

金融三会说巨变

与新中国 60 年的发展历程相比,中国金融业还略显年轻。然而,正是在这不长的发展时间里,中国金融业给国人带来了太多的惊喜。60 年来,中国金融业从小到大、由弱至强,已拥有令人自豪的“世界名次”:银行业的利润总额、利润增长和资本回报率等指标名列全球第一;沪深股市总市值名列全球第三;保费收入名列全球第六。快速发展的中国金融

业正有力地支持着经济社会发展,有效地满足着百姓金融需求。在新中国六十华诞之际,本报独家专访了中国银监会、中国证监会、中国保监会的主要负责人,畅谈 60 年来金融业的发展巨变,感受今日中国金融的强劲脉搏。

——编者

银行业奏响世纪强音

访中国银监会主席刘明康

本报记者 欧阳浩

■应当坚持不断探索银行业客观发展规律;坚持银行业体制机制的不断深化和改革;坚持推进对外开放;坚持商业利益与社会责任的统一;坚持以人为本

从银行家到中国银监会第一任主席,刘明康是中国银行业发展历程的亲历者和见证者:“新中国成立 60 年来,我国银行业经历了不平凡的光辉历程,现代银行业体系从无到有,银行实力从弱到强,再到目前位列世界前列,整个银行业对促进国民经济稳健发展、改善社会民生发挥了重要的作用。”

改革创新引领银行业破浪前行

2008 年,国际金融危机席卷全球。一些全球大型国际性金融机构遭受巨额损失,而中国银行业却独树一帜,稳健运行。2008 年底,工商银行、建设银行、中国银行进入全球最大 15 家银行的行列,全行业利润总额、利润增长率和资本回报率等指标均名列全球第一。

“在此次全球性的金融危机中,我国银行业金融机构遭受损失有限,一方面是因为我们在世界金融市场参与程度低,但更重要的是我们加强了宏观调控和科学监管。持续、审慎的银行监管体系保护了银行体系的健康发展,为中国应对此次百年一遇的金融危机提供了强大的金融支持。”刘明康说。

银行业的稳健运行还得益于坚持不懈的改革创新。2003 年,国有银行股份制改革启动,实现了体制机制上的根本性突破。6 年来,通过国家注资、股份制改革、公司治理建设,国有商业银行发生了脱胎换骨的变化,一跃成为具有一定国际认知度的大型商业银行。

银行业金融机构公司治理机制建设是其中的重要一环。时任中国银行董事长的刘明康深有感触:“中国银行很早就建立了董事会,但当时与成熟市场经济国家商业银行的董事会相比,董事会董事不管事,更像是一个后勤委员会。董事会成员居然多达 66 人,一年开一次象征性的会议汇报工作,没有决策效率。”而今,大部分银行业金融机构建立并完善了符合现代金融企业制度要求的公司治理基本框架,并按照国际先进商业银行的规范要求搭建起风险管理组织体系,银行的经营理念 and 方式发生重大变化,风险管理意识和品牌意识深入人心。

成绩斐然令世界瞩目

作为中国银行业的监管者,刘明康对银行业的发展倍感欣喜:“我国银行业一直在不断改革创新、开放学习,不断总结经验教训,并不断走向成熟和壮大,取得了令人瞩目的成绩。”

经过 60 年的发展、30 年的改革开放,我国银行业已发展成为以国有商业银行为主体、政策性金融与商业性金融适当分离,多种金融机构分工协作、多种融资渠道并存、功能互补、协调发展的服务体系。

行业整体实力持续增强,抗风险能力今非昔比。1949 年,银行业各项存款只有 1.49 亿元,各项贷款只有 1.04 亿元,而截至 2009 年 6 月底,各项存款和贷款的余额已分别达到 58 万亿元和 39.8 万亿元,比建国初期增长了近 40 万倍。

银行业服务能力和水平不断提高,功能日益完善。为解决小企业融资难和农村金融服务不足等问题,近年来,银监会大力倡导小企业金融服务,支持农村金融发展。各银行业金融机构创新产品和服务,努力满足小企业多样化、个性化和“三农”发展的融资需求。截至 2008 年末,全国银行业金融机构小企业贷款余额已达到 10.31 万亿元。

银行业监管有效性不断提高。从最初的行政式管理到现在的科学审慎监管,从最初的合规监管为主到现在的风险为本与合规监管并重的科学体系,监管理念、方法、手段不断改进,有效性不断提高。

