金融业综合经营重在监管和引导

董希淼

热点快评

在研究和实施我国金融体系业务模式时，应警惕两种倾向。一是将金融风险集聚简单地归咎于综合经营模式，二是无视综合经营对金融监管的挑战。下一步，应深入研究金融业综合经营的新情况新变化，采取全方位措施，加强对综合经营的监管，完善金融监管体制，对综合经营实施风险隔离，合理选择综合经营形式

近日，央行在《2017年第四季度中国货币政策执行报告》中提出，继续推动出台金融控股公司监管规则。此前召开的银监会2018年工作会议提出，“推动加快出台金融控股公司监管办法”。金融业综合经营及监管话题，再次受到人们的关注。

综合经营是国内外金融业发展的重要特征和趋势。当前，国际上有两种较为成熟的综合经营模式，即以欧洲为代表的全能银行模式和以美国为代表的金融控股集团模式。我国“十一五”和“十二五”规划相继提出稳步和积极稳妥推进金融业综合经营试点以来，金融业综合经营步伐明显加快。综合经营可充分发挥金融各领域之间的规模经济和协同作用，使金融体系和金融机构更有效率，满足企业和个人综合化金融需求。对金融机构而言，综合经营是获取多元化收入、提升竞争能力的必要手段，也有助于金融机构分散相关风险。

但是，也有人对金融业综合经营表示担忧，认为这种模式容易积聚金融风险，从而危及金融体系稳定，甚至引发金融危机。1929年开始的世界经济大萧条和2008年爆发的国际金融危机，往往被作为金融业综合经营影响金融稳定的例证。但研究表明，金融业综合经营并非金融风险和金融危机的根源。在2008年国际金融危机中倒下的金融机构如雷曼兄弟、贝尔斯登、华盛顿互惠银行等，都是单一的投资银行或商业银行。而且，正因为1999年后美国允许银行综合经营，救援措施才得以迅速出台并实施，商业银行对破产投行的收购，对金融体系稳定起到了重要作用。当然，随着金融机构综合化经营趋势加剧、金融产品创新的丰富和金融科技手段的运用，金融风险更富有隐蔽性、复杂性和传染性，对监管提出了挑战。

因此，在研究和实施我国金融体系业务模式时，应警惕两种倾向。一是将金融风险集聚简单地归咎于综合经营模式。如果不尊重市场规律，一味地维持分业经营，不仅无助于防控风险，反而可能导致金融风险异化和失控，并产生新的风险。二是无视综合经营对金融监管的挑战。近年来，我国金融风险上升较快的原因之一，就是面对金融业综合经营趋势，分业监管体系未能完全适应，在一定程度上存在监管漏洞和空白。

随着经济全球化和金融业双向开放加快推进，利率和汇率市场化改革不断深入，我国大中型金融机构为增强自身竞争力，提高金融服务能力和效率，通过获取各类金融牌照等方式，加快了综合经营步伐。下一步，应深入研究金融业综合经营的新情况新变化，采取全方位措施，加强对综合经营的监管。

一是进一步完善金融监管体制。党的十九大报告提出，要“健全金融监管体系”。这就需要在国务院金融稳定发展委员会的领导下，正视金融业综合经营趋势，加快推进和深化监管体制改革，强化监管统筹协调，实施综合监管和穿透式监管，强化监管制度建设，补齐监管短板，做到监管全覆盖、无死角。

二是对综合经营实施风险隔离。如美国的“沃克尔规则”，将自营交易等高风险业务隔离在传统银行体系之外，防止风险交叉传染；英国的“维克斯规则”，将零售银行业务与其他风险业务实施隔离；欧盟的“利卡宁报告”，要求大型银行将可能影响金融稳定的交易资产划入独立法人实体。这些防火墙机制值得借鉴。

三是合理选择综合经营形式。金融控股集团是推进金融业综合经营的基本组织形式。应尽快出台相关监管办法，按照集团层面综合经营、控股公司管理股权、子公司分业经营的模式，设计并规范我国金融机构发展的组织框架，完善金融控股集团公司治理，落实风险管理主体责任，引导金融控股公司规范健康发展。

具备能力的金融机构应在防控风险的前提下，积极稳妥推进综合经营，成为金融综合解决方案提供商，更好地服务实体经济和金融消费者。

（作者系中国人民大学重阳金融研究院高级研究员）

大学排名『尽信榜不如无榜』

袁 勇

行业

2月26日，世界大学学术排名（ARWU）发布了2018年“中国最好大学排名”。排行榜一出，许多网友就开始在榜单上寻找母校的“座次”。与往常一样，一些网友继续因为自己母校的排名与他人辩论甚至争吵。

