

央行行长周小川等回应金融热点问题 清理打击首付贷行为

十二届全国人大四次会议12日在北京梅地亚中心举行记者会，中国人民银行行长周小川，副行长易纲、潘功胜、范一飞等就“货币政策是否调整”“如何看待首付贷”“互联网金融监管”等热点问题回答了中外记者提问。



这是周小川在回答记者提问。

清理打击“首付贷”等突破住房信贷政策行为

潘功胜表示，央行对房地产中介、房地产开发企业利用互联网金融平台从事场外配资，和P2P为主体的互联网金融企业相结合从事场外配资，态度明确。“房地产开发企业、房地产中介机构自办的金融业务没有取得相应的资质，是违法从事金融业务，并存在自我融资、自我担保、搞资金池的现象。”

潘功胜指出，房地产中介机构、房地产开发企业与P2P平台合作，所提供的“首付贷”产品不仅加大了居民购房的杠杆，削弱了宏观调控政策的有效性，增加了金融风险，同时也增加了房地产市场的风险。

下一步央行将与相关部门一起，结合即将开展的互联网金融专项整治活动，对房地产中介机构、房地产开发企业、以及他们与P2P平台合作开展的金融业务开展清理和整顿，打击提供“首付贷”融资、加大购房杠杆、变相突破住房信贷政策的行为。

7成房地产库存在三四线城市 北京、上海住房信贷政策不变

在谈到房贷政策时，周小川说，住房金融政策要考虑总量，全国平均看房地产市场仍面临较大去库存压力，去年库存量比前年增长15%多；也要考虑到目前国内房价出现很大分化，一二线城市房价上涨较猛引发关注。

“人民银行历来主张，像中国这么大的国家，在价格出现分化的情况下要更好发挥城市一级对每一个城市房地产形势的判断，以及能够提供的有关政策的指导。”周小川强调，商业银行信贷政策也要适应不同地方的变化，综合考虑住房信贷的可行性和所面临的风险。

潘功胜认为，当前中国房地产市场总量过剩、区域分化。目前7.2亿平方米的库存房中，70%分布在三四线城市，因此住房信贷政策必须与全国房地产的形势相匹配。

潘功胜介绍，住房信贷政策调整的基本逻辑和总体基调包括：一是因地制宜，如去年以来北京、上海几个一线城市必须执行原有的政策；二是市场自律，由商业银行自主决策；三是住房金融的宏观审慎管理。

潘功胜透露，目前中国商业银行的房地产贷款、个人住房贷款占整个贷款的比例大概是14%，不良贷款比例是0.38%，低于整个银行业1.7%左右的不良贷款比

例。从首付比看，即便按照调整以后的20%最低首付比，和国际上横向比较来说，我国也是比较审慎的标准。从实际数字看，1月份首套房的首付比普遍在35%以上，二套房实际首付比在40%以上。

“大家不用急着去买美元”

在回应“大家是不是不用急着去买美元”问题时，周小川直言，“本来就没有必要急着去买美元。”

周小川表示，外汇市场市场情绪有时候会有波动，但回归正常、回归理性、回归基本面的趋势会继续下去。

“市场波动是有原因的，前段时间金融市场波动较大是由于经济下行压力、中国股市几轮大幅下调、欧洲和日本采取量化宽松政策、美联储加息等使大家情绪受到影响。”周小川认为，波动后，大家会更加注重经济分析，波动也会逐渐走向正常。

7月1日开始运行新的非银行支付账户体系

在谈到支付账户管理时，范一飞表示，央行将从4月1日开始运行新的银行账户体系，7月1日开始运行新的非银行支付账户体系，以适应消费者日益多样化的、个性化的消费支付需求。

范一飞介绍说，支付账户分两大类：一类是公众到银行开立的银行账户。另一类是随着电子商务发展和公众日常小额支付需要，不断发展壮大的第三方支付，称为非银行支付账户。

“从去年开始，我们加大了对银行账户以及支付账户分类管理力度，进一步推动支付体系便捷安全发展，落实账户实名制要求，保护金融消费者合法权益。”他说，“银行账户在现有个人账户基础上增设两类功能依次递减的账户，便于网上理财、日常小额支付需要。支付账户按照实名强度以及支付限额分为三类，功能逐次增强。”

互联网金融协会“若干天”后正式挂牌

针对互联网金融监管问题，周小川表示，中国互联网金融协会已经筹备了一段时间，在未来若干天会正式挂牌成立，以加强行业自律方面的管理。

“互联网金融有些方面表现挺好的，失败率比较高，导致跑路的主要是P2P网贷这个环节，这些还都是新生事物，大家都希望加强监管，但究竟行业应该是什么样的规矩，怎么样监管还正在探索之中。”周小川说。

