

郭树清：牢牢守住不发生系统性金融风险底线

□本报记者 陈莹莹

11月6日,银监会召开党委中心组(扩大)学习暨学习贯彻党的十九大精神宣讲报告会。中央宣讲团成员、中央党史研究室主任曲青山作宣讲报告,银监会党委书记、主席郭树清主持报告会,银监会党委中心组成员出席。

郭树清在主持讲话中指出,认真学习贯彻党的十九大精神,事关党和国家工作全局,事关中国特色社会主义事业长远发展,事关最广大人民根本利益,对动员银监会系统广大党员干部群众更加紧密地团结在以习近平同志为核心

的党中央周围,用党的十九大精神凝聚和统一思想行动,更好地推进银行业改革、发展和监管事业,具有重要的现实意义和深远的历史意义。

郭树清强调,银监会系统各级党组织一定要从讲政治的高度认真落实中央决策部署和习近平总书记的重要指示,把党的十九大精神学习得更加深入,领会得更加透彻,贯彻得更加自觉。一是要深刻领会和准确把握十九大的精神实质。坚持读原著、学原文、悟原理,认真研读党的十九大报告和党章,准确领会把握其思想精髓、核心要义。在全面系统学习的基础上突出重点、抓住关键,把着力点放到中央提出的

“六个聚焦”上,切实做到学深悟透。二是要深入扎实做好党的十九大精神的学习宣传。迅速组织开展多形式、分层次、全覆盖的学习培训,坚持以支部为单位,以处级以上领导干部为重点,各级党委中心组要把党的十九大精神作为集中学习的重要内容;从现在起到明年初,采取党课、宣讲报告会、下基层联系点宣讲等形式,在全系统集中开展党的十九大精神宣讲活动;运用多种形式方法和媒体平台,精心组织十九大精神系列宣传活动。三是要以十九大精神为指引努力开创新时代银行业监管工作新局面。把学习宣传贯彻党的十九大精神与贯彻全国金

融工作会议精神结合起来,切实把党中央、国务院对当前银行业监管工作的部署要求落到实处;全力以赴支持现代化经济体系建设,强化民生领域金融保障,更好满足人民日益增长的美好生活需要;把主动防范化解系统性金融风险放在更加重要的位置,牢牢守住不发生系统性金融风险的底线。四是要切实加强对于学习宣传贯彻工作的组织领导。各单位党委要主动承担起主体责任,一把手要履行好第一责任人责任,制定落实方案,明确责任分工。各级组织、宣传部门和其他有关部门要在党委统一领导下制定专项方案,做好对学习宣传贯彻工作的督促指导。

上市券商全年业绩料超预期

□本报记者 徐昭 实习记者 林婷婷

东方财富Choice数据显示,截至11月7日,29家上市券商10月业绩月报全部披露完毕。实现营业收入共171.27亿元,可比口径下同同比增长9.04%,环比下降12.34%;净利润69.55亿元,同比增长7.1%,环比下降14%。专家认为,业绩环比下降主要因为交易额环比下滑,IPO募资有所放缓,10月业务有所承压,但四季度及全年业绩有望超预期增长。

6家券商净利润环比增长

具体来看,营收和净利均实现环比增长的对有兴业证券、东方证券、中信证券、国金证券和海通证券5家上市券商。其余24家上市券商中,除东兴证券营收环比减少而净利润环比增长外,有环比数据的22家券商的营收和净利润均

为负增长。

分券商看,兴业证券是营收和净利润环比增长最多的券商,分别为85.24%和89.58%;中信证券紧随其后,营收和净利润分别环比增长70.63%和84.21%。

10月份最抢眼的依然是中信证券,营收和净利润规模均排在榜首,遥遥领先于其他券商。10月份的营收达34.95亿元,比第二名海通证券的13.84亿元高出21.11亿元;净利润达17.20亿元,同比增幅高达127.59%,比第二名国泰君安证券高出10.42亿元。

几家欢喜几家忧。10月份有23家券商营收环比下降,22家券商净利润环比下降。其中,营收环比下降超过50%的有8家,净利润环比下降超过50%的有11家。太平洋证券净利润同比下降达131.82%,净利润为-3300.46万元;除此之外,国海证券的净利润也为

负,为-850.27万元。

中泰证券分析师戴志强认为,业绩环比下降主要因为交易额环比下滑,IPO募资有所放缓,10月业务有所承压。截至10月末,经纪业务日均股基交易额合计5078.22亿元,环比下降12.4%,同比下降1.3%;两融余额为9994.43亿元,环比增长3.09%;IPO募资156.95亿元,环比下降16%;增发募资有所回升,单月1547.91亿元,环比增长108%。

