



金融信息采编

COMPILATION OF FINANCIAL NEWS

2019年第56总第726期

合肥兴泰金融控股集团 金融研究所

咨询电话：0551—63753813

服务邮箱：xtresearch@xtkg.com

公司网站：http://www.xtkg.com/

联系地址：安徽省合肥市政务区

祁门路1688号兴泰金融广场2209室

2019年08月06日 星期二

更多精彩 敬请关注

兴泰季微博、微信公众号



宏观经济	2
汇改以来人民币首次破7.....	2
商务部：上半年我国服务贸易总额同比增长2.6%.....	2
国家统计局：新动能快速集聚 网络经济成新动能主力.....	2
商务部：如美加征关税措施付诸实施 中方将采取反制措施 对美国经济前景忧虑加剧.....	2
货币市场	2
央行：坚持实施稳健的货币政策.....	3
监管动态	3
央行宏观审慎管理局：将进一步提升资本项目可兑换程度..	3
金融行业	3
央行：严禁消费贷款违规用于购房.....	3
央行：鼓励小型有特色的金融机构依法合规开展业务.....	3
银保监会：五家大型银行资产占银行业总量37%.....	3
银保监会：民间资本控股的银行业机构已超过3000家.....	4
7月成立规模骤降 房地产信托三伏天急“退烧”.....	4
国企改革	4
国资委：“央企+互联网”不是公私合营.....	4
热门企业	4
董明珠回应：格力100%不会爆雷.....	4
苏宁小店收购OK便利店 加快一线市场布局.....	5
三峡水利上半年净利继续下滑.....	5
地方创新	5
山西太原：最高补助100万元鼓励企业引进先进科技.....	5
浙江实施政府首购制度 优先采购创新产品.....	5
安徽省七市入围“全国外贸百强市”.....	5
深度分析	6
为何需要给金控公司立规.....	6

宏观经济

汇改以来人民币首次破 7

8 月 5 日上午九点十六分左右, 离岸美元兑人民币跌破 7 关口, 最高报 7.0392。到了 9 点 32 分左右, 在岸人民币兑美元汇率也跌破 7 关口, 最高报 7.0262。同时, 8 月 5 日人民币兑美元中间价跌破 6.9 关口, 为 2018 年 12 月以来首次。

商务部: 上半年我国服务贸易总额同比增长 2.6%

据商务部 8 月 5 日消息, 商务部服贸司负责人今日介绍了 2019 年上半年服务进出口总体情况。2019 年上半年, 我国服务贸易总额达到 26124.6 亿元, 同比增长 2.6%。其中, 出口 9333.7 亿元, 增长 9%; 进口 16790.8 亿元, 下降 0.6%; 逆差 7457.1 亿元, 下降 10.5%。

国家统计局: 新动能快速集聚 网络经济成新动能主力

国家统计局日前发布数据显示, 以新产业、新业态、新模式为主要内容的新动能正在快速集聚, 其中, 以网络经济为代表的数字经济建设持续发力, 成为发展壮大新动能的重要力量, 网络经济指数对新动能总指数增长的贡献率为 80.8%。

商务部: 如美加征关税措施付诸实施 中方将采取反制措施

中国商务部新闻发言人日前就美方拟对 3000 亿美元中国输美商品加征 10% 关税发表谈话, 称美方此举严重违背中美两国元首大阪会晤共识, 背离了正确的轨道, 无益于解决问题, 中方对此强烈不满、坚决反对。如果美方加征关税措施付诸实施, 中方将不得不采取必要反制措施。

对美国经济前景忧虑加剧 10 年期美债收益单周跌幅创 7 年纪录

据 CNBC 报道, 受中美贸易紧张局势再次加剧影响, 10 年期美债收益率 2 日跌至 1.832%, 是特朗普当选美国总统以来的最低水平。美国奥安达公司市场分析师认为, 美国国债收益率显著下跌, 折射出资本市场对美国经济前景的忧虑。

