

陶然论金

郭子源

消除金融监管的空白与盲区

习近平总书记在省部级主要领导干部推动金融高质量发展专题研讨班开班式上强调,金融强国需具备一系列关键核心金融要素,其中包括强大的金融监管,必须建立健全完备有效的金融监管体系。中央金融工作会议也明确提出,切实提高金融监管有效性,消除监管空白和盲区。

近年来,金融风险的跨区域、跨市场、跨境传染性愈发突出,牵一发而动全身。在金融市场发展初期,主要业务局限于存贷款,风险的传染性尚不十分明显。但随着金融市场化程度提高,各类创新业务涌现,全球经济金融合作加深,各国金融机构之间的资产负债表、同业业务、衍生品业务高度关联,你中有我、我中有你,风险的传染性大幅抬升,隐性愈发凸

显。尤其当一家系统重要性金融机构出险,危机可能迅速波及全球,引发剧烈震荡。

金融风险的特征决定了金融监管必须具有系统性、协同性。监管不协同极易导致监管重叠与监管空白。回顾2015年股票市场的剧烈波动,底层原因之一是监管不协同,金融监管的有效性被削弱,混业经营、分业监管的弊端凸显。

消除监管空白和盲区,要织密金融法网。中央金融工作会议强调,依法将所有金融活动全部纳入监管,其中“依法”是基础,有法可依才能有法必依。为此,要持续研究新情况,解决新问题,及时完善法律法规、填补规则空白、补齐制度短板,避免出现“用牛栏去关猫”这种监管规则与市场乱象“不对症”问题。

消除监管空白和盲区,要加强监管协同。金融监管是系统工程,不只是金融管理部门一家的事情,需要宏观调控部门、行业主管部门、司法机关、纪检监察机关等均承担相应职责,形成多方合力。监管协同的关键是,明确责任、权责一致、形成机制。各部门在制定政策时尤需注意,针对交叉金融领域,要坚持同一业务、同一标准、统一监管,用“一把尺子”实现监管贯通,不给违法违规行留下套利空间。

消除监管空白和盲区,要细化五大监管。中央金融工作会议强调,全面强化机构监管、行为监管、功能监管、穿透式监管、持续监管。“五大监管”理念为做好当前和今后一个时期的金融监管工作指明了方向。具体来

看,机构监管要抓住机构法人、公司治理、市场准入三个重点;行为监管既要严防“有照违章”,也要严禁“无照驾驶”;功能监管要建立跨机构监管、跨市场协同的标准与机制;穿透式监管要加强股东行为、资金流向、业务实质穿透,精准打击隐性、交叉性、关联性风险;持续监管要覆盖金融机构全周期、金融风险全过程、金融业务全链条。

蹄疾步稳,久久为功。防控风险是金融工作的永恒主题,金融监管要眼观六路、耳听八方,掌心打开、聚指成拳。接下来,要继续提升监管的前瞻性、精准性、有效性和协同性,协同各方、依法将各类金融活动全部纳入监管,加快构建完备有效的现代金融监管体系,推动金融高质量发展。

加快构建中国特色现代金融体系

本报记者 董碧娟

提升金融机构分工协作质效

加快构建中国特色现代金融体系,其中一项重要任务是建立健全分工协作的金融机构体系,这是推动金融高质量发展的重要举措。

近年来,国有大型金融机构加速做优做强,中小金融机构立足当地开展特色化经营的能力和水平不断提升,政策性金融机构职能定位持续强化,保险业的经济减震器和社会稳定器功能稳步提升。分工合作、相互补充的金融机构体系为高质量发展注入更多金融活水。

种类丰富分工明确

“目前我国金融机构体系按其功能、地位和层级可以分为以下几大类。”仲量联行大中华区首席经济学家兼研究部总监庞溟认为,第一类是中央银行;第二类是国家金融监督管理总局、中国证券监督管理委员会、地方金融监督管理局等金融监管机构和中国银行间市场交易商协会、中国证券投资基金业协会等金融监管机构;第三类是包括银行间市场、证券交易所、商品期货交易所、金融期货交易所等在内的交易场所;第四类是市场化、经营性的金融机构,主要包括受一行一局一会直接监管的持牌金融机构和除此之外的非持牌类金融机构。

“从层级看,从事地方金融业务的地方层面的其他金融组织包括小额贷款公司、融资担保公司、区域性股权市场、典当行、融资租赁公司、商业保理公司、地方资产管理公司等。”庞溟表示。

