

严控金融风险：银行业防范化解风险大幕拉开

党的十九大报告提出，要深化金融体制改革，增强金融服务实体经济能力，健全金融监管体系，守住不发生系统性金融风险的底线。中央经济工作会议再次强调，打好防范化解重大风险攻坚战，重点是防控金融风险。

刚踏入新年，“一行三会”密集出台监管新政，为 2018 年的金融“严监管”定下基调。防范化解金融风险的监管新政，将如何推动金融业的稳健发展，更好地服务供给侧改革和实体经济呢？在严控风险的背景下，金融业将酝酿什么样的变局？

刚刚进入 2018 年，打好防范化解金融风险攻坚战的号角已然吹响。其中，体量最大的银行业首当其冲，开年还不到一个月，银监会接连开出多张亿元罚单，加强监管的文件陆续出台。分析人士认为，2018 年金融去杠杆的力度将有增无减。

政策与罚单双双“加码”

1 月 19 日，银监会向浦发银行成都分行开出 2018 年首张亿元级罚单——浦发银行成都分行因为掩盖不良贷款被罚款 4.62 亿元。事实上，严监管措施从去年年底已经开始。银监会数据显示，2017 年，全系统共作出行政处罚决定 3452 件，其中处罚机构 1877

工行兖州支行营业室获“文明规范服务”五星级网点称号

近日，在“中国银行业协会文明规范服务星级营业网点”评选活动中，工行兖州支行营业室获评“中国银行业协会文明规范服务”五星级网点称号，是工商银行济宁分行唯一一家获得此殊荣的营业网点，也是兖州区唯一一家获得此殊荣的营业网点，弥补了济宁分行此类荣誉的历史空白。

凝心聚力，共同携手编织创建。该行营业室将星级网点创建与服务提升有机结合，将营业室全员划分为装修组、文字组、创意组、大堂服务组、现金区服务组五个创建小组，对每组的工作情况进行日常考核和最后验收考核，充分调动全员的积极性和能动性；优化化境，软硬并借助力创建。该行从硬件和软件两个方面全面发力提高创建质量。硬件方面，通过装修改造、环境靛化、音频录像设施完善等一系列措施，进一步规范硬件管理、优化硬件环境。软件方面，通过规范员工着装、培训并演练服务礼仪、提升服务技能等，不断提升客户服务体验，客户服务满意率达 99.5%以上。

曹媛

中国银行任城支行 纠“四风”促作风建设

近年来，中国银行任城支行通过严格规范行为，制定具体措施，扎扎实实抓落实，支部班子带头转变作风，“反四风”和廉政文化建设取得显著成效。

近期，该支行党支部通过集中学习党的十九大报告、撰写心得体会等形式加强员工思想道德教育，把“两学一做”、学习宣传十九大精神作为长期坚持的有利武器和主要抓手，制定具体措施坚持做好落实中央八项规定和反“四风”问题；强化理想信念教育。该支行把中央八项规定和新修订的实施细则精神作为学习教育重要内容，引导党员干部通过进一步树立“四个意识”，增强“四个自信”，筑牢抵制反对“四风”的思想防线；强化主体责任落实。落实“四风”问题的主体责任。该支行层层压实主体责任，扎实推进作风建设，形成齐抓共管的工作合力和良好风尚。

杨宁

建行金乡支行 走访慰问困难群众

为了帮助帮扶困难群众温暖过冬，1 月 29 日，建行金乡支行党总支书记、行长一行对胡集镇金店村贫困户走访慰问，为困难群众送去冬日的温暖。

走访过程中，该支行工作人员与困难群众亲切交流，详细询问他们的收入情况、健康状况及实际困难，承诺会一如既往地关心、扶助困难家庭，落实相关救助政策，尽力解决他们的实际问题。据了解，该支行去年帮扶了胡集镇金店村一位患白血病的小女孩，建行职工及爱心人士积极捐款，帮助女孩渡过难关，现恢复良好，支行行长特别到女孩家中走访，鼓励女孩及家长树立战胜病魔的信心，并祝早日康复。