货币市场

央行：坚持实施稳健的货币政策 保持松紧适度及时预调微调

人民银行 8 月 2 日召开 2019 年下半年工作电视会议明确，下半年要加强政策协调配合，加快疏通货币政策向实体经济的传导机制，进一步激发市场微观主体活力；进一步深化金融供给侧结构性改革；扩大金融对外开放等。

监管动态

央行宏观审慎管理局：将进一步提升资本项目可兑换程度

8 月 5 日，国新办就金融支持区域改革开放创新工作举行吹风会，针对人民币资本项目可兑换工作，央行宏观审慎管理局局长霍颖励在会上表示，我国大部分的资本项目都已经得到较高程度的开放，目前只有少数涉及个人项下的资本项目还没有开放。下一步将按照积极稳妥的原则推动金融业以及金融市场开放，进一步提升资本项目可兑换的程度。

金融行业

央行：严禁消费贷款违规用于购房

人民银行日前召开银行业金融机构信贷结构调整优化座谈会明确，要保持房地产金融政策连续性稳定性，严禁消费贷款违规用于购房，加强对银行理财、委托贷款等渠道流入房地产的资金管理。

央行：鼓励小型有特色的金融机构依法合规开展业务

央行 8 月 2 日部署下半年工作表示，稳妥处置和化解各类风险隐患，守住不发生系统性金融风险底线，最大限度地保护广大人民群众合法权益。要在稳增长的基础上防风险，坚持“开正门、堵后门”，在保持高压态势和严打局面的同时，鼓励小型有特色的金融机构依法合规开展业务。

银保监会：五家大型银行资产占银行业总量 37%

银保监会网站 8 月 5 日消息，银行业集中度持续优化并处于合理水平，工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行五家大型银行资产占银行业比例 37%，多元化银行业服务体系初步形成。2018 年末，五家大型银行资产总额 105 万亿元，占银行业金融机构比例 37%。各项存款余额 76 万亿元，占银行业比例 44%。各项贷款余额

58 万亿元，占银行业比例 38%。员工人数 165 万人，占银行业比例 40%。与欧美等主要经济体国家相比，我国银行业集中度较低并处于合理水平。

银保监会：民间资本控股的银行业机构已超过 3000 家

2018 年末，我国共有银行业金融机构 4588 家，基本建立形成了多层次、广覆盖的银行体系。近年来，银保监会积极稳妥推进混合所有制改革，有序引导民间资本依法合规进入银行业。民间资本控股的银行业机构已超过 3000 家。民间资本在股份制银行、城市商业银行和农村合作金融机构总股本中的占比分别超过 40%、50%和 80%，民营银行自 2014 年以来已批准开业 17 家。

7 月成立规模骤降 房地产信托三伏天急“退烧”

今年上半年持续火热的房地产信托，终于在这个三伏天开始“退烧”。最新统计数据显示，7 月份房地产信托的成立规模大幅缩水，不复此前的火爆态势，作为替代品之一的基础产业信托的规模则显著上升。业内人士认为，在严格监管的背景下，信托公司需要寻找新的业务增长点，基础产业信托是有效的替代产品，后续还会拓展信保合作业务。

国企改革

国资委：“央企+互联网”不是公私合营

针对当前有些自媒体将“央企+互联网”说成要把阿里和腾讯变成“公私合营”的说法，国资委官方微博昨日回应称，“央企+互联网”，是国企混改模式之一，是市场主体的合作共赢，不是所谓的“公私合营”。中国企业研究院首席研究员李锦表示，“央企+互联网”是央企混改一个明显的趋势，这对央企和互联网企业是互利共赢的。借助互联网企业的技术优势和创新能力，央企能够加快实现从“工业革命”到“信息化革命”的产业升级。互联网公司则可以撬动庞大的央企资本，进入新的产业领域，更好地发挥其技术和创新能力。