全年业绩料超预期增长

随着10月财务简报的披露,上市券商全年业绩也基本可以预测。业内人士指出,东方证券、华泰证券、海通证券、中信证券和兴业证券全年业绩基本可以预期。

对于券商全年业绩,多位分析师均持乐观态度。中信建投分析师王昉朝认为,由于明年即

将实施《国际财务报告准则第9号:金融工具》,相关券商有动力将浮盈可供出售金融资产收益兑现,支撑年末业绩。

招商证券分析师郑积沙认为,10月证券公司业绩同比出现增长、底蕴深厚大券商业绩的爆发主要与自营释放底蕴有关。券商底蕴和对业绩的诉求是影响四季度业绩的重要变量,大券商或将争先释放底蕴。环比维度下,10月业绩较9月小幅下降主要与国庆假期工作日较少有关。

“我们再次强调四季度及全年业绩有望超预期增长。”郑积沙表示,一是并表直投子公司释放的投资收益并未体现在10月月报中;二是其他可供出售金融资产送上“意外惊喜”或是全年业绩“彩蛋”;三是去年12月的低基数效应给了今年业绩超越的绝佳契机。

投服中心与广发证券合建36个投资者联络点

□本报实习记者 万宇

11月7日,中证中小投资者服务中心与广发证券就投资者联络与服务工作签署战略合作协议,推动资本市场投资者联络点和联络员队伍建设试点工作。广发证券在各省会、自治区、直辖市、计划单列市的36个营业网点将成为第一批投资者联络点。

据了解,投服中心将依托这36个投资者联络试点,组建260余人的投资者联络员队伍,为广大投资者提供全方位的问题反应渠道和多层次的问题解决机制,有效保护投资者尤其是广大中小投资者的合法权益。在试点取

得一定成功经验后,投服中心将进一步扩大投资者联络点范围,扩充投资者联络员队伍,为更广大的中小投资者提供更加优质、高效的服务。

投服中心党委书记、董事长郭文英介绍,作为中国证监会批准设立并直接管理的证券金融类公益机构,投服中心的基本职责是持股权、纠纷调解、诉讼与支持诉讼以及投资者教育和投资者联络等。投资者联络工作是资本市场中小投资者保护中的一项重要基础性工作。一直以来,投服中心都致力于畅通中小投资者意见建议反映渠道。此次投服中心与广发证券就投资者联络和服务工作达成战略合作,是资本

市场中小投资者保护工作的重要创新举措,有助于共同推进投资者保护和服务工作的基础建设,进一步提高中小投资者合法权益保护工作水平。他表示,投服中心通过投资者联络点建设和投资者联络员开展服务工作,不仅可以为投资者提供宣传教育服务,还可以通过投服中心事前持股权、事中纠纷调解、事后支持诉讼等创新机制,为投资者反映的热点、焦点、难点问题提供新的解决渠道和途径,切实维护广大中小投资者的合法权益。

广东证监局纪委书记胡宇表示,投服中心是保护中小投资者合法权益的中坚力量,此次投服中心与广发证券开展战略合作,既承担了

“市场保护者”的角色,也向市场提供了“投资者代言人”的服务,对于提升广东辖区投资者服务水平具有重要意义。

广东证券期货业协会会长阎卫星认为,此次投服中心与广发证券开展战略合作是行业内金融机构加强合作提升市场服务能力的创新之举,可以拓宽投资者联络渠道、顺畅舆情反馈机制。

广发证券总裁林治海表示,广发证券通过与投服中心合作,今后将共同开展市场舆情收集、调查监测、投教服务、支持行权和维权、公益宣传等方面的投保服务,为投资者提供更便捷、更高效、更专业的金融服务。

发改委3年核减输配电不合理费用约1200亿元

□本报记者 刘丽靓

11月7日,发改委召开专题新闻发布会,介绍成本监审和调查的有关情况。发改委新闻发言人孟玮表示,2013—2016年,国家发改委和地方价格主管部门累计开展成本监审的项目近24000个,核减不应进入定价成本的总额8000多亿元。此外,发改委还对2006年版的《政府制定价格成本监审办法》进行了修订。

发改委价格司副司长丁杰表示,2016年各地开展的监审项目超过1.1万个,较2012年增长3.2倍,核减成本约3800亿元。2015年以来,发改委陆续开展电网企业的输配电成本