改革开放与稳健发展是不变的主题

谈及银行业未来发展时,刘明康认为应当做到五个“坚持”。

坚持不断探索银行业客观发展规律,始终按照规律进行风险监管和管理。“回顾我国银行业 60 年发展历程会发现,任何时候,只要我们违背了银行业经营、管理、发展的基本规律和原则,我们就会遭受重大的挫折,银行业稳定和健康运行就可能面临威胁。”刘明康说。

刘明康说,银行业自身有其发展变化的固有内在规律,即银行业作为高杠杆、高关联、高风险的行业,其经营的核心和第一要义就是在管理好风险的基础上,充分发挥合理配置资源的作用。一方面,银行业金融机构要坚持审慎经营、稳健发展的原则,保持发展速度与发展质量的统一。另一方面,银行业监管工作要认真践行科学的监管理念,贴近市场,增加监管工作的原则性、系统性、预见性和创造性。

坚持银行业体制机制的不断深化和改革。我国融入全球经济一体化程度加深,风险跨境、跨业的全方位扩散加速,对我国经济金融影响不断加剧。对此,我们必须统筹协调、把握平衡,解决阻碍银行业发展的体制机制问题,不断深化银行业体制机制的改革。

坚持推进对外开放,努力吸收和借鉴全世界银行业良好做法。在开放过程中,要坚持三条基本原则,即维护国家金融主权,保证中外资银行市场公平竞争,确保金融风险在可管理和可承受范围内。

坚持商业利益与社会责任的统一。银行业金融机构首先要把努力建设一家受人尊敬的银行作为目标。事实充分证明,一家受人尊敬的银行必定是一家能有效履行社会责任的银行,也必将是一家健康发展的银行。

坚持以人为本。首先,银行业务和银行监管活动的根本出发点在于促进银行业的稳健发展,更好地满足人民群众的金融需求。其次,必须高度重视人才队伍的建设,特别是道德水平、职业操守、专业技能和廉政建设等,注重实现人才队伍的全面培养和全面发展。

稳步推进资本市场发展

访中国证监会主席尚福林

本报记者 许志峰

■稳步推进创业板建设、新股发行制度、公司债券市场发展等重点领域和重要环节的改革步伐,有序推出符合经济发展需要的证券期货新品种

资本市场的发展壮大,促进经济

发展和社会进步

与共和国 60 年的发展历程相比,中国资本市场显得更为年轻。上世纪 80 年代初,随着股份制改革的探索 and 试点,资本市场应运而生。1990 年,上海和深圳证券交易所相继建立,标志着全国性证券交易市场开始形成。尚福林说,纵观我国资本市场近 20 年的发展历程,可以清晰地看到,我国社会主义市场经济体制改革的内生需求催生了资本市场,而资本市场的发展壮大,也对推动经济体制变革,优化资源配置,促进经济发展和社会进步发挥了不可替代的作用。

第一,促进了社会主义市场经济体制改革的深化。资本市场的创建和发展,丰富了公有制的实现形式,为转换企业治理结构,转变国有资产管理模式,加快投融资体制改革提供了重要平台。

第二,支持了实体经济又好又快发展。至 2009 年 8 月底,境内资本市场累计为企业股票融资约 2.5 万亿元,债券融资 2.9 万亿元。资本市场加速了社会资源向优质企业集中,为国民经济平稳较快发展提供了重要动力。

第三,提高了我国在国际资产定价中的影响力。随着股权分置改革基本完成,我国资产的市场化估值定价机制逐步形成,上市公司市值开始成为并购、出资、交易的基础,改变了此前的净资产定价交易方式,有效维护了我国企业在对外合作中的权益。期货市场上,铜、铝、大豆等期货价格日益成为国际贸易谈判的重要定价基准。

第四,增强了我国经济金融体系的整体抗风险能力。近 20 年来,共有 14 家商业银行、3 家保险公司、10 家证券公司通过境内资本市场改制上市,大幅改善了资产质量和公司治理,显著提高了金融行业整体素质,为应对国际金融危机提供了有力支撑。

第五,资本市场的快速发展,丰富了我国居民的投资理财渠道,传播了社会投资、风险管理等市场经济观念,推动了股权文化、公平正义、诚实守信等社会主义市场经济基本观念的普及。

坚持不懈地走符合我国市场实际的改革发展道路

谈及多年来我国资本市场的市场化改革时,尚福林深有体会地说,建立市场化的资本市场运行机制,是建立社会主义市场经济体制的必然要求,也是适应资本市场规模日益扩大、参与主体更加多元的客观需要。

