

## 风向标

人民币国际化年度白皮书发布  
人民币国际地位预期乐观向好

本报北京1月31日讯 记者钱菁旻、实习生罗靖宜报道：中国银行今天发布了2017年度《人民币国际化白皮书——金融市场双向开放中的人民币》。白皮书显示，境内外市场主体对人民币国际地位预期乐观向好，参与人民币金融市场的意向进一步升温。

白皮书显示，76%的市场主体（包括工商企业和金融机构）认为人民币的国际地位有望接近美元、欧元、英镑、日元等国际货币，其中更是有29%的市场主体预期人民币国际地位将接近美元和欧元，这两项调查结果均创下历史新高；金融机构较企业对人民币国际货币地位预期更高；超六成市场主体表示将使用或提升人民币使用比例。从使用领域来看，调研结果显示，发生过人民币跨境收支的境外企业占比为74%，既使用过人民币开展跨境收支，又持有人民币资产或负债的境外企业占比为25%。这说明人民币作为支付结算货币已得到全球企业的认可，作为投资货币和储备货币的职能未来具有较大潜力。

近年来，人民币国际货币职能作用进一步发挥。国际计价货币职能稳步增强，在面临汇率波动时坚持以人民币计价的受访境内企业比例连续5年上升；近八成境外大宗商品企业参与中国境内大宗商品交易意愿较强；大部分受访市场主体都在积极考虑将人民币作为国际流动性的重要补充。

与此同时，人民币国际化发展挖掘了新潜力。市场主体使用跨境人民币资金交易产品占比2016年提升13个百分点；财富500强企业较其他主体使用跨境人民币产品和服务种类相对更广泛；境外“一带一路”相关企业使用跨境人民币产品和服务的潜力尚有较大发展空间。

此次调查的主题为“金融市场双向开放中的人民币”。结果显示，金融市场双向开放不断取得新进展，境外机构持有的境内债券和股票规模总体呈现增长态势；境外市场主体参与人民币金融市场的意向进一步升温，约有70%的境外市场主体有意愿参与离岸或在岸人民币金融市场，较2016年提升了9个百分点；相较人民币贷款及融资、股票及权益类资产等，人民币债券资产更受市场主体青睐；未来人民币资产在境外金融机构可投资资产中的配置比重有较大的提升空间，在考虑增配跨境人民币资产的金融机构中，增配人民币资产占可投资资产比重低于5%的金融机构合计占62%，增配人民币资产占可投资资产比重至10%以上的金融机构占30%；境外金融机构参与人民币金融市场的首要目的是匹配资产负债和管理利率汇率风险，其次是丰富产品，更好地满足企业需求。

## 市场动向

“去通道”效果初显

## 资管行业主动管理能力增强

本报记者 周琳

随着一系列防风险、去杠杆、严监管举措的不断推进，我国证券期货经营机构资管产品机构不断优化，资管行业主动管理业务的能力正在不断提升。

《证券期货经营机构资管产品备案月报（2017年12月）》显示，截至2017年12月底，证券公司资管业务、基金公司及其子公司专户业务、期货公司资管业务管理资产规模合计为29.03万亿元，较2017年11月底减少7952亿元，减少2.67%。

与此同时，2017年12月份新增备案产品数量和规模却出现明显增加。证券期货经营机构共备案1572只产品，设立规模2792.02亿元，较2017年11月份增加1160.99亿元，增长70.12%。

为什么会呈现“一减一增”呢？天相投顾基金评价中心负责人贾志认为，2017年以来我国证券期货经营机构资管产品总体存续规模出现明显回调，与一系列去通道、去杠杆举措有关。在此过程中，券商资管和基金专户子公司这两类过去主要依托通道业务和嵌套业务的资管公司影响最大，规模下降是合理的。

