

看清非法集资“美丽的外衣”

私募股权基金是向特定人募集资金或者向少于200人的不特定人募集资金并以股权投资为运作方式，主要投资于非上市公司股权，最终通过上市、并购、管理层回购、股权置换等方式出售持股获利。

然而，以私募基金名义的诈骗行为时有发生，不法分子骗取投资者钱财后，往往立刻挥霍一空或逃之夭夭，投资者的损失往往无法追回。

此栏目通过分析私募基金的非法集资案例的案情简介和作案手段分析，用较为直观的方式让大家识别非法集资骗局。以期增强公众的法制观念和防范非法集资意识，提升大家抵御风险能力，从而拒绝高利诱惑，自觉抵制、远离非法集资。

非法集资披上基金“外衣”

当创业投资企业受热捧之时，“头脑灵活”的黄某与李某等人合谋发起所谓的创业投资企业吸收社会公众资金。2006年2月至2008年8月，黄某伙同李某、王某等人先后注册成立汇乐等九家投资管理公司，以投资者参与公司发起设立可得到无风险的高额回报为诱饵，向社会公众非法

募集资金共计1.3亿余元。

私募基金概念炒作火热之际，黄某对其吸引资金的方式进行了“升级”。2008年4月至2009年4月间，黄某纠集张某在上海成立德浩企业，在天津注册设立德厚基金公司，以招募私募基金的名义，以签订协议、承诺8.4%的固定年收益为诱饵，向社会公众募集资金4800万元。

至案发，黄某等人所筹集的1.78亿元款项除部分返利、归还投资款及投资外，大部分资金被用于炒股、提现、出借及购置房产和个人消费，挥霍殆尽，造成参与者经济损失8500万元。2010年12月，黄某被上海市第一中级人民法院以集资诈骗罪和非法经营罪判处无期徒刑，剥夺政治权利终身，没收财产1000万元。李某、王某以非法吸收公众存款罪被判处有期徒刑六年并处罚金。

夸大宣传 利益诱惑

公司设立过程中，黄某、李某培训公司人员采用随机拨打电话、向亲友介绍其设立的创投企业等方式吸引公众投资，还多次在上海、安徽、浙江等地设立多个招

募投资经营点，以开讲座、推介会等形式进行虚假宣传，承诺支付8%~10%的回报收益及许诺分红、超额回购等招揽投资人。对能招来投资的人员给予不同比例的提成，诱使投资人再向他人进行宣传，以招揽更多不明真相的人参与。

分红派息 假象引诱

在明知公司并无盈利的情況下，黄某等人欺骗、利用其他股东并以“董事会决定”的名义，在上海、安徽等地设立多家无投资价值的公司，还将投资人的出资款用于支付所谓的“投资分红”，通过借新还旧或挪用本金等方式向投资者兑现每年10%的分红以及超额回购，制造公司机构庞大、实力雄厚、业绩良好的假象，以获取投资人的信任。

虚假增资 居心叵测

为达到不可告人的目的，2008年7月至8月间，黄某指使王某先后采取支付高额中介费、提供相关股份投资比例资料 and 通过向他人借资及关联企业来回划款增

资、验资等方法，为其中两家公司虚报增资，欺骗公司登记主管部门，取得公司增资注册和股权变更登记，成为公司实际控制人，为其继续从事违法犯罪活动创造条件。

黄某牵头成立汇乐公司等多家非实体企业，对外宣称创业投资企业，但其实际投资范围却与创业投资毫无关系，只是为非法集资活动披上股权投资基金的“美丽外衣”。

实际上，根据《公司法》及《创业投资企业管理暂行办法》等相关规定，注册为股份制公司的创投企业，投资者人数不应超过200人、单个投资者对创业投资企业的投资不得低于100万元人民币。

私募股权投资和创业投资属高风险行业，广大投资者要谨慎参与创业投资企业和私募股权基金的投资，不要被高额回报蒙住了双眼。

据《贵州都市报》

远离非法集资 拒绝高利诱惑

非法集资举报热线：0395-3113921

春节前资金面“吃紧” 央行本周逆回购加码

离今年春节越来越近，央行也继续加大净投放资金力度。据央行公告，1月18日，央行以利率招标方式开展了4600亿元逆回购操作，7天和28天期分别为2000亿元和2600亿元，中标利率分别持平于2.25%和2.55%。

2017年1月18日4600亿元的操作总量较1月17日继续加码，仅从公开市场来看，鉴于1月18日到期资金量为500亿元，故单日净投放量为4100亿元，创下单日净投放量的新高。但若考虑到1月18日还有1345亿元中期借贷便利

