

潘功胜掌舵央行 郭树清、易纲先后退居二线

过往业绩彪炳，可圈可点；专业能力与定力均获业内一致认可

虽然金融监管机构改革的三定方案还未出，但牵头人正在依次落定。在5月18日国家金融监督总局（下称金监总局）党委书记、局长意外而迅速地花落李云泽后，央行新一任掌门人的人选也在反复斟酌后，在本周之内敲定。

2023年7月1日下午四点，央行开会宣布了这一人选：第十九届中央候补委员，中国人民银行副行长，国家外汇管理局局长潘功胜任央行党委书记。业内分析，他应会兼任央行行长，就此结束了2018年以来央行党委书记、行长分任的短暂历史。

“潘功胜既有四大行的工作经历，又在央行工作多年，符合此前选拔央行行长的传统逻辑。尤其在当下金融稳定的挑战之下，这是个令市场感到安心的安排。”业内人士评价。

原人民银行党委书记郭树清还有两个月满67周岁，他在今年3月两会期间，已当选第十四届全国人大常委会委员、财政经济委员会副主

任委员，预示着他即将退居二线。随后，5月，郭树清卸任了原银保监会主席、党委书记的职务，原银保监会也正式挂牌为国家金融监督管理总局，原四川省委常委、副省长李云泽担任金监总局首任党委书记、局长。

原央行行长易纲是1958年3月出生，现年满65周岁，他也在今年两会期间，当选全国政协第十四届全国委员会常委、经济委员会副主任。

在此次变动前，人民银行行领导班子共有7人，除了易纲、郭树清、潘功胜外，其余均是党委委员，有三位副行长刘国强、张青松、宣昌能，还包括纪检监察组组长曲吉山。

I. 潘功胜掌舵央行



此前据从多渠道获悉，6月25日下午，人民银行党委委员、副行长，国家外汇管理局党组书记、局长潘功胜（及行长。一周之内，这一任命已落实。

出生于1963年7月的潘功胜是安徽省安庆市人，即将满60周岁，他是中共十九大中央委员会中，来自央行的两位候补委员之一，另一位正是时任央行行长易纲。潘功胜亦是二十大代表。

潘功胜是人民银行系统内具有代表性的专业型干部。有央行人士评价，“在央行这种卧虎藏龙之地，潘行长的专业性获得行内一致认可”。另有大行一线业务负责人表示，“金融领域最怕的就是监管干部‘能不配位’，对国家造成的危害实在太大了，有些监管干部甚至是需要我们去给他普及最基本的业务知识。任何时候，国家都需要真懂金融的专业干部，正如潘行长。”

“农家子弟，勤奋刻苦”，“实干，坚持学习”的此类个人评价不少。在教育背景方面，潘功胜于1990年6月获得中国人民大学劳动人事学院经济学硕士学位，1993年6月获得中国人民大学经济学系经济学博士学位，并于1997年10月至1998年9月在剑桥大学政治与经济学系、商学院任博士后访问学者。

职业履历方面，他在到央行之前，有工商银行、农业银行两家国有大行合计 19 年业务管理实践经验，亲历了两家大行的股改上市，并做出贡献。

在 1993 年博士毕业后，潘功胜即加入工行，担任 6 年总行住房信贷部副部长。1999 年 9 月，任总行计划财务部处长。2000 年 3 月，任总行人力资源部副总经理、组织部副部长。2003 年 6 月，调任工行深圳市分行副行长。2004 年 6 月，回到总行担任计划财务部总经理、股份制改革办公室主任。2005 年 10 月，升任工行董事会秘书，并兼任股份制改革办公室主任、董事会办公室主任，亲历了工行的股改上市等一系列历史时刻。2007 年 1 月，担任工行董事会秘书兼战略管理与投资关系部总经理。

在工行工作近 15 年后，45 岁的潘功胜于 2008 年 4 月调任农业银行，升任党委委员、副行长，并于 2010 年 4 月成为农行执行董事，又完成了农行作为四大行中最后一家也是难度最大一家的股改上市。

在农行工作 4 年后，49 岁的潘功胜于 2012 年 6 月调任中国人民银行，担任党委委员、副行长至今，期间于 2015 年 12 月起兼任国家外汇管理局党组书记、局长。

潘功胜担任央行副行长 11 年间，尤其在最近几年里，金融稳定面临

诸多挑战，而潘功胜在监管上展现的专业素质与定力令业界印象深刻，他十分注意倾听市场的声音，保持与市场的有效对话，但一旦认定了改革方向、监管目标，便从不轻言放弃，管理风格细致到位。

