

个税改革公平合理放第一

上海财大财税专家解读两会热点话题

与工薪族“钱袋子”直接相关的个人所得税法改革今年将向全国人大提出审议草案。财政部部长楼继伟在全国两会回答记者提问时明确表示,简单地提高起征点是不公平的,我国将逐步建立综合与分类相结合的个人所得税制,在对个人收入等11项所得实行综合计税的同时,把教育费用、赡养人口、房贷利息等情况计入抵扣因素。

这意味着,硬性支出负担重的工薪家庭将享受到减税的阳光雨露。具体会怎么扣减?存在哪些难点点?有何经验可借鉴?上海财经大学

财税专家胡怡建教授昨天接受本报记者采访,作了解读。“楼部长讲到费用扣除方式,未来如果执行综合征税了,费用扣除里要考虑以下几个因素:医疗支出、教育费用、赡养老人、抚养子女、住房利息。”

就是说,在定义扣除上,基本生活开支发生的费用,维持生命和发展的成本不交税,闲钱交税。他举例说,美国一直有类似的税前扣除,包括保险费用、住房贷款利息、医疗费用,但不是全额扣,有一个比例限制和最高限额。其特点是,让每人都有一个扣除定额,不到定额按定额扣,

超过定额按实际扣,但实际扣除还有限制,不能超过规定比例及最高限额。然后,按照家里人口,一个人扣一份,两个人扣两份,以此类推。家里有儿童及老人的可以多扣一点。

就拿大家关心的房贷利息来说,未来可能怎样从个人所得税费用扣除?胡怡建教授说,假定某人全年应纳税所得20万元,房贷利息假定达到扣除限额最高2万元,那么按照18万元来征税。这里有两个影响条件:利息的多少及上限。房贷利息可以在征税时作为费用扣除,而不是退税。政策可能会明确,谁贷了住房贷款谁

来扣除。虽然住房贷款的利息很清楚,但扣除的复杂性在哪里?比如三口之家共同贷款买房,在计算个人所得税的时候,利息在3个人身上如何分摊,有些技术上的问题。另外,我们的收入如果是分类征税的话,把贷款利息放在房屋所得税里面,还是综合税收里扣?尽管考虑这些因素简单,但在征管操作上有难度,需要信息系统建立等条件逐步具备。再比如教育费用抵扣,孩子在小学、中学、大学阶段各抵扣多少,需要建立标准。

胡教授介绍说,中国目前征收个人所得税采用很简单的办法,拿到

收入按标准扣一笔税,单位代扣代缴,自己不需要计算。如果在美国,可能也有代扣代缴,但之后年底清算,把一些抵扣项目列出来,搞不清楚的要花钱委托专门的税务事务所、会计事务所或律师等专业人士来做。

胡怡建教授认为,减税是这次政府工作报告里的一个重要内容。税收最重要体现公平性和合理性,符合大众意愿。个人所得税改革两个发展方向,第一步先改为分类和综合结合,第二步才是征收从个人为单位改成家庭为单位。

首席记者 谈璵

基金业协会发布第四批名单

又有10家私募基金失联了

本报讯 (记者 连建明)又有10家私募基金失联,中国基金业协会昨天公示了北京博创创业投资管理有限公司等10家失联(异常)私募机构的名单,这是基金业协会去年11月以来发布的第四批失联(异常)私募机构名单。同时,根据反馈信息,基金业协会正式认定吉林省中电股权投资基金管理有限公司等15家私募基金为失联基金。

基金业协会的公告显示,北京博创创业投资管理有限公司、山东

肯雅隆股权投资基金管理有限公司、中融鸿海投资基金管理(北京)有限公司、深圳小微企基金管理(北京)有限公司、中嘉联合(北京)投资管理有限公司、中晟国泰(北京)股权投资基金管理有限公司、北京统元投资管理有限公司、安徽庐联投资管理有限公司、北京全唐投资管理有限公司、上海梵石投资管理有限公司等10家公司处于失联状态。基金业协会通过上述公司在私募基金登记备案系统预留的固定电

话、手机号码、电子邮件等方式均无法与公司取得联系,公司亦未在限定时间内回复相关情况说明。

基金业协会网站信息显示,上述10家私募中,除中嘉联合,其余9家管理基金主要类别皆为股权投资基金,多家私募已成立数年,2014年完成登记备案。

基金业协会最新公布的数据显示,截至2016年1月底,协会已登记私募基金管理人25841家,已备案私募基金25461只,认缴规模5.34

万亿元,实缴规模4.29万亿元;私募基金从业人员38.99万人。

为加强私募基金管理人的自律管理工作,2015年9月29日,基金业协会发布了建立失联(异常)私募机构公示制度的通知,并分别于2015年11月23日,2015年12月14日和2016年1月11日公布了三批共20家失联(异常)机构。截至2016年3月1日,吉林省中电股权投资基金管理有限公司等15家机构并未按规定在公告发出后5个工作日内去函对公司经营情况及风险情况予以书面说明,中国基金业协会已将列入失联(异常)机构名单,这15家私募被正式认定为失联私募,并在协会官网私募基金管理人分类公示栏目中予以列示。

