

# IMI 简报

(2018 年第 1 期 总第 22 期)

中国人民大学国际货币研究所 编

2018 年 4 月 1 日

## 【特别关注】

靳诺书记会见山西省委常委、大同市委书记张吉福 专家学者献计大同绿色金融发展

货币金融圆桌会议十周年庆典暨中国人民大学国际货币研究所 2018 新年报告会隆重举行 刘伟校长出席会议并致辞

## 【学术研究】

“大金融思想沙龙” 专题

“陶湘国际金融讲堂” 专题

## 【合作交流】

IMI 携手人民日报《环球人物》杂志第二次发布“金融科技领军人物榜” 20 位业界翘楚入选

IMI 联合澎湃新闻举办 2018 金融发展高峰论坛 聚焦“新金融·新发展” 四川自贸区服务“一带一路”建设及人民币国际化研讨会在北京举行 两地专家学者共话四川金融发展

IMI 携手浙大 AIF、剑桥大学举办“金融科技监管：国际实践与中国机遇”研讨会



## 【特别关注】

# 靳诺书记会见山西省委常委、大同市委书记张吉福 专家学者献计大同绿色金融发展

1 月 14 日，大同国家级绿色金融改革创新试验区建设座谈会在中国人民大学举办。新华社原副社长崔济哲，中共中央党校原副校长李君如，环保部原总工程师杨朝飞，国家外汇管理局原副局长、中国人民银行国际司原司长魏本华，中关村新华新能源产业研究院院长、科技部原调研室主任胥和平，山西省发改委副主任魏茹生、山西省金融办主任竞晖、山西省保监局局长朱金渭、山西省银监局副局长王志刚等出席座谈会。大同市副市长马安全主持。

座谈会开始前，中国人民大学党委书记靳诺会见了山西省委常委、大同市委书记张吉福一行。双方表示要以此为契机，进一步推进市校合作，建立长期合作机制。

靳诺表示，近期，中国人民大学入选世界一流大学、14 个一级学科入选一流学科建设名单，并且 9 个学科在全国第四轮学科评估中获评 A+，学校学科建设取得新突破。她强调，习近平总书记在致中国人民大学建校 80 周年贺信中指出，人民大学“形成了鲜明的办学特色，在人文社会科学领域独树一帜”“为革命、建设、改革事业培养了一批又一批优秀人才”，对学校的办学成就给予了充分肯定。中国人民大学历来重视与地方的合作，在科研资政方面有雄厚的实力和丰富的经验，希望能够为大同的经济社会发展提供支持。

张吉福介绍了大同市经济社会发展的基本情况和近年来推动绿色金融取得的进展，并希望中国人民大学为大同绿色金融发展的顶层设计提供智力支持。

座谈会上，张吉福在致辞中表示，大同曾被称为中国的“煤都”，“黑”是大同在世人眼中曾经的印象。当前，大同立足转型发展、创新发展，“大同蓝”已成为响亮品牌，“大同绿”已成为厚重底色。在未来发展中，大同将紧紧围绕中央和省委的部署要求，先行先试，大胆探索，积极推进试验区建设步



伐，努力构建特色鲜明、亮点突出、有效支撑全市绿色发展的绿色金融体系。张吉福希望专家学者们与大同市携手，坚持绿色发展理念，吃透用足国务院 42 号文件政策优势，在规划编制、产业发展、创新产品、加强对接等方面拿出切实可行、符合大同实际的建议与方案，培育战略性新兴产业可持续和绿色发展，力促大同国家级绿色金融改革创新试验区建设，让大同成为山西乃至全国探索绿色低碳发展的创新试验区和典型样板。

在研讨阶段，专家就大同绿色金融建设进行讨论，纷纷表示，大同市委市政府对绿色金融工作认识到位，部署缜密，这标志着大同国家级绿色金融改革创新试验区进入加速提升阶段。

据马安全介绍，大同在山西省委省政府指导下，为加快步伐创建绿金试验区做了一系列的前期准备工作：一是确定绿色金融支持绿色发展的战略目标；二是将绿色金融纳入大同全面深化改革和全局发展的制度轨道，加强顶层设计；三是强化了组织工作，建立了绿色实践的组织平台；四是狠抓了大同新智产业园等几个绿色金融的落地项目。

本次座谈会由中共大同市委、大同市人民政府、山西省金融办主办，中国人民大学财政金融学院、中国人民大学环境学院、中关村新华新能源产业研究院承办，中国人民大学国际货币研究所、大同绿色金融投资管理有限公司协办。参加此次研讨会的专家还有：中国财富传媒集团副总经理、经济参考报原总编辑杜跃进，中关村新华新能源产业研究院副院长、工信部政策法规司原司长李国斌，光大证券股份有限公司党委副书记、监事长、纪委书记刘济平，中央党校国际战略研究院副院长周天勇，北京环境交易所总裁梅德文，中关村新华新能源产业研究院副院长兼秘书长林玉，中国人民大学生态金融研究中心副主任蓝虹，中国人民大学国际货币研究所副所长宋科，中国社会科学院旅游研究中心特约研究员、原焦作市旅游局局长许长仁等。

据悉，绿色金融是为支持绿色低碳产业提供金融服务的一种新的金融体系，是以习近平同志为核心的党中央在金融体制改革方面的重要战略部署。党中央、国务院对绿色金融工作十分重视。自 2015 年 9 月中共中央、国务院首次明确了建立中国绿色金融体系的顶层设计以来，这一政策不断升温。2016 年 8 月 30 日，在中央全面深化改革领导小组第二十七次会议上，习近平总书记指出，绿色金融是创新性金融制度安排，是实现绿色发展的重要措施，也是供给侧结构性改革的重要内容。次日，中国人民银行、财政部等七部委联合印发了《关于构建绿色金融体系的指导意见》。2017 年 6 月，国务院常务会

议公布了在全国五个省区建立绿色金融改革创新试验区。习近平总书记在党的十九大报告中也明确提出，要大力加强生态文明建设，发展绿色金融。2017 年 9 月，国发（2017）42 号文，明确提出“研究建立大同国家级绿色金融改革创新试验区”，这是继其他五个绿金试验区之后，我国北部 10 多个省市唯一被列为国家级绿色金融改革创新试验区的城市。随后，山西省委、省政府发布的《贯彻落实国务院支持山西省进一步深化改革促进资源型经济转型发展意见行动计划》的第 49 条，明确将大同国家级绿色金融改革创新试验区建设，作为重点工作之一。

## 货币金融圆桌会议十周年庆典暨中国人民大学 国际货币研究所 2018 新年报告会隆重举行 刘伟校长出席会议并致辞

1 月 21 日，由中国人民大学财政金融学院、中国财政金融政策研究中心主管，中国人民大学国际货币研究所（IMI）主办，四川天府银行股份有限公司、厦门国际金融技术有限公司、中国金融科技 50 人论坛、跨境金融 50 人论坛协办的“货币金融圆桌会议十周年庆典暨中国人民大学国际货币研究所 2018 新年报告会”在中国人民大学逸夫会堂隆重举行。

