保监会召开专题会议再次表态

坚决刹住险资运用歪风邪气

热点聚焦

本报北京12月13日讯　记者江帆　李晨阳报道：中国保监会今天召开专题会议，再次表明对险资运用的态度。保监会主席项俊波说，保险监管将更加注重问题导向和底线思维，引导保险资金坚守主业、服务实体经济、守住风险底线。坚决刹住保险资金运用的歪风邪气。特别是对个别保险机构在股票市场“快进快出”的投机行为，采取针对性措施切实加以规范，防范个别机构激进投资行为带来的风险隐患。

项俊波提出，要以壮士断腕的决心和勇气，打赢从严监管和防范风险攻坚战。具体措施有五项：一是正本清源，坚守“保险业姓保、保监会姓监”不动摇。要分清保障与投资属性的主次。保障是保险业根本功能，投资是辅助功能，是为了更好地保障，必须服务和服从于保障，决不能本末倒置。要坚持长期投资、价值投资、稳健投资，起到支持实体经济、促进资本市场稳定健康发展的作用。

二是从严从重监管，切实加强保险资金运用监管。保险资金运用必须把握审慎稳健、服务主业的总体要求，把握好三个原则：投资标的应当以固定收益类产品为主、股权等非固定收益类产品为辅；股权投资应当以财务投资为主、战略投资为辅；少量的战略投资应当以参股为主。努力做资本市场的友好投资人，绝不能让保险机构成为众皆侧目的野蛮人，也不能让保险资金成为资本市场的“泥石流”。

三是完善规则，推动万能险规范有序发展。进一步改造万能险业务规则、重塑万能险发展生态，研究制定万能险的经营门槛、业务资格、产品期限最低标准等一系列刚性约束，保证发展质量和发展方向。强化比例控制。对中短存续期产品实施更加严格的总量控制，研究制定在偿二代框架下更高的资本约束，推进保险机构优化业务结构，鼓励支持发展风险保障型和长期储蓄型业务发展。对于落实不到位的保险公司，保监会将毫不手软，严格采取停止接受新业务等严厉的监管措施。降低负债成本。对按规定需要审批的产品坚持更加严格审慎的原则，并根据市场利率情况必要时继续降低审批利率的上限。同时，加大对备案产品的抽查力度，完善产品退出机制，引导保险机构逐步降低最低保证利率。严格压力测试。研究制定出台现金流管理和负债压力测试制度，针对高现价产品占比高的公司加强窗口指导，进一步防范现金流和利差损风险。

四是加强资本金真实性检查。将根据新的股权管理办法，严格核查保险机构入股资金来源与流向，严防用保险资金或通过理财方式自我注资、自我投资、循环使用。将把资本和资产的真实性列为监管的重点内容，强化资本金的真实性审查，确保资本金来源依法合规。

五是划出红线，强化责任落实和追究。下一步要坚持“失责必问、问责必严”，监管部门在检查中发现的问题线索，凡是涉及违法犯罪的，坚决移送司法机关处理。

国际清算银行宣布——

我国正式加入国际银行业统计

本报北京12月13日讯　记者张忱报道：12月11日，国际清算银行宣布中国正式加入国际银行业统计的本地银行业统计（LBS），并在其官方网站上发布中国数据，这表明我国国际收支统计数据质量再次得到国际认可，数据透明度持续提高。正式加入LBS是继实施《国际收支手册》（第六版）和加入协调证券投资调查以来，我国全面弥补二十国集团（G20）数据缺口取得的又一重要成果。

扩大国际银行业统计报送经济体是G20数据缺口动议的目标之一，本次中国加入后，LBS数据报送国家/地区增至46个，其中发展中国家/地区12个，发达国家/地区22个，离岸金融中心12个。

2016年6月末，中国银行业对外金融资产总计7780亿美元，在全球银行业跨境债权规模排名中居第10位，对外负债总计9180亿美元。从币种构成来看，2016年6月末，美元对外资产5490亿美元，对外负债2740亿美元，对外净资产2750亿美元；人民币对外资产730亿美元，对外负债3580亿美元，对外净负债2850亿美元。

