

易方达金融理财知识教育

了解金融监管

仅供内部交流讨论，禁止外传

本报告仅供本公司（指易方达基金管理有限公司，下同）内部使用或供机构投资者、销售渠道及其他合作方的具备投资专业知识的工作人员等参考，本报告中的信息或所表述的意见并不构成任何要约或要约邀请，也不构成对任何人的投资建议或收益担保。未经本公司授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品；或再次分发、披露给任何第三方；或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。任何本公司以外的机构或个人发送、披露本报告的，则由其自行承担由此产生的全部责任。

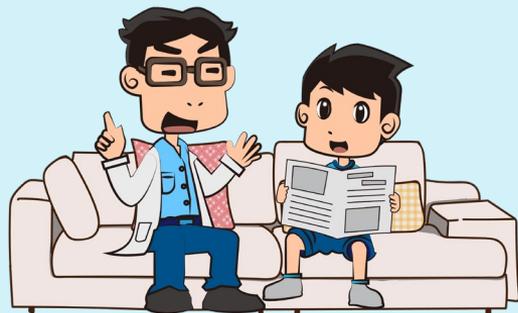


易方达

案例导入

一天，王小乐放学回家听到大人们在讨论股票，并对着报纸指指点点，报道说证监会将针对一些特定领域的典型重大违法违规行为部署开展分类型专项打击行动，持续保持高压态势，遏制违法违规活动，净化市场环境。

小乐好奇地问爸爸，这个新闻和大人们买卖股票有什么关系？爸爸解释说，股票市场需要大家遵纪守法买卖，不能弄虚作假，不能违法违规，否则市场秩序就会被打乱。为了维护市场正常秩序，需要政府监管部门加强监管，对违法违规行为予以打击，这样才能保护所有投资者的正当权益。见小乐兴趣盎然，爸爸开始继续介绍更多有关金融监管的知识……



想一想

1. 通过这个事例，你了解了哪些知识？
2. 你觉得怎样才能避免和制止股票市场发生违法违规的事件？

王小乐看过一些非法集资案件后，一直在思考为什么会发生这样的事情，他问爸爸，难道没有人管吗？爸爸告诉小乐，金融市场和金融活动是有人管的，政府有专门的部门对金融机构、金融市场和金融活动进行监管，以维护正常的金融市场秩序。

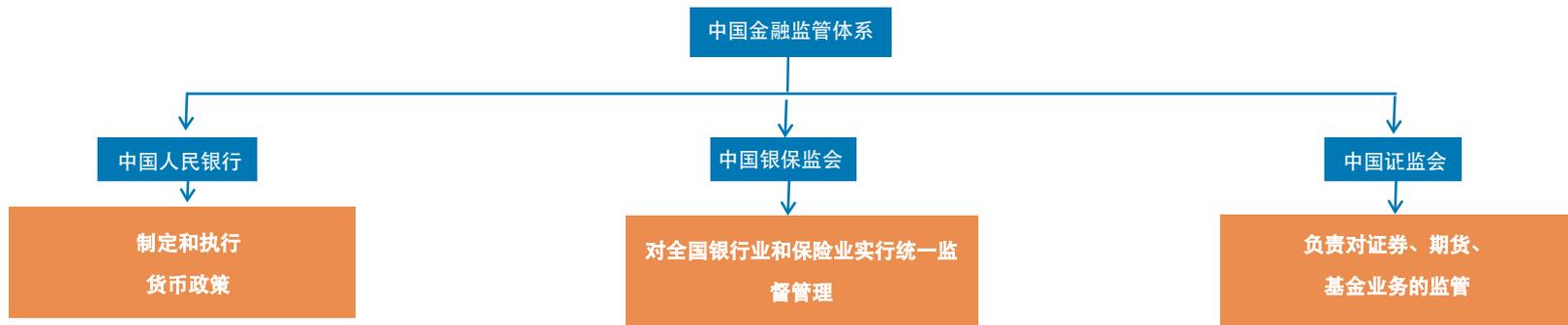


钱博士告诉你：金融监管

金融监管是指金融主管当局对金融机构实施的市场准入许可、经常性的检查和督促、违法违规行为查处、风险监控和危机处置等活动，并以此促进金融机构依法稳健地经营和发展，维护金融市场秩序。

