

央行条法司副司长刘向民认为 正规金融业务将是互联网金融主流

□本报记者 王小伟

中国人民银行条法司副司长刘向民28日在“2015金融街论坛”时表示，受监管的正规金融业务仍将是互联网金融主流。互联网与金融的融合，将从三个层面促进转型升级。

第一，互联网以更好的用户体验和更高的效率促进传统金融业的转型升级。包括网银、第三方支付、网络借贷、互联网货币基金等表现形式在内的互联网金融，对传统金融的服务理念带来巨大冲击，使其更加注重差异化竞争，形成比较优势。

第二，互联网企业以创新方式进入金融业有一个发展的过程，本身也需要转型升级。目前互

联网金融行业一些风险正在逐步暴露，包括非银行支付领域的违规经营问题、网络借贷领域的失联跑路等在内，都需要加强监管，切实防范风险。而其他互联网金融业务涉及到特许经营的，也应该按照规定获得许可，以保持监管的公平性。

第三，互联网金融将推动我国金融体系更加市场化，推动整个金融体系的转型升级。互联网金融客观上对我国金融市场起到助推作用，推动了纯网络金融机构的出现，同时还带来了新的服务模式和服务提供者。在整个金融体系转型升级过程中，相关部门将积极推进相关规则制定和试点工作。

刘向民称，互联网金融的蓬勃发展，促使传统金融机构创新金融服务模式，推动传统金融

业转型升级。从未来发展看，受监管的正规金融业务仍将是互联网金融主流。

刘向民说，近年来以网络借贷、互联网货币基金为代表的新一波互联网金融大潮来临，大数据、移动互联以及针对个体的服务模式，使得金融门槛急剧下降。这对传统金融机构模式和服务理念形成巨大冲击，迫使他们更加注意提升服务品质和服务效率，注重差异化竞争形成比较优势。金融机构必须以更好的用户体验、更低的成本、更高的服务效率，来推动传统金融业的转型升级。不过，在迅速发展过程中，互联网金融的许多问题和风险开始暴露，比如，非银行支付领域发生违规挪用客户资金、伪造编造交易和财务资料、违规经营等问题；

网络借贷领域发生的非法吸收公众资金、非法从事金融业务、失联跑路、客户权益受到严重侵害等问题。

刘向民认为，互联网企业以创新方式进入金融业，需要一个发展规范过程，本身也需要转型升级。当前有必要加强监管，使互联网金融回归零售支付和民间借贷撮合的信息中介的地位，切实防范风险。

对于互联网基金、互联网消费金融等新型业务，刘向民认为，应按照规定取得许可，确保线上线下标准的一致性，同时要维护监管公平性。新型互联网金融业务，将经历从不规范到规范，从缺门槛缺规则缺监管，到受到与其风险相适应的恰当监管的过程。

洪磊当选 中国基金业协会会长

中国基金业协会第一届理事会第八次会议28日在京召开，会议听取并审议了洪磊所作的中国基金业协会2015年三季度工作报告；根据证监会党委提名，投票选举洪磊担任基金业协会会长；审议并表决通过了《关于观察会员会费标准的议案》及《与赣南开展私募呼叫中心业务合作的议案》。

会议强调，基金管理人公会是贯彻落实《基金法》和加强行业自律的重要基础，要求协会抓紧调研，本着“收支平衡、勤俭办会、权利义务对等、区别行业不同机构等原则”，进一步广泛听取行业意见，在评估和测算基础上，提出新的《会员会费收缴办法》，提交会员代表大会审议。(徐文擎)

青岛证监局举办 上市公司董监事培训

青岛证监局联合中证机构间报价系统股份有限公司、青岛市上市公司协会28日举办2015年上市公司第二期董事、监事培训班。辖区20家上市公司及部分拟上市公司代表共计180余位参加了本次培训。

青岛证监局副局长张兆兵在会上通报了“2015证监法网专项执法行动”相关情况，结合辖区出现的违法违规案例，要求各公司引以为戒，提高诚信守法意识，严守资本市场法律法规。青岛证监局上市处处长叶向辉介绍了中国证监会简政放权与资本市场诚信建设情况，解读了证监会关于上市公司各项行政许可的存续和废止情况，以及诚信体系建设对资本市场的意义。(董文杰)

