

加强商业银行流动性管理有助防风险

贺 强

我国对于商业银行的流动性管理在持续深化，之所以重视商业银行流动性管理，是因为商业银行是我国金融体系的主体，在货币政策执行中发挥着重要作用。安全性、流动性、盈利性是商业银行经营管理的三大原则。同时，商业银行流动性管理也需要一定的市场环境，通过资产证券化，改变“只进不出”的发展模式，从而更好地管理自身流动性，更好地服务实体经济发展。

近日，中国银保监会发布了新修订的《商业银行流动性风险管理办法》。《办法》的发布，适应了当前加强商业银行流动性风险管理的需要，有助于商业银行提高风险抵御能力，更好防范金融风险。

我国对于商业银行的流动性管理在持续深化。起初，我国对商业银行的流动性管理是通过“存贷比”指标实现的。不过，随着流动性管理日趋复杂，简单的“存贷比”管理模式越来越难以满足对商业银行流动性的监管要求。2014年，原银监会公布《商业银行流动性风险管理办法（试行）》，2015年又对其作了修订。随着《办法（试行）》实施的深入，从2015年10月份起，持续多年的“存贷比”由监管指标改为监测指标。此次新修订的《办法》引入了“净稳定资金比例”“优质流动性资产充足率”“流动性匹配率”等量化指标，

这些指标的敏感性、前瞻性更强，更能精细化计量流动性风险，充分体现了去通道、去同业空转、回归本源的监管思路。

之所以重视商业银行流动性管理，是因为商业银行是我国金融体系的主体，在货币政策执行中发挥着重要作用。货币政策的传导、流动性的“吞吐”，主要是通过商业银行这一载体实现的。商业银行的流动性变化将会放大市场流动性走势，对市场整体流动性产生重要影响。因此，防范和化解金融风险，首先必须防范商业银行的流动性风险。长期以来，我国商业银行经营管理一直处于相对稳定的市场环境，更加重视信用风险、操作风险，对流动性、市场等风险重视不够。随着利率市场化和金融改革的深入，利率、汇率等几乎不变的“常量”，都已经成为“变量”。这些“变量”波动，会带来银行的流动性风

险，需要引起更多重视。安全性、流动性、盈利性是商业银行经营管理的三大原则。商业银行先有安全性、流动性，然后才有盈利性。流动性安全始终是银行经营管理的核心，国际银行业监管也都高度重视流动性指标。流动性管理的重要性可以这么比喻：银行盈利能力，类似于人体“胖瘦”，只要身体健康，无论胖瘦都可以；银行的流动性，类似于人体“血液”，与人体须臾不可分离，即便短暂停留就会有致命危险。因此，商业银行必须在满足流动性风险管理要求的前提下，合理安排负债总量和期限结构，主动将流动性的外部监管指标转变为对自身流动性管理的更高要求。商业银行尤其是前期发展较快的股份制银行，要高度重视客户存款在资金来源中的重要作用，加大吸收客户结算存款等稳定性强的资金来源。如果脱离安全性和流动

性，一味追逐盈利性，那将是无源之水，无本之木。

同时也要看到，商业银行流动性管理需要一定的市场环境。近期以来，银行存款增长乏力，存款增速持续低于贷款增速，银行如果不及时调整自身的资产负债表，将产生较大的流动性风险。前段时间，商业银行五花八门的“信贷表”手段已经得到很大遏制，但商业银行为了管理自身的流动性，有着正常的资产负债表需要。要满足商业银行资产合规出表、管理自身流动性的需要，必须建立市场层次多元、投资者多元的资产证券化市场，使得商业银行需要“出表”的各类资产能够通过市场成交。商业银行通过资产证券化，改变“只进不出”的发展模式，从而更好地管理自身流动性，更好地服务实体经济发展。

（作者单位：中国银行）

热点快评

近日，中国银保监会发布了新修订的《商业银行流动性风险管理办法》。《办法》的发布，适应了当前加强商业银行流动性风险管理的需要，有助于商业银行提高风险抵御能力，更好防范金融风险。

