

沪深证交所修订融资融券交易实施细则

高风险股票不得折算成保证金

证监会新规明确

基金公司子公司控股不得低于51%

本报北京12月2日讯 记者周琳报道:中国证监会新闻发言人邓舸今天在例行新闻发布会上针对修订《融资融券交易实施细则》相关问题时表示,上海证券交易所以及深圳证券交易所日前修订《融资融券交易实施细则》,对融资融券可充抵保证金证券折算率进行了调整,将静态市盈率在300倍以上或者为负数的股票折算率下调为0%。调整后,静态市盈率超过300倍或公司业绩亏损的股

票,将不能折算为融资融券保证金。此项调整将可充抵保证金证券折算率与其静态市盈率挂钩,可提高融资融券担保物质量,降低业务风险。邓舸表示,此次调整采用新老划断的方式,不影响现有合约。调整后,对于新规实施前已开仓的合约,投资者不需要因本次规则调整导致的保证金不足而了结合约或追加保证金,合约到期时可以按照规定和合同的约定进行展期。对于担保

物以静态市盈率超过300倍或公司业绩亏损股票为主的投资者,此次调整后,投资者的可用保证金金额将有所下降,投资者未来可新开仓的规模将受到影响。同时,修改后的新规于12月12日起正式实施,给予一周时间作为过渡期,投资者可以在新规实施前做好相应准备。考虑到可充抵保证金证券的静态市盈率随市场涨跌实时变动,为便于实际操作,减少调整频率,证券公司于每周最后一个

交易日按照静态市盈率对相应股票折算率进行调整,于次一交易日适用。据悉,上海证券交易所和深圳证券交易所同步扩大了融资融券标的股票范围,由现有的873只增加至950只。其中,上海证券交易所的标的股票由485只增加至525只,深圳证券交易所的标的股票由388只增加至425只。该调整与上述可充抵保证金证券折算率调整同步于2016年12月12日起实施。

本报北京12月2日讯 记者周琳报道:证监会日前正式发布《基金管理公司子公司管理规定》及《基金管理公司特定客户资产管理子公司风险控制指标管理暂行规定》,两部法规文件自2016年12月15日起施行。新规重点加强对基金子公司的业务范围、组织架构、利益冲突管控等方面的规范,一是强化母公司管控,明确“子”公司定位,首次提出要求基金管理公司对子公司的控股比例不得低于51%;二是完善子公司内部控制,严格防范非公平交易和利益输送,加强母子人员隔离;三是支持子公司规范发展,在拓展子公司业务范围的同时将其公司组织形式拓宽为公司法人。风控规定则建立起以净资本为核心的风险控制指标体系,并要求专户子公司应当按照管理费收入的10%计提风险准备金。记者了解到,新规规定专户子公司应当持续符合四项风险控制指标标准:一是净资本不得低于1亿元人民币;二是净资本不得低于各项风险资本准备之和的100%;三是净资本不得低于净资产的40%;四是净资产不得低于负债的20%。该规定采取了逐级达标的过渡期安排,总体给予子公司18个月过渡期,但自规定颁布实施后12个月、18个月内,各项风险控制指标应分别达到规定标准的50%和100%以上。与此同时,2016年1月1日前已存续的业务规模不予计算风险资本准备。

实际场景应用中隐含风险,发展数字普惠金融——

保护消费者权益需久久为功

本报记者 曹力水



数字普惠金融在带来便捷金融服务的同时,也潜藏了个人信息泄露、资金被盜等风险,消费者权益如何保护就显得格外重要。数字普惠金融对技术创新、风控手段都有着很高的要求。此外,制度保障和金融知识普及,也是保护消费者权益的必要手段

技术机制协同发力

“移动互联网技术的发展让数字普惠金融成为可能,但不能盲目乐观。”乐视金融CEO王永利认为,数字普惠金融对技术创新、风控手段都有着很高的要求。

在消费者结算时,有很多支付场景非常简单,就拿“云闪付”来说,在付款时只需拿手机在“闪付”POS机上一晃,就完成了支付过程。如此简单的流程,如何保护账户安全?

