

自2000年起,我国家庭财富总值从3.7万亿美元增长至63.8万亿美元,增长逾17倍。我国目前的家庭财富总值排名全球第二,仅次于美国

居民金融资产的占比将逐步提高

当前我国家庭财富总值快速积累和深化供给侧结构性改革为财富管理市场创造了广阔的发展前景,但同时也面临资本结构调整等方面的新需求。日前,在由四川省地方金融监督管理局、中国财富传媒集团、中国证券投资基金业协会共同举办的、主题为“财富管理与金融改革”的2019天府金融论坛上,与会专家指出,当前应坚守财富管理服务实体经济的本源,加快普及金融科技应用等,助推市场稳健转型、迈向纵深。

财富管理市场前景广阔

近年来,我国家庭财富总值快速积累,财富管理市场的需求也随之增加。涛石投资公司董事长李山介绍,自2000年起,我国家庭财富总值从3.7万亿美元增长至63.8万亿美元,增长逾17倍。我国目前的家庭财富总值排名全球第二,仅次于美国。此外,在超高净值人群数量中,我国同样占有优势。“我国财富超过5000万美元的超高净值人士数目前为18132人,全球排名第二。”李山表示。

居民财富投资领域同样面临结构性变化。“我国目前仍是高储蓄率国家,2018年我国国民储蓄率是44%,是其他主要经济体的2倍左右。大家的财富主要还是集中在房地产上。”全国政协经济委员会主任尚福林指出,但随着房地产调控长效机制逐步到位,房地产投资属性将逐步削弱,我国居民财富投资领域将发生重大的结构性变化,金融资产的占比将逐步提高。

与会专家认为,金融供给侧结构性改革和社会财富积累为财富管理市场发展提供了历史机遇。“从资金供给端看,居民财富积累相伴而生的资产配置需求为财富管理提供了强大内驱动能,从资金需求端看,我国经济深化供给侧结构性改革为财富管理市场发展壮大提供了优厚的土壤环境,我国经济长期保持中高速、高质量发展则为财富管理提供了强大的市场吸纳能力。”尚福林总结指出。

刚性兑付等问题亟待解决

快速发展的同时,新时代我国财富

管理行业也面临着资本总量、结构优化、普惠金融等方面的新需求,以及监管缺失、产品风险难以识别等一系列需要解决的问题。

“我国实体经济融资过度依赖银行,直接融资市场发展则不够规范,宏观杠杆率偏高,这也是我国金融风险的隐患所在。到2018年末,我国证券市场市值占GDP比重不足50%。”尚福林指出,轻资产、小规模的创新型企业,在初创阶段由于投入大、周期长、缺乏抵押物等不符合传统银行贷款要求,面对资本总量和结构优化的需求,这正是财富管理市场需要考虑的问题。此外,尚福林表示,普惠金融服务水平的提高也对财富管理提出了新的要求。“财富管理不应仅局限于高净值人群,普通金融消费者也有保值增值和财富传承的需要。”

中国银行保险监督管理委员会国际咨询委员会委员、中国工商银行原行长杨凯生表示,近年来,我国资管业务迅猛发展,但问题同样显现:首先,对不同机构发行的相类似的资管产品,长期缺乏统一的监管规则和监管办法;其次,不规范、不合理的所谓通道业务普遍存在,无形中拉长了资金进入生产企业的链条,助推了融资成本的提高;再者,一些多层嵌套的金融产品结构过于复杂,风险不易识别和把控,以及刚性兑付现象一直没有真正的打破等。

“仅仅靠资管新规还是无法直接明确各类资管产品的法律属性,对于各类资产管理产品的法律关系是否总体上应该遵循系统的关系,一些资管产品是否应该纳入证券范畴等等,都需要通过对证券法、信托法以及基金法等法律法规的修改和完善,来予以进一步的明确。”杨凯生表示。

多方助推转型迈向纵深

财富管理市场面临着广阔新机遇的同时,也为顺应新需求做出了相应的转型和调整。在如何助推转型与发展方面,与会专家各抒己见。

尚福林强调,新时代财富管理发展需要关注三大问题。第一,财富管理要



坚守服务实体经济本源,形成于经济社会发展的良性循环;第二,财富管理要遵循金融本质和市场规律,推动金融市场均衡发展;第三,财富管理要坚持以人民为中心的发展理念,充分保障金融消费者的合法权益。

新华社党组成员、秘书长兼办公厅主任宫喜祥认为,推动财富管理行业向纵深发展、深化金融改革,一是要推动财富管理市场化转型,提升财富管理专业能力与水平;二是要加快普及金融科技应用,强化“科技引擎”在金融发展领域的主导作用;三是要深化金融改革和开放,加大国家及地方金融改革力度。

杨凯生则指出,为了资管行业下一步的健康发展,应抓紧打破刚性兑付。“这个问题不解决,就无法真正严肃市场纪律,就难以发现真正的市场意义,也就无法倒逼资管产品发行机构完整、及时、准确地披露自己的产品信息,接受市场的监督。”