近 20 年来,我国证券发行体制从额度管理、指标管理,发展到核准制、保荐制,再到今年以来稳妥有序推进新股发行制度改革,既坚持了市场化导向,又有效提高了发行效率;按照“统一组织、分散决策”的思路,上市公司股权分置改革基本完成,解决了影响市场发展的重大历史遗留问题;上市公司并购重组稳步推进,上市公司并购交易金额已占我国全部并购交易金额的 2/3;2002 年以来,先后分四批取消和调整行政审批项目 105 项,超过原有行政审批项目的 2/3。我国资本市场运行机制逐步优化,市场化的资源配置、价格发现、资本约束机制逐步加强,市场自我调节能力有所增强。

然而,尚福林也特别强调,与成熟市场“自然演进型”的发展模式不同,我国资本市场改革发展的每一步,都留下了我国经济改革不断深化和社会主义市场经济体系逐步完善的阶段性烙印。同时,推动市场发展的信用基础、认识基础、法律基础和外部环境都与成熟市场有较大的差异。必须从经济体制改革的内在需要出发,从我国资本市场所处的基本国情和行情出发,一方面,坚持不懈地加强市场基础性制度建设,进一步培育和发挥市场机制,不断推动市场在资源配置中发挥更大的作用;另一方面,坚持改革的力度、发展的速度和市场可承受程度相平衡、相协调,统筹兼顾市场各方利益,逐步推动解决市场深层次体制性、机制性问题,坚持不懈地走符合我国市场实际的改革发展道路。

更好地服务于国民经济和社会发展全局

国际金融危机发生后,我国资本市场内外部环境发生巨大变化。尚福林说,当前及今后一段时期,是贯彻落实中央应对国际金融危机、促进经济增长战略部署的关键时期,也是转危为机、深化改革的关键时期。我们将坚持继续加强和改善体制机制建设,深入推进改革创新,坚持不懈地抓好市场监管,稳步拓展和完善资本市场功能,更好地服务于国民经济和社会发展全局。

一要继续加强基础性制度建设。进一步夯实市场基础,培育和发挥市场机制作用,积极探索强化资本约束和价格约束的制度安排,加强市场主体自我约束和相互制衡,不断完善有利于市场健康发展的体制机制。

二要积极稳妥推进市场改革创新。稳步推进创业板建设、新股发行制度、公司债券市场发展等重点领域和重要环节的改革步伐,有序推出符合经济发展需要的证券期货新品种,不断提高市场运行的活力和效率。

三要强化市场整体功能的发挥。拓展资本市场资产定价、资源配置等功能,促进经济结构调整升级,支持创新型企业发展壮大,促进社会资源向优质企业集中。更好地发挥期货市场发现价格和对冲风险的功能,不断提高期货市场与现货市场、实体产业的融合度。

四要进一步加强和改进市场监管。根据市场改革和发展的新情况、新特点,进一步改进监管理念、监管模式,提高监管效能,依法严惩内幕交易、利益输送、操纵市场等证券违法犯罪行为。

“我们有信心,也有能力,同市场参与各方共同努力,通过持之以恒地深化改革,以改革促发展,不断夯实市场内在基础,促进资本市场稳定健康发展。”尚福林强调。

为国计民生织就保障网

访中国保监会主席吴定富

本报记者 曲哲涵

■保险业将把改善民生、完善社会保障体系作为保险业发展的着力点,重点发展关乎民生、关乎社会保障体系建设的保险业务

不平凡的发展道路,不寻常的发展成绩

“中国保险业的发展,可以用坎坷曲折、波澜壮阔来形容。”追忆中国保险业的成长历程,吴定富感慨万千。

60 年中,保险业经历了创立、停滞、恢复、全面发展四个时期,几经沉浮。1979 年,改革的春风唤醒了保险业,停滞了 20 年的保险业务恢复;1986 年开始,一批股份制保险公司相继成立,打破了垄断经营格局;1995 年,《保险法》颁布实施,保险业开始实施产、寿险分业经营;党的十六大以来,逐步发展成为市场体系完善、服务领域广泛、偿付能力充足,发展速度、质量和效益相统一的现代保险业。

改革开放以来,我国保险业保费收入年均增长超过 20%,是国民经济中发展最快的行业之一。2008 年全行业实现原保费收入 9789 亿元,世界排名第六位。全行业资产规模从新中国成立伊始的 200 万元,增至 3.7 万亿元。目前全国共有保险公司 120 多家。初步建成了多种组织形式和所有制形式并存,公平竞争、共同发展的保险市场体系。

保险业的国际化水平不断提高。“保险在金融行业中开放力度最大,开放过渡期最短。开放之初,全行业普遍担心‘狼来了’。实践证明,国际化的竞争促使我们的企业提高核心竞争力,缩小与强手之间的差距。”吴定富微笑着说:“目前,中国人寿、中国平安已位列全球财富 500 强,中国人寿已成为全球市值最大的寿险公司!”

