



全流程監管 私募基金管理條例落地

9月1日起施行 21萬億資金2.2萬家管理人納監管

香港文匯報訊(記者 海巖 北京報道)中國政府網7月9日發布消息,國務院總理李強日前簽署國務院令,公布《私募投資基金監督管理條例》(下稱《條例》),自2023年9月1日起施行。歷經十年醞釀起草,中國私募基金行業首部行政法規落地,對於目前21萬億元(人民幣,下同)資金規模、2.2萬家管理人的私募行業,具有里程碑意義。司法部和中國證監會在答記者問時表示,《條例》重在劃定監管底線、強化事中事後監管,堅守「非公開」「合格投資者」的募集業務活動底線,全流程促進私募基金規範運作,將私募投資基金業務活動納入法治化、規範化軌道進行監管,對私募基金行業規範健康發展、防範化解風險具有重要積極意義。

截至2023年5月,在中國證券投資基金業協會登記的私募基金管理人2.2萬家,管理基金數量153萬隻,管理基金規模21萬億元左右。私募基金在服務實體經濟、支持創業創新、提高直接融資比重以及服務居民財富管理等方面發揮了重要積極作用。此前私募行業最高級別規章是證監會2014年出台的《私募投資基金監督管理暫行辦法》,但實踐中,這一文件屬於部門規章,法規層級低,處罰力度受限,行業一直缺乏頂層設計。

明確投資範圍和負面清單

業內普遍認為,由國務院牽頭起草並發布的《私募投資基金監督管理條例》,可以彌補《基金法》和《私募投資基金監督管理暫行辦法》之間的監管法規空白,將私募證券投資基金及私募股權投資基金的監管職權持順和規範,形成《基金法》、《私募條例》和《私募暫行辦法》組成的法律框架體系,在私募基金領域實現功能監管。

《條例》共七章62條,內容涵蓋私募基金管理人和私募基金託管人、資金募集和投資運作、創業投資基金的特別規定等多方面。《條例》將契約型、公司型、合夥型等不同組織形式的私募投資基金均納入適用範圍,規定以非公開方式募集資金。

《條例》全面規範資金募集和備案要求。堅守「非公開」「合格投資者」的募

集業務活動底線,落實穿透監管,加強投資者適當性管理;明確私募基金募集完畢後向基金業協會備案。在投資業務活動上,《條例》明確私募基金財產投資範圍和負面清單,同時為私募基金產品有序創新預留了空間。對專業化管理、關聯交易管理作了制度安排,維護投資者合法權益。建立健全私募基金監測機制,加強全流程監管。

針對市場化退出機制,《條例》構建「進出有序」的行業生態,對於私募基金管理人出現相關情形的,規定基金業協會應當及時註銷登記並予以公示;私募基金無法正常運作、終止的,由專業機構行使更換私募基金管理人、修改或者提前終止基金合同、組織基金清算等職權。

對創業投資基金實施差異化監管

《條例》強調對創業投資基金實施差異化監管。證監會表示,國家對創業投資基金給予政策支持,鼓勵和引導其投資成長性、創新性創業企業。《條例》在登記備案、資金募集、投資運作、風險監測、現場檢查等方面,對創業投資基金實施差異化監管和自律管理,對主要從事長期投資、價值投資、重大科技成果轉化的創業投資基金在投資退出等方面提供便利。下一步,相關部門將進一步研究出台支持創業投資基金發展的具體政策舉措。



◆歷經十年醞釀起草,《私募投資基金監督管理條例》自2023年9月1日起施行。圖為以往內地私募投資基金的宣傳標語。網上圖片

適度提高門檻 向高質量發展階段轉型

專家解讀

《私募投資基金監督管理條例》正式出台,私募基金行業立法層級從部門規章和自律條例上升到行政法規。紫荊資本法務總監汪澍表示,中國的私募基金行業發展到目前階段,市場有2萬多家管理人,是時候適度提高門檻,規範發展,向高質量發展階段轉型了。

自2014年2月啟動登記備案以來,中國私募基金行業呈爆發式增長,但也出現多而不精、大而不強、魚龍混雜、涉眾風險事件頻發等問題。有的私募基金運作不規範,向不具備風險識別能力和風險承擔能力的投資者兜售私募基金產品,「偽私募」亂象叢生後需加強監管。汪澍指出,現階段中國私募基金監管以規範行業行為為主要目標,有意打破實踐中的保本剛兌,堅守投資者適當性,要求從業人員和基金管理機構規範運營。