本次会议分为三个单元，第一单元为上午的开幕式，主题为“新时代下的金融改革与开放”，由 IMI 所长张杰主持。中国人民大学校长刘伟，中国国际投资有限公司总经理屠光绍，中国金融会计学会会长、中国人民银行原副行长马德伦，中国社会科学院学部委员、国家金融与发展实验室理事长李扬，厦门国际金融技术有限公司董事长、中国进出口银行原副行长曹彤，中国人民大学财政金融学院院长庄毓敏等国内外金融管理部门、科研院所以及金融实业界的著名专家学者出席会议并发表演讲，百余家媒体参与报道。

中国人民大学校长刘伟首先致辞。他指出，2017 年是人民大学建校 80 周年，校庆之时习近平总书记致信祝贺并指出中国人民大学形成了鲜明办学特色，在人文社会科学领域独树一帜，对学校给予高度



的评价；入选双一流建设高校 A 类名单，14 个一级学科入选双一流学科建设名单，在全国第四轮学科评估中 9 个学科获评 A+，位于全国前列，这其中包括作为应用经济学的金融学科。他表示，中国人民大学国际货币研究所暨货币金融圆桌会议是学校金融学科建设中一个重要的力量，这些年来在国内金融领域的专家和校友的鼎力支持下取得了丰硕的科研成果、发挥了重要的学术影响力，在金融理论界与实务界享有盛誉。

今年是十九大后的开局之年，也正好是改革开放四十周年，在新的历史坐标下，我国金融业的改革开放令人期待。过去五年多来，在以习近平同志为核心的党中央领导下，我国金融领域改革开放不断推进，但我们也必须正视当前存在的矛盾和问题。他希望货币金融圆桌会议和国际货币研究所能够一如既往地聚焦国家重大金融战略问题，加强基础理论与政策研究，逐渐发展成为具有重要国际影响力的研究机构和新型智库。

随后，屠光绍总经理、马德伦副行长、李扬理事长、曹彤董事长等嘉宾先后发表了主旨演讲。

屠光绍总经理从“三动”的角度分析了改革开放以来跨境投资与金融服务的发展。在改革开放初期到进入新时代之后，我国对外开放的需求从引进外资与商品出口的基本格局转变为营造投资环境和对外投资的“双轮驱动”新格局。他提到，对外投资与引进外资的“良性互动”是对外开放水平和能力提升的重要标志，需要对其有清晰的战略定位，制定有效的机制和方式。他认为，产投融的“有效联动”是创新对外投资方式的重要任务，海外金融投资应形成更好的联动机制，推动全球经济互动和新型全球化的发展。

马德伦副行长首先讨论了十年前美国次贷危机的原因——金融家们对金融业的背叛。相较而言，中国的金融市场并没有经历真正的市场风险，所以我们应该牢牢守住不发生系统性金融风险的底线。货币金融圆桌会议的十年见证了中国金融业改革开放不断深化发展的累累硕果。他认为，在目前货币政策宏观审慎的框架和强监管的约束下，我们的金融、经营策略与行为会改变，但内在自觉才是根本。以一点一滴的改进为长期目标的努力始于足下，我们的改革开放才能更进一步地深化。

李扬理事长针对十九大提出的金融改革任务，从实体经济的融资需求、金融体系期限与权益错配的缺陷、发展资本市场、完善各类长期信用机构四方面介绍了中国进入高质量发展时代的特征。他在详细阐述利率市场化定义的基础上，提出了完善利率市场机制的政策建议和存款准备金制度亟待“回归正常”

的观点。新时期下，深化汇率市场化改革有了新原则，未来我们应该在加强金融监管、整顿地方金融体系等方面做出更多的努力。他指出，管理金融风险的关键在于“去杠杆”，目前中国非金融部门的杠杆率已趋稳定，应重点关注企业和地方政府两大部门，着眼国企、地方政府和风险处置三方面，解决“去杠杆”的问题。

曹彤董事长以“ABS 资产证券化工具”为主题发表主旨演讲，分享了自己对金融与实体经济关系的看法。他提出，ABS 资产证券化工具由于其特殊的结构设置而能够有效缓解低评级企业的融资问题。近年来，我国对资产证券化给予了充分重视，但在出台大量政策的同时，也仍然存在许多客观上的问题。他建议，今后可以注重发展云平台模式，即 ABS cloud，通过构建一个云化、平台化、横向的生态，更好地解决中小企业融资难的问题，缓解金融市场中存在的信息不对称问题。

第二单元有四个主题研讨，设公开和闭门两个会场，于当天下午同时举行。主题研讨一、二、三为公开论坛，由中国人民大学财政金融学院副院长赵锡军主持。

主题研讨一“‘中国财富管理发展指数’解读与趋势展望”由厦门国际金融技术有限公司董事长、中国进出口银行原副行长曹彤主持，中国人民大学财政金融学院副院长谭松涛对“中国财富管理发展指数”进行解读。瑞穗证券中国首席经济学家沈建光以“中国经济弯道超车背景下的财富机遇”为题发表演讲，中国人民财产保险股份有限公司执行董事、副总裁王和提出了“保险是财富管理的高级形态”的观点，中融国际信托有限公司常务副总裁游宇讨论了中国财富管理市场的发展特点和信托行业的实践，IMI 学术委员、北京金桐网投资有限公司董事长、银杏资本管理有限公司董事长周广文针对“人工智能、区块链与财富”发表了自己的看法，诺亚（中国）控股有限公司首席风险官周理高介绍了资产管理自购风险管理量化的框架，中国信达资产管理股份有限公司副总裁庄恩岳以实例分析了不良资产处置的问题。

主题研讨二以“‘天府金融指数’解读暨宏观经济金融形势分析”为题，由中国人民大学信用管理研究中心执行主任、财政金融学院教授关伟主持，IMI 副所长、四川省金融工作局局长助理涂永红对“天府金融指数”进行解读。国务院发展研究中心宏观经济部巡视员魏加宁分享了关于金融地区布局、国有与民营企业改革方面的看法，华融证券首席经济学家伍戈发表了主题为“价格幻觉还是真实增长”的演讲，中国社会科学院金融研究所所长助理杨涛发表了关于区域性金融中心建设、地方金融发展的看法，



中国工商银行城市金融研究所所长、中国城市金融学会秘书长周月秋提出了“看待当前经济既要看总量、也要看结构”的观点。

主题研讨三“人民币汇率稳定与金融市场开放”由中国人民大学财政金融学院副院长赵锡军担任主持。中国银行国际金融研究所所长陈卫东针对汇率改革发表了自己的看法，上海国际金融中心研究院副院长、上海财经大学现代金融研究中心主任丁剑平分析了资产收益率曲线与利率曲线在人民币国际化中的关系，中国投资有限责任公司副总经理刘珺从投资的角度指出了金融市场开放对人民币国际化的需要，中国银行原副行长王永利针对“汇率稳中求进”发表了主题演讲，中央财经大学金融学院原院长张礼卿提出了“在推动金融自由化的同时也需要审慎监管”的观点。

