

维护金融市场稳定发展
大监管格局成为必然



书名:《金融大监管》
作者:武良山 周代数 王文韬
出版社:中国人民大学出版社

● 尤武

放眼全球发展，大国竞争的维度不仅体现在科技、产业、产品，更是资本、货币、金融的竞争，如何在最短的时间内对金融市场的变化做出反应是当前全球监管机构面临的共同挑战。当下金融监管领域的热点事件不断，给金融监管提出了新挑战与新命题。

世界运行的规律，不外乎“周而复始”，全球金融市场大类资产价格的起伏，也一样遵循这个规律。老子说“不如守中”，讲的正是在兴衰交替过程中如何维持好自身发展这个道理，金融市场从蓬勃发展到泡沫化再到泡沫破灭，也是遵循着“周而复始”的规律。而监管的作用，就是避免金融市场过热或者过冷，从宏观上保证经济运行稳定，也就是“守中”。

过去十年来，我国金融基础设施的加快建设、金融产品新增种类的繁多多样、投资机构的风险偏好转变、投资者心理预期建设等一系列市场要素的快速发展远远超过了过往几十年我国金融行业的累积更新速度，取得的成就就令人瞩目。与金融市场迅速扩张相伴的影子银行、互联网金融问题、财务造假、平台企业垄断等，给金融市场带来风险。

为了避免金融泡沫破灭对经济产生重创，必须由全金融行业监管这只“有形的手”来充分调节金融市场，实行金融大监管。调节的目的是达到“守中”，这不仅是为了守护改革开放以来金融市场发展的成果，更是为了精准挤掉金融发展中滋生的泡沫，维护我国金融市场的稳定发展。

2012年至2016年，在金融创新的大背景下，各种创新不断涌现。互联网金融公司、中小民营银行、消费金融公司、汽车金融公司等中小持牌机构大力主攻个人业务市场。在大型金融机构主耕客户客户无心他顾的时候，中小持牌机构抢占了个人业务的蓝海。P2P等非持牌机构进入个人消费金融领域，不规范、违法操作、公司关闭跑路等现象时有发生。

2016年底，金融乱象整治大幕拉开。货币政策配合监管措施收紧，设立国务院金融稳定发展委员会，其宗旨是为了加强监管协调，补齐监管短板，有效防控系统性金融风险，促进金融体系健康发展，提高金融业服务实体经济的水平。

2017年《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见(征求意见稿)》的发布是金融行业供给侧结构性改革的重要节点，去杠杆、去通道成为监管共识，国务院金融稳会加入金融监管框架，强化中国人民银行宏观审慎管理和系统性风险防范职责，强化金融监管部门监管职责，确保金融安全与稳定发展。

2018年3月中旬国务院发布金融监管改革方案，将银监会和保监会合并为银保监会。至此，“一委一行两会”的中国金融监管新格局就此形成。

2019年至2020年，“一委一行两会”发布了一系列关于“金融支持实体经济”的监管文件，越来越强调金融机构应“回归本源”，银行业回归“资金融通、货币信贷”，保险业回归“风险管理、保障契约”，证券业回归“发行交易、财富管理”，信托业回归“受人之托、代人理财”，基金业回归“投资理财、资产管理”。长远来看，中国金融行业正在构建良性、稳健的发展秩序。

当前，大国力量对比纷繁演变，金融市场风险跨境传导，数字技术颠覆传统金融业态，这是本轮金融大监管的时代背景。金融行业应承担起历史赋予的责任，敢于担当，服务实体，做优生态，良性发展，夯实自身，做好金融监管，防止金融泡沫化。

金融大监管，是用行政手段对于金融市场的参与者依法进行指导和规范。这就要求监管主体对于国内和国际金融市场有深入和精准的认识，能给出明确、有指向性的前瞻和计划。这是留给监管机构永恒的课题。

随着我国资本项下的逐步放开，全球愈发形成一个相互作用的大市场，金融科技的创新日新月异，高频算法、量化投资让政策制定者做到事前监管越来越困难，理性的做法是在最短的时间内对金融市场的变化做出反应。本书总结了过往对于市场主体的监管政策、脉络和取得的主要成果，用来形成一定的预设模型，再结合当前资管新规下全行业大监管的趋势，给读者提供一些监管应变的思路。

