

## 配偶违规买卖股票 证监会查处发行部处长李志玲

## “都知道她有钱,节前还在上班”



本报讯 6月20日,证监会官微发布消息称,经查,发行监管部处长李志玲配偶违规买卖股票,根据相关规定,证监会决定对李志玲作出行政开除处分,同时,因涉嫌职务犯罪,李志玲已被移送司法机关。

记者了解到,此案事发非常突然,会里谁都知道她有钱,一年多前纪委就在查她,找她谈过几次话,原本以为没下文了。直至端午小长假前一天上午,她还被看见在会里上班。

据投行的人反映,李志玲“原则性很强,一般不熟不会应约出来应酬”,也有人反映她口碑不好,发行人来沟通,她只见董事长。接近证监会的知情人士说,证监会里颇有一

些这样的人,本人并无专业,但很牛,家庭背景也显得比较神秘。“中纪委调查李,会里很多人都知道,但一直说是她丈夫很有钱,不可能查她丈夫云云。”

证监会表示,将进一步严肃工作纪律,从严管理,从严要求,对违纪违法行为,发现一起,查处一起,绝不手软。

2012年证监会内部机构大调整,前后台轮岗,意图打破沉淀多年的利益格局,李志玲是这次轮岗的受益者,从发行部调研员升任了发行部四处处长;至2014年4月,证监会内部机构合并,发行部和创业板发行部宣布合并方案。原发行监管部与创业板发行监管部两部合并,下设9个处室,编制66人,其中局级干部6人,处级干部21人。李担任六处处长,负责再融资的法律、财务审核。近年来市场上上市公司三年期定增非常活跃,这些项目大多数是募集补充流动资金。而证监会今年对补流的项目卡得比较严,一个项目能不能过,主管再融资的处长话语权很大。尤其值得注意的是,除了配偶违规买卖股票,李志玲还涉嫌职务犯罪,已被移交司法机关。 据财新等

## 头条链接

证监会系统去年三人被查

## 落马者多在发行部上市部

证监会成立以来所有涉案官员大多集中在发行部和上市部两个部门,这两个部门正是权力和市场的紧密结合处。

上海证券交易所首席经济学家胡汝银曾分析称,证监会系统的职能需要重新定位,反腐现在主要是抓人,下一步重点是制度建设,未来涉及金融自由化、IPO注册制改革等问题,相关制度应该有大变化。

证监会投保局局长李量

2014年12月1日,证监会投资者保护局局长李量涉嫌违法违纪被查。李量毕业于中国人民大学,获哥伦比亚大学国际金融和投资硕士和中国社科院博士学位,2009年在创业板推出之时出任创业板发行部副主任,分管创业板企业的法律审核工作。

有消息称案情或与一些创业板公司在争议中获准上市不无关系。不排除李量是因相关高官落马“拔出萝卜带出泥”。

深交所监事长杨勇平

2014年7月15日,深交所监事长杨勇平被爆“双规”。杨勇平曾担任四川省证监局局长长达8年。报道称,杨勇平被查或与前落马的四川省文联主席郭永祥有关。但据知情人士透露,“官二代”出身的杨勇平,在四川证监局局长一职一坐就是8年,其落马或许与其任职期间的一些贪腐事件有关。

证监会山西监管局原副巡视员贾岷岫

2014年7月31日,证监会山西监管局原副巡视员(正处级)贾岷岫因涉嫌严重违纪违法被查。贾岷岫曾长期任职山西证监局,历任稽查处处长、上市处处长,中国证监会山西监管局副局长。不过贾岷岫落马或受其丈夫段建国牵连。段建国担任省交通厅厅长期间,收受贿赂逾1663万元人民币。 据财新、中新等

## 沪深股市流通市值一周蒸发逾7万亿

据新华社上海6月20日电 来自沪深证券交易所的最新数据显示,截至19日本周最后一个交易日,两市流通市值报501804亿元,一周“蒸发”逾7万亿元,降幅达12.77%。

同期,沪深股市总市值报622416亿元,一周“缩水”12.6%。两市股票平均价格为15.48元,一周下跌13.1%。

截至19日,沪市流通市值报311813亿元,一周减少13%;深市流通市值报189991亿元,一周减少12.3%。同期,沪市总市值报358587亿元,一周减少12.8%;深市总市值报263829亿元,一周减少12.4%。

## 股市震荡

## 本周基金净值下跌

据新华社天津6月20日电 在股市震荡的影响下,基金净值本周(6月15日至19日)整体下跌,沪深基金指数也出现下跌。

中国银河证券研究所基金研究中心统计的2477只开放式基金中,本周净值出现下跌的达到2003只,基金区间回报率最高为1.68%,除个别基金因分红、拆分导致净值下降较多外,区间回报率最低为-22.02%。

沪深证券交易所的最新统计数据,本周上证基金指数收盘为6866.47点,周跌幅为10.03%,深证基金指数收盘为8807.41点,周跌幅为8.45%。

圣彼得堡经济论坛

## 与会人士看好中国经济新潜力

中国经济增速放缓却潜力巨大,其在全球经济中的新角色将给区域以及世界经济合作带来广泛机遇,这是正在参加第19届圣彼得堡国际经济论坛的政商人士的普遍看法。

澳大利亚前总理、亚洲协会政策研究所所长陆克文记者表示,中国经济正在经历转型,但不管从短期还是长期来看,中国经济增长的趋势不可阻挡。5%-7%的经济增长率依然是很高的,足以保证中国实现社会稳定、保持就业率和保证人民的生活水平不降低。