尽信榜不如无榜。笔者认为，这些排名榜难言科学，甚至不够“单纯”，不管是学校管理者，还是学校的校友，应看淡排名，不必被各种各样的大学排名榜牵着鼻子走。

大学排行榜发布的新闻，每年都有不少，而且版本不同。每出现一个，总是能或多或少地激起大家的兴趣和讨论，有人为母校排名靠前欣喜，也有人为母校被他校排名超越而愤愤不平。

事实上，没有任何一个排行榜能够称得上绝对科学，即使那些被认为比较权威的世界知名大学排行榜，如英国QS全球教育集团世界大学排名、英国《泰晤士高等教育专刊》（THES）世界大学排名等，也都一直存在争议。由于各家排行榜的评价要素不同，同一个学校在不同排行榜中排名不同也自然成为常事。

国内外形形色色的大学排行榜，不仅排名方法不同、争议不断，不少榜单背后还有着“不单纯”的商业目的。在操作大学排行榜的主体中，往往闪现出商业色彩浓厚的企业身影，甚至围绕大学排行榜催生出填报志愿辅导用书、高等院校咨询服务业务等“变现”形式，俨然形成了产业链条。

与此同时，榜单一出，媒体宣传，社会热议，不可避免地对一些考生形成影响甚至误导。有不少大学管理者也因为在意排行榜，在一些榜单指标上下功夫，歪曲了学校发展的方向。

大学发展的根本，在于育人。大学管理者应该看到的是，排行榜并非大学最好的招牌，一个个品学兼优的毕业生带来的荣誉才更可贵。而对于学校校友来说，与母校的关联深藏在自己在母校学到的价值观和知识中，又与一个排行榜何干？

春运小改变乃是大进步

张 凯

一年一度的春运很快就要进入尾声。作为“人类最大规模周期性迁徙”的主要交通提供者，铁路部门再次经历了春运客流高峰。相较于往年，人们明显地感受到，今年春运在出行细节上有许多小改变，折射出了铁路客运服务的大进步。

就购票来说，与以往需要前往售票厅排长龙不同，数据显示，更多的人通过在手机APP上实现了轻松购票，特别是今年新推出的“微信支付”“接续换乘”以及“高铁选座”等服务，让人们更加感受到今年春运出行的便捷化、人性化。

在旅客进站、出行方面，除了不少人已经熟知的“刷脸进站”“凭二代身份证进站”等便捷服务，今年铁路部门还新增了“高铁订餐”“购票积分”“空铁联运”“夜间高铁”等一系列智能化、人性化服务，每一项举措无不蕴含着铁路部门的服务温情，凝聚着铁路部门工作人员对旅客的关爱。

春节是万家团圆的日子。为了保证春运安全顺利，为了让乘客能及时与亲友团聚，数不清的铁路人值守工作岗位，牺牲了自己的休息时间。“细节决定成败”，作为服务于广大旅客的运输企业，铁路部门秉承“人民铁路为人民”的宗旨，在旅客出行等细节方面不断作出“小改变”，体现出近些年铁路改革取得的巨大进步，也让千千万万的出行旅客拥有了“平安、有序、温馨”的春运体验。