长城国瑞证券 加速全国网点布局

长城国瑞证券有限公司北京月坛北街证券营业部27日开业。该营业部作为首家旗舰营业部在北京落地，是长城国瑞证券网点扩张、优化区域布局，实现“全国性”战略目标的第一步。

长城国瑞证券有限公司前身是成立于1988年的厦门证券公司，是中国最早设立的证券公司之一。2014年11月，经财政部、中国证监会批准，并经厦门证监局核准，中国长城资产管理公司以增资扩股方式，成为公司控股股东。2015年1月，公司完成工商变更登记，企业性质由民营企业变更为国有控股企业，并更名为长城国瑞证券有限公司。目前，公司在北京、上海、广州、深圳、成都、杭州、厦门等大中城市拥有23家证券营业部，经营范围包括证券经纪、证券资产管理、证券投资咨询、与证券交易及证券投资活动有关的财务顾问、证券投资基金融资、代销金融产品、证券自营、融资融券等。(张朝晖)

创新产业马力足 经济增长注入新动能

(上接A01版)预计到2020年服务型消费支出占比由目前的40%提高到40%—45%左右，部分发达地区可能达到50%—60%，逐步成为消费支出主体。从传统消费向新型消费升级：人们对信息消费、绿色消费、旅游休闲消费等新型消费业态的需求快速增长。可以服务业主导释放经济发展的潜力。

国务院发展研究中心副主任王一鸣表示，服务业发展增势持续。在物联网、云计算、大数据、移动互联网等新一代信息技术推动下，我国服务业技术、管理、市场和商业模式创新层出不穷，新兴业态将不断涌现。

“双创”激活发展动能

在王一鸣看来，“大众创业、万众创新”将激活经济发展动能。他表示，这一轮创业创新活动与“互联网+”深度融合，推动技术、人才和资金等高端生产要素的聚集，催生一大批需求导向和大众参与的创新型企业和独角兽企业。百度、阿里、腾讯、京东等已成为全球排名居前的互联网公司。传统企业“触网”，深化线上线下融合，众筹、众包、众扶、众创等双创支撑平台加快发展。深入推进商事制度改革，激发了大众创业活力。前三季度，全国新登记注册企业315.9万家，同比增长19.3%，其中三季度平均每天新增1.2万家。

业内人士表示，下一步，围绕进一步鼓励“双创”，尤其是中小微企业“双创”方面，仍将有政策大礼包适时出台。

“十三五”国家发展规划专家委员会成员、清华大学国情研究院院长胡鞍钢表示，随着我国经济发展稳步推进进入“新常态”，实施创新驱动发展战略将成为“十三五”时期经济结构实现战略性调整的关键驱动因素。到2020年，实施创新驱动发展战略要突出的任务包括：突出培养造就创新型科技人才，继续统筹人才队伍建设，科学谋划前沿创新领域以及进一步完善科技创新转化机制。具体到“双创”，胡鞍钢认为，应着力完善双创的体制机制，包括搭建新平台大力支持“众创空间”的发展，完善创业投融资机制，打造良好双创生态环境等。

在国务院发展研究中心原副主任刘世锦看来，政府要从以往的“重扶持”转向“重环境”。他表示，过去政府采取特殊政策扶持某个行业的做法已很难持续，在创新驱动的大环境下，政府尽可能不要去制定具体的技术路线，因为行业变化很快，未来很难预测，最重要的还是要创造一个好的环境。而对于企业而言，制造业转型升级一要重视创新，二要做到精致，这就需要有工匠意识。

南京证券挂牌新三板 步国旬：资本市场将迎来新一轮发展机遇

□本报记者 倪铭娅

南京证券28日挂牌新三板。南京证券党委书记、董事长步国旬在挂牌仪式后接受中国证券报记者专访时表示，登陆新三板后，南京证券的资本实力、品牌形象、规范治理水平等都将跃上一个新台阶。在此次挂牌的同时，南京证券完成了新一轮增资扩股，引入了8家实力雄厚的新股东，增资总额达到三十多亿元，注册资本增加到二十多亿元，这也是公司历史上最大的一次增资。

