

# 《十九大金融政策解读与农商行应对策略》

## 课程大纲

**主讲 雷春柱**

### 第一部分：十九大经济金融政策解读

《决胜全面建成小康社会 夺取新时代中国特色社会主义  
伟大胜利》

——习近平在中国共产党第十九次全国代表大会上的报告

(2017年10月18日)

#### 第一章 关于金融改革政策解读

十九大释放了哪些金融改革信号？

习近平报告，在谈到“加快完善社会主义市场经济体制”部分时，对金融改革重点谈了4点内容：

1. “深化金融体制改革，增强金融服务实体经济能力。”
2. “提高直接融资比重，促进多层次资本市场健康发展。”
3. “健全货币政策和宏观审慎政策双支柱调控框架，深化利率和汇率市场化改革。”
4. “健全金融监管体系，守住不发生系统性金融风险的底线。”

#### 十九大以后金融改革与监管政策趋势分析：

“金融监管趋势会越来越严”、“探索双支柱调控框架”、“建成具有国际竞争力的多层次资本市场体系”将成为金融监管机构对未来一系列金融政策的核心导向。

##### （一）新时代银行业改革开放将深入推进。

1. 完善银行治理结构。
2. 继续加快银行战略创新和经营转型，加强差异化和特色化产品服务供给。

（二）银行将会更多地参与企业直接融资，缓解企业融资瓶颈。

##### 1. 股权融资与债权融资比较

2．银行参与企业直接融资方式：债转股；投贷联动

(三)“货币政策和宏观审慎政策双支柱调控框架将逐步健全”

“健全货币政策和宏观审慎政策双支柱调控框架”是十九大报告中颇受市场关注的焦点。

1．什么是双支柱

(1) 货币政策

① 分类

**扩张性货币政策**（积极货币政策）和**紧缩性货币政策**（稳健货币政策）。

② 运用货币政策所采取的主要措施。包括八个方面：

第一，控制货币发行。

第二，控制和调节对政府的贷款。

第三，推行公开市场业务。

第四，改变[存款准备金率](#)。

第五，调整[再贴现率](#)。

第六，选择性信用管制。

第七，直接信用管制。

第八，常备借贷便利。

## （2）宏观审慎管理。

① 直接和集中作用于金融体系本身，抑制**杠杆过度扩张**、**顺周期行为**、**风险传染**。

② 侧重于**维护金融稳定**。减缓由金融顺周期行为和**风险传染**，对金融稳定造成的冲击。

③ 利用审慎性工具，防范系统性金融风险，从而避免对宏观经济，特别是**实体经济**的冲击。

④ 防范系统性风险，降低金融危机发生的频率及其影响程度。

## 2．为什么要建立双支柱

（1）金融体系以外：**影子银行**风险影响金融稳定。

### 案例：某集团企业民间借贷

（2）金融机构之间：金融机构**跨市场传播风险**。

（3）各金融机构内部：

① 金融混业经营，**风险交叉传染**。

② **顺周期加杠杆**、**羊群效应**等现象也较为突出。

(4) 分业监管体制，需要协调，宏观把控，防范系统性风险。

(5) 国际形势：美国次贷危机爆发以后，各国政府开始重视宏观审慎管理，强调央行在宏观审慎管理中的地位和作用。

(6) 央行仅靠货币政策工具，难以承担维护金融稳定的职能。

### 3. 如何实施宏观审慎政策

#### (四) 防范和化解新形势下金融风险力度将加大

银监会表示，十九大以后还会进一步加强风险管理，今后整个趋势是金融监管将会越来越严。

1. 要按照中央统一部署，在国务院金融稳定发展委员会领导下，把主动防范化解系统性金融风险放在更加重要的位置。

2. 抓紧补齐监管制度短板，防止单体局部风险演化为系统性全局性风险，牢牢守住不发生系统性金融风险的底线。

#### 案例：某农商行发生流动性风险案例

3. 重点整治金融脱实向虚问题。

## 案例：某银行虚假理财产品案例

4. 积极稳妥处置重点风险。

5. 继续深入整治银行业市场乱象。

一是加大现场、非现场检查力度，推动重点领域风险的监测与排查工作常态化。

二是加大对违规事件的问责和处理力度。

## 案例：银监会 2017 年违规处罚情况

## 第二章 关于社会主要矛盾发生变化政策解读

习近平指出：“中国特色社会主义进入新时代，我国社会主要矛盾已经转化为人民日益增长的美好生活需要和不平衡不充分的发展之间的矛盾。”