热门企业

董明珠回应：格力 100%不会爆雷

8 月 4 日晚间播出的央视财经频道《对话》节目中，格力电器董事长董明珠透露，早年时格力差点被一家国外的世界 500 强企业收购。谈及近期股市出现白马股“暴雷”

的情况,董明珠表示:“那就不是真正白马股,那是一个假的。格力当然不会了,100%不会。所以说我觉得企业的发展过程当中,一个关键要修炼自己,政府只给你营造一个公平的环境。”

苏宁小店收购 OK 便利店 加快一线市场布局

8月5日,苏宁小店公司与冯氏零售达成了关于利亚华南的股权转让协议,利亚华南旗下运营广州区域60多家OK便利店,收购完成后,苏宁小店公司100%控股特许经营OK便利店品牌的利亚华南广州全部门店,后者将成为苏宁智慧零售全场景的重要组成部分。

三峡水利上半年净利继续下滑

三峡水利8月2日公布的2019年中报显示,由于上半年自发电量同比减少39.75%,需要采购成本更高的外购电量,导致报告期内增收不增利,归属净利润同比下降20.9%,扣非归属净利润更是同比下降44.06%,盈利能力大幅下滑。这是三峡水利继2018年之后再次出现净利润下降的情况。

地方创新

山西太原: 最高补助 100 万元鼓励企业引进先进科技

山西省太原市科技局日前表示,对于引进的科技成果、专利技术,属国内首创并在太原市成功转化应用的,太原市按企业对该项目支付的技术合同交易额的30%补助,最高补助100万元。对于引进先进科技成果并在三年内形成产品、年新增销售收入2000万元以上的高新技术产业化项目,一次性给予100万元奖励。

浙江实施政府首购制度 优先采购创新产品

浙江省财政厅日前发出的《关于加快实施“互联网+政府采购”进一步贯彻落实政府采购政策的通知》指出,全省实施政府首购制度,对符合国民经济发展要求,代表先进技术发展方向,首次投向市场、暂不具备市场竞争力、但具有较大的市场潜力和产业带动作用,需要重点扶持的首台套产品,实行政府首购制度,采购人可依法采用单一来源采购方式开展采购活动。

安徽省七市入围“全国外贸百强市”

近日，中国海关公布“2018 年中国外贸百强城市”名单，安徽省合肥、马鞍山、铜陵、芜湖、蚌埠、安庆、池州 7 市入围，分别排名全国第 25 位、32 位、37 位、44 位、84 位、97 位和 100 位。

深度分析

为何需要给金控公司立规

文/ 王永利 (前中国银行副行长)

文章来源: 新浪财经 2019 年 08 月 01 日

近些年来，从保险、信托、银行、支付等不同切入口进入并快速蔓延的金融控股集团已经形成很大社会影响力，其问题和风险正在加快暴露。

中国央行终于出手了！2015 年开始的系统性金融风险隐患愈加尖锐之际，铺垫酝酿近两年的《金融控股公司监督管理试行办法（征求意见稿）》（简称“《办法》”）于 2019 年 7 月 26 日发布。

《办法》是继 2018 年 1 月 5 日原银监会下发《商业银行股权管理暂行办法》（其征求意见稿于 2017 年 11 月 16 日发布）之后的又一重大举措。而将金控公司纳入监管的理念历来有之。如早在 2002 年，国务院就曾批准中信集团、光大集团、平安集团试点“综合金融控股集团”，这也是我国金控公司最早的雏形。

而 2006 年以来，由证监会、原银监会和原保监会起草、发布或签署的《关于保险机构投资商业银行股权的通知》、《关于加强银保深层次合作和跨业监管合作谅解备忘录》等亦表明，金融监管机构之间已开始协调与合作。

但这一次，是要扼制住金融风险隐患的源头。如央行称，《办法》按照问题导向，补齐监管制度短板，遵循宏观审慎管理理念，以并表监管为基础，对金融控股公司的资本、行为及风险进行全面、持续、穿透监管。

