

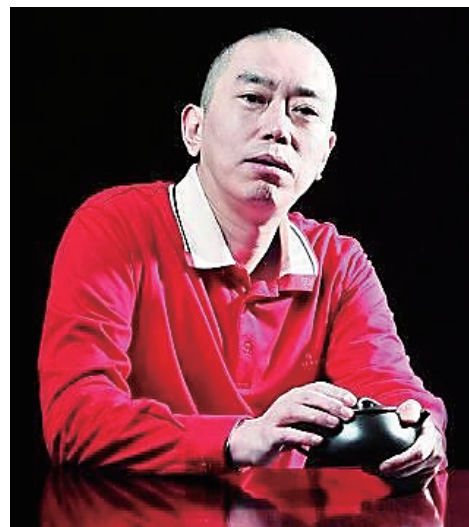
回望2016
金融大事件2016年金融：
监管+创新且行且规范

■ 本报记者 罗孝平 实习生 王晓娟

迎着新年的和风，回望过去的2016年，金融市场既跌宕起伏，又推陈出新。互联网金融告别“裸奔”时代、金融科技为古老的金融业打开一扇新窗、金融监管与创新且行且规范……与此同时，国内经济持续回稳态势还不稳固，国外各种不确定性因素还在积聚，围绕着资本市场改革、精准扶贫、企业降杠杆、房地产调控等，金融改革的步伐也明显加快。

展望2017年，金融领域创新与监管的主旋律将持续回响，在助推经济转型中发挥更大作用，为消费者和投资者带来更大利好。

财·资讯

民生银行董事候选人初定
史玉柱回归

民生银行股权抢筹暂时告一段落，推迟一年半之久的董事会也终于迎来新一届候选人。2016年最后的工作日12月30日晚间，民生银行发布公告披露第七届18名董事候选人。证金公司、中国人寿均未在列，史玉柱时隔33个月之后再回归，郭广昌离席。

与上一届相同的是，民生银行董事会依然是9位股东董事、3位执行董事和6位独立董事的格局。在9位股东董事候选人名单中，除了老股东东方集团张宏伟、泛海系卢志强、希望集团刘永好、巨人网络史玉柱、安邦人寿保险姚大锋、福信集团吴迪外，还有3位新成员：宋春风、田志平、翁振杰。

3位新成员中，宋春风为民生银行老股东中国船东互保协会新一任总经理，接替原中国船东互保协会总经理王玉贵担任民生银行股东董事。田志平和翁振杰则是首次出现在民生银行前十大股东名单之列。分别担任北京复朴道和投资管理有限公司总经理及重庆国际信托股份有限公司董事长。

成为民生银行股东长达13年的史玉柱，在主动辞去民生银行董事席位33个月之后，再次成为新一届股东董事。

早在2014年3月25日，史玉柱主动将董事一职“让贤”给时任民生银行副行长毛晓峰。

退而不休的史玉柱在去年夏天加入了股权抢筹战。至去年三季度末，史玉柱执掌的上海健特持有民生银行A股11.5亿股，由此史玉柱持有的民生银行股份总计18.15亿股，占民生银行总股本比例为4.97%。

在史玉柱回归民生银行董事会的同时，复星集团董事长郭广昌则不再担任民生银行董事。

业内人士称，郭广昌曾减持并清仓民生银行，导致他此次未出现在新一届董事会。2014年底随着安邦保险强势增持民生银行，郭广昌不断减持民生银行股票，并于2015年1月21日清空了手里所持的民生银行A股。（新京报）

刷卡手续费
市场化定价加速度

银行卡定价市场化改革再获“助攻”。2016年12月29日，央行发布消息称，日前与国家发改委、银监会等14部委联合印发了《关于促进银行卡清算市场健康发展的意见》，提出要逐步实现信用卡利率、银行卡刷卡手续费的市场化定价，引导市场主体提高自主定价能力。

长期以来，银联一直是境内发行的人民币支付卡唯一交易清算供应商，这一垄断地位也让银联在市场上“一家独大”，并由此导致交易清算价格垄断、创新乏力等结果。在十年前，市场上就有声音开始呼吁银行卡采取市场化定价。

近年来，国内第三方支付迅猛发展对银联的清算转接业务产生了一定的影响，银行卡定价机制被倒逼着加速市场化。中央财经大学金融法研究所所长黄震表示，以前银行卡的服务定价都是发改委等监管部门决定，银联来执行，近年来第三方支付市场的兴起对银联形成了很大的竞争，市场空间慢慢倒塌。

在这样的压力下，近两年定价机制市场化的步伐也一直在提速。此次《意见》下发之前，2015年4月，国务院发布了《关于实施银行卡清算机构准入的决定》，标志着银行卡清算市场步入了市场化的阶段；2016年6月，央行正式发布《银行卡清算机构管理办法》，对银行卡清算机构的准入门槛、规则和要求进行了细化；2016年9月，“9·6费改”政策正式实施，不仅行业分类被取消，刷卡费用下降，而且由政府定价转为收单机构市场化定价。（北商）

版面联系

联系人：陈怡 13034909990

1 熔断机制

四天两熔断
勿勿走完全部流程

2016年1月4日，中国股市熔断机制生效首日，A股两次熔断，提前87分收盘。熔断时代第一天，沪深300指数从13时12分第一次熔断15分钟，到13时33分起开始全天熔断，间隔21分钟触及5%、7%两档熔断阈值，走完了熔断机制的全部流程。1月7日，再度触发熔断，A股全天仅仅交易了13分钟。2016年1月8日证监会叫停熔断机制。

