

# 证监会：四大举措防范和打击非法集资

□本报记者 倪铭钰

证监会相关负责人28日在“处置非法集资部际联席会议”上表示,证监会作为处置非法集资部际联席会议的成员单位,按照职责分工,积极落实有关部署,构建私募基金监管体系,加强行业自律,强化事中事后监管,并通过风险监测、检查执法、投资者教育等方面,坚决防范私募基金非法集资风险。

为进一步防范打击非法集资,该负责人表示,

下一步证监会将采取以下四方面措施:一是健全完善法规制度体系,积极推动出台私募基金监管条例,在证券法修改中对股权众筹作出规范。通过不断健全完善法规制度,引导金融创新活动规范发展,同时防止非法金融活动借金融创新名义进行。

二是做好非法集资风险防范工作。推动基金业协会在现有登记备案系统的基础上,建立综合的私募基金风险监测系统及基于大数据的行业风险监测监控评估体系,动态评估私募基金行业风险,及时预警风险隐患和非法集资活

动风险。配合地方人民政府,完善现有非法集资处置机制,切实防范私募基金、股权众筹形式的非法集资活动风险。

三是强化政策宣传,加强投资者教育。在开展资本市场投资者教育工作中,加强与私募基金、股权众筹名义进行非法集资活动的宣传教育和案例警示力度,提高投资者对各类非法集资活动的风险防范意识。完善证监会及行业协会网站投资者教育专栏内容,加强非法集资案例公示,并向投资者发放汇编的金融行业常见

骗术手册,提高投资者风险意识。

四是加强检查执法,强化声誉约束机制。以问题和风险为导向,加强检查执法力度。对公开宣传推介、面向非合格投资者募集资金、违规承诺保本保收益等违规行为加大处罚力度。同时,指导行业协会完善黑名单制度,对重大失信行为及纪律处分记入诚信档案,强化声誉约束机制,加大市场失信成本;完善分类公示制度,针对私募机构虚假填报、重大遗漏、违反三条底线、相关主体存在不良诚信记录等四个方面违规行为进行公示。

## 财政部：抓紧制订财政存量资金盘活方案 做好债券发行工作

□本报记者 倪铭钰

财政部日前发布的《关于推动地方财政部门履职尽责 奋力发展 全面完成各项财税改革管理任务的意见》提出,明确深化财税体制改革路线图和时间表,加快推进落实已确定的各项财税体制改革措施,形成叠加效应,释放改革红利。制定推进本地区深化财税体制改革实施方案和路线图。

### 创新财政资金管理方式

《意见》提出,进一步减少财政行政审批。力争再取消和下放一批财政审批事项。对国务院、财政部明确取消的行政审批项目,地方财政部门的初审事项和对应的行政审批项目一

律予以取消;对没有法律法规依据,未按规定批准的行政审批性质的财政管理措施,一律予以取消;对市场机制能有效调节的经济活动,一律取消审批;对直接面向基层、量大面广、由地方管理更方便有效的转移支付事项,一律下放基层政府。

《意见》要求,创新财政资金管理方式。在公共领域大力推广特许经营、PPP等模式,制定相应财政扶持政策,带动社会资本投入重点项目,放大财政资金效应,更好服务稳增长、调结构、惠民生、防风险。盘活财政存量资金。抓紧制订财政存量资金盘活方案,对统筹使用沉淀的存量资金建立任务清单和时间表,用于增加公共服务供给以及亟需资金支持的重大领域和项目。

### 加快地方政府债券发行和安排

《意见》指出,加快地方政府债券发行和安排。抓紧做好债券发行工作。加大对保障改善民生和经济结构调整的支持力度,根据国务院确定的重点方面,优先用于保障性安居工程建设、普通公路建设发展、城市地下管网建设改造等重大公益性项目支出,科学合理遴选项目,抓紧安排支出。加快支出预算执行。5月15日前各省级财政部门对县级以上各级政府的一般性转移支付下达比例应不低于90%,7月15日前原则上应对对下级财政的各类转移支付资金全部下达完毕。