《办法》剑指非金融企业设立金融控股公司之监督管理，但其适用范围并非仅限于法规生效后新设立的金控公司，对此前符合标准的金控公司来说，同样需要申请相应的资质。这是防范化解系统性金融风险切中要害的重要举措。

系统性金融风险隐患

从时间线来看，始于 2015 年的系统性金融风险隐患愈加尖锐。

十九大报告提出：要坚决打好防范化解重大风险、精准脱贫、污染防治的攻坚战。其中，重大风险中非常重要的就是系统性金融风险，要求坚决守住不发生系统性金融风险的底线。

将防范化解系统性金融风险列为国家三大攻坚战的突出位置，有其非常深刻的原因和背景。

2001 年加入 WTO 之后，大量国际资本和产能涌入中国，推动经济金融乃至整个社会高速发展。2007 年中央强调要树立和增强科学发展观，实施严厉的宏观调控防止经济过热，2007 年末货币总量仅为 40.34 万亿元，2008 年 11 月末为 45.86 万亿元。

但在 2008 年 9 月全球金融危机爆发后,我国于 2008 年 12 月开始大幅度调整宏观调控政策,实施大规模经济刺激计划,当月货币总量即增加 1.65 万亿元,达到 47.52 万亿元。2009 年货币总量继续快速扩张,到 6 月末即达到 56.89 万亿元,比上年末增加了 9.37 万亿元,同比增长 28.39%。下半年开始控制货币增长,到年末达到 60.02 万亿元,同比增长 26.30%。

在大规模经济刺激之后,中国经济增速在主要经济体中率先止跌回升,2010 年经济增长重回 10% 以上,并为抑制世界经济衰退作出了巨大贡献,国际影响力陡然上升,国际资本和产能更多地涌入,国家外汇储备快速增长:2008 年末不足 1.95 万亿美元,2014 年 6 月末已超过 3.99 万亿美元。

但受全球性产能过剩、需求不足的束缚,进入 2011 年之后中国经济增长速度下行压力不断增强,进入 2014 年下半年,国家外汇储备由增转降,年底降低为 3.84 万亿美元,宏观政策不得不相应作出调整:在前期国家外汇储备快速增长,央行相应投放基础货币不断扩张的情况下,为控制货币总量过快增长,央行不断提高法定存款准备金率,从 2007 年 1 月的 9%,一直提高到 2011 年 5 月大型银行 21.5% (中小银行低于此水平 2-3 个百分点)。但从 2011 年 12 月开始转为不断下调,到 2016 年 3 月大型银行下调到 16.5%。之后,由于认定普遍降准属于“大水漫灌”式宽松货币政策,不符合结构性调整基调,降准基本放缓,只是小幅度的实施“定向降准”,直到 2018 年 4 月开始,在社会流动性非常紧张的情况下,央行连续几次大幅度实施降准,到 2019 年 1 月,大型银行降为 13.5%,法定存款准备金缴存机构平均缴存率约 11%。

然而,在此过程中,中国经济转型调整在 2015 年出现真正的拐点,突出表现为:

其一,财政收入结构深刻变化

1999 年全面深化住房、教育、医疗体制“三大改革”之后,我国财政收入中的资源性收入不断扩大,相应的,税费性收入增长的压力不断减弱,税费优惠增强,税费征管放松,实体经济和居民个人的税费压力减轻。

但是,进入 2015 年之后,财政资源性收入增长遇到瓶颈,但财政扩大开支的需要明显增强。为此,财政一方面不断加强税费征管,一方面不得不快速扩大负债。

由于强化税费征管,尽管为减轻企业负担、刺激经济发展,国家不断出台减税降费政策,但人们实际的感觉却是税费的负担在加强。

在税费收入难以满足需求的情况下,财政的负债规模快速扩张,杠杆率快速提升。其中,央行披露的“存款性机构概览”中“对政府债权(净)”,2014 年末为 5.50 万亿元,2015-2018 年末分别为 9.83、16.23、20.49、25.14 万亿元,基本上以每年 5 万亿元的速度在增长。这必将增强未来财政还本付息的压力,越来越多的地方政府可能陷入债务困境,财政收支矛盾和压力不断加大。

