

全国人大代表、吉林证监局局长万玲玲:

# 事中监管不是行政干预

证券时报两会报道组

2015年,在新的经济形势和市场环境下,地方证券监管机构如何发挥比以往更积极的作用?带着两融检查、监管转型等热点问题,证券时报记者专访了全国人大代表、吉林证监局局长万玲玲。

万玲玲表示,近期证监系统加强两融规范力度,符合监管转型的要求,虽然市场有不理解的声音,但严格监管的原则和方向不会变。

## 事中监管并非行政干预

2014年底的一波牛市让不少投资者赚得盆满钵满,然而监管机构对两融业务的规范却使得市场出现了不理解的声音。去年以来,证券公司的融资类业务快速发展,临近年末两融余额突破万亿。为使业务规范发展,证监会开始组织对证券公司两融业务规范情况进行检查,并在今年1月处罚了一批违规的机构,部分投资者对此存有误解,甚至有人认为是事中监管是“突

袭”检查,政策干扰了市场走向。

万玲玲对记者表示,杠杆在任何一个资本市场都是一种不可或缺的工具,但是金融杠杆必须与风险控制相匹配,如果杠杆过高超过了投资者风险承受能力,就会失控,产生较大风险。

她说,在市场改革创新发展的过程中,监管部门的主要作用就是处理好改革力度和市场承受度的关系,时刻关注市场创新过程中的风险控制,做好研判,确保风险可察可控,维护市场秩序从而保护投资者合法权益。因此,两融检查是必要的,为的就是规范市场秩序。

另外,从证券监管机构的职能出发,万玲玲强调,加强两融规范力度也符合证监系统监管转型的客观要求。她指出,监管转型是转变政府职能、提升监管效能的必然要求,最核心的内容是“放松管制,加强监管”,一方面放松前端、减少审批、降低准入;而“宽进”的另外一面是“严管”,监管的中后端要跟上,要严格执法。她还援引美国、香港等资本市

场的监管例子说明,只有严格执法、从严监管,对投资者的保护、市场秩序的维护才能落实到位,资本市场才能更加健康、快速地发展。

事中监管并不是所谓的行政干预,而是以风险为导向及时发现和化解市场风险,这也是监管部门的职责所在。”万玲玲说,无论市场有多少不同声音,我们严格监管的原则和方向不会变。”

但万玲玲也坦言,如同其他改革一样,监管转型也需要一个过程,同时市场各方对这方面的认识、理解和适应需要一个过程。

## 监管与服务并重

另外,万玲玲认为,除了对上市公司、证券期货经营机构的监管本职工作之外,服务资本市场也是监管机构、尤其是地方监管机构的本质所在,要做到监管与服务并重。

据记者了解,万玲玲所在的吉林辖区的经济仍未完全摆脱老工业基地的体制性和结构性矛盾,体现为区域

发展核心竞争力不强,传统行业转型升级任重道远,中小企业融资难、融资贵问题突出。

不过,万玲玲说,国家新一轮振兴老东北工业基地以及建立多层次资本市场的战略,给吉林省的经济崛起带来了难得机遇,作为地方监管机构也要顺势而为:一是要引导区内各类企业利用合适的资本市场平台做大做强,包括支持存量优质上市公司兼并重组,以及加快增量企业上市、挂牌进程等;二是支持证券期货经营机构创新发展,加强对新业务、新产品的研究,促进经营模式转变,形成核心竞争力,并引导其服务“三农”和小微企业;三是健全与地方政府及行业主管部门的合作机制,加强在培育、调研、后备资源挖掘、推动企业上市以及并购重组等方面工作的信息共享与合作。

据万玲玲介绍,去年以来,吉林证监局以吉林省四平市为试点,与当地开展密切合作,深入挖掘资源企业,推动企业借助资本市场发展,取得了积极效果。

## 代表委员之声 VOICE

# 厉以宁力挺楼市: 房地产支柱产业效应不能低估



证券时报两会报道组

全国政协委员、著名经济学家厉以宁昨日在全国政协经济组发言时表示,房地产的支柱产业效应不能低估,这个产业能解决老百姓的住房问题,还能带动消费。他认为,不能一说到房地产就说泡沫,现在经济增速放缓,房地产是一大拉动力。

今年的发言中,厉以宁将房地产作为抵御经济下行压力的重要动力来看待,而在两年前的全国两会上,据公开报道,厉以宁认为房价过高,提出“中国的房地产泡沫毋庸置疑”,但两次都强调房地产始终是重要的,在市场经济体系中的重要地位。