全球化进入4.0时代
智能技术引发大变革



出版社：中信出版集团
作者：美理查德·鲍德温
书名：《失序》

● 本报记者 林威

全球化进入4.0时代，智能技术正以更个体化、更猛烈、更不可控、更不可预测的特点席卷全球，引发大变革。

机器人是否可以取代人工客服？一家美国公司是否能完全依赖雇用外国员工？白领是否会面临失业冲击？世界贸易和全球化研究专家理查德·鲍德温在其新书《失序：机器人时代与全球大变革》中指出，伴随着机器人时代的到来，以及通信壁垒、语言壁垒的打破，“白领机器人”与“远程移民”发起就业冲击，新的职业阶层将会诞生。

但人工智能技术导致的失业速度与其创造新就业岗位的速度是不平衡的。“失业是确定的，就业从来就不是确定的”，作者预测在未来几年可能发生大规模工作转移现象和大规模失业现象。

通过历史和全球化两个视角，作者进一步分析指出，从英国脱欧到美国大选，全球失序的范围及影响正在扩大。未来不接受预约，旧规则只适合旧问题，我们需要为新工作做好准备，为新经济制定新规则，从而应对技术进步带来的冲击，避免全球性失序与混乱。

美国原副国务卿、哈佛大学经济系教授理查德·库珀、英国前首相戈登·布朗、美国知名经济学家劳伦斯·萨默斯、《金融时报》副主编马丁·沃尔夫联袂推荐此书，盛赞本书的开创性与预测性。

日前，鲍德温先生接受中国证券报记者专访，进一步探讨机器人时代与全球大变革的疫情变量和中国角色。

全球化进程加速

中国证券报:让我们从新冠疫情说起，它实际上是在您2018年原著出版之后爆发的。在书中您预测由全球机器人化所引发的大规模失业现象最早可能在2020年出现，更有可能则是在2025年发生。新冠疫情是否减缓了这一进程？还是由于在疫情期间，随着在家工作变得越来越流行，这个趋势以某种方式加速了？

鲍德温教授:我认为，新冠疫情无疑加速了在线远程工作的全球化。迄今为止，大部分远程工作都是在本土内完成的，但企业与员工都已经习惯于与远程团队一起工作，因此富裕国家的企业不可避免地会开始将更多的任务外包给工资较低的国家。

这不是在一夜之间突然改变的，但速度确实很快。我认为它更会像智能手机渗透到许多人的生活中一样，一点一滴地、逐渐地，在我们几乎没有注意到的时候，完全改变了我们的生活和工作。

中国证券报:您在引言中写道，2016年后，美国和英国政府针对自动化和全球化给就业带来不良影响所采取的经济政策无异于用阿司匹林治疗癌症。可以有更多的解释吗？您有什么建议？您如何看待去全球化的问题？

鲍德温教授:书里指的是美国特朗普政府和英国约翰逊政府的国内政策。这些国内政策对受到自动化和全球化伤害的公民的支持并不比服用阿司匹林治疗癌症更有效。换句话说，它可能会让你感觉良好几个小时，但它绝不可能解决制造业中断和工资增长低的根本问题。如果要解决这个问题，需要的是更系统的计划，帮助从业者适应竞争冲击。在这里，我想到了丹麦和其他北欧国家实施的一些政策，可以作为参考。

至于去全球化的问题，我很担心这会走向错误的方向，但目前还是主要限于货物贸易。服务贸易是未来全球化的重点，迄今为止实施的政策不会使其放缓。

大变革中蕴含机会

中国证券报:中国在机器人时代与全球大变革进程中该如何定位？

鲍德温教授: 机器人时代与全球大变革是关于服务工作的自动化和全球化。对于像中国这样拥有大量合格和有才华的劳动力，这是一个人才出口的机会。当然，我在这里指的是国际自由职业者。

中国证券报: 机器人时代与全球大变革进程中有何突破性技术或产品像智能手机一样改变我们的生活和工作？

鲍德温教授: 在全球机器人化这个方面取得重大进展的是机器学习训练模型，其性能比以前好得多，可以使更多的办公室工作自动化，尤其是在劳动力非常昂贵的富裕国家。

就服务业的全球化而言，我认为关键的技术突破将是机器翻译，它足以让中国的从业者与非中国客户自然互动。

在硬件方面，我相信使用增强现实的会议系统将使远程工作人员看起来不再遥远，这将加速服务工作的离岸外包。

作者简介：

理查德·鲍德温，麻省理工学院博士，读博期间师从诺贝尔经济学奖得主保罗·克鲁格曼，现为瑞士日内瓦大学高级国际关系及发展学院国际经济学教授，前沿经济政策研究网站voxEU主编。曾任英国经济和政策研究中心主任，1990—1991年担任美国总统经济顾问委员会高级经济学家一职，参与乌拉圭回合谈判、北美自由贸易协定和美日贸易争端谈判。他撰写了大量关于国际贸易、全球化、地区主义和欧洲一体化的著作和文章。



