研究杠杆率、拨备覆盖率、流动性监管指标等各类新监管指标，出台办法确立流动性覆盖率、存贷比、流动性比例3项流动性风险监管指标，建立多维度的流动性风险监测分析框架及工具。在实体经济方面，监管部门积极引导银行业加强对经济结构调整和转型升级的金融支持。在

小贷公司经营管理规则即将发布

影子银行监管框架日趋完善

本报记者 王 璐

《经济日报》记者独家获悉，目前银监会已会同人民银行等部门制定了全国统一的监管制度和经营管理规则。即将发布的管理规则，拟对小贷公司定义和性质、准入条件、经营范围、业务规则、监督管理和法律责任等内容进行明确

影子银行是诱发和加剧金融危机的重要原因之一，G20峰会要求必须在全球范围内加强对影子银行业务的监管。而危机后影子业务又重新进入活跃期，甚至高出危机前水平。一般意义而言，影子银行是指游离于银行监管体系之外、可能引发系统性风险和监管套利等问题的信用中介体系(包括各类相关机构和业务活动)。影子银行引发系统性风险的因素主要包括4个方面：期限错配、流动性转换、信用转换和高杠杆。

《经济日报》记者独家获悉，为了解决近年来小额贷款公司迅速发展过程中，机构定性、监管规则缺失等问题，目前银监会已会同人民银行等部门制定了

全国统一的监管制度和经营管理规则，即将发布的管理规则，拟对小贷公司定义和性质、准入条件、经营范围、业务规则、监督管理和法律责任等内容进行明确。此外，加强行业协会自律，也正在筹备小贷公司全国性的行业自律组织。

同时，对于P2P网络借贷业务，监管部门多次谈及，一定要坚持“适度监管、分类监管、协同监管、创新监管”的原则，严格按照金融业务的本质规律办事，强调无论是“线上”还是“线下”都要适用统一的金融风险监管原则。银监会相关部门负责人表示，下一步，将会同有关部门一起加快推进制度框架建设，包括：明确P2P平台的小额借贷信息中介定位，

清晰界定其业务边界，与其他法定特许的金融业务进行区别，相互隔离；设定一定的行业门槛，在注册资本、高管人员的专业背景和从业年限、风险管理、IT设施等方面具备基本条件；建立客户资金独立管理机制，与P2P机构自有资金严格隔离；建立合格资质的借款人和出借人标准；建立P2P平台信息披露和风险揭示要求等。

对于信托业务，根据信托有关法律法规，中国绝大部分信托业务资金来源、投向一一对应，不存在期限错配、信用转换；信托公司不得开展除同业拆入以外的其他负债业务。对于少量非标资金池等具有影子银行特征的业务，银监会已要求各信托公司限期推进资金池业务清理工作。2014年4月，银监会印发《关于信托公司风险监管的指导意见》，要求信托业完善八项机制，包括公司治理机制、产品登记机制、分类经营机制、资本约束机制、社会责任机制、恢复与处置机制、行业稳定机制、监管评价机制等。

“疏堵结合，以疏为主”的原则，趋利避害。要分类监管，对不同类别的影子银行采取相对应的监管方式，提高监管效率。对于广义影子银行的类银行业务，由于存在信用创造，容易引发系统性风险，可以纳入正常的信贷体系管理，加强微观审慎监管；对于狭义的影子银行，可以采取宏观审慎监管的办法，避免直接通过数量和控制价格的控制增大福利损失，伤害实体经济；对于新出现的、游离于现有监管之外的债务，例如互联网金融、民间借贷等，也要尽快制定出监管细则，防范风险传染、扩散。

对影子银行要管放结合

王誉霁

中性概念，其产生有客观必然性。从供给角度看，资本逐利、金融创新和监管套利是直接动机，而充裕的全球流动性和国内高储蓄提供了资金来源；从需求角度看，正规金融体系受到信贷规模、存贷比和资本充足率等监管，无法完全满足地方政府和中小企业旺盛的融资需求。影子银行客观上拓宽了投融资渠道，提升了融资效率，推动了商业银行转型创新，促进了实体经济发展，并昭示了金融体系内在缺陷及未来发展方向。