《意见》指出,增加公共服务供给。抓紧落实提高企业退休人员基本养老金标准、

城乡居民养老保险基础养老金标准、优抚对象抚恤和生活补助标准、城乡居民基本医疗保险补助标准、城乡居民最低生活保障标准、人均公共卫生服务经费补助标准、以及机关事业单位养老保险制度改革等政策,待政策明确后1个月内相关补助资金应全部落实到位。

《意见》明确,强化通报反馈。各级财政部门要建立和完善定期通报制度,对财税体制改革和管理工作的政策措施贯彻落实情况实行专项通报,依据政策措施出台要求,在政策出台后1个月内、1个季度内、半年内以及年底,分阶段通报进展情况和完成情况。重大实施效果、重大工作进展和特别重要的情况,要正式行文报上级财政部门。

## 马骏：没必要直接购买地方债投放货币

□本报记者 任晓

中国人民银行研究局首席经济学家马骏28日接受媒体采访时表示,央行没有必要以直接购买新发地方债的QE手段来投放基础货币。

马骏表示,今年我国将维持稳健的货币政策,这个基调在中央经济工作会议、3月份的政府工作报告中都已经明确和重申。央行手中有包括定向再贷款、利率、存款准备金率和各种流动性调节工具,足以维持合理的流动性,保持货币和信贷的平稳增长,没有必要以直接购买新发地方债的QE手段来投放基础货币。何况,中央银行法

也规定央行不得直接向政府提供融资。

他说,对地方政府债务置换会有具体安排,这些安排不会导致市场流动性的紧缩。

对有报道称中国央行在考虑采用以地方平台贷款为质押来向银行提供贷款(类似于欧洲的LTRO)的方式来刺激经济,马骏表示,再贷款是中央银行的货币政策工具之一。按照国际惯例央行提供流动性一般都要要求金融机构提供合格的抵押品。为解决中小金融机构从央行获得流动性支持面临的高等级债券质押品不足问题,人民银行开展了信贷资产质押再贷款试点。从目前来看,地方政府平台贷款暂不在质押品的考虑范围之内。

□本报记者 李超

4月28日,保监会相关负责人在通报2015年一季度保险业发展相关情况时表示,一季度,资本市场向好,保险公司及时调整资产配置策略,权益类投资比重有所上升,投资收益大幅增加。

据介绍,截至一季度末,保险公司资金运用余额为98940.2亿元,较年初增长6%;资金运用收益2135.3亿元,同比增加1251.9亿元,增长141.7%,平均收益率2.23%,同比上升1.11个百分点。其中,固定收益类投资中,银行存款和债券合计61853.8亿元,占资金运用余额的比例为

62.5%,较年初下降2.8个百分点;权益类投资中,股票和证券投资基金合计13055.8亿元,占比13.2%,较年初上升2.1个百分点,同比上升2.9个百分点。保险资产管理公司预计利润总额为13.6亿元,同比增加4.9亿元,增长56.8%。

今年一季度,保险业实现原保险保费收入8425.4亿元,同比增长20.4%。总资产108703.1亿元,较年初增长7%。净资产14364.7亿元,较年初增长8.4%。预计利润总额870.9亿元,同比增长142.6%。

在业务增长方面,财产险业务平稳增长,实现原保险保费收入19792亿元,同比增长12.7%。

## 股票账户数首次突破2亿

中国证券登记结算有限责任公司4月28日公布,前一周沪深两市新增A股开户数4130328户,环比增加26.81%。当周参与交易的A股账户数4338.08万户,环比增加8.05%。期末股票账户数达到2.01亿户,首次突破2亿。(李超)

## 辽宁力促资本市场 服务实体经济

4月28日,辽宁证监局联合沈阳市政府共同举办了“沈阳市资本市场服务实体经济会议”,并签订了促进发展协作监管备忘录。来自深圳证交所、全国中小企业股权转让系统、证券期货机构的专家就企业上市、挂牌、公司债、证券创新业务和期货服务实体经济等专题进行了授课。

沈阳市副市长祁鸣强调,市政府要与证监局交易场所、中介机构共同形成服务地方资本市场发展的合力。要把抓金融、抓资本市场作为发展地方经济的有力抓手,尽快出台并落实各项扶持政策,帮助企业消除各种顾虑,降低融资成本,鼓励和支持企业快步发展。今后将进一步拓宽“绿色通道”服务,在“新三板”和辽宁股交中心挂牌的企业,也将享受到“绿色通道”服务。

