

## 监管理念转变是金融稳定的基石

□吴晓灵

上周召开的全国金融工作会议,提出了服务实体经济、防范金融风险、深化金融改革三项重要任务,这是今后搞好金融工作、促进经济稳健运行和顺利转型升级的重要保障。会议着重强调了金融监管在促进金融发展的同时须防范系统性金融风险问题。“金融要把为实体经济服务作为出发点和落脚点”,“完善金融市场、金融机构、金融产品体系”,“要以强化金融监管为重点,以防范系统性金融风险为底线,加快相关法律法规建设,完善金融机构法人治理结构,加强宏观审慎管理制度建设,加强功能监管,更加重视行为监管”,“要完善市场约束机制,提高金融资源配置效率”。

怎样强化金融监管,减少重复监管和监管空白,提高监管的有效性,防范金融系统性风险?会议提出了一个新的理念:功能监管和行为监管。什么是功能监管和行为监管,与机构监管是什么关系?

机构监管就是金融监管部门对金融机构的市场准入、持续的稳健经营、风险管控和风险处置、市场退

出等进行监管。功能监管就是对相同功能、相同法律关系的金融产品按照同一规则由同一监管部门监管。比如银行销售基金产品要到证监会获得基金销售牌照。行为监管是针对从事金融活动的机构和人,从事金融业务就必须要有金融牌照,从事哪项业务就要领取哪种牌照。对有牌照的机构要监管,对没有牌照从事金融业务的更要监管,无照经营就要严厉打击。相同金融产品不按照同一原则统一监管是造成监管空白、监管套利的重要原因,也是当前金融秩序混乱的重要原因。因此,强化功能监管和行为监管的理念是金融稳定的重要基石。

落实功能监管和行为监管首先要统一对金融产品的法律关系和产品性质的认识,这样才能明确监管的主体和监管边界,才能监管追责。

当前金融秩序的混乱主要反映在资产管理市场(也称理财市场)和同业市场。银行、证券、保险、信托和基金管理公司都在发行各自的资管产品,其特点都是集合投资,法律关系是信托,产品属性是证券。但

由于认识的不一致,资管产品无法实行统一监管,非从事理财业务也没有一个部门去查处。尽管目前已责成人民银行牵头制定资管产品的规则,但如果不明确其产品属性和法律关系,不明确一个监管部门监管,还允许银监会、证监会、保监会对自己管的机构的资管产品制定监管细则,那么资管市场的监管套利是无法消除的。

因而金融稳定要从金融回归为实体经济服务做起,但金融秩序的维护要靠法制完善、监管责任明确和严肃追责。

从法制讲,需要修改《证券法》,扩大证券的定义,把集合投资计划明确为证券,纳入《证券法》调整范围,由证监会统一监管。要修改《信托法》,明确信托经营的原则。要把《证券投资基金法》改为《投资基金法》,将所有的公募、私募集合投资行为纳入调节范围,规范资产管理市场。

(作者系清华五道口金融学院院长)

## 银联将对非银支付成员评级管理 V类机构将被清退

第三方支付机构受到的监督管理越来越严格。中国银联第五届业务管理委员会近日向非银行支付机构下发了《银联网络非银行支付机构业务评价办法》,将对支付机构实施评级管理,分为I、II、III、IV、V五类。

据悉,支付机构业务评价工作原则上每年开展一次。评价指标包括但不限于监督管理、人网运营市场合作、跨境业务、风险防控、业务规范等类别。

对于IV类机构,中国银联将限制部分业务的开通和调整;实施部分业务退出;提高风险防控要求并从严执行。对于V类机构,终止全部业务,要求限期退出银联网络,向监管机构建议取消支付业务许可证。

值得注意的是,早在2016年4月,央行就向企业下发《非银行支付机构分类评级管理办法》,支付机构被分为五类11级,央行按照分类评级对支付机构实施差异化、针对性的监管措施,多次出现D、E类评级的机构将被暂停支付业务,直至注销牌照。

此后,中国支付清算协会印发《非银行支付机构自律管理评价实施办法(试行)》,对支付机构评价和计分,并纳入央行对支付机构分类评级结果。

分析人士表示,支付机构除了应对央行和支付清算协会的支付机构评级外,还需要应对来自中国银联的业务评价,面临的监管压力越来越大。

闫瑾 刘双霞

## 人工智能2.0时代,浙商资本如何布局?

专家建议发挥浙商看家本领



“如果互联网对你的影响是1的话,那么人工智能(AI)就是10。”在近日举行的2017浙商人工智能产业投资论坛上,高工产研董事长张小飞如此评价人工智能。

近几年,随着智能硬件和软件取得巨大的进展,人工智能在无人驾驶汽车、智能制造、智能物流、智能安防、智能机器人、智能医疗、智能金融等领域的应用逐步推广,三起三落的人工智能产业迎来了漫长而和煦的春天。

