



每周监管资讯 2021 年 第 4 期



一、监管动态

（一）银保监会、人民银行发布《关于规范商业银行通过互联网开展个人存款业务有关事项的通知》

为加强对商业银行通过互联网开展个人存款业务的监督管理，维护市场秩序，防范金融风险，保护消费者合法权益，银保监会办公厅、人民银行办公厅近日联合印发了《关于规范商业银行通过互联网开展个人存款业务有关事项的通知》（以下简称《通知》）。

《通知》重点明确了以下内容：一是规范业务经营。《通知》要求商业银行依法合规通过互联网开展存款业务，不得借助网络等手段违反或者规避监管规定。商业银行不得通过非自营网络平台开展定期存款和定活两便存款业务。二是强化风险管理。商业银行应当加强业务风险评估与监测，强化资产负债管理和流动性风险管理，合理控制负债成本。地方性法人银行要坚守发展定位，立足于服务已设立机构所在区域的客户。三是加强消费者保护。商业银行通过互联网开展存款业务应当强化销售管理和网络安全防护，切实保障金融消费者合法权益。四是严格监督管理。各级监管部门要加大监管力度，对违法违规行为，依法采取监管措施或者实施行政处罚。

《通知》的印发实施有利于商业银行合规稳健经营，对于弥补制度短板、防范金融风险具有积极意义。下一步，银保监会、人民银行将加强督促指导，做好《通知》贯彻落实工作，推动商业银行规范开展互联网渠道

存款业务。

(银保监会官网)

点评

互联网的广泛应用正在改变储蓄者的行为，网络化存款业务或财富管理业务可能成为重要的发展趋势。但是，由于不同业务主体对于网络化存款或财富管理业务的合规要求、潜在风险以及权益保障等缺乏足够的认识和应对，互联网个人存款业务的规范势在必行。对非自营网络平台开展定期存款和定活两便存款业务监管是非常重要的，相当于规范约束了第三方平台的行为并控制了相关风险。

(二) 银保监会、发展改革委、人民银行、证监会联合发布《关于印发金融机构债权人委员会工作规程的通知》

为提高金融服务实体经济质效，完善市场主体退出制度，维护金融机构债权人合法权益，银保监会会同发展改革委、人民银行、证监会制定了《关于印发金融机构债权人委员会工作规程的通知》(以下简称《工作规程》)。

近年来，银保监会坚决贯彻落实党中央、国务院关于防范化解金融风险，支持实体经济发展的决策部署，建立了银行业金融机构债权人委员会制度，推动债权银行业金融机构精准发力、分类施策，合力帮扶困难企业，有序退出“僵尸企业”。总体来看，银行业金融机构债权人委员会制度运

行情况良好，有序缓释了银行业金融机构信贷风险，避免了部分企业因资金链突然断裂而倒闭，守住了不发生系统性、区域性金融风险的底线。《工作规程》总结了前期风险企业债务问题特点及债委会运行过程中的成功经验，根据新形势、新任务的要求，对现有债委会制度进行进一步完善。

《工作规程》共 21 条，主要包括以下内容：一是明确了债委会职责定位。债委会是协商性、自律性、临时性组织，按照市场化、法治化、公平公正、分类施策的原则开展工作。二是扩大债委会成员的覆盖范围。明确对债务规模较大、存在困难的非金融债务企业，3 家以上持有债权（含贷款、债券等）、管理的资产管理产品持有债权、依法作为债券受托管理人的银行保险机构和证券期货基金经营机构等可以发起成立债委会。三是区分债委会层级。债委会原则上由直接对企业持有债权的金融机构或其分支机构组建。涉及中央企业或者重大复杂的企业集团，可以在金融机构法人总部层面组建债委会。四是做好与联合授信制度的衔接。联合授信企业发生债务风险的，牵头银行可推动组建债委会。五是对债委会参加机构、主席单位、副主席单位、债权人协议、重大事项决策机制等债委会基本事项作出原则性规定。六是规定对债委会运作的约束机制。针对债委会成员机构的不当行为，支持债委会或者自律组织采取内部通报等自律性惩戒措施。造成严重后果的，金融管理部门可以依法采取约谈、向债委会成员机构总部通报等方式，督促其规范行为。七是支持债委会在破产程序中积极发挥作用。债委会可以代表成员机构，主动向法院推荐管理人、积极配合制定重整计划及债权受偿方案，做好与企业破产程序中的债权人委员会、债权

