

# 新版证券期货市场 诚信监督管理办法发布

近日,证监会发布修订后的《证券期货市场诚信监督管理办法》,并自7月1日起施行。本次修订重点体现在七个方面。

一是扩充了诚信信息覆盖的主体范围和信内容范围,实现资本市场诚信监管“全覆盖”。将证券期货市场投资者、新三板挂牌公司、区域性股权市场运营机构及相关企业、证券期货传播媒介机构等重要市场主体纳入诚信档案主体范围;将融资融券、证券质押、回购等信用交易活动中的违约失信信息,债券发行人、担保人的违约失信信息,拒不执行生效行政处罚、监管措施、拒不配合监督检查或者调

查、以不正当手段干扰监管执法、拒不履行已达成的证券期货纠纷调解协议等市场主体严重失信信息纳入诚信档案范围。

二是建立重大违法失信信息公示的“黑名单”制度。向社会公开行政处罚、市场禁入、证券期货犯罪、拒不配合监督检查或者调查、拒不执行生效处罚决定及严重侵害投资者合法权益及市场反映强烈的其他违法失信信息。

三是建立市场准入环节的诚信承诺制度,严把市场准入关。行政许可事项申请涉及的相关当事人应当提交书面承诺,承诺申请材料真实、准确、完整,并将诚实

合法地参与证券期货市场活动。

四是建立主要市场主体诚信积分管理制度,对主要市场主体实施诚信分类监管。

五是建立行政许可“绿色通道”制度,激励守信,对诚信状况良好的行政许可事项申请人实行优先审查制度。

六是建立健全市场主体之间的诚信状况查询制度,强化市场交易活动中的自我诚信约束。要求在办理账户开立业务、开展信用类业务环节、主要市场机构聘任高管人员及从业人员、证券公司、证券服务机构受托从事证券服务等市场活动中,必须查询相关主体的诚信档案,并按规定实施相应的诚信激励约束,把好市场准入关,将有严重违法失信行为的“害群之马”挡在资本市场门外,净化市场诚信环境。

七是强化事后监管的诚信约束。实现监管的各流程、各环节都要查询诚信档案,作为采取监管执法措施的重要考量因素。

资料来源:新华网



## 我国将调整证券期货行业机构监管费

记者从财政部了解到,为进一步减轻社会负担,促进实体经济发展,我国自2018年起停征、免征和调整证券期货行业机构监管费等部分行政事业性收费。

根据财政部、国家发改委日前发布的通知,我国自2018年1月1日至2020年12月31日,暂免征收证券期货行业机构监管费;自2018年4月1日起,停征首次申领居民身份证

工本费。

不仅如此,我国将自2018年8月1日起停征专利收费(国内部分)中的专利登记费、公告印刷费、著录事项变更费(专利代理机构、代理人委托关系的变更),PCT(《专利合作条约》)专利申请收费(国际阶段部分)中的传送费。对符合条件的申请人,专利年费的减缴期限由自授予专利权当年起6年内,延长至10年内;对符合

条件的发明专利申请,在第一次审查意见通知书答复期限届满前(已提交答复意见的除外),主动申请撤回的,允许退还50%的专利申请实质审查费。

通知要求,各级财政部门要切实做好经费保障工作,妥善安排相关部门和单位预算。各地区、各有关部门和单位要及时制定出台相关配套措施,确保相关政策落实到位。

资料来源:新华网

## 基础养老金向65岁以上参保者倾斜

人社部、财政部近日印发《关于建立城乡居民基本养老保险待遇确定和基础养老金正常调整机制的指导意见》。

《意见》指出,城乡居民基本养老保险待遇由基础养老金和个人账户养老金构成。基础养老金由中央和地方确定标准并全额支

付给符合领取条件的参保人;个人账户养老金由个人账户全部储存额除以计发系数确定。中央根据全国城乡居民人均可支配收入和财力状况等因素,合理确定全国基础养老金最低标准。地方应当根据当地实际提高基础养老金标准,对65岁及以上参保城乡老

年居民予以适当倾斜;对长期缴费、超过最低缴费年限的,应适当加大年限基础养老金。

据悉,到去年12月底,城乡居民基本养老保险参保人数达5.1255亿人,其中领取养老金人数达1.5598亿人。

资料来源:人民网

## 央行对部分金融机构 降准置换中期借贷便利

中国人民银行决定:从今日起,下调部分金融机构人民币存款准备金率1个百分点;同日,这些金融机构将各自按照“先借先还”的顺序,使用降准释放的资金偿还其所借央行的中期借贷便利(MLF)。

此次对部分金融机构降准以及置换MLF的操作,主要涉及大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、非县域农村商业银行、外资银行,这几类银行目前存款准备金率的基础

档次为相对较高的17%或15%,借用MLF的机构也都在这几类银行之中。其他存款准备金率已经处在较低水平的金融机构不在此次操作范围。

“稳健中性的货币政策取向保持不变。”中国人民银行有关负责人表示,此次操作旨在引导金融机构加大对小微企业支持力度,增加银行体系资金稳定性,优化流动性结构。因此,银行体系流动性总量基本没有变化。

