坚持买者自负卖者有责的原则

杭州湾论坛热议金融安全和投资者保护

随着经济发展与国民财富增加,投资者希望通过各种方式实现财富的保值增值。在10月17日举行的2018杭州湾论坛的“金融安全和投资者保护”高峰论坛上,中泰证券首席经济学家兼研究所所长李迅雷、浙江大学互联网金融研究院院长贲圣林、中国互联网金融协会公共事务总监李倩、恒昌联席总裁刘冰等业内大咖就如何完善监管机制、扎实做好投资者保护与风险教育,如何利用技术构建金融风控的安全防线、避免系统性金融风险的发生等议题展开了讨论。

“从估值角度来看,资本市场的春天不远了,但是最大的问题在于我们能不能熬过冬天。”李迅雷说,资本市场是中国经济的晴雨表,资本市场的波动也反映了大家对于经济预期的变化。

李迅雷表示,过去A股市场面临涨过头的问题,比如说2015年上升到5000点,而现在则面临着跌过头的问题。“在这样的情况下,原来不是问题的现在也成为了问题,比如说企业能否平稳过渡,债务链断裂之后怎样弥补?这就是目前面临的金融安全的问题,从宏观层面看,应该要防范这样的金融风险。”

李迅雷认为,投资者可以分为三类:第一类是房地产投资者,第二类是理财产品投资者,第三类是权益类投资者。在投资者保护方面,李迅雷建议,应建立有偿举报机制,提高市场透明度。“要采取这种有偿的举报机制,使得全民对违规行为进行监督。监管部门的监督是一条重要路径,但是证券市场上市公司有3500多家,政府监管无论是时间、人手还是专业都不足,要通过社会的监督、市场的监督来保护投资者。”李迅雷说。

李倩则认为,金融科技尚处于不断发展成熟的过程中,其在供给主体、客户群体、金融风险、创新实践等方面呈现出来的一些新的特征,带来了一些新的挑战。

面对上述风险挑战,李倩认为,可以从法律约束、政府监管、行业自律、机构内控、社会监督等五个方面着手应对。在法律约束方面,应充分利用和严格执行现有法律法规,按照实质重于形式的原则,将金融科技活动全面纳入法治化轨道,减少合法与非法之间的“灰色地带”。同时,研究风险专项整治过程中发现的新问题新情况,及时补齐可能存在的制度短板。在机构内控方面,从业机构应筑牢金融科技治理的第一道风险防火墙,持续提升风险防范的意识,加快培育合规文化,切实改进公司治理和内控管理,抓紧完善全面风险管理安排,使金融科技创新可能带来的各类风险始终处于可管、可控、可承受范围内。

“在金融科技化、智能化、数字化、普惠化、大众化的今天,科技让金融服务的生产力大大提高,但是围绕金融生产关系的规则调整还远远不够,因此要补齐金融市场的监管,全方位地打造投资者保护的生态体系。”贲圣林说。

贲圣林认为,金融行业要坚持买者自负、卖者有责的原则。从卖者的角度说,卖东西得有一个质量保证的问题。“即便我认为这个产品确实好,也要有一个敬畏之心,因为有些金融产品我们并不知道它存在哪些风险。另外你作为金融从业者、金融机构,你得了解你的客户。其次是适当性的原则,这个产品是不是适合这个客户,他们的知识、经验怎么样,他们是不是真的有这个需求,都是很重要的。”

而在买者自负方面,贲圣林认为消费者要加强自我保护、自我学习的意识,“期待别人来兜底,是不负责任的。”

贲圣林还提到,在金融安全层面,媒体也有责任。他认为,现在最缺的不是技术,是规则、体系的制定。而当有了规则之后,媒体要引导民众树立遵守规则的敬畏之心。

“金融科技创新助力企业寻找有效防范风险的解决之道,同时也倒逼金融监管体制的改革。监管与科技的融合将是重塑金融监管的核心。而针对投资者教育这一点,除了风险教育之外,还需要进行金融知识和法律法规教育。”刘冰称,业界要顺应潮流,把金融科技和传统的监管制度结合起来,创新监管模式,“金融科技的发展可以帮助金融机构提升风控能力、完善征信制度。我们要抓住这个机遇,利用金融科技提高金融企业的风控能力和反欺诈能力。”

