

# 官方首次全面阐释界定“影子银行”

## 强调必须建立和完善持续监管体系



12月4日，中国银保监会政策研究局、统计信息与风险监测部课题组发布《中国影子银行报告》(简称报告)。中国证券报记者获悉，这是官方首次对中国影子银行的标准、特征等进行全面系统的阐释。

### 影子银行的界定

报告认为，界定影子银行有4项主要标准：监管覆盖范围和强度、产品结构复杂性及杠杆水平、信息披露充分性与全面性以及集中兑付压力。据此，影子银行可以分为广义和狭义两种。

广义影子银行，包括同业理财及其他银行理财、银行同业特定目的载体投资、委托贷款、资金信托、信托贷款、非股票公募基金、证券业资管、保险资管、资产证券化、非股权私募基金、网络借贷P2P机构、融资租赁公司、小额贷款公司提供的贷款、商业保理公司保理、融资担保公司在保业务、非持牌机构发放的消费贷款、地方交易所提供的债权融资计划和结构化融资产品。

其中，同业特定目的载体投资和同业理财、理财非标债权等部分银行理财、委托贷款、信托贷款、网络借贷P2P贷款和非股权私募基金等业务，风险相对较高，属于狭义影子银行。

报告认为，受金融体系结构、金融深化程度以及监管政策取向等因

素影响，我国影子银行在快速发展的同时，呈现出一些与其他经济体不同的特点：一是以银行为核心，表现为“银行的影子”。二是以监管套利为主要目的，违法违规现象较为普遍。三是存在刚性兑付或具有刚性兑付预期。四是收取通道费用的盈利模式较为普遍。五是类贷款为主，信用风险突出。

报告指出，中国影子银行在2008年后迅速发展。随着金融业务范围的拓展和跨行业、跨市场综合经营的扩张，影子银行每年以20%以上的速度增长。

### 三年治理 精准“拆弹”

报告称，截至2016年底，我国影子银行规模已经相当庞大，广义影子银行超过90万亿元，狭义影子银行高达51万亿元。

2017年起，金融管理部门开始对影子银行进行精准“拆弹”。报告称，经过三年专项治理，影子银行野蛮生长的态势得到有效遏制。截至2019年末，广义影子银行规模降至84.80万亿元，较2017年初100.4万亿元的历史峰值缩减近16万亿元。风险较高的狭义影子银行规模降至39.14万亿元，较历史峰值缩减了12万亿元。其中，复杂结构的交叉金融业务大幅压缩，同业理财从6.8万亿元降至2019年末的0.84万亿元，同业特定目的载体投资从23.05万亿元降至15.98万亿元。

影子银行不仅规模大幅压缩，更重要的是经营开始变得规范，结构更加简化，资本拨备开始计提，系

统性风险隐患大为减弱，同时也为当前抗击疫情、复工复产的各项金融政策腾挪出空间，特别是为逆周期宏观调控创造了有利条件。

2017年之前，国际组织和市场机构认为中国影子银行是一颗“原子弹”，一旦引爆，将从根本上动摇整个金融体系的稳定。2017年之后，国际评价出现了彻底转变，对中国影子银行治理取得的显著成效予以充分肯定，认为不仅确保了我国金融体系的稳定，也成为全球影子银行规模下降的主要推动力。

### 今后如何监管

报告强调，必须建立和完善对影子银行的持续监管体系。

第一，健全统计监测。必须继续大力完善统计监测，及时动态掌握影子银行规模、种类，特别是风险演进路径和风险水平变化情况。

第二，严防反弹回潮。一是坚定不移地将整治影子银行作为打赢防范化解重大金融风险攻坚战的重要抓手，持之以恒拆解高风险影子银行业务。二是聚焦突出问题和风险点，对影子银行和交叉金融业务设立“禁区”，严禁多层嵌套投资、资金空转、脱实向虚，以及假创新和伪创新行为等，防止结构复杂产品和业务死灰复燃。三是坚持整改与转型相结合，按时合规完成业务整改，稳妥有序处置风险，同时积极调整业务模式，加快净值化转型。

第三，建立风险隔离机制。重点是厘清公募产品与私募基金、表内业务与表外业务、委托业务与自

营业务的边界，建立相应的防火墙，严防风险相互传染、相互交织、相互掩饰。

第四，完善监管制度。一是确保监管全覆盖，不留监管空白和盲区，把所有影子银行活动纳入监管。二是统一同类机构和产品的监管标准，减少资金空转式的套利。三是完善影子银行的风险分类、风险权重、资本拨备计提等标准。

第五，慎重开展综合经营。商业银行以审慎经营为根本，保险要发挥风险分散与保障作用，证券资金要体现价值投资中功能，信托、理财要回归“受人之托、代人理财”职能定位。建立覆盖全面、分工合理、有序流动的金融体系。

