

2017年第3辑

北京 BEIJING JINRONG PINGLUN 金融评论

《北京金融评论》编辑部 编

非
外
借



中国金融出版社

2017年第3辑

北京 BEIJING 金融评论 JINRONG PINGLUN

《北京金融评论》编辑部 编

 中国金融出版社

责任编辑：张翠华

责任校对：孙蕊

责任印制：陈晓川

图书在版编目 (CIP) 数据

北京金融评论 (Beijing Jinrong Pinglun). 2017 年. 第 3 辑/《北京金融评论》编辑部编. —北京：中国金融出版社，2017. 11

ISBN 978 - 7 - 5049 - 9298 - 7

I. ①北… II. ①北… III. ①金融—文集 IV. ①F83 - 53

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 269916 号

出版
发行 **中国金融出版社**

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010)63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 北京市松源印刷有限公司

尺寸 185 毫米×260 毫米

印张 13.25

字数 241 千

版次 2017 年 11 月第 1 版

印次 2017 年 11 月第 1 次印刷

定价 38.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 9298 - 7

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010)63263947

学术委员会及编委会名单

Academic Committee and Editorial List

学术委员会 (按姓氏首字母排序)

顾问: 厉以宁 吴念鲁 赵海宽 周叔莲
委员: 谷克鉴 何德旭 贺力平 贾康 李稻葵
陆磊 吕铁 王建新 徐忠 张健华

编委会

主编: 周学东
副主编: 梅国辉 付喜国 严宝玉
执行主编: 余剑 贾淑梅
执行编委: 吴逾峰 王极明
顾问: 向世文 王建平 郭左践 贺同宝 杨立 刘玉苓 李玉秀
施刚 陈军 王建宏 余静波 杨书剑 果雪英 王金山
冯贤国 赵松来 张俊强 吴玲会 夏云平 朱加麟 武健
杨伟 马琳 王晓龙 江友青 张霆 杨宾 武博
于赞 王兵 徐敏彬 徐明 汤银莲 章平 张佑君
杨梅英 刘永佶 叶春明
编委: 肖鹰 余辉 姜以明 李景欣 赵旺 马宏庆 宋效军
刘彦雷 黄礼健 尹海峰 王学利 王征 陈冲 徐强
杨鹏 张华 樊隽 崔立 于小龙 马静 孙霖
崔贺龙 邱瑞坤 朱平平 申渝杰 吴莹莹 张连杰 孙瑞文
蒋虹 王玉杰 张国胜 孙衍琪 李建军 张洋 孔维莎
雷晓阳 魏海滨 董洪福 林晓东 毛笑蓉 李海辉

目 录

Contents

高 管 论 坛

推动京津冀绿色协同发展的政策建议

..... 梅国辉 (3)

供 给 侧

供给侧改革背景下商业银行信贷经营策略研究

..... 中国工商银行北京市分行课题组 (11)

刍议债转股处置对商业银行的潜在影响

..... 刘吕科 (27)

供给侧结构性改革的金融影响因素研究

..... 王 娟 王思瑶 (34)

京 津 冀

京津冀绿色金融发展问题研究

..... 中国人民银行营业管理部调查统计处课题组 (45)

河北省承接京津产业转移优劣势分析研究

——以张家口地区为例 赵 翀 (60)

观 察 思 考

基于决策树的信用卡高端客户流失预测模型研究

..... 曹淑鹏 闵 杰 (69)

城商行战略规划编制路径探析

..... 陈一洪 (79)

商业银行布局政府引导基金的思考

..... 孙 雯 张晓丽 邱 峰 (84)

商业银行私人银行增值服务体系研究

..... 徐 琳 (94)

风 险 管 理

风险认知在处理金融消费投诉中的重要性分析

——以“12363”金融消费权益保护咨询投诉电话为例 ... 李 红 (105)

银行信贷资产保全的实践与探索

..... 董少广 蒋丽梅 (111)

业 务 前 沿

武汉城市圈科技金融协同发展研究

..... 中国人民银行孝感市中心支行青年课题组 (119)

智能投顾应用现状解析及商业银行应对策略

..... 邓 悦 (138)

“外转中”股权转让中的问题及政策建议

..... 何迎新 (145)

国 际 视 角

美联储加息逻辑与中国货币政策选择

——基于泰勒规则视角的分析 刘东坡 (151)

