

金融强国目标下的中国特色金融文化体系构建



□赵晓舟

文化是民族生存和发展的重要力量,也是金融事业行稳致远的精神根基。建设金融强国,是以中国式现代化全面推进强国建设、民族复兴伟业的重大战略部署,既需要强大的金融实力、完善的金融体系、先进的金融技术作为硬支撑,更需要以中国特色金融文化为核心的深厚金融文化、坚定金融信仰、鲜明金融伦理作为软实力保障。当前,我国金融发展已进入由大到强、由高速增长向高质量发展转型的关键阶段。习近平总书记指出,“推动金融高质量发展,建设金融强国,要坚持法治和德治相结合,积极培育中国特色金融文化,做到:诚实守信,不逾越底线;以义取利,不唯利是图;稳健审慎,不急功近利;守正创新,不脱离实际;依法合规,不胡作非为”。加快构建系统完备、内涵丰富、特色鲜明、行之有效的中国特色金融文化体系,既是坚定文化自信、建设文化强国的内在要求,也是坚守金融初心、防控金融风险、提升金融竞争力、服务国家战略的必由之路。立足理论逻辑、历史逻辑与实践逻辑相统一,中国特色金融文化体系可凝练为“12345”结构框架,以此为纲、统筹施策,方能金融强国建设注入持久深沉的文化动能。

一、铸魂定向:

以“一个指导思想”统领金融文化建设

思想是行动的先导,理论是实践的指南。推进中国特色金融文化体系建设,必须推进习近平新时代中国特色社会主义思想,把准政治方向、站稳人民立场、强化使命担当。习近平文化思想系统回答了新时代文化建设的重大理论和实践问题,鲜明提出了坚定文化自信、秉持开放包容、坚持守正创新的重大原则,为金融文化建设提供了总遵循、总依据、总指引。

坚持以习近平文化思想统领金融文化建设,核心是把党的领导贯穿于金融改革发展、金融治理创新、金融文化培育全过程,正如中央金融工作会议“八个坚持”中所强调的,“坚持党中央对金融工作的集中统一领导”居于首位、具有统领地位,这是做好金融工作的根本保证,能确保金融工作始终沿着正确政治方向前进。改革开放40多年来,在党中央的坚强领导下,我国保持经济快速发展、社会长期稳定,没有发生金融危机,这在全球大国中是唯一的;关键是把金融文化建设融入金融强国建设全局,以文化铸魂、以文化塑形、以文化聚力。从我国金融事业从无到有、由弱变强的历程来看,无论是创办“扁担银行”“马背银行”打破敌对势力经济封锁,还是新时代建成全球最大的银行体系、普惠金融走在世界前列,党的领导始终是金融事业发展的核心支撑。将党的领导融入金融发展全过程,才能让金融文化真正成为服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革的精神引领。

二、守正创新:

以“两个实践结合”厚植文化根基

中国特色金融文化不是凭空产生的,而是在实践中积淀、在融合中升华的创造性成果。习近平总书记在省部级主要领导干部推动金融高质量发展专题研讨班开班式上鲜明提出培育中国特色金融文化这一重大课题,以“五要五不”深刻阐释了中国特色金融文化的内涵要义和实践要求,这一重要论述是“两个结合”特别是“第二个结合”在金融领域的生动体现。构建中国特色金融文化体系,必须牢牢把握“两个结合”的实践要求,实现传统与现代、理论与实际的深度融合。

一方面,坚持与中国具体实际相结合。立足新时代我国金融发展阶段性特征,紧扣金融服务高质量发展、建设现代化产业体系、推进共同富裕、维护金融安全等重大任务,聚焦科技金融、绿色金融、普惠金融、

养老金融、数字金融“五篇大文章”,把金融文化建设融入金融制度、金融监管、金融服务、金融风控各环节,让金融文化贴合国情、贴合实践、贴合民生。另一方面,坚持与中华优秀传统文化相结合。深入挖掘中华优秀传统文化智慧,传承诚信为本、义利兼顾、稳健致远和合共生的文化基因,推动古代商道精神、契约精神与现代金融理念相融合,赋予金融文化鲜明的中国风格、中国气派与中国精神。

三、溯源固本:

以“三大理论来源”夯实理论支撑

中国特色金融文化体系具有深厚的理论渊源与历史根基,是马克思主义金融理论、中华优秀传统文化、红色金融基因三者有机融合、辩证统一的创新性理论成果,三者相互支撑、相得益彰,共同构成金融文化的理论底座。