### 一、发展不平衡不充分的表现

(1) 乡村经济发展不平衡不充分

(2) 中西部发展不平衡不充分

(3) 不同产业发展不平衡不充分。

一是现代服务业发展相对于传统制造业的不平衡不充分。

二是消费产品的生产相对于工业产品生产不平衡不充分。

(4) 金融资源分配不平衡不充分。小微企业，三农信贷投入不足，存在贷款难、贷款贵的问题。

## 二、解决不平衡不充分，中央有关政策精神

从十九大报告内容分析，在解决“发展不平衡不充分”方面，以下政策将发挥重要作用。

### 1 . 坚持新发展理念

(1) “必须坚定不移贯彻创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念。”

(2) “坚持人与自然和谐共生。”

(3) “推进绿色发展。”

(4) 着力解决突出环境问题。

① “坚持全民共治、源头防治，持续实施大气污染防治行动，打赢蓝天保卫战。”

② “加快水污染防治，实施流域环境和近岸海域综合治理。”

③ “强化土壤污染管控和修复，加强农业面源污染防治，开展农村人居环境整治行动。”

④ “加强固体废弃物和垃圾处置。”

⑤ “构建政府为主导、企业为主体、社会组织和公众共同参与的环境治理体系。积极参与全球环境治理，落实减排承诺。”

(5) “必须坚持和完善我国社会主义基本经济制度和分配制度，毫不动摇巩固和发展公有制经济，毫不动摇鼓励、支持、引导非公有制经济发展。”

① “深化国有企业改革，发展混合所有制经济，培育具有全球竞争力的世界一流企业。”

② “支持民营企业发展，激发各类市场主体活力。”

(6) “推动新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化同步发展。”

2. 加强社会保障体系建设，坚持在发展中保障和改善民生

(1) “必须多谋民生之利、多解民生之忧，在发展中补齐民生短板、促进社会公平正义，在幼有所育、学有所教、劳有所得、病有所医、老有所养、住有所居、弱有所扶上不断取得新进展。”

(2) “全面实施全民参保计划。”

① “完善城镇职工基本养老保险和城乡居民基本养老保险制度，尽快实现养老保险全国统筹。”

②“完善统一的城乡居民基本医疗保险制度和大病保险制度。”

### 案例：养老住房倒按揭贷款

#### 农村养老保险贷款

（3）“坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，加快建立多主体供给、多渠道保障、租购并举的住房制度，让全体人民住有所居。”

3．“完善促进消费的体制机制，增强消费对经济发展的基础性作用。”

4．“实施区域协调发展战略。”

（1）“加大力度支持革命老区、民族地区、边疆地区、贫困地区加快发展。”

（2）“强化举措推进西部大开发形成新格局，深化改革加快东北等老工业基地振兴，发挥优势推动中部地区崛起，创新引领率先实现东部地区优化发展，建立更加有效的区域协调发展新机制。”

（3）“以城市群为主体构建大中小城市和小城镇协调发展的城镇格局，加快农业转移人口市民化。”

(4) “以疏解北京非首都功能为“牛鼻子”推动京津冀协同发展，高起点规划、高标准建设雄安新区。”

(5) “以共抓大保护、不搞大开发为导向推动长江经济带发展。”

### 第三章 关于深化供给侧结构性改革政策解读

(一) 什么是供给侧结构性改革

(二) 为什么要实施供给侧结构性改革

(三) 怎样实施供给侧结构性改革

#### 中央深化供给侧结构性改革主要措施（十九大报告）

**1. “加快建设制造强国，加快发展先进制造业。”**

2. “推动互联网、大数据、人工智能和实体经济深度融合”

3. “在中高端消费、创新引领、绿色低碳、共享经济、现代供应链、人力资本服务等领域培育新增长点、形成新动能。”

4. “支持传统产业优化升级，**加快发展现代服务业**，瞄准国际标准提高水平。

5 . “加强水利、铁路、公路、水运、航空、管道、电网、信息、物流等基础设施网络建设。”

6 . “坚持去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板，优化存量资源配置，扩大优质增量供给，实现供需动态平衡。”

7 . “激发和保护企业家精神，鼓励更多社会主体投身创新创业。”

## 第四章 关于实施乡村振兴战略政策解读

### 一、明确总体要求

“要坚持农业农村优先发展，按照产业兴旺、生态宜居、乡风文明、治理有效、生活富裕的总要求，建立健全城乡融合发展体制机制和政策体系，加快推进农业农村现代化。”

### 二、“巩固和完善农村基本经营制度”

(1) 深化农村土地制度改革，完善承包地“三权”分置制度。

(2) “深化农村集体产权制度改革，保障农民财产权益，壮大集体经济。”

