

2017 年中国金融十大新闻

1、全国金融工作会议召开 国务院金融稳定发展委员会成立

2017 年 7 月 14 日至 15 日，第五次全国金融工作会议在北京召开。中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平出席会议并发表重要讲话。会议提出服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革三项任务。习近平总书记指出，防止发生系统性金融风险是金融工作的永恒主题。会议决定设立国务院金融稳定发展委员会，强化人民银行宏观审慎管理和系统性风险防范职责。

2、货币政策、宏观审慎政策双支柱 调控框架逐步健全

党的十九大报告明确要求，健全货币政策与宏观审慎政策双支柱调控框架。传统央行政策框架以货币政策为核心，货币政策以 CPI 为锚，主要目标是通过逆周期调节平抑经济周期波动，维护物价稳定。但金融危机的爆发让人们意识到，物价稳定并不必然会带来金融稳定。针对日益重要的金融周期问题，需要引入宏观审慎政策加以应对，弥补原有调控框架存在的弱点和不足，加强系统性金融风险防范。近年来，我国着力建立和完善宏观审慎政策框架，不少探索从全球来看同样具有创新性。2011 年，我国正式引入差别准备金动态调整机制；2016 年起，将差别准备金动态调整机制“升级”为宏观审慎评估体系（MPA），从七方面对金融机构的行为进行引导，实施逆周期调节；之后又于 2017 年将表外理财纳入 MPA 广义信贷指标范围；2018 年还将把同业存单纳入 MPA 同业负债占比指标考核，跨境资本流动也会纳入宏观审慎管理范畴。

3、外资持股比例提高 “债券通” 开通

2017 年 12 月 13 日，银监会官网发布消息称，经国务院批准，银监会将放宽对除民营银行外的中资银行和金融资产管理部门的外资持股比例限制，实施内外一致的股权投资比例规则。此轮金融业进一步对外开放早有端倪。2017 年 11 月 9 日，外交部宣布，中国按自己扩大开放的时间表和路线图，将大幅度放宽金融业，包括银行业、证券基金业和保险业的准入，并逐步适当降低汽车关税。2017 年 11 月 10 日，财政部副部长朱光耀透露，中国将大幅放宽外资进入包括银行业、证券基金业和保险业等金融行业的投资比例限制，其中，银行业“一放到底”，证券基金业和保险业将在 3 年或 5 年后“一放到底”，明确将取消对中资银行和金融资产管理部门的外资单一持股不超过 20%、合计持股不超过 25% 的持股比例限制，实施内外一致的银行业股权投资比例规则。

2017 年 7 月 2 日，中国人民银行与香港金融管理局发布公告，决定批准香港与内地“债券通”上线。其中，“北向通”于 2017 年 7 月 3 日上线试运行。

4、金融管理部门加强统筹协调 穿透式监管不断加强

2017 年 4 月份，中国银监会开展“四不当”专项治理行动，强调要穿透监测资金流向，全面掌握底层基础资产信息，真实投向符合国家政策的实体经济领域。2017 年 5 月份，中国保监会开展保险资金运用风险排查专项整治工作，要求对保险资金运用实施穿透式检查。2017 年 11 月份，央行牵头起草的《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见（征求意见稿）》公布，进一步强化监管的穿透性。

为使所有金融业务更好地被监测，防止监管套利行为发生，2017 年 7 月份，国务院金融稳定发展委员会应运而生，金融改革问题实现突破。

5、银监会开展“三三四”检查 治乱象强监管服务实体经济

针对银行业存在的突出问题，2017 年以来，银监会部署“三违反”“三套利”“四不当”专项检查，剑指“违法、违规、违章”“监管套利、空转套利、关联套利”“不当创新、不当交易、不当激励、不当收费”问题，重点突破风险高企及“脱实向虚”问题。

目前，相关检查已接近尾声，金融机构整改也逐步落地。例如，在交叉金融业务监管方面，同业资产和负债今年开始双双收缩，是自 2010 年以来的首次收缩；理财产品增速连续 7 个月下降，同业理财今年已累计减少 2.2 万亿元；委托贷款自 2008 年以来首次出现下降，今年同比少增 7600 亿元；特定目的载体投资今年以来同比少增 4 万多亿元。此外，银行业服务实体经济能力进一步提升，制造业贷款增速由负转正，连续 8 个月保持正增长，小微企业贷款实现“三个不低于”目标。

6、A 股纳入 MSCI 指数 助推中国资本市场迈向国际化

2017 年 6 月 21 日，美国明晟公司（MSCI）宣布，从 2018 年 6 月起将中国 A 股纳入 MSCI 新兴市场指数和全球基准指数。MSCI 在公告中称，决定纳入能通过沪股通或深股通交易且不因停牌而被排除在外的所有大盘 A 股，预计纳入 222 只中国 A 股的大盘股。基于 5% 的纳入因子，这些 A 股约占 MSCI 新兴市场指数 0.73% 的权重。MSCI 计划分两步实施这个初始纳入计划，以缓冲沪股通和深股通当前尚存的每日额度限制：第一步预定在 2018 年 5 月半年度指数评审时实施；第二步在 2018 年 8 月季度指数评审时实施。早在 2013 年，MSCI 公司就宣布启动将中国 A 股市场纳入 MSCI 新兴市场指数的审议及征询工作。但此后的 2014 年 6 月、2015 年 6 月与 2016 年 6 月，由于多重因素影响，MSCI 曾 3 次决定暂不将 A 股纳入其新兴市场指数。