更重要的是,财政收入结构的变化也许并非是临时性的,而可能是趋势性的,再希望资源性收入能够大幅度增长或许很难实现。

其二,货币投放结构深刻变化

2000 年以来,我国央行购买外汇投放货币形成的外汇占款快速增长,从 1999 年末的 1.41 万亿元,一直增长到 2014 年 5 月末的 27.30 万亿元,成为货币投放最重要,也是最便宜的渠道。

央行购买外汇，主要是通过商业银行向出售外汇的企事业单位和个人购买，除很小比例的兑换价差或手续费外，货币直接转入出售方的存款账户。对外汇出售方而言，其获得货币几乎没有多少成本，并且不会增加其负债规模，反而有利于降低其杠杆率。

但从2014年下半年开始，央行外汇占款急速收缩，到2016年末减少近6万亿元。这属于基础货币的收缩，相应减少银行存款。

为维持货币总量的适度增长，在基础货币收缩情况下，就需要银行贷款等信用投放的进一步扩张，社会负债规模随之扩张，杠杆率随之提升，财务负担随之增强。

但是，在银行存款增长乏力情况下，银行扩大贷款投放需要解决资金来源问题。在2016年3月实施降准后，两年时间内基本不再实施普遍降准，使降准释放的流动性远远跟不上银行发放贷款所需要的资金规模。为此，央行不得不在大规模冻结存款准备金的同时，不断扩大对存款银行的资金拆放，并推出逆回购、SLF、MLF等多种拆放方式，拆放规模从2014年末的2.5万亿元，快速增长到2017年末的10.22万亿元，2018年末进一步扩大到11.15万亿元。

这种做法直接加大了银行的经营成本：银行缴存央行的法定存款准备金，年利率为1.62%，但其向央行拆借资金的年化利率却不低于3%，这中间存在巨额利差。银行必然会努力向外（借款人）转移成本，从而推高全社会融资成本，并使货币供应结构以及资金流通体系产生扭曲，加重结构性融资难、融资贵问题。

可见，货币投放结构产生重大变化，其影响是非常深远的。

同样，这种变化也不是临时性的，而是趋势性的，再希望央行外汇占款大幅增长，亦几乎难以达成。

其三、住户部门净存款的增长发生逆转

住户部门本外币存款总额减去其贷款总额后的净存款，在2015年发生逆转：2015年末为28.16万亿元，2017年末即减少为24.68万亿元，不仅比2015年末的规模缩小了，而且比2012年末的24.88万亿元都小了。2018年末进一步减少为24.55万亿元。

这说明自2015年开始，住户部门的贷款新增规模已经持续大于存款新增规模。而住户部门贷款则主要集中于住房按揭贷款与汽车贷款，支持了相关行业的发展，但也使居民负债率急速上升，越来越多的年轻人扣除房产后成为“负翁”，很多住户的负债水平难以维持，甚至越来越多的高房价城市出现住户部门整体贷款余额大于存款余额的情况，对未来消费增长构成威胁，特别是如果出现房价下跌，消费增长和社会稳定将严重受到冲击。

所以，尽管单独从住户部门存款占GDP的比重看，我国依然是全世界储蓄率非常高的国家，但从住户部门净存款的变化看，2015年之后快速下降，问题就变得不那么乐观了。相应的，必须控制住户部门杠杆率的不合理增长，坚决抑制房地产价格泡沫扩张。

其四、社会融资规模与货币总量增速明显下行

2014年社会融资规模增长14.3%。2015年爆发股市巨幅波动，发行股票直接融资以及股票质押间接融资均遭受影响，社会融资增幅下降到12.4%。2016年增长12.8%，2017年增长12%，2018年大幅下降到9.8%，是该指标发布以来首次低于10%。