马克思主义金融理论是灵魂指引,深刻揭示了金融的本质属性与价值导向,明确金融必须为人民服务、为实体经济服务,从根本上划定了金融发展的价值坐标,彻底超越了西方资本至上、逐利优先的金融逻辑。中华优秀传统文化是精神沃土,诚信、重义、稳健和合、节俭等传统伦理,为金融行业确立道德底线、行为准则与价值追求,提供了绵延不绝的文化滋养。红色金融基因是实践根基,从革命年代的红色金融事业起步,我们党在浙江萧山县衙前村领导创办首个农民合作金融机构——萧山衙前信用合作社,在井冈山和中央苏区时期废除封建高利贷、建立信用合作社与银行,为农民发放低息贷款、保障群众生活,始终坚持以人民为中心、风险可控、纪律严明、廉洁奉公的优良传统,形成了讲政治、守规矩、顾大局、敢担当的红色金融品格,为新时代金融文化建设提供了宝贵精神财富。三大理论来源既各有侧重,又高度统一,共同塑造了中国金融文化的独特品格。

四、立格塑形:以“四大鲜明特色”彰显独特优势

相较于西方金融文化,中国特色金融文化拥有不可替代的制度、理论与实践优势,集中彰显为政治特色、理论特色、实践特色、精神特色四大鲜明标识。

政治特色是根本保证,坚持党对金融工作的全面领导,把党的领导落实到金融文化建设各方面,确保金融事业始终服务于国家战略与人民利益,这是中国金融行稳致远的最大优势。理论特色是科学指引,坚持以马克思主义中国化思想为指导,立足中国金融实践推进理论创新,形成符合中国国情、具有中国特色的金融理论体系与文化体系,实现理论科学性与文化先进性相统一。实践特色是立身之本,始终把服务实体经济作为出发点和落脚点,坚决防止资金空转、脱离实际,推动金融与实体经济良性循环、共生共荣,彰显金融的功能性与社会性。精神特色是内在支撑,坚定文化自信,传承民族精神与时代精神,以文化自信增强金融自信,以精神力量提升发展底气,在国际金融舞台上展现中国金融的精神风貌与价值追求。这四大特色彼此嵌合、相互赋能,政治特色锚定方向,理论特色夯实根基,实践特色检验成效,精神特色涵养气质,共同构成中国特色金融文化不可分割的有机整体。

五、践行致远:

以“五维建设指向”规范行业行为

文化的生命力在于践行,金融文化最终要转化为金融机构、金融从业者的行为自觉。中国特色金融文化以“五要五不”为核心实践准则,形成诚实守信、以义取利、稳健审慎、守正创新、依法合规的五维建设指向,为金融行业立规矩、明底线、树导向。

诚实守信,不逾越底线,是金融文化的道德基石。金融是信用经济,信用是金融的生命线,必须坚守契约精神,恪守职业操守,

严守“铁算盘、铁账本、铁规章”,坚决杜绝造假账、欺瞒客户、信息失真等行为,以诚信立行、以信用兴业。以义取利,不唯利是图,是金融文化的价值遵循。正确处理义与利的关系,坚持义利兼顾、以义为先,把盈利目标与社会责任、国家利益、民生需求统一起来,杜绝资本无序扩张、盲目逐利、损害公共利益等行为。稳健审慎,不急功近利,是金融文化的风险准则。金融是经营风险的特殊行业,必须始终坚持底线思维、极限思维,坚决摒弃短视化、功利化、粗放式发展模式,不盲目扩张规模、不追逐短期暴利,全力筑牢金融安全防线,牢牢守住不发生系统性金融风险的底线。守正创新,不脱离实际,是金融文化的发展路径。坚持创新与守正相统一,把创新着力点放在服务实体经济上,杜绝自我循环、自我炒作、脱离实际,以创新赋能实体、服务民生,实现金融创新与实体经济高质量发展同频共振。依法合规,不胡作非为,是金融文化的制度保障。牢固树立法治意识、规则意识、监管意识,敬畏法律、敬畏监管、敬畏市场,严格在法治轨道上开展金融活动,构建规范有序、公平公正、风清气正的金融生态。

六、以文化人:

