

奖励政策加码 多地争抢金融机构落户

□本报记者 张凌之 郭梦迪

9日上午,山东省潍坊高新区发布《关于支持金融产业发展的意见》(简称“意见”),支持金融机构落户发展。事实上,2018年下半年以来,多地出台支持或鼓励金融机构落户当地政策。据中国证券报记者不完全统计,目前,已有济南、青岛、大连、广州等城市加大对金融机构落户当地的奖励或补助,其中以济南市人民政府补助力度最大,将法人金融机构最高补助金额由1亿元提升至1.2亿元,鼓励金融企业做大做强。一些地方政府也在积极争取理财子公司的人驻。

中国证券报记者了解到,在目前融资难、融资贵的大背景下,地方政府积极引入金融机构,可为当地经济融资提供支持。此外,地方政府希望通过部分金融机构落地,形成“以商引商”的口碑效应。

大力扶持金融产业

意见指出,支持各级银行机构及证券、保险、证券投资基金管理公司、金融租赁公司、交易结算中心等非银行金融机构和消费金融公司、集团财务公司等新兴金融业态落户发展。例如,对在区内新设立或引进的银行机构,最高给

予一次性开办费补助1000万元。

中国证券报记者梳理发现,2018年下半年以来,多地相关部门出台鼓励金融机构落户政策。

近日,济南市人民政府印发《济南市加快现代金融产业发展若干扶持政策》,对新设立或新引进的法人金融机构,按其实缴注册资本规模给予一次性资金补助,例如,对实缴注册资本50亿元(含)以上的,补助1.2亿元。此外,该扶持政策还对法人金融机构增资给予一定补助,并对新设立或新引进的法人金融机构一级分公司、区域金融总部机构,以及法人金融机构的职能总部、运营总部、后台服务中心等,给予一次性补助。

2018年8月30日,青岛市人民政府办公厅印发《关于进一步促进青岛市财富管理金融综合改革试验区发展的政策措施》,对在青岛市新设立和新迁入的法人金融机构给予一次性补助、经济贡献补助及办公场所补助。其中,对实缴注册资本50亿元以上的,一次性补助1亿元。

2018年9月,大连市人民政府办公厅印发《关于促进大连区域性金融中心建设若干政策措施》,鼓励发展金融机构总部,以及鼓励发展地方性金融组织。

2018年12月底,广州市政府印发《关于支

持广州区域金融中心建设的若干规定(修订)》,明确提出,对金融机构落户、增资扩股、并购最高分别奖励2500万元、1000万元、1000万元。

理财子公司搭乘“东风”

值得注意的是,包括深圳在内的地方政府也在积极争取新诞生的理财子公司入驻。“公司之前接到了深圳前海合作区有关部门的邀请,想让我们将子公司注册地设在当地。”一家城商行相关业务负责人表示。

中国证券报记者注意到,农行此前公告称,其理财子公司注册地拟为广东省深圳市;建行的公告表示,建信理财注册地拟为广东省深圳市;中国银行的理财子公司注册地拟为北京;徽商银行亦在公告中指出,其子公司注册地址可选择北京、上海、深圳、合肥或海南自贸区,具体由本行高级管理层确定。

上述相关业务负责人透露,理财子公司注册地的选择,一般取决于两个方面:首先考虑的是子公司与人员或业务的结合。比如,有些银行原有的资管团队或未来招聘的意向人群集中在某地,就会选择在此地做衔接或方便招聘人才;或根据理财子公司的业务定位,如果未来的交易对手、合作伙伴及上下游集中在某地,也会

考虑将注册地确定为某地方便业务开展。其次,注册地的选择也会考虑当地政策,目前深圳前海合作区招商力度很大,有一些税收等优惠政策支持,配套设施等各方面也比较有吸引力。

为当地提供融资支持

金融机构的入驻对地方政府发展能带来积极的外部性。某地方政府金融办工作人员表示,除了可以为当地经济招商引资外,吸引金融机构的落地更多是从区域经济整体发展规划的大背景去考虑,希望形成产业集聚效应。地方政府通过奖励扶持政策,确实可以吸引到一些金融机构落地,但更多的是希望通过部分金融机构的落地形成“以商引商”的口碑效应。