事实上，自2017年第一季度开始，基金管理公司及其子公司、证券公司、期货公司、私募基金管理机构等各类证券期货经营机构资产管理总规模，未出现2015年时大幅上涨的现象，尤其是基金管理公司及其子公司专户业务、证券公司资产管理业务这两类业务明显回调。基金业协会统计显示，2017年第一季度末，基金管理公司及其子公司专户业务规模为16.36万亿元，证券公司资产管理业务规模为18.77万亿元，这两大指标在2017年二季度末分别下降到14.94万亿元、18.10万亿元，2017年12月底则分别为12.12万亿元、16.54万亿元。

存续规模下降的另一大因素来自货币基金的“瘦身令”。2017年10月1日《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》正式实施，货币基金规模和收益就明显回调。监管部门在2017年底又紧急下发“减肥令”，要求剔除货币基金规模年底排名，严禁货币基金宣传收益率、申购赎回方式，等等。

“一增”究竟是什么原因？2017年以来，在权益类市场持续回暖的情况下，沪深300指数和上证50指数均创出近1年新高，以公募基金为代表的标准化资管产品发行大增，市场涌现多只爆款公募基金，新发行的备案私募基金产品也开始增多。

贾志表示：“总体看，依托通道类业务、非标业务发展的资管公司产品规模出现较大幅度下降，专注主动管理能力和标准化产品的公募基金资管规模出现一定程度上升，这说明目前证券期货经营机构资产管理结构正在不断优化，主动管理业务能力正在不断提升。”

## 银监会全力排查监管制度漏洞——

## 多举措补监管短板 防风险建长效机制

经济日报·中国经济网记者 钱菁旻

## 2017年以来银行业监管文件梳理

时间	文件名称	时间	文件名称
2017年3月	《关于开展银行业“违法、违规、违章”行为专项治理工作的通知》 《关于开展银行业“监管套利、空转套利、关联套利”专项治理的通知》	2017年4月	《关于开展银行业“不当创新、不当交易、不当激励、不当收费”专项治理工作的通知》 《关于提升银行业服务实体经济质效的指导意见》 《关于集中开展银行业市场乱象整治工作的通知》 《关于银行业风险防控工作的指导意见》 《关于切实弥补监管短板 提升监管效能的通知》
2017年11月	《中国进出口银行监督管理办法》 《中国农业发展银行监督管理办法》 《国家开发银行监督管理办法》 《商业银行银行账簿利率风险管理指引（修订征求意见稿）》 《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见（征求意见稿）》	2017年12月	《商业银行流动性风险管理办法（修订征求意见稿）》 《关于规范银信类业务的通知》 《金融资产投资公司资本管理办法（试行）》 《关于规范债券市场参与者债券交易业务的通知》
2018年1月	《商业银行大额风险暴露管理办法》公开征求意见稿、《商业银行股权管理暂行办法》 《商业银行委托贷款管理办法》、《关于印发〈衍生工具交易对手违约风险资产计量规则〉的通知》		

## 防风险在行动

2017年“补短板”举措，规章制度虽多但不杂，呈现出了完整的体系性。总体来看，针对银行业出现的新变化新情况新问题，银监会一共补充了41项针对特定机构和具体业务的规章制度，重点规范银行业存在的突出风险和问题

2018年首月，银监会密集出台“补短板”监管政策，让市场再度感受到了监管防范风险的决心和效率。

2017年2月份，习近平总书记在中央财经领导小组第十五次会议上强调，要及时弥补监管短板，做好制度监管漏洞排查工作，参照国际标准，提出明确要求。对银行业来说，及时弥补监管制度短板，才能构建起防控风险的长效机制。

## 从源头上防范风险

弥补监管制度短板是从制度源头上防控金融风险的根本举措。

2017年4月份，银监会印发《关于切实弥补监管短板 提升监管效能的通知》，主动披露弥补监管制度短板的26个项目，明确政策方向，引导银行业自发优化业务结构。随后，结合银行业风险特征，突出问题导向，银监会又研究补充了若干项弥补监管制度短板项目。