邵强

家，罚没 29.32 亿元；处罚责任人员 1547 名，其中罚款合计 3759.4 万元，对 270 名相关责任人取消一定期限直至终身银行业从业和高管任职资格。

据粗略统计，去年光是 11 月、12 月，银监会就开出至少 6 张过亿的罚单。进入 2018 年，监管步伐并未停歇。2018 年 1 月，银监会连发 3 个办法一个通知（《商业银行股权管理暂行办法》、《商业银行大额风险暴露管理办法》、《商业银行委托贷款管理办法》以及《关于进一步深化整治银行业市场乱象的通知》），继续拉紧风险监管的大网。

上周，银监会在 2018 年全国银行业监督管理工作会议上再度重申，2018 年银行业要打好防范化解金融风险攻坚战，其中，提出重点做好降低企业负债率、抑制居民杠杆率、规范银行同业业务等十方面的风险防范和违法整治工作。银行业内人士直呼，银行业已然进入升级版强监管时代。

密集监管剑指“去杠杆”

对于监管趋严，业内其实早有预期。招商银行资产管理部高级分析师刘东亮认为，市场对强监管长期持续是有预期的。他认为，当前的监管进展与去年一脉相承，监管内容上并没有超

出预期。以《2018 年整治银行业市场乱象工作要点》为例，8 项要点，22 条内容，大部分是对原有规定的重申。关键是态度的变化，预计执行落地会比过往更严。

事实上，从去年底的资产管理新规、银信业务规范、委托贷款业务规范、私募投资基金业务规范，到年初的委托贷款管理办法等一系列规范文件看，监管方向剑指同业业务乱象、影子银行、资管产品层层嵌套等诸问题，从银信、委贷、银证、银保、银基和资管等多个方面全面限制，竭力降低杠杆、阻断资金脱实向虚的空转。除了防范化解风险，核心还在去杠杆。

银监会主席郭树清此前接受采访时曾表示，监管的阶段性目标是“要使宏观杠杆率得到有效控制，金融结构适应性提高，金融服务实体经济能力明显增强，硬性约束制度建设全面加强，系统性风险得到有效防控”。“去杠杆”仍然是首位。

展望 2018 年，刘东亮认为，监管的节奏和力度预计仍会持续，金融机构降杠杆的压力不会减轻。“一季度或是年内监管政策最密集的阶段，此后可能逐步平缓。不过，在更长时间中期范围内，监管因素并不会显著退出，除了资管新规尚未落地外，更重要的是在政策密集出台后，监管部门对金融机构的现场检查、督导或将再次使监管压力上升。”刘东亮表示。

全市金融办主任座谈会明确今年工作任务 服务实体经济 防控金融风险 深化金融改革

1月25日，全市金融办主任座谈会召开。

会议围绕深入贯彻落实省市经济工作暨金融工作会议、全省金融办主任座谈会精神，总结交流工作，分析当前形势，研究部署今年的金融工作任务。市金融办主任董宏出席会议并讲话，各县市区金融办作了发言。

会议充分肯定了 2017 年全市金融工作成绩，指出在市委市政府的坚强领导和全市金融办系统干部职工的共同努力下，全市金融改革发展稳定取得显著成效，金融组织体系不断健全，银行融资主渠道作用充分发挥，规模企业改制提速增效，对接资本市场取得突破，地方金融组织活力持续增强，牢牢守住金融风险防控底线，金融

人才队伍建设逐步加强。

会议强调，要科学研判当前金融形势，深入贯彻落实市委市政府一系列重要会议精神，坚持问题导向，找差距、补短板、求突破，切实把思想和行动统一到中央和省市委决策部署上来。

会议要求，新的一年，全市金融办系统要紧扣“服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革”三大任务，不断加强自身能力建设，深入推进金融领域供给侧改革，坚决打好防范化解金融风险攻坚战，促进全市经济和金融良性循环、互动发展。重点抓好以下重点工作：一是努力改进对实体经济的金融服务，持续优化银行融资，推动规模