某金融机构人士表示,地方政府鼓励金融机构落地,一方面可以为当地经济带来一定的税收收入;另一方面,在目前融资难、融资贵的大背景下,引入金融机构,可以为当地经济融资提供支持。此外,在一些产业结构相对单一的地区,引入金融机构可促进当地产业结构调整。

业内人士指出,除了产业结构调整、税收、自融等因素外,区域竞争、对金融机构缺失的弥补等,亦可能是地方政府推出鼓励扶持政策的动因。

上海金融法院 赴上交所调研科创板

中国证券报记者9日从上海金融法院获悉,1月8日下午,上海金融法院党组书记、院长赵红带队赴上海证券交易所调研,围绕上交所设立科创板并试点注册制的金融司法需求,进行了深入交流。

上海证券交易所党委书记、理事长黄红元,首席律师卢文道分别介绍了上海证券交易所基本情况和在设立科创板试点注册制过程中可能遇到的法律问题,并对上海金融法院的司法保障提出意见建议。

赵红介绍了上海金融法院的基本情况,表示将加强对科创板和注册制的相关法律政策问题研究,全面对接,全力推进,充分发挥专门法院的金融审判职能作用,切实回应设立科创板试点注册制过程中的司法需求,为全面贯彻落实党中央对上海提出的新重大任务,服务保障上海国际金融中心和科创中心建设,营造优质的法治环境。双方还就案件管辖、上交所监管规则效力和监管行为的性质等问题进行了深入沟通,并表示将共同健全良性沟通协调机制,加强人员交流,形成合力,全力推动科创板改革和注册制试点顺利开展。(徐昭)

深交所通过CMMI五级评估

近日,深圳证券交易所顺利通过CMMI(软件能力成熟度集成模型)研究院审核评估,正式获得CMMI五级资质,标志着深交所研发管理能力达到世界软件业先进水平。

CMMI是世界计算机软件行业管理的主流标准,由低到高分为五个等级(初始级、可重复级、已定义级、已管理级、优化级),分别对应着企业软件研发管理能力的不同级别。

据悉,CMMI五级是目前世界软件行业对管理成熟度要求最高、申请难度最大、级别最高的评估。通过CMMI五级评估,标志着该组织的研发管理水平和质量管理能力跻身全球软件业的顶尖水平。

深交所从2007年开始引入CMMI标准,着力建设自主可控的SEP软件研发工程过程体系,并于2008年首次通过CMMI三级评估,从过程质量和应用软件质量层面建立起防范技术风险、确保业务安全运行的长效机制。十多年来,深交所坚持引入世界先进研发管理理念,改进提升技术研发能力,推进技术管理体系有效运行,在软件研发的质量和效率均取得令人满意的成效。

2017年,深交所进一步优化技术研发管理体系,按照CMMI高成熟度标准,对标行业最先进软件技术和研发方式,启动多项技术创新改进和实践研究,并于2018年成功获得CMMI五级认证。

目前,深交所构建了支持多层次、多品种、跨市场的技术体系,拥有统一的研发管理体系和完整自主的知识产权,组织完备,协同高效,为市场安全运行和创新发展提供了有力的技术保障。(黄灵灵)

第一届中国非洲经贸博览会 将于6月举办

中国证券报记者9日在第一届中国—非洲经贸博览会推介会上获悉,以“合作共赢,务实推进中非经贸关系”为主题的第一届中国—非洲经贸博览会将于6月18—20日在湖南长沙举办。

此届博览会届时将举办开幕式暨中非经贸合作论坛,举行重大经贸合作项目签约仪式,同时还将举办农业、贸易、园区、基础设施及融资合作等专题研讨会,以及非洲国家投资推介、中国省区市推介、中非经贸合作磋商会等经贸洽谈活动。博览会期间,将设立非洲国家展区、中非经贸合作成果展区、合作案例方案展区、中国省区市展区、中国企业文化展区、网上博览会等六大展览展示区。

湖南省副省长何报翔在推介会上透露,中国—非洲经贸博览会将长期落户湖南,每两年举办一届。

商务部部长助理李成钢在推介会上表示,设立“中国—非洲经贸博览会”,充分显示了新时代中国进一步扩大对外开放,欢迎非洲国家分享中国发展红利,加强同非洲国家团结合作的信心和决心。一是打造对非经贸合作新机制。二是打造中非合作论坛经贸举措落实新平台。三是打造地方对非经贸合作新窗口。(程竹)