近年来,金融机构的种类更加多样,业态日趋丰富,分工更明确和细分,协作的基础不断强化。国家金融监督管理总局公布的银行业金融机构法人名单显示,截至2023年6月底,全国共有4561家银行业金融机构。机构类型包括开发性金融机构、政策性银行、国有大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、民营银行、外资法人银行、村镇银行、信托公司、金融租赁公司等。其中,国有大型商业银行6家,股份制银行12家,城商行125家,农商行1609家,村镇银行1642家。此外,按照中国证券业协会数据,截至2023年6月30日,141家证券公司总资产11.65万亿元,净资产2.86万亿元,净资本2.13万亿元,客户资金余额1.93万亿元,资产管理业务规模9.16万亿元。

“由于经营主体及其提供的产品和服务千差万别,导致了对金融产品和服务的多样化需求。多种金融机构分工协作、各司其职,为经济运行提供所需要的各种金融产品和服

务,有利于经济和金融的高质量发展。”北京大学经济学院教授苏剑表示。

光大银行金融市场部宏观研究员周茂华认为,国内金融体系各机构有着明确的分工定位,例如商业银行主要是满足居民和企业资金存贷、结算支付等业务,为日常实体经济活动提供金融支持;保险公司注重风险管理、资产保障及部分资金融资通过功能,对社会经济各环节起到一定管理和调节功能;基金、信托等机构偏重于为投资者资金提供管理与资产配置方面服务;期货公司与担保公司为投资者提供风险管理与信用增信服务;证券机构主要是为投资者提供证券投资交易、资产配置,以及企业融资服务等。

专家认为,建立健全分工协作的金融机构体系,可以优化金融资源配置、提高金融资源分配效率、提升我国金融业的经营稳健性和产品服务竞争力,更好地满足全社会多元化、综合化、便捷化的金融服务需求。“政策性金融机构在牵引带动支持重点领域和重大项目方面可以有特色、有亮点、有实效;国有大型金融机构在保证金融资源投放力度够、节奏稳、结构优、价格可持续方面可以发挥主导引领和创新推动作用;中小金融机构在严格准入标准和监管要求的前提下可以更加立足当地聚焦精细化、精准化、特色化、差异化、专门化运营与服务。”庞溟表示,金融机构的分工协作有助于加快构建广渠道、多层次、全方位、可持续的金融服务体系,持续提高金融服务实体经济的能力和支持力度、精准全力有效满足实体经济融资需求。

协作模式不断拓展

“在充分发挥各类型金融机构独特服务功能同时,遵循市场化、法治化和商业化的协作,有助于实现优势互补,提升金融服务实体经济质效。”周茂华表示,比如通过银行与保险机构合作,有助于降低银行信贷风险,引导更多资源流入“三农”、小微企业等领域;银行与私募股权投资机构合作,有助于补齐银行在产业股权投资方面短板,提升银行风险管理能力,通过创新金融产品提升金融服务科创企业能力等。

近年来,各地不断推动金融机构加速拓展协作模式,更好服务区域发展。比如,作为河南省新型“政银担”合作的发源地之一,驻马店市通过近几年的持续努力,至2023年10月底,“九县一区”全部签署新型“政银担”合作协议;河南农担驻马店分公司与中农工建

邮储等5家国有商业银行和14家地方法人银行实现了合作,参与的市县两级银行机构已达50余家。2023年,全市新增“政银担”合作贷款3559笔、16.68亿元,累计带动1万余家新型农业主体增收。

2023年,人民银行扬州市分行经过与辖区银行机构多轮探讨、多方合作,指导地方方法农商行以景区7215亩湿地的碳汇预期收益权作质押,向高邮市清水潭旅游投资开发有限公司发放贷款100万元。该笔贷款在江苏省首创了“银保合作”模式。景区不仅凭借生态系统碳汇价值获得了信贷支持,还引入了“保险托底”,通过配套购入湿地碳汇遥感指数综合保险,以应对自然灾害造成湿地范围内碳汇减损的不确定性,有效实现绿色信息汇聚共享。

近年来,很多地方结合区域金融发展实际相继成立金融行业协会,充分发挥行业协作机制,促进地方金融机构与政府部门、中介机构、中小企业之间的合作。比如,截至2023年6月末,福建融资担保公司、小额贷款公司、典当行、融资租赁公司、商业保理公司、地方资产管理公司、区域性股权市场等七类地方金融组织已超过2200家。注册资本超过1400亿元。2023年上半年,融资担保、小贷、典当、融资租赁、商业保理等五类地方金融组织共为各类经营主体提供融资支持超过4300亿元。福建省地方金融联合会于2023年8月应运而生,引导地方金融组织依法经营、公平竞争,促进创新融合。