主题研讨四“双支柱调控框架与系统性风险防范”为闭门会议，由 IMI 执行所长贲圣林主持。中国人民大学财政金融学院教授、中国社会科学院学部委员王国刚以“防风险——双支柱调控的主题”为题发表演讲，财政部金融司司长王毅探讨了财政视角的金融宏观审慎问题，中国人民银行调查统计司副司长闫先东分享了关于金融风险的思考，中国人民大学中国财政金融政策研究中心主任瞿强就双支柱的形成进行阐释，中国银监会业务创新监管协作部主任李文红详细分析了宏观审慎监管的政策框架，中南财经政法大学金融学院院长唐文进提出了“双支柱调控框架是结构性宏观调控新实践”的观点。

国家外汇管理局原副局长、中国驻 IMF 原执行董事魏本华，财政部金融司副司长胡学好，大连商品交易所原总经理冯博，中国投资有限责任公司首席风险官赵海英，国家开发银行研究院国际战略一处处长吴志峰，四川省金融工作局副局长王琳，中国银行国际金融研究所副所长钟红，中拉合作基金首席风险官范希文，交银国际董事总经理、首席策略分析师洪灏，中国人民大学财政金融学院教授郭庆旺，中国人民大学汉青经济与金融高级研究院学术委员会主任汪昌云，中央党校经济学部宏观室主任陈启清，杭州华软新动力资产管理公司 CEO 徐以升，华夏新供给经济学研究院院长、华软资本管理集团股份有限公司董事长王广宇，蚂蚁金服资深总监王佐罡等嘉宾也在闭门论坛上发表了精彩观点。

此外，中国人民银行国际司原司长、中国驻 IMF 原执行董事张之骥，中央企业专职外部董事丁荣祥，国新国际投资有限公司董事孙鲁军，中国建银投资有限责任公司总裁顾建国，中国国际金融学会副会长、中国金融学会常务理事吴念鲁，IMI 副理事长、中国城镇化促进会副理事长彭晓光，IMI 理事长、《当代金融家》杂志社执行社长兼主编李哲平，中国人民大学国际关系学院副院长翟东升，中央



财经大学统计与数学学院教授、互联网经济研究院副院长苏治，中南财经政法大学教授朱新蓉，邦信资产管理有限公司副总经理韩勇，联动优势助理总裁向峥嵘，元素征信副总裁赵庆，青岛市金融工作办公室副主任王锦玲等嘉宾以及 IMI 所有研究团队成员和往期货币金融圆桌会议嘉宾也参与了讨论。

第三单元为求是夜话，由 IMI 副所长宋科担任主持，IMI 执行所长贲圣林对中国人民大学国际货币研究所 2017 年的成果做了总结和回顾，并对新的一年进行了展望。会上举行了金桐全球英才计划首届学生毕业典礼，IMI 所长们给学生们颁发了毕业证书。中国人民大学财政金融学院党委书记孙华玲出席会议并做总结。她肯定了十年来货币金融圆桌会议的学术成就，表达了对国际货币研究所未来的美好祝愿和对金桐全球英才计划的支持和鼓励。



## 【学术研究】

# “大金融思想沙龙”专题

### 编者按：

“大金融思想沙龙”是中国人民大学国际货币研究所与财政金融学院货币金融系共同发起设立的高层次学术沙龙，分“政策专家”、“学术名家”、“业界精英”与“青年学者”四个系列。沙龙立足中国实践、紧跟国际前沿，为推动新时期“大金融”学科建设，深入开展“大金融”理论、政策与战略研究搭建高水平、专业化、开放式的学术交流平台。

“大金融”概念，在学理上源于黄达教授所倡导的宏微观金融理论相结合的基本思路，在理念上源于金融和实体经济作为一个不可分割的有机整体的系统思维。中国人民银行副行长陈雨露在《大金融论纲》中系统论证了“大金融”命题的基本内涵和方法论思想，为全面构建有利于促进长期经济增长和增强国家竞争力的“大金融”体系框架奠定了理论和实证基础。

## 第 89 期 | 周月秋做客大金融思想沙龙之“解读十九大报告系列”讲座，谈“十九大后的金融布局”

2018年1月7日下午，由中国人民大学国际货币研究所（IMI）和财政金融学院货币金融系、系党支部联合主办的“大金融思想沙龙”第89期（解读十九大报告系列第9期）在中国人民大学明德主楼801会议室举行。中国工商银行城市金融研究所所长、中国金融学会绿色金融专业委员会副会长、中国城市金融学会秘书长周月秋担任此次主讲嘉宾，以“十九大后的金融布局”为题发表了主题演讲。IMI所长张杰，学术委员赵锡军，研究员熊园，副研究员姜楠、蒋博等嘉宾出席会议并参与研讨。本期沙龙由中国人民大学生态金融研究中心副主任蓝虹主持。

周月秋博士首先阐述了十九大关于当前形势的判断及未来目标。我国特色社会主义发展进入了新时代，也意味着我国社会主要矛盾了发生变化。这种变化给我国未来发展提出了新目标，即按照新时代强国战略“三步走”路线图，全面建成社会主义现代化强国。在这个过程中，高质量的发展的作用也越来越显著。同时，金融的角色也逐渐变化。金融为实体经济服务是金融的天职，是金融的宗旨，也是防范金融风险的根本举措。因此只有通过深化金融改革才能更好地为实体经济服务。

周月秋博士分析了金融服务实体经济过程中可能面临的三个问题：第一，金融供给不足，从需求角度看难以支撑我国经济发展模式的需要，从供给角度看供给能力提升速度赶不上需求改变速度；第二，资金效率下降，对脱实向虚提出更高要求；第三，绿色融资缺口大，绿色金融体系待完善。面对这些可能的问题，他提出了一些持续健康发展的着力点，包括支持供给侧改革、降低融资成本、深化金融改革、防范金融风险、推动绿色金融发展等。他表示现阶段工商银行在绿色金融领域已经取得了基础性的成就，将随着金融深化改革不断利于社会。

在圆桌讨论环节，张杰所长分享了自己的观点。他认为周月秋博士非常精彩地回顾了我国金融的发展历程，精炼地总结了我国经济发展的特点：以前注重速度和规模，现阶段更强调提高质量。这两个阶段对银行业提出了不同的要求，因此要针对不同阶段的金融供给与需求进行分析。中国依靠外援融资的趋势还将延续一段时间，所以去杠杆的要求不能一蹴而就，要结合企业实际情况顺势而为。

IMI 学术委员、中国人民大学财政金融学院副院长赵锡军教授也针对周月秋博士和张杰所长的分享进行了点评，对周博士关于“十九大”后金融布局的观点表示赞同，肯定了张杰所长的观点，并指出绿色金融未来发展的巨大前景。