课题相关负责人表示，治理影子银行要把握几个重点：一是治理高风险影子银行，不是把影子银行消灭，而是降低风险。二是链条很长，与实体经济脱节的业务和产品是治理的对象。三是重点治理严重扰乱市场秩序、违法违规、无牌经营的机构和业务，净化市场，使市场重新回到有序的状态。

该负责人强调，今年受疫情影响，宏观杠杆率有所升高，这在疫情背景下有其合理性，也是逆周期调控的体现。也必须看到，高风险影子银行的规模依然持续下降，一些低风险的、对实体经济支持大的影子银行规模有所升高。未来会支持合法合规、对实体经济有积极意义的部分业务。影子银行的规模会是动态的，和经济增速、市场具体需求密切相关。

据新华社北京12月5日电

## “冷链食品安全”一刻不能松懈

### 营口：阿根廷冻牛肉外包装核酸检测呈阳性

据新华社沈阳12月5日电 辽宁省营口市统筹推进新冠肺炎疫情防控和经济社会发展工作指挥部5日发布公告称，4日16时40分，营口大石桥市疾控中心在对12月3日进入域内的进口冷链货物例行核酸检测中，发现营口牧源肉业有限公司异地入境取道来营的阿根廷冻牛肉外包装核酸检测呈阳性。

指挥部立即启动应急响应，对相关场所外环境、运输设备进行全面管控和消杀；封闭营口牧源肉业有限公司，封存冷库内所有货物，货物均未出库，并开展溯源工作；涉及其他省市的相关信息已横传；对接触过货物所有相关人员进行闭环管理和集中医学观察，截至12月5日1时，核酸检测结果均为阴性。

### 青岛：进口冷链食品必须集中消毒检测

据新华社青岛12月5日电 青岛市委统筹疫情防控和经济运行工作领导小组(指挥部)近日发布通告，要求从青岛市外或青岛口岸进入青岛市且未在口岸环节进行核酸检测和预防性全面消毒的进口冷链食品，必须进入青岛市设立的进口冷链食品集中监管专仓进行核酸检测和预防性全面消毒。

青岛市要求，进口冷链食品的货主应通过山东冷链食品疫情防控管理系统向目的地监管专仓提前预约。经检测合格和预防性全面消毒后，青岛市将出具进口冷链食品集中监管专仓出仓的相关证明。

同时，青岛市对进口冷链食品涉及的运输车辆、从业人员全部登记在册，实行闭环管理，运输车辆、人员信息随进口冷链食品同行，实现全程可追溯；在销售、运输过程中，“冷链三证”(《入境货物检验检疫证明》《货物清单》《青岛市进口冷链食品集中监管专仓出仓证明》或《口岸进口冷链食品消毒记录证明》)要随进口冷链食品一同流转，随时备查。

### 兰州：进口冷链食品“凡进必检”

据新华社兰州12月5日电 记者从甘肃省兰州市市场监督管理局获悉，兰州市通过设立进口冷链食品监管总仓，对全市储存、销售、加工的进口冷链食品，进行集中抽样核酸检测和消毒。

11月13日，兰州市城关区有关部门对聚焦湾冷冻厂进行日常例行核酸检测时，发现一份来自天津港冷链虾的内包装样品核酸检测呈阳性。此后，兰州市紧急出台措施，全面加强进口冷链食品的疫情风险防控。

据兰州市市场监管局介绍，设立进口冷链食品监管总仓，对进口冷链食品“凡进必检”，有助于最大限度阻断疫情传播渠道。

兰州市进口冷链食品监管总仓实行报备制。凡进入兰州市的进口冷链食品，必须进行报备，经检测合格并消毒后进入总仓。

### 泉州：进口冷链食品一律进集中监管仓检验消毒

据新华社福州12月5日电 为最大限度阻断进口冷链食品疫情传播风险，福建省泉州市设立进口冷链食品集中监管仓，并要求自5日起，所有进入该市存储、流通、加工、销售的进口冷链食品，一律先行进入集中监管仓进行统一查验、核酸检测和消毒。

对于2020年12月5日前已进入泉州市的进口冷链食品，必须再次取得核酸检测阴性证明和全规范消毒后，方可销售。

## 北京冬奥会和冬残奥会赛会志愿者申请人数突破96万

据新华社北京12月5日电 北京冬奥会和冬残奥会赛会志愿者招募工作进展顺利，截至目前，招募系统浏览量已超过3394万人次，注册人数已达122万人，赛会志愿者申请人数已突破96万。