就在一个月前,在第14届浙商(投融资)大会暨2017浙商人工智能峰会上,由浙商发展研究院制作的《2017浙商人工智能发展报告》正式发布,该《报告》从人工智能发展概况、技术运用和行业聚焦方面,为正在其中或准备进入的浙商企业提供参考,这也是首份浙商在人工智能前沿领域的发展报告。

当日论坛上,浙江省工业和信息化研究院院长、浙商发展研究院高级研究员兰建平再次深度解读了这份《报告》,并称之为“人工智能报告2.0版”。兰建

平认为,我们即将步入人工智能2.0时代——基于重大变化的信息新环境,发现新目标的新一代人工智能。

资本市场也看好人工智能的未来,融资金额不断扩大。“市场的价格发现能力,是浙商最大的看家能力!”如果想要在人工智能中脱颖而出,兰建平向浙商提出了三个建议,“要以开放包容心态迎接人工智能潮流;坚持问题导向,大处着眼,小处着手;建议采取并购方式,盯‘人’战术。”

兰建平表示,对一家企业来说,人工智能技术的应用会带来生产力的发展、生产效率的提高,同时还会催生新的智慧生活、智能生活等观念方式的转变,刺激和释放新的需求,创造新的增长点。

会上,科地高工智能产业投资基金正式发布,该基金由杭州科地资本集团有限公司、深圳市高工投资管理有限公司共同运营,总规模5亿元,将专注于投资机器人、工业自动化及人工智能的相关产业。

本次论坛以“未来始于雄心”为主题,围绕当今最炙手可热的人工智能话题,邀请专家、企业家、投资人从人工智能技术进展、应用领域、投资方向等方面发表观点和探讨交流,为浙商全面展示人工智能的未来投资机遇,共迎AI之春。

本报记者 何飘飘

## 在杭企业专利可质押贷款并有望获30万元资助 杭州知识产权示范城市建设有“大招”

### 创新驱动活力之城

——杭州市委【2016】16号文解读  
系列报道之四

在杭州这座全国知识产权示范城市,专利授权后不仅可以获得科技部门几千至1万元资助,还可质押贷款;如果这项专利获得每年评选的中国专利金奖,还可获得30万元巨额资助。

记者近日从杭州市科委知识产权处获悉,《杭州市专利专项资金管理办法》实施一年多来,越来越多的企业拿到了不等的质押贷款,有些企业仅凭一项专利获奖后就拿到了30万元资助,如浙江诺尔康神经电子科技股份有限公司自主研发设计的“人工耳蜗植入体”荣获第十七届中国外观设计金奖,获30万元资助;而贝达药业股份有限公司凭“埃克替尼盐酸盐及其制备方法、晶型、药物组合物和用途”等两项获奖专利拿到了60万元资助。

知识产权是衡量城市创新活力的重要指标,也是企业保持创新优势的有效保障。现阶段,如何运用知识产权工具来鼓励企业创新、缓解企业创新瓶颈?杭州市委、市政府出台的《关于深化改革 加强科技创新

加快创新活力之城建设的若干意见》亮出了强有力的招式,《意见》中明确提出要进一步加大对发明专利、国际专利申请费和维持费的支持力度;建立健全知识产权质押制度;加快推进知识产权质押融资服务。

《意见》条款的适用对象为在杭企事业单位。条款进一步完善知识产权资助制度,适当扩大专利专项资金规模,优化专利专项资金支出结构,加大对发明专利、国际专利申请费和维持费的支持力度;建立健全重大科技、经济活动和高端人才引进的知识产权评议制度;加快推进知识产权质押融资服务,培育专利保险市场,设立知识产权运营基金,优化知识产权金融发展环境。

2015年10月1日出台的《杭州市专利专项资金管理办法》,则对完善知识产权资助制度、扩大专利专项资金规模、优化专利专项资金支出结构、新增对专利质押融资进行资助、开展专利质押融资活动等方面的科技金融政策予以明确。

根据《办法》,市级及以上专利试点示范企业以专利权质押担保贷款的,可享受联合风险池相关优惠政策;金融机构以专利权质押方式向市级及以上专利试点示范企业发放贷款的,按同期贷款基准利率给予最

多20%的补贴(对发放贷款利率不到同期贷款基准利率上浮20%的部分予以补足);杭州高科技担保有限公司为以专利权质押方式贷款的市级及以上专利试点示范企业提供担保出现逾期风险时,只承担代偿金额的10%,其余部分由科技经费给予补偿。

对被联合国世界知识产权组织和国家知识产权局授予中国专利金奖、中国外观设计金奖,并在杭州市范围内实施产业化的专利,给予专利权人30万元一次性资助;对被国家知识产权局授予中国专利优秀奖、中国外观设计优秀奖,并在杭州市范围内实施产业化的专利,给予专利权人10万元一次性资助;对被评为国家级知识产权优势或示范企业的,给予10万元一次性资助;对开展知识产权规范管理的企业,验收合格后给予5万元一次性资助。

