

内部发行



国家行政学院

省部级领导干部研讨班成果系列

金融监管和风险防范

国家行政学院进修部 主编



国家行政学院出版社

内部发行



国家行政学院

省部级领导干部研讨班成果系列

金融监管和风险防范

国家行政学院进修部 主编



国家行政学院出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

金融监管和风险防范/国家行政学院进修部编. —北京: 国家行政学院出版社, 2012. 10
ISBN 978-7-5150-0575-1

I. ①金… II. ①国… III. ①金融监管②金融风险防范 IV. ①F830.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 254325 号

书 名 金融监管和风险防范
(内部发行)
作 者 国家行政学院进修部 编
责任编辑 李旭颖
出版发行 国家行政学院出版社
(北京市海淀区长春桥路 6 号 100089)
(010) 68920640 68929037
[http: //cbs. nsa. gov. cn](http://cbs.nsa.gov.cn)
编 辑 部 (010) 68928817
印 刷 北京天宇万达印刷有限责任公司
版 次 2012 年 11 月北京第 1 版
印 次 2012 年 11 月北京第 1 次印刷
开 本 787 毫米×1092 毫米 16 开
印 张 25
字 数 351 千字
书 号 ISBN 978-7-5150-0575-1/F·063
定 价 68.00 元

本书如有印装质量问题, 可随时调换。联系电话: (010) 68929022

目 录

一 开班式

开班式讲话	3
国家行政学院党委书记、常务副院长 李建华	

二 专题授课

第一讲 当前经济金融形势和银行监管及防范风险的主要任务	7
中国银行业监督管理委员会主席 尚福林	
第二讲 深化金融改革 发展金融市场 改善金融监管 维护金融稳定	47
中国人民银行副行长 刘士余	
第三讲 我国资本市场的成就、问题和前景	77
中国证券监督管理委员会主席 郭树清	
第四讲 国际金融监管改革及对我国金融业的影响	111
中国银行业监督管理委员会副主席 王兆星	
第五讲 对保险业改革发展若干问题的思考	147
中国保险监督管理委员会主席 项俊波	



第六讲 世界经济的走势及我们的对策	187
财政部党组副书记、副部长 王 军	
第七讲 关于货币政策的若干问题	210
国家行政学院经济学教研部教授 王 健	
第八讲 关于国家金融战略的思考	225
国家行政学院经济学教研部副主任、教授 董小君	
第九讲 建设金融法治，打击金融犯罪	253
北京大学教授 彭 冰	

三 论坛式教学

小清河是如何变清的？	
——城市化进程中的地方政府投融资困境	275
国家行政学院经济学教研部教授 时红秀	
国家行政学院经济学教研部副研究员 蔡春红	

四 学员交流

融资性担保机构监管与风险防范	309
广东省副省长 陈云贤	
防范小额贷款公司风险的若干思考	313
山西省委常委、常务副省长 李小平	
规范民间借贷 防范非法集资风险	317
江苏省委常委、常务副省长 李云峰	
防范化解地方政府债务风险面临的问题与建议	321
甘肃省委常委、常务副省长 刘永富	

地方交易场所清理整顿工作进展与风险防范	325
重庆市副市长 凌月明	
商业银行“走出去”面临的风险与挑战	329
中国银行股份有限公司副行长 岳毅	
探索破解小微企业融资难题	337
光大银行党委副书记、副行长 武青	
当前保险资金运用面临的主要风险和建议	341
中国人民保险集团股份有限公司副总裁 庄超英	

五 结构化研讨

结构化研讨说明	347
周志龙	
深化对金融发展的作用和风险的认识	
——第一次结构化分组研讨学员观点综述	351
分享学习收获，共谋发展大计	
——第二次结构化分组研讨学员观点综述	355