近期最棘手的问题，莫过于房地产领域如何践行“房住不炒”、不走老路的基本原则，又要把握住不出系统性风险的基本底线。2021年以来，从恒大开始，多家房企陷入危机。多家国有大行一线业务负责人介绍，自2021年秋天起，央行就开始增加流动性积极稳定市场，发放保交楼贷款等。

自2020年10月以来，监管部门联手对此前自由生长多年的平台经济开始了强监管，央行也是其中之一，相关业务也由潘功胜分管。蚂蚁、腾讯等14家互联网平台企业金融业务专项整改揭开序幕，强调金融业务要“持牌经营”、风险可控。经过一年多的整改，2023年1月初，郭树清曾表示，14家平台企业金融业务专项整改已经基本完成，少数遗留问题也正在抓紧解决。

加密货币风险处置与监管方面，2017年9月4日人民银行等七部委发布《关于防范代币发行融资风险的公告》，紧急叫停ICO，判定ICO为非法融资，中国境内的所有加密货币交易所也被关停，被币圈称为“94事件”，一度引发一些利益群体的怨气。但后续的国际经验印证，中国的及时举措避免了后来发生在韩国等地的全民“炒币”疯狂

行为带来的高风险，保护了普通大众的基本利益。从近期情况看，即使是对加密货币最宽松的美国也加强了监管，美国证券交易委员会（SEC）和美国商品期货交易委员会（CFTC）陆续查处了加密货币交易所 Coinbase、币安及其创始人赵长鹏、波场及其创始人孙宇晨等。其中，孙宇晨、赵长鹏都曾是中国币圈“大 V”，“94 事件”发生后离开中国，深耕美国等国际市场。

II. 郭树清退居二线

年近 67 岁的郭树清已“超龄服役”两年，此后他将继续担任第十四届全国人大常委会委员、财政经济委员会副主任委员。

作为“整体改革派”官员的一位代表性人物，多位近些年与其共事过的下属表示，“郭主席是个有魄力的人，敢想敢干，绝不固守沉疴、照搬照抄。以机关文件为例，经过了部门主任、副主席修改后的文件，郭主席经常会提出全新的思路和修改意见。”

郭树清是内蒙古察右后旗人，1974 年 8 月，18 岁的郭树清到内蒙古自治区四子王旗红格尔公社插队。1978 年 3 月，22 岁的郭树清作为文革后恢复高考的第一批学生（“七七级”）考入南开大学哲学系哲学专业。本科毕业后，1982 年 2 月攻读中国社会科学院研究生院马列系科学社会主义专业硕士研究生。硕士毕业后，1985 年 2 月留在

社科院马列所担任助理研究员，并攻读在职博士，于1988年7月获得社科院马列系科学社会主义专业法学博士学位。读博期间，1986年6月至1987年8月曾赴英国牛津大学作访问研究。

在社科院工作读博期间，郭树清就借调到国务院经济体制改革方案设计办公室工作，较早地加入了整体改革派的具体工作。1988年9月博士毕业后，32岁的郭树清来到国家计委经研中心，担任综合组副组长（副司级）。1993年4月，调任国家经济体制改革委员会（下称“国家体改委”），担任综合规划和试点司司长；1995年9月，担任宏观调控体制司司长；1996年2月，不到40周岁的郭树清升任国家体改委党组成员、秘书长兼机关党委副书记。1998年7月，调任贵州副省长。

2001年3月，郭树清任中国人民银行副行长、党委委员，国家外汇管理局局长、党组书记四年时间，期间于2003年12月兼任中央汇金公司董事长。2005年3月，临危受命调任建设银行董事长、党委书记六年时间，将建行完成股改上市并继续推进内部改革，成效显著。

2011年10月，55岁的郭树清升任中国证监会主席、党委书记。在他担任证监会主席的506天里，提出的各项制度调整政策达70项，并开启了轰轰烈烈的券商创新，证券公司的信用业务、资管业务得到大发展。

2013年3月，郭树清调任山东省委副书记，代理省长、省长，在主持山东的四年里，开展了声势浩大的山东金融改革，并提出“每个市都要配一个懂金融的副市长”，“从中央金融机构抽调30名干部到山东挂职”，多位来自一行三会的干部选调山东。