本报记者 林洁

实现金融科技与监管之间的有机匹配

科技为金融带来了深远的影响,但如同硬币的两面,一方面提升了金融的运行效率,另一方面给金融健康运行带来很多挑战。在2018杭州湾论坛的“金融科技与监管科技”高峰论坛上,多位行业专家就如何运用云数据、区块链等科技手段,防范金融风险,推动金融更好地服务于实体经济展开讨论。

全国社会保障基金理事会原副理事长王忠民认为,聚焦中国社会经济发展中金融科技领域,遇到的是发展与监管之间的关系问题。中国的传统金融市场与欧美成熟市场相比有一定的差距,但在金融科技这个层级当中,有些领域例如移动支付、跨境交易平台等,还领先于欧美经济体。未来最重要的议题,是在金融科技的发展与金融科技的监管之间找到有效的平衡点。王忠民表示,从监管的角度而言,要把信用主体的信用,把信用获益者回归到自然人微观的主体和法人的角度当中,换而言之就是“他的信用他作主,谁的坏事谁担当”,政府主管部门需要建立一个有效的监管、不妨碍创新的监管,实现金融科技发展与监管之间的有机匹配。

恒生电子创始人彭政纲则表示,应当在可控范围内放大监管,出了问题马上去改,避免一刀切,避免让问题集中爆发,利用技术来提升监管能力,这样金融创新才能走得更远。

蚂蚁金服大安全副总经理王黎强说,金融业务在互联网的嫁接发展下,整个服务模式已经发生改变,风险的隐蔽性特别强、扩张速度特别快、影响面特别大,危害也特别大。另外,类金融机构的快速扩张,使得风险管理的难度远远大于监管科技的发展速度,现有的监管模式面临着新兴的金融业态和服务业态带来的新的风险挑战。未来,人工智能、大数据、区块链、云计算等技术的加持,能够协助政府做好金融监管上的创新,更好地实现穿透式的监管,助力实现风险的早识别、早预警、早报警、早处置。

本报记者 孟佳韵

“一带一路”沿线崛起“甬家军”

投资合作国家增至42个

随着“一带一路”建设的深入推进,越来越多的宁波企业正在加快“走出去”步伐,宁波对“一带一路”沿线国家的出口和投资规模也不断扩大。近日,中国出口信用保险宁波分公司联合宁波市商务委举办“‘一带一路’市场拓展和风险管理论坛”,向该市企业介绍如何进行海外布局、如何有效拓展“一带一路”市场、如何加强海外投资风险评估和管理等。

据了解,今年前8个月,宁波市共在“一带一路”沿线15个国家设立境外企业和机构23家,投资额4.9亿美元,同比分别增长64.3%和226.7%。至此,该市在“一带一路”沿线开展投资合作的国家增加到42个。今年前三季度,中国出口信用保险宁波分公司支持全市企业出口192.6亿美元,同比增长20.6%,其中“一带一路”沿线国家规模达到35.2亿美元,同比增长24.1%,覆盖沿线所有国家,为43个海外投资项目的近4亿美元提供承保支持。

“我们的产品出口到40多个国家,‘一带一路’国家大约占到六成,明年这个比例还将提高。”宁波一家上市公司负责人表示,明年,该公司海外市场的主攻方向将是亚太、非洲、拉美等“一带一路”国家。因为公司主要从事电力相关行业,正是很多“一带一路”国家搞基础设施建设需要的。“拓展海外市场,最关键的考虑因素是当地政治、经济环境以及市场情况,风险管控非常重要。”这名负责人说。

中国出口信用保险宁波分公司根据宁波外贸转型升级需要,加大了对企业海外营销平台项目的承保支持力度,拉动企业出口效果明显,同时积极创新推广小额中长期出口信用保险和特定合同保险业务,为宁波民营装备制造企业拓展海外市场找到了新途径。此前,该公司探索通过出口买方信贷保险促成海外买家获得专项融资,帮助企业在激烈竞争中拿下近3000万美元的7年期长期订单,为企业拓展与重点买方的战略合作打下了良好基础。目前,该公司正在跟踪多个“一带一路”基础设施项目,合计金额达27亿美元。