耶伦：金融危机后十年的金融稳定状况

..... 张 鑫 (163)

经 营 管 理

新常态下央行基层行财务预算管理科学化转型研究

..... 王晓菲 (173)

适应 ACS 模式下央行会计核算监督机制的转型发展问题

..... 张 坤 (182)

服 务 “ 三 农 ”

贵州省村镇银行盈利能力研究

..... 王 丹 (191)

村镇银行支持“三农”发展的SWOT分析

——基于甘肃省静宁县金融支持苹果产业视角 ... 刘宣利 高彩萍 (202)

高管论坛

推动京津冀绿色协同发展的政策建议

梅国辉^①



京津冀地区是全国空气污染和水污染形势最严峻、资源环境与经济发展矛盾最尖锐、生态联防联控要求最迫切的地区之一。推动京津冀绿色协同发展，下大力气治理生态环境，既是促进京津冀协同发展的重要保障，也是重大的民生工程和重大的政治任务。本文认为，为推动京津冀绿色协同发展，除了行政与末端治理措施之外，还必须充分发挥市场在资源配置中的决定性作用，采取一系列价格、财税、金融等经济手段调节或影响市场主体行为。

一、京津冀绿色协同发展取得进展

2015年12月，《京津冀协同发展生态环境保护规划》的出台，明确划定了京津冀未来几年生态环境保护的刚性目标，提出了三地优化生态空间与提升环境质量的具体措施、实现路径与相关保障。三地共同建立了区域环保标准合作机制，实现了地方标准共享；建立了区域大气污染联防联控机制，共同强化水环境协同治理，并不断加大对高耗能、高污染企业的治理力度，节能减排和环境建设成效显著。2016年，三地规模以上工业万元增加值能耗同比分别下降11%、13.9%和4.3%；京津冀PM_{2.5}年均浓度同比下降7.8%，较2013年下降约33%。

二、京津冀绿色协同发展仍面临一定困难

做好京津冀环境治理，促进京津冀绿色协同发展，必须坚持“一盘棋”思想，

^① 作者简介：梅国辉，现任中国人民银行营业管理部巡视员。

加强区域联动、协同治理。但值得注意的是,实现区域经济发展与环境治理的兼顾、协调仍面临一定困难。

一方面,生态环境作为一种特殊的公共物品,具有典型的外部性。在我国现行价格体系中,绿色项目的正外部性与污染项目的负外部性尚未得到充分合理的反映。如何有效抑制对污染行业、污染项目的过度投资,并发挥财政资金杠杆作用,引导、撬动、配置更多的社会资金投入绿色生产和生态环境治理,是京津冀协同发展、经济转型面临的一大挑战。而且,环境治理过程中存在无边界性、搭便车、滞后性等特征,在缺乏合理补偿机制的情况下,地方参与生态环境共同治理的积极性和主动性容易受到公共物品性、外部性成本收益不对等的影响。

另一方面,由于三地经济发展水平、产业结构、能源结构、污染治理成本、环境管理水平以及公共服务水平和质量层次等方面存在差异,在经济发展的诉求和实施环境质量目标方面,各地面临的问题也不尽相同。

(一) 从经济发展水平看,三地发展不协调、不平衡,对经济增长和环境治理的诉求存在差异

尤其是河北与京津两地经济社会发展水平差距较大,公共服务配置不均。2016年,河北人均地区生产总值、人均财政收入、人均财政支出分别仅为北京的37%、16%和29%,为天津的37%、22%和34%,且三项指标均低于全国平均水平。北京市已经解决了发展的基本问题,经济结构也日趋“高精尖”,市民对环境治理特别是“大城市病”问题的解决诉求较高;天津市经济处于转型发展期,渴望通过发挥其现代制造业、航运、金融创新等方面优势,在京津冀协同发展中加速推进产业转型、促进环境改善;河北省则仍处于经济“起飞”阶段,经济增长和环境治理任务仍十分艰巨。

(二) 从收入水平看,京津高于全国平均水平,河北脱贫任务依然艰巨

2016年,北京市、天津市城镇居民人均可支配收入分别较全国平均水平(33 616元)高出23 659元和3 494元;而河北省城镇居民人均可支配收入为28 249元,仅为北京的49%和天津的59%,较全国平均水平还低5 367元;且河北贫困人口多、贫困程度深,2016年河北省未脱贫人口仍有286.3万人,占常住人口的3.8%。