三、“确保国家粮食安全，把中国人的饭碗牢牢端在自己手中”

四、“发展多种形式适度规模经营，培育新型农业经营主体。”

五、“促进农村一二三产业融合发展，支持和鼓励农民就业创业，拓宽增收渠道。”

### 案例：谢永强贷款

## 第五章 关于坚决打赢脱贫攻坚战政策解读

### 一、为什么要开展精准扶贫

### 二、精准扶贫目标

### 三、如何开展精准扶贫

#### （一）实施“五个一批”工程

#### （二）十九大关于精准扶贫主要措施

“让贫困人口和贫困地区同全国一道进入全面小康社会是我们党的庄严承诺。”

1.“要动员全党全国全社会力量，坚持精准扶贫、精准脱贫。”

2.“坚持中央统筹省负总责市县抓落实的工作机制，强化党政一把手负总责的责任制。”

3.“坚持大扶贫格局，注重扶贫同扶志、扶智相结合。”

4. “深入实施东西部扶贫协作，重点攻克深度贫困地区脱贫任务。确保到二〇二〇年我国现行标准下农村贫困人口实现脱贫，贫困县全部摘帽，解决区域性整体贫困，做到脱真贫、真脱贫。”

## **第二部分 农商行应对策略**

### **第一章 适应金融改革需要，积极推动农商行转型升级**

#### **一、转型后的市场定位**

**(一) 支持实体经济**

**(二) 支持“三农”**

**(三) 支持小微企业**

**(四) 深耕普惠金融**

#### **二、机构网点转型**

**1. 柜面手工银行向自助银行转型。**

**2. 大力发展手机银行、网上银行、自助银行、直销银行、智慧银行业务**

**3. 操作型网点向营销型网点转型**

转型后网点职责：

一是培训客户使用智慧银行工具办理业务

二是对客户自助办理业务进行指导

三是现场接受客户业务咨询

四是推销金融产品

### 三、资产负债与中间业务转型

(一) 资产业务由主要经营贷款向资产多元化转型。

(二) 负债业务由单一组织存款，向组织存款、发行债券、同业拆入等多种方式筹集资金转型，允许存款规模大于贷款规模。

(三) 中间业务由单一以吸收存款为目的的代收代付业务，逐步转向以创收为主的代收代付、理财、资金存管等方面。

### 四、内部管理机制转型

(一) 进一步完善激励机制。

**案例：马太效应理论**

**石板与佛像对话**

**薛岳讨公平**

(二) 进一步完善培训教育机制

**案例：小和尚与老和尚人生价值**

(三) 进一步完善容错纠错与问责机制。

案例：红军将领过错太大，不能免责

## 第二章 适应供给侧改革需要，积极调整调优信贷结构

一、由以前主要发放公司类大额贷款，向发放小微贷款转变

二、由以前主要服务少数客户，向服务更多客户转变

三、由以前向众多行业发放贷款，向少数特定行业发放贷款转变

**案例：华西村经验教训**

四、由以前向客户全生命周期发放贷款，向客户生命周期部分阶段发放贷款转变

**案例：某国际酒店股东闹纠纷，导致贷款形成风险**

**某公司裁员 5 万人背后的故事**

五、由以前农商行少数高层营销贷款，向更多员工营销贷款转变

## 第三章 发展消费信贷，支持城乡居民享受美好生活

一、消费信贷分类

## 二、消费贷款好处

## 三、个人消费贷款主要风险点

## 四、主要消费贷款产品

### (一) 个人房屋按揭贷款

### (二) 个人住房装修贷款和个人车库（位）消费贷款

### (三) 个人汽车按揭贷款

### (四) 教育助学消费贷款

## 第四章 加强三农信贷投入，积极支持实施乡村振兴战略

### 一、切实抓好金融精准扶贫

#### (1) 贫困户承贷承还、小额信贷扶贫类型

#### (2) 市场主体承贷承还、政府全程参与类型

#### 案例：某农商行支持茶业精准扶贫

##### 精准扶贫户贷款入股分红

### 二、积极支持农村新型经济主体

#### (一) 农业产业化龙头企业

#### 案例：产业链贷款

## (二) 农民专业合作社

案例：“合作社+金融”模式

## (三) 家庭农场

## (四) 种养大户

### 三、积极支持农村新型城镇化，建设美丽乡村

案例：农商行贷款支持农民异地搬迁

### 四、积极支持农村产权制度改革

积极开办农村土地承包经营权抵押贷款和农民住房财产权  
抵押贷款业务

案例： 乌龟活物浮动抵押贷款