我国对于商业银行的流动性管理在持续深化。起初，我国对商业银行的流动性管理是通过“存贷比”指标实现的。不过，随着流动性管理日趋复杂，简单的“存贷比”管理模式越来越难以满足对商业银行流动性的监管要求。2014年，原银监会公布《商业银行流动性风险管理办法（试行）》，2015年又对其作了修订。随着《办法（试行）》实施的深入，从2015年10月份起，持续多年的“存贷比”由监管指标改为监测指标。此次新修订的《办法》引入了“净稳定资金比例”“优质流动性资产充足率”“流动性匹配率”等量化指标，

这些指标的敏感性、前瞻性更强，更能精细化计量流动性风险，充分体现了去通道、去同业空转、回归本源的监管思路。

之所以重视商业银行流动性管理，是因为商业银行是我国金融体系的主体，在货币政策执行中发挥着重要作用。货币政策的传导、流动性的“吞吐”，主要是通过商业银行这一载体实现的。商业银行的流动性变化将会放大市场流动性走势，对市场整体流动性产生重要影响。因此，防范和化解金融风险，首先必须防范商业银行的流动性风险。长期以来，我国商业银行经营管理一直处于相对稳定的市场环境，更加重视信用风险、操作风险，对流动性、市场等风险重视不够。随着利率市场化和金融改革的深入，利率、汇率等几乎不变的“常量”，都已经成为“变量”。这些“变量”波动，会带来银行的流动性风

险，需要引起更多重视。安全性、流动性、盈利性是商业银行经营管理的三大原则。商业银行先有安全性、流动性，然后才有盈利性。流动性安全始终是银行经营管理的核心，国际银行业监管也都高度重视流动性指标。流动性管理的重要性可以这么比喻：银行盈利能力，类似于人体“胖瘦”，只要身体健康，无论胖瘦都可以；银行的流动性，类似于人体“血液”，与人体须臾不可分离，即便短暂停留就会有致命危险。因此，商业银行必须在满足流动性风险管理要求的前提下，合理安排负债总量和期限结构，主动将流动性的外部监管指标转变为对自身流动性管理的更高要求。商业银行尤其是前期发展较快的股份制银行，要高度重视客户存款在资金来源中的重要作用，加大吸收客户结算存款等稳定性强的资金来源。如果脱离安全性和流动

性，一味追逐盈利性，那将是无源之水，无本之木。

同时也要看到，商业银行流动性管理需要一定的市场环境。近期以来，银行存款增长乏力，存款增速持续低于贷款增速，银行如果不及时调整自身的资产负债表，将产生较大的流动性风险。前段时间，商业银行五花八门的“信贷表”手段已经得到很大遏制，但商业银行为了管理自身的流动性，有着正常的资产负债表需要。要满足商业银行资产合规出表、管理自身流动性的需要，必须建立市场层次多元、投资者多元的资产证券化市场，使得商业银行需要“出表”的各类资产能够通过市场成交。商业银行通过资产证券化，改变“只进不出”的发展模式，从而更好地管理自身流动性，更好地服务实体经济发展。

（作者单位：中国银行）

来论

“半拉子服务”不可取

李长安

据报道，陕西某地政务服务中心近日更换了一批高档饮水机，可群众想喝水得完成扫码关注“有水喝”微信公众号、下载“有水喝”APP、输入手机号获取验证码完成注册等程序繁琐的“七部曲”，整个过程费时10多分钟。但即便如此，手机网络不给力，WiFi连不上时，水还是喝不成。此事被曝光后，相关饮水机已被全部撤换，改为常规的饮水机。

比起某些服务大厅不提供饮水服务，安装新型饮水机是值得肯定的。但安装饮水机的目的，是方便办事群众有水喝，如此漫长而繁琐地折腾，是一种典型的“半拉子服务”。现实中，诸如此类现象并非个例。比如，有些“一卡通”原本是为方便群众的，结果因为使用者大

多为老年人，记不住密码，不熟悉流程，想要取钱时还是“一用就卡”；又如，很多办事窗口张贴了“办事须知”，提醒前来办事群众提前做好准备，可字太小，张贴得老高，群众想看清楚不容易，等等。

细节决定成败。群众工作点多面广，琐事细事最能检验“群众满意不满意、高兴不高兴、答应不答应”的为民服务理念。群众喝水问题并非小事。从无水喝，到传统饮水机，再到高档饮水机，变化中见证的恰是服务质量高低与否。有好的饮水机却没有让群众更方便地喝上水，让群众如何满意呢？