以金融文化赋能金融强国建设

建设金融强国,既要强机构、强市场、强技术,更要强文化、强伦理、强精神。习近平总书记指出:“推动金融高质量发展,建设金融强国,要坚持法治和德治相结合,积极培育中国特色金融文化”,中国特色金融文化作为金融强国的核心软实力,具有价值引领、道德约束、风险防范、凝聚共识、塑造形象的重要功能。从价值维度看,金融文化能够矫正金融发展偏差,引导金融回归本源、守正初心;从治理维度看,金融文化能够弥补制度短板,实现刚性约束与柔性引导相结合,提升金融治理现代化水平;从发展维度看,金融文化能够激发金融创新活力,推动金融高质量发展;从国际维度看,金融文化能够提升中国金融的国际话语权与影响力,塑造可信、可爱、可敬的中国金融形象。

推进金融文化体系建设,需坚持系统观念,以“久久为功”的定力持续推进。一要强化思想引领,把习近平文化思想融入金融教育培训、企业文化建设、行业规范制定全过程,凝聚全行业价值共识。二要传承文化基因,深入挖掘中华优秀传统文化与红色金融文化资源,打造一批兼具文化底蕴与行业影响力的金融文化载体。三要健全制度保障,把“五要五不”等文化准则转化为监管规则、内控机制、考核标准,实现文化与制度相互促进。四要坚持实践导向,把金融文化建设与服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革紧密结合,让金融文化真正落地生根、见行见效。五要加强传播推广,讲好中国金融故事,传播中国金融声音,提升金融文化的社会认同与国际影响。

文化兴则金融兴,文化强则金融强。唯有以文化为魂,方能行稳致远,铸就金融发展的坚实根基。中国特色金融文化体系,以习近平总书记提出的“诚实守信,不逾越底线;以义取利,不唯利是图;稳健审慎,不急功近利;守正创新,不脱离实际;依法合规,不胡作非为”这“五个坚持”为核心内涵,以“12345”结构为核心框架,既体现了理论的系统性、逻辑的严密性,又彰显了实践的针对性、时代的引领性,是新时代金融文化建设的总纲领,为推动金融高质量发展、建设金融强国提供了文化支撑与行动遵循。在金融强国建设新征程上,必须坚定不移以习近平文化思想为指导,坚守文化根脉,强化文化自觉、提升文化自信,把中国特色金融文化建设贯穿金融发展全过程,以文化铸魂、以文化治业、以文化聚力、以文化强国,为全面建设社会主义现代化国家、实现中华民族伟大复兴提供更加坚实、更可持续的金融支撑。

(作者系西安培华学院金融文化研究院院长、教授)

时评

央行“地量”逆回购操作释放了什么信号?

□刘琪

4月份以来,央行连续开展“地量”7天期逆回购操作。其中,4月1日、4月2日操作规模均为5亿元,为央行自2016年2月份建立公开市场每日操作常态化机制以来的最低操作量,这引发市场广泛关注。

在笔者看来,央行连续“地量”逆回购操作是流动性充裕背景下的常规调节,也是我国货币政策调控框架由数量型向价格型转型、调控更加灵活精准的直观体现,对维护金融市场平稳运行具有重要意义。

“地量”逆回购操作的背后是银行体系流动性的充裕。3月份作为季末月,财政支出力度较大,同时,央行对流动性也保持较大的呵护力度,年初以来至3月末,央行已通过MLF(中期借贷便利)和买断式逆回购累计净投放超1.65万亿元中长期资金,为市场营造了良好的货币金融条件。

市场利率作为流动性的“晴雨表”,更直接印证了资金面宽松态势。3月份,DR001(银行间市场隔夜质押式回购加权平均利率)均值约为1.31%,保持低位运行。进入4月份后,DR001更是持续在1.3%下方徘徊,清晰表明金融机构短期资金需求下降,市场并不“缺钱”。因此,央行顺势而为减少短期

资金投放,是对市场供需关系的精准响应,而非主动收紧流动性。

相应的,市场也不宜简单通过公开市场操作,尤其是某一项公开市场操作的数量变动来判断货币政策是否转向。公开市场操作是央行投放流动性的方式之一,其规模不仅受政策立场影响,也受居民缴税和节假日提现等季节性因素影响。因此,仅以操作量来判断货币政策的取向难免以偏概全。