辽宁证监局局长姜岩表示,辽宁证监局把2015年确定为“服务实体经济年”,积极配合地方政府提升资本市场服务实体经济能力,助推辽宁经济发展。主要工作思路有,一是构建机制,即通过与省、市政府签《促进发展、协作监管备忘录》,共同推进地方企业利用多层次资本市场融资,共同营造有利于资本市场发展的外部环境,共同引导市场主体规范运作;二是建言献策,即在深入调研的基础上,发挥专业优势向地方政府、提出发展资本市场、促进辽宁经济振兴的可行性建议;三是促进对接,即联合省市政府相关部门共同构建证券期货经营机构和企业间的对接平台,组织多层次、广覆盖的对接活动。(徐光)

## 中证万得并购重组指数 将发布

中证指数有限公司将于2015年5月8日正式发布中证万得重组主题指数、中证万得并购重组指数以及中证万得生物科技指数。

上述三条指数均由中证指数公司与万得资讯合作编制。截至2015年4月中旬,中证万得重组主题指数、中证万得并购重组指数以及中证万得生物科技指数总市值分别为18572亿、19134亿以及4123亿,自由流通市值分别为8726亿、8835亿以及2048亿。(周松林)

## 国务院部署完善消费品 进出口相关政策

(上接A01版)从原定的京津冀、长三角、珠三角等区域内重点城市扩大到整个东部地区11个省市全境。二是将全国供应国五标准车用汽柴油的时间由原定的2018年1月,提前至2017年1月。三是增加高标准普通柴油供应,分别从2017年7月和2018年1月起,在全国全面供应国四、国五标准普通柴油。为完成上述任务,炼油企业将增加技改投资约680亿元,可以进一步带动装备等相关行业有效投资和生产。有关部门和各地要做好衔接,加强支持。要严格标准,强化监管,促进油品质量加快升级。

为进一步推进清费立税,理顺资源税费关系,会议决定,从2015年5月1日起,将稀土、钨、钼资源税由从量计征改为从价计征,并按照不增加企业税负的原则合理确定税率。同时,进一步清理和规范收费,将稀土、钨、钼的矿产资源补偿费费率降为零,停止征收相关价格调节基金,取缔省以下地方政府违规设立的相关收费基金。研究建立矿产资源权益金制度。

## 重估A股 外资加仓

(上接A01版)实际上,中国股市上涨可视为对经济的提前反应。盈峰资本副总经理钱晓宇认为:“根据以往经验及参照海外市场情况,股市表现总要对经济的实际情况提前反应3个月到一年。这中间可能会有错误反应,但是总体趋势是一致的。”

钱晓宇认为,相对于中国投资机构,海外机构与中国有一定隔阂,所以国内投资人敢于投资的方向,海外机构会有一定迟滞。海外机构投资思维方式与国内机构有较大差异,比如,海外机构一般是等数据出来后,才逐步增加或减少投资。

### 港股与A股关联性强

过去6年多,除4月9日以来的密集注资外,香港金管局还有另外四次较大规模的干预港元举措。

如2008年8月22日起,香港金管局连续27日累计注资达1654亿港元。当时正值中国政府宣布4万亿元投资计划前夕。此后数据显示,借道香港的海外热钱,大部分涌入内地股市和房地产市场,推动A股和内地房地产市场走出调整。

第二次注资始于2009年1月2日,整整延续近一年,累计注资近4800亿港元。当年A股涨幅近8成,其中QFII证券资产更是接近2400亿元。

第三次注资是在2012年10月24日至2012年12月27日,香港金管局累计注资1100亿港元。从时间点上看,当时正值中资银行行情前夕。

第四次注资发生于2014年7月3日至2014年8月7日,香港金管局累计注资750亿港元。

分析人士认为,与上述四次相比,香港金管局本次注资明显是在行情之后,而上述四次外资均得以提前布局。从港股和A股的比较看,目前H股相对于A股已出现相当程度的折价,A股溢出效应大大提升原本悲观的海外投资人的投资兴趣。