俄罗斯En+集团首席执行官索科夫认为,尽管中国经济增速有所放缓,但还会继续增长,且对世界经济发展的贡献十分重要。

中国国际经济交流中心副理事长郑新立在接受记者采访时表示,过去4年中国居民人均收入的增长速度快于经济的增长速度,农民人均收入增长速度快于城镇居民,这意味着居民消费能力将会有较大的增长。

同时,中国第三产业呈现出爆发式的增长,下一步金融、贸易、文化、教育、医疗都将会出现一个较快的增长。目前,中国第三产业增加值占GDP的比例虽然已经超过了50%,但第三产业从业人员占社会从业人员的比例只有38%。

郑新立表示,最近几年科技创新领域投入加大,科技成果开始成批涌现,中国超过2%的GDP用于研发的投入,国内申请的技术专利数量已经连续几年超过美国,位列世界第一。中国同发达国家的产业分工正在由过去的垂直分工向水平分工转变。

郑新立表示,过去4年增速放缓的主要原因是货币政策的收紧,这是政府主动调整的结果,而不是被动的、没有需求的结果。 据新华社

## 工行董事长姜建清:中国财富管理进入黄金发展期

## 5年内理财和储蓄或将一样多

据新华社青岛6月20日电 中国工商银行董事长姜建清20日说,中国居民财富结构正从单一储蓄存款,更多地向理财、基金、股票、债券和保险等领域配置,财富管理进入黄金发展期。

姜建清是在2015青岛·中国财富论坛上做上述表示的。他说,2013年全球财富管理规模达到创纪录的68.7万亿美元,预计2020年突破100万亿美元。今年第一季度,中国财富管理规模首次突破65万亿元人民币,剔除重复计算,这一数字也可能在40万亿元左右。中国财富管理规模庞大,在全球屈指可数。

“财富管理已进入新时期,当前中国金融市场化、利率市场化改革持续推进,多层次资本市场日渐成熟,财富管

理热潮方兴未艾。大型企业集团越来越多依靠债券、股票等直接融资工具,居民财富结构从单一的储蓄存款,更多地向理财、基金、股票、债券和保险等领域配置。”姜建清说。

据姜建清介绍,中国工商银行的客户理财与储蓄产品比例在几年前还是1:9,现在是3:7。“我们判断,也许不到5年时间就会变成5:5。这些数字说明,中国财富管理已经迈入黄金发展期。”姜建清说。

姜建清指出,中国财富管理诉求呈多元化,包括保值、增值、避险、传承和公益等,中高端理财和大众理财及普惠金融差异在扩大,满足不同客户需求的个性化、定制化产品都孕育着创新发展空间,而追求差异化竞争优势会促进财富管理机构的能力提升。

中金总经理黄海洲:

## 股市泡沫现在不算大

本报青岛6月20日讯(记者 姜宁) 6月20日,中国财富论坛在青岛开幕,本次论坛主题是“创新驱动下的财富变革”,金融大佬们围绕着金融创新、金融深化、金融变革展开了讨论,但在本周股市大跌的背景之下,虽然与会嘉宾刻意回避这一敏感话题,但在只言片语中仍能捕捉到一些股市未来发展的动态信息。

“股市现在的泡沫并不算大,就算是出现了泡沫,相对于房产和汇率来讲,杀伤力也要小得多。”中金公司董事总经理黄海洲说,在未来十年里国家对全球GDP增长贡献中,只有

中国和美国会突破两位数。美国大概有11-12个点的贡献,而中国将达到25个点,甚至30-35个点的贡献。在未来相当长一段时间内,中国的股市将会维持一个慢牛的态势。

而作为中信证券的“掌门人”,王东明则比较看重员工持股这一企业变革之路。“但是要做好员工持股,利用这一方式去激励员工为企业的发展做出最大的努力。”6月底,7月初,全国不少地区将开展国企改革,在中信证券的内部研报中,将山东的徐工机械、鲁北化工等企业也作为国企改革试点股为股民推荐。

## 股权众筹成互联网金融“新风口”

## 可助中小企业破解融资难,相关法律滞后是困扰

据新华社上海6月20日电 几天前刚刚在海外兴起的众筹概念,一经引入中国就展现出旺盛的生命力。持续旺盛的民间投融资需求,令股权众筹逐渐成为互联网金融市场的“又一个风口”。

镭射金融控股集团本月18日在上海宣布,旗下“企e融”股权众筹平台正式成立。平台上线当天推出了艾达索、和鼎科技和停车通三家创新型企业的众筹项目,分别涉及节能环保和“互联网+”,计划筹资逾3500万元。因契合经济转型方向,首批项目路演现场成功融资约千万元。

“企e融”只是当下股权众筹热的一个缩影。2013年内地首个股权众筹案例诞生,次年首个有担保股权众筹项目出

现,众筹随之成为互联网金融领域的热门话题。

步入2015年之后,股权众筹在我国的发展明显提速。继京东、阿里等互联网巨头之后,近期“36氪”上线股权众筹平台,中信证券携手青岛蓝海股权交易中心推出中信蓝筹众筹平台。

数据显示,3月29日上线的京东股权众筹平台“东家”,截至6月16日各类股权融资项目的融资总额已达2.66亿元。部分众筹项目计划通过登陆“新三板”,以实现融资资金的退出。

因触及中小企业融资难的“痛点”,这一具备鲜明“草根”特性的互联网金融创新模式获得了政府的关注和支持。

上海交通大学互联网金融研究所所长罗明雄说,股权众



6月18日,嘉宾为“企e融”股权众筹平台成立揭幕。 新华社发

筹的难点在于优质项目少、估值定价难、建立信任久、退出周期长。这也将成为众多股权众筹平台从竞争中胜出的关键。

相对于股权众筹的蓬勃发展,相关法律法规处于滞后状态使得这一金融模式面临权利义务模糊等诸多困扰。