不过,杨凯生进一步强调,要真正打破刚性兑付,难度确实不小,推进财富管理、资产管理业务的发展,是深化改革的内容,深化改革又是财富管理资产管理业务进一步健康发展的前提和条件。而这一切,都需要多方面统一思想、齐心协力。

据新华社

银保监会日前正式研究起草《信托公司股权管理暂行办法(征求意见稿)》

监管持续发力 整治信托行业乱象

为弥补制度短板,借鉴国内监管实践并结合信托业发展实际,银保监会日前正式研究起草《信托公司股权管理暂行办法(征求意见稿)》(以下简称《暂行办法》),以促进信托股权管理乱象的有效治理,提升信托业股权监管质效。

《暂行办法》明确,信托公司股东责任,包括信托公司股东资质条件,以及股东在股权取得、股权持有、股权退出各个阶段应承担的责任和义务等。股东资质条件方面,对拟成为信托公司控股股东的非金融企业股东资质条件进行了严格规范,同时取消了境外金融机构入股信托公司应具备的“总资产不少于10亿美元”的数量型限制门槛要求。

而金融产品持股方面,《暂行办法》明确,金融产品可以持有上市信托公司股份,但单一投资人、发行人或管理人及其实际控制人、关联方、一致行动人控制的金融产品持有同一信托公司股份合计不得超过该信托公司股份总额的百分之五。信托公司主要股东不得以发行、管理或通过其他手段控制的金融产品持有同一信托公司股份。

普益标准研究员夏雨表示,《暂行办法》采用“两参或一控”原则,建立了从股东、信托公司到监管部门的“三位一体”的穿透监管框架。一方面,这意味着同一投资人及其关联方、一致行动人参股信托公司的数量不得超过2家,或控股信托公司的数量不得超过1家,这将对股东较为分散的信托公司,尤其是民营控股的信托公司造成重大影响。另一方面,通过股东穿透监管、关联交易管理、金融产品入股以及违规股东惩戒等,将有效提高信托公司股权透明度,规范隐性股东和股权代持现象,防止主要股东滥用权利、掏空信托公司等行为,有效保护信托公司利益,而对于法人治理和风险管控滞后的信托公司来说将是一大考验。

事实上,在监管加码的环境下,信托公司频吃罚单成为常态。根据银保监会公开信息显示,近年来,信托公司收到的罚单呈上升趋势。用益信托数据显示,今年以来,信托公司已收到30张罚单,这一数据已远超去年。

对此,资深信托研究员袁吉伟表示,严监管已成为常态,信托公司需要强化合规风险管理能力,将监管要求与内部流程等有效结合,建设合规文化,坚守合规底线。

据新华社

我国将加快知识产权保护中心布局

记者25日从国家知识产权局新闻发布会上获悉,我国将进一步加快知识产权保护中心布局,对接国家重大战略部署和知识产权重点项目、重点工程,为市场主体提供“一站式”知识产权综合服务。

近年来,我国知识产权保护不断加强。不过,知识产权行政确权、纠纷受理、仲裁调解、行政执法、司法审判等环节之间缺乏高效快速衔接机制等问题依然存在,一定程度上影响了知识产权保护的质量和效率。

近日,中共中央办公厅、国务院办公厅

印发《关于强化知识产权保护的意见》,明确提出优化协作衔接机制。加强知识产权保护机构建设,在优势产业集聚区布局建设一批知识产权保护中心,建立案件快速受理和科学分流机制。加快重点领域专利、商标、植物新品种审查授权、确权和维权程序。推广利用调解方式快速解决纠纷,高效对接行政执法、司法保护、仲裁等保护渠道和环节。

据国家知识产权局知识产权保护司司长张志成介绍,自2016年开始,国家知识产权局就启动了知识产权快速协同保护工作,依托地方共同建设知识产权保护中心,

为创新主体、市场主体提供“一站式”纠纷解决方案。当前,全国已经批复设立了25家知识产权保护中心。

值得注意的是,张志成表示,知识产权保护中心与各地自由贸易试验区、全面创新改革试验区、双创示范基地建设等国家重大战略部署和知识产权重点项目、重点工程相对接,形成政策叠加效应。

据悉,下一步,国家知识产权局将按照《关于强化知识产权保护的意见》部署,进一步加快知识产权保护中心布局,确保知识产权保护中心建设取得实效。

据新华社

认尸启事

2019年11月23日凌晨,在许广高速发生一起交通事故,一行人(无名氏、男性、约60岁)死亡,死者短发,上着黑色外套、内着酒红色T恤,下着黑色长裤,脚穿黑色皮鞋。如有发现请速与高速衡南大队联系。

电话:0734-7333122

湖南省高速公路交通警察局衡阳支队衡南大队