

# 切实提高金融监管有效性 妥善应对各类金融风险挑战

——国家金融监督管理总局党委书记、局长李云泽接受新华社记者专访

●新华社北京12月3日电

10月底召开的中央金融工作会议，对做好新时代金融监管工作提出了更高要求。下一步，如何贯彻落实中央金融工作会议会议精神？如何切实提高金融监管有效性？对此，新华社记者专访了国家金融监督管理总局党委书记、局长李云泽。

## 持续提升监管有效性

问：中央金融工作会议要求，“切实提高金融监管有效性”。金融监管总局如何进一步提升监管质效？

答：党中央要求，金融监管总局统一负责除证券业之外的金融业监管，强化机构监管、行为监管、功能监管、穿透式监管、持续监管。金融监管总局成立以来，系统改革组织架构，整合优化资源配置，探索改进监管方式，努力为全面提升监管质效奠定良好基础。下一步，我们将紧紧围绕强监管严监管，坚决做到“长牙带刺”，持续提升监管的前瞻性、精准性、有效性和协同性。

一是全面强化“五大监管”。坚持风险为本原则，抓准入、抓法人、抓治理，强化机构监管。坚持依法将各类金融活动全部纳入监管，保护金融消费者合法权益，强化行为监管。坚持“同一业务、同一标准”原则，强化功能监管。坚持“实质重于形式”原则，强化穿透式监管。坚持围绕金融机构全周期、金融风险全过程、金融业务全链条，强化持续监管。

二是严格执法敢于亮剑。深入整治金融市场乱象，做到坚持原则、敢于碰硬、一视同仁、公平公正。聚焦影响金融稳定的“关键事”、造成重大金融风险的“关键人”、破坏市场秩序的“关键行为”，把板子真正打准、打痛。会同有关部门严肃处理违法违规第三方中介机构。强化监审联动、行刑衔接、纪法贯通，切

实提高违法违规成本。

三是着力加强监管保障。进一步健全金融法治，做好法规政策的“立改废释”，与时俱进完善审慎监管规则，扎紧制度的“铁篱笆”。加快监管大数据平台建设，充分运用科技手段，快速有效识别、精准锁定金融风险。同时，我们还将坚持刀刃向内，强化“对监管的监管”，切实做到“打铁自身硬”。

## 实现金融监管全覆盖

问：中央金融工作会议强调，“消除监管空白和盲区”。对此，您怎么理解？下一步的工作重点是什么？

答：实现金融监管全覆盖，是全面加强金融监管的必然要求。初步考虑，全覆盖的要义包括三个方面：一是管合法更要管非法，始终坚持金融特许经营、持牌经营原则。二是管行业必须管风险，严密防范一般商事行为异化为非法金融活动、衍生出金融风险。三是金融监管总局牵头建立兜底监管机制。这是实现全覆盖的重要制度性安排，是党中央明确部署的重要任务，我们责无旁贷，坚决用铁肩膀扛起重担子。

下一步，金融监管总局将在中央金融委员会的统筹领导下，协同构建全覆盖的金融监管体制机制，做到同责共担、同题共答、同向发力，确保监管无死角、无盲区、无例外。主要包括：

一是中央金融管理部门对各自监管领域分兵把守，既要管“有照违章”，更要管“无照驾驶”。二是行业主管部门在职责范围内防范和配合处置本行业本领域的非法金融活动。三是相关职能部门严把登记注册、广告营销等关口，坚决防止乱办金融。四是金融监管总局将牵头建立监管责任归属认领机制和兜底监管机制，确保一切金融活动特别是非法金融活动有人看、有人管、有人担

责。推动明确跨部门跨地区和新业态新产品等金融活动的监管责任归属。确实难以明确责任的，由金融监管总局负责兜底。

## 有效防范化解金融风险

问：中央金融工作会议指出，“经济金融风险隐患仍然较多”，要求“及时处置中小金融机构风险”。金融监管总局将如何贯彻落实？

答：防控风险是金融工作的永恒主题。对于当前存在的金融风险，既要正视困难，更要坚定信心。我国有独特的政治和制度优势，同时，经济韧性强、潜力大、活力足，长期向好的基本面没有改变，这是我们防范化解金融风险的最大底气、最大保障和最大支撑。