强监管有利于银行长期规范发展

值得注意的是，与密集的监管规范和天价罚单同时出现的，还有新年以来银行股价的异常走高。银行股今年开年气势如虹，25 只股年内全红，其中有 6 只的涨幅超过 20%，建设银行以接近 30% 的涨幅位居第一。

去年以来，银行走出来一波罕见行情，显示出市场一定程度上认可银行估值。对于银行业而言，去杠杆后表外业务空间压缩，未来资金重回实体经济，虽然一些银行可能日子不好过，但黑天鹅和灰犀牛出现的几率也在减少，对银行业长期发展有积极意义。此前，郭树清在接受媒体采访时表示，2017 年银行业资金脱实向虚势头得到初步遏制，金融内部的杠杆率持续降低，有 100 多家银行主动缩表。其中，在全年新增贷款 12.6% 的情况下，银行业总资产只增长 8.7%，增速同比下降 7.1 个百分点，相当于在向实体经济多投入的同时少扩张约 16 万亿元。同业资产负债自 2010 年以来首次收缩，同业理财比年初净减少 3.4 万亿元。银行理财因增速大幅下降而少增 5 万多亿元，银行通过“特殊目的载体”投资少增约 10 万亿元。表外业务总规模增速逐月回落，总体呈现收缩态势。交叉金融产品的野蛮生长趋于停止。

黄倩蔚



农行济宁分行与济宁学院签署战略合作协议

1月25日，农行济宁分行与济宁学院举行战略合作协议签约仪式，双方将围绕融资、结算、“校园一卡通”等多方面深入开展合作，建立长期战略合作伙伴关系。此次战略合作协议的签署开启了银校双方战略合作的新阶段、新高度，将为持续巩固和深化农行济宁分行与济宁学院的合作提供有力保障。

张允伟 刘文新 摄



近日，邹城农商银行携手邹城市中医院知名专家为前来办理业务的客户提供免费体检服务。该行提前通过微信公众号推送和营销日上门等方式进行宣传，活动当天，客户陆续来到营业室登记体检，许多客户还动员自己的家人和朋友一起前来进行健康义诊。一位老大爷在做完检查后说：“农商银行行真不孬！不仅服务好，还想着俺们的健康，还真贴心！”

王洁如 摄

关于央行数字货币的几点考虑

范一飞

近年来，各主要国家和地区央行及货币当局均在发行央行数字货币开展研究，新加坡央行和瑞典央行等已经开始进行相关试验，人民银行也在组织进行积极探索和研究。本文提出有关我国央行数字货币发行安排的一些思考。

一、中国央行数字货币应采用双层投放体系

大国发行央行数字货币是一个复杂的系统工程。我国幅员辽阔、人口众多，各地区经济发展、资源禀赋和人口受教育程度差异较大，在设计 and 投放(发行)、流通央行数字货币过程中，要充分考虑系统、制度设计所面临的多样性和复杂性。比如，需要考虑网络覆盖不足的偏远地区的使用问题。为提升央行数字货币的便捷性和服务可得性，增强公众使用意愿，可考虑采用双层(two-tier)投放，来应对上述困难。

“双层投放”有利于充分利用商业机构现有资源、人才、技术等优势，通过市场驱动、促进创新、竞争优选。在安全、可靠的前提下，中央银行与商业银行等机构可以密切合作，不预设技术路线，充分调动市场力量，通过竞争来实现系统优化，共同开发、共同运行。

“双层投放”有助于分散化解风险。如果仅靠央行自身力量进行研发，支撑如此庞大的系统，既要满足安全、高效、稳定的目标，还要满足用户体验需求，很不容易。同时，央行还受制于预算、资源、人员和技术等客观约束，通过两级投放的设计，可避免将风险过度集中。