## 提升以客户为中心的服务意识，精心建立贵金属旗舰店——中国民生银行福州、泉州贵金属旗舰店隆重启航

自古,福州和泉州地区就是对外贸易的门户,当地特别重视财富的积累与传承,并形成了浓郁的黄金情节与文化。当今,福州和泉州再次成为21世纪海上丝绸之路的核心区域,福建地区又将迎来经济腾飞的黄金时期,黄金和贵金属市场也将再次迎来巨大的发展机遇。近期,借助着福建自贸区启动的春风,民生银行贵金属业务再度扬帆起航。

2015年4月27日、28日,中国民生银行总行行长助理李彬女士亲临福州、泉州现场,隆重举行了福州、泉州分行贵金属旗舰店启动仪式。本次启动的贵金属旗舰店包括福州的金山支行、长乐支行和泉州的石狮支行、鲤城支行。这四家支行将被打造成福建地区规模最大、功能最齐全、设备最先进、品味最高雅的贵金属旗舰店。客户可以在旗舰店内体验一站式服务,具体包括贵金属鉴赏、实物销售、黄金回购、贵金属市场咨询以及投资交易体验等。同时,旗舰店还为高端客户提供专属业务办理渠道。

中国民生银行自2007年开办贵金属业务以来,实现了贵金属业务规模的超常增长、业务品种的不断丰富以及盈利能力的快速提升。随着贵金属投资需求的爆发式增长和国内贵金属市场的不断创新,民生银行贵金属团队积极把握市场脉搏,以客户为中心,搭建了交易平台、投资平台和理财平台,逐渐形成了涵盖投资类、交易类、融资类、租赁类和理财类的全方位产品体系,为贵金属投融资及产业链客户提供专业化金融服务。

自2014年民生银行启动贵金属旗舰店以来,已先后在北京、深圳和济南等地开办了十余家贵金属旗舰店,很好地为客户提供多元化的贵金属产品和一站式综合服务。通过旗舰店的持续推广,民生银行将致力于提升服务、创新产品和拓展渠道,为零售及公司客户提供更加丰富多样的产品与服务。

### 一、提供专属服务,将“民生金”打造成“百姓金”

为满足贵金属高端客户旺盛的投资理财需求,民生银行在重点地区开设了贵金属旗舰店,组建了专业化贵

金属理财团队,为客户提供零距离的贴心服务。同时,民生银行将定期组织贵金属高端沙龙、论坛活动和贵金属投资讲座,为高端客户提供专属业务办理渠道。

### 二、创新适宜产品,满足客户多样化需求

为紧跟时代脚步,在实物产品研发方面,民生银行根据客户需求推出了小规格、小克重的纪念类、题材类的实物产品,不仅具备较好的投资价值,还兼具避险保值等功能。同时,推出了适合大众投资的低起点账户产品——积存金计划。

2015年初,民生银行首推的创新产品——“黄金账户”,实现了黄金从实物形态到账户形态之间的自由转换,客户将持有的投资金条、工艺品等实物直接存入该账户,即可享受“民生金生金,持金有收益”理财服务,目前民生银行的发展这一有利于百姓的业务,拨付专款、购置熔金及分析设备,配送至旗舰店。同时,民生银行将进一步拓宽代客交易品种的范围,提供包括黄金租赁、现货交易、远期交易以及期权交易等全方位的代客交易报价,通过提高其自身的衍生品定价能力为客户提供更好的套期保值交易和投融资服务。

### 三、利用互联网金融,建立更便捷的销售渠道

在互联网金融浪潮下,民生金也迎来了“互联网+”的创新发展。民生银行积存金计划已实现了网银、手机银行以及直销银行等电子渠道的客户端应用。民生银行的直销银行业务、手机银行业务已跻身业内前三,直销银行渠道销售已成为业内的龙头。未来民生金的发展趋势是利用互联网金融,彻底打破实物金物流与库存的局限,实现去中介化,直接提供更便捷的黄金投资型与消费型的产品与服务。

中国民生银行将不断提升以客户为中心的服务意识,加强渠道建设,进行产品创新,努力进取,将“民生金”打造成老百姓自己的“百姓金”。