目前，我国金融业运行总体平稳，整体风险抵御能力较强。截至今年三季度末，商业银行不良贷款率1.61%，拨备覆盖率207.89%，资本充足率14.77%，保险业综合偿付能力充足率194%。我们完全有信心有条件有能力以改革增活力、以发展解难题、以增量盘存量，妥善应对各类金融风险挑战。

下一步，我们将坚持目标导向、问题导向，坚决打好攻坚战和持久战，重点是加快推进中小金融机构改革化险。一是坚持稳妥有序。抓住当前有利时机，坚持市场化法治化原则，加大力度推进风险处置。把握好时度效，充分考虑机构和市场的承受能力，有计划、分步骤开展工作，切实防范处置风险的风险。二是分类精准施策。充分发挥专业优势、加强指导协调，推动“一省一策”“一行一策”“一司一策”制定风险处置方案，避免“一刀切”。三是深化标本兼治。推动中小银行机构优化结构、提质增效。推进保险公司回归本源、突出保障功能，引导资管、非银等机构坚守定位、差异化发展。

## 当好金融消费者合法权益的坚定捍卫者

问：中央金融工作会议强调，“坚持以人民为中心的价值取向”。金融监管总局在做好消保工作方面有哪些重点思路举措？

答：做好金融消费者权益保护工作，是践行金融工作政治性、人民性的集中体现。这次机构改革明确要求，金融监管总局统筹负责金融消费者权益保护，这是党中央的信任和重托，是金融监管总局必须承担起的政治使命。我们将牢固树立“为民监管”理念，始终把维护最广大人民的根本利益作为监管工作的出发点和落脚点，用心用情用力解决群众急难愁盼问题，当好金融消费者合法权益的坚定捍卫者。下一步，将重点做好四方面工作：

一是加快构建“大消保”工作格局。抓紧建立完善金融消费者权益保护工作协调机制和金融消费纠纷多元化解机制，压实金融机构主体责任，推动构建责任清晰、高效顺畅的消保工作体系。

二是抓住适当性管理这个关键。完善适当性管理办法和操作规程，督促金融机构严格执行金融产品、销售渠道、目标客户“三适当”要求。健全金融产品信息披露制度，推动金融机构做好客户风险偏好评估，严厉打击虚假宣传和误导销售。

三是畅通渠道落实分级办理。建立金融消费者投诉举报流程和标准体系，制定“有效投诉”认定标准和筛查办法，健全“转、受、办”处理机制，确保群众合理诉求得到及时响应、妥善解决。

四是标本兼治化解突出矛盾。围绕保险退保、信用卡投诉、车险理赔、个人住房贷款提前还款等投诉相对集中领域，系统研究解决办法，强化源头治理。同时，加强金融消费者宣传教育，提升全社会金融素养。



## 塞上湖城迎来冰雪季

12月2日，游客在银川市阅海滑雪场体验冰雪活动。

近日，塞上湖城宁夏银川市冰雪旅游季正式开启，各滑雪场、景区纷纷开展冬季冰雪文旅、体育融合活动，探索冬季旅游发展新路径，丰富冬季冰雪旅游产品供给，推动旅游产业由“半年游”向“全年游”转型升级。

新华社图文

# “真金白银”促消费 持续激发内需潜力

●本报记者 连润

积极把握年末消费旺季，近期多地相继发放新一轮消费券，涉及汽车、家电、文旅、餐饮等领域。此外，不少车企推出优惠活动，加力促进汽车消费。

专家表示，近期出台的一系列促消费举措，进一步提振了消费信心。随着政策逐渐发力显效，经济持续恢复，市场供给稳步提升，恢复和扩大消费的基础将不断巩固。

## 消费券发放各具特色

近日，多地密集发放新一轮消费券。中国证券报记者梳理发现，新一轮消费券发放更具地方特色。

广东省日前宣布启动“百城百区”金融支持文旅消费行动，面向在广东消费的居民和游客发放1亿元文旅消费券，提供100万张景区优惠门票，派发100万张特价优惠机票，推出1万间优惠客房。