关于当前经济的下行压力,厉以宁认为主要有五个方面原因:一是与前一阶段的增长质量较差有关系,质量差的一个标志便是国内很多行业产能过剩;二是从经济学角度看,基数越大,经济增长速度越会放慢;三是当前世界经济形

势不理想,出口面临压力;四是经济结构的调整不会那么顺利,企业在调整中有阵痛,机制在调整中有磨合期,要有耐心不断适应;五是技术创新会带动经济增长,但需要较长一段时间才能释放出来。

厉以宁说,解决这些问题,一要深化改革,二要有信心,三是创造市场需求。他最后把话落在楼市上,房地产业难道不能再振兴起来吗?房地产的支柱产业效应不能低估,能带动消费,不要一说到房地产就提泡沫。”他说,房地产应该分为三类,一是高档房,二是廉租房,三是平价房,一般工薪阶层买的平价房一定要大力发展起来。

厉以宁提出,经济调整和技术创新长久来看对经济起支撑作用,但见效没那么快,中短期没有房地产的带动,光靠经济调整、技术创新,不足以应对经济下行压力。

随后在接受证券时报记者采访时,厉以宁补充说,国内房地产业应该保持一定的发展速度,不要单纯地说房地产造成泡沫。高档房让市场调节,政府主要承担廉租房的建设,并推动平价房建设。

## 记者手记 NOTES

# 经济增速牵动委员们的心



证券时报记者 李明珠

3月的北京依旧寒风刺骨,而全国政协经济界的分组讨论会场却气氛热烈,在记者采访的会场,有关中国经济增速的话题,打开了政协委员们的话匣子。

全国政协委员、原深交所理事长陈东征一句“中国经济增速定为多少”抛砖引玉,激起了委员们的兴奋点,将政协经济35组的讨论推向了一个小高潮。陈东征说,今年经济增速如果定为7.5%,则需要加大刺激力度,定在7%的话,说明容忍度高了一些,政府工作报告如果不提增速目标,则意味着容忍度更高。

“上海今年就没有提出经济增速目标。”另外一位委员迅速补充。

正在认真做笔记的全国政协委员、中国国际经济交流中心常务副理事长张晓强也迫不及待地发言了:“目前看到有讨论经济增速定在7%还是7%左右,如果是后者则具有一定灵活性。以前特别关注的是经济增长和就业关系,过去1个百分点的经济增长带动100万就业,随着产业结构的变化,吸纳就业能力的增强,二者相关系数发生变化,但如果

失速太多还是会影响到就业。”全国政协委员、原银监会主席刘明康也积极参与讨论:“经济增速和就业的关联度确实是在发生变化,但目前的研究并没有跟上。”

中国经济去年的增速为7.4%,跌至1990年以来的新低,许多省市的经济增速较上年也出现了不同程度的下滑。如果从城镇新增就业人数、调查失业率、居民消费价格指数等指标综合来看,中国经济仍然运行在合理区间。

按照惯例,每年两会上的政府工作报告,都会提到当年的经济增速目标,从这个数字的变化中,外界可以解读出政策着力点的变化。今天开幕的人大会议上,谜底就会揭晓。数据披露之后,相信代表委员们又会有另一番热烈讨论,因为这个问题确实太重要。

讨论经济问题,很难避开增速的话题,但为了寻找更为持久的增长源泉,有时对增速又不能过于看重。以增速放缓、结构调整、动力转换为主要特征的经济新常态,已成为理解中国经济的一把钥匙。大众创新、万众创业,建立创新型国家的战略也在积极推进中。对于中国经济发展的关注,不能光盯着目标增长速度,特别是中国经济进入新常态后,以经济增速洞察中国经济走势的视角更有必要进行重新调整。

脚步放慢一点,并不必然意味着中国经济就会失速。正如陈东征委员所言,不管是多少的经济增速,发展可持续性才是真正要追求的,路子走宽了更重要。



(两会实时报道,请关注证券时报网官方微信)

(证券时报两会报道组)



## 看,他来了!

昨日,全国政协副主席、中国人民银行行长周小川首次出现在媒体面前。这几天,从政协委员驻地,到小组讨论会场,媒体遍寻周小川行踪而不得,不料昨日终得匆匆一瞥。

宋春雨/摄

春雨镜头 SHOT

# 马军胜:快递发展促进消费升级

证券时报两会报道组

全国政协委员、国家邮政局局长马军胜接受采访时表示,快递服务、安全和企业经营等方面,还有许多问题要解决。下一步,国家邮政局要着手推动“五个邮政”建设,促进我国由快递大国向快递强国发展。