“双层投放”可以避免“金融脱媒”。“单层投放”下，央行直接对公众投放数字货币，央行数字货币与商业银行存款货币将形成竞争关系。此外，商业银行吸纳存款能力降低会增加其对同业市场的依赖，抬高资金价格，增加社会融资成本，损害实体经济，引发“金融脱媒”。

二、在双层投放体系安排下，我国的央行数字货币应以账户松耦合的方式投放，并坚持中心化的管理模式

为保持央行数字货币的属性，实现货币政策和宏观审慎管理目标，我国的央行数字货币双层投放体系应不同于各种代币的去中心化发行模式。不过，这里所说的中心化投放模式与传统电子支付工具也有所不同。电子支付工具的资金转移必须通过账户完成，采用的是账户紧

耦合方式。央行数字货币则应基于账户松耦合形式，使交易环节对账户的依赖程度大为降低。这样，既可与现金一样易于流通，又能实现可控匿名。央行数字货币持有人可直接将其应用于各种场景，有利于人民币流通和国际化。另外，在松耦合账户体系下，可要求代理投放机构每日将交易数据异步传输至央行，既便于央行掌握必要的数据以确保审慎管理和反洗钱等监管目标得以实现，也能减轻商业机构的系统负担。

三、中国现阶段的央行数字货币设计应注重 M0 替代，而不是 M1、M2 替代

现阶段，M1 和 M2 基于商业银行账户，已实现电子化或数字化，没有用数字货币再次数字化的必要。相比之下，现有纸钞和硬币的发行、印制、回笼和贮藏等环节成本较高，流通体系层级多，且携带不便、易被伪造、匿名不可控，存在被用于洗钱等违法犯罪活动的风险，实现数字化的必要性与日俱增。另外，央行数字货币保持了现钞的属性和主要特征，满足了便捷和匿名的需求，将是替代现钞的最好工具。

正因为央行数字货币是对 M0 的替代，不

应对其计付利息。同时，由于央行数字货币是 M0 替代，所以也应遵守现行所有关于现钞管理和反洗钱、反恐融资等的规定。

四、对央行数字货币加载智能合约应保持审慎态度

根据尼克·萨博(Nick Szabo)给出的定义，智能合约是一套以数字形式定义的承诺，包括合约参与方可以在上面执行这些承诺的协议。智能合约被写入计算机可读的代码中。一旦达到触发条件，由计算机自动执行。可以加载时间、信用等前置条件，也可以被应用于缴税、反恐融资等多种场景中。

为保持无限法偿性的法律地位，央行数字货币也不应承担除货币应有的四个职能之外的其他社会与行政职能。加载除法定货币本身功能外的智能合约，将影响其法偿功能，甚至使其蜕化为有价票证，降低我国央行数字货币的可自由使用程度，也将对人民币国际化产生不利影响。还会降低货币流通速度，影响货币政策传导和央行履行宏观审慎职能。同时，还可能侵犯公民隐私权，不利于个人权益保护。（作者为中国人民银行副行长）

济宁日报社 济宁市金融办 联合主办

2018全国保险监管工作会议：去年行业风险得到有效遏制

2018年全国保险监管工作会议日前在京举行。会议指出，过去一年来，保险行业风险得到有效遏制，全行业综合偿付能力充足率 252%。市场乱象得到集中整治，监管短板逐步得到弥补，监管制度笼子更加严密。

同时，脱虚向实成效逐步显现，保险业为全社会提供风险保障 4154 万亿元，同比增长 75%，投资性业务大幅收缩，普通寿险规模保费占人身险业务比重 47.2%，较上年提升 11.1 个百分点。保险市场发展总体平稳，全年保费收入 3.66 万亿元，保险公司预计利润 2567.2 亿元，分别同比增长 18.2%和 29.7%，全年新增保单件数 175 亿件，同比增长 84%，保险业发展稳中向好，兼顾了速度与质量、效益的均衡。