步国旬认为，十八届五中全会为“十三五”时期经济社会发展描绘了宏伟蓝图，将为资本市场带来新一轮发展机遇。

提供更优质的综合金融服务

中国证券报：南京证券加盟新三板会带来什么样的效应？

步国旬：南京证券是第五家挂牌新三板的证券公司。作为一家有着一定体量和较好业绩的证券公司，南京证券的加盟将进一步壮大新三板的影响力，促进新三板稳定健康发展、提升市场活力。

南京证券在服务实体经济方面经验丰富、业务成熟，在一些领域有着一定市场影响力，现在南京证券自己也到新三板挂牌，相信能够带动其他一些优秀企业更加关注新三板、筹划加盟新三板，我们也将用好新三板这个大平台，为更多企业提供更优质的综合金融服务。

中国证券报：登陆新三板之后，南京证券对今后发展有怎样的规划？

步国旬：今后我们将围绕公司打造成为“规

模适度、平台高效、业绩显著、特色鲜明”的一流现代金融企业的目标，充分利用新三板这一平台，谋求新一轮发展。

一是利用新三板灵活的融资机制，根据公司的发展需要，择机利用定向增发等手段高效便捷地进行融资，进一步补充资本实力，抢抓发展机遇，谋求更大发展。

二是严格按照监管要求，努力提升公司规范化管理水平，进一步规范信息披露，认真吸取自身和市场的经验教训，加强合规风控建设，做负责任的公众公司。

三是加快发展各项创新业务，不断巩固传统业务，积极发展互联网金融，合理增设线下网点，着力提高服务实体经济、服务广大客户的能力，努力争取以更好的效益回报股东。

四是完善金融控股公司架构，加强母、子公司的业务配合，更好地发挥协同效应，促进母、子公司在各业务领域进一步做大做强，实现共同发展。

五是主动顺应国家“一带一路”大战略的布局，适时设立公司境外分支机构，加强与境外金融机构的合作，探索发展沟通国内与国外的投融服务。

资本市场迎来发展新机遇

中国证券报：如何看待资本市场的发展前景？

步国旬：十八届五中全会为“十三五”时期经济社会发展描绘了宏伟蓝图，将为资本市场带来新一轮发展机遇。

从这样的时代坐标来看，我认为，中国资本

市场正处于逐步走向成熟的历史关口，即将开启发展的时代，我们应当对中国经济和资本市场的未来充满信心。一是全面深化改革为资本市场创新发展提供了强大动力。资本市场的改革发展受到党中央高度重视，全面深化改革各项目的扎实推进极大激发了各类市场主体的活力；实施“一带一路”等大战略、深入推

进产业转型和混合所有制改革等举措，将成为资本市场发展的强大推动力。

二是实体经济的转型升级需要资本市场提供有力支撑。大力发展资本市场能有效解决过分倚重间接融资带来的融资难、融资贵等问题，并能有效运用市场机制引导资金向新经济流动，有力推动产业转型升级；“大众创业、万众创新”的深入推广也需要多层次资本市场更好地发挥融资和孵化功能。

三是居民财富增长将开启财富管理的“大时代”。“十三五”时期是我国全面建成小康社会的决定性阶段，居民收入具有相当大的增长潜力，未来以资产配置多样化为特征的居民财富管理将形成巨大的市场空间，资本市场在引导储蓄资金转化为投资、居民资产配置转向金融领域将进一步发挥纽带作用。

中国证券报：对新三板未来发展有什么期待及建议？

步国旬：新三板市场虽然发展迅速，但客观地说仍处于初创期。

建议从以下几个方面加快新三板建设步伐：一是择机实施市场分层制度，以降低投资人信息收集成本，并为其他方面的制度创新打开空间。二是着力改善市场流动性，适当降低投资

者门槛，大力发展做市业务，适时引入竞价机制，扩大长期资金的市场供给，增强市场参与者的信心。三是积极提升市场融资功能，尽快推出更为多样的融资工具，出台更具操作性的业务规则，探索有关指数产品。