因此，规范影子银行不能光用堵的办法，还要从体制机制源头入手，采取

新闻发布厅

“黑名单”管理制度正稳步推进

政府采购将对“黑名单”企业说不

本报北京9月23日讯 记者陈郁报道：国家工商总局外资注册局局长马夫在国务院新闻办公室23日举行的新闻发布会上表示，《企业信息公示暂行条例》将于10月1日起施行，加强企业诚信建设，加大事中事后监管，企业未如期公示或信息不实将入“黑名单”，政府采购将对“黑名单”企业实施限制或禁入。

马夫表示，企业公示信息主要包括两部分。一是即时信息，另一部分是年报信息。除企业主动报送外，工商管理部门还将按照不少于3%—5%的比例，对企业公示的信息依法开展抽查或者根据举报进行核查。

对于未按规定期限公示年度报告或公示信息隐瞒弄虚作假等情形，条例规定，此类企业将被列入经营异常名录中，连续3年被列入这一名录的，将被列入严重违法企业名单即“黑名单”。列入“黑名单”的企业，有关部门将在政府采购、工程招投标、国有土地出让等工作中，予以限制或者禁入。

“《条例》构建了以信息公示为核心的新型监管制度。这种新型监管制度与传统的企业监管制度有非常大的变化。”马夫说，“建立违法失信‘黑名单’和行业禁入制度，实施政府各部门、社会各领域的联合惩戒，大幅度提高违法失信成本，从而加强对市场主体的事中事后的监管。”这种新型监管制度通过信息公示使企业信息透明化，为全社会对企业信用状况进行评价和监督提供了制度保障。

国家质检总局质量管理司司长黄国梁表示，质检总局将加快建立企业质量信用档案、信用公示制度和质量“黑名单”制度，实施质量信用分类管理。全国企业质量信用档案数据库正加快建设并将逐步向社会公开，目前已经形成涵盖全国各级质监业务的质量信用信息采集链条，在全国范围内实现了互联互通。与此同时，质检总局正在抓紧制定质量失信“黑名单”管理办法，将制售假冒伪劣等违背市场竞争原则和侵害消费者合法权益的企业纳入“黑名单”管理并向社会曝光。

据国家食药监总局稽查局局长毛振寰介绍，食药监总局目前已经对食品药品安全监管的信用分级分类做出A、B、C、D四级信用分级管理的标准体系，建立全覆盖的企业信用档案，并以此建立食品药品信用监督机制。同时也正在抓紧出台“黑名单”管理制度，积极做好食品药品安全不良信用信息，主要是严重失信的信息以及行政处罚案件信息和“黑名单”信息的公开工作，并与有关部门联合建立惩戒制度，让失信者“一处失信，处处受限”。

改革思路和原则已基本确定

北京公交票价调整近期听证

本报北京9月23日讯 记者杨学聪报道：北京公交票制票价改革正式拉开帷幕。23日，北京市发改委正式发布价格听证公告，确定拟于近期召开公共交通价格调整听证会。北京市发改委相关负责人表示，此前由北京市发改委、交通委共同开展的“我为公共交通价格改革建言献策”活动，共收到24079人提出的40222条意见建议。经深入讨论，目前北京公共交通票制票价改革的思路和原则已经基本确定。

该负责人表示，在公开征求意见的18天里，收集到的涉及价格的建议有20多个方面。

地面公交方面意见建议相对集中于：票价调整幅度要适度，实行计程收费，分段计价，给通勤人群票价优惠，设置多票制票种，给学生、老年人票价优惠，取消市郊线路与市内其他路线的票价差异，与轨道交通票价拉开差距、取消折扣优惠等。

轨道交通方面最集中的是计费方式问题，有的建议按照里程或者乘坐站数计价；有的建议按阶梯方式计价；有的建议按照上海、深圳、香港、新加坡等城市的方式计价，有的建议还是执行单一票制。其次还包括票价调整幅度要适度，票价调整要考虑市民承受力，设立多种票制，执行高低峰差别票价，给通勤人员票价优惠、对大件行李收费等等。

值得注意的是，在征集意见过程中，大量建言人还关注了公共交通服务的改进问题。该负责人表示，此次公交票制票价改革与提高公交的服务水平，“要两手同时抓”。

现场

挂灯笼 迎国庆



为迎接国庆65周年，近日全国多地通过悬挂国旗、灯笼、栽花植绿等方式布置环境，营造隆重热烈、欢乐祥和的节日氛围。图为江苏无锡荡口古镇的工作人员正在悬挂灯笼，装饰景区。

本报记者 赵 晶摄

本版编辑 王薇薇 徐 达

美 编 夏 一

本版邮箱 jrbjrcj@163.com