山东银保监局: 2018年罚没金额逾1亿元

山东银保监局党委书记王俊寿9日在第199场银行业保险业例行新闻发布会上介绍了山东银保监局聚焦聚力山东民营经济高质量发展的情况。数据显示,截至2018年末,山东地级市单户授信总额1000万元以下(含)小微企业贷款余额较年初增长22.26%,高于各项贷款增速13.01个百分点,贷款户数较年初增长24.26%,单户授信总额1000万元以下(含)小微企业贷款平均利率6.42%,较一季度下降0.66个百分点,整体实现了“两增两控”考核目标。

王俊寿表示,对不听话的“坏孩子”机构实施监管干预,包括柔性方法有窗口指导和监管约谈等,铁腕监管则体现在雷霆手段,对转嫁成本、搭售产品、任意提高审贷门槛等行为,按照整治金融乱象的整体部署,严查重处。“一年来,共处罚银行保险机构221家次,处罚责任人335人次,罚没金额突破1亿元,有效地遏制了银行业保险业脱实向虚,净化了金融生态。”(欧阳剑环)

易纲:保持战略定力 稳住宏观杠杆率

(上接A01版)在流动性方面,央行前几天刚刚宣布降低存款准备金率1个百分点,并通过创设TMLF提供长期低成本资金;同时继续推进利率市场化改革。

下一步,人民银行将和相关部门加强协调配合,综合施策,通过“几家抬”,从供需两端共同夯实疏通货币政策传导的微观基础。改善货币政策传导机制,关键是要建立对银行的激励机制,主动加大对实体经济的支持力度,而不是用下指标、派任务的行政办法。比如,对于金融机构发放普惠口径1000万元以下的小微企业贷款,人民银行通过定向降准、定向中期借贷便利、再贷款等方式向金融机构提供优惠利率的长期资金,财政部门对其免征利息收入增值税,监管部门提高部分监管指标容忍度,银行尽职免责,通过市场化的办法调动金融机构支持小微企业、民营企业的积极性,取得了较好的效果。

记者:中央经济工作会议提出,要解决好民

营企业和小微企业融资难融资贵问题。下一步还将有哪些措施?

易纲:去年以来,人民银行全面贯彻党中央、国务院决策部署,长短结合、综合施策,着力改善民营和小微企业融资环境。从统计数据上看,普惠口径小微企业贷款余额7.8万亿元,同比增长17.1%。小微企业覆盖面稳步提高,小微企业贷款授信1806万户,较2017年末增长28%。民企债券融资大幅改善,推出民企债券融资支持工具,直接和间接支持了49家民营企业发行313亿元债券融资工具,促进民企发债规模在去年11、12月同比增长70%。

今年,人民银行将按照中央经济工作会议部署,综合运用定向降准、再贷款再贴现、定向中期借贷便利工具等多种货币政策工具,对小微企业实施精准滴灌;用好信贷、债券、股权“三支箭”,支持民企融资纾困。同时,继续发挥“几家抬”政策合力,畅通政策传导机制,督促金融机构加大

支持力度,汇聚银政企多方合力,久久为功、千方百计做好民营和小微企业金融服务。

记者:怎样落实好中央经济工作会议对打好防范化解重大风险攻坚战的部署?

易纲:党的十九大提出打好防范化解重大风险攻坚战之后,金融体系采取了多项举措。经过一年多的集中整治,已经暴露的金融风险正得到有序处置,宏观杠杆率基本稳定,金融风险总体收敛。

当前,我国经济金融运行整体稳健,但面临不确定因素仍然较多。我们既要保持战略定力,又要把握好节奏力度。防范化解金融风险要服务于供给侧结构性改革这条主线,坚持稳中求进的工作总基调,统筹考虑宏观经济形势变化,平衡好促发展与防风险之间的关系,坚决打好防范化解重大风险攻坚战。

