遇“史上最严”监管，私募大佬杭城指点迷津：

私募基金规范要点在于“补短板”

□本报记者 杨汉水 徐璐璐

今年以来，私募基金行业的整治工作成为社会关注的一大焦点，自2月5日中国证券投资基金业协会发布了《关于进一步规范私募基金管理人登记若干事项公告》，后证监会、工商局公开叫停私募注册，再到5月1日1900多家空壳私募机构遭注销……

为何私募基金行业会迎来史上最严的整治风潮？这对私募行业又会产生什么影响？

日前，中国证券投资基金业协会会长洪磊、私募基金部负责人董煜韬等人来杭调研并指出，私募基金肩负着支持实体经济转型、推动产业结构转型升级的历史使命，私募基金的发挥在那完全依托于自身的信誉和专业能力，要塑造行业良好的行业发展环境，首先应该加强对行业的自律整治。

私募基金管理人数量井喷

据中国证券投资基金业协会的数据显示，截至今年4月底，基金业协会已登记私募基金管理人23380家，已备案私募基金28534只，认缴规模6.10万亿元，实缴规模5.02万亿元，私募基金从业人员40.63万元。

董煜韬表示，中国私募基金数量已经超过世界其他国家，庞大的行业规模，对实体经济的发展有着至关重要的影响，加强行业的规范发展整治，是经济社会转型提出的要求，也是行业未来健康发展所亟需的准备工作。

董煜韬表示，无论从基金法授权还是证监会在2014年8月21日发布的《私募投资基金监督管理暂行办法》，这些法律和制度文件的基本框架，是说私募基金不能当做公募基金来管，它是一个非行政许可的、依靠自律模式下的一个业态，私募基金的管理是建立在登记备案的基础上的。因此，加强对于行业的自律建设，是营造行业公平健康发展的前提。

“私募基金行业的整个情况是，主流的、绝大多数从事机构都已经提出管理人的登记和产品备案，比较自律的习惯开始形成，在这个过程中我们看到了我们这个行业确实是朝气蓬勃的发展。”董煜韬说。

盈科律师事务所全球合伙人朱永芳表示，监管层包括中国证券投资基金业协会在内，加强对于私募行业的规范发展，一方面是因为在经济社会进入转型的大环境下，私募基金在支持实体经济转型、推动产业机构调整中发挥的作用愈加明显，另一方面，近些年来，私募基金行业发展的乱象开始爆发，包括一些拿着私募基金牌照经营P2P、民间融资等行为，投资者的权益受损事件频发，都已经引起社会的广泛关注，两方面的因素都在促使监管层加强对于行业的整治，营造更加公平、健康的行业发展环境。

多管齐下清除发展乱象

今年2月5日，中国证券投资基金业协会发布《关于进一步规范私募基金管理人登记若干事项的公告》，根据公告，中国证券投资基金业协会从取消私募基金管理人登记证、加强信息报送、提交法律意见书以及私募基金从业高管人员基金从业资格相关要求四个方面加强对于行业规范发展的整治。

董煜韬表示，登记证明的取消，是因为很多人拿着证书不做事，或者以私募机构的名义从事其他经营业务，让监管回归到《私募投资基金监督管理暂行办法》和基金法的要求上来。“凡是向协会登记备案的，都将由协会的网站进行公示，投资者只要到网站上查询就可以看到，而机构也没必要拿着证书到处宣传”董煜韬说。

关于加强信息报送，董煜韬表示，这主要是针对没有展业意图，没有按照暂行办法履行的机构和企业做出的规定，新登记的私募基金管理人在办结登记手续之日起6个月内仍未备案首只私募基金产品的，以及已登记满12个月且尚未备案首只私募基金产品的私募基金管理人，在2016年5月1日前仍未备案私募基金产品的，中国基金业协会将注销该私募基金管理人登记。

同时，对于新申请私募基金管理人登记、已登记的私募基金管理人发生部分重大事项变更，需通过私募基金登记备案系统提交中国律师事务所出具的法律意见书。“在登记备案的过程，我们也发现了行政资源的有限，由于行政上是多对一的局面，很多机构登记备案都是排队进行，因此我们认为，既然是自律，就应该让权力下放，引入律师帮忙，让更多的专业机构深入到基金公司面对面了解情况”董煜韬表示，对于法律意见书的实施，只涉及管理人法律意见书的备案，不是要求所有机构都要提交法律意见书。

差异化管理营造行业公平

针对中国证券投资基金业协会发布的有关管理措施，行业的争论一直都未停止，有些机构认为，协会以及监管层的有关管理措施，是对行业的收紧治理，将影响私募基金行业的创新与发展，难以发挥私募基金对于实体经济的支持作用。洪磊表示，对于私募基金的有关管理措施，是为了让行业更加规范的发展，清除行业发展中一些乱象，让真正有志在私募行业领域发挥作用的机构和个人能够得到一个公平健康的环境，而且有关管理举措是相对灵活的，且是差异化的管理举措，并不会影响真正在做私募产品企业的创新与发展。