监审,实现了各环节的覆盖。这项工作是全国范围内组织的,对超大型自然垄断环节开展的定价成本监审,其核减与输配电不相关、不合理的费用约1200亿元,平均核减的比例达14.5%。以此为基础,在电网投资大幅增长、电量增速趋缓的情况下,国家最终核减了32个省级电网,准许收入约480亿元,为放开两头、扩大电力市场化交易创造了有利条件。输配电价改革前后,全国电力市场化交易的电量从2014年的3000亿千瓦时提高到2017年约1万亿千瓦时,比重从7%提高到25%,效果十分明显。

在天然气领域,2017年对13家天然气跨省管道运输企业组织开展了成本监审。剔除不相

关的资产185亿元,核减不应进入定价成本的总额46亿元,核减比例达16%。在成本监审基础上,国家核定的管道运输价格平均下降幅度15%,并相应下调了非居民用气的门站基准价格,减轻社会负担约160亿元,为进一步深化天然气市场化改革奠定了重要基础。

在铁路领域,目前正在对铁路总公司及其所属18个子公司开展普通旅客列车运输定价成本监审,现已完成实地审核工作。

此外,发改委日前还发布了进一步加强垄断行业价格监管的意见,明确在2020年前将陆续完成输配电价格、天然气管道运输价格、铁路普通旅客列车运输价格、居民供水供气供热价格以及垄断行业经营服务性收费五方面的成本

监审办法和价格形成机制,规范垄断行业收费,降低企业成本,提高企业效率。

据了解,发改委还对2006年制定的《政府制定价格成本监审办法》进行了修改。《办法》明确了成本监审是政府制定价格的重要程序,明确了成本监审项目实行目录管理,特别强调自然垄断环节应当列入成本监审目录,未经成本监审的不得制定价格。此外,《办法》将严格定价成本的审核,明确政府定价成本的构成、核定方法和标准,以及不能进入定价成本的费用支出等,加强对企业的成本约束和激励,减少政府自由裁量权。同时完善成本监审程序,促进成本监审工作更加规范化。

消费金融ABS发展规范有序

呗资产不良率为0.47%,不良率水平整体保持在低位水平。

促进普惠金融发展

业内人士指出,交易所消费金融资产证券化产品受到机构投资者广泛认可,从交易所已发行产品利率来看,一年期证券收益率在5%—5.5%之间,发行利率低,起到了降低融资成本

的积极作用。

此外,专家指出,以交易所消费金融ABS发行规模最大的花呗和借呗为例,该类产品实际践行了普惠金融理念。

具体来看,花呗和借呗客户群体广、市场渗透率高,蚂蚁金服旗下支付宝用户超过4.5亿,其中约60%的人因各种原因无信用卡,且刚工作的毕业生群体、农村人口等被挡在银行

门外,但是这类群体中很多有着良好的互联网消费记录。

蚂蚁金服应用大数据分析手段对这些客户进行信用等级评级,给予一定额度授信,让更多人通过花呗、借呗业务进行信用消费,实现信用积累。花呗和借呗的借款利率相较于传统金融工具基本持平,对于优质客户甚至更低。

公安部:保持对金融犯罪 严打高压态势

7日从公安部获悉,公安部近日就进一步加强打击金融犯罪工作出台意见,将始终保持对金融犯罪的严打高压态势,重点打击非法集资犯罪和涉及互联网金融、证券期货市场和金融机构的突出经济犯罪活动。

意见强调,当前我国金融领域风险点多面广,非法集资等涉众型、风险型经济犯罪高位运行,打击金融犯罪、防范相关风险的任务艰巨繁重。全国公安机关要按照党中央国务院统一部署,充分发挥公安机关职能作用和专业优势,积极参与金融风险排查工作,积极参与推动对金融领域犯罪和相关风险的预测预警预防;要结合办理金融犯罪案件,积极向党委、政府建言献策,向有关职能部门通报情况,实现对有关风险的早发现、早预防、早整治。

意见要求,同时,要积极配合有关部门做好对非法金融机构和非法金融业务活动的查处工作,深入推进金融领域行政执法和刑事司法衔接,更好地防范金融风险。

意见还进一步明确了对打击金融犯罪、防范金融风险工作的组织领导和法律保障,要求进一步强化与有关部门的沟通协作,配合相关部门完善金融法律法规,积极推动惩治金融犯罪刑事法律的修订工作,加强打击金融犯罪专门力量建设,全力维护经济金融安全和国家安全。