郭家轩

中国平安 护航海口马拉松 为 1.8 万人提供保险保障

近日，2018 海口马拉松于凤翔湿地公园鸣枪开跑。作为 2017、2018 年连续 2 届“海马”的唯一保险赞助合作伙伴及线上赛事冠名赞助商，中国平安持续为约 1.8 万名参赛选手、赛事工作者和沿途公众提供全方位的保险保障及完备的赛事服务。赛事当天，理赔工作人员在赛道周边驻守，以第一时间响应可能出现的紧急情况。同时，平安公司还派出逾百人的赛事服务团队，提供饮水、食物供给、赛后按摩拉伸等服务，为参赛选手加油助威。由平安公司免费提供的个性赛服印制、个性彩绘及特色拉拉队、现场乐队等，也为赛事增添了不少个性与趣味。

2018 年，中国平安以马拉松主题活动为指导，倡导全民健身热潮，在满足“医、食、住、行”等各类金融与生活需求的同时，让越来越多的社会大众拥有简单、便捷、健康、积极的生活体验。

张凡腾 崔培娜

太平人寿济宁中支 开展福利院慰问慈善活动



在春节佳节即将来临之际，由太平人寿济宁中心支公司业务团队及公司老客户共同组成的“太平爱心小分队”深入到养老院、福利院等地开展走访慰问活动。在温泰和养老院，“太平爱心小分队”的队员为老人们剪指甲、修头发、打扫卫生。午饭时间，队员们拿出准备好的食材分头忙碌，不一会儿，香气扑鼻的炒菜、热气腾腾的饺子便端上了桌，队员和老人们围坐在一起，夹菜、端碗、喂饭，餐厅里处处洋溢着融融暖意。与老人们依依惜别后，“太平爱心小分队”来到了启音福利院，看望慰问残障儿童，为他们送去了书籍、衣物、玩具和点心等慰问品。

王丽娜

新华保险 2017年理赔 133 万件

近日，新华保险 2017 年度理赔责任年报正式发布。数据显示，2017 年，新华保险的理赔服务呈现出了“两增一快”的总体特点：一是理赔金额上升，2017 年累计理赔金额超过 65 亿元，同比上升约 28%；二是理赔件数上升，2017 年共理赔 132.7 万件，同比上升超过 40%；三是理赔速度更快，全部案件平均理赔时效缩短为 1.21 天，同比提速约 40%。

2017 年，新华保险在行业内率先对保监会“小额理赔 3000 元封顶”的规定进行升级，将简易小额提高至了 5000 元，并且实现了个人客户 5000 元以下小额理赔 1 小时内快速结案，复杂案件不超过 30 日结案，全部案件平均理赔时效缩短为 1.21 天；新华保险还采取了推出报案后主动跟进服务、加强销售队伍培训、远程鉴定等一系列举措，公司通过远程鉴定累计为 87 名客户给付伤残保险金 285.7 万元，为客户节省鉴定费约 8.3 万元，缩短鉴定周期逾 13 天；此外，新华保险持续开展“健康回访活动”，全年主动回访健康无忧投保客户 195 万人，给付保险金 4.26 亿元，帮助 5000 多个家庭渡过难关。

王锐

中国太保 发起“中国车主成长计划” 为 20 万车主定制安全提升方案

近日，中国太保集团旗下子公司中国太保产险在全国 41 省市发起“中国车主成长计划”活动。该活动面向全国车主，通过设计场景化的互动问答，采集客户的驾驶行为数据，为用户进行出行风险指数测评，提供专属安全驾驶报告，并基于用户画像为其量身定制安全提升方案。中国太保产险车险理赔数据显，不良驾驶习惯在车主出险原因中占较大比重，也往往是最容易被车主忽视的因素之一。为进一步提高车主的交通安全意识，引导其自觉养成遵章守法的好习惯，活动上线当日，中国太保产险联合京东金融、安联道路救援、滴滴、米其林等合作伙伴，通过官方微信、微博及各大营业场所向广大车主发出倡议，开车不任性，不超速，不酒驾，不分心看手机、不负面情绪驾驶，做有远见的前行者。据了解，活动上线两天，即有超过 20 万车主参与活动，并成功领取了安全提升方案。

李国栋