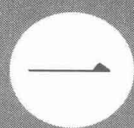
六 结业式

全班交流暨结业式	361
----------------	-----

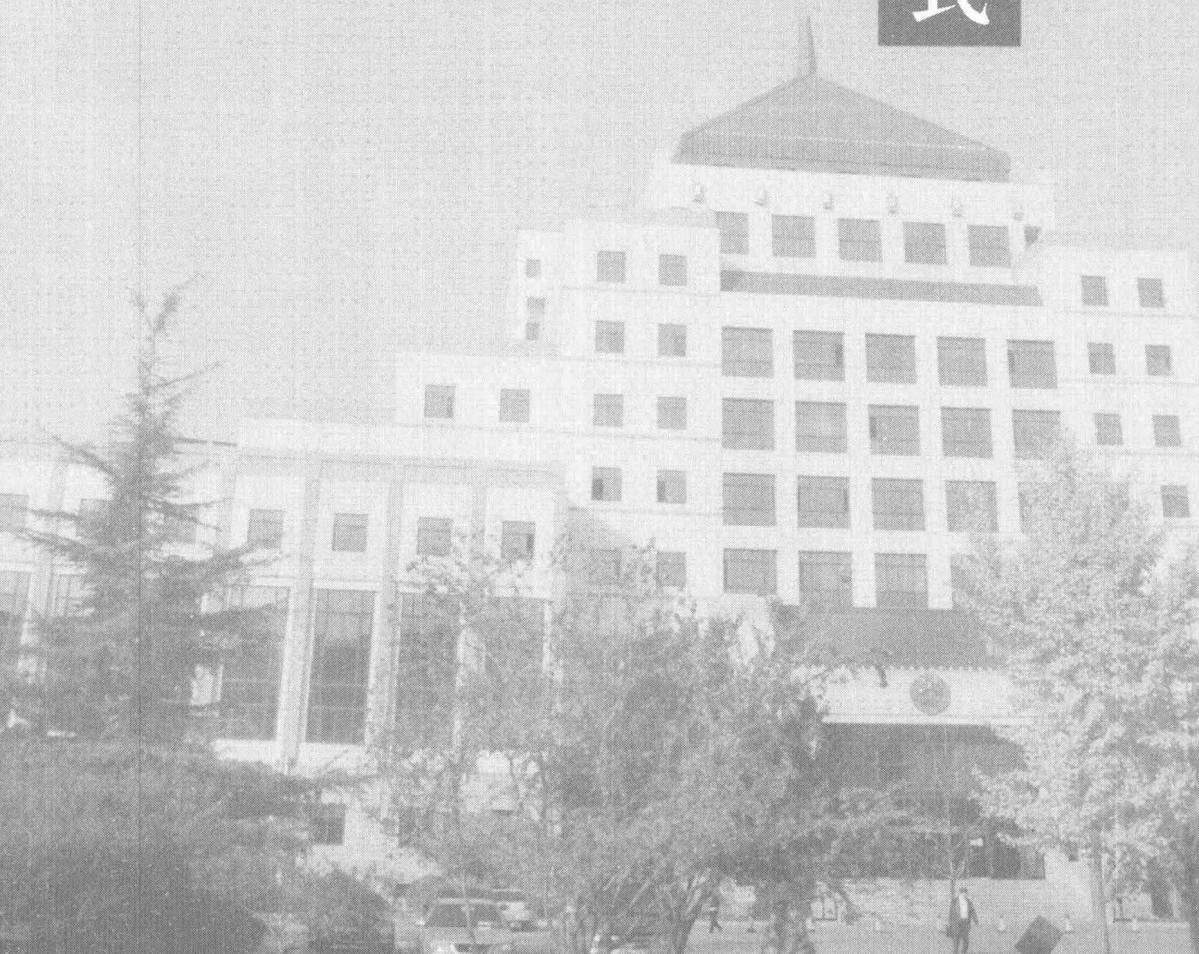


七 附录

班主任日志	381
	周志龙
教学方案和课表	389
	国家行政学院进修部



开班式



开班式讲话

国家行政学院党委书记、常务副院长 李建华

主持人^①：各位学员，省部级领导干部金融监管和风险防范研讨班开班式现在开始。这次研讨班是经中央批准，由中组部、中国银监会和国家行政学院共同主办的。出席今天开班式的领导同志有国家行政学院党委书记、常务副院长李建华同志，中国银监会主席尚福林同志，主席助理、党委委员阎庆民同志，中组部干教局驻国家行政学院总联络员葛瑛同志，国家行政学院党委委员、教务长杨克勤同志。现在我们请建华同志讲话，大家欢迎。

李建华：各位学员、同志们，大家上午好，由中央组织部和中国银监会、国家行政学院共同举办的省部级领导干部金融监管和风险防范研讨班，今天正式开班了。

国务院领导对这个班非常重视，是岐山同志亲自提议，包括福林同志亲自去安排，我们国家行政院精心配合，来举办的。

大家都知道当前的金融形势，包括经济形势整个这个下行趋势。党中央非常关注当前经济形势发展，中央领导同志现在陆续到各地调研，研究当前经济形势。经济形势当然主要是现在企业和我们地方经济发展遇到的一系列问题，但当前金融工作特别是金融危机以后，面临的一系

