



## 说说全国金融工作会议

一个部门行业，每五年召开一次全国大会，最高领导人到会讲话，讨论问题布置工作，放眼中国各行各业，似乎只有金融业才得享如此待遇。

中国金融业的重要性提升是改革开放最重要的经济成果之一。在计划经济时代，一切围绕计划走，银行、货币、信贷都只是服务于计划经济的配角，是财政的附庸，所以，金融压制是常态。我记得1984年中国金融学会在合肥召开的年会上五道口研究生部的十几名硕士生登台轮流发言主张中国建立和大力发展金融市场，曾被称为炸弹式事件，被美国之音报道，参会的许多老同志都对五道口小同学们的观点进行了严厉的批判。事后，蔡重直把发展金融市场的观点撰写成文发表在《经济研究》上，此后还以此文获孙冶方经济学奖。这算是早期有关金融重要性问题的一个花絮。

真正让全国人民及各行各业重视金融问题的是于1997年11月17日至19日召开的第一次全国金融工作会议，自此次会议始中国开始确立每五年召开一次金融全国会议的规矩。金融行业的重要性已再无争议。

第一次全国金融工作会议的大背景是亚洲金融危机，会议的主导者是时任常务副总理朱镕基。朱镕基在1993年金融出现问题后曾兼任过两年中央银行行长，对金融工作很熟悉。亚洲金融危机由泰铢贬值引爆时，中国金融业也正处于相对脆弱的历史发展时期。当时的主要问题是银行体系坏账率畸高，银行系统整体不良比率已在30%左右，按照巴塞尔协议银行资本充足率8%的要求，从理论上说，中国的银行业似乎已整体破产。所以，亚洲金融危机袭来时，中国的首要任务是稳定人心提升信心防止危机传染，同时要拿出一些具体措施来应对外部冲击。第一次全国金融工作主要确定的危

机对策有五：一是成立四大资产管理公司处理四大行巨额不良资产；二是中央财政定向发行2700亿元特别国债补充四大行资本金；三是银行系统取消贷款规模控制实行资产负债比例管理；四是成立中央金融工委，强化金融分业经营和分业监管，提升证监会地位统一监管证券市场，并决定成立保监会监管保险业；五是撤销人民银行省分行成立9个大区行，据说可以此架构强化货币政策的独立性。

第一次全国金融工作会议开会时，据说主持人朱镕基特别强调对会议内容保密，在会上声言谁泄露会议内容将受到严厉惩处。我记得会议刚结束时，我曾给老同学郑晖打电话想了解一下会议精神，郑晖的第一句话是：“这怎么能在电话里跟你说呢？！”现在想来十分有趣。

朱镕基于1998年3月任国务院总理，在初任总理的亮相记者会上曾说要三年内建成现代化金融体系，可见当年的万丈豪情。当时我坐在电视机前从头到尾看完朱的讲话和答记者问，事后还发文对朱的三年建成现代化金融体系的提法表示严重怀疑。不知第一次全国金融工作会议的五项具体举措是否是朱的金融体系现代化蓝图的重要构成部分？

第二次全国金融工作会议于2002年2月5日至7日召开。这次大会还是朱镕基主导。当时的金融改革举措主要有六：一是撤销中央金融工委；二是组建中央汇金投资有限责任公司主导中国国有银行重组上市；三是对工行、建行、中行的股改和上市确定关键支持政策；四是成立国有银行改革领导小组，办公室设在人民银行；五是做出改革农信社的决定；六是酝酿设立银监会，将银行业信托业监管职能从央行剥离出来。这次全国金融工作会议人们短期注意的是撤销中央金融工委。在许多人看来，中央金融工委只是一个特定历史时期的特定产物，当然，它对中国金融业的改革发展也做出

过重要贡献。不过，当年的中央金融工委权力实在太大了，国有银行省分行保险信托证券的高管甚至分支机构干部配备都要由中央金融工委决定，而中央金融工委又是由各行各业抽调的许多非金融专业干部组成。据说，当年的主要矛盾冲突是中央金融工委与央行等金融监管机构的控制权之争。中央金融工委撤销后，金融系统高管的生成渠道发生了质的变化。从长远角度看第二次全国金融工作会议的历史性贡献是对工、建、中三大行上市的有力推动。在一个银行主导的金融体系中，国有大银行发展稳定了，金融系统的安全就有了基本保障。

