

审计署发布公告显示——

# 391宗矿业权存在违法违规问题

市场动向

## 公募基金管理规模排行出炉

天弘、华夏、易方达位列前三

本报讯 记者周琳报道：中国证券投资基金业协会近日发布5大资产管理机构的规模榜单：基金子公司专户管理规模前20名榜单、基金管理公司社保及企业年金管理规模排名榜单、基金管理公司专户管理规模前20名榜单、基金管理公司非货币基金管理规模前20名榜单、基金管理公司公募基金管理规模前20名榜单。

在素有基金圈“百米飞人竞赛”之称的基金管理公司公募基金管理规模比拼中，天弘基金、华夏基金、易方达基金位列前三，资产管理规模分别为6739亿元、5902亿元、5760亿元。老牌基金公司大成基金、华泰柏瑞、上投摩根基金排名有所下降，公募资管规模均在1200亿元上下。

不过，这一排名在基金管理公司非货币基金管理规模榜中出现大幅变化，天弘基金跌出前20强，中邮创业基金、中欧基金等业界新秀脱颖而出，跻身前20位，而传统基金公司易方达、华夏、南方、嘉实、工银瑞信分列前五。

值得一提的是，在排名榜单中，银行系基金公司和子公司仍然保持着较大优势，民生系、平安系、中银系、工银系、建信系基金公司专户规模以及基金子公司资管规模依然名列前茅。民生加银资产管理有限公司凭借8068亿元的资管规模连续数年问鼎基金子公司规模榜首，这一数据超出第2名约700亿元。

## 东方资产今年将完成改制

试验3种新模式处置不良资产

本报北京1月28日讯 记者郭子源报道：1月26日至28日，中国东方资产管理公司(以下简称“东方资产”)在京召开2016年工作会议，明确将试验推广“三大模式”创新不良资产处置手段，并尽快完成股份公司挂牌。

2016年市场将迎来大量的金融不良资产投放，除了坚持有效的传统处置方式，东方资产将试验推广“三大模式”。一是采用“金融中介+投融资”模式，大力发展中下游市场，培育有专业处置能力的经营者，发挥市场资本的优势，共同化解金融风险；二是采用“基金+产品”模式，通过设立基金、发行产品，大力发展资产管理业务，充分利用市场力量，提高处置运作能力；三是采用“产业并购+金融杠杆”模式，对于单户危机企业，通过引进技术先进的行业龙头，为危机企业提供多样化的金融服务，通过增量激活存量，让危机企业获得重建与再生的机会，避免简单破产。

同时，根据国务院批复的改制方案，东方资产今年将完成改制工作，并于今年底或明年初通过引入战略投资者引进约100亿元资本。目前，财政部、全国社保基金理事会两家发起人股东已签署发起人协议，履行出资并完成验资事项，同时政策性剩余资产已实现买断，政策性负债得到免除，财务重组方案也已明确。

最新数据显示，2015年东方资产集团实现拨备前利润136亿元，其中拨备后归属母公司净利润70.56亿元，比上年增长13.99%，净资产收益率(ROE)15.85%，收购大连银行后，东方资产集团总资产将跳增至6000多亿元。

## 郑商所试点期货保税交割

本报北京1月28日讯 记者何川报道：郑州商品交易所今天对外公布了《郑州商品交易所保税交割实施细则(试行)》，将开展期货保税交割业务的试点工作，试点品种为甲醇期货。试点区域为张家港保税港区，指定保税交割仓库为张家港保税区长江国际港务有限公司。据悉，该指定保税交割仓库自2016年4月25日起接受并办理甲醇期货保税标准仓单相关业务。保税标准仓单仓储费、出入库费用等交割相关费用与现行含税标准仓单相同。

业内人士认为，保税交割将更多资源纳入我国期货市场，增加了可供交割量，使保税存货显性化，增加了市场透明度，并为国外客户参与国内期货交易奠定基础。此外，探索试点保税交割，将为期货市场最终走向海外设置交割仓库积累经验。