^① 周文彰，国家行政学院副院长。



列重大问题，党中央也高度重视。所以，我们这个班的重点是学习贯彻党中央、国务院，特别是中央领导同志近期对中央工作、中央经济工作，包括金融工作的一些重要指示；同时，认真学习研讨有关金融监管和风险防范的法规和有关知识。所以，我们安排了一系列讲座和同志们共同研究、学习。最重要的还是我们在座的都是各省主管经济工作的，特别是主管金融工作的，有些是直辖市的，还有地方的，也有中央国家机关的，我们共同研究当前经济面临的新情况，金融工作面临的新情况、新问题。最后，经过大家的充分研讨，向党中央、国务院提出政策建议。

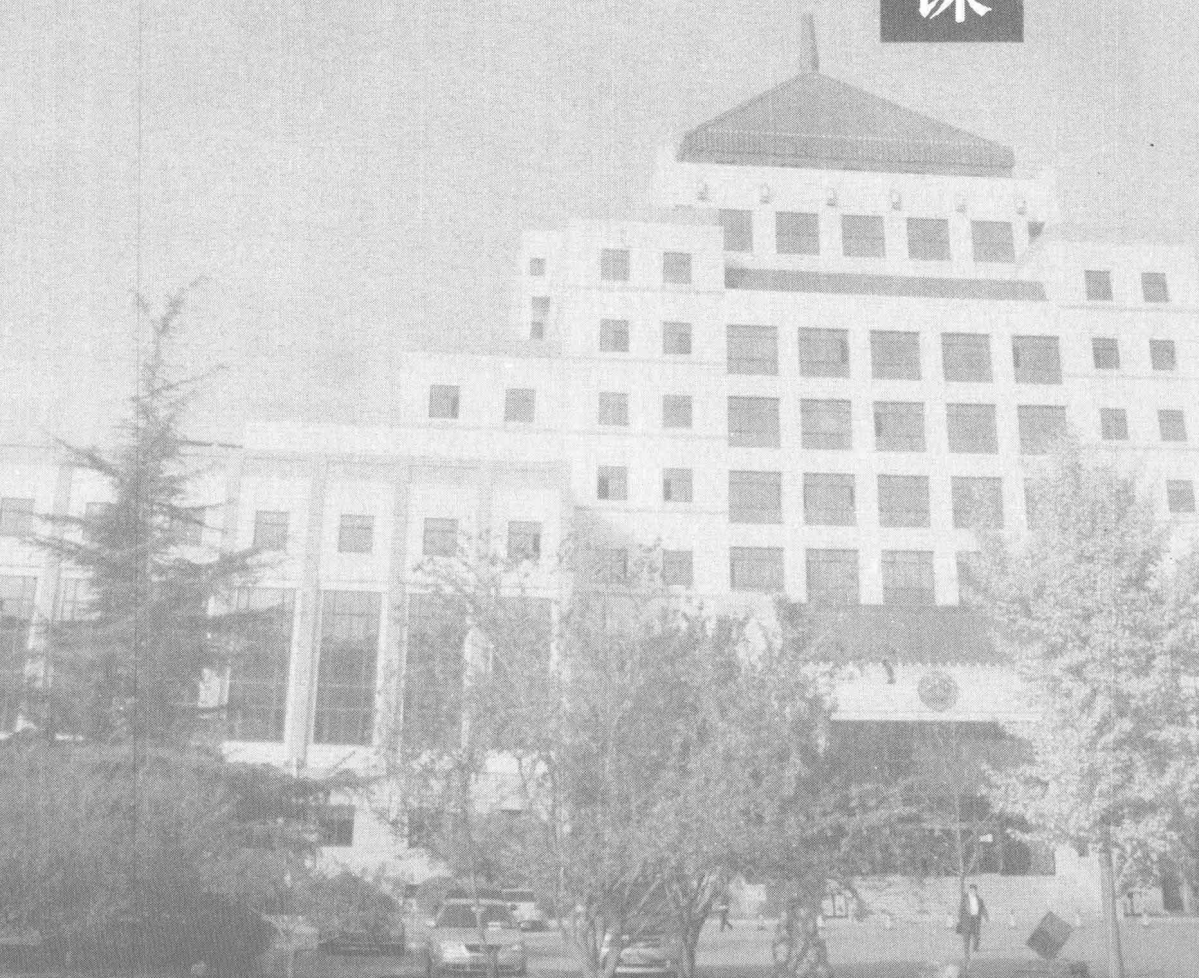
福林同志一会儿要给同志们讲第一课，另外我们行政学院负责这次班的全面的组织和协调。我就讲一点，希望同志们充分利用这次研讨班的时机，能够深入学习，深入研讨，广泛交流，联系实际，做到学有所得，学有所获，学有所成，不辜负党中央、国务院的希望和要求。