资料来源:人民日报

## 3月信托发行回暖 规模超1500亿元

伴随年后各大项目的逐步开工和融资渠道的不断收窄,信托发行迎来小“阳春”。普益标准数据显示,3月份共计60家信托公司发行了950只产品,发行量较上月增加471只,增幅达98.33%。其中,近4成的产品投向房地产的项目。

用益信托网最新数据显示,3月份仅发行的819只集合信托,规模高达1542.8亿元。从资金运用领域来看,投资于房地产领域的产品为277款,位列各类型产品首位。3月份成立的产品也以房地产信托产品数量最多,

达310只。

对此,用益信托研究院报告认为,这与房企融资缺口较大有关。房地产信托产品不仅收益率高,对于信托公司而言,也是利润收入颇高的一类业务,这也是房地产信托目前仍然火爆的原因。

针对3月集合资金信托产品的迅速升温,用益信托研究院分析称,在银行贷款等融资渠道受阻下,信托是重要的融资方式之一。不过,伴随着相关监管政策的落地,“破刚兑、去通道、去杠杆”将会使信托公司的资金来源端面临较大的收缩压力。

除了发行规模的迅速飙升外,信托产品收益率也持续走高。用益信托数据显示,今年1月份成立的信托产品平均预期年化收益率为7.3%,而3月份的收益率已达7.4%。

对此,有业内人士表示,随着年后大批项目陆续开工,企业融资逐步提上日程。而近期金融防风险政策的不断加码,债券、银行信贷等融资渠道的收窄,信托融资还算相对容易。在该业内人士看来,今年信托平均预期年化收益率有望升破8%。

资料来源:经济参考报

养老体系新支柱:

## 税延型养老保险下月试点

5月1日起,上海、江苏(仅苏州工业园)、福建(含厦门市)三省市将率先试点个人税收递延型商业养老保险,试点期限一年。试点期间的产品由保险公司开发,试点结束后,有序扩大参与的金融机构和产品范围,将公募基金等产品纳入个人商业养老保险投资范围。业内专家预测,一旦税延商业养老保险在全国推开,有望每年撬动数千亿元的保费市场。

个人税收递延型商业养老保险到底是什么?其实,这是一种国家给予投保人所得税延迟缴纳优惠政策的商业养老保险。

通俗来说,购买这种商业养老保险,可以延迟缴税,保费可以在一定标准内税前扣除,等到个人领取商业养老金时再征收个人所得税。

它跟职工每月缴纳的基本养老保险有啥区别?简单来说,基本养老保险是由政府发起,责任主体是政府,由企业和个人共同缴费,是强制性缴纳;而个人商业养老保险是个人发起,责任主体是个人,缴费是个人缴费。

目前,我国的养老保障体系现状是基本养老保险独大,养老保险体系发展不平衡。“这次税延养老保险方案能够在一定程度上可以缓解这种失衡状况,但是这个缓解程度是十分有限的。但它标志着我们国家开始重视养老保险制度当中的市场化因素,标志着一个新的方向的开始。”中国社科院世界社保研究中心主任郑秉文表示。

资料来源:新华网

## 一季度证券交易 印花税同比增逾三成

财政部日前发布数据显示,一季度全国一般公共预算收入50546亿元,比去年同期增加6037亿元,增长13.6%。其中,证券交易印花税415亿元,同比增长31.3%。一季度全国一般公共预算支出50997亿元,同比增长10.9%。

财政部国库司负责人姜洪表示,一季度,财政收入实现平稳较快增长,收入质量进一

步提高;财政支出继续保持较高强度,支出进度总体加快,对重点领域支持力度进一步加大,有力促进了经济社会平稳健康发展。一季度全国财政收入开局良好,是我国经济持续稳中向好、企业效益和居民收入持续改善、工业品价格仍处高位等因素共同作用的结果。”

资料来源:证券日报

## 国家外汇管理局: 稳步推进QDII制度实施

合格境内机构投资者(QDII)制度自2006年实施以来,在推动金融市场开放,拓宽境内居民投资渠道,支持金融机构走出去开展国际化经营等方面发挥了积极作用。国家外汇管理局日前发布消息称,将遵循宏观审慎管理思路,针对不同类型机构的业务特征,综合考虑QDII机构管理资产规模、内控合规等因素,秉持公平公正、公开透明的原则,稳步推进

QDII各项工作,更好满足境内市场主体跨境资产配置需求。QDII额度最新情况于每月末在国家外汇管理局政府网站上公布。

下一步,外汇局将会同有关部门,研究推进QDII改革,根据国际收支状况、行业发展动态以及对外投资情况,进一步完善QDII宏观审慎管理,服务国家全面开放新格局,助推建设开放型世界经济。

资料来源:人民网