2017年2月，郭树清回到北京，担任银监会主席、党委书记。刚接手后，推出了“三违反、三套利、四不当、十乱象”（即“三三四十”）专项治理行动，这场“大体检”后，银监会披露，各级监管机构发现问题5.97万个，涉及金额17.65万亿元。2018年3月，银监会、保监会两会合并后，郭树清继续担任中国银保监会主席、党委书记；为加强两部委间的沟通与协作，郭树清还同时担任了人民银行党委书记、副行长。

在P2P盛行时期，P2P主要归地方省市金融局监管。郭树清则在“2018陆家嘴论坛”上提醒“收益率超过6%就要打问号，超过8%很危险，超过10%就要做好损失全部本金的准备”。同期，在与央行等部委一起及时处置包商银行、新华信托等“明天系”诸多风险资产的过程中，银保监会也发挥了重要作用。

III. 易纲辞别央行



1958年3月5日出生的易纲（上图）已经年满65岁。2013年，易纲成为中央财经领导小组办公室副主任，自2007年起任央行副行长11年，其中2016年3月任央行党委副书记、常务副行长，2018年3月任央行行长至今，已五年又四个月。

作为改革开放后中国首批赴美留学生之一，易纲从北大经济系毕业后，于1986年在美国伊利诺大学取得经济学博士学位。随后，他在印第安纳大学经济系任教八年，于1992年获终身教职，并发起成立了留美经济学会，1994年即成为首批回国的经济学者，是国内经济研究水平最高的学术机构之一北京大学国家发展研究院（原中国经济研究中心 CCER）的联合创始人之一。

治学期间，易纲以对货币政策的深度研究和明确的政策建议引发了高层重视，得以在 1997 年就被选拔进入央行工作。这个时期他的学术贡献主要体现在三个方面：一是提出了“中国的货币化进程”，为中国经济增长模式提供了一种解释；二是在 1998 年预警通货紧缩的出现，并提出了对策；三是较早提出中国的金融资产配置问题，并有深入分析。

易纲在央行系统内工作逾 20 年，是央行重要时期货币政策与相关改革的参与者与见证人。他 2018 年 3 月担任央行行长之后，将自己的使命概括为三句话：一是实施好稳健中性的货币政策，二是推动金融业改革开放，三是打好防范化解重大风险攻坚战、保持金融业整体稳定。

此后的五年多中，中国经历了始料未及的国内国际严峻考验：中国经济由高速增长阶段向高质量发展阶段转型启动不久，就遭遇了持续近三年之久的新冠疫情冲击；同时，全球化逆转，俄乌冲突升级，中国与西方主要国家关系时而阴云密布，中国经济面临的结构性问题与周期性问题复杂交织。“过去五年极不寻常、极不平凡。” 2023 年 1 月 4 日召开的中国人民银行工作会议这样总结。

在货币政策方面，易纲在多个场合强调稳健中性，避免大开大合。2021 年 9 月 19 日，在北京大学国家发展研究院以“中国经济学的

使命与传承”为主题的论坛上，易纲进一步阐述了中国哲学中的居中之道这一文化和精神追求，在货币政策上的应用以及背后的经济学道理。他指出，从中国货币政策的关键变量——利率和汇率——来看，确实做到了利率水平居世界之中，汇率也正好适中，但中国并不是为了居中而居中，其背后的经济学道理就是由市场配置资源，利率和汇率由市场供求决定，而这都是改革开放以来社会主义市场经济发展的综合结果。

2019年10月底召开的十九届四中全会提出了“建设现代中央银行制度”的目标，此后十九届五中全会和党的二十大都重申这一目标。2022年11月，在党的二十大读本里，易纲撰写了《建设现代中央银行制度》的一章，他写道：“要根据中国人民银行法有关规定，实行中央银行独立的财务预算管理制度，对人民银行承担金融稳定和改革成本应当年计提拨备”。他也在此深入阐述“为什么需要实行中央银行独立的财务预算管理制度；应对金融风险，‘自救’应该是主要的形式，而大规模的‘他救’是特定历史时期的特殊安排。”

“中国式现代化对建设现代中央银行制度提出了新的要求，任务包括方方面面，概括起来，最重要的任务就是实现币值稳定和金融稳定。这两项任务实现了，就能够促进充分就业和经济增长。”2023年4月4日，易纲在“2023中国金融学会学术年会暨中国金融论坛年会上”演讲时总结道。现在看来，这或可以看作是作为时任央行行长的

他给下一任接棒者留下的寄语。