周月秋博士，1983 至 1990 年在河南金融干部学院工作，先后任教研室副主任、科研室主任；1993 年进入中国工商银行工作后，历任资金营运部副总经理、基金托管部副总经理(主持工作)、资产托管部总经理。2014 年至今,任中国工商银行城市金融研究所所长，同时兼任中国金融学会绿色金融专业委员会副主任，中国城市金融学会秘书长。长期从事证券市场、银行改革与发展及中国经济问题研究，出版多部著作，在报刊发表文章近百篇。



## 第 90 期 | 国家开发银行副局长王文松做客大金融思想沙龙，主讲“新时代中国经济发展及中美经济涨消趋势”

3月24日下午，由中国人民大学国际货币研究所（IMI）和中国人民大学财政金融学院联合主办的大金融思想沙龙（第90期）在中国人民大学明德主楼830举行。本期沙龙由国家开发银行副局长王文松担任主讲嘉宾，就“新时代中国经济发展及中美经济涨消趋势”发表主题演讲。IMI副所长宋科，中央财经大学赵宣凯等嘉宾参加会议。沙龙由IMI学术委员、原中国驻IMF执行董事张之骧主持。

王文松首先回顾了在大人母校的岁月，介绍了自己毕业后去国家计委、国家开发银行工作的经历。随后，他从中国经济还将继续以较快速度高质量增长、中美经济此涨彼消大势已成、中国经济支持人民币汇率长期向好三个方面展开演讲内容。

王文松认为，中国经济发展确实面临着一些困难和风险，但是中国经济还将继续以较快速度、更高质量增长，主要原因是我国政治稳定，政策连续，经济发展基础好、内在动力足，风险可控。中美关系方面，他表示中美关系是中国乃至全球最重要最复杂的双边关系。总体上美国想永远独霸世界难度很大，早已力不从心，美国的影响力总体上会不断减弱，中美综合实力是此涨彼消大势已成，且会越来越明显。人民币汇率方面，他强调中国经济发展对世界的贡献率高达30%，人民币的国际地位必然会越来越高，人民币对美元的汇率将长期向好。

在嘉宾点评环节，宋科表示赞同主讲嘉宾的观点，中美贸易摩擦是由两国政治、经济等一系列战略导致的，人民币国际化将伴随我国经济发展稳步向前推进。赵宣凯总结了主讲嘉宾的观点，并提出关于如何防范化解金融系统性风险的问题。最后，张之骧对沙龙作简短总结。

据悉，王文松系经济学博士、研究员，国家开发银行高级专家、副局长。中国人民大学毕业，受过系统的马克思主义及当代西方经济理论的培训，理论基本功扎实。在国家发改（计）委工作22年，参与过国家“九五”到“十二五”规划制定，参与过我国投融资体制改革方案的制定，对我国宏观经济体制及其改革有深刻了解。2011年到国家开发银行国际，继续参与国家战略及规划制定和研究，在“走出去”、“一带一路”、京津冀协同发展、长江经济带、东北振兴等一系列战略和规划方面做了大量工作。长期关注美国经济，对中美经济发展及消涨有较深研究和较全面的理解。

## 第 91 期 | 王剑做客大金融思想沙龙，谈“货币分析的逻辑与框架”

2018 年 3 月 28 日下午，由中国人民大学国际货币研究所（IMI）和财政金融学院货币金融系、系党支部联合主办的“大金融思想沙龙”第 91 期在中国人民大学公共教学楼举行。现任国信证券经济研究所银行业首席分析师、中国人民大学国际货币研究所研究员及国家金融与发展实验室银行业研究中心特聘研究员王剑担任此次主讲嘉宾，以“货币分析的逻辑与框架”为题发表了主题演讲。中国人民大学财政金融学院货币金融系副主任、副教授罗煜，招商证券研究发展中心首席固定收益分析师尹睿哲博士等嘉宾出席讲座并参与研讨。

货币分析是了解经济形势、应对复杂变局的有力武器之一，掌握货币分析的逻辑与框架，才能做到在货币分析的过程中纲举目张。王剑博士以“央行如何测算下一年度需要多少货币，多出来的货币以何种渠道投放”这一问题为核心，依次讲解了央行和商业银行的资产负债表概况、预测 M2 增速的基本方法、M2 的来源形式、央行投放基础货币的工具、新增贷款结构的演变和银行表外业务的发展态势等内容。他从业界视角入手，将商业银行学的知识串联起来，为大家提供了分析货币问题的准绳。

在嘉宾点评阶段，罗煜副教授充分肯定了王剑博士在业界积累的经验，认为业界的视角能为货币分析过程提供丰富的助益。他还分享了自己关于金融多元化、外汇占款、货币分析所起到的作用的理解。

王剑博士，中国人民大学国际货币研究所研究员，国家金融与发展实验室银行业研究中心特聘研究员，CFA 持证人；现任国信证券经济研究所银行业首席分析师，2006 年-2011 年就职于银联数据，任投资分析师；2011 年-2017 年就职于券商研究所，任银行业分析师。目前主要研究领域为宏观经济、银行业及其上下游相关产业链，包括不良资产管理、互联网金融、支付行业等，对银行业、浙江区域经济、互联网金融等领域有较为深刻的认识与见解，擅长自上而下整理行业投资逻辑。开设有公众号“王剑的角度”，文章受到市场关注。



## “陶湘国际金融讲堂”专题

### 编者按：

陶湘教授是我国著名的国际金融教育家，中国人民大学国际金融学科的创始人，是备受学生尊敬和爱戴的好老师。在陶湘教授逝世十周年之际，经中国人民大学国际金融专业毕业生们倡议，中国人民大学财政金融学院、中国人民大学国际货币研究所联合发起设立“陶湘国际金融讲堂”，聘请国际金融业界精英和领袖人物作为讲堂教授，为中国人民大学金融专业的莘莘学子传授他们的业界传奇，分享他们的精彩人生，以期培养中国走向国际金融中心舞台所需的杰出人才。

### 第 12 期 | 中行于泳做客陶湘国际金融讲堂主讲“跨国银行经营的风险管理——基层视野下的中国银行业‘一带一路’”

3月11日上午，陶湘国际金融讲堂在中国人民大学明德商学楼0102顺利举行。中国银行青岛分行金融市场部高级产品经理于泳以“跨国银行经营的风险管理——基层视野下的中国银行业‘一带一路’”为主题发表了演讲。本次讲座由中国人民大学国际货币研究所副所长涂永红主持，财政金融学院专硕学生、金桐全球英才计划学生等参与讲座。

于泳首先从实务角度出发，谈中国银行业在“一带一路”建设背景下在海外的发展现状。一方面国有银行大量走出国门，国有境外资产达7亿美元。但与此同时也面临着挑战，如汇率风险、银行坏账风险等。这其中有损失，也有成功经验，例如1998年与1989年香港银行成功抵御风险的经验。由此，银行在跨境业务上的灵活调整成为面对风险的必要素质，跨境发展不仅需要银行认清拓展海外业务、设立分行的重要性，还需要银行学会利用政策与文化因素调整自身策略，从盈利动机出发，积极促成合作。