这是记者5日在北京大学获得的消息。当天，“燃情冰雪 志愿相约”北京冬奥会赛会志愿者申请人代表座谈会暨12·5国际志愿者日主题活动在此间举办。

北京冬奥组委志愿者部部长滕盛萍介绍，一年前的这一天，北京冬奥会和冬残奥会赛会志愿者全球招募启动仪式在首钢滑雪大跳台举办。截至目前，有来自全球168个国家和地区的逾96万人报名，体现了全世界对北京冬奥会的热切期盼，为成功举办北京冬奥会提供了重要的人力保障。

## 主旋律电视剧《父辈的战场》传递红色基因

据新华社北京12月5日电 中央党校大有影视中心近日在京主办的电视剧《父辈的战场》启动仪式上，中央党校副校长李毅表示，在即将迎来中国共产党成立100周年之际，围绕中国共产党经贸战线的发展线索，希望打造一部传播红色基因、解读红色密码、广受欢迎的电视剧精品力作。

电视剧《父辈的战场》通过讲述经贸战线的先辈们为民族解放、新中国建立和国家富强所做出的突出贡献，展现他们在民族危亡时刻百折不挠、无私无畏的奋斗精神，刻画了一批具有家国情怀、实业报国的企业家群像。

该剧由中央党校大有影视中心、中新华文传媒投资有限公司等联合出品，江苏省委宣传部等联合摄制，计划于2021年投入拍摄。

## 银保监会依法查处中行“原油宝”产品风险事件

据新华社北京12月5日电 中国银保监会5日宣布，近期银保监会就中国银行“原油宝”产品风险事件依法开展调查工作，对所涉违法违规行作出行政处罚决定，并采取相应的监管措施。

银保监会表示，银保监会对“原油宝”产品风险事件高度重视，第一时间要求中国银行依法依规解决问题，与客户平等协商，及时回应关切，切实维护投资者的合法权益。同时会同相关部门成立跨部门联合调查组，认真做好核查事实、处置风险、堵塞漏洞等工作。

银保监会表示，对中国银行及其分支机构合计罚款5050万元；对中国银行全球市场部两任总经理均给予警告并处罚款50万元，对中国银行全球市场部相关副总经理及资深交易员等两人均给予警告并处罚款40万元。

除依法实施行政处罚外，银保监会还暂停了中国银行相关业务、相关分支机构准入事项，责令中国银行依法依规全面梳理相关人员责任并严肃问责，切实做到有权必有责、失责必问责、问责必到位；同时责令中国银行立即采取有效措施对有关问题整改。

银保监会表示，下一步将继续坚持依法从严监管，督促银行保险机构加强合规建设，持续提高业务经营的专业性、审慎性，切实维护金融消费者合法权益，守住不发生系统性金融风险的底线。



## “5G会诊”进山村

安徽省金寨县大湾村村民方腊芳(左二)指着自己身体疼痛的部位，在村医袁玲(左一)的帮助下向5G远程医疗会诊的专家讲述病情(12月3日摄)。

12月3日，安徽省六安市人民医院组织专家为大别山腹地的金寨县花石乡大湾村开展5G远程医疗会诊。大别山腹地的大湾村，原先医疗卫生条件简陋。2019年，大湾村正式开通5G信号，并率先在全省开通5G远程医疗会诊功能，在安徽省内实现农村基层医疗机构与上级大医院远程联网，大湾村村民不出村就能获得远程医疗援助。

新华社发

## 稳中向好！1至11月央企净利润降幅持续收窄

据新华社北京12月5日电 国务院国资委12月4日消息，国资委党委书记、主任郝鹏日前主持召开部分中央企业负责人座谈会，了解企业今年以来经营发展、改革创新等工作情况，听取意见建议，共同谋划2021年和“十四五”时期国资央企工作。郝鹏通报了中央企业经济运行总体情况，1至11月中央企业营业收入、

净利润降幅持续收窄。

郝鹏表示，中央企业经济运行稳中向好，防范风险能力提升，坚决落实减费让利政策，切实降低社会运行成本，带动各类所有制企业协同发展，为推动国民经济健康稳定发展提供了有力支撑。现在到年底还有不到一个月的时间，要紧盯全年目标任务，坚定信心、聚力攻关，挖掘一切有利

条件，力争做到绝大多数中央企业效益持续较快增长、力争中央企业总体效益实现正增长，确保“十三五”圆满收官。

郝鹏强调，要坚持新发展理念，突出质量第一、效益优先，统筹量的合理增长和质的稳步提升，全力以赴实现全年目标任务，在高质量发展上迈出新步伐。各中央企业要坚持问题导向，紧密结合企业

实际谋划下一步工作举措，保持战略定力，以更大的力度抓好提质增效升级，在保持稳定增长的同时，不断提升企业发展质量和效益；要扎实落实国企改革三年行动，进一步激发企业活力动力，加快建设世界一流企业；要加强重点领域风险防范，坚决守好安全稳定底线，为“十四五”时期工作开好局、起好步打下坚实基础。