银监会主席尚福林表示——

商业银行要严控四类风险

本报天津12月13日电　记者曹力水报道：12月12日，2016年全国股份制商业银行年会在天津开幕。中国银监会主席尚福林在会上表示，股份制商业银行要严控四类风险，包括合规风险、信贷风险、跨行业跨市场风险和流动性风险。

具体来说，一是要严控合规风险。股份制商业银行在经营发展中要时刻将合规意识放在首位，树立“合规创造价值、内控创造效益”的观念文化，将合规理念贯穿于业务开展全过程，确保业务开展不踩红线、业务创新不绕监管。创新业务就是要有利于支持实体经济，有利于防控风险，有利于保护存款人的合法权益，不能把创新作为绕监管的手段。

二是严控信贷风险。要扎实开展存量信贷风险防控工作，摸清“僵尸企业”融资情况，加快不良贷款处置；充分利用债权人委员会机制，统一行动，统一步调，坚决维护自身债权，防止债权悬空和逃废债。将票据融资、债券投资、非标投资等非信贷业务及表外业务纳入统一授信和风险管理体系，真实评估风险敞口，严控期限错配和杠杆过高。

三是严控跨行业跨市场金融风险。交叉金融产品在丰富金融供给的同时，也存在监管套利、隐匿、转嫁和放大风险等问题。股份制商业银行要严格落实监管要求，按照“透明、隔离、可控”的原则，从交易对手、交易产品和交易集中度三个方面，加强金融产品管理，使跨行业跨市场资金流动始终能够“看得见、管得了、控得住”。银行在交易中基本上都是一对一的交易，这种交易必须了解交易对手，防范交易风险。此外，还要关注跨市场资金流动，实行穿透式管理，防控风险。

四是严控流动性风险。股份制商业银行核心负债不足，同业业务占比高，对流动性管理的科学性要求更高。科学测算信贷、理财、同业等业务对现金流的影响，加强限额和期限管理，切实做好流动性压力测试，完善应急预案，增加流动性储备，加固应对外部冲击的“安全垫”。

点评

紧绷防风险这根弦

林　柯

近来，保监会对于险资运用频出举措，从严从重监管，全面落实“保险业姓保，保监会姓监”要求。银监会也相继对银行表外业务以及衍生工具交易对手违约风险加紧规范，并提醒股份制银行要严防四类风险。

监管不断加强的原因，是部分保险公司在资金运用方面存在资产负债不匹配，集中举牌、跨领域跨境并购，投资激进，少数公司虚假出资和虚假增资追求快速扩张，一些公司股东治理结构亟待优化等问题。同时，也有一些商业银行风险意识不强，存在监管套利、隐匿、转嫁和放大风险等问题，给金融体系的稳定带来冲击。

有鉴于此，无论是监管部门还是市场主体，都要时刻绷紧防范金融风险这根弦，提高风险防范意识，确保将风险控制在最小范围内，坚决守住不发生系统性风险的底线。

防风险，首先要建立有效的金融风险监测预警体系。金融风险管理是金融机构业务活动的核心内容，而金融风险的测度又是风险管理中的核心环节。建立风险监测预警体系，有效测度、管理金融风险，有利于提早预判，及时处置和化解风险隐患。

其次，加快建立和完善相关法律法规，实现依法处置与退出。日常监管不能保证避免单体金融机构经营失败，需要有效的处置与退出机制安排，将经营失败的单体金融机构风险与整个金融体系隔离开来。同时，需要在法律法规指导下，运用市场化原则处理，防止道德风险的发生。

再次，加强对金融消费者的保护。金融消费者是金融市场的重要参与者，也离金融风险最近。相关部门和机构应加强投资者教育，严格遵循合格投资者适当性管理制度，将合适的金融产品和服务提供给合适的金融消费者，将个人的风险及时处置。