于泳随后提出，“一带一路”背景下银行的风险监管在国内与跨境层面上面临完全不同的挑战。首先需要提高银行的国际市场影响力，其次需要提高国际化管理水准。这需要银行的监管制度针对跨境业务做出调整，并提高与国际接轨时的沟通有效性。于泳同时指出了正规经营的重要性，并对未来的银行从业者提出了“宽容”、“反思”、“感恩”的六字期望。最后他指出，在人工智能、即时通讯发达的今天，中国银行业面对的竞争形势不可同往日相提并论。一方面中国银行业地位的提高使得银行跨境业务对综合服务能力的提升有了更高的要求，另一方面，大数据时代的数字安全也是规避风险的重中之重。

最后，参会者就于泳演讲的内容发表了各自的看法，并就金融、银行业与政治、哲学等学科的交叉互补进行了讨论。

## 第 13 期 | 工行国际部总经理张伟武做客第 13 期陶湘国际金融讲堂主讲“中资银行国际化与金融支持‘一带一路’”

3 月 31 日下午，第 13 期陶湘国际金融讲堂在中国人民大学明德法学院 0102 教室顺利举行。中国工商银行总行国际业务部总经理张伟武就“中资银行国际化与金融支持‘一带一路’”发表了演讲。本次讲堂由 IMI 副所长、四川省金融工作局局长助理涂永红教授主持。

张伟武首先介绍了中资银行国际化的发展情况。他指出，中资银行国际化是服务国家战略、跟随客户需求、提升自身实力等多重动因导致的趋势。中资银行的全球服务网络持续完善，已覆盖世界主要经济体和其他与中国有密切经贸往来的国家和地区。在规模效益方面，中资银行的海外资产稳步增长，但境外利润占集团比重仍不及花旗、汇丰等国际性银行。在发展战略方面，中资银行全力护航“一带一路”建设，努力管好现有机构，提升服务能力，同时在金融基础设施建设等方面积极助推人民币国际化进程。

关于金融支持“一带一路”，张伟武指出，中资银行面临的机会很大，市场前景广阔。同时，金融支持“一带一路”也面临着除了项目本身的商业性风险以外的很多风险，比如监管及合规风险、政策风险和劳工风险等。“走出去”企业也存在着经验不足、忽视行为习惯和宗教文化等方面的冲突融合、风险防范及合规经营意识不足、对沿线国家的国情了解不够充分、对履行社会责任不够重视等问题。对此，他从重视风险防范，确保国际化经营依法合规；创新驱动发展，助推人民币国际化及金融市场开放；落



实合作机制，积极发声国际金融市场；携手互利共赢，重视中资金融机构间务实合作；遵循商业原则，实现“一带一路”业务可持续发展；坚持绿色发展，践行企业社会责任担当等方面提出了建议，并分享了工行在这些方面的实践经验。

在讨论环节，张伟武回答了在场同学提出的关于监管趋严的背景下工行在欧洲和东南亚的市场定位问题。中国银行香港离岸人民币交易中心高级交易员贺晓博博士分享了关于此次讲座的感想。他认为张伟武对中资银行国际业务的讲解十分全面，贺博士还对中行和工行在境外设立机构的方式进行了对比，最后他指出未来银行业监管和科技方面将产生大量的人才需求。



## 【合作交流】

### IMI 携手人民日报《环球人物》杂志第二次发布“金融科技领军人物榜” 20 位业界翘楚人选

2018 年 1 月 6 日，由中国人民大学国际货币研究所（IMI）和人民日报《环球人物》杂志联合主办的“不忘初心，走向未来”第二届环球人物金融科技领军人物榜发布盛典在京举行。

本次发布盛典由中国人民大学财政金融学院院长庄毓敏主持，IMI 执行所长、浙江大学互联网金融研究院院长贲圣林发布和解读榜单。除获奖企业代表外，人民日报社副社长张建星进行致辞，全国人大财经委委员、中国互联网金融协会区块链工作组组长、中国银行原行长李礼辉，中国人民大学副校长吴晓球出席并发表主旨演讲。在主题研讨环节，IMI 联席所长、厦门国际金融技术有限公司董事长曹彤，蚂蚁金服研究院副院长李振华，中国社科院金融所原所长、中国人民大学财政金融学院教授王国刚，上海基玉金融信息服务股份有限公司董事长王翔、IMI 学术委员、中国国际期货有限公司副董事长王永利参加以“传统金融与金融科技”为题的主题研讨 1，西班牙对外银行研究部亚洲首席经济学家夏乐主持；主题研讨 2 题目为“金融科技监管与系统性风险防范”，由《环球人物》特邀财经评论员、中国黄金集团首席经济学家万喆主持，北京因果树网络科技有限公司董事长李姜元鸿，上海挖财金融信息服务股份有限公司董事长李治国，中诚信征信有限公司总经理闫文涛，中国社科院金融研究所所长助理杨涛，融 360 联合创始人、CEO 叶大清，安心财产保险有限责任公司总裁钟诚参与研讨。最后，《环球人物》杂志总编辑谢湘，中国人民大学国际货币研究所副所长宋科发表会议结语。

发布会上，贲圣林所长公布了金融科技领域最有影响力的十位领军人物和十位新锐人物。

“环球人物金融科技领军人物榜”是由人民日报《环球人物》杂志社联合中国人民大学国际货币研究所（IMI）共同打造，通过对 200 家金融科技企业样本进行科学评估，最终评选出 10 位“金融科技领军人物”和 10 位“金融科技新锐人物”。



张建星社长在发布会上致辞，阐述了金融作为现代经济的核心，金融服务实体经济的能力，正是解决我国经济发展“不平衡不充分”问题的关键因素。当下中国，站在全球金融科技创新的前沿，涌现出了一大批具有国际影响力和竞争力的金融科技企业。这些成功的企业背后，离不开杰出的领导者。《环球人物》作为一家以报道人物故事见长的媒体，自然不能错过如此精彩鲜活、富于时代意义的人物故事。

贲圣林所长从专业角度发布并解读了榜单。他从 IPE 综合点数指标体系、德尔菲模型、金融业企业划型标准三个方面，阐述了此次榜单人物的选取标准，以任务绩效、管理绩效和行为绩效为指标，保证了榜单的科学性。

发布会上，主办方与上榜企业代表共同发布“联合宣言”，宣言承诺：不忘初心，发挥金融服务实体经济功能；不忘初心，有效改善风险管理；不忘初心，金融创新走向未来。以保障和改善民生为重点，引领行业进步，为决胜全面建成小康社会献力，共圆中华民族伟大复兴中国梦。

随后，《环球人物》杂志社总编辑谢湘、中国人民大学国际货币研究所执行所长贲圣林，以及 20 位获奖嘉宾，共同上台签署联合宣言。

签署完毕后，李礼辉委员以“可以折叠的金融空间”为主题发表了主旨演讲。他指出，金融不再只是二维的平面世界，而是可以折叠的三维空间。金融制度创新应该完善大数据应用的制度环境，建立统一共享的大信用系统，制定常态化数字金融审慎监管制度，最终实现穿透式监管。