## 镇江市京口区人民法院网上拍卖公告

江苏省镇江市京口区人民法院将在镇江市京口区人民法院淘宝网司法拍卖网络平台上(网址:https://sf.taobao.com/0511/02,户名:镇江市京口区人民法院)进行公开拍卖活动,公告如下:

一、拍卖标的:  
1.镇江市宗泽路77号方家湾新村25幢第4层304室住宅(不含室内动产),产权证号:苏(2016)镇江市不动产第0008023号,房屋性质:拆迁安置房,所在层数/总层数:4/6,证载建筑面积:98.37平方米。网络询价价值:64.0302万元。起拍价:51.22416万元,保证金:5万元,增价幅度:0.5万元。  
特别提醒:房屋性质为拆迁安置房,登记时间未逾五年,过户税费请自行向税务部门了解情况。本次拍卖不含房屋内家电、家具。  
2.镇江国际工业品城B01幢第1层106室不动产,产权证号:1101013984100110,所在层数/总层

数:1/3,证载建筑面积:42.97平方米。网络询价价值:42.4522万元。起拍价:29.7166万元,保证金:3万元,增价幅度:0.2万元。  
特别提醒:  
(1)不动产存在租赁,本次拍卖为带租拍卖,租赁期限是2014年1月1日至2025年12月31日,钥匙暂由承租人保管。  
(2)不动产与B01幢105室相连,未隔断,经向工业品城管理公司(江苏芳满庭生态科技园)负责人了解,买受人拍得不动产后,可与管理公司取得联系,其会告知两处不动产的分界线,买受人可自行进行隔断处置。

二、咨询时间与方式:即日起至拍卖日前接受咨询。本院已委托“杭州来拍网络科技有限公司南京分公司”在拍卖期间对上述房产的相关信息进行咨询、组织看样及拍卖辅助工作(看样时间根据预约情况由“杭州来拍网络科技有限公司南京分公司”

统一安排)。联系电话:400-1571060,或登录访问www.laipai.com“来拍法服”网站、关注微信公众号或者支付宝小程序“来拍法服”自助预约。

三、拍卖时间:2021年1月7日10时起至2021年1月8日10时止进行拍卖(延时的除外,详见各拍品公告)。根据法律规定,法院有权在拍卖开始前、拍卖过程中,中止拍卖、撤回拍卖。  
四、优先购买权人参加竞买的,应于开拍前一周向拍卖法院提交有效证明。  
五、竞拍前竞买人的支付宝账户中应有足够的余额支付拍卖保证金。详细公告点击淘宝网镇江市京口区人民法院司法拍卖网络平台(网址:https://sf.taobao.com/0511/02,户名:镇江市京口区人民法院)查阅。咨询电话:0511-85319368(蒋)。

## 镇江供电公司12月7日停电检修信息

停电时间 停电线路/配变 停电范围  
9:00-11:00 10kV 梦溪线 21204 开关以下,至21205 开关,至21291 开关,至恒泰新村开关站212 开关  
江苏天正置业有限公司镇江分公司、天正置业电房2#变  
9:00-13:00 10kV 跑马山1N08 线黑桥西支2线4号杆以下(带电配合)  
9:00-13:00 10kV 会镇线 17525 开关至17528 开关 西新01 号变、丰城依甲1、丰城十七组配变、丰城04号变、丰城村委会、丰城村东、丰城加工厂、丰城东北、丰城02号变、丰城06号变、丰城北1、丰城01号变、丰城03号变、丰城郑甲、邵庄03号、丰城06号变、丰城小学、邵庄02号变、邵庄06号变、伏牛山沟南工业区、邵庄04号变、邵庄01号变、邵庄村东配变、邵庄村南、邵庄四组、丰城山头上、伏牛山沟南山头上、倪庄04号变、倪庄05号变、倪庄村西配变、倪庄村南、倪庄02号变、倪庄王家、倪庄01号变、镇江

市丹徒区广发建材厂  
9:00-12:00 东城绿洲开关站: 10kV 一环11153线 东城绿洲4号箱变、东城绿洲5号箱变  
9:00-17:00 逸翠园开关站: 10kV 配电 I 1292线;10kV 配电 II 1192 开关线 逸翠园2号电房1号变、逸翠园2号电房2号变  
9:00-11:00 10kV 大山线 17102 开关以下,至17103、17131 开关 新区分局通港路派出所、大港路灯管理所、镇江新区实验小学

24小时供电报修服务热线电话  
镇江市 请拨打: 84026666  
丹阳地区 请拨打: 86912777  
句容地区 请拨打: 87995660  
扬中地区 请拨打: 88286286  
95598 镇江供电公司