7、证监会重拳净化市场环境 全年罚没金额超 74 亿元

2017 年，证监会始终保持依法全面从严监管，保护投资者合法权益，着力提高和改进监管能力，重拳整治金融乱象，净化市场环境。针对市场内幕交易、欺诈发行、市场操纵、无照乱办金融、非法交易场所乱象等问题，证监会坚守监管本位，主动出击、重拳治乱，平稳有序化解邮币卡类、贵金属、微盘交易等风险，积极应对概念股炒作和代币发行融资（ICO）等风险苗头，开展专项执法行动，查办一批违法信息披露、财务造假等大要案。证监会最新数据显示，2017 年，共作出行政处罚决定 224 件，罚没款金额 74.79 亿元，是去年全年的 1.7 倍；市场禁入 44 人，全年市场禁入人数再创历史新高。同时，证监会还不断完善资本市场各项制度建设，补足监管“短板”。

8、保监会“1+4”系列文件 重塑从严监管

2017 年，保监会强化“保险业姓保”“监管姓监”，印发了《中国保监会关于进一步加强保险监管 维护保险业稳定健康发展的通知》《中国保监会关于进一步加强保险业风险防控工作的通知》《中国保监会关于强化保险监管 打击违法违规行为 整治市场乱象的通知》《中国保监会关于保险业支持实体经济发展的指导意见》《中国保监会关于弥补监管短板构建严密有效保险监管体系的通知》，形成了全面加强保险监管的“1+4”系列文件。在防控风险方面，重点防范流动性风险、保险资金运用风险、战略风险、新业务风险、外部传递性风险、群体性事件风险、底数不清风险、资本不实风险、声誉风险等。在整治市场乱象方面，组织保险机构对市场乱象问题进行自查，组织开展市场乱象整治专项检查，加大行政处罚力度。在服务实体经济方面，构筑实体经济风险保障体系，为实体经济稳定运行提供风险保障；大力引导保险资金服务国家发展战略和实体经济；建立与国家脱贫攻坚相适应的保险服务机制；持续改进和加强保险监管与政策引导，增强服务实体经济的能力。在补短板方面，主要在法人治理监管、保险资金投资、产品管理、偿付能力监管、中介业务监管、消费者权益保护、新型业务监管、完善监管基础设施等方面弥补监管短板。在“1+4”系列文件引导下，各项工作取得了积极成效。一是行业风险状况总体稳定，行业转型效果逐步显现，行业风险管理能力持续提升。二是揭示了保险市场存在的问题和风险，一些业务经营的违规问题和市场乱象得到了初步遏制，监管文件出台逐步建立了整治市场乱象的长效机制。三是保险行业加快回归本源，做强主业，保险保障供给能力显著提升，进一步凸显经济“减震器”和社会“稳定器”功能，服务国家战略、助推脱贫攻坚和民生改善的力度不断加强。四是弥补监管短板、构建严密有效保险监管体系取得了明显成效，有效遏制了保险市场发展的不良苗头，回归本源的 trend 日渐强化。2017 年，全国保监系统强化监管，加大对违法违规行为处罚力度，全年共披露 900 余张罚单。在采取的处罚措施中，主要为罚款与警告，但针对部分严重违规的机构与个人，采取了暂停新业务、撤销任职资格甚至禁入保险行业的严重处罚措施。

9、人民币汇率预期平稳 双向浮动特征显著 外汇储备持续回升

与 2016 年相比，2017 年，人民币汇率整体相对平稳。同时，人民币汇率形成机制不断完善。2017 年 2 月份，外汇市场自律机制将中间价对一篮子货币的参考时段由报价前 24 小时调整为前一日收盘后到报价前的 15 小时；二季度，人民币对美元汇率中间价报价机制进一步完善，在原有“收盘价+一篮子货币汇率变化”的报价模型中加入“逆周期因子”。央行发布的《2017 年第三季度中国货币政策执行报告》指出，三季度，美元整体走弱，主要货币对美元多数升值，人民币对美元汇率也有所升值。随着汇率形成机制的规则性、透明度和市场化水平不断提升，人民币对美元双边汇率弹性进一步增强，双向浮动的特征更加显著，人民币对一篮子货币汇率保持基本稳定，汇率预期总体平稳。进入四季度以来，人民币对美元汇率总体运行平稳。

2017 年 12 月 7 日，央行公布 11 月份中国外汇储备数据，数据显示，中国 11 月末外汇储备 31192.8 亿美元，环比增加 100.64 亿美元，连续第 10 个月上升。另外，截至 11 月末，中国黄金储备报 5924 万盎司(约 1842.57 吨)，与上月持平。

10、大型银行普惠金融事业部挂牌 普惠金融服务体系加速构建

近年来，普惠金融发展受到党中央、国务院的高度重视，发展普惠金融已经上升为一项国家战略。2016 年，国务院印发《推进普惠金融发展规划（2016—2020 年）》。2017 年 5 月，国务院常务会议明确大型商业银行 2017 年内要完成普惠金融事业部的设立，同月，银监会印发《大中型商业银行设立普惠金融事业部实施方案》。7 月，全国金融工作会议提出要建设普惠金融体系。9 月，中国人民银行发布《关于对普惠金融实施定向降准的通知》，进一步支持金融机构发展普惠金融业务。

截至目前，五大行总行的普惠金融事业部已全部正式挂牌，并正在筹备设立一级分行普惠金融事业部。借助互联网等现代信息技术，各类普惠金融服务主体的创新型产品不断涌现，交易成本不断降低，多层次的普惠金融服务供给体系正在加速构建。

来源：中国反洗钱研究中心网站