洪磊表示，从客观的角度上来讲，无论是行业、监管机构，还是我们各个地方的自律习惯来讲，私募基金它内在的规律他的内延和外函、基本特征、基本的行为规范，应该说我们的认识还是一个逐渐加深的过程，很多情况下还存在着盲人摸象的情况，可能每个人自认为的私募基金并不是完全意义上的私募基金，我想这个是一个普遍的情况，这涉及的不仅是我们机构包括立法者、行政监管者、自律的监管组织者，都还存在意识、规范欠缺的情况。

而针对创投企业遇到工商部门体制注册登记的问题，洪磊表示，核心是工商部门在登记时不分类、监管不清，首先要做到划清边界，再遇到工商登记一刀切的关门的问题上，给创投机构造成的影响，洪磊表示目前已经做出调整，做出“以先承诺后修改”的举措，所有机构只要向协会承诺机构只开展创投、PE、企业管理咨询，只做二级市场的投资顾问和投资管理，或者只做配置管理人的就可以在基金协会先登记，再递交工商部门修改。

万能险“逆袭”收益率超银行理财

本报讯 受费率市场化改革利好影响，万能险的收益“逆袭”，赶超定期储蓄和银行理财产品。近日，多家保险公司公布4月份万能险结算利率显示，仍有很多产品的结算利率在5%以上，而结算利率在7%以上的两年期产品亦不在少数。

不过，温州保险行业协会人士对记者表示，在关注万能险结算利率的同时，投资者也要注意相关的风险。

记者查询发现，包括生命人寿、前海人寿、君康人寿、珠江人寿等多家保险公司公布的数据显示，4月份的年化结算利率超过5%的万能险仍然较为常见。

珠江人寿公布的数据显示，4月份大部分万能险的结算利率都超过了5%，其中还有多款产品的结算利率达到了6.5%以上甚至超过7%。前海人寿公布的4月万能保险结算利率显示，在10多款产品中，仅有2款产品的结算利率低于5%，还有多款产品的收益率接近7%或者在7%以上。君康人寿的万能险产品的年利率更高，其4月份结算利率都达到了7%。

虽然万能险的结算利率非常吸引人，但是投资者也要注意相关的风险。温州保险行业协会人士提醒，万能险保障并非全面。虽然号称“全面保障”，万能险的保障只覆盖到身故保障，投保人若想获得疾病、意外等全面保障，只能额外购买。万能险一般会有一个最低保证利率，一般在2.5%，超过这些的收益则会根据保险公司的经营状况有所浮动，所以公布的结算利率并不是能够保证的收益。

“万能险保费并非全部用于投资。万能险投保人所缴保费中一部分作为初始费用以及一些管理费用，扣除这些费用后，才进入投资账户。”一保险业内人士说，而保险公司公布的万能险产品结算利率是以投资账户内的资金为基数计算，并非以所有保费为基数，因此投资前期收益不会很高，需一段时间后才能产生收益。

本报记者 李尖

浙江远望信息办理全省首笔“上市贷”

本报讯 近日，建设银行杭州滨江支行为浙江远望信息股份有限公司办理的“上市贷”业务成功获批，该笔业务是浙江省第一笔通过审批的“上市贷”业务。浙江远望信息股份有限公司的负责人告诉笔者，“公司在2015年初进入上市进程，年底成功挂牌‘新三板’，向建行滨江支行申请上市贷业务后，在3个工作日内获批，1周后完成贷款投放，效率非常高！”

据悉，该业务主要针对已在或拟在股权交易市场上市或挂牌的小微企业，依据企业经营情况发放信用贷款，贷款金额最高可达800万元（含），或与股权投资机构合作按照风险共担的方式为企业发放贷款，贷款金额为3000万元（含），并且还款方式还可以根据企业的需求灵活设置。“上市贷”业务是建设银行为小微企业提供的又一项优质的金融产品和服务，进一步为社会经济发展提供支持保障。

通讯员 余李丽 记者 金乐平

温州中行举办“金融小骑士”活动

本报讯 为了帮助青少年自小树立健康的财富观念，培养良好的理财行为，近日，中国银行温州市分行营业部特举办“金融小骑士”儿童财商教育沙龙。

活动中，温州中行邀请专业的跨境讲师现场讲解外币练功券，教小朋友们辨识各国外币；向家长们宣传家庭跨境旅游的相关金融准备和子女跨境游学过程中的金融服务，指导境外汇款注意事项、兑换外币流程、中行EMV信用使用优惠等内容。活动还准备了外币连连看试卷、金融服务拼图等环节供现场互动，本次沙龙共吸引100余名家长和孩子参加。 梅铖丛

威龙股份A股主板成功上市

国货自强创导有机葡萄美酒

□记者 黄建华

今年5月16日，国产葡萄酒三巨头之一、中国有机葡萄酒创导者——威龙葡萄酒股份有限公司（威龙股份，603779），在上海证券交易所A股主板挂牌上市，正式进入资本市场。