本报讯 (记者 许超声)“要在市场中准确地踩点入市,比在空中接住一把飞刀更难。”华尔街的这句名言让A股投资者感同身受。今年以来,市场波动加大,A股投资难度剧增,不过,投资者可以借助基金定投回避一次性投资的风险,在股市震荡的过程中“吸收”便宜的基金份额,让“接飞刀”变成“草船借箭”。

以沪深300为例测算,如果在2010年11月8日至2014年末的震荡市间进行一次投资,收益率为-0.42%;而如果采用定投方式,收益率可达39.85%,远超一次性投资,这是由于基金定投的主要优势——熨平市场波动所致。

业内人士指出,根据不同的投资目的,投资者可以按需构建自己的“核心+卫星”定投组合。如以储备教育金为目标的亲子定投为例,就可以考虑将中欧基金旗下的“中欧盛世+中欧价值发现”以7:3的比率作“核心+卫星”定投组合。中欧盛世是国内首只向上折算的分级基金,而中欧价值发现则是五年期股票型“金牛基金”,均长期表现出色,进行组合定投收益可期。

『接飞刀』变成『草船借箭』
『核心+卫星』定投组合收益可期

财通公募定增2号提前2周结束募集

本报讯 (记者 许超声)今年以来,A股市场接连震荡,权益类基金发行遭遇“寒潮”。据统计,1月份有17只基金公告延长募集期,2月份成立的17只股基平均规模仅3.5亿元,无论是数量还是规模均较大幅下降。与此形成鲜明反差的是,财通公募定增2号——财通多策略升级混合型基金逆势受追捧,仅仅两周大卖超45亿元,并提前2周结束募集,成为全市场最大的公募定增基金,再次彰显“定增市场最大的主动管理机构”的实力。

金鹰智慧生活基金看好主题行业机会

本报讯 (记者 许超声)今年是“十三五”开局之年,正在发行的金鹰智慧生活混合基金拟任经理陈立表示,在经济转型和消费升级的背景下,新兴产业依然是未来的主要投资方向,经历了2015年下半年和今年1月份的去杠杆之后,市场在全国两会召开之际再次迎来较好的布局时机,并重点看好智能交通、智慧城市、智能家居、智慧医疗以及智慧教育等相关主题行业的发展机会。截至2月26日,由陈立管理的金鹰主题优势混合基金近一年取得了29.10%净值增长率,在365只同类基金中排名第十五。

海关总署公布数据显示

我国2月出口同比下降20.6%

本报讯 (记者 连建明)海关总署昨天公布的数据显示,2016年前2个月,我国进出口总值3.31万亿元人民币,比去年同期(下同)下降12.6%。其中,出口1.96万亿元,下降13.1%;进口1.35万亿元,下降11.8%;贸易顺差6159亿元,收窄15.9%。

2月份,我国进出口总值1.43万亿元,下降15.7%。其中,出口8218亿元,下降20.6%;进口6123亿元,下降8%;贸易顺差2095亿

元,收窄43.3%。

2月份出口创下2009年5月后单月最大跌幅。市场人士认为,除了去年高基数效应之外,外需持续萎靡仍是出口下滑的主因。

前两个月数据结合来看出口仍同比大降,降幅大于去年末。对主要市场出口均下滑明显,对东盟国家下滑尤甚。前2个月,对欧盟出口3368.4亿元,下降10.7%;自欧盟进口1792.2亿元,下降

7.7%;对欧贸易顺差1576.2亿元,收窄13.9%。对美国出口3526亿元,下降10.9%;自美国进口1185.4亿元,下降15.8%;对美贸易顺差2340.6亿元,收窄8.2%。对东盟出口2384.4亿元,下降20.4%;自东盟进口1602.9亿元,下降5%;对东盟贸易顺差781.5亿元,收窄40.3%。

2月进口降幅较上月略有收窄,但主要是大宗商品价格企稳所致,内需疲软依旧。

某些理财机构挂银行幌子卖产品误导公众

银行同业公会提示防非法集资陷阱

社会公众。

为有效防范非法集资,切实保护广大银行业消费者合法权益,维护其资金和信息安全,上海市银行同业公会代表辖内银行作出声明:

上海辖内银行依法合规为各金融信息服务、财富管理、投资理财等单位提供正常的开户和资金

结算业务,但并不表明为这些单位的产品和营销行为提供任何保证、增信与承诺。如有疑问,可联系相关银行客服咨询。

上海辖内银行理财产品只通过银行网点、网上银行等银行自身渠道进行销售,没有委托任何金融信息服务、财富管理、投资理财等单位代销银行的理财产品;银行亦

未授权上述单位使用银行标识进行产品宣传或推介等。

上海市银行同业公会还提醒广大银行业消费者,不为高收益诱惑而落入非法集资的陷阱。同时,对冒用银行名义,虚构与银行合作关系进行虚假宣传、推介等违法行为的单位或个人,将保留追究其相应法律责任的权利。