2. 中国金融监管体系

有哪些部门和机构从事金融监管工作呢？金融监管到底监管什么呢？非法集资活动是不是金融监管的对象？应该由谁来进行监管？小乐爸爸告诉小乐，我国的金融监管体系属于“一元多头”，即金融监管权力集中于中央政府，由中央政府设立的金融主管机关和相关机关分别履行金融监管职能，即中国人民银行、中国银保监会、中国证监会，分别监管银行、保险、证券机构及市场。爸爸说，小乐啊，你只要看看下面这张图就明白了。



钱博士告诉你：广东金融监管

中国人民银行广州分行、广东银保监局、广东证监局负责广东（不含深圳）的金融监管工作。
中国人民银行深圳市中心支行、深圳银保监局、深圳证监局负责深圳辖区内的金融监管工作。

王小乐的求知欲望很强，并不满足上面的简单描述，希望弄明白中国人民银行、银保监会、证监会分别是监管什么的，应该履行哪些职责。

对银行业的监管由中国人民银行、银保监会负责。我国的金融监管体制中，中国人民银行处于核心地位，是全国金融业的最高主管机关，它不仅负责银行业和信托业的监管，还要从宏观上对证券业和保险业的监管予以指导，以保证整个金融业的健康发展，因此它是银行的银行。

银保监会则对全国银行业和保险业实行统一监督管理，维护银行业和保险业合法、稳健运行，对派出机构实行垂直领导。



钱博士告诉你：中国银行保险监督管理委员会

中国银行保险监督管理委员会，简称中国银保监会，是国务院直属正部级事业单位。根据国务院授权，统一监督管理全国银行业和保险业，维护银行业和保险业合法、稳健运行。银保监会在全国各地设立派出机构，负责各辖区的监管工作。

王小乐爸爸平时利用家中余钱投资股票市场，见证了股市的风风雨雨，尤其经历了2015年股市的大起大落。股市跌下来时，许多中小投资者往往损失惨重，难免埋怨政府和证监会。这些埋怨有道理吗？证监会应对股市下跌负责吗？

爸爸告诉小乐，这需要对证监会的监管职责形成正确的认识。事实上证监会并不对股市的涨跌负直接责任，证监会负责证券市场监管，及时发现并取缔非法证券机构和非法证券业务活动。



钱博士告诉你：中国证券监督管理委员会

中国证券监督管理委员会，简称中国证监会或证监会，为国务院直属正部级事业单位，依照法律、法规和国务院授权，统一监督管理全国证券期货市场，维护证券市场秩序，保障其合法运行。

证监会在全国各地设立派出机构，负责各辖区的监管工作。



目前，有一些不法分子通过设立网站，包括冒用合法证券公司、证券投资咨询机构名义设立名称相同或相近的网站，或者使用虚构的证券公司、证券投资咨询公司名称设立的网站等，或者以门户网站、财经网站、论坛、股吧、博客、微博、微信、QQ等作为营销平台散布非法证券活动信息，招揽客户，企图鱼目混珠，混淆视听。不法分子往往声称公司是经证券监管部门批准的，并刊登了各类虚假的资质证书。通常要求投资者将款项汇到个人银行账户中。

投资者张某在某网站证券投资栏目中发现几条信息，标示“6只股100%涨停”“私募拉升5只黑马”“看明日10只涨停股”。张某很好奇，点击一条，发现是名为“上海某证券公司”的网站，网站顶部写着“公司是全国规范类券商，并附有多种资质的电子证书样式，注册地是上海。网站上有大量荐股“实战”业绩展示，还有包含各大研究机构知名分析师在内的分析师专家团队，处处都留有“强力个股推荐”“精确市场预测”“实战业绩”“涨停板股票服务”等信息，并预留电话和银行个人账户，招收会员。

张某拨打了网站上的联系电话，对方自称姓陈，说本公司是从事股票投资的专业公司，实力很强，公司资质可以在网上查询。接着陈某很耐心地介绍公司近一段时间抓住的涨停机会，并承诺15个交易日可以获利100%。张某心动了，当即向陈某的个人账户汇了服务费8000元，同时也收到对方一份已盖章的服务合同。此后数周，张某按陈某的指示，连买数只所谓的“牛股”，不料却连连下跌，损失惨重。张某心生悔意，想讨回服务费，电话联系陈某，发现电话无人接听，并无法登录网站。

金融小百科：识别合法证券机构

投资者准备进行证券投资时，应该首先了解哪些证券公司是合法证券经营机构。投资者可以通过中国证监会网站；或者中国证券业协会网站查询合法证券经营机构名录及合法证券经营机构的网址。自2012年开始，中国证券业协会网站已经定期公布非法仿冒证券公司、证券投资咨询公司等机构黑名单，投资者也可以登录中国证券业协会网站查询。如果遇到有假冒、仿冒证券经营机构网站的情况，可以及时向中国证监会或中国证券业协会进行举报。