此外,对发明专利、国际专利申请费重新优化补助:资助对象获得国内职务发明专利授权后每件专利资助5000元,获得国内非职务发明专利授权后每件专利资助2500元;企业获得美国、日本和欧洲专利局专利授权后每件专利资助3万元,获得其他国家或地区专利授权后每件专利资助1万元。

本报记者 金乐平 陈路漫 通讯员 杨瑾 胡叶飞

## 泰隆银行 助民宿创业者筑梦远航

雪坑村,一个坐落在淳安县千岛湖大山深处的小村落,只有5户人家。多年前,方建军和妻子与这个村庄偶遇,一处民居似被人遗忘的珍宝隐匿于山坳中,令夫妻俩怦然心动,从此两人携手在这里开始了长达一年的改造之路。

自2012年开始,一个“面朝大海,春暖花开”的梦想,驱动着方建军开始关注民宿,他先后去过莫干山、台湾等地考察,直到遇见雪坑村。2015年开始,在整整一年老民居改造建设中,他得到了泰隆银行的相助。泰隆银行淳安支行给方建军发放了40万元的贷款,为他的民宿筑梦之路助航。

“我从没遇见过如此灵活、便捷、快速的银行,我们只需准备好资料,客户经理就上门来服务。”方建军说,到现在他的资金流载体还是泰隆银行。

如今,方建军已成为淳安县民宿协会会长。他说他还有梦想,希望将自己的民宿打造成样板,形成民宿集群,打造一个自然健康的民宿生态圈。

目前,方建军的二期民宿正在建设当中,这是一个集伴手礼开发、雅趣、艺术品展览、高端书法培训为一体的综合文化项目,方建军将它定位为一个文化体验中心,建筑面积达1000多平方米。

通讯员 张树茜 本报记者 孙常云

## 建行杭州分行 反假货币助力美丽乡村

近日,为进一步夯实农村反假货币工作基础,拓展新的农村反假宣传阵地,建行杭州分行在下辖涉农地区的9个支行、82个网点开展了“反假货币 助力美丽乡村”专题宣传活动,充分发挥各涉农网点在农村反假货币宣传工作中的作用。

各网点结合自身实际,通过前往市场、进入社区街道、深入乡镇集市等地,采用悬挂横幅、发放折页、讲解案例等方式,多管齐下提高群众们的防诈骗意识。

此外,建行杭州分行还第一时间在“杭州建行”微信公众号推送此次活动主题与内容,积极对外宣传,营造活动氛围,提升了宣传效果。

通讯员 党婷婷 本报记者 金乐平

## 银江孵化器挂牌新三板

“产业+基地+资本”模式已孵化企业近千家



7月18日,银江孵化器——浙江省唯一一家民营“A类国家级科技企业孵化器”在北京新三板交易所敲钟,这也标志着银江孵化器逐步资本市场走入了行业前列。

银江孵化器创于2007年,依托产业驱动孵化,从智慧产业切入服务创新创业。10年来,他们从杭州出

发,开拓了广州、重庆、成都、武汉等一二线城市布局,实现全国孵化园区20个,在专注智慧产业孵化的同时也适时根据当地产业特色和创新创业元素发展特色孵化。

这些年,通过“产业+基地+资本”孵化模式的创新,在“众创空间、孵化器、加速器、产业园”的全产业链孵化平台的引导下,银江孵化器孵化企业近千家,并有多家企业在主板上市。

全国化布局深入之后,银江孵化器又抢先开启了国际化战略,布局北美五大园区,组建美元基金投资英

国地区100多个项目,与以色列知名孵化器StartupEast合作组建跨境孵化平台等,将孵化、投资推向了海外;上线了创享App,让创业孵化开启了无界孵化之旅。

记者了解到,挂牌后的银江孵化器将在产业孵化和跨境孵化的战略上继续推进,布局更多的新一线城市,加快国际合作,促进渠道变现。另外,还将开辟新的战略,发展创业教育,为此公司新成立了银江创业研究院,希望携手优秀的合作伙伴帮助有梦想的创业者更轻松创业。

本报记者 陈路漫 通讯员 朱沁沁

### 遗失公告

新昌县丰宇仓储设备有限公司遗失由新昌县质量技术监督局颁发的中华人民共和国组织机构代码证副本一本,代码:30750349-7,有效期至2014年5月23日至2018年5月23日,声明作废。  
新昌县丰宇仓储设备有限公司

### 遗失公告

新昌县亦成化工有限公司遗失由新昌县工商行政管理局2012年9月5日颁发的营业执照正本一本,注册号330624000047692,声明作废。  
新昌县亦成化工有限公司