吴晓球校长在主旨演讲中说，创新永远是少数人的，能够洞察未来的人非常少。即使未来在今天还很弱小，会碰到很大的困难，如果他知道这是真正的未来，他的信念也会非常坚定，因为他知道那就是未来。

在谈到金融监管问题时，吴校长认为，监管不是消灭风险，金融永远有风险，金融怎么能扼杀呢？只能够防止，让个体风险不至于形成系统性风险。中国金融要进行系统的、全面的思考，理性思考比简单的冲突思考更重要，要进行非常缜密的理论思考，不可以望文生义。

随后，获奖企业代表腾讯集团副总裁赖智明和融 360 联合创始人、CEO 叶大清分别上台致辞。

赖智明在致辞中说，随着支付业务的成功，金融会成为未来很重要的发展方向。叶大清认为，要提高效率，降低风险，提供更好的用户体验，让金融更简单，让人民更有幸福感。

榜单发布后，与会的各位嘉宾围绕“传统金融与金融科技”“创新和监管之间的关系”两大主题，

展开了两场圆桌会议。

在谈到金融对经济社会发展的影响时，嘉宾们认为不管是新兴金融，还是传统金融，都是现代社会运行的血脉。它的运行效率、成本、风险控制力到底怎么样，对经济社会发展影响是非常深刻的。因此，必须拥抱新技术，运用新技术加快提升质量。

在当前，金融躺着赚钱的时代已经过去了，对技术有了更高的要求。无数据不金融，无技术不金融。但从时间长度来看，中国的金融科技仍处在一个非常初期的阶段。

与会嘉宾还系统梳理了金融科技监管、系统性金融风险 and 宏观审慎、微观审慎。他们普遍认为，非但不要对金融创新有排斥，反而要更好地了解金融创新、拥抱金融创新。因为监管总是要落后于创新的，所以要为监管留出空间。

本次发布会历时一天，这些金融科技领域的大咖妙语连珠，留下了许多可堪回味的“金句”和发人深思的洞见，是金融科技领域一场当之无愧的思想盛宴。正如中国人民大学国际货币研究所副所长宋科所指出的：本次发布会的主题是不忘初心、走向未来，“不忘初心，就是坚持金融科技服务实体经济的原则，严守不发生系统性金融风险的底线；走向未来，就是要以科技创新引领金融大发展的未来”。

活动最后，谢湘总编辑在结束致辞中说，《环球人物》作为中国最权威的人物报道平台，初心和使命就是以人物记录这个时代。对于金融科技这个重要的行业，我们会持续关注，也希望这些领军人物能够带着初心和使命感，在金融科技热潮中走得更好，走得更远。期待明年在环球人物榜平台上再聚首。

## IMI 联合澎湃新闻新闻举办 2018 金融发展高峰论坛 聚焦“新金融·新发展”



1月10日，“新金融·新发展 2018 金融发展高峰论坛暨 2017 中国 TOP 金融榜颁奖典礼”在北京举行，本次活动由澎湃新闻主办，由中国人民大学国际货币研究所特别支持。

本次金融发展高峰论坛聚焦经济发展新态势、关注金融行业新挑战，探讨包括“一带一路”、科技金融、普惠金融、财富管理、经济周期等众多值得关注的话题。

随着“互联网+”时代的到来，互联网金融在我国走过十年。在这场浪潮中，涌现出一些对金融业具有实质意义、健康的创新发展。从“追逐流量”、“野蛮生长”到“拥抱科技”、“合规发展”，期间，关于互联网金融与传统金融的关系，一度成为行业讨论的热点。在新金融时代中，金融科技在与传统金融行业、与全社会的融合也到了一个新的阶段。

澎湃新闻总裁、总编辑刘永钢介绍，作为互联网的新兴主流媒体，澎湃新闻在不断地加强主流的影响上也致力于走进市场和各个行业。以“新金融、新发展”为主题组织这样一次峰会，就是要去探索，在互联网、大数据、人工智能等技术趋势下应如何调整金融和财经的决策定位，比如普惠金融、绿色金融等，使金融这样的一国经济发展之动脉更充分，更好地发挥它应有的作用。

中国人民大学国际货币研究所执行所长、浙江大学互联网金融研究院创始院长贲圣林表示，中国在新金融领域领军世界，全球独角兽企业 35% 是中国的企业，仅次于美国。全球最大的金融科技企业里中国的交易量、用户规模在全球都非常领先，产品也非常领先。现在中国以深圳为核心的粤港澳，上海杭州为引领的长三角，北京为中心的北京、天津，这三个中心已经是世界级金融科技的高地。新金融既是金融的新时代，也是中国的新机遇。

十九大最重要的思想是对经济增速的关注减弱了，更注重经济增长的质量。兴业银行、华福证券首席经济学家，兴业研究公司副总裁鲁政委将 2018 年宏观政策称为“新逻辑”。之所以叫“新逻辑”，鲁政委认为，2018 年我们走进了新时代，十九大清晰勾勒了未来我国政策和经济的基本走向。宏观政策逻辑是对经济增速容忍空间更大，要求控制高杠杆风险和提高效率，财政政策会减少对投资的支出，而将更多的资金用于精准扶贫、污染防治。货币政策会更加重视防范系统性风险，货币政策将会继续控总量，去杠杆。

作为传统金融业从业者，澳新银行中国行长、首席执行官及大中华区总裁黄晓光先生亦表示积极拥抱“新金融”。他指出，金融科技的大潮已经来临，做银行的一定要关注科技发展对本行业的影响。他

指出，Fintech 不是对银行业的威胁，而是朋友。现在的科技.com 实际讲的是一个网络，而银行本身就是经营网络的，必须关注和利用科技。

中国长城资产管理股份有限公司总裁助理王彤则回顾了国有资产管理公司 19 年的发展历程，他表示，长城资产仍将在当前现代化经济体系建设过程中坚守主业，充分发挥不良资产金融处置主渠道的作用，同时也将运用收购、处置+重组模式来帮助企业实现低效资产市场出清和转型升级。王彤指出，在新的时代，资产公司作为我国金融改革的一个产物，也在进行各种探索，也是新金融，也正在谋求新的发展。

## 绿色普惠金融的“中国路径”

普惠金融离社会大众越来越近，人们参与金融服务的门槛迅速降低，快速便捷的小额理财、小额贷款、小额保险等将普惠金融推向了一个前所未有的高度。在圆桌论坛环节，主题聚焦在了“普惠金融与绿色金融”。

党的十八大三中全会做出发展普惠金融的决定，指出社会所有阶层和群体，无论身份、产业和地域，都有权利获得相对平等的金融服务和金融产品。人民银行金融研究所综合政策研究室主任雷曜称，按照国务院公布的《普惠金融发展规划》，整个金融体系从组织机构、金融政策、金融基础设施建设和多元化、多层次的普惠金融产品和服务体系的建设，配套组织方面做的很多工作，也取得了很多的进展。货币政策方面，人民银行推出的或改进了再贷款，再贴现的政策，特别是结合扶贫攻坚政策推出了扶贫再贷款政策和小额信贷一起，为脱贫攻坚工作在金融方面提供了很大的支持。