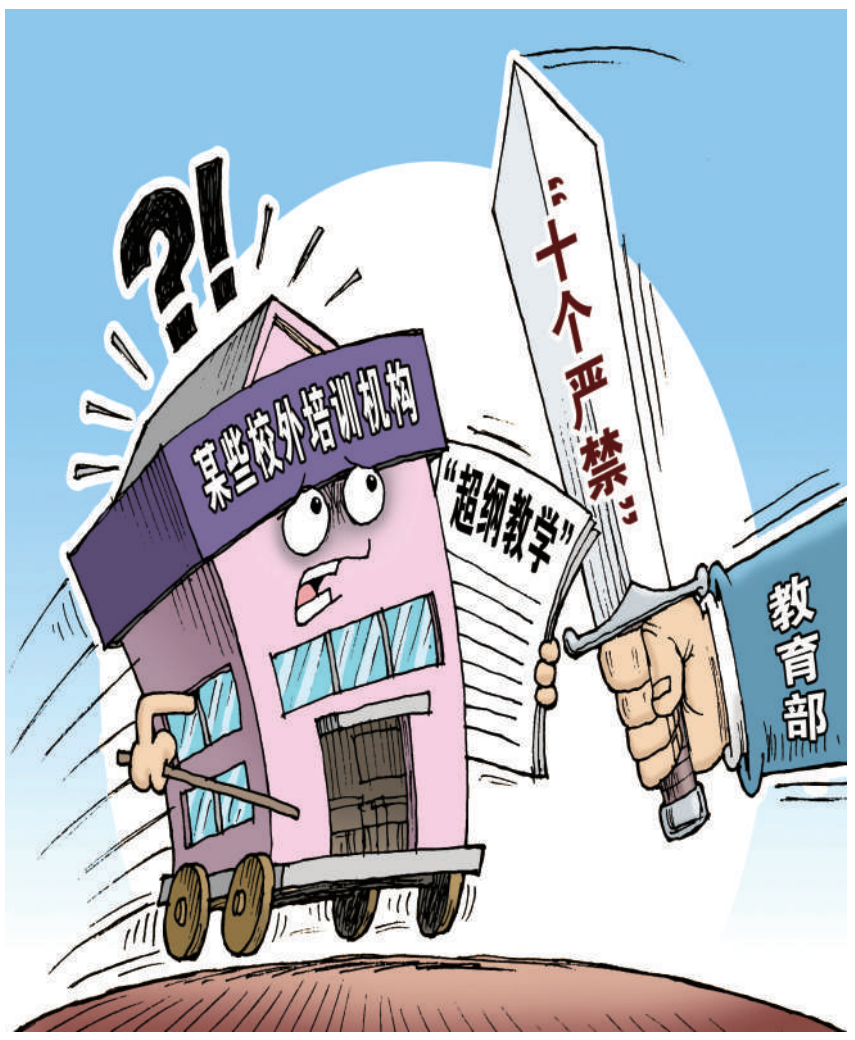
“弹性离校”体现民生情怀

周金立

新学期开学在即，接送孩子上下学这件“小事”又成了很多人纠结的难题。上下学接送难，大致有两个难点。一是现在中小学特别是小学下午放学时间早，正值家长正常工作时间，在时间上很难兼顾；二是在学校放学后、家长下班前这段空档期，孩子由谁来管让不少家长为难。为此，很多地方衍生出了“小饭桌”“补习班”等市场化托管机构，但这些机构收费过高，直接加重了不少家庭的经济负担，也随之产生了一些问题。

为此，一些地方响应群众呼声，推行“弹性离校”举措解决“接送难”问题。比如，河北邯郸市教育部门本着家长及学生自愿、公益、科学管理的原则，对统一离校确有困难的学生推迟离校时间，学校以年级为单元组织开展以自习、做作业为主的课后托管活动，并强化了安全及责任机制。类似“弹性离校”的实行，给一些上班族接孩子留下了相对宽松的时间，受益的群众纷纷为此由衷点赞。

“弹性离校”的这种“弹性”是可贵的，体现的是一种民生情怀，是一种科学态度，是一种创新探索。办实事就要办在群众的心坎上，做到这一点的基础就是切实知民难、悉民忧，知道群众最需要的是啥、最“挠头”的是啥，从而把准脉搏，出实招加以解决。要把实事办到群众心坎上，仅仅坐在办公室里遥控指挥，或者热衷于走马观花肤浅调研是不行的，必须以扎实的作风深入群众，倾听群众呼声，从实际出发完善工作机制，以务实的举措提升相关政策为民、便民水平。



徐 骏作 （新华社发）

亮剑

参加“坑班”以获得好中学的录取，校外培训机构竞赛成绩成为升学“敲门砖”，学校老师引导学生参加校外培训……针对种种教育怪象，教育部提出“十个严禁”底线要求，并联合民政部、人力资源和社会保障部、国家工商行政管理总局等部门开展专项治理行动。纠正校外培训机构的种种乱象，让疯狂的校外培训回到正轨，需要标本兼治，除了规范对校外培训机构的管理之外，还要从学校内的治理着手，斩断校外培训与中小学校招生、分班等挂钩的因果关系，从源头上遏制培训热。 （时 锋）

信息公开有助公益事业健康发展

姜天骄

思辨

一些单位存在信息公开工作滞后、透明度不高等问题，给社会公益事业带来了“信任危机”。信息公开的目的是要让社会公益事业的公益性更能得到保障。因此，要增强公开实效，有用信息除了要让有需要的人看得到，还要看得懂