(MLF)到期，因此实际净投放量有所减少。

据Wind数据统计，本周三、周四分别有1345亿元6月期中期借贷便利(MLF)和820亿元1年期MLF到期，合计2165亿元到期资金，因此有分析人士认为，央行本周大概率延续资金净投放。

中信证券债券分析师明明指出，本周进入春节前两周，资金取现需求迎来洪峰，加之缴准缴税压力，央行虽加大了资金净投放力度，但仍难改资金面紧张格局，1月17日资金利率多数上行。

据新华网

投资型财险风险暗藏 受市场波动影响大

投资型财险作为投资和保障功能为一体的产品，在满足部分消费者保险需求的同时，还可满足部分投资需求。然而，正因为投资型财险产品的“双重业务”性质，使得经营非寿险投资型产品的保险公司面临着双重风险。

从国内外开展投资型财险的产险公司来看，基本都是具有较强的资金运用能力或大股东具有资产管理背景的公司。但值得注意的是，即使是具有较强资金运用能力的产险公司，在经营非寿险投资型产品时也需要考虑很多风险。

“正因为这些原因，所以目前国内财险机构对于销售投资型财险的热情并不是很高，态度反而是以谨慎为主。”北京工商大学保险系教授王绪瑾表示。

作为兼具投资功能的投资型财险，跟资本市场的关系与一般保险公司保费不同。传统产险业务定价中一般不考虑利率因素，所以对产险公司在资本市场的投资回报率要求并不高。而投资型财险由于承诺回报率，需要产险公司在投资方面紧跟资本市场，考虑一定的投资回报率。

相关业内人士表示，投资型理财财险的成本主要包括：定存利率、公司制订的额外固定收益率、“银保”渠道费用以及公司开支等。虽然财险公司销售投资型理财险略低于寿险公司销售万能险的成本，但一般也维持在4.5%~6%，因此对现金流要求较高的财险公司而言，投资压力不小。

因此，投资型财险对险资的运用和投资渠道提出了更高的要求。为了保证收益水平，保险公司投资收益高的资产标的，但这些都受整体市场的影响，很多时候并不能完全实现。例如，在金融市场上各种因素影响而引起资产价格变动产生的投资收益的不确定性，如经济衰退、政局变动、金融市场干预力量的强弱等。由于市场风险也被称为系统性风

险，是无法通过投资组合策略消除或降低的，因此也是经营非寿险投资型产品的险企所面临的最大风险。

“投资型财险的收益受资本市场的影响太大，一旦资本市场出现波动，就很容易影响保险公司的整体收益，这是不能忽视的外部环境。”王绪瑾表示。在2008年金融危机到来时，整个资本市场都受到了影响，险资的投资收益也受到波及，这是险资运用时无法预料

的。此外，由于市场利率的变化对险企的盈利能力、偿付能力、流动性及资产价值产生的不确定性影响也会影响到险资的投资收益。

2000年，我国刚推出非寿险投资型产品时，均为固定分红型的“家财险+投资”的组合模式。固定利率的非寿险投资型产品在面临利率的持续走低情况下，险企在“旺销”的同时，却不得不承担越来越大的利差损，而当利率持续走高的情况下，险企则要面对“滞销”或者退保的风险。为此，2004年以后，我国市场上的非寿险投资型产品开始变为“利率联动型产品”。

除外部风险外，保险机构自身的资金运用能力和现金流不足也会导致相应的内部经营风险。

如保险公司因流动性存在不确定性而遭受损失可能。非寿险投资型产品容许投保人退保，如果因为利率变动、产品设计等原因导致投保人集中退保时，有可能产生流动性不足。当现金不够支付时就产生了流动性风险，这时就要以低价变卖一部分资产。

“正因为这些原因，所以目前国内财险机构对于销售投资型财险的热情并不是很高，态度反而是以谨慎为主。”王绪瑾表示。

据新华网

服务理念牢记于心 服务水平全面提升 ——工行漯河分行“新服务 心满意”服务提升活动系列报道之五

为进一步加大文明服务力度，在春节期间为全市人民提供更加优质的金融服务，近日，工行漯河黄河路支行行长张永华告诉笔者，该行以上级行开展“新服务 心满意”服务提升季系列活动为契机，坚持以“客户为尊 服务如意”为主导，加大优质文明服务力度，强化服务意识，靚化服务环境，用实际行动改善服务口碑，巩固和提升工商银行的良好服务形象。