提高私募基金管理人設立門檻

汪澍認為,今年以來私募行業「嚴進嚴管」的監管體系開始成型。5月1日起《私募投資基金登記備案辦法》正式實施,這一新規大幅提高了私募基金管理人的設立門檻,

提出了「實繳貨幣資本不低於1,000萬元」的要求,與持牌金融機構的註冊資本實繳要求基本齊齊;管理人高管人員還應當具有五年以上相應領域的相關工作經驗,例如金融機構高等,基本思路是將「圈外人」排除在外。此次發布的《條例》則是解決了私募基金行業上位法缺位的問題,將私募股權基金統一納入法制範圍,《條例》是原則性規定,後續預計還要發布量化細則配合條例實施。

利於外資私募基金在華發展

汪澍還表示,中國私募基金行業規範化法治化發展,有利於外資私募基金在華發展。目前外資私募在中國發展有些水土不服,進軍內地市場之初機構品牌和產品難獲投資者認可,在傳統股票、債券投資領域,外資在內地市場也尚未顯示出特別優勢。

有數據顯示,在華的外資獨資私募證券基金管理公司有38家,超過七成基金規模不足5億元。內地私募行業提高門檻、整頓「偽私募」的措施促進行業規範化發展,給外資私募基金在華帶來更多機遇和空間。

◆香港文匯報記者 海巖 北京報道

耶倫:「脫鈎」對中美都是災難性的

香港文匯報訊(記者 葛沖 北京報道)美國財政部部長耶倫9日結束一連四天的中國之行。離華前,耶倫在京舉行新聞發布會表示,此訪與中方高層官員的會晤是「直接、實質性和富有成效的」,耶倫再次重申美國無意與中國經濟「脫鈎」,「脫鈎」對兩國都是災難性的。

專家建議,下一階段中美可更加積極地推動雙方民間交往,中方可歡迎和邀請更多美方民間人士來華訪問,以增進他們對中國的真正了解,提升中美間相互信任度。中央財辦副主任、財政部副部長廖岷9日就美財政部部長耶倫訪華答媒體記者詢問時表示,此次美財政部部長耶倫訪華期間,中美經貿團隊舉行了長時間坦誠會談。中方重申了對雙邊經貿關係的立場,表達了中方關切,討論

了宏觀經濟及全球性挑戰議題。後續雙方將保持溝通。

據中新社報道,耶倫此行的目的是和中國新的經濟領導團隊建立並深化聯繫,以期穩定兩國關係、減少誤解風險、探討合作領域。耶倫認為,她與中方高層官員的雙邊會晤,為使中美關係向着更堅實基礎邁出了進一步。

「脫鈎」會讓世界不穩定

耶倫強調,世界上最大的兩個經濟體「脫鈎」對兩國來說都是災難性的,也會讓世界不穩定。「我們想要一個充滿活力和健康,且開放、自由和公平的全球經濟,而非四分五裂或強迫各國選邊站隊的全球經濟。」耶倫說。

對於美中關係,耶倫表示,「我們相信,世界足夠大,足以讓我們兩國都能

繁榮發展。兩國都有義務負責任地處理這一關係,找到共同相處和共享全球繁榮的途徑。」

專家:對華釋放積極信號面臨考驗

北京大學國際關係學院教授、北京大學美國研究中心主任王勇向香港文匯報記者表示,在經貿領域中美雙方應該可以找到更多共同利益和可以合作的領域。他說,經貿關係過去是中美關係的壓艱石,但現在卻成為雙方間的矛盾焦點之一,這實際上並不符合中美之間共同利益和基本現實。耶倫作為內閣當中的「溫和派」,能夠以經濟學家專業的精神來看待雙方間的經貿關係,特別是耶倫從經濟學角度強調不尋求對華「脫鈎」等,都是非常積極的表態,希望耶倫的這一看法能夠在美國高層當中

逐漸佔據主流。

不過,王勇也坦言,不尋求對華「脫鈎斷鏈」要在美佔據主流並不容易。耶倫訪華所邁出的重要步伐和對華釋放出的積極信號未來能否持續,以及在美國這樣複雜的國內政治大環境當中能否被越來越多的人所接受,仍面臨考驗。

應更加積極推動雙方民間交往

王勇強調,「中美民間交往確實非常重要,也是希望所在。」下一階段中美應該更加積極地推動雙方間的民間交往,特別是中國方面,可以展現出更加積極的姿態,歡迎美國更多的專家學者、工商界人士、新聞記者,以及非政府組織人士等來華訪問,以增進對中國的真正了解,提升中美間信任度。

國博:未經許可不得在館內開展講解活動

香港文匯報訊(記者 江鑫 北京報道)中國國家博物館9日發布關於規範館內講解秩序的通知稱,自7月16日起,未經館方許可,任何單位或個人不得在館內開展講解活動。確因工作需要要在館內開展講解活動的單位,須提前5日提出申請,報備講解內容、講解人員、活動流程、安全責任等材料。