四川省近日启动2023年“冬游四川消费季”活动，推出9400万元文旅消费券和2亿元“蜀里安逸”消费券补贴、旅游景区门票或门票买一赠一优惠等六大系列优惠政策。

海南省三亚市面向全国游客发放第三期离岛免税消费券，活动时间为11月20日至12月31日，最高立减1600元。

辽宁省大连市从11月28日至12月31日向在连市民发放总额2000万元的“2023大连市冬季消费券”。2000万元消费券由1000万元“汽车消费券”、400万元“家电消费券”、400万元“零售消费券”和200万元“餐饮消费券”共同组成。

光大银行金融市场部宏观研究员周茂华表示，近期不少地区发放新一轮消费券，这不仅为消费者冬日消费“送暖”，更为传统消费旺季添了“一把火”。从各地公布的信息看，新一轮消费券的投放更具区域特色，投放领域各有侧重，投放渠道更加多元化。

## 车企纷纷抢抓机遇

促进汽车消费成为不少地区促消费的重点。

据江西省商务厅消息，江西于12月1日开始面向全省发放3000元汽车消费券6510份，合计金额1953万元。据江苏省苏州商务局消息，11月25日“苏州秋冬季系列促消费活动——冬季汽车消费季”正式启动，红包总额达1亿元，

活动时间跨年至2024年3月31日结束。湖南省长沙市日前启动2023年第四季度汽车促消费活动，计划投入2000万元进行汽车购买补贴，进一步释放汽车消费需求。

地方加力促进汽车消费的同时，不少车企也抢抓机遇，推出优惠活动。

零跑汽车推出岁末限时钜惠活动，购车优惠活动覆盖零跑汽车旗下C11纯电/超级增程、C01纯电/超级增程、T03全部5款车型。长安汽车推出“长安好车 年终钜惠”活动，12月1日至12月31日，旗下五大热门车系现金至高直降30000元。

今年以来，我国汽车消费热度延续。中国汽车工业协会发布数据显示，今年前10月，我国汽车产销量分别为2401.6万辆和2396.7万辆，同比分别增长8%和9.1%。其中，新能源汽车产销量分别为735.2万辆和728万辆，同比分别增长33.9%和37.8%，市场占有率达30.4%。

“汽车是我国消费大盘中规模较大、占比较高的商品，也是居民消费结构持续升级的重要领域。当前，我国汽车消费明显提速，市场增长亮点纷呈，是国家和地方促消费的‘重头戏’。”国务院发展研究中心市场经济研究所副所长、研究员王青表示。

## 上海证监局联合上海金融法院 发布十件涉私募基金典型案例

●本报记者 乔翔

12月3日，中国证券报记者从上海证监局获悉，为学习、宣传、贯彻中央金融工作会议精神，促进私募基金行业规范运作、健康发展，并发挥其服务实体经济的积极作用，上海证监局、上海金融法院联合选编了十件涉私募基金典型案例向社会发布，希望进一步引导私募基金行业合法合规经营，维护资本市场秩序，更好落实相关规定精神，统筹发展与安全，将规范监管和尊重市场规律相结合，促进私募基金行业高质量发展。其中，上海证监局发布了近年来稽查或行政处罚的典型行政违法案例五件，上海金融法院发布了近年来审理的典型私募基金案例五件。

从上海证监局发布的相关典型案例来看，主要呈现出三大特点：一是双管齐下严格追究私募基金管理人及其责任人员违法责任。记者了解到，上海证监局本次发布的相关案例涉及15家私募基金管理人及12名相关责任人员，其中包含某荣系、某安系涉“系”私募基金管理人及其责任人员。据悉，自2014年《私募投资基金监督管理暂行办法》实施以来，上海证监局共对23家私募基金管理人立案调查，特别是对5起涉“系”机构的严重违法行为进行处罚，有效促进了行业生态净化并持续向好。

