

证监会:五大方面加快建设高质量资本市场

▶▶ 详见 A2版

银保监会工作“划重点” 资本市场“再上榜”

严防信贷资金违规流入房地产,引导资金更多投向重点领域和薄弱环节,抓紧出台商业银行小微企业金融服务监管评价办法

■本报记者 张 歆

《证券日报》记者1月11日从银保监会获悉,银保监会近日召开2019年全国银行业保险业监督管理工作会议。会议回顾2019年工作,研判当前经济金融形势,部署2020年工作任务。

《证券日报》记者注意到,会议表示“引导银行理财和信托业稳妥转型,建立完善养老保障第三支柱,在优化金融产品结构 and 机构体系的同时,为资本市场长期持续健康发展打牢基础”,这也是继1月初银保监会发布《中国银保监会关于推动银行业和保险业高质量发展的指导意见》之后,再次强调与资本市场“互动”。

前海开源基金首席经济学家杨德龙1月12日对《证券日报》记者表示,日前银保监会明确指出改善资本市场投资者结构、多渠道促进居民储蓄有效转化为资本市场长期资金;再次表示为资本市场长期持续健康发展打牢基础,“对资本市场意味着重大的利好,对A股市场投资者信心有很大的提振,给投资者指明了方向,有利于A股市场长牛、慢牛的

形成。”

2019年处置不良贷款约2万亿元

2019年,银保监会系统各项工作取得明显成效。会议指出,防范化解金融风险攻坚战取得关键进展。2019年全年共处置不良贷款约2万亿元,商业银行逾期90天以上贷款全部纳入不良资产管理。影子银行和交叉金融风险持续收敛,三年来影子银行规模较历史峰值压降16万亿元。问题金融机构得到有序处置,保险领域重点风险得到缓解。

此外,网络借贷风险大幅下降,机构数量、借贷余额及参与人数连续18个月下降。房地产金融化泡沫化倾向趋缓,地方政府隐性债务风险逐步化解。市场乱象存量问题持续减少,增量问题得到遏制,一批重大非法集资案件得到严厉查处。

中国民生银行首席研究员温彬对《证券日报》记者表示,过去几年监管部门一直在加强影子银行和网络借贷的治理整顿,从公布出来的数据来看成效显著,这既有利于引导金融机构回归本源、服务实体经济,也有利于金融机构去通道、降低系统性风险,保持金融平稳运行。(下转A2版)



业界聚焦“区块链+实业” 推动区块链技术赋能实体经济

1月12日,第二届厦门国际区块链创业高峰论坛在厦门举行,业界专家、从业人士共同聚焦“区块链+实业”相关热点议题,推动区块链技术赋能实体经济。图为厦门大学金融研究所所长张亦春教授接受媒体采访。
中新社记者 杨伏山 摄

专家预计: 年内国资划转社保规模或逾2万亿元

■本报记者 孟 珂

当前,划转国有资本充实社保基金已经成为保障养老金可持续性的重点工作。记者通过上交所网站获悉,1月11日,农业银行、工商银行、交通银行分别在上交所发布《简式权益变动报告书》称,财政部将其持有该行股权的10%一次性划转给社保基金会持有。

具体来看,农业银行公告称,根据财政部、人力资源社会保障部出具的划转通知,社保基金会国有资本划转账户接收财政部一次性划转给社保基金会持有的工商银行股份123.31亿股A股。工商银行公告称,社保基金会国有资本划转账户接收财政部一次性划转给社保基金会持有的交通银行股份19.7亿股A股。按上一个交易日(1月10日)收盘价计,三家银行合计股权划转总市值约为1344.88亿元。