张文胜 王一圣

9月新增人民币贷款1.38万亿

根据中国人民银行10月17日发布的数据,9月新增人民币贷款1.38万亿元,环比和同比均有所上升。另外,9月末M2和M1增速分别为8.3%和4%,较8月末均提高了0.1个百分点。业内人士分析称,在货币和财政政策共同发力下,9月金融数据释放出积极信号,表明金融对实体经济的支持力度正在增强。

值得注意的是,9月新增企业中长期贷款环比也出现回升。9月新增居民户中长期贷款4309亿元,已经连续4月保持在4000亿元以上的规模。交通银行金融研究中心报告称,企业新增中长期贷款环比回升、票据融资环比减少值得关注,这是实体经济融资需求回升的信号,表明前期一系列稳增长政策正在发挥作用,未来实体经济有望保持平稳运行。

值得注意的是,为真实反映地方政府专项债券对银行贷款和企业债券等的接替效应,今年9月起,人民银行将“地方政府专项债券”纳入社会融资规模统计。在新的统计口径下,当月新增社会融资2.21万亿元,比上月多2768亿元,比上年同期少397亿元。

从前三季度整体来看,人民币贷款增加13.14万亿元,同比多增1.98万亿元。中国人民银行调查统计司副司长张文红10月17日表示,前三季度对实体经济发放的人民币贷款增加12.8万亿元,比上年同期多增1.34万亿元,贷款对实体经济持续加强支持力度。

交通银行首席经济学家连平表示,总体看,9月金融数据积极信号较多,货币政策传导效果渐显,金融对实体经济支持力度增强。未来货币政策预计保持稳健,仍将注重前瞻灵活调整,强调定向调控,加强预期引导和疏通政策传导机制,定向降准或还会实施,但基准利率预计不会调整。需要注意的是,保持流动性松紧适度仍是主要目标,预计货币政策也不会过于宽松。

张莫

上交所积极拥抱“四新经济”

“希望通过实施‘新蓝筹’行动,实现服务国家经济发展战略,服务资本市场建设,服务优质企业成长,服务广大投资者。通过几年努力,支持一批新一代‘BAT’企业成长,造就一批具有世界影响力和竞争力的‘新蓝筹’企业。”上海证券交易所副总经理徐毅林在10月17日举行的21世纪国际财经峰会2018年会上表示。

“拥抱新经济,是世界经济发展的大势所趋,也是我国经济优化升级的客观要求。”徐毅林表示,上交所将积极拥抱“四新经济”,深化“新蓝筹”行动,集中力量推动制度建设、完善规则体系,为“四新经济”企业提供配套支持,寓监管于服务之中,努力建设多层次、包容性的“新蓝筹”市场。

首先,大力实施“新蓝筹”行动,支持“四新经济”企业加快发展。其次,积极为“四新经济”企业提供融资支持。2017年以来沪市共有219家高新技术企业登陆主板市场,占沪市新上市企业家数的82.6%。最后,研究适应“四新企业”的监管服务措施,继续聚焦“四新经济”企业的配套支持,紧抓发行上市制度研究,精细化服务基地建设,挖掘、培育、支持优质创新型企业上市。

朱宝琛

年内新三板定增融资近480亿

今年新三板的重点工作是完善市场融资功能,前9个月共有1110家挂牌公司完成1144次股票发行(俗称定增),融资额合计476.07亿元。而仅9月份,新三板挂牌公司共完成85次股票发行,合计融资30.02亿元。融资金额在1亿元及以上的有7次,合计融资13.27亿元。

从募集资金用途来看,9月份股票发行中有46次发行主要用于补充流动资金,占比54.12%;14次发行用于项目融资,占比16.47%;11次发行主要用于偿还银行贷款及其他债务,占比12.94%;5次发行用于股权激励,占比5.88%;4次发行用于收购资产,占比4.71%;5次发行用于其他用途,占比5.88%。

截至9月末挂牌小微企业合计6829家,其中9月份新增挂牌24家。从融资并购情况来看,9月份小微企业股票融资合计9.26亿元,占当月融资总额的30.85%。今年以来小微企业共完成股票发行606次,融资合计168.72亿元。