二是坚决纠正募集、投资、管理等核心业务环节违规行为。相关案例涉及从事损害基金财产和投资者利益的投资活动、挪用基金资产等严重损害投资者合法权益的违法违规行为，也涉及适当性管理、信息披露、材料保存、信息报送等业务环节相关违法违规行为。三是积极发挥行政手段在规范市场秩序中的作用，同时加强司法协作。相关案例为投资者得到救济提供助力；个案探索犯罪线索和行政违法线索“双向移送”，加强案件查办与行政调查与刑事司法部

质和城市文明程度。

习近平指出，坚持党的领导是中国式现代化的本质要求，也是根本保证。上海是我们党的诞生地，要用好一大会议址等红色资源，弘扬伟大建党精神，教育引导广大党员、干部牢记“三个务必”，在新征程上开拓创新、奋发进取、真抓实干。要贯彻新时代党的组织路线，落实新时代干部标准，建设一支与社会主义现代化国际大都市相匹配的高素质专业化干部队伍。要把握超大城市特点，创新基层党建工作思路和模式，完善党的基层组织体系。要坚决反对和惩治腐败，一体推进不敢腐、不能腐、不想腐，保持风清气正的政治生态。第二批主题教育临近收官，要堅持主题不降、劲头不松，把主题教育同各方面工作结合起来，做到两手抓、两不误、两促进。

12月3日上午，在返京途中，习近平在江苏省委书记信长星和省长许昆林陪同下，来到盐城市参观新四军纪念馆。展厅里，一张张照片、一份份史料、一件件文物、一个个模拟实景，完整展现了新四军浴火重生、浴血奋战的光辉历史。习近平不时驻足察看、同大家交流。他强调，新四军的历史充分说明，民心向党决定着历史的走向，江山就是人民、人民就是江山。这是开展革命传统教育、爱国主义教育、生动教材，要用好这一教材，教育引导党员、干部传承发扬不怕困难、不畏艰险、勇于斗争、敢于胜利的精神，紧紧依靠人民，把强国建设、民族复兴伟业不断推向前进。

中共中央政治局常委、中央办公厅主任蔡奇陪同考察。

李干杰、何立峰及中央和国家机关有关部门负责同志陪同分别参加上述有关活动，主题教育中央第五巡回指导组负责同志参加汇报会。

门统一部署、紧密协作；推进涉众、涉“系”案件的行政处罚工作，进一步妥善化解私募基金风险。

上海金融法院发布的相关典型案例同样呈现出三大特点：一是清晰界定私募基金参与主体的权责。对于私募基金管理人的实控人向投资者推销私募基金的行为，坚持实质审查原则，有证据证明构成实质代销关系的，认定实控人负有告知说明义务和适当性义务；对于金融机构在销售阶段未履行信息说明和风险提示义务的，判令其承担缔约过失责任，促进金融机构充分履行义务。

二是充分保护私募基金投资者合法权益。对于存在嵌套关系的私募基金产品，在投资者对其管理人索赔无法实现救济的情形下，支持投资者直接起诉次级投资项目的管理人。在投资损失认定一般以清算为原则的前提下，明确当私募基金因管理人原因无法进行清算的情况下，认定投资者损失已经发生并据此判决管理人承担相应赔偿责任，并保留追偿后二次结算的补偿路径。

三是坚决维护私募基金市场安全稳定有序运行。在涉私募基金合伙人退伙纠纷中，兼顾退伙合伙人权益与其他基金投资利益主体的价值权衡，引导资本市场运营主体规范经营；在处置基金财产执行案件中，尽可能保持基金持有财产的原有组成结构，按照比例处置基金财产，减少对基金后续正常经营的不利影响，保护其他基金份额持有人的权益。

下一步，上海证监局将贯彻对私募违法违规行为“零容忍”的要求，依法打击私募违法行为，有效规范私募基金管理人行为，推动行业健康有序发展。上海金融法院将积极践行金融协同治理理念，强化司法裁判与监管目标的有机衔接，发挥司法审判规范引导作用，明确私募基金各参与主体合理预期，保障私募基金市场安全稳定有序运行。