梳理相关措施，目前大部分规制已陆续出台或公开征求意见。经过一年努力，当前“补短板”成效已初步显现，并持续释放。

银行业“脱实向虚”初步遏制，2017年银行业新增贷款占新增资产比例明显上升，商业银行同业资产、负债自2010年以来首次收缩，银行资金流向实体经济增速加快，链条缩短，服务实体经济质效提升。违法违规情况明显减少。自2017年下半年以来，同业、资管、理财等跨区域、跨市场、跨机构重大案件得到初步遏制。一些金融监管盲点与空白点开始有章可循，如网络借贷信息中介、公款存储、校园贷、慈善信托等领域的监管制

度空缺得到了及时填补。

银行风险和合规意识得到增强。银行业金融机构开始主动调整业务经营模式，防风险自觉性、能动性有所提高。一些银行已经降低风险偏好，一些银行已经清理并压缩通道业务，还有一些银行开始主动着手解决历史遗留的“老大难”问题。

## 重点聚焦七大领域

回顾2017年“补短板”举措，规章制度虽多但不杂，呈现出了完整的体系性。总结来看，针对银行业出现的新变化新情况新问题，银监会一共补充了41项针对特定机构和具体业务的规章制度，重点规范银行业存在的突出风险和问题。

具体来看，一是股权监管。以完善公司治理这个“牛鼻子”为突破口，监管重点放在隐形股东、股份代持、入股资金来源不实、违规开展关联交易、利益输送以及滥用股东权利等方面，使股权最终受益人透明化，真正承担起股东的最终责任。

“现代银行制度中最重要的就是公司治理制度，当前我国银行的公司治理已经比较完善，但也有一些新的、深层次问题需要解决，比如银行高管层如何有效发挥作用，又比如如何提升银行系统从业人员素质，包括合规经营理念、风险底线意识等。”中国社科院金融政策研究中心主任何海峰表示，过去一段时间银行业追求规模和效益，对相关从业人员的素质要求有所放松，出现了一些违法违规行为和案件。“健全公司治理是要从根本上解决这些问题。”何海峰说。

二是跨业金融产品。针对跨市场跨

行业金融产品存在的监管套利及监管空白等问题，从委托贷款、银信合作、交叉金融产品及表外业务等方面加以规范，要求足额计提资本和拨备，减少嵌套与通道，控制资金流向、加大杠杆、拉长链条和监管套利等行为。

补短板的第三个重点工作就是治理资产管理业务。针对资产管理业务快速发展中存在的结构复杂、刚性兑付、期限错配以及各类产品监管标准不统一等问题，配合人民银行制定金融机构资产管理业务统一规则。同时，研究制定理财及信托业务监管配套细则。

四是流动性风险。在借鉴国际标准的基础上，引入新的流动性风险监管指标和工具，降低过度依赖短期同业批发融资和严重期限错配的银行机构、特别是中小银行的流动性风险。要求商业银行建立集中提款应急机制，开展流动性风险压力测试，制定处置预案并开展模拟演练。

五是信贷质量。针对分类不准确、多头授信和过度授信等几个“老大难”问题，研究制定大额风险暴露管理、联合授信管理以及资产风险分类等相关规则。

六是资本监管。银监会始终把资本作为防控银行风险的主要监管工具。针对部分银行业机构，如政策性银行及金融资产公司在资本监管方面长期存在的制度空白和约束力不强的问题，专门制定发布了针对这三类特定机构的监管制度。

“补短板”的最后一项是强化信息披露，银监会重点强调提高透明度，加强市场约束，完善制度规定。例如，对网络借贷信息中介机构提出系统性的信息披露

## 保监会明确险资运用原则

## 保险资金以服务保障为本 投资为辅

本报讯 记者江帆报道：1月29日，保监会副主席陈文辉在厦门召开的“保险资金运用贯彻落实全国保险监管工作会议专题培训会”上表示，要坚定不移地把服务保障主业作为保险资金运用的发展目标，保障是根本功能，投资是辅助功能，不能本末倒置。

