

风险周报

2021年第13期

监管信息

※ 国务院金融稳定发展委员会召开第五十次会议

4月8日，国务院金融稳定发展委员会（以下简称金融委）召开第五十次会议，研究加强地方金融机构微观治理和金融监管等工作。会议要求，以优化金融供给侧体系为目标，坚持问题导向，标本兼治，深化改革，加强监管，促进微观治理机制见效、地区金融生态改善。一是把握定位，优化结构。支持引导地方金融机构专注主业；按照市场化、法治化原则，鼓励好机构兼并风险机构，促进地区金融供需结构平衡。二是强化监管，提升质效。金融管理部门要加强对股东和实际控制人、风险集中度、关联交易、数据真实性等的监管。三是健全治理，规范经营。地方金融机构要完善公司治理，加强风险管理，强化审慎经营，不过度追求规模扩张和发展速度。加强党的建设，坚决惩治腐败，对违法违规行为“零容忍”。四是完善法治，增强活力。进一步厘清政府和市场的边界，纠正不当干预行为，改善区域金融生态环境，激发地方金融机构的创造创新活力。

详情参见：http://www.gov.cn/guowuyuan/2021-04/08/content_5598472.htm

※ 人民银行、银保监会、证监会、外汇局联合发布《关于金融支持海南全面深化改革开放的意见》

近日，人民银行、银保监会、证监会、外汇局发布《关于金融支持海南全面深化改革开放的意见》（以下简称《意见》）。《意见》从提升人民币可兑换水平支持跨境贸易投资自由化便利化、完善海南

金融市场体系、扩大海南金融业对外开放、加强金融产品和服务创新、提升金融服务水平、加强金融监管防范化解金融风险等六个方面提出 33 条具体措施。《意见》的出台基本确立了金融支持海南全面深化改革开放的“四梁八柱”，有助于弥补海南金融短板、夯实海南金融基础。

详情参见：<http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/4227077/index.html>

市场消息

※ 国家统计局公布 2021 年 3 月 CPI、PPI 数据

2021 年 3 月份，全国工业生产者出厂价格（PPI）同比上涨 4.4%，环比上涨 1.6%；工业生产者购进价格同比上涨 5.2%，环比上涨 1.8%。主要行业中，价格涨幅扩大的有，黑色金属冶炼和压延加工业，上涨 21.5%；有色金属冶炼和压延加工业，上涨 21.3%；化学原料和化学制品制造业，上涨 11.4%。3 月份，全国居民消费价格（CPI）环比下降 0.5%，同比上涨 0.4%，其中非食品中，工业消费品价格同比上涨 1.0%，为近一年来同比首次上涨，主要是汽油和柴油价格分别上涨 11.9%和 12.8%带动。

详情参见：http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/202104/t20210409_1816123.html

http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/202104/t20210409_1816124.html

※ 人民银行本周公开市场操作情况

人民银行公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，4 月 9 日以利率招标方式开展了 100 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.20%。Wind 数据显示，9 日有 100 亿元逆回购到期，当日完全对冲到期量；本周（4 月 5 日至 4 月 11 日）央行公开市场累计有 500 亿元逆回购到期，本周央行共进行了 400 亿元逆回购操作，因此本周净回笼 100

亿元。4月8日银行间资金面依旧充盈，隔夜回购加权利率在周中小幅下行，7天期价格稍反弹但仍处于2%下方低位。公开市场保持稳健操作，短期内地方债供给压力也尚可，市场预期依旧平稳。

详情参见：<http://www.pbc.gov.cn/zhengcehuobisi/125207/125213/125431/125475/4227224/index.html>

处罚通报

※ 阿里巴巴集团因违反反垄断法规被处巨额罚款

4月10日，国家市场监督管理总局公布对阿里巴巴集团反垄断调查处罚结果，责令阿里巴巴集团停止违法行为，并处以2019年中国境内销售额4,557.12亿元4%的罚款，共计182.28亿元。同时要求阿里巴巴集团加大平台内数据和支付、应用等资源端口的开放力度，充分尊重用户选择权，不得没有正当理由拒绝交易，促进跨平台互联互通和互操作。

详情参见：http://www.samr.gov.cn/fldj/tzgg/xzcf/202104/t20210409_327698.html

※ 处罚案例

江西新干农村商业银行股份有限公司因信贷资金被挪作他用，未对集团客户实施统一授信管理，违规以贷转存等违规情形，被吉安监管分局罚款90万元。

中国农业银行股份有限公司苏州分行因固定资产贷款被挪作他用、个人贷款违规流入房地产领域、流动资金贷款违规流入股市等违规情形，被苏州监管分局罚款80万元。

详情参见：<http://www.cbirc.gov.cn/cn/view/pages/ItemDetail.html?docId=975808&itemId=4115&generaltype=9>

<http://www.cbirc.gov.cn/cn/view/pages/ItemDetail.html?docId=975624&itemId=4115&generaltype=9>

政策提示

※ 银保监会发布《关于 2021 年银行业保险业高质量服务乡村振兴的通知》

详情参见：<http://www.cbirc.gov.cn/cn/view/pages/ItemDetail.html?docId=976181&itemId=915&generaltype=0>

※ 中证协发布《公司债券承销报价内部约束指引》的通知

详情参见：https://www.sac.net.cn/tzgg/202104/t20210407_146233.html

分析与小结

1. 金融委第五十次会议提出两项重点关注内容：一是关注地方金融机构风险。公司治理尚不完善、经营挑战持续加压、防范风险任重道远，都是地方金融机构当前的现实问题。下一步，金融委将从内部治理和外部监管两方面着手解决地方金融机构的问题，打造健康的金融体系“毛细血管”。二是关注大宗商品价格走势。从 3 月份 PPI 数据看，本轮价格上涨并非物价普遍上涨，而是集中在中上游的大宗工业品，而由于终端消费需求疲弱，价格并不能有效向下游传导，导致下游企业经营困难，而下游企业吸纳的就业远超过中上游，因此下游企业经营困难会带来就业压力，就业压力又会反过来拖累消费，从而导致恶性循环。因此，未来大宗商品价格走势超出容忍区间的话，可能会有政策调整。

2. 在提升人民币可兑换水平，支持跨境贸易投资自由化便利化方面，《意见》提出，支持海南自由贸易港试点银行，在强化对客户分级管理的基础上，进一步便利真实合规新型国际贸易的跨境结算；支持符合条件的跨国企业集团在海南开展本外币合一跨境资金池业务试点。