广大党员干部应当参照这一案例加以反思，看看自己所做的工作是否存在“半拉子”现象，立行立改，切实为民服务。

防止森林城市建设走样

张玉胜

所谓“森林城市”，就是构建以森林植被为主体的城市生态系统，“让森林走进城市，让城市拥抱森林”，改善城市生态环境。森林城市建设不是权宜之计，更不是比拼城市颜值的形象工程，而是要让城市居民切实获得更多生态环境福祉的民生工程。

然而，部分地区森林城市建设在具体实施中“变了味”，沦为脱离当地实际、一味追求高大上的“政绩工程”，有的地方搞创建不计管理成本，选树种不考虑当地环境气候，一味追求标新立异，大搞南方热衷草原风光，中部沿海风情的反气候移植；有的地方不惜对自然地形“大刀阔斧”地改头换面，采用以灌木、草坪等地被植物为主的规整式

配置，以达成预期的景观效应……这种只图表面光鲜，罔顾生态效益，忽视经济效益和社会效益的做法，无疑背离了森林城市建设的初心。

防止森林城市建设走形变味，应让森林城市规划与公共服务设施建设融为一体、相得益彰。力避绿化项目“看上去很美”，却无法让市民置身其中，更无法充分發揮生态效益；道路绿化不仅要外观养眼，更要为市民出行带来阴能挡雨、晴可遮阳的便利体验。同时，森林城市建设不是简单意义上的植树造林，更要借此向社会传播先进的生态理念，这就要求决策部门既要抓好对城市外化于形的大地植绿，也要注重引导民众积极播绿护绿。

别让炒作毁了区块链

孟 飞

随着区块链概念的火爆，各种各样的区块链论坛你方唱罢我登场，为了吸引眼球，某些主办方甚至采用种种营销手段造势。

这只是区块链乱象的一个缩影。实际上，区块链是信息分布式存储的记账系统，其最大特色在于能够在没有信任基础的网络环境中不依赖中心平台的信任背书建立信任关系，其实际应用是从作为虚拟货币的比特币开始的。但是，区块链技术的应用又不仅仅限于虚拟货币。

目前，在金融监管、数据共享、车联网等领域，在互联网金融、银行、保险、供应链金融、清结算中心等多个场

扫码陷阱

曹 一作（新华社发）

在街边或商场促销活动中，促销员招揽顾客扫码免费领取奖品的场景很常见。当不少人还沉浸在免费领到“礼品”的喜悦时，殊不知这是以“牺牲”个人“数据隐私”为代价的。随着移动终端更广泛地应用，在网站注册、电商购物、扫码骑行、网络导航等诸多生活场景中，个人数据信息都存在被直接或间接“窃取”的风险。“我”的数据如何不让“他”知道？企业要加强技术研发，提高应对数据漏洞、网络攻击等技术能力，并规范管理，增强社会责任意识，不能直接用数据去谋利。政府应完善立法，细化政策引导各行业合理合规使用数据。同时，我们每个人也必须牢固树立个人信息安全意识。

（时 钟）

景，区块链技术都有一定程度的应用。如果此时还只将区块链等同于虚拟货币，并借此拿来炒作，要不就是认识上有失偏颇，要不就是为了炒作而故意扭曲。

此外，也要理性认识区块链技术的发展阶段。目前，除了金融领域外，区块链技术的很多商业模式并不完备，人们对于区块链的使用习惯尚未形成，行业发展依然散乱，区块链技术有待完善，发展前景也有待开拓。区块链离真正成熟还很远。

在这样的情况下，炒作区块链虽然短时间内能给行业带来极大的关注度，但是伤害也将随之而来。不明真相、追

逐热点的投资者，往往会被打着区块链概念的套路割了“韭菜”；热钱的涌入，也会让行业从业者失去定力，只谈项目不谈技术；涉及公众的炒作，也将危害国家金融市场稳定，触及监管底线。

当前，区块链技术正处于发展初期，应秉承创新推动发展、服务实体经济的初心，把主要精力放在技术突破和生态完善上。行业参与者也应维护区块链行业的健康形象，切不可急功近利沉迷于炒作，也不可借创新之名行圈钱诈骗之实，更不可自作聪明挑战监管底线，毁了行业发展的良好前景。