“这表明我国充实社保基金又迈出了坚实一步。虽然我国社保基金从目前看整体上有盈余,不存在兑付困难,但是从长期看,我国老龄化的加剧,必然影响到社保基金的收入。

因此,把国企收益或者股份划转给社保基金具有重要的意义。”中国人民大学重阳金融研究院产业部副主任卞永祖在接受《证券日报》记者采访时表示。

卞永祖进一步表示,首先,有利于社保基金支付能力的提高。农业银行、工商银行、交通银行都有非常好的盈利能力,通过分红可以不断充实社保基金,提高社保基金的整体实力。其次,有利于改善资本市场的投资者结构。社保基金是最重要的机构投资者之一,对于股市的健康稳定发展具有重要的支撑作用。通过国有资本划转,社保基金在股市中的地位得到提高,有利于改善我国股市投资者结构。第三,有利于国有银行的经营管理。第四,有利于我国金融体系的安全。一方面,这三家银行都是重要的金融机构,其经营能力在我国金融体系中具有重要地位。另一方面,资本市场的稳定不仅有利于服务实体经济,也有利于整个金融市场的稳定,因此,通过股东优化实际上也达到了整个金融体系的健康与稳定发展。

中山证券首席经济学家李湛对《证券日报》记者表示,划转部分国有资本充实社保基金是改革和完善基本养老保险制度的重要举措,也是国有企业发展成果全民共享和基本养

老保险制度代际公平的充分体现。划转国资充实社保基金后,承接主体获取收益的方式是“分红为主,运作为辅”,有助于进一步保障相关上市公司高现金分红的确定性和延续性。

“国有资本划转社保基金的规模,今后还有待进一步提升。”苏宁金融研究院特约研究员何南野对《证券日报》记者表示,一方面,我国社保基金缺口明显,剔除财政补贴之后,社保基金收支仍面临收支压力;另一方面,我国中央企业和中央金融机构国有资本规模巨大,当前划转金额占比极低,还具有进一步扩大划转金额的空间。

对于国有资本划转社保基金的规模,在何南野看来,从政策方向看,通过划转国资充实社保是政府的重要举措,是缓解社保缺口的直接有效的方式,也是推动长期资金不断入市的重要举措。因此今年预计将进一步推动国资充实社保的举措,划转规模和划转范围将比往年更大。按照中央的要求,到2020年底全部完成10%的国资划转政策看,今年国资划转社保规模相比去年将呈数倍增长。

李湛表示,据测算,国有资本划转社保基金完成后的总规模将在3万亿元到5万亿元,预计国资充实社保工作到2020年还将提速,2020年划转规模至少需达2万亿元。

湘江鲲鹏“栖息”湖南 自主品牌服务器预计今年4月份投产

■本报记者 何文英

近日,湖南鲲鹏计算与智能网联汽车生态创建揭牌启动仪式在长沙召开。这意味着湘江鲲鹏生态战略正式在湖南落地,并将以湖南为中心辐射拓展至全国。

长沙市委副书记、市长、湖南湘江新区党工委书记胡忠雄在致辞中表示,“长沙正式与华为携手打造鲲鹏计算与智能网联汽车生态,这是长沙数字经济和智能网联汽车产业发展举足轻重的战略机遇。长沙将引导湘江鲲鹏公司携手华为公司与联盟成员单位共同开发软件生态、提供迁移适配等服务,加快构建产业生态圈,打造全国有影响、有特色的产业新高地。”

华为轮值董事长徐直军表示:“鲲鹏计算产业不是华为的,是产业界共享的,华为只是鲲鹏计算产业的

主要成员之一。我们将优先支持合作伙伴基于鲲鹏处理器来开发计算产品,并将Euler操作系统、gauss DB数据库开源,让所有合作伙伴基于此来为客户提供服务,同时我们还会提供硬件方面的技术支持,积极引入合作伙伴及培养生态人才,致力于推动鲲鹏生态的发展。”

日前,拓维信息公告称公司联合湘江智能、新航天路、恒茂高科等企业共同成立了湖南湘江鲲鹏信息科技有限公司(简称“湘江鲲鹏”)。公告显示,湘江鲲鹏注册资本为2亿元,拓维信息出资7000万元,占其注册资本的35%,为湘江鲲鹏的第一大股东。