近年来,我国不断向价格型货币政策调控框架转变,央行正逐步淡化数量型目标,转向更加注重发挥价格调控作用,公开市场操作量更多是服务于利率调控目标。正如中国人民银行副行长邹澜在今年1月份国新办举行的新闻发布会上所言:“灵活搭配公开市场操作各项工具,保持流动性充裕,引导隔夜利率在政策利率水平附近运行。”近期公开市场“地量”操作正是央行操作更加灵活精准的表现,既避免了资金淤积,又保障了货币市场平稳运行,也是货币政策转向价格型调控的应有之义。

从政策基调来看,当前适度宽松的货币政策并未发生改变。展望后期,央行将继续根据流动性和市场运行情况,合理调整工具品种,做好流动性调控,支持金融市场平稳健康发展。

观点

券商投行业务成违规重灾区 须对症下药



□曹中铭

近期,多地证监局向多家券商下发了罚单,数量之多,实属罕见。这些罚单绝大多数都剑指券商投行业务,作为资本市场的核心中介环节,券商投行业务成为违规的重灾区,早已不是新鲜事。但这一状况的持续,显然是值得商榷的。笔者以为,针对券商投行成为违规重灾区的现象,须对症下药。

券商投行业务违规事件,背后的原因是多方面的。其一,市场竞争加剧。资本市场的蛋糕只有那么大,其他券商多吃一口,有的可能少吃一口。多家券商因持续督导核查不到位、重大事项尽职调查不到位,其中不排除有的券商投行业务为了获取项目收益睁只眼闭只眼进而实现蒙混过关的可能。

其二,职业胜任能力不足的原因。职业胜任能力对于券商而言,可谓至关重要。有的券商投行部门的人员,职业操守不存在问题,执业期间也能做到勤勉尽责,但是,由于能力不足,本该发现的问题无法发现,最终有可能导致因“未勤勉尽责”而被处罚。

其三,违规成本低的问题仍然存在。此次券商投行收到的罚单如雪片般飞向市场,但出具警示函、责令改正等基本上成为标配。如此处罚,无异于隔靴搔痒,不会产生任何的威慑力。

笔者以为,基于券商投行业务已成违规重灾区这一事实,重典惩治是不可或缺的。一方面,要据实出具警示函、责令改正、通报批评这些中看不中用的“花架子”,改为巨额罚款更有效。另一方面,对于情节严重、性质恶劣的券商投行,建议撤销其执业资质。

明晰短线之规 夯实长线之基



□苏向泉

4月7日起,证监会制定的《关于短线交易监管的若干规定》(以下简称《规定》)正式施行。作为落实证券法的重要举措,《规定》聚焦短线交易认定中的复杂场景,通过统一标准、厘清边界,在保护投资者合法权益、稳定市场预期、为中长期资金入市提供更顺畅的制度条件。

面对日趋复杂的短线交易实践,“谁应受限、时点如何界定、哪些情形豁免、机构如何适用”等问题亟须清晰界定。正是基于此,《规定》围绕这些核心要素补齐了制度细节。整体而言,其对完善资本市场基础制度的深远意义,主要体现在三个维度。

其一,把认定标准讲清楚,让市场预期更稳。《规定》进一步统一了几个关键口径,包括监管对象范围、买卖时点认定、持股比例计算以及跨境持股合并认定等。这些安排看似偏向技术性,实则直接关系市场运行的顺畅度。规则越清晰,市场主体越能准确把握边界,合规成本越低,交易安排也越稳定。对资本市场而言,明确的规则不仅是约束,也是稳定信心、引导长期投资的重要制度供给。

其二,把豁免情形讲明白,让监管更精准。《规定》明确了多种不构成短线交易的情形,主要包括三类:一类是由业务机制决定的证券变动,如可转债转股、ETF申购赎回、做市业务等;一类是继承、捐赠、司法强制执行、国有股份无偿划转等非交易因素导致的持股变化;还有一类是为应对重大金融风险、维护金融稳定而依法依规进行的交易行为。同时,规则也划清底线:若借此谋取非法利益,则不能适用豁免。

其三,把机构安排做细,让长线入市更顺畅。此次《规定》最受关注的内容之一,是对部分专业机构管理的产品或组合,在依法单独开户、独立运作的前提下,允许按产品或组合单独计算持股数量。这一安排不是单纯的技术修补,而是对长期资金投资规律的主动适配。长线之所以重要,不仅在于规模,更在于期限长、风格稳、行为理性。唯有制度更适配,长线才更愿意来、进来后更能投、投后更能留。