从业界的角度看，鲁政委认为这几年普惠金融有着非常明显的进展，“三农”的贷款增速比小额贷款的增速要高；而在政策层面，人民银行经过多轮定向降准，也向在“三农”、小微做得比较突出的机构提供了正面的激励。随着互联网技术进步，很多银行不断地利用手机银行和互联网渠向偏远地区居民、企业提供服务，这些都是这几年普惠金融值得关注的非常重要的进展。

农业部市场与经济信息司运行调控处处长赵卓表示，经过对农村普惠金融多年的观察，大型金融机构很多都设立了绿色金融部或普惠金融部，普惠金融整个架构和体系已经形成，这些年下来和农村相关的信贷、保险、期货市场等等各方面的金融工具都在不断完善，比如保险从几十年前的 50 多亿到现在 400 多亿规模。近三年时间，在财政部支持下，覆盖所有担保体系，金融资源进入农村打开了通道。除



了传统金融机构在加强这方面的投入，蚂蚁金服和京东现在也都在纷纷向农村进行倾斜。所以，市场活跃程度正在逐步提高。

### 科技助力互联网金融进入新金融时代

随着大数据、云端、区块链、人工智能的概念被反复提及，科技在改变时代，科技也正改变乃至颠覆着金融业的格局。以金融科技为代表的金融创新是中国金融崛起的新路径，使中国金融业步入了前所未有的快速发展的新时代。论坛的第二轮圆桌讨论便聚焦于“金融科技与财富管理的未来”的主题。

金丘科技创始人兼 CEO 左鹏表示，人工智能、区块链、云计算、大数据已经经过很长时间，金融科技不是凭空而来的，是持续发展的结果。金融科技有很多具体技术和产品形态的表现，最根本的要素就是提高了效率和降低了成本。区块链，是有金融属性的，像比特币、来特币各种各样的数字货币，非国家信用背书的民间数字货币。区块链与区块链技术是有差别的。

华泰证券网络金融部交易服务总监罗斐指出，大数据在券商的应用有一定成熟度，精准服务这一端还是需要进一步提升，这表现在对客户需求的精准把握。在券商核心专业领域里，比如研究领域、交易领域、投资服务领域等方面大数据还是有很大的空间，包括知识图谱，事件驱动、智能问答等。在券商投资服务领域也有很大一部分的应用空间，但目前还处于比较粗浅的阶段。

到场的多位业内人士的共识是，这场浪潮中涌现出的创新是对金融业具有实质意义的。未来在常态化的强监管下，具有科技实力并切实融入到业务流程和场景中的互联网金融企业，将拥有竞争优势。

### 2017 中国 TOP 金融榜：

年度创新券商：

德邦证券股份有限公司

华菁证券有限公司

华泰证券股份有限公司

上海华信证券有限责任公司

年度券商资管：

长江证券(上海)资产管理有限公司

国泰君安证券股份有限公司

兴证证券资产管理有限公司

招商证券资产管理有限公司

中泰证券（上海）资产管理有限公司

年度支付机构：

银联商务股份有限公司

通联支付网络服务股份有限公司

南京苏宁易付宝网络科技有限公司

年度资管机构：

上海财通资产管理有限公司

年度财险品牌：

中国人民财产保险股份有限公司

众安在线财产保险股份有限公司

年度寿险品牌：

富德生命人寿保险股份有限公司

国华人寿保险股份有限公司

建信人寿保险股份有限公司

中国平安人寿保险股份有限公司

新华人寿保险股份有限公司

年度保险品牌：

中国平安保险（集团）股份有限公司

太平人寿保险有限公司

友邦保险有限公司

中国太平洋保险（集团）股份有限公司



年度城商行：

南京银行股份有限公司

宁波银行股份有限公司

上海银行股份有限公司

年度创新银行：

广发银行股份有限公司

平安银行股份有限公司

招商银行股份有限公司

年度国际影响力银行：

澳大利亚和新西兰银行（中国）有限公司

中国工商银行股份有限公司

渣打银行(中国)有限公司

中国银行股份有限公司

年度金融科技公司：

上海贝涛金融信息服务有限公司（贝米钱包）

东吴在线（苏州）金融科技服务有限公司

华夏信财互联网金融信息服务（上海）有限公司（花虾金融）

光大易创网络科技股份有限公司（立马理财）

深圳前海微众银行股份有限公司

北京掌众财富资产管理有限公司

年度普惠金融：

华泰证券股份有限公司

中国农业银行股份有限公司

人人贷商务顾问(北京)有限公司



苏宁金融服务（上海）有限公司

年度绿色金融：

上海浦东发展银行股份有限公司

中国邮政储蓄银行股份有限公司

中天金融集团股份有限公司

中再融(北京)科技有限公司

金融科技人物：

顾敏（微众银行董事长）

兰奇（通联支付执行总裁）

左鹏（金丘科技创始人及 CEO）

年度金融人物：

马明哲（平安保险集团董事长）

彭纯（交通银行行长）

年度社会责任金融机构：

中国平安人寿保险股份有限公司

上海浦东发展银行股份有限公司

交通银行股份有限公司

中天金融集团股份有限公司

年度金融机构：

国泰君安证券股份有限公司

华夏银行股份有限公司

中国建设银行股份有限公司

宁波银行股份有限公司



# 四川自贸区服务“一带一路”建设及人民币国际化研讨会在北京举行 两地专家学者共话四川金融发展

2018年3月17日，四川自贸区服务“一带一路”建设及人民币国际化研讨会在北京举行。本次研讨会由四川省金融工作局和中国人民大学国际货币研究所（IMI）联合主办、四川金融控股集团有限公司承办。

本次研讨会由中国人民大学信用管理研究中心执行主任、财政金融学院教授关伟主持。

北京方面参会的专家有财政部金融司司长王毅，国家外汇管理局资本司司长郭松，中国人民银行货币政策委员会副秘书长潘宏胜，中非产能合作基金董事长韩红梅，中拉合作基金首席风险官范希文，国新国际投资有限公司董事孙鲁军，国家开发银行研究院副院长沈继奔，中国人民大学财政金融学院副院长赵锡军，香港丝路金融公司董事总经理张建勇，国家发改委对外经济研究所室主任曲凤杰，中国银行国际金融研究所所长钟红，中国工商银行总行国际业务部副总经理王鲲，中国进出口银行战略规划部、《海外投资与出口信贷》编辑部执行主编缪林燕。四川方面参会的专家有四川省政协副主席、四川省金融工作局局长欧阳泽华，IMI副所长、四川省金融工作局局长助理涂永红，中国人民银行成都分行副行长方昕，四川省金融工作局副局长王琳，四川金融控股集团总经理林罡，四川金融控股集团董事张炎，四川金融控股集团总经理助理陈科。