多措并举系统发力

进一步提升金融机构分工协作质效,还需发挥更多系统合力。“国有大型金融机构应当从聚焦‘做大’转变为更好地实现‘做优’‘做强’。要聚焦重大战略、重点领域和薄弱环节提供优先金融配置和优质服务,为实体经济提供更加高效适配的资金支持,大力支持国家重大战略和区域协调发展,将更多金融资源向科技创新、先进制造、绿色发展和中小微企业等重点领域倾斜,促进经济金融良性循环。”庞溟表示。

招联首席研究员董希淼认为,中小银行在我国银行体系中具有不可替代的独特作用,不只是全国性银行的补充。中小银行与小微企业、民营企业以及个体工商户“门当户对”,两者之间有着天然的相容性。政策应进一步发力支持发展较好的中小银行,从而改善金融服务不充分、不均衡等状况。他还认

为,应进一步做大做强消费金融公司、汽车金融公司、金融租赁公司等相对灵活的非银行金融机构。

“在推动金融机构分工协作过程中,要进一步明确机构业务边界,更好取长补短,充分发挥金融服务优势。”周茂华表示,通过进一步提升金融监管水平,防范金融产品复杂化、规避监管及资金空转等潜在问题,以及跨机构、跨市场的风险传染问题。

专家认为,金融机构应在推动科技金融发展方面进一步协同发力。“要进一步加强协同配合,聚焦科技创新的重点领域和金融服务的短板弱项,深化金融供给侧结构性改革,推动完善包括信贷、债券、股票、保险、创业投资、融资担保在内全方位、多层次的科技金融服务体系。”苏剑表示。



1月24日,香港金融管理局宣布将“债券通”北向合作(以下简称“北向通”)项下的人民币国债、政策性金融债券纳入人民币流动资金安排合格资格抵押品名单。这意味着已经进入境内债券市场的香港银行,可以将其通过北向通持有的境内国债和政策性银行债券抵押给香港金融管理局,用以日间、隔夜等类型的人民币资金,应对短期流动性需求。

近年来,中国债券市场对外开放取得长足进步。截至2023年末,共有1124家境外投资者进入我国债券市场,涵盖了70多个国家和地区的主权类和商业类投资者,持有我国债券总量为3.7万亿元人民币。

2019年以来,我国债券先后被纳入彭博巴克莱、摩根大通、富时罗素三大国际债券指数,为我国债市引入了数千亿美元的跟踪指数资金。目前,我国债券在摩根大通全球新兴市场政府债券指数已达到国际最大权重,在彭博巴克莱全球综合指数、富时世界国债指数中的权重均超过纳入时的预计权重。这充分反映了全球投资者对我国经济发展和债券市场的信心。

据了解,此前香港金融管理局已经将离岸发行的中国国债和政策性金融债券纳入人民币流动资金安排合格资格抵押品名单。在“债券通”多年稳健高效运行的基础上,中国人民银行进一步支持香港方面将通过北向通托管在香港债务工具中央结算系统(即CMU)的中国国债和政策性金融债券纳入有关名单。

在业内人士看来,将“债券通”债券纳入人民币流动资金安排合格抵押品名单,是首次在离岸市场确立境内债券的担保品功能,对深化我国债券市场对外开放和支持香港发展都有重要意义。

一方面,有利于激活人民币债券的担保品功能,为境内债券用作全球广泛接受的合格担保品奠定基础,促进境外机构的投资逻辑从“因为收益率高值得买”转向“因为便利使用愿意拿”,从而稳定和提

另一方面,有利于支持香港离岸人民币市场发展,巩固提升香港国际金融中心

渣打香港金融市场部主管曾志表示,这项新举措能让海外机构利用债券通持有的优质债券作为香港公开市场操作的质押品,增加债券通债券的使用场景,让债券持有人可以灵活运用债券工具作投资用途的同时,发挥流动性管理的功用。这是互换通在2023年开通以后另一项吸引海外投资者进入中国债券市场的重要发展,是中国债券作为质押品的里程碑,能进一步推动人民币国际化的进展。

“近年来,中国债券市场的对外开放程度不断提升,投资者入市投资的便利度也越来越高。”中银香港副总裁徐海峰认为,将北向通渠道下的内地银行间债券市场债券纳入人民币流动资金安排合格抵押品名单,进一步丰富了香港参与人民币业务的认可机构管理人民币短期流动性时可使用的抵押品种类,使市场参与者可更有效地利用香港金管局提供的机制管理人民币流动性,助力离岸人民币市场的稳健发展。