当前，保险行业已经呈现高质量发展的积极变化。不过，存在的问题也不能回

避。陈文辉列出了10个方面问题：个别公司股权结构复杂及公司治理失效，实际控制人凌驾于公司治理和内部控制之上；个别公司资本不实和股东占款，实际控制人挪用占用保险资金，自我投资、循环使用、虚增资本；有的公司激进经营和高风险偏好，把保险公司异化为融资平台，脱离保险保障功能；有的公司资产负债管理理念缺失；有的公司违规关联交易和利益输送；个

别公司非理性举牌和大肆跨境并购；有的公司将保险资金投向层层嵌套产品，放大杠杆，形成资金池，底层资产不清，具体投向模糊；有的公司对财务投资和控股投资认识不清，不顾保险资金运用规律，为实现控制权不惜成本、不计代价；有的公司守法合规意识淡薄，打“政策擦边球”，甚至违规投资；有的公司考核激励机制扭曲。

保险业已进入新时代，如何在面临

## 中国银行业监督管理委员会北京监管局

## 关于外资金金融机构关闭的公告

根据《中华人民共和国外资银行管理条例》（国务院令 第478号）和《中华人民共和国外资银行管理条例实施细则》（中国银行业监督管理委员会令2015年第7号）的有关规定，中国银行业监督管理委员会北京监管局批准关闭大华银行（中国）有限公司北京东城支行，特此公告。

中国银行业监督管理委员会北京监管局

## 金融许可证变更公告

经中国银行业监督管理委员会北京监管局批准，浙商银行股份有限公司北京十里河支行，名称变更为浙商银行股份有限公司北京十里河支行。浙商银行股份有限公司北京中心商务区支行更名，名称变更为浙商银行股份有限公司北京长虹桥支行。业务范围：许可该机构经营中国银行业监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务，经营范围以批准文件所列的为准。现予以公告：

浙商银行股份有限公司北京十里河支行  
机构编码：B0010S211000004  
许可证流水号：00592244  
批准成立日期：2013年11月15日  
邮政编码：100122  
电话：010-67329052  
住所：北京市朝阳区十八里店乡大羊坊路闽龙广场  
发证日期：2017年12月11日

浙商银行股份有限公司北京长虹桥支行  
机构编码：B0010S211000007  
许可证流水号：00592241  
批准成立日期：2016年12月23日  
邮政编码：100027  
电话：010-65391035  
住所：北京市朝阳区工体北路甲2号北京盈科中心  
发证日期：2017年12月11日

以上信息可在中国银行业监督管理委员会网站(www.cbrc.gov.cn)查询。

## 更正公告

光大金融租赁股份有限公司与中国华融资产管理股份有限公司山西省分公司于2018年1月19日在经济日报发布了《光大金融租赁股份有限公司与中国华融资产管理股份有限公司山西省分公司债权转让通知暨债务催收联合公告》，现就原公告内容进行如下更正：

注：1中第六行“并已由贷款行垫付”应为“并已由光大金融租赁股份有限公司垫付”。

附件：“4户企业债权清单”表格中序号2行第三列，担保企业/个人“俊安(天津)实业有限公司、郭华”应为“俊安(天津)实业有限公司、郭华”。

附件：“4户企业债权清单”表格中序号3行第三列，担保企业/个人“山西介休鑫峪沟煤业有限公司、山西聚义实业集团有限公司、山西西姆东海碳素材料有限公司、贵州路鑫义义工矿股份有限公司、朱福连、朱其诚、山西诚宏福得一化工有限公司”应为“山西介休鑫峪沟煤业有限公司、山西聚义实业集团有限公司、山西西姆东海碳素材料有限公司、贵州路鑫义义工矿股份有限公司、朱福连、朱其诚、山西诚宏福得一化工有限公司”。

特此公告。

光大金融租赁股份有限公司  
中国华融资产管理股份有限公司山西省分公司  
2018年2月1日