



新华通讯社主管主办
中国证监会指定披露上市公司信息
新华网网址: <http://www.xinhuanet.com>



中国证券报微信号



中国证券报 App

中国证券报

CHINA SECURITIES JOURNAL

更多即时资讯请登录中证网 www.cs.com.cn ● ● 更多理财信息请登录金牛理财网 www.jnlc.com

A叠 / 新闻 40版
B叠 / 信息披露 44版
本期 84 版 总第 7441 期
2019年3月7日 星期四



中国证券报官方微博



金牛理财网官方微博

郭树清:防风险是金融业永恒主题

□本报记者 彭扬 欧阳剑环

中国人民银行党委书记、银保监会主席郭树清6日表示,全国金融工作会议此前提到多方面风险,包括不良资产风险、流动性风险、影子银行风险、地方政府隐性债务风险等。“这些风险都还在,有的有所缓和,有的有所调整,但总体上还需高度重视。防范风险是金融业永恒的主题,必须高度重视,把工作做好,一刻也不能疏忽。”他强调,金融管理部门最大责任就是保持金融稳定,在稳定前提下才能开放和发展。

关于后续对银行保险业主要负责人的监管是否具体措施,郭树清表示:“一直在监管主要负责人,违

法违规的情况要按法律规定处理。”

银保监会此前强调,要依法处置高风险机构,严厉打击非法金融活动,对“有行驶车”和“无照驾驶”做到监管全覆盖。强化对银行保险机构主要负责人和高中级管理人员的监管,做到“管住人、看住钱、扎牢制度防火墙”。要完善金融从业人员、金融机构、金融市场、金融运行、金融治理、金融监管、金融调控的制度体系,规范金融运行。

对于银行体系是否能妥善处理股权质押风险,郭树清表示:“一直处理得很好。”对于险资入市比例是否会放开,郭树清说:“下一步再研究。”

对于为什么对外资金融机构开放的步伐更快、更大

这个问题,郭树清表示,经过改革开放40年积累的经验,现在具备了相应条件。外资银行、保险、证券等机构进入中国市场,会发挥很积极的作用,而不是带来更大风险。

郭树清此前在两会“部长通道”接受采访时表示,党的十八大以来,金融领域的改革开放不断迈出新步伐,取得了很大成绩。“从银行、保险角度,我们研究推出了15条措施,现在基本落地。去年新批了很多外资银行、保险公司,有些是法人机构,有些是分支机构。已有的机构也扩大了业务范围,今年还会继续推进。”

数据显示,两年来,银保监会共批准设立9家外资银行保险法人机构以及54家分支机构,批准外资银行保险机构增加注册资本或营运资金共计257亿元。

A04 财经要闻

宽进严出 一票否决 科创板出“大招”封堵欺诈发行

近日,在设立科创板并试点注册制即将落地的背景下,如何防范欺诈发行成为资本市场关注的热点话题。科创板试点注册制虽然对企业发行上市的一些“硬条件”要求有所放宽,但强调严格的信息披露和相关责任要求,提高违法成本。科创板试点注册制的相关制度规则如回购股份、退市等制度安排,多措并举,相互配合,有利于将欺诈发行风险尽可能降到最低。业内人士呼吁,出台更多配套法律细则,同时对欺诈发行重典治乱,加大刑事追责和行政处罚力度。

A05 机构新闻

聚焦高净值客户 信托公司上演“抢人大赛”

与其他金融子行业之前的情况不同,信托公司的“抢人大赛”才刚刚开始。近期,多家信托公司在自家官网或招聘网站上发布大量招聘信息,尤以财富管理领域招聘人数为多。业内人士表示,财富管理目前已成为信托公司重点布局领域。信托公司将重点围绕“战略强化、科技赋能、同业合作”,持续创新,深耕财富管理业务。

A06 基金新闻

ETF份额分化 资金流向暗藏玄机

尽管近期以来A股强势上涨,但各类型ETF份额增减不一。其中,南方中证500ETF份额增长最多,华安创业板50ETF、易方达创业板ETF份额减少明显。券商ETF、信息技术ETF等部分行业类ETF实现了净值和份额的双增长。业内人士认为,部分宽基指数ETF资金流出的原因是投资者兑现收益。随着市场主线日渐明朗,部分行业类ETF成为资金进攻方向的首选。

A06 基金新闻

三路径掘金 基金深挖科创板“影子股”