所以，我作为国家行政学院主办单位，希望我们各位学员对我们学院的教学培训和学院建设多提意见，因为在座的都是多次到行政学院学习的，我也非常高兴再次为我们各位学员提供良好的服务。祝同志们在学院期间学习好、生活好、身体好，也预祝我们这个班能够圆满成功！谢谢大家。

主持人：建华同志刚才简要地介绍了我们这次研讨班的缘起、目的和意义，对各位学员的学习提出了要求，是我们国家行政学院有史以来开班式最短的讲话，为我们树立了好的文风，感谢建华同志。



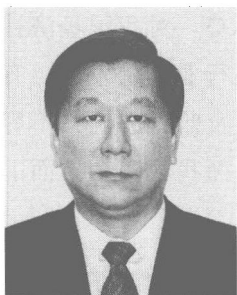
专题授课



第一讲

当前经济金融形势和银行监管及 防范风险的主要任务

中国银行业监督管理委员会主席 尚福林



尚福林，1951年11月出生，汉族，山东济南人，金融学博士。

现任中国银行业监督管理委员会主席、党委书记。

尚福林同志曾经长期在中国人民银行工作；1994年10月起任中国人民银行行长助理、副行长、党委委员，分管货币政策、支付清算、国库和金融统计工作；2000年2月，任中国农业银行行长、党委书记；2002年12月，任中国证券监督管理委员会主席、党委书记。2011年10月，任中国银行业监督管理委员会主席、党委书记。尚福林同志还兼任中国人民银行货币政策委员会委员（1997年至2000年、2002年至今）。

2002年11月在中共十六上当选中央候补委员。2007年10月在中共十七大上当选中央委员。



很高兴有这样一个机会和大家交流、探讨当前经济、金融形势和银行监管及防范风险的主要任务。2008年爆发国际金融危机到现在已经持续四年了，并且在继续深化，在党中央、国务院的坚强领导下，我们及时果断地采取了一系列措施，推进我国银行业改革开放，经受住了这次危机的严峻考验，为支持实体经济平稳较快的发展做出了积极的贡献。

目前看，受这个危机的冲击，全球的经济可能要经历比较长时间的低迷，我说这是可能，其实我个人感觉，全球经济比较长时间的低迷，大概是已成定局。大家可能还记得，当年刚刚发生金融危机的时候，全球很多经济学家在讨论，当时这个经济到底是什么？是微型、U型、W型还是L型。现在看呢，全球金融危机可能是个L型，就是一下降下来以后，大概要持续很长一段时间的低迷。这种国际形势，对我国经济社会，以及银行业将带来严峻的挑战。如何推动我国银行业加快发展，有效地防范风险，更好地服务实体经济，这既是银行业及监管部门义不容辞的责任，也是需要大家继续关心和支持的工作。下面我谈四个方面的体会和看法。

一、当前国内和国外的经济、金融形势

总体上看，我国经济平稳较快发展，仍然具有不少有利条件，但是也面临着内外两方面的挑战。从外部看，国际经济、金融环境更加复杂多变，从国内看，经济运行当中，不平衡、不协调、不可持续的矛盾仍然突出。

一是国际金融危机继续深化，国际上主要经济体增长动力仍然不足。现在分析国际上这些主要经济体，一是美国经济复苏疲软。2012年6月份，失业率仍然高达8.2%。说是解决了一些，但实际上失业率仍然高达8.2%。经济增长好像是1.6%左右。失业率远高于可持续水平，远高于可持续水平。同时，美国未来面临着刺激政策到期。现在媒体上讲，美国经济后边可能会面临着“财政悬崖”。就是所有的刺激政策都到期了，到那个时候怎么办，一下可能会掉下来。同时，政府的债务再次逼