預約累積3次未履約將限制預約30天

另據了解,國博此前還發布了《預約須知》,明確該館採取全員實名免費預約參觀。觀眾預約賬號累積3次未履約,該賬號將被限制預約30天,新規將於7月13日起正式實施。

國博表示,該館面向社會公眾提供多種形式的講解服務,涵蓋基本陳列、專題展覽及臨時展覽。從事社會教育事業3年(含)以上,且行業信譽良好的企事業單位,可申請館內基本陳列和專題展覽講解授權資質。獲准入館講解的館外相關單位講解人員,須於入館講解當日憑本人有效身份證件到國博社教部門換取講解上崗證,並佩戴在胸前顯著位置。同時,講解人員須服從現場工作人員管理,遵守國家博物館相關規定,嚴禁大聲喧嘩、長時間停留在文物觀賞有利位置、倚靠展櫃、現場攪客等影響觀眾正常參觀秩序的行為。

國博還強調,凡未經許可擅自館內開展講解活動,未按要求進行講解活動以及違反通知各項規定的人員,國博安全保衛部門有權終止其講解行為並責令離館。對拒不從管理、擾亂正常參觀秩序,造成不良影響的人員及其單位,將視情節嚴重程度依法追究相關責任。

滬台400中學生「舞動青春·唱響未來」

香港文匯報訊(記者 張帆 上海報道)「請把我的歌帶回你的家,請把你的微笑留下……明天,明天這微笑將是遍野春花……」7月8日晚間,在童聲歌曲《歌聲與微笑》的動人旋律中,第十五屆「舞動青春·唱響未來」滬台中小學生才藝交流專場表演會火熱上演,來自桃園市新興高中、嘉義市嘉義女中、新北市莊敬高職、台中市中山小學、嘉義縣文昌小學、花蓮縣學田小學和永豐小學等13所學校的近200名師生,與上海200餘名中小學生同台獻藝,為觀眾獻上了一場精彩的視聽盛宴。「舞動青春·唱響未來」滬台中小學生才藝交流是上海市台聯的品牌項目,距今已有十年歷史。當晚的演出也吸引了滬台文化界、教育界及帶教老師、家長代表近800人現場觀摩。這也是疫情後在滬舉辦的規模最大的兩岸青少年線下交流。

演出以上海市光明中學熱烈奔放的啦啦操《舞動青春》開場。嘉義縣文昌小學帶來一段原汁原味的阿美族民族樂舞《阿美族舞》,時而舒緩輕快,時而熱烈歡騰的旋律描繪了阿美族同胞賞月、勞作的美好畫面。市三女中的絃樂合奏《D大調卡農》旋律優美,令人沉醉。《逐扇》逐夢,展現了嘉義女中學生身姿婀娜和動人舞姿。浦東新區潼港小學、台中市中山小學聯袂表演竹笛合奏《中華少年》,演繹膾炙人口的江南地區民間小調「紫竹調」。新北市莊敬高職的銅管合奏《月亮代表我的心》、《鳳陽花鼓》,東方曲調以西洋銅管的方式演繹,令人耳目一新。桃園市新興高中的啦啦操《青春有young》活力四射,燃爆全場,托舉、高空拋人,一個個驚艷的動作令現場觀眾連連拍手驚呼,開心不已,將整場表演的氣氛推向高潮。滬台學生還共吟新詩《志在千秋不負韶華》,道出兩岸學子並

肩弘揚中華文化、共同展望美好未來的心聲……

十年吸引萬餘學子參與

台灣雲林同鄉文教基金會董事長譚量吉表示,將繼續當好兩岸交流交往的橋樑紐帶,積極助力文化教育領域交流,增進兩岸青少年的團結和友誼,共同續寫滬台民間合作交流的新篇章。

上海市台聯相關人士告訴香港文匯報記者,「舞動青春·唱響未來」系列活動,旨在以才藝為抓手,通過音樂、舞蹈、合唱、戲劇、美術、手工藝、體育等豐富多彩的交流形式,多角度展為兩岸中小學生創造面對面的交流機會,增進了彼此了解和同胞情誼。自2004年至今,已在滬台兩地成功舉辦14屆,吸引兩地79所學校、11家社團、一萬五千餘名中小學生直接參與。本次交流活動將持續到7月10日。



◆來自台灣13所中小學的近200名師生與上海的200餘名同學共同唱響《歌聲與微笑》。香港文匯報記者張帆 攝



◆嘉義縣文昌小學帶來一段原汁原味的阿美族民族樂舞《阿美族舞》。香港文匯報記者張帆 攝