左永刚

开元6亿投资柯桥古镇运营

日前,绍兴市柯桥古镇投资运营战略合作项目签约仪式在柯桥行政中心举行,开元旅业集团旗下公司——开元秘途文化旅游有限公司和柯桥古镇开发建设办公室双方代表签下了总额为6亿元的投资协议。

近年来,柯桥古镇通过保留修复原有建筑、梳理原有文化肌理等方式,逐步成为“柯桥的老底片、城市的新客厅”。其范围扩展到东至笛扬路、西至育才路、北至万商路、南至104国道,总用地约30公顷。项目签约后,双方将共同努力,将柯桥古镇打造成具备商务会展、文化旅游、休闲观光等多个城市功能于一体的综合平台。

根据协议,古镇运营总投资约20亿元,核心区块传统建筑群由开元方进行招商及运营,于2020年10月投入运营;古镇精品酒店总投资约4.5亿元,建筑面积约4.5万平方米,按照五星级酒店设计装修,于2022年10月前完成内装并开业运行,两个项目开元方共计将投入6亿元。

柯桥古镇开发建设办公室负责人表示,柯桥区将进一步优化政务服务,为项目建设、管理运营营造一个更加优越的发展环境,力争把柯桥古镇打造成精品工程、合作典范。

钟伟

杭州思柏诺健康管理有限公司注销清算公告:本公司出资人已决定解散本公司,请债权人自接到本公司书面通知书之日起三十日内,未接到通知书的自本公告之日起四十五日内,向公司清算组申报债权登记,逾期不申报的视其为没有提出要求。

杭州怡学文化传播有限公司注销清算公告:本公司出资人已决定解散本公司,请债权人自接到本公司书面通知书之日起三十日内,未接到通知书的自本公告之日起四十五日内,向公司清算组申报债权登记,逾期不申报的视其为没有提出要求。

浙江中澜商贸有限公司,统一社会信用代码91330102063987869C**遗失**杭州市上城区市场监督管理局2015年1月7日核发的营业执照正副本;公章,财务章,法人章(叶世明),声明作废。

杭州酷名电子商务有限公司,税号330100082118394,**遗失**通用手工发票,代码133011360831,号码05603251-05603275,声明作废。

杭州爱洁展示用品有限公司,统一社会信用代码91330110MA27W9Q955**遗失**杭州市余杭区市场监督管理局2017年7月17日核发的营业执照正副本,声明作废。

杭州聚沈源餐饮管理有限公司注销清算公告:本公司股东会已决定解散本公司,请债权人自接到本公司书面通知书之日起30日内,未接到通知书的自本公告之日起45日内,向公司清算组申报债权登记,逾期不申报的视其为没有提出要求。

杭州来来乐悠科技有限公司注销清算公告:本公司股东会已决定解散本公司,请债权人自接到本公司书面通知书之日起30日内,未接到通知书的自本公告之日起45日内,向公司清算组申报债权登记,逾期不申报的视其为没有提出要求。

杭州燃星葡萄酒有限责任公司注销清算公告:本公司股东会已决定解散本公司,请债权人自接到本公司书面通知书之日起30日内,未接到通知书的自本公告之日起45日内,向公司清算组申报债权登记,逾期不申报的视其为没有提出要求。

杭州丽正服饰有限公司注销清算公告:本公司股东会已决定解散本公司,请债权人自接到本公司书面通知书之日起三十日内,未接到通知书的自本公告之日起四十五日内,向公司清算组申报债权登记,逾期不申报的视其为没有提出要求。

杭州酷名电子商务有限公司注销清算公告:本公司股东会已决定解散本公司,请债权人自接到本公司书面通知书之日起三十日内,未接到通知书的自本公告之日起四十五日内,向公司清算组申报债权登记,逾期不申报的视其为没有提出要求。

杭州广广建筑工程有限公司注销清算公告:本公司出资人已决定解散本公司,请债权人自接到本公司书面通知书之日起三十日内,未接到通知书的自本公告之日起四十五日内,向公司清算组申报债权登记,逾期不申报的视其为没有提出要求。