（三）从三次产业结构看，北京市服务型经济特征显著，津冀二产比重较高

产业结构是决定资源消耗、环境污染和碳排放水平的关键因素。北京市服务业发展优势明显，尤其是2015年5月成为全国首个服务业扩大开放综合试点城市以来，服务业发展潜力进一步释放。2016年，北京市服务业增加值占GDP比重达80.3%。天津市基本形成了“三二一”的产业格局，但高耗能、高排放的第二产业占比仍然较高。2016年，天津市第二产业比重较全国平均水平（39.8%）高出5个百分点。河北省是我国北方的工业大省，目前仍处于工业化阶段，还要解决发展的“起飞”问题，而偏重的产业结构也加剧了资源环境承载。

（四）从工业结构看，京津冀能耗和污染物排放强度高的重化工业比重仍较高，环境改善任务艰巨

研究表明，重工业的单位产出能耗和由此带来的空气污染是服务业的9倍。以钢铁工业为例，2016年，京津冀区域粗钢产量达21亿吨，占全国总产量的比重超过26%，区域内超过90%的粗钢由河北省产出。

（五）从能源消费结构看，京津冀地区特别是河北煤炭占总能源消费比重较高，环境污染较大

给定相同当量，燃煤所导致的空气污染为天然气的10倍。2016年，我国煤炭占总能源消费比重为62%，较2000年下降7.2个百分点，而京津冀地区这一比重始终高于全国平均水平近20个百分点。近年来，虽然北京、天津比重呈总体下降趋势，低于全国平均水平，但河北省这一比重仍处于约90%的高位。

三、京津冀绿色协同发展的政策着力点

要实质性地改善京津冀地区环境质量，促进区域绿色协同发展，不仅要依靠更强有力的行政与末端治理措施，还必须充分发挥市场在资源配置中的决定性作用，采取一系列价格、财税、金融等经济手段调节或影响市场的主体行为，积极探索引入环境成本合理负担机制和资源配置、污染减排的激励约束机制，围绕城市科学定位统筹推进区域产业优化布局、基础设施建设、环境联防联控等重点任务，扩大环境容量生态空间，以实现经济发展与环境资源保护的协调发展。

（一）加快产业对接和转型升级，以发展与动态的眼光对待环境治理

立足城市发展的战略定位、立足各地比较优势、立足现代产业分工要求、立足合作共赢理念，坚持产业转移接续与创新驱动、转型升级相结合，与培育产业集群核心竞争力、提高资源环境承载力相结合，进一步提升区域产业发展层次和产业结构整体水平，构建有利于经济社会持续发展的区域一体化产业体系。以首都服务业扩大开放综合试点为契机，充分发挥北京市率先在全国形成服务业主导经济新格局的先行优势和引领示范作用，带动京津冀协同发展和产业体系向低碳化、高端化转型。

一是促进产业链协同创新，发挥首都高端服务业对津冀的辐射带动作用。重点依托中关村国家自主创新示范区，打造北京研发、天津与河北转化生产的产业链条。

二是从区域交叉联动入手，营造京津冀协同发展产业环境。重点在产业承接平台建设、区域通关一体化改革、区域协同对外开放等方面加强跨区域联动。

三是淘汰落后产能、改善环境治理的难点问题集中在河北，但并不意味着河北省的钢铁、水泥、煤炭等传统行业必须“一刀切”，而更应以发展和动态的眼光，通过优化产业布局、产品结构实现传统行业的瘦身健体、提质增效。

四是产业结构转移中更应配套做好就业结构转移，鼓励和引导更多劳动力投入服务业发展。政府应向淘汰企业的职工提供必要的生活安排和再就业培训，并增强服务业社会认同度。

（二）完善价格体系 提升绿色发展的内生动力

一是建议全面推进资源税改革，税收设计应更加关注环境污染等负外部性因素。研究开征环境保护税，通过“税负平移”将现行的排污费“平移”到环保税并适当提高税率，逐步将资源税扩展到占用各种自然生态空间范畴，倒逼污染企业的环保意识和遵从度，强化企业治污减排责任。促进财政收入结构进一步优化，为加强资源生态环境治理，鼓励和补贴企业研发环保技术、推进实施节能环保项目，提供更充足稳定的政府资金保障。