本版编辑 梁睿

本报北京1月28日讯 记者曾金华报道：2016年1月28日，审计署发布了关于1724宗矿业权的审计结果公告，其中有391宗矿业权在审批、出(转)让和开发管理中，存在违法违规损害国有资产和生态环境等问题。

审计署资源环境审计司负责人表示，本次发布的公告，是2015年审计署对辽宁省、山东省等6省区的煤炭、有色金属等矿业权，及矿产资源相关资金管理情况进行了审计，重点抽查了29970宗矿业权中的1724宗。从审计情况看，存在几方面的突出问题。

部分地方违规审批矿业权。抽查的矿业权中发现此类问题的有88宗，其中，在未经价款评估、储量评审等情况下，违规批准转让处置42宗矿业权。审

计还发现，2006年至2014年，部分地方无序勘查开采，有的无证勘查开采或“圈而不探”，此外还存在有的矿山企业安全生产等证件不全、违规未批先建，或违规越界开采等情况。

违规转让或收购矿业权，造成国有权益损失或相关企业个人获取不正当利益。抽查的矿业权中发现此类问题的有92宗，主要是国有矿业企业与民营矿业主在矿业权及相关股权交易中，操控价格低卖高买。“从矿业权评估机构执业情况看，现行评估准则选择性操作空间大，有的评估机构借机按事先约定价格出具评估报告，监管部门却无法追究其责任，抽查发现6宗矿业权交易中存在按照委托方授意，调整评估方法、开采规模和储量等关键参数的问题，涉及7家评估机构。”该负责人说。

资源资产保护责任不落实，存在生态环境安全隐患。“抽查的矿业权中发现此类问题的有107宗，主要是违反自然保护区管理规定，违规批准在禁采区内设立63宗矿业权。”该负责人说。同时还存在在退出机制不健全的情况下，国土资源部门为44宗矿业权办理了延续审批手续。

矿产资源收入征缴使用不规范问题仍然存在。收入征缴方面，截至2014年底，6省区国土资源等主管部门欠征的矿产资源收入共计29.53亿元。资金使用方面，2009年至2015年，6省区未按规定用途使用和挤占挪用矿产资源相关资金6.28亿元，其中4.8亿元用于投资设立企业，0.6亿元违规出借给民营企业，0.88亿元用于人员经费等开支。

从2015年累计审计20个省区的情

况看，这些省区发生的问题有共同特点：从问题发生时间看，主要集中在2004年至2010年，这和这一时期矿产品及矿业权市场持续上行有关；从问题发生的环节看，问题主要集中在矿业权审批出让、转让收购环节；从问题发生的根源看，主要原因集中在矿业权有偿取得制度不完善、矿业权退出机制未建立、国家出资探明矿产地相关权益维护不力等制度方面。

据介绍，对上述问题，审计署已依法出具审计报告、下达审计决定。审计发现的涉嫌违法违规问题线索，已经或正在依法移送有关部门进一步查处。下一步，审计署将继续跟踪整改情况，涉嫌违法违规问题线索，待有关部门依法查处后再进行公告。

## 专家研讨如何破解PPP项目“落地难”——

# 变“两头怕”为“两头甜”

本报记者 崔文苑



借鉴意义。

有关专家表示，确定PPP项目，就好比“找对象”。如今有了物有所值等评判标准，但还需要根据需求来精准配对。

解决“落地难”还要长期稳定的资金来源，吸纳金融机构积极参与必不可少。中国平安集团总经理任汇川表示，保险机构将成为PPP市场的重要参与方。“PPP项目投资具有相对低风险、长周期的特征，一般的民营资本无法满足PPP项目的投资规模和期限的要求，而保险资金对资产配置要求一般都在10年以上，特别是寿险资金期限更长。这些特征恰好和保险资金投资需求相匹配”。