据悉,“湘江鲲鹏”服务器获得了华为公司的正式授权,具有高并发、高吞吐、原生异构等极致性能,将于今年4月20日前正式投产下线。

据《证券日报》记者获悉,湘江鲲鹏2022年服务器产量有望达到50万台,产值达到200亿元。

拓维信息董事长李新宇表示:“湘江鲲鹏是基于华为鲲鹏生态的湖南自主IT品牌,将为湖南未来IT产业发展奠定技术底座。”

据了解,在全国高速取消省级收费站的项目中,部分功能基于ARM架构,首次使用了湘江鲲鹏服务器,已于今年元旦成功上线;湖南中烟原烟管理系统使用湘江鲲鹏服务器,有效降低资金成本数亿元。

李新宇表示:“未来拓维将结合其在教育、5G智慧园区、工业互联网及交通领域已有的经验赋能相关行业的应用场景迁移,与华为深化合作,以联盟带动行业伙伴共同继承行业解决方案,聚合生态资源,助推行业健康发展,打开产业无限空间,共建湖南乃至全国鲲鹏产业生态美好未来。”

今日视点

首家外资控股券商说点位 底气源于资本市场深改

■张 歆

1月10日,野村东方国际证券将开业以来的首次研报“发声”献给了沪深300指数——研报预计,2020年沪深300指数盈利增长为7.3%,年末目标点位为4400点。野村东方国际证券建议关注多个结构性趋势带来的投资机会:产业升级和集中度提高、市场机构化、新消费崛起、区域发展。

笔者认为,虽然对于指数点位的判断可谓是见仁见智,但是A股市场的投资机会是真实存在的,而其背后的资本市场深化改革,才是机构研报敢于发声的底气。

首先,资本市场率一发动而全身,拥抱资本市场,能够推动最短路径实现产业升级,产业升级也为资本市场酝酿了投资机遇。

一方面,资本市场的发展目标是“规范、透明、开放、有活力、有韧性”;“规范”,能够发挥正向的引导作用,建立现代企业制度、引领企业完善公司治理;“透明”,帮助企业和市场更好的认清彼此,合理判断估值,发挥榜样效应;“开放”帮助企业走出去、引进来,先进的技术和产能拥有了流动性;“有活力”是指吸引优质企业低成本直接融资,为优质资本加杠杆,激发经济新动能;“有韧性”则显示了资本市场帮助产业和公司逆周期发展的能力。

另一方面,我国产业要素齐整、兼具强大生产能力和巨大内需潜力,这为资本市场健康发展和上市公司做优做强提供了良好机遇,投资机会也将在市场发展中不断涌现。

其次,资本市场投资者结构不断优化,机构市“渐行渐近”,市场韧性增强,投资安全性提升。

去年以来,我国资本市场改革蹄疾步稳,在制度上为吸引中长线资金夯实了基础。在银保监会近期“官宣”的发展大计中,已经至少两次提到了优化金融产品结构和机构体系,为资本市场长期持续健康发展打牢基础。其中,理财、保险、信托产品的直接融资功能,有望改善资本市场投资者结构;企业

年金、职业年金、各类健康和养老保险业务,有望多渠道促进居民储蓄有效转化为资本市场长期资金。而且,这些资金并非资本市场仅有的增量机构资金。外资方面,伴随着对外开放政策的落地,QFII/RQFII投资便捷度进一步提升,其对于收益率的需求也将推动外资进入我国资本市场。同时,MSCI等国际指数在未来数年内有望持续提升A股权重并吸引千亿元量级的配置资金。这些机构投资者有利于带动价值投资理念的深入人心,投资理性增强,市场稳定预期增加。

第三,新消费崛起背后的投资机会,印证了我国强大的内需市场潜力,对应于资本市场,跨界并购还能提升行业龙头估值。

日前,商务部预计去年全年社会消费品零售总额将首次突破40万亿元大关,同比增长8%,达到41.1万亿元。消费连续六年成为拉动经济增长的第一拉动力。更为可喜的是,消费市场结构持续优化,模式不断创新,消费对经济增长的基础性作用进一步巩固。此外,新经济、新业态、新模式的消费发展迅猛,资本市场也与之紧密互动。日前,某上市公司推出的香粉出现在“口红一哥”李佳琦的直播间,5分钟销量高达10万包以上,上市公司股价也应声上涨。