证券行业应增强大局意识

中国证券报：在时代背景下，如何看待证券行业发展？

步国旬：证券公司作为资本市场的重要参与者和组织者，面临着前所未有的重大发展机遇。近年来，证券公司业务规模增长迅速，创新业务和产品层出不穷，但经历今年夏季股市的这场异常波动，我们应该对市场和行业暴露出来的一些问题进行深刻反思。

证券行业一定要坚守合规风控的底线，坚决落实上级的监管要求，认真抓好合规风控制度建设，切实做好公司合规风控管理，坚决不做违法违规的事，不做风险与收益不相称、业务规模与资本实力不匹配的业务；要把握好创新与合规风控的关系，在积极创新的同时，应将监管要求、合规风控措施与创新业务有效结合，科学制定有关业务规范，完善相应的合规风控制度，确保创新业务的发展稳定有序；要把客户的利益放在更加重要的位置，进一步做好投资者教育和客户适当性管理，及时警示市场风险，尽力维护好投资者的切身利益。特别需要指出的是，证券行业应当进一步增强大局意识，坚决拥护中央的各项决策部署，在市场需要之时，同舟共济，敢于担当，能够用实际行动自觉肩负起维护中国资本市场稳定健康发展的重任。

亚投行和金砖银行酝酿首批项目备战正式运营

□新华社电

临近年底，亚洲基础设施投资银行和金砖国家新开发银行是否能依照时间表如期投入运营？记者28日从两大新多边开发机构获悉，目前两大银行都在积极为正式运营做准备，首批项目已开始酝酿。

我们希望明年初能够正式开始运营，现在是非常关键的时刻。”金砖银行副行长弗拉基米尔·卡兹别科夫在28日北京举行的

构建多元投融资机制，促进亚太区域互联互通”研讨会上透露，预计今年底或明年初各认缴资本后银行将开始运行，希望明年4月份会有第一批项目出来，目前已获得部分国家的项目申请建议。

我们希望第一个项目应该是绿色节能的。”卡兹别科夫说，今年7月金砖银行在上海宣告成立，目前临时团队只有20多人。下一步计划把职员数扩大到百人，并计划于2018年搬进新的办公地址。

出席研讨会的亚投行筹备工作组副组长陈欢透露，亚投行正按照今年年底宣布开张、明年正式投入运行的时间表在有序推进，目前各项工作进展顺利。银行将立足“高效、廉洁、绿色”的宗旨筹建，高效就是人员上不求庞大，办事和机构设置要吸收现有国际机构的经验；廉洁是必须要做到的要求，绿色则强调会支持绿色环保项目。

对于下一步投资的项目领域，陈欢说，主要会集中在能源、交通、城市建设、物流等

方面，但也不局限于传统领域，也会考虑未来会很赚钱的教育、卫生等领域项目。

财政部国际财金合作司副司长郑权在研讨会上说，目前中国正加快关于亚投行投资协定的国内立法机构审批程序，预期年底亚投行能够正式开业。中国作为金砖银行的股东之一，也将和其他股东一起推动金砖银行各项业务尽快走向正轨，为区域互联互通以及推动发展中国家基础设施建设作出贡献。

业内人士呼吁加大力度支持中小银行发展

□本报记者 费杨生

部分全国政协委员和业内人士28日建议，在经济新常态下，要把发展中小银行作为缓解经济下行、推动经济转型、实现“中国梦”的战略举措；突破制度上的障碍，尽快落实“金融国十条”提出的“优化银行分类监管”，打破“以出身定性”的分类模式，让各类银行都拥有“出彩”的机会；加大对中小银行的政策扶持，从巩固银

行业改革成果、维护金融安全、服务创业创新的战略高度，给予中小银行差异化政策支持。

在28日由全国政协经济委员会办公室、人民政协报社主办的“新常态·新活力——促进中小银行健康发展”主题座谈会上，全国政协经济委员会副主任、北京银行董事长闫冰竹认为，中小银行发展面临利率市场化、业务准入限制以及“以出身定性”的分类模式等多方面冲击。他建议，加大政策支持力度，推进中小银行创新发展