会议开始，涂永红所长就四川自贸区建设情况和未来发展设想进行介绍。四川自贸区成立于2017年3月，是国务院批准的第三批自贸区。四川自贸区主要任务是落实中央关于加大西部地区门户城市开放力度以及建设内陆开放战略支撑带的要求，打造内陆开放型经济高地，实现内陆与沿海沿边沿江协同开放。自贸区的发展离不开金融服务的支持，成都市有相对发达的金融体系，金融业增加值已经达到11.6%的较高水平。四川正好位于“一带一路”和长江经济带的交汇处，关于推动金融创新，更好服务实体经济，更好为“一带一路”沿线国家扩大贸易和投资提供所需的金融服务，同时推动人民币国际化在企业、金融机构和市场交易等方面取得更多实效，涂所长提出了一系列发展设想，并对其意义、可行

性和面临的问题进行了说明。

随后，各位专家就自贸区发展、中国与“一带一路”沿线国家开展“五通”的最新金融需求、外汇风险管理、金融制度和市场创新、货币交易，以及提高“一带一路”沿线国家在贸易和投融资中使用人民币程度、提供针对性金融服务等陆续发表意见和建议，现场讨论十分热烈。

会议的最后，欧阳泽华局长进行了总结。他对于到场专家的意见和建议表达了衷心的感谢，并希望与会嘉宾继续支持和关注四川金融的发展。

## IMI 携手浙大 AIF、剑桥大学举办“金融科技监管：国际实践与中国机遇”研讨会

“金融科技监管：国际实践与中国机遇”研讨会 2018 年 3 月 28 日上午在中国人民大学举行。本次研讨会由英国驻华大使馆、浙江大学互联网金融研究院（简称浙大 AIF）、英国剑桥大学替代金融研究中心（CCAF）主办，中国人民大学国际货币研究所（IMI）承办，大数据战略重点实验室浙江大学研究基地（IDR）支持。

英国金融行为监管局(FCA)首席经济学家 Mary Starks、英国驻华大使馆金融服务公使衔参赞 Kunal Khatri、繁荣基金金融服务总监 Daniel Cowen 等英方政府代表，剑桥大学替代金融研究中心代表，中国互联网金融协会秘书长助理许其捷，浙大 AIF-CIFI 学术委员会联席主席、IMI 学术委员、上海黄金交易所理事长焦瑾璞等中方金融监管部门代表，北京市互联网金融行业协会秘书长郭大刚、天津市互联网金融协会秘书长王永勤、安徽省互联网金融协会秘书长刘庆太和浙江互联网金融联盟执行副秘书长胡珊珊以及杭州江干区委、区金融办、成都金融工作局代表，商银信支付服务董事长林耀、UNPAY 董事长兼 CEO 章政华、51 信用卡副总裁章曦及光大云付、挖财等企业代表出席本次研讨会。研讨会由浙大 AIF 院长、IMI 执行所长贲圣林主持。

此次研讨会上，由浙大 AIF 携手英国剑桥大学替代金融研究中心共同开展的《金融科技监管：国



际实践与中国机遇》课题研究成果正式发布。该课题由英国驻华大使馆繁荣基金资助，旨在对中英两国金融科技监管框架进行深入研究，以为双方金融监管部门提供政策建议。

贲圣林在发布该项研究成果时从国际实践和英国经验、中国机遇、政策建议三个层面讲解了国际监管框架，并从沙盒监管概念、流程和优势全面解析英国监管沙盒。同时，他也提到了中国的机遇，通过介绍中国监管框架、调研发现等解析中国的可行性报告，并为中国金融科技的发展建言献策。

许其捷表示，中国金融科技的快速发展，对中国金融产品、服务还有组织形态等产生了重大的影响，在促进金融业转型升级发展数字普惠金融等方面发挥了积极的作用。总的来说，金融科技在中国仍处于发展阶段，金融科技新兴的业态规范发展态势比较明显，传统金融机构要积极的拥抱金融科技，行业基础设施（支付清算、信息通讯等）还需不断完善，接下来仍有许多领域可以进行深入的研究和探讨。

Mary Starks 谈到了英国 FCA 的三个目标：维护金融市场稳定、保护消费者和促进市场创新。FCA 的监管标准是监管机构要营造公平竞争环境，维护公众对市场公正的信心，监管当局应该出台保护中小企业和消费者的相关政策法规。监管沙盒是创新举措，面临一些机遇和挑战，为了促进监管沙盒全球化，FCA 的业务将拓展到其他国家，与世界其他国家通力合作，建立一个国际性监管沙盒，一起解决问题，应对金融危机。

Kunal Khatri 表示，英国驻华大使馆一直以来都致力于促进中英金融科技的发展。在这方面，英国通过进行监管沙盒的创新能够提升国际金融中心的地位。目前英国有 1600 多家金融科技企业，分布金融的各个细分领域。通过实施“监管沙盒”帮助消费者并促进金融稳定。“监管沙盒”的有利之处在于一方面促进金融科技的发展，同时也能帮助一些企业，特别是一些中小企业，理解目前的监管环境以及政策。

他说，《金融科技监管：国际实践与中国机遇》的课题研究显示了英国在监管方面的经验以及措施，但也必须要承认中国在金融监管方面所面临的挑战是非常特殊的，与英国有所区别。尽管中国目前仍然面临风险，但互联网金融在中国还有很大的发展空间。与此同时，中国一些具有代表性的企业拥有强大的科技实力，这也是英国企业需要学习的地方。希望中英可以进一步推动监管沙盒在中国的实践，共同促进“监管沙盒”在全球范围内的实践，从而进一步推动双方创新和监管的合作。

焦瑾璞提出了三点看法：一是做好监管必须正确判断未来金融体系的变化；二是中国的监管体系和

监管手段变动大，中国的监管仍在探索之中，没有定式；三是努力探索金融监管模式和有效监管途径。他表示，未来对金融的需求是基本的生活需求，人人都要有享受基本金融权利，能够迎合消费者需求、提供方便有用效率的才是好金融。

圆桌讨论环节由英国剑桥大学替代金融研究中心监管和政策部主管 Kieran Garvey 主持。英国大使馆金融服务专家 Stephen Baron、Experian 大中华区总裁 Huang Jian、Nuggets CEO Alastair Johnson、陆家嘴金融交易所首席风险官杨峻、中国人民大学法学院副院长杨东、中国人民大学财政金融学院副院长赵锡军、中投公司首席风险官赵海英、普华永道管理合伙人张立钧、北京市互联网金融行业协会秘书长郭大刚、香港大学商学院及社会科学学院金融与公共政策教授-香港国际金融学会会长肖耿、中国证监会河南监管局原局长刘青松等专家就“中英合作推进金融创新发展”问题展开深入讨论。







---

**报:** 校领导、学校办公室、校党委宣传部、校科研处、校教务处、财政金融学院党政联席会、中国财政金融政策研究中心、IMI 顾问委员会、IMI 理事会、IMI 学术委员会、IMI 所长办公会

**送:** 财政金融学院各科室、IMI 研究管理团队

---

编 辑: 商 倩、汪嘉敏

核 稿: 宋 科

核 发: 贲圣林



微博·Weibo



微信·WeChat