第三次全国金融工作会议于2007年1月19日至20日举行，这次会议是总理温家宝主导，实质内容大体有：（1）中国农业银行整体改制；（2）国家开发银行推行商业化运作，政策性银行改革实行一行一策原则；（3）成立政府投资公司负责外汇储备的运作；（4）确立发改委监管企业债、证监会监管公司债的分工模式；（5）明确提出完善金融分业监管体制机制。从朱镕基主导到温家宝主导，第三次全国金融工作会议与前两次会议的显著区别是更加突显了国务院作为总协调机制方面的作用，而第一次和第二次全国金融工作会议，能明显看到朱镕基的个人倾向性影响。

第四次全国金融工作会议召开于2012年1月6日至7日，仍然由温家宝总理主导，这次会议是在经历了全球金融危机及中国果断推出四万亿刺激计划并带来一系列积极和负面影响中国经济已跃升为全球老二之后召开的，温家宝在会上部署了八项工作：（1）金融业要大力提升服务功能；（2）深化金融机构改革；（3）加强和改进金融监管，切实防范系统性金融风险；（4）防范化解地方政府债务风险将地方政府债务收支分类纳入预算管理；（5）加强资本市场和保险市场建设；（6）完善金融宏观调控体系；（7）扩大金融对外开放；（8）加强金融基础建设。

第四次全国金融工作会议明显缺少实质的改革动作，只是一般地强调一些理念。但关于金融服务实体经济这一重要理念的表述，据说在全世界是中国的温政府首次提出的，是对2008年全球金融危机教训的最成功总结。

第五次全国金融工作会议于前不久的2017年7月14日至

15日召开。这次会议与前四次大会的显著不同是总书记主导，到会作了2个多小时的重要讲话，据现场参会的同志说，在两个多小时的讲话中，总书记也时常有脱稿表达的情况。

第五次全国金融工作会议的实际举措似乎只有两点，即：一是加强党对金融工作的领导；二是决定设立国务院金融稳定发展委员会。至于习近平总书记的长篇讲话的核心要点，我认为早在2017年4月25日中共中央政治局以金融安全为主题的那次集体学习之后发表的新闻通稿里已勾勒得清清楚楚，总共六点：（1）深化改革；（2）加强监管；（3）排查重要金融风险点；（4）提升金融业服务实体经济的能力；（5）提高领导干部的金融工作水平；（6）加强党对金融工作的领导。我们在第五次全国金融工作会议上看到的就是这次政治局集体学习后部署的六项工作的具体化。如五次大会上总书记讲话中列举的金融八大乱象（国企债务、地方债务、房地产泡沫、影子银行、外部冲击、违法犯罪、杠杆率畸高和流动性风险）就是排查重要金融风险点的具体化。而“提高领导干部的金融工作能力”到底指的是我们的地方和非金融部门领导干部金融工作能力不强还是指金融系统内领导干部的工作能力尚待提高？我们一时还琢磨不透。但“加强党对金融工作的领导”这个信号倒是一直很明确，并且这一说法还隐含实际内容：金融机构的党委会和三会一层到底是什么关系？中组部早有文件将“党的领导”条款补充进各金融机构的公司章程。所有这些不能不让我们重新学习《邓小平文选》中关于党政分工的一些论述并引发思考。中国金融系统近两年正在掀起监管风暴，从去年刘士余接任证监会主席后砍出的三板斧（打击忽悠式重组、套现式减持和顺畅IPO）到郭树清接任银监会主席后从3月23日到4月10日半个月左右的时间连续出台的八个监管文件，已预示今后相当长一段时期内整治金融乱象将成为金融监管的重点，而整治的最终目标仍然是为了提高金融体系对实体经济的服务能力。所以，“治乱象、提能力”这六个字可视为第五次全国金融工作会议的灵魂。除此之外，再做过多的望文生义式的复杂解读似乎就有画蛇添足之嫌了。

主编：