近法定上限，经济复苏充满不确定性。

二是欧债危机继续发酵。虽然前不久结束了欧盟峰会取得了一些积极成果，但是具体实施还存在着诸多的不确定性，欧债危机将继续发酵。欧洲债务问题一开始是银行出问题，银行出问题，就通过财政补银行，那么后边就出现了财政危机。这给我们一个启示：就是银行一旦出问题，举国家之力去补银行，可能都补不过来。因为财政收入和银行出的窟窿比起来，财政收入显得比重就太小了。

出现欧债危机之后，欧洲在财政政策上没有一个统一的政策。现在有的是说要严肃财政纪律，要继续紧缩；有的提出来要适度的宽松一点，然后让经济先增长。如果进一步加强欧共体的一体化，就涉及到一些主权问题，在政治上很难达成一致。所以，欧债危机，实际上短期内看不到什么好的解决办法，还会继续发酵。它的政治、经济和财政金融问题相互交织，财政政策是紧缩还是扩张，面临着两难的选择。那么欧洲，就是欧元区，在这些问题上摇摆不定，也加剧了市场上的担忧，这是欧洲的问题。

三是新兴经济体增长放缓。印度一季度国内生产总值同比增长5.3%，是九年来最低。同时，贸易保护主义和贸易摩擦升温，西亚、北非等地区局部动荡，非经济因素的影响也可能进一步扩大。一方面在这种形势下，我们国家出口将面临着更大的压力1~4月份出口的增长幅度比较低，5月份情况稍有好转，6月份好像又有一点回落。另一方面，我国海外投资安全和中资企业境外发展也面临着更多的考验。

国内的经济运行面临困难。二季度以来，针对经济运行中下行压力，温家宝总理在国务院第204次常务会议上提出来，国家宏观调控将把稳增长放在更加重要的位置上，出台了一系列应对措施。目前，我国经济运行总体平稳，主要经济指标仍然处在预期的目标区间内，遏制经济下行的积极因素正在增长，但是面临着较多的困难。

大家最近看到了，这个刚刚过去这一周，温总理在成都调研，再上一周在南京调研。分别请了大概两个地方10个省座谈。他在座谈会上讲



对当前形势的看法，媒体上都已经披露了。

现在经济总体上还是平稳运行，但是下行这些因素还是有，而且还提出有滑出原来预期目标的危险。所以，虽然遏制经济下行的因素正在增长，但是面临比较多的困难。这两次调研我都参加了，整体上有这么个感觉，这个感觉不一定对，感觉东部沿海地区面临的困难可能更大一些，因为和它的经济结构、产业结构有关系。东部沿海地区外向型经济比较多，现在出口形势不好，经济增长受的影响比较大。中部和西部省份的经济增长速度、就业形势，等等，这些方面还比较好。包括出口，中西部的省份增长还很快。这和所谓产业的梯度转移也有关系，但是从经济总量上看，东部省份占的比例大，中西部省份占的比例小，虽然中西部地区增长速度比较快，但弥补不了东部，就是沿海地区经济增长下行的缺口。

我们分析，有以下几个方面的情况，不很完全，就是从银行的角度看。

第一是企业的效益在持续下滑。1~5月国有企业累计实现的利润总额是8301亿元，同比下降10.4%。规模以上工业企业利润，同比下降2.4%，累计亏损5.5万家，同时，亏损额还在扩大。小微企业的经营压力普遍加大，据工商银行对近14000户样本企业的财务分析显示，今年以来销售收入普遍下滑，资金周转困难，库存压力增大，盈利能力下降。

在跟随温家宝总理的调查过程当中，开了若干个小型企业、大型企业座谈会。这些企业普遍反映：今年一个是成本增加。国外很多原材料进口价格在下降，但为什么感觉原材料的成本还会增加，现在在消化库存。过去高价进的，现在要高价出出不去，因为现在原材料价格已经低了，这一块就会出现亏损。再一个就是劳动力成本。劳动力成本刚性上升，不管是大企业、小企业，劳动力成本这个财务压力都觉得比较大。

第二是国内需求继续放缓。5月份投资和消费增速环比继续回落，反映经济景气程度的制造采购经理人指数（PMI）6月份下降到50.2%，虽然仍处于50%的临界线以上，但是已经创7个月以来的新低。汇丰职