二是理顺不同产品、产业的价格体系，将外部性内生，建立能够反映环境成本和修复效益的资源定价机制。提高绿色项目的投资回报率，降低污染性项目的投资回报率，使“种树”的收益大于“小煤窑”“小钢厂”的收益，提升绿色发展的内生动力。

三是探索建立区域性碳排放权交易市场，发挥市场在资源配置中的作用。尽快探索建立碳排放总量控制目标及分配方案，基于科学、公平、合理原则，在对企业

数据、信息收集分析、配额分配、第三方核查的基础上,通过认证、登记制度进行确权,使配额转化为排放权,培育和建设交易平台。充分考虑地区性差异、行业间差异、企业间差异,以更好地反映企业的控排要求和减排成本。

四是探索推进排污权有偿使用和交易制度。进一步规范排污指标申购、排污权储备收储、排污权出让收入管理、资金管理和交易规则,提升排污权交易市场活跃度,以市场化手段促进企业节能减排。鼓励和引导排污单位通过淘汰落后和过剩产能、技术改造升级、清洁生产、污染治理等方式削减污染物排放,腾出“富余排污权”参与市场交易、获得资金支持,使节能减排成为企业的主动行为。建立排污权储备制度,由政府回购排污单位出让的“富余排污权”并适时投放市场,着力支持战略性新兴产业、重点行业清洁生产示范项目建设。探索开展排污权抵押融资,拓宽融资渠道,鼓励社会资本参与污染物减排和排污权交易。

(三) 完善配套措施 促进环境改善和协同发展

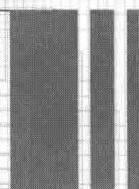
一是探索推进京津冀区域环保立法、统一完善区域环保标准、联合执法、共同监测,建立区域环保协调管理机构与跨区域环境考核体系,加强三地联防联控。

二是加大财税政策支持力度,强化环保科技支撑。建立京津冀环境资金机制和京津冀生态环境保护基金,实施重大技术研发和成果转化项目,发展节能环保产业,为京津冀环境治理提供有力的资金支持。

三是构建绿色金融体系,创新金融制度安排,增加绿色金融供给。探索运用绿色信贷、绿色债券、绿色保险、绿色产业基金等一系列绿色金融工具,鼓励和引导更低价格、更长期限、更多元的资金助力节能环保、清洁能源、清洁交通等绿色产业和绿色项目发展。降低污染性行业和项目的融资可获得性,间接提高其融资成本。

四是推进环境保护设施建设和运营的专业化、市场化、社会化进程,完善环保服务体系,通过特许经营等模式,推进环境污染第三方治理。

供给侧



供给侧改革背景下商业银行信贷经营策略研究

中国工商银行北京市分行课题组^①

摘要：“三期”叠加阶段下如何应对经营环境变化带来的新挑战，探索行之有效的信贷经营转型发展思路，是商业银行迫在眉睫的任务。本文立足商业银行信贷经营管理实践，着眼于在“三去一降一补”的推进过程中宏观经济环境、银行内部环境出现的新挑战和新机遇，思考了商业银行现有信贷经营管理在供给侧改革背景下应如何调整、优化，并提出建议。

关键词：供给侧 银行信贷

一、供给侧改革提出的背景及内涵

（一）供给侧改革提出的背景

国内外经济形势复杂多变向我国经济提出新挑战。从国际经济形势看，2008 年次贷危机后全球经济陷入长期衰退。根据国际货币基金组织（IMF）预测，2016 年全球经济增长率仅 3.1%，增速创 2009 年以来新低，全球经济的复苏进程缓慢且不平衡，仍面临巨大的下行压力。从国内看，在现行产业结构下，实体经济竞争力亟待提升。2009 年以来，劳动力价格、资产价格的走高导致部分劳动密集型产业成本上升、经营困难、产能过剩，面临转型困境。而国内高端制造业又面临人才短缺和技术匮乏的困难，大多数自主科技品牌和高端产成品短期内很难具备参与国际竞争

^① 作者简介：中国工商银行北京市分行课题组成员：龚萍，中国工商银行北京市分行副行长，周冀平、邢巍、郝星照、张又丹、石刚、马克、赵黎航，均供职于工商银行北京市分行授信审批部。