青年报
跟多大都会一起成长
YOUTH DAILY

财经

■B02
“高送转”此起彼伏 市场热情不减

2015年金融改革加速落子

利率市场活了 存款保险妥了

存款利率“天花板”被打破、互联网金融“健康指南”出台、存款保险制度推出……2015年金融改革举措频频。这些金融改革背后的深意何在？会怎样影响你我的“钱袋子”？

上海理财博览会今年吸引了更多的青年投资者。 青年报记者 吴恺 摄

利率市场化 存款、理财“货比三家”

家住江苏省南京市夫子庙附近的刘阿姨这两天比较来比较去，还是把手头的几万元钱存到家附近的南京银行网点。“南京银行五年期利率3.3%，而工行、农行这样的大行才2.75%，差不少呢。”刘阿姨说。

10月23日人民银行宣布，对商业银行和农村合作金融机构等不再设置存款利率浮动上限。存款利率的“天花板”被打破后，各家银行利率水平也分成不同梯队，储户存钱也开始“货比三家”了。

“除了比利率、拼服务，利率市场化更考验银行自身的定价能力。”一位银行从业人员告诉记者。

央行相关负责人表示，随着金融机构自主定价空间的进一步拓宽，有利于促使资金价格更真实地反映市场供求关系，充分发挥市场的决定性作用，进一步优化资源配置，促进经济结构调整和转型升级。

【未来】 交通银行首席经济学家连平认为，存款利率放开上限并不意味着利率市场化已经结束，今后还需进一步完善银行业退出机制，逐渐推进基准利率从央行主导到银行间市场自主定价的转变。

存款保险制度 加一道财富“安全锁”

“是否应该把钱存到不同银行呢？”“不知道新批的几家民营银行怎么样？”在存款保险制度施行后，不少储户开始盘算着如何为自己的财富多加一道“安全锁”。

酝酿了20多年的存款保险制度于今年3月31日“千呼万唤始出来”，并于5月1日正式施行。这次公布的《存款保险条例》明确规定，存款保险最高偿付限额为人民币50万元。

由金融机构缴纳的存款保险基金，不仅能够为我国99.63%的存款人提供全额保护，还可以用于支持收购或处置有问题的金融机构资产，为金融体系稳定提供保障。

【未来】 民生银行首席研究员温彬表示，存款保险制度的建立是我国下阶段深化金融改革的“稳定器”，对促进银行竞争、提高金融效率、维护金融安全有深远影响。

“建立存款保险制度，有利于放开民营银行市场准入，加快金融多元化供给，提高整个银行体系效率，推动银行业创新转型。”温彬认为，创新就有风险，建立存款保险制度有利于为银行创新转型提供保障，防止系统性金融风险的发生。

互联网金融 日新月异监管“跨界”

每月一发工资，北京市民安女士就把工资转入余额宝。“在没攒够银行理财起点之前，我可以把钱这样零敲碎打地攒起来。”安女士告诉记者，“最近我开始尝试P2P理财，不少高收益项目分分钟售罄。”

时下，互联网金融创新日新月异，为百姓投资理财开辟了新渠道。虽然，“宝宝类”理财产品收益率下滑到2.7%左右，但相较于0.3%的活期利率，仍成为不少人短期理财的首选。而P2P的平均收益率也在12%以上，远高于同期银行理财。

互联网金融创新持续火爆的同时，风险隐患也随之而来，监管呈现“跨界”联合的趋势。7月18日，《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》出台，中国人民银行等十个部门明确分兵把守，协同作战。

【未来】 尽管指导意见已经出台多月，可是相关部门的监管细则却迟迟没有落地。时至年末，网络借贷风险事件集中爆发。下一步，如何细化监管细则，成为业内关注的问题。

中国人民大学法学院副院长杨东认为，未来P2P监管细则应按照负面清单的底线监管思维，将P2P平台不许涉足的部分列出来。这样既保证了创新，又保证了消费者的利益。此外，消费者保护应是未来P2P监管的核心。

权益保护 从源头规范机构行为

“如果不是银行员工劝导，我的积蓄就得大幅缩水。”50多岁的北京市民王女士告诉记者，今年5月，看到邻居纷纷投身股市，她也带着30万元来到光大银行姚家园路支行，准备投资当时收益可观的股票类基金产品。但风险评估后，银行员工建议她购买了一款风险系数较低的理财。“10月我如期拿到了理财收益，而此前想购买的基金产品却因股市震荡受到严重冲击。”

由于金融机构内控不严，在高额佣金诱惑下，不少金融从业人员违规违法行为屡禁不止。11月14日《关于加强金融消费者权益保护工作的指导意见》正式出台，力图从国家层面上“出手”解决此类问题。

此次指导意见对金融机构的行为提出，保障金融消费者财产安全权、知情权、自主选择权、公平交易权、依法求偿权、受教育权、受尊重权、信息安全权。“如果金融机构能够遵照执行，将从源头上遏制金融消费纠纷的发生。”中国人民大学商法研究所所长刘俊海说。

【未来】 “让收益与风险真实挂钩，才是对消费者最直观的教育。”中国人民大学财政与金融学院副院长赵锡军认为，下一步要逐步打破广泛存在于银行理财、信托理财中的“刚性兑付”思维，让投资者增强防范意识，进一步关注理财产品风险变化，做到合理配置资金投向。

据新华社电

■大盘观察

沪指下探10日线

本报讯 记者 吴缵超 昨天沪指盘中震荡走低，一度跌近2%失守3600点，午后题材股回升，沪指收盘跌0.65%，创业板指数收盘翻红涨0.43%。

盘面上，农业现代化概念活跃，一拖股份涨8%，隆平高科、亚盛集团、吉峰农机涨3%，钛白粉涨价推升概念股，金浦钛业午后涨停，券商板块领跌两市，东兴证券跌7.38%，国投安信、西部证券跌逾6%，东方证券、兴业证券、国元证券、太平洋跌逾5%。举牌概念股连续多日上涨后昨天大面积回调，金地集团、合肥百货、大商股份、南玻A、同仁堂等纷纷大跌。

沪指收盘报3612.49点，跌23.60点，跌0.65%；深成指收盘报12932.37点，跌75.50点，跌0.58%；创业板指数收盘报2795.78点，涨11.84点，涨0.43%。成交量方面，沪市成交3154.21亿元，深市成交4341.38亿元，两市共成交7495.59亿元，较上一交易日减少逾2000亿元。

值得关注的是，两市融资余额近日来持续增长，沪深交易所最新数据显示，截至周三，沪深两市融资余额亦较前一交易日增长119.74亿元，达12024.46亿元，其中，沪市融资余额7015.77亿元，增长69.96亿元，深市融资余额5008.69亿元，增长49.78亿元。

2016年休市安排

本报讯 记者 孙琪 实习生 陆安怡 昨天，沪深两市发布了关于2016年全年休市安排的通知，元旦假期休三天，值得注意的是，今年国庆连上双休日，A股将连休9日，具体内容如下：

一、元旦：2016年1月1日至1月3日休市，1月4日起照常开市。

二、春节：2月7日至2月13日休市，2月15日起照常开市。另外，2月6日、2月14日为周末休市。

三、清明节：4月2日至4月4日休市，4月5日起照常开市。

四、劳动节：4月30日至5月2日休市，5月3日起照常开市。

五、端午节：6月9日至6月11日休市，6月13日起照常开市。另外，6月12日为周末休市。

六、中秋节：9月15日至9月17日休市，9月19日起照常开市。另外，9月18日为周末休市。

七、国庆节：10月1日至10月7日休市，10月10日起照常开市。另外，10月8日、10月9日为周末休市。