国家邮政局公布的数据显示,2014年,快递业务量累计完成139.6亿件,同比增长51.9%;业务收入累计完成2045.4亿元,同比增长41.9%。2014年,我国的快递业务量超过美国,成为世界第一。

对于1年接近140亿件的快递规模,马军胜表示,这相当于每天大约有4000万件快递在寄递途中,每秒钟就有约440件。在“双11”期间,一秒钟就发出了超过1000件快递,这在世界各国都是绝无仅有的。这意味着我国快递业已进入快速发展阶段,快递已进入千家万户和亿万商家,成为一项不可或缺的服务。

马军胜认为,这个成绩的确鼓舞人心,但也要清醒认识到,中国是快递大国,但还不是强国。下一步,国家邮政局要着手推动“五个邮政”建设,促进我国由快递大国向快递强国发展。

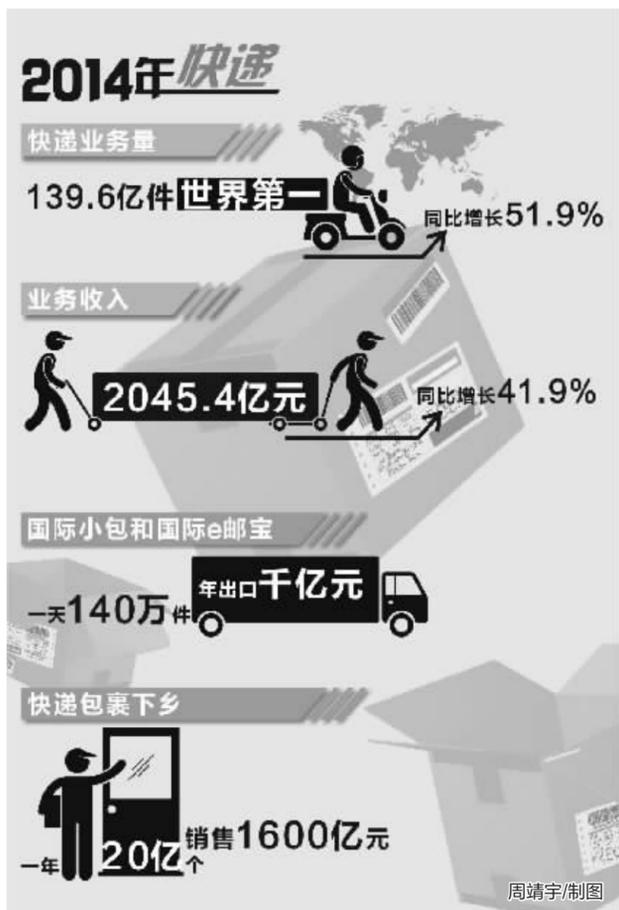
北京邮电大学邮政发展研究中心

主任赵国君认为,邮政快递业务的做强做大,将有助于促进我国的商品流通和消费升级。现在的快递业务有三个新的定位,即成为服务业的关键产业、替代传统流通方式和刺激消费升级的现代产业、物流领域的先导性产业。赵国君认为,网购就是最好的例子,这一发展,需要信息、支付和物流的“三流”结合。

数据显示,2014年的全国快递业务中,同城业务收入累计完成265.9亿元,同比增长59.8%;异地快递业务收入累计完成1130.6亿元,同比增长36.4%;国际及港澳台快递业务收入累计完成315.9亿元,同比增长16.7%。

马军胜表示,目前我国邮政行业有快递服务、邮政服务两大领域。邮政服务是我们国家公共服务的组成部分,之前没有通邮的8440个乡镇,已有93%补建了邮政所,到2015年底也将全部通邮。这样,没有快递的地方可以通过邮政网络,保证网购物品送到人们手中。

快递下乡”服务也促进了农产品销售,带动了农民增收。马军胜表示,通过这个平台,很多农村的特色农副产品可以直接进城了,比如湖北的莲藕、陕西的苹果、广西百色的香芒、山东的樱桃、广东的荔枝等。这对促进消费和带动农民致富意义重大。马军胜认为,这块市场才刚刚起步,未来的发展大有潜力。



证券时报协办