最后，要处理好经济发展、社会稳定和金融风险的关系。金融风险事关经济发展与社会稳定，良好的经济和社会环境有助于降低金融风险，促进金融创新发展。在防范和化解风险的同时，需要引导资金更多服务实体经济，助推经济发展和社会进步。

10家私募通过新三板做市业务评审

私募参与做市试点进入实操阶段

本报北京12月13日讯　记者何川报道：全国股转公司今天发布公告称，在对私募做市业务试点专业评审申请材料集中评审后，深圳市创新投资集团有限公司、广东中科招商创业投资管理有限责任公司等评分排名前10的私募机构，将进入下一阶段的现场验收环节。本次评审工作的顺利结束，标志着相关私募机构参与做市业务试点进入实质性操作阶段。

为尽快推动私募做市业务试点，全国股转公司在做好申请材料评审工作的同时，抓紧推进相关业务、技术准备。目前，已针对私募机构与证券公司监管及业务运营的不同特点，研究确定了私募做市试点业务运营管理模式；基于私募做市特殊经纪结算安排，制定了私募做市试点技术方案；组织有关主办券商、技术系统开发商完成私募做市技术系统开发及部署工作；并于11月7日至18日开展了由14家主办券商参加的第一轮私募做市技术系统仿真测试。

下一步，全国股转公司将指导、督促深创投等10家私募机构，加快各项业务、技术准备工作进度，按要求参加后续私募做市技术系统测试；尽快完成有关组织、制度、证券、资金、人员及相关交易基础设施准备；会同有关单位及时组织对深创投等10家机构的现场验收，确保私募机构做市业务试点平稳顺利实施。

一线传真

江苏泰州：

联合稽查为纳税人“减负”

“以往国地税两家单位都是分头布置、各自下户，两次临检都要花不少工夫准备，现在可就轻松多了。”江苏泰州市区某重点税源企业财务负责人邱先生，手里拿着国地税稽查局联合盖章下达的税务检查通知书，由衷感叹。

早在今年3月份，泰州国地税就共同成立了“泰州市国地税联合稽查虚拟分局”，国地税联合稽查办案中心也同时启用和成立，此举开创了国地税稽查机构虚拟化、运作实体化的新模式，这在江苏省乃至全国尚属首创，“国税查完地税查”的现象在泰州将不复存在。

“同步案头分析、同步进户检查、同步调查取证、同步案件审理、同步案件执行、同步实施惩戒”，这是泰州国地税联合稽查虚拟分局成立后，泰州税务人探索出的一条实现国地税深度合作的“新路子”。

“以前国地税分别对纳税人实施税务稽查，各自下达税务处理文书，难免出现对同一涉税事项处罚标准不一致的情况，采取‘六同’稽查以后，不仅提高了检查质量和绩效，而且能让纳税人有公平公正的获得感。”泰州地税局负责人向记者表示，泰州国地税还建立了会商制度，国地税稽查局定期召开“国地税联合检查协作会议”，协商解决联合检查过程中遇到的问题。今后将进一步按照刚出台的《国家税务局　地方税务局联合稽查工作办法（试行）》要求，在深化国地税服务深度融合、执法适度整合、信息高度聚合上继续积极探索，使税收工作真正做到便民、惠民，征纳双方获得“双赢”“双减负”。

据了解，今年以来，泰州国地税联合稽查虚拟分局共计联合检查16户次，查补税款3800万元，虚拟分局人均办案数量增加28%，人均查补税款增长23%。入驻时间平均为7个工作日，与分别稽查相比，减少8个工作日，账簿占用时间缩短8个工作日，节省了企业财务人员大量的时间和精力，减少了稽查对企业正常生产的影响，泰州国地税稽查工作受访满意率高达99%。