银监会、证监会、保监会负责人答记者问 未来几年不推熔断机制

十二届全国人大四次会议新闻中心12日下午举行记者会，中国银监会主席尚福林、证监会主席刘士余、保监会主席项俊波同台亮相，回应中外记者关心的金融热点问题。



任职证监会“尚未满月”的刘士余首次正式亮相记者会。

我国银行业总体运行平稳、风险可控

尚福林介绍，到去年年底，商业银行资本充足率是13.45%，总体水平较高；商业银行不良贷款率是1.67%，处于国际较低水平。“商业银行拨备覆盖率是181%，也就是说每有1元钱的不良资产，就有1.81元的拨备可以作为对冲，拨备充足。”

在尚福林看来，去年银行业利润增长虽有所下降，但是基数大、盈利绝对额仍然较高，内源性的资本补充能力仍然是比较强的。我国银行业资产利润率是1.1%，资本利润率是14.98%，都优于一些发达国家的平均水平。

与此同时，银监会将防范交叉金融产品的风险，对跨行业、跨市场的资金流动加强监管协调，始终能够“看得见”“管得了”“控得住”；防范流动性风险，定期或者不定期地组织压力测试，要求商业银行自身加强压力测试，鼓励中小银行建立同业互助机制，减少流动性风险的影响。

注册制不能单兵突进

在回答关于股票发行注册制改革问题时，刘士余说，作为资本市场顶层设计，股票发行注册制要搞，但这需要一个较长时间，注册制改革不能单兵突进。

刘士余说，注册制是党中央、国务院关于资本市场长期健康发展的顶层设计任务，明确是要搞的，但怎么搞要认真研究十八届三中全会的决定。决定提出，健全多层次资本市场体系，推进股票发行注册制改革，多渠道推动股权融资。

“这三项任务不是孤立的，而是递进的，多层次资本市场搞好了，可以为注册制改革创造有利条件。”刘士余说。

注册制改革还需要完善的法治环境。他说，去年12月27日全国人大常委会通过的授权决定，自今年3月1日起实行，标志着可以启动注册制改革，但系列配套制度等还在研究论证，这需要一个相当长的过程。

“十三五”规划纲要草案提出，创造条件实施股票发行注册制。刘士余认为，创造条件也得有个过程，证监会将与各方充分沟通、凝聚共识。

他强调，无论是核准制还是注册制，都必须秉承保护投资者合法权益的真诚理念，对发行人的披露内容严格审查。即使将来实行注册制，这不但不能放松，还必须加强。

中证金未来几年不退出

关于股市异常波动问题，刘士余说，去年股市异动中采取的措施防范了系统性风险，为修复市场、建设市场、发展市场赢得了时间。这符合十八届三中全会所提出的“使市场在资源配置中起决定性作用和更好发挥政府作用”的改革目标，也符合国际惯例。在市场进入自我修复和自我发展状态后，一些临时措施已经退出，但谈中国证券金融公司的退出为时尚早。

反思这次股市异常波动，刘士余说，中国资本市场不成熟是一个重要原因，包括不完备的交易制度、不完善的市场体系、不成熟的交易者、不适应的监管制度。对此，证监会必须深刻吸取教训，举一反三，加快改革，转换职能，全面加强监管，促进资本市场持续健康发展。

他强调，资本市场发展必须坚持市场化和法治化的根本方向，不能动摇。“今后，当陷入市场完全失灵，连续失灵的情况时，仍然应该果断出手。”

未来几年不推熔断机制

关于熔断机制，刘士余说，研究论证并实施熔断机制的根本出发点，是为了防止股市巨幅波动，保护投资者尤其是中小投资者合法权益。论证中，沪深交易所等机构广泛征求了意见。但推出后客观上造成了助跌的结果，运行结果与制度初衷基本背离。证监会立刻叫停了这一机制。

刘士余说，今后中国资本市场的制度建设要借鉴国际成功做法，但每项改革必须立足中国国情。我们是中小投资者占绝对主体的市场，这一点在世界上是不多见的。“可以预见，未来几年，我们的市场投资主体结构不会发生根本性变化，不具备推出熔断机制的基本条件。”

我国万能险市场占有额还不足

项俊波说，万能险作为一种保险产品，能引起社会广泛关注是个好现象，这说明社会公众对保险业认识的提高，也说明广大消费者潜在的保险需求在增强。万能险是国际上成熟的主流保险产品，同时兼具财富管理和风险保障的双重功能。

他介绍，万能险在美国已有37年历史，2000年开始引入中国。去年我国有57家人身险公司开办了万能险，保费收入占整个人身险市场的28%，而在美国、韩国、日本等国万能险占整个保险市场的份额约40%，万能险在我国的市场占有额和国际发达市场相比还是有差距的。