从货币总量 M2 的增速变化看, 2015-2018 年分别为: 13.3%、11.3%、8.2%、8.1%, 2017 年以来增速大大低于历史基本水平。按照中国的一般规律, M2 的增长基本上等于“GDP 增长率+CPI 的增长率+3%左右的调整系数”。这样, 如果 2016 年以来按照平均 GDP 增长 6.5-7%, CPI 增长 2-2.5%, M2 的增长速度一般不应低于 12%。按照年均 12% 的增速计算, 2018 年末 M2 应该达到 196 万亿元以上, 但实际只有不到 183 万亿元, 相差 13 万亿元以上, 实际上已经出现通货紧缩了。

需要明确的是, 当今社会的货币投放, 除央行购买货币储备物(黄金、外汇等)投放基础货币外, 更多的是依靠银行贷款等间接融资派生货币。而派生货币的投放, 不仅取决于银行投放贷款的意愿和能力, 还取决于借款人扩大借款的意愿和能力。在经济上行阶段, 投资回报率比较好的情况下, 借款人愿意扩大借款, 货币政策要抑制货币扩张和通货膨胀是容易的。但在经济下行阶段, 投资回报率不理想, 甚至本金能否收回都难以保证的情况下, 借款人会收缩借款, 贷款人即使实施零利率, 也难以增加贷款, 此时就会出现利率陷阱和通货紧缩。从这一角度讲, 货币政策要抑制通货膨胀是相对容易的, 而要抑制通货紧缩则是更困难的, 这在日本、欧洲等很多国家都有鲜明例子。

其五、“股市调整”叠加“去杠杆”引发社会流动性紧张

全球金融危机爆发后, 中国经济增长在主要经济体中一枝独秀, 但股票市场表现却非常低迷, 2014 年 6 月 30 日上证指数仅为 2048.33。为刺激资本市场发展并为经济发展提供更多股权资金, 2014 年下半年开始, 国家出台一系列相关政策, 推动上证指数快速上涨, 到 2015 年 6 月 12 日达到最高点 5178.19。但随之开始大幅下跌, 到 8 月最低下跌到 2850 点, 股市剧烈调整, 影响了股票发行直接融资和股票质押间接融资的开展。

在前期股市大涨, 很多企业估值大幅翻升, 融资相当宽松的情况下, 企业纷纷扩大投资和经营规模。但股灾爆发后, 企业经营难以快速收缩, 资金压力大幅增强。

与此同时, 2015 年底中央经济工作会议明确提出推进“供给侧结构性改革”, 强调着力抓好包括“去杠杆”在内的“三去一降一补”五大任务, 银行贷款增长受到控制。这就催生互联网金融、影子银行和通道业务、明股实债等快速野蛮发展, 社会资本快速向金融聚集, 资金脱实向虚、同业空转等日益突出, 非金融企业成立的金融控股集团大量涌现、急速膨胀, 金融系统性风险日益显现。因此, 2017 年全国金融工作会议明确, 金融要回归本源, 坚持服务实体经济的宗旨, 防范化解重大风险, 坚决守住不发生系统性和区域性风险的底线。随后的十九大和中央经济工作会议都对此提出了更高要求。

随着严监管、去杠杆的推进, 过去十多年高速发展过程中积累的金融风险开始集中暴露。其中, 2015 年成为中国经济换挡转型和金融风险暴露非常重要的转折点, 而且问题充分暴露可能需要 3-5 年时间, 这样, 2018-2020 年就成为中国经济转型调整至关重要的阶段。就此, 需要国家决策层面有准确的认知与有效应对, 处理好稳增长与防风险的关系。

金控监管之重

那么, 系统性金融风险隐患日趋尖锐的现在, 强化金融控股公司监督管理至关重要

要,《办法》亦得以发布。

央行表示,对金融控股公司严把市场准入关,是加强金融风险源头管控的重要举措。这样才能提高监管的权威性和有效性,严格规范金融控股公司发展,及时纠正违法违规行为。这也符合国际通行做法和监管改革趋势。

