



金融监管论坛 (2020 年 08 月)



一、专题研究：银行业保险业如何让高质量发展落地

作者：尹振涛（中国社科院陆家嘴研究基地金融监管研究中心秘书长）

冯心歌（中国社会科学院大学硕士研究生）

2019 年中央经济工作会议强调，在新的一年里应更加坚定地贯彻新发展理念、坚决 打好三大攻坚战、继续保障和改善民生、实施积极的财政政策和稳健的货币政策、着力 推动高质量发展并且深化经济体制改革。紧接着，中国银保监会召开党委扩大会议，传 达并学习中央经济工作会议精神，研究部署贯彻落实措施。会议指出要抓好中央经济工 作会议精神的贯彻落实，扎实做好银行业和保险业改革与发展和监管的工作，主要从提 升服务实体经济质效、深化改革推动银行业保险业高质量发展以及防范化解金融风险三 个方面展开。

服务实体经济是银行业保险业的天职

民营经济在我国国民经济中占有重要地位，小微企业是我国经济必不可 少的组成部 分。当前融资难、成本高、期限短的问题依然制约着民营和 小微企业的发展。2018 年， 人民银行、银保监会等五部门联合印发《关于进一步深化小微企业金融服务的意见》， 提出了建立分类监管考核的标准体系以及强化金融业内部考核激励等方式，以期改善小 微企业等实体经济金融服务、推进降低小微企业融资成本。当前，继续改进和完善小 微和民营企业服务，疏通货币信贷传导机制，促进降低企业综合融资成本，

依然对于提升服务实体经济质效，助力全面建设小康社会圆满收官有重要意义。

中央经济工作会议指出，发展需要有长远的目光，要加强战略性、网络型基础设施建设。银保监会会议强调，发挥开发性、政策性和商业性金融机构的作用，支持国家重大战略和重点工程。这除了发挥宏观调控政策的作用之外，也是对贯彻金融服务实体经济以及发挥企业社会责任的强调。实体经济高质量发展的另外一个重点是推动传统制造业优化升级，打造有先进竞争力的国际制造业集群。优化信贷供给结构，增加制造业中长期贷款比重，是支持科技创新、先进制造的必要条件。

保障和改善民生是一切工作的出发点和落脚点。扶贫、养老和医疗是中央经济工作会议突出强调的民生重点领域，也是目前金融服务实体经济的薄弱环节和金融类企业社会责任的体现，需要得到各类金融资源的支持。在医疗、养老和扶贫方面，此前银保监会已经采取了保险产品范围扩充与创新以及贷款定向考核等措施，为医疗事故提供保障并且助力养老福利和脱贫攻坚。此外，居民消费在经济结构转型升级的当下已经成为经济增长的主要动力。

深化改革促进银行业保险业高质量发展

金融供给侧结构性改革是整体经济供给侧结构性改革的有机组成部分。当前我国金融体系依然存在期限、权益的错配以及服务对象的偏颇等问题。金融机构体系内要实现商业性、开发性、政策性和合作性金融分工合理、

相互补充，还要构建“多层次、广覆盖、有差异”的银行体系。在产品体系方面，不仅要在整顿资管行业的同时坚持市场需求为导向，开发个性、差异、定制的金融产品，还要体现出对于小微企业、“三农”以及符合国家产业发展方向的民营企业的重点支持。

在机构改革方面，首先，城商行和农信社改革至关重要。一方面，城商行和农信社要通过推进差异化、专业化发展，找到错位优势和自身比较优势的业务发展空间，助力普惠金融，深耕当地的金融服务。另一方面，城商行和农信社普遍规模较小，公司治理和风险管理水平不足，在经济增速放缓和金融监管趋严的形势下过去积累的风险不断暴露，这也是深化改革的重点内容。其次，资管新规的发布标志着资管统一监管时代的到来，信托与理财行业也应当革故鼎新，优化资源配置，更好地服务实体经济。最后，保险业回归保障本源、保险姓保已经成为保险业重要共识，要继续防止保险公司盲目扩张，纠正保险产品变成投资品的偏误；资产管理公司也要回归“安全网”和“保障器”的本源，从而支持供给侧结构性改革的推进。

在管理改革方面，银行和保险机构的股权管理是公司治理的“牛鼻子”，这主要涉及股权结构的优化和股权关系的规范性、透明性两方面问题。防范化解重大风险的背景下，银行和保险机构股权关系的不规范和不透明导致的关联交易成为重点整治对象。此外，激励约束机制也是公司治理的重要部分，一方面要约束银行保险随意扩大规模过度承担风险，另一

方面也对小微信贷、普惠金融等方面的业务提供激励，用薪酬体系等经济手段引导合规发展与风险可控。

在监管改革方面，当前科技驱动的金融创新蓬勃发展，其背后隐藏的各类风险也层出不穷，这就要求监管者也要加快科技赋能，加强监管科技建设。在传统的金融监管之外增加科技的维度，更加有利于适应当前去中介、去中心化的金融交易现状，提高金融监管的有效性。

防范化解金融风险需要“稳字当头”

中央经济工作会议指出，我国金融体系总体健康，具备化解各类风险的能力。但目前仍然面临一些挑战 and 不确定性，必须树立起风险防范意识，在风险事件发生后要压实各方责任，并且稳妥处置高风险金融机构。针对高风险金融机构，灵活采取多种处置方式，既要及时处置风险和维持金融体系的稳定，又要依法落实股东以及各方的责任，强化风险意识。

受宏观经济因素影响，银行不良资产出现一定程度的增长。2018 年，商业银行累计核销不良贷款 9880 亿元，较上年多核销 2590 亿元。不

白次方的防继左咕丁血江右且 44/次活和里 咪椰山雨夕的片代次活士

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_32564