据业内人士透露,“云闪付”有动态密钥、云端验证等多重防线,支付时,需要得到银行或银联系统的安全认证;在智能手机内部,也有专门的安全单元,用来存储密钥等支付安全信息,具有难以篡改、难以复制的特征,比肩银行芯片卡的安全级别;假使真的出现资金被盜,金融机构也有相应的赔付措施。

除了技术的保障,监管部门也在积极构建长效机制,维护金融消费者权益。据了解,中国人民银行贵阳中心支行在2014年4月,就建立了贵州省12363金融消费者权益保护咨询投诉电话呼叫中心,并在全省市州县各级金融机构营业网点公示。截至2016年6月末,全省人民银行系统共受理金融消费者有效咨询2751件、有效投诉357件,其中通过12363电话进行的有效咨询共1949件、有效投诉共177件。

保护消费者权益方面,有不少案例

值得借鉴。上海市某三甲医院相关负责人向记者表示,2015年,医院为了优化患者就医流程、提高工作效率,想寻找一套能够覆盖包括挂号、就诊、支付全流程的数字解决方案。“陆续有很多相关机构主动找上门来谈合作,但是病人数据非常敏感。医院在选择中慎之又慎。”上述负责人说,后来医院选择了中国银联的医疗支付解决方案。“我们最看中的,就是银联的安全性,不仅是支付的安全,还有对患者信息的保护。”他说。

“还应当加快网络诚信体系建设。”金运通网络支付股份有限公司总经理王巍成建议,通过建立全国统一的征信平台,认真研究制定各类侵犯网络隐私行为的标准,建立“黑名单”制度。此外,进一步完善信用信息公开共享机制,减少市场主体交易过程中的信息不对称、不完整状况。

强化客户身份识别

客户身份的识别,是数字普惠金融服务的起点,也是《G20数字普惠金融高级原则》中明确的重点发展方向。有调查显示,全球或有超过10亿人因无法认证身份而在经济活动中被边缘化。因此,获取真实的身份数据,对于实现数字普惠金融至关重要。

目前,客户身份识别的主要方式都有哪些?王巍成告诉《经济日报》记者,目前计算机和互联网平台中常用的身份认证技术主要包括用户名/密码方

式、动态口令、USB Key认证以及生物特征认证等。

“这些方法在便利性和安全性方面各有侧重。比如用户名/密码方式虽然简单,但是静态数据容易被木马程序或网络监听设备截获;USB Key认证虽然很好地解决了安全问题,但是日常不容易随身携带。”他说。

《G20数字普惠金融高级原则》也鼓励开发和推进例如数字生物身份识别等身份验证方式,以及安全可靠的数字签名系统。

未来,客户身份的识别可能会在生物认证方面有所突破。“生物认证主要基于身体特征和行为特征两类,前者包括指纹、视网膜、DNA等;后者则包

括签名、语音等。从理论上说,生物特征认证是最可靠的身份认证方式,不同的人具有不同的生物特征,因此几乎不可能被假冒。”王巍成表示。

加快金融知识普及

金融知识的普及,是数字普惠金融的重要组成部分。现实中金融服务的受众,有相当一部分是缺乏金融知识的群体,他们有金融服务需求,但是缺乏对风险、收益的基本认识。因此,让消费者能够主动识别风险,选择适合自己承受能力的金融服务意义重大。

各地金融机构也在推进这方面的工作。中国人民银行济南分行行长金鹏辉说,近年来,分行党委从践行群众路线、服务百姓民生的高度,把积极推进金融消费者权益保护工作作为新时期基层央行改进金融服务新的切入点,不断健全完善消费者权益保护工作机制。