可见，在投资机制尚未完善、投机风气依旧盛行的股市中，管理者固然应该以最大的努力去保护股民的利益，股民也应该有自己的“保险丝”，不要越陷越深。

5 互联网金融整治

穿透式监管
遏制互联网金融风险

2016年4月份，国务院组织14个部委召开电视会议，在全国范围内启动有关互联网金融领域的专项整治，为期一年。

2016年10月13日，国务院办公厅公布《互联网金融风险专项整治工作实施方案》。相关部委同时发布了包括P2P网络借贷、股权众筹、第三方支付、网络资管跨界金融、互联网金融广告、互联网保险在内的6个子方案。

此次互联网金融专项整治一个亮点就是采取穿透式监管。按照此前的分类，股权众筹归证监会管，网络借贷平台由银监会负责，互联网保险业务则由保监会来监管。但互联网金融往往具有混业经营特征，业务相互嵌套，因此，方案决定，一是持有金融业务牌照但开展业务不规范的，由牌照主管部门进行整治。二是不持有金融业务牌照，但明显具备P2P网络借贷、股权众筹、互联网保险、第三方支付业务特征的，按照相关分领域的专项整治工作方案进行整治。三是不持有金融业务牌照，也不明确具备P2P网络借贷、股权众筹、互联网保险、第三方支付业务特征的，由省级人民政府统一组织，采取“穿透式”监管方法。

7 经济工作会议

明确继续推进金融监管体制改革

中央经济工作会议2016年12月14日至16日在北京举行，会议总结2016年经济工作，阐明经济工作指导思想，部署2017年经济工作。会议指出要稳妥推进财税和金融体制改革，落实推动中央与地方财政事权和支出责任划分改革，加快制定中央和地方收入划分总体方案，抓紧提出健全地方税体系方案。要深入研究并积极稳妥推进金融监管体制改革，深化多层次资本市场体系改革，完善国有商业银行治理结构，有序推动民营银行发展。要推动养老保险制度改革，加快出台养老保险制度改革方案。

3 网贷监管

网贷监管细则
暂行办法出台

2016年8月24日，银监会、工信部、公安部、国家互联网信息办公室联合发布了《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》。《暂行办法》对网贷平台业务规范上做出了详细规定，其中最突出的是限制借款人借款金额，旨在引导平台回归小额、普惠。

《暂行办法》第十七条规定，网络借贷应当以小额为主；同一自然人在同一网络借贷信息中介平台的借款余额上限不超过人民币20万元，同一法人或其他组织在同一网络借贷信息中介机构平台的借款余额上限不超过人民币100万元；同一自然人在不同网络借贷信息中介机构借款总额不超过人民币100万元，同一法人在不同网络借贷信息中介机构平台的借款余额上限不超过人民币500万元。

P2P理财是一个近年来十分引人瞩目的话题。一方面，它来得很快，好像一夜之间就铺天盖地了；另一方面，P2P跑路新闻也不断出现。《暂行办法》就是在帮助普通人看好自己的钱袋子。

4 特别提款权

人民币正式纳入
SDR货币篮子

2016年10月1日，人民币正式纳入特别提款权(SDR)货币篮子。人民币在SDR货币篮子占比将仅次于美元和欧元，达到10.92%。美元在SDR的权重为41.73%，欧元在SDR的权重为30.93%，日元为8.33%，英镑为8.09%。2015年12月1日凌晨，IMF总裁拉加德宣布正式将人民币纳入国际货币基金组织(IMF)特别提款权(SDR)货币篮子，意味着人民币比重超过日元和英镑，仅次于美元与欧元，人民币成为历史上第一个加入SDR货币篮子的新兴市场国家货币。

2015年11月30日是国际货币基金组织(IMF)对人民币纳入特别提款权(SDR)货币篮子进行投票的日期，当日离岸人民币在上午盘中一度急升逾340点。这是人民币国际化的里程碑，也是中国企业在海外置业过程中调控汇率的护航。

6 深港通
启航内地与香港
互联互通开新篇

2016年12月5日，深港通正式开通。至此，沪深港三地证券市场成功实现互联互通，中国资本市场对外开放又迈出重要一步，也标志着2016年《政府工作报告》中提出的“适时启动深港通”如约完成。

深港通是由深股通和深港通下的港股通两部分组成，是连接深港两地市场的桥梁。对于A股市场来说，其意义并不在于短期能给市场带来多大的增量资金，而在于海外先进投资理念的引入以及开放的国际化姿态，这将有利于推动A股加入MSCI国际指数。

对于香港来说，深港通是内地与香港互联互通的新篇章，是香港国际金融中心发展的新里程碑。深港通的推出将进一步强化香港作为离岸人民币资产管理中心的地位。

深港通车，也是我国资本市场持续对外开放的一个明确信号，其价值可能需要两三年或者更长的时间来检验。作为一项创新的互联互通模式，沪港通和深港通着眼于长远和未来，其升级和完善将是循序渐进和持续的。深港通的顺利启动以实践证明，两年前海港通开启的互联互通模式是可以复制和扩容的。在不久的将来，资本市场将进一步加快对外开放。