专家洞见 梁启东谈营商环境③



相对于基础设施等硬环境，一个地方与经济社会发展相关的政务、政策、法制、市场与人文等环境，是发展的软环境。具体而言，就是一个地方的诚信环境怎么样，政府服务怎么样，文明环境怎么样等。实践证明，哪里软环境好，哪里就会形成强大的人流、物流、信息流、资金流，就会促进经济快速发展；哪里软环境差，投资者就会望而却步，经济发展就会受影响。

地区软环境建设涉及的问题有很多，但要认识到，软环境在本质上是地方政府效能的外在表现。软环境建设得好不好，说到底是当地政府及其工作人员认识提高高低与服务到位的问题。改善软环境，需要以转变政府职能、建设服务型政府为目标，以简政放权、深化行政审批制度改革、公正文明执法、整顿市场经济秩序为重点，以推动政务公开、加强机关作风建设为保障，坚持标本兼治、治本为主的方针，努力研究建立软环境建设工作的长效机制。其中，关键是要用好三张“清单”，定好制度规矩。

具体是指，“权力清单”要变小，一律取消非行政许可审批，坚决消除各类隐性障碍和潜规则；“责任清单”要变清，一个部门能办好的事，就没有必要交由两个部门办；“负面清单”要变短，凡是法律法规未明确禁止的，一律允许各类市场主体进入，凡是已向外资开放或承诺开放的领域，一律向民间资本开放，凡是影响民间资本公开进入和竞争的各种障碍，一律予以清除。

审批最少、流程最优、体制最活、机制最全、效率最高、服务最好——“六最”是目前许多地方营商环境的目标。“六最”不是自设指标、自己达标，而是对表中央、对标先进、对接国际规则的要求。好的软环境，不光是大企业有市场、有效益，也要使小微企业有活路、有出路；好的软环境，不光是国有企业、政府办的企业发展得好，也应该让民营企业发展得好。最终检验的标尺，是通过多领域减负让企业享受红利，让人民群众有更多的获得感、幸福感和更高的满意度。

众声

桑百川
对外经贸大学教授

用开放培育对外贸易新优势

近日，国务院发布进一步深化广东、天津、福建自贸试验区改革开放的三个方案，为三个自贸区下一步改革开放列出新的任务清单，也结合三地特点，制定了各具特色、各有侧重的试点任务。当前，国际经济贸易形势发生重大变化，对我们的挑战是巨大的，中国只有以开放促改革、促发展，继续推进经济全球化进程，完善营商环境，更快地构建开放型经济新体制，才能在这样的国际环境下培育对外经济贸易新优势，系统地化解我们所面对的各种经济风险，破解一些改革开放过程中的难题。

程 喻
清华大学法学院教授

让网络消费进入良性轨道

当前，面对网络消费中的诸多问题，首先应区分商品交易和服务提供的不同。网络服务提供者与用户间的法律关系属于网络服务合同关系，具有一些特性：一是通过网络订立的合同只能在网络世界履行；二是服务提供过程中因算法不透明会产生歧视性交易的风险，影响用户接受服务的质量；三是大多数为格式合同，即网络服务提供者拟定内容，用户只能选择接受或不接受，无法对条款加以修改或协商。因而，在消费者权利意识全面觉醒的时代，互联网企业更应与时俱进，与消费者之间形成良性互动的和谐契约关系。

宋向清
北京师范大学政府管理研究院副院长

不应把认证责任推到群众身上

地方人社部门开展生存认证，主要是出于养老保险基金安全的考虑，防范和打击欺诈冒领养老保险基金行为，但具体实施方法亟待改进。防范养老金冒领风险，重点应是政府如何通过高效、便捷的方法采集到真实信息，并通过信息披露防范假信息，最后配套提高冒领者的违规违法成本，而不是把证明真实性的责任都推到群众身上。

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 徐 达

行业

区块链是信息分布式存储的记账系统，其实际应用是从作为虚拟货币的比特币开始的，但区块链技术的应用又不仅限于虚拟货币。当前，区块链技术正处于发展初期，应把主要精力放在技术突破和生态完善上。