一些边远地区的金融监管部门也积极行动,为打通金融消费维权和金融知识普及的“最后一公里”而努力。今年4月份,中国人民银行贵阳中心支行组织全省人民银行系统各级分支机构,以农村贫困户为重点,开展“蒲公英”金融志愿服务对村帮扶行动。目前,“蒲公英”金融夜校、金融课堂、金融广播、微电影等已经成为品牌。

通过知识普及,提高消费者自身的隐私保护意识同样重要。“消费者也要从细节做起,提高警惕,注意日常生活中,特别是在消费、信贷等场景中个人信息保护。一旦发生个人隐私被侵犯的情况,应保留证据,及时向有关部门反映。”王巍成说。

链接

数字普惠金融应强化监管

本报讯 记者陈果静报道:在日前举办的中国金融论坛·普惠金融创新发展(浙江)峰会上,多位专家学者围绕数字普惠金融的发展进行了探讨。

中国人民银行货币政策委员会委员、北京大学国家发展研究院副院长黄益平表示,数字普惠金融已经成为风险高发区,数字安全存在明显的隐患。对于数字普惠金融,应当采取穿透式监管,

同时还应平衡信息安全与信息开放之间的关系。

在金融消费者信息安全方面,中国人民银行研究局局长徐忠强调,在推动科技金融发展过程中要保护好消费者权益。要明确规定搜集到的不准确数据要根据客户实际进行调整;同时要有存储客户数据的最小数据管理框架,透明使用用户数据,维护客户资金安全。

中国PPP基金与9省区签署合作协议

总规模437亿元

本报北京12月2日讯 记者曾金华 林火灿报道:12月2日,中国PPP基金与内蒙古自治区、吉林省、江苏省、河南省、湖南省、海南省、贵州省、陕西省、宁夏回族自治区等9省区分别签署合作设立省级PPP基金的协议,涉及基金总规模达到437亿元。

中国PPP基金有关负责人表示,此举旨在充分发挥中国PPP基金的引导带动作用,通过金融创新手段推动PPP项目尽快落地。

此次中国PPP基金与9省区签署基金合作协议,涉及基金总规模437亿元,其中,中国PPP基金出资385亿元,9省区共出资52亿元。子基金合作协议涉及具体PPP项目164个,项目总投资额5900亿元,主要投向交通运输、市政工程、水利建设、生态建设和环境保护、医疗、文化、养老等领域。

记者了解到,中国PPP基金自今年7月正式运营以来,累计签约金额已达到517亿元。

风向标

P2P备案登记管理指引发布

网贷平台合规经营迈出重要一步

本报讯 记者钱菁菡报道:中国银监会、工业和信息化部、工商总局近日联合发布《网络借贷信息中介机构备案登记管理指引》,明确备案登记及相关流程的先后顺序,并对新设机构以及存量机构的备案分别进行了规定。

万惠集团执行副总裁胡新认为,《指引》中有3个要点值得关注:一是对新老平台区分管理;二是所有平台都将可能面临整改;三是指明了网贷平台合规建设的方向。

“从整个文件来看,指引对平台的资料要求并不严苛,所要求的资料也基本是平台信息资料。不过,备案登记申请是由地方金融监管部门进行审核,可能会存在一定行政区域审核差异。”盈灿咨询行业研究员王海梅表示,总的来说,完成地方金融监管部门备案是平台走向合规至关重要的一步,是所有工作的开端,如办理增值电信业务许可证和办理银行资金存管业务的前提均是要求有地方金融监管部门的备案登记证明。

据盈灿咨询不完全统计,截至2016年11月25日,共有162家与银行签订直接存管协议,其中上线直接存管系统的平台有73家。同时,根据《P2P网贷行业2016年10月月报》,截至2016年10月底,网贷行业正常运营平台数量为2154家。对此,专家表示,在所剩不多的整改期内,平台将必须完成工商变更、备案登记、增值电信业务许可证办理、银行资金存管和信息披露等工作,而银行资金存管必然是其中最大难点,时间很紧迫。