人会议的有效衔接。八是明确打击逃废金融债务的要求。支持金融机构联合打击逃废金融债务，充分发挥行业自律与失信惩戒机制作用。

下一步，银保监会将会同相关部门持续指导金融机构按照《工作规程》积极开展相关工作，深化金融供给侧结构性改革，防范化解金融风险，更好地服务实体经济发展。

(银保监会官网)

点评

随着刚性兑付打破不断深化，债权人的利益保护和利益诉求成为重要的政策任务。一方面，通过设立债权人委员会工作规则，将有效指导债权人有序进行权益申述，规避债权人委员会自身不合格的行为。另一方面，通过优化债权人工作委员会的覆盖范围、机构、基本实现等安排，同时采用分层模式，也将进一步提高债权人的地位和作用，对于债务处置的推进和效率的提升是有帮助的。本次债权人委员会工作规则的改进对于金融机构的权益保障提供了更好的支持，有利于缓释债务人风险的跨界传染，夯实金融稳定的基础。

(三) 国家发展改革委关于建立全国基础设施领域不动产投资信托基金 (REITs) 试点项目库的通知

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，根据《中国证监会 国家发展改革委关于推进基础设施领域不动产投资信托基金 (REITs) 试点相关工作的

通知》《国家发展改革委办公厅关于做好基础设施领域不动产投资信托基金（REITs）试点项目申报工作的通知》和中国证监会《公开募集基础设施证券投资基金指引（试行）》等文件要求，切实保障试点项目质量，有效防范市场风险，推动基础设施领域不动产投资信托基金（“基础设施 REITs”）试点工作高质量推进，我委决定建立全国基础设施 REITs 试点项目库。现就有关工作通知如下：

- 一、充分认识稳妥推进基础设施 REITs 试点的重要意义；
- 二、切实加强基础设施 REITs 试点项目储备管理；
- 三、严格把握入库项目条件；
- 四、强化入库项目政策支持和协调服务；
- 五、做好入库项目梳理和报送工作；
- 六、统一规则、加强协作，切实做好基础设施 REITs 试点工作。

（国家发展改革委官网）

点评

基础设施领域不动产投资信托基金试点对于缓释基础设施领域不动产投资的资产负债、期限及流动性风险等具有重要的意义。但是，不动产投资信托基金试点改变的是相关金融风险在时间和空间的布局，而无法减少基础资产的自身风险。基础设施 REITs 需要在证券化过程中把控入库标准、

基础资产识别、信用评级、投资者准入、信息披露等重要环节的工作，有效防控风险。

二、观点聚焦

（一）余永定：拜登就职后，中美应着手做三件事

中国金融四十人论坛（CF40）学术顾问、中国社科院学部委员余永定在第九届 CF40-PIIE 中美经济学家学术交流会专题研讨会“中美金融贸易关系展望”上表示，希望拜登政府能够扭转特朗普政府的政策走向，实现中美贸易关系正常化，并在一定时间内取消双方的所有附加关税。

余永定还建议，拜登就职后，中美两国应在世卫组织的主持下或与世卫组织合作，制定遏制新冠肺炎疫情的综合计划。此外，在气候变化领域，两国也有巨大合作空间。

余永定认为，要达成可持续的贸易协定，前提必须是中美应为竞争对手，而非敌人。他指出，关于中美贸易争端，有六点事实值得注意：

第一，直至 2019 年底，美国对华贸易逆差并未出现大幅缩减。2020

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_32544