本版编辑 曾金华 杨然 美编 王子莹

净资产	2.86万亿元
净资本	2.13万亿元
客户资金余额	1.93万亿元
资产管理业务规模	9.16万亿元

国家金融监督管理总局四川监管局关于换发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经国家金融监督管理总局四川监管局批准,换发《中华人民共和国金融许可证》,现予以公告:

兴业银行股份有限公司成都金域蓝湾社区支行

机构编码: B0013S251010058

许可证流水号: 01098796

业务范围: 吸收公众存款; 从事银行卡业务; 发放个人短期、中期和长期贷款; 办理国内外结算; 代理收付款项; 经银行业监督管理机构批准并经其上级行授权的其他业务。不办理人工现金业务, 现金业务主要依托自助机具办理; 不办理对公业务。

批准日期: 2014年12月26日

机构住所: 四川省成都市成华区建设路1号附20、21号

发证机关: 国家金融监督管理总局四川监管局

发证日期: 2024年01月19日

以上信息可在国家金融监督管理总局网站 www.cbirc.gov.cn 查询

国家金融监督管理总局四川监管局关于银行业金融机构终止营业的公告

下列机构经国家金融监督管理总局四川监管局

批准予以终止营业, 注销《中华人民共和国金融许可证》, 现予以公告:

兴业银行股份有限公司成都金泽路社区支行

机构编码: B0013S251010055

许可证流水号: 01054759

批准日期: 2014年12月26日

机构住所: 四川省成都市青羊区蜀金路131号

批准终止营业时间: 2023年12月26日

公告

2013年9月18日, 武宁县人民政府与泰国曼哈拉集团有限公司签订《泰国古暹罗风情度假村项目合同书》及《补充协议》, 武宁县人民政府引进泰国曼哈拉集团有限公司在武宁县宋溪镇田垌村、田东村沿湖区域建设泰国古暹罗风情度假村项目。后泰国曼哈拉集团有限公司授权成立江西曼哈拉旅游文化开发有限公司全面履行合同。鉴于泰国曼哈拉集团有限公司及江西曼哈拉旅游文化开发有限公司严重懈怠履行合同义务, 未按合同约定的期限开发建设, 武宁县人民政府于2016年12月22日决定解除双方签订的合同及补充协议, 并已经依法送达解除合同通知书。

现武宁县人民政府决定对该项目地块重新规划建设。

特此公告。

武宁县人民政府
2024年1月26日

中国信达资产管理股份有限公司河北省分公司 单户资产处置公告

中国信达资产管理股份有限公司河北省分公司拟对天津津强岩土工程有限公司债权进行处置。截至2023年12月31日, 该债权总额(公告日前最近一个结息日的债权本息余额)为44627673.64元。债务人位于天津经济技术开发区第五大街19号4010室, 该债权由天津市宝海假日酒店有限公司、天津种德置业发展有限公司、天津合美测绘工程技术有限公司、天津天美盛嘉文化传媒有限公司、贾凤强、石颖、高春生提供担保, 并以907.31平方米住宅及222.23平方米商业房产设置抵押。该债权的有关情况请查阅我公司网站, 网址 www.cinda.com.cn。

该债权的交易对象为法人、自然人、其他组织, 并应具备一定的资金实力和良好的社会信誉等条件, 但不属于国家公务员、金融监管机构工作人员、政法干警、资产公司工作人员、债务人管理人员以及参与资产处置工作的律师、会计师、评估师、拍卖人等中介机构人员等关联人或者上述关联人参与的非金融债权人; 不属于与参与不良债权转让的资产公司工作人员、债务人或者受托资产评估机构负责人、管理人员等有近亲属关系的人员; 不属于失信被执行人或失信被执行人的法定代理人、主要负责人; 不属于影响债务履行的直接责任人、实际控制人等; 不属于标的债权所涉及的债务人和担保人; 不属于反恐、反洗钱黑名单人员; 不属于其他依据法律法规、司法解释或监管机构的规定不得收购、受让标的债权的主体。

公告有效期: 10个工作日
受理征询或异议有效期: 10个工作日, 如对本次处置有任何疑问或异议请与河北省分公司联系。

联系人: 党雯、田琮
联系电话: 0311-89167965, 89167980
电子邮箱: tiancong@cinda.com.cn
分公司地址: 河北省石家庄市自强路118号中交财富中心3号楼27层

对排斥、阻挠征询或异议的举报电话: 0311-89167976
对排斥、阻挠征询或异议的举报电子邮件: hb-jiu@cinda.com.cn
特别提示: 以上资产信息仅供参考, 信达公司不对其承担任何法律责任。