据介绍,金融安全是国家安全的重要组成部分,打击金融犯罪、防范金融风险是维护金融安全的基本手段,是公安机关的法定职能。党的十八大以来,全国公安机关在打击金融犯罪、防范金融风险方面做了大量工作,组织开展了打击非法集资、金融诈骗、传销、假币、地下钱庄、银行卡犯罪等突出犯罪的系列专项行动,成功破获了“e租宝”非法集资、“泽熙系”操纵证券市场、“伊世顿”操纵股指期货等一大批重大经济金融犯罪案件,为有效服务经济社会持续健康发展作出了积极贡献。(据新华社电)

外汇储备实现“九连升”

中国人民银行7日公布数据显示,截至10月末,外汇储备规模为31092亿美元,较9月末上升7亿美元,且连续9个月回升。国家外汇管理局有关负责人表示,10月,我国跨境资金流动和境内外主体交易行为进一步趋向均衡,外汇供求处于基本平衡状态。国际金融市场上,非美元货币相对美元下跌,资产价格有所上升,综合各因素后,外汇储备规模保持基本稳定。

“10月美元反弹,欧元日元等货币对美元不同程度贬值,汇率估值效应为负向贡献。”交通银行金融研究中心高级研究员刘健表示,但美国股市再创新高,外储投资收益带来一定的正向贡献。10月贸易顺差有望扩大,一定程度上也有助于外储回升。

中国民生银行首席研究员温彬表示:“外汇储备规模连续9个月回升,说明在当前人民币汇率相对稳定的背景下,银行结售汇状况持续改善,跨境资本流动趋稳向好。未来几个月,我国外汇储备规模可能会出现有增有减的双向变动,但总体保持稳定。”

展望未来,刘健表示,在人民币汇率稳定性增强的背景下,市场主体投融资行为更加理性,跨境资金流动短期内有望保持基本稳定,增减幅度均可能较小。(彭扬)

上海将在上交所 发行100亿地方政府债

上交所上证债券信息网信息披露,11月10日,上海市财政局将通过财政部上海证券交易所政府债券发行系统公开招标发行100亿元地方政府债券,这是上海地方债今年首次到上交所市场发行。此前,上海市财政局于2016年11月11日首次在上交所发行地方债,拉开了地方债到交易所发行的序幕。

本次发行债券品种为记账式固定利率附息债,总规模100亿元,分为专项债券和土地储备专项债券。其中,专项债券为3年期,计划发行规模为52.6亿元;土地储备专项债券包括黄浦区、普陀区、闵行区、浦东新区和崇明区五个品种,发行规模分别为7.9亿元、7.8亿元、11.1亿元、19.6亿元和1亿元,期限均为3年期。中信证券、国泰君安证券等5家券商类金融机构为政府债券承销团一般成员。(周松林)

商务部:前9月 服务进出口总额同比增8.8%

商务部7日发布前三季度服务进出口数据。1—9月,我国服务进出口总额34411.8亿元,同比增长8.8%。其中,出口10470.4亿元,增长4.1%;进口23941.4亿元,增长10.9%;逆差13471.1亿元。

商务部服贸司负责人指出,1—9月,我国服务进出口呈以下特点:一是从新兴服务领域看,进出口继续延续今年以来的高增长态势。新兴领域进出口10495.3亿元,同比增长10.3%;其中出口5156.5亿元,同比增长85%,高于整体出口增速44个百分点。

二是从传统服务领域进出口看,增速出现明显分化。传统服务(运输、旅行、建筑、加工服务)进出口23653.7亿元,同比增长7.9%。

三是从出口看,金融服务等高附加值服务出口增速继续保持高位。知识产权使用费进口1445.9亿元,同比增长23.4%;电信、计算机和信息服务进口946.8亿元,同比增长73.5%,增幅连续9个月处于47%—90%的增长区间。(程竹)

用專業的眼光 做專業的報道

面向市場，面向讀者，
客觀公正，敢于担当，
敏銳捕捉中國經濟和中國資本市場
每一次脈動，每一個起伏
中國證券報——
“可信賴的投資顧問”

中證網
WWW.CS.COM.CN

中證公告快遞

金牛理財網
WWW.JNL.COM.CN

《中國證券報》郵發代字 I-175，年定價480元 | 《中國證券報·周末版》郵發代字 81-175，全年定價96元 | 各地郵局均可訂閱 | 發行熱線：010-63070366 010-63070324