展，比如实行差别化资本充足率和存款偏离度监管、建立风险分担机制、实行税收优惠、消除隐形门槛、提升中小银行在金融体系中的话语权等。

对于中小银行面临的资本补充难题，全国政协委员、建设银行原监事长谢渡扬建议，一方面中小银行要练好内功，增强盈利能力，调整资产、业务结构，减少资本占用，另一方面要支持中小银行通过上市、新三板挂牌和发行次级债等方式融资。

“十三五”资本市场改革发展亮点纷呈

(上接A01版)推进创业板市场改革，支持创新创业发展；加快发展新三板市场，明确分层、转板等多项政策措施；大力发展区域性场外市场、券商柜台场外市场。

目前，由主板、中小企业板、创业板、新三板、区域性股权市场、柜台市场组成的多层次股权市场体系初步形成；债券市场、期货与衍生品市场发展迅速，市场层次日益丰富，市场覆盖面进一步扩大。

以新三板为例，截至2015年8月，“十二五”时期，新三板挂牌公司累计融资780.67亿元，并购重组交易总金额为105.04亿元。不难看出，新三板支持了大量中小企业发展，缓解了中小企业融资难融资贵问题。不少业内人士预测，新三板的一系列制度还将进一步优化和完善，以提高流动性和价格发现能力。

在投资者结构优化方面，大力培育机构投资者，引导长期资金入市将是“十三五”期间制

度建设的又一重点。东方证券首席经济学家邵宇认为，未来应该继续发展机构投资者，比如保险资金、海外长期投资基金。只有在机构投资者多到一定程度时，才能改变整个市场的投资理念，使价值投资理念树立起来。

“十三五”期间，资本市场成为社保基金、养老金和企业年金的重要投资平台。推进长期稳定资金进入资本市场的比例逐步提高，势必成为资本市场稳步发展的重要手段。业内认为，以养老金为代表的长期资金，不仅对资本市场，同时对中国经济转型都有极重要的意义。

推进资本市场双向开放

在资本市场对外开放方面，沪港通已经启动，深港通渐行渐近，沪伦通将启动可行性研究，“十三五”期间将好戏连台。市场人士认为，在沪港通积累的经验基础上，“十三五”期间，A股市场与境外资本市场的互联互通有望更深入

开展，结合自贸区优势的开放尝试有望推进，国际监管合作也有望进一步实现。

资本市场开放还体现在引进来。比如，期货市场，以原油期货上市为突破口，积极引入境外交易者和经纪机构参与境内期货市场，同时建设国际化交易结算平台。未来，合格境外机构投资者(QFII)制度有望进一步完善，外资对中国证券期货业的参与度将进一步深化。跨境监管合作也将取得长足进展。

专家分析，除了注册制改革等五大亮点，“十三五”期间资本市场还将在保护投资者合法权益、构建风险防范机制、推进市场主体成熟等方面打出一系列组合拳。去年5月公布的《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》提出，“到2020年，基本形成结构合理、功能完善、规范透明、稳健高效、开放包容的多层次资本市场体系”，这一目标将如期实现。

“京东白条”专项计划 挂牌深交所

由华泰证券(上海)资产管理有限公司作为管理人的“京东白条应收账款债权资产支持专项计划”(简称“京东白条专项计划”)28日在深圳证券交易所成功挂牌转让。

京东白条专项计划募集规模为8亿元，存续期限为24个月。优先级、次优级、次级资产支持证券比例为75：15：10，优先级和次优级资产支持证券评级分别为AAA和AA-，发行利率分别为5.1%和7.3%。京东白条专项计划是资产证券化业务备案制后深交所发行的首批以互联网应收账款为基础资产的资产证券化产品，也是深交所继阿里小贷、中和农信系列产品后运用资产证券化产品创新服务支持金融创新的又一阶段性成果。(张莉)