将优质文明服务工作的日常执行列为工作中核心内容，重点抓好网点硬件设施配备升级和人员综合素质提升，倾力打造品牌形象，以网点建设为载体，不断加大智能化自助设备的开机率、运行率和使用率，提高客户的分流力度，减小柜面窗口的压力，以完善服务设施为基础，着力提升服务水平，增强客户的满意度，以服务客户为己任，主动接受社会监督。

牢固树立“以客户为中心”的理念，把文明规

范化服务作为立行之本，积极推行“上级为下级服务、领导为员工服务、二线为一线服务、全员为客户服务”的“大服务”理念，强化树立具有亲和力、人文关怀和情感沟通的服务新形象，在全行营造优质文明服务良好氛围。

高度重视客户和关注客户的服务需求热点，集中解决日常工作中服务不到位的问题，以提升客户的满意度为出发点，立足于客户和市场，深入了解客户的需求，积极落实服务措施，不断完善客户关系维护，真正做到让“以客户为中心、服务创造价值”的理念深入人心，全面提升全行员工服务的自觉行动。

张永华介绍，为全面做好春节期间的金融服务工作，该行取消了周六周日轮休，营业时间从早上9点至下午5点调整为早上9点至下午6点，对营业区域卫生班前、班后集中清扫，努力为广大客户营造宽松、舒适、优雅的服务环境。

石国丰

人民币对美元中间价大幅调升467个基点

2017年1月18日，人民币对美元中间价大幅调升467个基点，为近两周以来最大调幅，升至6.8525，创近两个月以来新高。前一交易日，人民币对美元汇率中间价报6.8992，下午收盘价报6.8728，夜盘收报6.8501。

保监会：关于人身意外伤害保险的消费提示

近期，部分消费者购买人身意外伤害保险（以下简称意外险）后，因遭遇“意外”难理赔而引起社会关注。为使广大保险消费者更加正确全面的认识意外险，更好地发挥意外险的保障功能，切实维护自身合法权益，中国保监会保险消费者权益保护局做出以下消费提示：

正确认识意外险

根据中国保监会《人身保险公司保险条款和保险费率管理办法》（2015年修订）第十二条规定，意外险是指以被保险人因意外事故而导致身故、残疾或者发生保险合同约定的其他事故为给付保险金条件的人身保险。意外险作为一项传统保险业务，起步较早，早在20世纪50年代，国内就曾经开办了旅客意外伤害强制保险。20世纪80年代恢复国内保险业务后，意外险发展平稳，产品日渐丰富，现已逐步形成了航意险、学平险、建意险、旅意险等具有一定社会影响的险种。意外险业务由于能够较好地发挥保险业风险管理和经济补偿的功能，具有良好的社会效益，因而受到广大消费者的认同。

需要指出的是，意外险的“意外伤害”与日常所指的“意外伤害”是不尽相同的、有其特殊的范围。通常，在保险合同条款里，意外伤害是指外来的、突发的、非本意的、非疾病的使身体受到伤害的客观事实。因此，只有符合保险条款约定的外来的、突发的、非本意的、非疾病的四要件才构成意外险责任范围内的意外伤害，缺少任何一个要件，保险公司将不予赔付。

意外险消费注意事项

近年来，随着意外险的日渐普及和运用，与意外险有关的一些问题时有发生，需要保险消费者在消费时擦亮眼睛，务必做到心中有数。

坚持自主消费。根据《中华人民共和国保险法》（2015年修正）第十一条规定，订立保险合同，

应当协商一致，遵循公平原则确定各方的权利和义务，除法律、行政法规规定必须保险的外，保险合同自愿订立。强制销售意外险行为明显违反上述规定，为保险消费者所深恶痛绝。在保险监管部门不遗余力打击下，该行为虽得到一定程度的遏制，但尚未禁绝。同时，随着网络信息技术的广泛应用，强制销售意外险出现了从线下向线上发展的新变化。比如，抢票APP当下很流行，不过，有不少购票者发现，通过这些渠道买到火车票，付出的成本要更高，尤其是手机APP，有时会在不知不觉间就买了一份交通意外险，这种购票强制销售保险行为损害了消费者的自主选择权和公平交易权等合法权益。当您被强制销售意外险时，应及时向对方主张权益，也可向保险监管部门投诉反映。

仔细阅读条款。保险合同条款对于普通消费者而言显得较为专业晦涩，因理解不一致而引发的责任认定等问题已屡见不鲜。比如，前述意外险的“意外伤害”与消费者理解的“意外伤害”可能并不一致。因此，购买意外险前，请您务必要仔细阅读保险条款，对自己不太理解、释义模糊的概念等要及时咨询。比如，阅读意外险合同条款时，应就“意外伤害”、“责任免除”等关键问题与保险公司进行有效沟通，并根据自身情况谨慎选择。