第四,作为国家重大战略之一,区域发展在资本市场形成了较强的利好预期,并助力资本市场高质量发展。

一方面,促进区域协调发展、按照客观经济规律调整完善区域政策体系,可以发挥各地区比较优势,提高发展质量。另一方面,加快推进区域发展,有利于地方国企改革进度提速,资本市场有望成为改革的主要载体,自然也能分享改革红利。

综上所述,笔者认为,对于“炒预期”的A股市场而言,解读机构对于市场指数点位的预判,最重要的是读懂点位的全面深化改革,在动态演进中评估“市场发展力”,拥抱市场,拥抱未来!



湖北和远气体股份有限公司

首次公开发行股票
今日在深圳证券交易所
隆重上市

股票简称: 和远气体 股票代码: 002971

发行价格: 10.82元/股

发行数量: 4,000万股

保荐机构(主承销商):  西部证券

投资者关系顾问:  金证互融资本服务股份有限公司

《上市公告书》详见2020年1月10日
《证券日报》、《中国证券报》、《证券时报》及《上海证券报》



广州洁特生物过滤股份有限公司

首次公开发行A股并在科创板上市
今日网上申购

申购简称: 洁特申购

申购代码: 787026

申购价格: 16.49元/股

网上单一证券账户最高申购数量: 7,000股

网上申购时间: 2020年1月13日
(9:30-11:30, 13:00-15:00)

保荐机构(主承销商):  民生证券

投资者关系顾问:  安信证券

《发行公告》、《招股说明书》详见2020年1月10日的
《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》

国资委:全力实施好 国企改革三年行动方案

■本报见习记者 吴晓璇

1月11日至12日,国务院国资委在京召开地方国资委负责人会议,总结2019年工作,研究扎实做好2020年国资国企工作。

国务院国资委党委书记、主任郝鹏表示,加快推动国有企业高质量发展,加快推进国资国企改革,加快构建国资监管大格局,做强做优做大国有企业,增强国有经济竞争力、创新力、控制力、影响力、抗风险能力,为保持经济运行在合理区间、确保全面建成小康社会和“十三五”规划圆满收官作出新贡献。

会议指出,2019年,各级国资委坚决贯彻落实党中央、国务院决策部署,坚持稳中求进工作总基调,贯彻新发展理念,推动国有企业质量效益明显提升;坚持以供给侧结构性改革为主线,推动国有资本布局不断优化;坚持正确改革方向,推动国有企业改革走深走实;坚持以管资本为主加强国有资产监管,推动国资监管效能持续提高;坚持党对国有企业的全面领导。

会议强调,2020年是全面建成小康社会和“十三五”规划收官之年,是实现第一个百年奋斗目标、为“十四五”发展和实现第二个百年奋斗目标打好基础的关键之年。

各级国资委要坚决贯彻党中央、国务院决策部署,保持战略定力、坚定必胜信心,突出抓好稳增长,推动国有企业切实发挥好在国民经济发展中的“稳定器”作用;突出抓好打赢三大攻坚战,为国家重大战略实施和经济社会发展提供有力支撑;突出抓好改革落实,全力实施好国企改革三年行动方案;突出抓好科技创新,推动企业大力提升技术创新能力;突出抓好结构调整,不断提升国有资本配置效率和整体功能;突出抓好职能转变,以管资本为主加强国有资产监管;突出抓好工作协同,携手共建国资监管大格局;突出抓好党建引领,为国资国企事业高质量发展提供坚强保证。

本版主编:于德良 责编:孙华 美编:王琳
制 作:王敬涛 电话:010-83251808

北京 上海 深圳 成都 同时印刷