十年苦耕，威龙有机美酒通过多国认证

作为中国有机葡萄酒的创导者，威龙在有机葡萄酒研发领域，承担国家科技部星火计划重点项目，该项目首批入选国家“十二五”科技计划预备项目库。威龙有机葡萄酒的原料，来自威龙甘肃沙漠绿洲有机葡萄庄园，威龙首席农艺师、澳大利亚籍专家布鲁诺称之为“有机葡萄生长天堂”，庄园位于甘肃武威腾格里沙漠边缘，远离污染，光照时间长，昼夜温差大，干旱少雨，病虫害罕见，施用自制微生物生态肥。威龙团队在沙漠旁苦耕十多年，酿造出了高品质的有机葡萄酒，通过了中国、欧盟、美国等国家、组织的有机认证，每批有机原酒都要通过瑞士通用公证行（SGS集团）的严格检测，才会用于有机葡萄酒的灌装生产。

随着国民收入水平的提高，人们对健康食品的需求越来越强，红酒市场日趋成熟，“有机”处于国家食品安全金字塔的塔尖，连续多年产销量、市场占有率远超全国第二的威龙有机葡萄酒市场前景非常看好。

不断突破，威龙一直走在行业创新前沿

三十多年来，威龙一直走在中国葡萄酒行业创新的前沿——从上世纪90年代以750ml×6彩箱为代表的包装创新，到2000年以橡木桶陈酿系列为代表的工艺创新，再到2004年开始的自有基地管理模式创新，直至2009年首推威龙有机葡萄酒、2014年首推威龙传奇葡萄特酿白酒为代表的品类创新……每一次创新，威龙企业自身获得更快发展的同时，也助推了中国葡萄酒行业的革新与进步。

创新与荣誉并行，截至目前，威龙已荣获全国食品工业优秀龙头食品企业、农业产业化国家重点龙头企业、国家科技部星火计划重点项目承担单位、葡萄白酒国家发明专利（2003年）、中国葡萄酒A级产品（2005年）、中国500最具价值品牌（连续多年）、国际健康生活方式博览会金奖（2011年）、亚洲葡萄酒质量大赛金奖（2012年）、国际轻工展览会最受消费者喜爱产品（2012年）、国际有机食品博览会金奖（2013年）、首届中拉21国农业部长论坛国宴用酒（2013年）、中国葡萄酒产区龙头企业（2014年）、中国上市公司峰会指定用酒（2014年、2015年）、中国酒业创新品类榜样品牌（2015年）、中国酒业营销金爵奖（2016年）、中国酒业重构期明星企业（2016年）等诸多行业巅峰荣誉。

产业扎实，威龙实现纵向一体化经营格局

目前，威龙在中国酿酒葡萄的黄金种植带上，从东到西已经建成了三大葡萄庄园--山东龙湖威龙国际酒庄、威龙甘肃沙漠绿洲有机葡萄庄园、威龙新疆冰川雪山葡萄庄园，开创以品质为导向的自有基地管理模式，为提高葡萄原料质量提供了有力保障。威龙组建了国际大师团队，全程掌控从葡萄种植到葡萄酒酿造的每个环节，从德国、意大利等国家引进原装进口的现代化生产设备，充分保证每滴威龙葡萄酒的臻美品质。威龙构筑起了覆盖广阔的营销网络，实现了种植、加工、销售纵向一体化的经营格局。

利国利民，威龙发展生态经济造福一方

三十多年来，威龙瞄准“利国，利民，利业”的发展目标，秉承“尽心尽力，做到更好”的企业精神，坚持“生态文明，百姓致富，政府受益，企业增效”的发展原则，践行“发展生态经济，创造有机生活，服务和谐社会”的经营理念，持续致力于社会公益事业，积极参与各种赈灾、捐助、扶贫等活动。近十年间，威龙对有机葡萄酒产业、生态经济持续投入，让甘肃武威腾格里沙漠边缘数万亩荒漠变成了绿洲；在大力发展自有葡萄基地的过程中，迁居贫苦农民变为种植管理人员，带动数千农民脱贫致富，户均年收入从不到3000元，增加到3万元以上；威龙还给农户建造宽敞的砖瓦房，水、电、通讯、太阳能等配套生活设施一应俱全；威龙公司不但建起了希望小学，还统一安排专车接送农户的孩子上学……威龙开启了中国葡萄酒行业的有机时代的同时，更用一粒小小的葡萄创造出了健康、和谐、美好的有机生活。

作为国产葡萄酒翘楚，威龙股份A股主板上市后，将借力资本市场，继续大力发展有机葡萄酒产业，为消费者酿造具有世界竞争力的高品质有机美酒，筑牢中国有机葡萄酒创导者地位，努力创造世界葡萄酒的东方传奇。