在大踏步前进的同时,行业风险也得到了有效防范。目前利差损等历史遗留的风险问题基本得到化解。2002 年以来,通过上市、增资扩股等方式,偿付能力不足问题逐步得到解决。面对这次发端于美国的国际金融危机,保险业通过加强改进保险监管,切实转变发展方式,推动结构调整,较好地防范了风险的跨境传递,有效维护了市场的健康发展。

维系国计民生,保障百姓安康

60 年来,保险业的服务领域不断拓宽,保险功能作用逐步得到发挥。

保险业是我国金融体系的重要支柱。截至今年 6 月底,保险资金运用余额达 3.4 万亿元,成为债券市场第二大投资者和资本市场重要机构投资者,促进了传统的以银行为主导的金融体系向现代、多层次、多支柱的金融体系转变,成为推动金融市场创新发展、提高金融资源配置效率的“助推器”。

保险业是国家灾害救助体系的重要组成部分。60 年来,保险业通过提供市场化的风险管理服务,有效弥补了因自然灾害、意外事故导致的风险损失。与此同时,保险业还提供防灾减灾等风险管理服务,成为经济社会发展、变革的“稳定器”。

保险业已成为国家支农惠农政策的有力杠杆。目前农业保险险种已达 160 多个,基本涵盖了种植业和养殖业的各个领域。保险业充分发挥专业优势,积极参与新型农村合作医疗试点,扩大农村小额保险试点范围,有效解决了农民的“看病难”、“保障少”等难题。

保险业成为社会风险管理的重要手段。通过发展煤矿和高危行业雇主责任保险、机动车交通事故责任强制保险等,用经济杠杆减少社会纠纷,减轻政府社会管理压力。通过发展商业健康保险与养老保险,促进多层次、多支柱社会保障体系的建设。

“60 年前,商业保险服务单一,远不能满足人民群众的保险保障需求。如今,商业保险保障已经覆盖到百姓安康、民生工程、社会平安建设、农业基础设施建设等经济社会的方方面面。”吴定富欣慰地说。

保险监管深刻变革,保险观念深入人心

60 年来,保险监管从无到有。1998 年中国保监会成立,随着保险业快速发展,保险监管也在不断进步完善。

“保监会成立之初以市场行为监管为主。2003 年开始,保险监管逐步从以市场行为监管为主,过渡到市场行为和偿付能力监管并重。2006 年以来,借鉴国际保险监督官协会核心监管原则,初步形成了偿付能力、公司治理和市场行为监管三支柱的现代保险监管框架。今后,我们将牢牢抓住‘效益监管’这个牛鼻子,促进保险机构不断完善治理结构,遏制区域化、行业性的非理性竞争,切实保护被保险人利益,维护行业可持续发展。”吴定富说。

“这些年,全社会的保险意识、保险观念有了极大的提升,使保险业成长的土壤更加丰沃。”吴定富介绍说,“近年来各级领导干部开始主动运用保险来辅助社会管理,运用商业保险手段来化解经济风险。很多省委一把手频频光顾保监会,来谈政策、谈试点项目,对发展商业保险抱有满腔热忱。”

“人民群众对保险的认识也在逐步加深。保费增长迅速,说明买保险的人多了;投诉案例增加,说明理性消费保险、维护合法权益的人也多了。这是时代的进步,也是保险明天的希望所在。”吴定富说。

新的历史时期,我国工业化、信息化、城镇化、市场化、国际化发展进程的推进,为保险业的改革发展开辟了广阔空间。今后,保险业将在科学发展观的指引下,把改善民生、完善社会保障体系作为保险业发展的着力点,重点发展关乎民生、关乎社会保障体系建设的保险业务;坚持改革创新,不断提升行业的竞争能力和服务水平;坚持转变发展方式,不断提升保险业可持续发展的能力;坚持防范风险,促进金融市场稳定和安全,为国计民生织就一张保障网。

吴定富最后满怀激情地说:“六十年弹指一挥间。中国保险业虽历经坎坷,但变革图强的脚步从未止息,宏伟目标正一步一步成为现实。展望未来,中国保险人充满信心!”