（文/吴剑波　戴中海）

积极财政政策继续加力——

11月份全国财政支出同比增长12.2%

本报记者　曾金华

12月13日，财政部发布财政收支情况显示，11月份，全国一般公共预算收入11491亿元，同比增长3.1%。其中，中央一般公共预算收入5672亿元，同比增长8.2%，同口径增长4%；地方一般公共预算本级收入5819亿元，同比下降1.4%，同口径增长2.3%。全国一般公共预算收入中的税收收入8554亿元，同比下降2.5%，剔除不可比退税因素后增长3.3%。

> 11月份，全国一般公共预算收入同比增长3.1%。在经济下行压力加大和国家实施减税降费政策等因素的综合作用下，财政收入包括税收收入的增幅趋缓，以营改增为主的减税降费作为“降成本”的重要措施，在经济发展中发挥出显著作用

“在经济下行压力加大和国家实施减税降费政策等因素的综合作用下，财政收入包括税收收入的增幅趋缓，但总体仍保持平稳。”中国社科院财经战略研究院研究员张斌说，以营改增为主的减税降费作为“降成本”的重要措施，在经济发展中发挥出显著作用。

在11月份的税收收入中，国内增值税3787亿元，同比增长46.4%；营业税45亿元，同比下降96.6%。财政部有关负责人解释，这主要是全面推开营改增试点后，原营业税纳税人改缴增值税体现增值税增收、营业税减收。

同时，国内消费税717亿元，同比下降6%，其中受去年同期基数较高等影响，成品油消费税下降17.8%。企业所得税601亿元，同比下降17%，剔除今年退税不可比因素后下降2.5%。

值得关注的是，个人所得税增长较快，收入712亿元，同比增长22.1%，其中财产转让所得税增长53.6%。财政部有关负责人解释，这主要受二手房交易活跃等带动。

车辆购置税增幅较大，达到260亿元，同比增长28.8%，主要是近期汽车销量较快增长的拉动。

土地和房地产相关税收中，契税400亿元，同比增长10.2%；土地增值税313亿元，同比增长7.2%；房产税170亿元，同比增长12.5%；耕地占用税157亿元，同比下降22.7%；城镇土地使用税153亿元，同比增长19.8%。

此外，进口货物增值税、消费税1276亿元，同比增长20.7%；关税248亿元，同比增长22%。进口环节税收达到今年以来最高增幅，主要受部分大宗商品进口价格回升带动一般贸易进口增长以及本月同比多1个工作日等影响。印花税177亿元，同比下降38.4%，其中证券交易印花税105亿元，同比下降51.2%。

非税收入2937亿元，同比增长24%，主要是相关金融机构等专项上缴利润较多。

据统计，1月至11月份累计，全国一般公共预算收入148250亿元，同比增长5.7%，为年初预算的94.3%。其中，中央一般公共预算收入68263亿元，同比增长5.3%，同口径增长2%；地方一般公共预算本级收入79987亿元，同比增长6%，同口径增长9.1%。全国一般公共预算收入中的税收收入122326亿元，同比增长6%；非税收入25924亿元，同比增长4.5%。

根据年初全国人大通过的预算，2016年全国一般公共预算收入157200亿元，增长3%。张斌认为，年初的收入预算考虑经济走势、减税等客观因素，确定的目标比较实事求是，从前11月情况看，全年预算收入目标将能够完成。

在支出方面，11月份，全国一般公共预算支出18064亿元，同比增长12.2%。其中，中央一般公共预算本级支出2192亿元，同比增长12.4%；地方一般公共预算支出15872亿元，同比增长12.1%。

1月至11月份累计，全国一般公共预算支出165839亿元，同比增长10.2%。其中，中央一般公共预算本级支出23645亿元，同比增长6%；地方一般公共预算支出142194亿元，同比增长10.9%。教育、科学技术、医疗卫生与计划生育、社会保障和就业、住房保障等重点民生支出项目的增幅都较大。

“减税降费的实施和支出力度的加大，是积极财政政策加力增效的表现。在关注全国总体形势的同时，也应关注财政收支的区域分化，目前一些经济落后地区的财政较为困难，收支压力较大，应进一步采取有针对性的措施。”张斌说。

本版编辑　孟　飞