杭州美雅绿化养护工程有限公司注销清算公告:本公司出资人已决定解散本公司,请债权人自接到本公司书面通知书之日起三十日内,未接到通知书的自本公告之日起四十五日内,向公司清算组申报债权登记,逾期不申报的视其为没有提出要求。

杭州盛熙广告有限公司注销清算公告:本公司股东会已决定解散本公司,请债权人自接到本公司书面通知书之日起三十日内,未接到通知书的自本公告之日起四十五日内,向公司清算组申报债权登记,逾期不申报的视其为没有提出要求。

清算公告

三门县仁和广告有限公司(统一社会信用代码:91331022685553678B)经股东会决议,拟向公司登记管理机关申请注销登记,由陈洁、蔡加强组成公司清算组,陈洁为清算组组长,对公司债权债务进行清理,请公司债权人自本公告见报之日起45日内向公司清算组申报债权,逾期视为放弃债权。特此公告。

三门县仁和广告有限公司

合并公告

根据嘉兴申鸿国际物流有限公司与嘉兴市速达运输有限公司的合并协议,两公司合并,合并方式为:嘉兴申鸿国际物流有限公司吸收嘉兴市速达运输有限公司;嘉兴市速达运输有限公司解散注销。嘉兴市速达运输有限公司的资产归嘉兴申鸿国际物流有限公司所有,所有债权债务由嘉兴申鸿国际物流有限公司承继。特此公告。

嘉兴申鸿国际物流有限公司 嘉兴市速达运输有限公司

2018年10月19日

个体工商户盛安玉营业执照正、副本**遗失**,统一社会信用代码:92330523MA2F5WK498,声明作废。

个体工商户王水根税务登记证正本**遗失**,税号:33051119670712683951,声明作废。

减资公告

长兴露虹铝箔有限公司(统一社会信用代码:91330522325572293E)经股东会研究决议,将公司注册资本由1200万元人民币减至200万元人民币,请债权人于公告之日起45日内申报债权,特此公告。

长兴露虹铝箔有限公司

个体工商户吴燕**遗失**由安吉县市场监督管理局2015年5月5日核准的营业执照正、副本,统一社会信用代码:92330523MA2F900H2Q,声明作废。

安吉递铺莱力台球室食品生产经营登记证正、副本**遗失**,编号:浙餐05232017000537,声明作废。

德清县城关华联石材商行**遗失**由德清县工商行政管理局2009年1月5日核准的营业执照副本,注册号:330521600217577,声明作废。

德清县乾元镇富成大酒店**遗失**由德清县市场监督管理局2006年12月11日核准的营业执照正、副本,统一社会信用代码:92330521MA2F4CHL95,声明作废。

新昌县澄潭镇丁碧燕副食店营业执照正、副本**遗失**,统一社会信用代码:92330624MA2FDHMT9C,声明作废。

新昌县东茗乡炎君商店营业执照正本**遗失**,注册号:330624604025035,声明作废。

嵊州市新砩冷水茭白专业合作社**遗失**由嵊州市市场监督管理局2013年11月5日核准的营业执照正本,注册号:330683NA001097X,声明作废。

何敏飞**遗失**长兴县市场监督管理局2015年10月21日核准的“长兴林城诺亿通信器材店”个体工商户营业执照(注册号:330522650080663;统一社会信用代码:92330522MA2F8GW48A)正、副本,声明作废。

浙江富竣贸易有限公司营业执照正、副本**遗失**,统一社会信用代码:91330483MA29FKRB73;遗失公章壹枚,声明作废。

东阳市千祥镇老钱小吃店营业执照副本**遗失**,注册号:330783660028986,声明作废。

浙江品风汽车用品有限公司营业执照正本**遗失**,统一社会信用代码:91331002307457646 7,声明作废。

台州市酷马电动车有限公司营业执照正本**遗失**,注册号:331004000139713,声明作废。

注销公告

绍兴市博鼎电子商务有限公司(注册号:330682000187970)经股东决定,即日起予以注销。请相关债权、债务人自见报之日起45日内与本公司联系。

绍兴市博鼎电子商务有限公司