碳达峰、碳中和100问

作者:陈迎 巢清尘等 出版社:人民日报出版社



内容简介：

本书从认识高度切入，明确“碳达峰”“碳中和”对我国全面建设社会主义现代化强国的重要意义，强调需要社会经济全面转型，探讨各领域各部门如何转型，这种转型将面临怎样的挑战和机遇。本书旨在提高全社会对“碳达峰”“碳中和”的认识，更好地推动做好“碳达峰”“碳中和”工作。

作者简介：

陈迎，中国社科院生态文明研究所研究员。巢清尘，国家气候中心副主任、研究员，中国气象学会气候变化与低碳经济委员会主任委员。

魔方之谜

作者:[匈]厄尔诺·鲁比克 出版社:机械工业出版社



内容简介：

小小的魔方为何能俘获亿万“粉丝”，并成为象征智力和创造力的符号？魔方之父厄尔诺·鲁比克讲述了他发明魔方的故事，以及对于爆款产品原创性思维的理解，并对魔方的商业运营进行了复盘。鲁比克认为，一切发明都会遭遇挑战和问题必然性。这位极具天赋的发明者为我们提供了一个看待原创产品的独特视角。

作者简介：

厄尔诺·鲁比克，魔方发明人、魔方品牌持有人，匈牙利布达佩斯建筑学院教授，发明家、雕刻家、建筑学家。

五分钟经济学

作者:寇宗来 出版社:北京大学出版社



内容简介：

本书用通俗简练的语言、生动前沿的案例，阐释经济学的思维逻辑和分析方法。书中将经济学的原理知识与生活中的现实场景紧密结合，指出面对互联网时代纷繁复杂的经济现象和社会热点，需以决策者和亲历者的视角，洞察利弊得失、检讨经验教训，实现理性决策的知行合一。

作者简介：

寇宗来，复旦大学经济学院教授、博士生导师、副院长，复旦大学中国社会主义市场经济研究中心副主任，复旦大学产业发展研究中心主任。

商业银行资产负债管理实践

作者:王良 薛斐 出版社:中信出版集团



内容简介：

本书是在学习借鉴国际先进商业银行资产负债管理理论和实践的基础上，对中国商业银行多年资产负债管理实践的概括和总结，也是对资产负债管理理论的推进和探索。作者希望通过这些总结和探索，归纳资产负债管理遵循的基本规律，形成商业银行资产负债管理的理论框架和逻辑规律。

作者简介：

王良，招商银行执行董事、副行长兼财务负责人。薛斐，招商银行卢森堡分行副行长。

数字化转型路线图

作者:[美]托尼·萨尔德哈 出版社:机械工业出版社



内容简介：

作者认为企业数字化转型之所以失败，并不是创新或技术问题造成的。相反，其关键原因在于缺乏明确的目标和实现目标的规范流程。本书结合丰富的一线管理经验 and 数十个案例研究，提供了确保数字化转型成功的关键锦囊：一张经过验证的五阶段转型路线图、十条对应的指导准则和一套准则检查清单。

作者简介：

托尼·萨尔德哈，全球公认的数字化转型专家、创新领袖，咨询机构Transformant总裁，为全球20多家《财富》100强公司提供数字化转型咨询服务。

赢在公关

作者:奥美集团 出版社:中信出版集团



内容简介：

本书是奥美集团进入中国市场30周年献礼作品，为读者带来热烈、丰富、创新的专业思考与总结。本书分享了奥美在公关及影响力领域的专业智慧与思考成果。通过阅读可获得奥美专业人士因长久积淀与不断探索而得到的思考模型、工作方法、成功案例，也能洞悉在时空变迁中保持恒久魅力的奥美文化。

作者简介：

奥美集团，1991年进入中国市场，在过去30年中已发展为具有影响力的整合营销传播集团之一。