### 关注付费及税收问题

对于PPP项目，不少企业跃跃欲试，可未来的支付问题让人纠结，采用什么方式合理、此后价格波动发现“不合适”了怎么办？

“过去是纯使用者付费，在此基础上PPP支付机制又增加了两种方式：一种是混合付费，即可行性缺口补贴；另一种是纯粹财政付费。”焦小平说，第一种是当市场收入不足以弥补投资合理回报的时候，政府通过经营收益等补足差额。第二种是公益性质的，过去也是由财政出钱的项目，通过机制创新和市场化运营管理减少花费。

“政府付费已纳入3年财政滚动预算，也就是说直接和预算‘挂钩’，‘换届换届’对支付的影响会弱化。”焦小平说。此外，PPP项目运行时间大约都在20年到30年，不可能一次定价，需要完善调价机制，财政部也在和发改委等部门探讨如何合理定价。

另外，PPP项目是否会面临税收增加的问题也受到关注。“从调研情况看，过去公共设施在政府部门或者所属事业单位，并不是完全意义上的纳税主体。所以，很多税费原来不用缴，而项目主体换成企业后确实会增加税负。”阙晓西说，这也是为何有的项目做完后有人质疑成本增加，这其实是“隐性成本”。他建议，应在签署合同时就对其中项目回报机制、风险分配、责任分担等进行约定，确定出合理的价格，以避免“隐性成本”的影响。

### 热点聚焦

与2015年建章立制、逐步走向规范不同，2016年PPP发展将进入逐步落地、问题开始暴露的新阶段。对此，财政部正紧锣密鼓建设综合信息平台，筹建PPP基金，并和发改委等部门探讨如何合理定价，以确保PPP项目顺利推进——

近日，中国PPP百人沙龙首届高峰论坛在北京举行。2016年PPP发展将进入逐步落地、问题开始暴露的新阶段。尤其是在经济增速下行和稳增长压力加大情况下，PPP如何平稳度过“问题考验期”？《经济日报》记者在会上采访了有关部委负责人和多位专家学者。

### PPP项目实施更规范化

财政部金融司司长孙晓霞表示，知道PPP模式只是“万里长征的第一步”，推广应用PPP不是简单的项目融资，既涉及理念的转变、体制机制的变革，以后还面临优化法律环境等一系列规范化问题。

作为国内最早与PPP打交道的专家之一，大岳咨询公司总经理金永祥更关注操作层面的问题。“2016年随着各地项目逐步落地，PPP将成为一个连续的经济活动。有一个新热点值得关注，即PPP项目‘救援’。”他说。

“此前出现问题的PPP项目有一个共同点，就是前期运作不规范。但不少地方政府在救援时，仍然用不规范的办法解决以前的不规范造成的隐患，这让很多

地方付出了代价。”金永祥说，“如果政府因谈判能力弱导致合作中‘吃亏’，而后续又缺乏有效退出机制，就会使原来问题积重难返”。

会上有专家指出，规范“救援”的第一步是搞清楚问题的实质和问题产生的原因，建议尝试借助中介机构对项目进行再次评估；第二步，尊重项目原协议基础上制定解决方案，如果原协议有漏洞，就应参照市场规则和政策法规来完善。

“这两年来财政部一直在推动的一件事情，就是把一个规范的程序运用到PPP项目实施过程中。”财政部金融司五处处长阙晓西说，比如正在紧锣密鼓建设的综合信息平台会呈现PPP全生命周期操作过程，发挥信息搜集、信息统计、信息共享和促进交易的作用，让项目在阳光下运行，大大降低违约概率。

### 从信用机制上化解“落地难”

财政部政府和社会资本合作(PPP)中心副主任焦小平说，PPP在发展过程中面临很多挑战，其中就包括当前项目落地率还不是很高。

“麻杆打狼两头怕”，一头政府怕企业忽悠，另一头企业怕政府‘关门打狗’。”一位业内人士如此形象地描述PPP“落地难”。他建议要形成信誉机制，比如以省为单位建立第三方信用机构，解决政府跟企业的相互信任问题。据了解，目前财政部正在筹建PPP基金，只要是财政部认可的项目能够保障投资回报，这将有助于利用基金解决信用问题。