一是保持战略定力,稳住宏观杠杆率。要坚持结构性去杠杆的基本思路,稳妥处理地方政府债务风险,继续推动产能出清、债务出清、

“僵尸企业”出清。

二是妥善应对外部重大不确定因素对金融市场的冲击。扎实做好“六稳”工作,充实应对外部冲击的“工具箱”。深化资本市场改革,完善制度安排,提振信心。

三是加强政策协调,继续有序化解各类金融风险。既要防范化解存量风险,也要防范各种“黑天鹅”事件,保持股市、债市、汇市平稳健康发展。坚持对非法金融机构和非法金融活动打早打小、露头就打。

四是进一步补齐监管制度短板。完善金融基础设施监管制度。推动出台处置非法集资条例。更加注重加强产权和知识产权保护,创造公平竞争的市场环境,激发各类市场主体特别是民营企业的活力。

五是提升金融领域激励机制的有效性,强化正向激励机制,营造鼓励担当、尽职尽责、积极进取的氛围,充分调动各方面积极性,共同做好各项工作。

地方债发行提前 基建投资增速料回升

(上接A01版)北京大学光华管理学院院长刘俏认为,地方政府债券额度继续提高,发债进度将提速。在地方政府资金压力得到缓解推动下,基建投资也有望稳定增长。2017年基建投资同比增速达19%,但2018年11月累计同比增速回落至3.7%。考虑到最近两月增速回升和2018年低基数,预计2019年基建投资增速将回复到2016—2017年水平。按照2015—2017年平均增速水平估算,北大光华课题组预计2019年新增基建投资将比2018年增加3万亿元以上。

“2019年宏观政策明显转向,着力点在于加大基建投资力度。”交通银行首席经济学家连平预计,2019年较大幅度增加地方政府专项债券规模,将确保重要基建项目资金来源,加大基础设施等领域补短板力度。具体方向上,或加

快5G通讯、工业互联网、物联网等新型基础设施建设,加大城际交通、物流、市政基础设施等投资力度,补齐农村基础设施和公共服务设施建设短板,基建项目执行进度会明显加快。预计2019年基建投资增长10%,成为拉动投资关键力量。

天风证券固收分析师孙彬彬表示,地方政府债券额度提前下发,可平缓地方债资金投放节奏,对基建投资具有一定拉动作用,特别是一季度。但是,基建投资还需考虑专项债净增量问题,当前隐性债务防范化解压力较大,不考虑地方政府投资行为和投资意愿,单从存量地方政府债务妥善化解角度,专项债是否可完全用于新增项目资金用途上,是基建增速反弹高度重要前提。特别要注意的是,棚改专项债增加可能仅仅是结构调整结果。

发展债券市场 扩大投资者范围

专家表示,未来5年内,我国地方债市场很可能发展成为世界最大地方债市场。发展地方债市场是去杠杆重要方式。

2018年底,中央国债登记结算有限责任公司在原有主要券种投资者持有结构中增加地方政府债数据,首次公开地方政府投资者持有结构数据。该数据显示,2018年12月末,地方政府债托管总金额18.07万亿元,其中17.69万亿元托管在银行间市场,占比97.92%。在所有地方债投资者中,最大的持有机构为商业银行,合计持有15.33万亿元地方债,占比84.82%,其中全国性商业银行持有规模占总规模的73.26%。

专家认为,扩大投资者范围是地方债市场发展重要方面。目前主要是国有银行持有债券,

二级市场还不够活跃,投资者缺乏渠道了解金融产品在市场上的价值,在一定程度上妨碍地方债价值发挥。应鼓励个人投资者参与地方债市场。对个人投资者额度较小问题,可借鉴美国地方政府债券运作机制,成立互助基金,让个人投资者通过基金方式购买。

银河证券首席经济学家刘峰认为,除投资者比较单一以外,债券设计也是重要方面。债券设计要专业、透明,说明债券用途;要有风险评估,定价要采用市场定价方式,合理评估地方政府信用,让投资者根据风险投资债券,不能把“垃圾债”进行刚性兑付,增强投资人积极性。此外,从期限而言,可设计期限较长债券,防止期限错配,市场流动性增强情况下,持有者也不必从头持有到尾。目前,我国债券市场仍不发达,但是具有很好的“底子”,3—5年内应有较大发展。