H股上市城商行以特色促发展

本报记者 常艳军

一线传真

中国银监会数据显示,截至9月末,全国133家城商行资产总额达26.28万亿元,较上季末增长4.29%。一些城商行借助H股上市“东风”,扎根区域经济,寻求差异化、特色化发展。在12月1日举行的中国银监会银行业例行新闻发布会上,有关城商行介绍了经营经验。

扶持小微发展是一大特色。“自2015年12月港股上市后的近一年时间里,锦州银行在资产质量、盈利能力、创新能力、服务水平等方面均有明显提升。”锦州银行董事会秘书王晶表示,近3年来,锦州银行累计发放小微企业贷款近1300亿元,超过3.5万户小微企业

获得融资支持。

哈尔滨银行董事会秘书孙飞霞说,哈尔滨银行坚持小额、分散、高频的产品策略,坚持差异化风险定价与多元化产品体系,根据客户还款情况动态调整用户额度、期限与定价。目前整体业务不良率低于1%;在微型金融业务上应用信贷工厂操作模式,通过专人专岗标准化、系统化、批量化的操作模式有效解决了小微业务基数大、单笔操作成本高的难题,提高了微型金融业务操作效率。

创新金融服务是另一看点。郑州银行董事会秘书傅春乔说,10月24日郑州银行自贸业务支持证券ABS在上海证券交易所挂牌交易,这是国内城商行第一单由商业银行主导的自贸业务ABS产品,该产品打通了传统的贸易融资业务和资本

市场之间的连接通道,有效地拓展可贸易企业的融资渠道。据悉,该资产证券化产品首期发行7亿元,一年期利率可低至3.6%左右。

依托毗邻俄罗斯的“桥头堡”区位优势,哈尔滨银行H股上市后,与俄罗斯境内银行合作范围由传统结算、清算业务扩展至同业拆借、资金交易、银团贷款及现钞业务等领域,现已成为国内对俄金融服务综合能力最强的城商行。

青岛银行董事会秘书吕岚说,青岛银行在2015年底首发地铁联名卡,到目前地铁联名卡已突破100万张,公交合作成为新的客户增长点。下一步,青岛银行将继续深化接口银行战略,从零售银行、公司银行、金融市场业务三大条线共同发力,持续增强批量获客的能力,争取更大突破。

中国银行业监督管理委员会北京监管局关于颁发、换发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经中国银行业监督管理委员会北京监管局批准、核准,颁发、换发《中华人民共和国金融许可证》。业务范围: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。现予以公告:

- 中油财务有限责任公司
英文名称:CHINA PETROLEUM FINANCE COMPANY LIMITED
机构编码:L0003H211000001
许可证流水号:00591803
批准日期:1995年11月14日
住所:北京市东城区东直门北大街9号中国石油大厦A座8层-12层
发证日期:2016年09月12日
五矿集团财务有限责任公司
英文名称:MINMETALS FINANCE COMPANY LIMITED
机构编码:L0001H111000001
许可证流水号:00000012
批准日期:1992年12月29日
住所:北京市海淀区三里河路5号
发证日期:2007年05月14日
供销集团财务有限公司
英文名称:CO-OP GROUP FINANCE CO., LTD

- 机构编码:L0191H211000001
许可证流水号:00590427
批准日期:2014年02月20日
住所:北京市西城区宣武门外大街甲1号C座2层
发证日期:2014年02月20日
诚通财务有限责任公司
英文名称:CHINA CHENG TONG FINANCE CORPORATION LTD.
机构编码:L0149H211000001
许可证流水号:00455989
批准日期:2012年05月25日
住所:北京市丰台区南四环西路188号总部基地6区17号楼7层
发证日期:2012年05月28日

以上信息可在中国银行业监督管理委员会网站(www.cbrc.gov.cn)查询