“关键是政企双方都能分享利益。”陕西省安康市副市长赵俊民以安康机场迁建PPP项目为例分析说，“面对一个典型的支线亏损机场，单靠机场收入没法创造利润，也无法推进PPP。后来通过设计将旧机场的商业开发与新机场的施工运营进行捆绑，产生较好经济效益，就解决了PPP项目‘落地难’问题”。

化解“落地难”还得从源头上做工作。“在国外做一个PPP项目通常要一两年时间准备，涉及大量的法律事务，需要对合同条款逐字逐句地推敲。我们推出PPP正好赶上经济结构转型，寄希望其能扭转投资下滑的趋势，但问题在于我们缺乏经验。”阙晓西说，因此推进项目落地中还应重视示范项目的

截至2015年末，我国已有城商行133家——

## 城商行特色服务助力“双创”

本报记者 常艳军

银监会数据显示，截至2015年末，我国城市商业银行有133家。各家城商行不断创新金融服务，着力满足大众创业、万众创新的特色金融需求，积极助推科技创新创业企业发展。

“杭州银行今天正式成立国内首家科技金融事业部。”杭州银行副行长丁锋在1月28日举行的银监会银行业例行新闻发布会上说，目前，杭州银行科技金融事业部已成立16家，成立科技金融事业部目的是逐步整合重点城市创新创业资源，提升在科技金融领域的专业化能力。

创投合作是杭州银行科技金融服务的一大特色。“杭州银行提倡以创投的眼光看企业，围绕创投挖掘客户，依靠创投服务客户，目前已有近300家专业创投合作伙伴。”丁锋说，通过杭州银行牵线搭桥，有

超过500家企业获得了创业投资。

5年的探索实践，南京银行服务科技企业始终强调精准两个字。南京银行新闻发言人、副行长童建表示，初创型科技企业具有“轻资产、高成长、高风险”的特性，需逐步形成一套科技金融特有的信贷文化和风险评估技术，重点加大对企业未来现金流

的把握，并在此基础上关注创始人品行、团队完整性、持续经营能力等方面，从而精准把握企业的未来“高成长性”，有效规避“高风险”。在服务方式上，童建说，需要根据企业的用款需求，在符合监管政策的前提下为企业量身定制，在期限、贷款用途等方面创新以实现精准服务。比如，软件行业等以人力支出为主的企业，发放贷款可用于企业支付工资；以BOT项目为主的节能环保企业，则可采取未来收益权质押方式，发放期限相匹配的中长期贷款。

数据显示，南京银行目前已累计向初创型科技企业发放贷款超过300亿元，服务企业2000余户。基于科技金融方面的精准服务，南京银行目前科技金融的不良率不到千分之二。

新天地草业有限公司是一家科技型小企业，拥有“高效秸秆肥料发酵剂、秸秆揉搓机”等专利，但因为缺乏抵押担保而无法获得贷款。西安银行创新担保方式，向其发放了200万元专利权质押贷款，既支持了企业发展，又解决了焚烧秸秆造成的空气污染问题。西安银行副行长王欣说，通过创新担保方式，西安银行解决了企业拥有自主知识产权，却因缺少抵押担保而融资受限的问题，西安银行知识产权质押贷款规模已占到陕西省总量的30%。除了知识产权质押贷款，西安银行还为科技企业设计了大学生创业贷款和科技金融贷等专属产品。

## 遗失声明

以下单位《金融许可证》不慎遗失，声明作废。其要素为：

机构名称：中国邮政储蓄银行股份有限公司息县孙庙乡支行

许可范围：许可该机构经营中国银行业监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务，经营范围以批准文件所列的为准。

批准成立日期：2008年01月29日

住所：河南省信阳市息县孙庙乡街

机构编码：B0018S341150042

发证机关：中国银行业监督管理委员会信阳监管分局

金融许可证流水号：00444846

发证日期：2012年06月20日

中国邮政储蓄银行股份有限公司息县孙庙乡支行  
2016年01月29日