及时报案索赔。保险事故发生后，您应及时通知投保的保险公司，收集并提供与确认保险事故的性质、原因、损失程度等有关的证明和资料，供保险公司作出核定。在提交相关证明和资料后，要保持通讯畅通，及时接收保险公司的理赔核定结果。在与保险公司达成赔偿或者给付保险金的协议后，要及时跟踪理赔进展，确保理赔金发放到位。

此外，需要提醒保险消费者的是，目前不少意外险是以卡式形式售卖，需要自己激活后方可有效。否则，一旦发生意外，没有激活的卡单将被视为无效保单。所以，当购买卡式意外险后，请根据自己的需要及时进行激活操作，以便充分享有您的权益。

据新华网

金融

主办：漯河市人民政府金融办
中国人民银行漯河市中心支行
漯河银监分局
漯河日报社

协办：漯河市银行业协会
漯河市保险行业协会

漯河银监分局

采取五项举措 防范非法集资

春节即将来临，漯河银监分局采取五项举措，做细、做实、做好防范、打击和处置非法集资工作。

切实提高思想认识。下发专门通知督促各行充分认识处置非法集资工作的重要性，牢固树立政治意识、大局意识和责任意识，进一步增强做好处置非法集资工作的责任感和紧迫感，加强领导、明确责任、狠抓落实。

迅速开展风险排查。配合市处非办在全辖银行系统开展非法集资情况摸底排查，不留盲区、死角，对排查出的问题逐一登记、建立台账，督促银行机构逐项落实整改。

卢旭

加快案件处置力度。漯河银监分局主动加强与公检法各部门的沟通协调，积极配合市处非办成员单位开展调查取证，推动案件侦审工作快速推进。

完善监测预警体系。督促各行进一步完善应急机制和工作预案，在春节期间安排专人负责通信联络，在特殊时间节点实行“日报告”和“零报告”制度。

强化责任追究。督促各行要层层落实责任，对因推诿、拖延等行为致使处置非法集资工作开展不力导致发生区域性、系统性金融风险的单位和个人，要依法追究其责任。

邮储银行漯河市分行

帮助劳动密集型小企业 破解融资难题

2016年9月以来，邮储银行漯河市分行与市劳动局再就业担保中心继续合作，开办了劳动密集型担保贷款，为企业提供融资服务，帮助企业更好、更快、更稳地发展。截至2016年末，该行发放劳动密集型贷款800万元，直接扶持4家企业，带动187人就业，很大程度上满足了劳动密集型小企业日常经营中正常的流动资金需求，真正做到了服务基层、服务群众。

邮储银行漯河分行加大小微企业的支撑服务力度，加强与税务部门合作，推出依据企业税务评级的纯信用贷款“税贷通”业务，以及限时放款的“快捷贷”业务，加大对小微企业的支持力度，为小微企业提供更多融资途径。

李飞

建行漯河分行召陵支行

创建省级“青年文明号”工作成效显著

近日，在市疾控中心六楼会议室，建行漯河分行召陵支行作为金融系统的唯一代表参加了由团市委组织的省级“青年文明号”年度述职测评大会。近两年，该行创建工作成效显著，团队先后荣获共青团河南省委“青年文明号”，建行河南省分行“2015年度先进单位”、建行河南省分行“2015年度案件防控工作先进单位”等集体荣誉。同时一批优秀青年先后获得了“省优秀共产党员”、“建行漯河分行先进工作者”、“人民银行反洗钱工作竞赛之星”等荣誉称号。

孟俊华

农行漯河分行

开展新春廉政走基层活动

为强化节日期间党风廉政建设，持续推进“两个责任”向基层延伸，充分发挥基层党组织在工作中的战斗堡垒作用，近日，农行漯河分行在全辖开展新春廉政走基层活动。

建立活动载体。活动以“新春廉政走基层”为载体，创新教育形式，丰富教育内容，通过开展“一学、两做、三促进”系列活动，教育引导广大干部员工增强

合规意识，推进该行党风廉政建设

建设工作深入开展。突出学习重点。结合学习贯彻“两准则”、“四条例”，在县支行党委和网点党支部两个层面组织开展学习系列党的各项重要法规、总行、分行和银监局重要文件精神，强化党章、党规、党纪教育，转变工作作风，激发全员士气，为全市农行“春天行动”综合营销活动营造良好氛围。

梁真