国务院办公厅近日印发《关于推进社会公益事业建设领域政府信息公开的意见》，这意味着政府部门继“三公”经费、环境保护等领域信息公开后，又一备受人民群众关注的领域将迎来更加透明、健康、有序的发展。

近年来，随着经济社会的发展，社会各界对公益事业的参与热情和关注度越来越高。从某种程度上说，人民群众尤其是困难群众对美好生活的向往就寄托在脱贫攻坚、社会救助和社会福利等公益事业中。然而，社会公益事业在长期实践中也存在一些问题，一些单位存在信息公开工作滞后、透明度不高等问题，尤其在公益项目实施、捐赠款物管理使用等方面不够透明，甚至发生贪污挪用、骗捐诈捐等负面事件，给社会公益事业带来了“信任危机”。因此，发挥好信息公开的积极功能，有利于推动解决社会公益事业建设中存在的突出问题，让人民群众享有更多的获得感、幸福感、安全感。

这些年，国家出台了《公益事业捐赠法》《慈善法》《社会救助暂行办法》等法律法规和有关政策文件，较好地推动了社会公益事业信息公开，但也存在相关规定碎片化、不协调、不衔接等问题。此次《意见》在全面系统总结实践经验的基础上，从顶层设计的高度统筹作出总体性安排，将进一步提升社会公益事业的透明度，对促进社会公益资源配置更加公平公正，营造全社会关心公益、支持公益、参与公益的良好氛围具有重要意义。

应该注意的是，信息公开也应当有尺度、有温度。公益事业是一份温暖的事业，既不能因为信息公开力度不够让老百姓产生误解，也不能因为信息公开过度侵害了特殊人群的尊严。公开方式方法要因地制宜、因事制宜，既确保公开实效、维护底线公平，又保护好相关人员的个人隐私。

当然，信息公开只是手段，不是目的。信息公开的目的是让社会公益事业的公益性更能得到保障。因此，要增强公开实效，有用信息除了要让有需要的人看得到，还要看得懂。有关部门需要探索更多符合基层实际的信息公开手段，特别是针对社会公益事业主要服务基层和特定群体的特点，应灵活运用政务新媒体、新闻媒体、手机短信、公告栏等多种载体和方式，做到定向发布、精准推送，提升信息覆盖面、到达率。

@微议室

共享单车上线信用分系统

摩拜近日宣布，已经研讨上线新版信用分系统。当用户信用等级降为一般等级时，摩拜将以当前单价的双倍向用户收取骑行费；当信用等级降为较差级别时，收取的骑行费将变为每30分钟100元。

@马果叶：按用户信用分级管理收取不同的费用，既有利于管理，也能促进用户自律，此种管理方式值得提倡。

@聂耀文：服务商和消费者之间的信用需要长时间的互动，不是靠高收费就能建立的，既要保护服务商利益，也要保护消费者利益。

@老邻居：支持分信用等级收费，让“信用”有价值，成为一种资源。

网约家政服务风险多

春节假期，家政保洁需求增加，不少人选择通过手机APP下单预约家政人员上门服务。作为一种新兴的家政服务方式，网约家政给生活带来了很多方便，但也存在维权难、服务水准参差不齐等风险。

@王可儿：网约家政可提供快速便捷服务，大有发展潜力。但存在平台不规范、监管不到位等问题，应注意选择熟悉的平台服务。

@珍惜拥有：有需求就有市场，网约家政适应了时下人们快节奏的生活，自然会赢得人们的青睐。只是还有许多细节需要完善。

家庭账本记录时代变迁

据报道，郑州54岁的曹女士最近翻出母亲从1994年到2009年的记账本，大到寄给亲戚的400元，小到街上如厕的2毛钱，把每一笔收支都记得清清楚楚，折射出时代的变迁。

@张建芳：家庭账本，记录着平凡生活的点滴经历，既能知道当年父母生活之艰难，还能养成勤俭持家的好习惯。

@侯来增：家庭账本既是人情往来的备忘录，也是社会变迁的缩影，有助于我们合理控制家庭负债，规划好家庭的未来投资和生活。

（张苇杭整理）

更多内容，欢迎关注经济日报微信公众号

欢迎读者就热点经济话题发表评论、漫画，来稿请发至：mzjjgc@163.com

本版编辑 马洪超 祝 伟