随着互联网的日益普及和广泛应用，出现了依托于支付、云计算、社交网络以及搜索引擎、app等互联网工具，实现资金融通、支付和信息中介等业务的一种新兴金融，这就是人们常说的互联网金融。

王小乐经常上网、读报，看到与互联网金融有关的各种报道，也略知支付宝、微信红包、P2P(Peer-to-Peer, 互联网金融点对点借贷平台，俗称“网贷”)、众筹，等等。2015年春节的抢红包大战，也让小乐过了一把互联网金融的瘾，感受到了互联网金融的神奇力量，也体会到了未来金融的发展方向。不过，小乐也看到一些关于P2P违约、关闭的负面事件，不免为互联网金融的健康发展担忧。

爸爸对小乐说，互联网金融的创新与迅猛发展，的确为金融监管留下了许多空白地带，也为监管部门带来不少压力与挑战，互联网金融监管已逐渐成为热门话题。



2015年央视“315晚会”对投诉中的热点问题通过新闻先行曝光。其中《五号热点——血本无归的P2P网贷》，介绍了P2P网贷发展中缺乏监管、问题频出的状况，并在文中点名了众多倒闭跑路、涉及骗钱的企业——中汇在线、网赢天下、全民贷、科讯网、上咸bank。在过去一年里，P2P发展到上千家，一时间鱼龙混杂，侵害投资者利益甚至携款跑路事件层出不穷，投诉、维权浪潮此起彼伏。“两会”期间，全国人大代表、中国银监会消费者保护局局长邓智毅发言表示，金融理财产品还没有列入法律保护范畴，建议立法机关加快金融消费者权益保护立法。

金融小百科：P2P跑路平台有哪些特征

P2P跑路平台基本上可以分为两大类。

第一类：恶意诈骗型。这类平台典型特征是：1.网站整体美观度很低；2.高利率，活动诱惑力大；3.管理层背景介绍模糊，甚至没有介绍；4.虚假注册，公司备案不可查，或套用别的公司信息。

第二类：被迫跑路型。这类平台的典型特点是：1.自融自保；2.单个标的项目太大；3.信息不透明；4.网站内容更新慢；5.出现拖欠，经常逾期。

P2P平台跑路了该怎么办？

可以采取如下措施：1.收集证据、准备资料；2.建立QQ维权群，将所有上当受骗的投资者集合在一起；3.报案；4.自建搜索小队。

法治是社会主义核心价值观之一，依法治国已成为我国的治国理念，我国正在朝着现代民主法治国家的目标迈进。金融监管实际上是治国中越来越重要的部分，必须依法进行方可。

金融小百科：金融监管法规

我国的金融监管法规非常之多，大体可分为三类：

- (1) 银行监管方面的，例如《中国人民银行法》《商业银行法》《银行业监督管理法》等；
- (2) 证券监管方面的，如《证券法》《证券投资基金法》《证券公司监督管理条例》等；
- (3) 保险监管方面的，例如：《保险法》《保险消费投诉处理管理办法》等。

实践活动一

活动内容：按5-6人成立项目小组，以项目小组为单位完成以下任务。

- (1) 通过上网查询资料，每组编制一份简单而有逻辑的证监会的监管规则手册。手册中应包括证券监管的具体对象、监管内容与规则、法律条文或政策规定等信息。
- (2) 分组展示成果，并进行评价，评价分自评、小组评和教师评。

实践活动二

活动内容：按5-6人规模成立项目小组，以项目小组为单位完成以下任务。

- (1) 通过报纸或互联网搜集非法金融活动的个案，讨论这类事件的危害，以及如何保护自己不受骗上当。
- (2) 分组展示成果，并进行评价，评价分自评、小组评和教师评。

拓展提升

通过网络查询，或者阅读专业书籍，较为深入地了解互联网金融及其监管，把握未来金融的发展趋势。



小结

无规矩不成方圆。我国的金融监管体系属于“一元多头”，即金融监管权力集中于中央政府，由中央政府设立的金融监管部门，即中国人民银行、银保监会、证监会等共同履行金融监管职能，分别监管银行、保险、证券等机构及市场。互联网金融的迅猛发展，给金融监管带来了诸多挑战，新的金融监管时代必将来临。