而强化金融风险管理、防范化解重大金融风险,非常重要的基础是强化金融机构本身的风险管理与抵御风险的能力。其中,除建立健全包括资本充足率、流动性比率、资产不良率、拨备覆盖率等在内的金融监管指标体系并严格监管之外,还必须强化金融机构治理结构的管理,防止股东虚假出资和任意抽逃资金,扭曲股东会、董事会、监事会和高管层的合规意识和履职行为。

更重要的是,仅仅强化单一金融机构的监管还远远不够,还需要加强对金融集团或控股公司的监督管理。

我国在 1998 年金融治理整顿后,形成了“分业经营、分业监管”的基本格局,不同的金融机构由不同的监管部门审批和监管。但随着金融混业经营的发展,特别是同一实际控制人同时投资和控制多家不同类型的金融机构,并形成产业与金融以及互联网平台的密切融合穿通,往往使金融分业监管的体制难以有效发挥作用,其结果可能容易酿成系统性风险。

比如,自 2017 年开始陆续被监管部门接管的明天系、安邦系、华信系等集团公司暴露出来的问题,就令人震惊;问题金融机构出现了严重的信用危机,监管部门不得不实施接管。

实际上,此类问题并不是少数。近些年来,从保险、信托、银行、支付等不同切口进入并快速蔓延的金融控股集团已经形成很大社会影响力,其问题和风险正在加快暴露。正如中国央行关于《办法》说明中所指出的:有一些金融控股公司,主要是非金融企业投资形成的金融控股公司盲目向金融业扩张,存在监管真空,风险不断积累和暴露。主要表现为:一是风险隔离机制缺失,金融业风险与实业风险交叉传递。二是部分企业控制关系复杂,风险隐蔽性强。三是缺少整体资本约束,部分集团整体缺乏能够抵御风险的真实资本。四是部分企业不当干预金融机构经营,利用关联交易隐蔽输送利益,损害金融机构和投资者的利益。

正因为如此,央行起草了《办法》,明确非金融企业投资形成的金融控股公司,由央行实施监管。同时,明确金融控股公司股东的条件和禁止行为,强化资本来源真实性和资金运作合规性监管,不得以委托资金等非自有资金以及投资基金等方式投资金融控股公司,不得虚假投资、循环投资,不得抽逃金融机构资金,对金融控股公司的资本合规性实施穿透管理;金融控股公司应当具有简单、清晰、可穿透的股权结构,实际控制人和最终受益人可识别,法人层级合理,股东会、董事会、监事会、高管层必须具备任职资格并认真履职;所控股机构不得反向持股、交叉持股;强化公司治理和关联交易监管,不得通过各种手段隐匿关联交易和资金真实去向,不得通过关联交易进行利益输送、规避监管等,要完善风险“防火墙”制度。这都非常具有针对性,相信在前期《商业银行股权管理暂行办法》已经实施的基础上,《金融控股公司监督管理暂行办法》也能很快出台,切实完善金融监管规则体系,以补齐金融监管短板。

免责声明

《金融信息采编》是合肥兴泰金融控股集团金融研究所推出的新闻综合类型的非盈利报告。内容以全球财经信息、国内财经要闻、行业热点聚焦和地方金融动态为主，并结合对信息的简要评述，发出“兴泰控股”的见解和声音，以打造有“地方金融”的新闻刊物为主要特色，旨在服务于地方金融发展的需要，为集团公司、各子公司和相关专业人士提供参考。

《金融信息采编》基于公开渠道和专业数据库资料搜集整理而成，但金融研究所对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。金融信息采编中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。兴泰控股集团金融研究所不对使用《金融信息采编》及其内容所引发的任何直接或间接损失负任何责任。

《金融信息采编》所列观点解释权归金融研究所所有。未经金融研究所事先书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版、复制、引用或转载。