科创板渐行渐近,各路投资者开始积极筹谋参与其中,公募基金也不例外。中国证券记者在采访中获悉,近期多位基金经理提出,要对科创板相关个股进行深入研究,从中找到真正受益于科创板的股票进行布局。上海某基金公司投资总监指出,科创板的推出对A股影响深远,科创板“影子股”的火热也并非是纯粹的炒作,其中不乏潜在的“金矿”。他认为,无论是行业比价效应,还是旗下公司登陆科创板,都会对相关A股带来利好,但需要投资者深入研究,仔细甄别。

A07 公司新闻

配套措施频出 “带量采购”联动效应显现

备受业界关注的“4+7”药品带量采购政策有望重塑医药行业生态。“这可能是‘4+7’带量采购向全国扩容的一个信号。”3月6日,一位药企人士告诉中国证券报记者,国家医保局组织多地相关负责人召开了建设全国药品耗材招标采购平台座谈会。从目前情况看,药品价格确实在下降,药企应做好应对准备。考虑到国家级招采平台和各地现有的招采平台角色如何定位、功能如何划分等不会一蹴而就,平台短期难以推出。

A08 市场新闻

站上3100点 是反弹还是反转

6日尾盘,在券商股带领下,沪指攻克3100点,收3102.1点,上涨1.57%;创业板指数上涨1.43%。盘面呈现普涨格局。分析人士指出,2月以来,A股尽显强势特征,上证指数接连攻克多个整数关口。在此过程中,“金融+科技”双主线不断强化,市场交易机会大增,赚钱效应十足。

A08 市场新闻

显著跑赢美股

亮眼业绩支撑中概科网股反弹

今年以来,美股整体表现上佳,道指年内累计上涨10%,标普500指数上涨11%,纳指上涨14%。然而,同期表现更为抢眼的是在美上市的中概股,特别是中概科网股。多数中概股股价在去年第四季度大幅下跌,但今年以来明显反弹,衡量中概股整体表现的霍特中概股指数今年以来累计上涨29%,多只成分股累计涨幅超过40%。业内人士指出,业绩亮眼是支撑中概股股价走强的主要原因,不少中概科技企业都在重点业务领域取得突破。

A09 期货/债券

新兴市场买入潮能否为“商品牛”添彩

“上周,我们决定将新兴市场投资比例从10%增长至15%。”北京一家宏观对冲基金经理付先生表示。这是这家公司今年以来首次上调新兴市场投资比重。“最近很多同行都在关注新兴市场。”究其原因,他认为随着美国货币政策转向,2019年新兴市场将迎来新的做多机会。

王景武:金融控股公司监管办法很快出台

正在研究高风险金融机构处置措施

□本报记者 彭扬 欧阳剑环 杨洁

全国人大代表、中国人民银行金融稳定局局长王景武3月6日在接受中国证券记者采访时表示,金融控股公司监管办法出台“会很快”。过去一年,5家金融控股公司模拟监管试点的情况很顺利。“到5月试点结束后,将进一步总结完善金融控股公司监管办法。在程序报批后,金融控股公司监管办法就能出台。”

目前,央行正在对5家金融控股公司进行模拟监管试点,包括招商局集团、上海国际集团、北京金控集团、蚂蚁金服、苏宁云商集团。

央行此前发布的《中国金融稳定报告(2018)》(以下简称《报告》)显示,一些金融控股集团野蛮生长,体量大、业务杂、关联风险高,但监管缺失,可能威胁经济和社会稳定。为促进金融控股公司健康发展,迫切需要建立相应的监管制度。

2019年人民银行工作会议指出,继续推动实施防范化解重大风险攻坚战行动方案,稳定宏观杠杆率,推动出台金融控股公司监管办法,加快补齐金融监管短板。

王景武强调,农信社、农商行、村镇银行等方法人金融机构总体风险可控,个别区域风险较高。各地都要拿出具体化解高风险金融机构的风险的方案。

王景武表示,正在研究高风险金融机构处置措施。“有多种处理方式,退市只是其中一种,其他还有兼并重组、在线修复等方式,个别‘救不了’的机构也可进行市场出清。从我国目前的情况看,兼并重组、在线修复的方式可能更有利于稳定。处置的相关原则已经有了,在处置时要对机构‘一事一策’,在原则下具体问题具体分析。”

《报告》指出,金融管理层面的一些改革措施应与强化社会保障体系同步进行,最小化公司倒闭造成的民

生困难。这些措施主要包括提高数据质量,增加银行业资本、完善资产质量和金融控股集团监管的规制,强化破产和处置的法律框架、降低对短期融资的依赖,提升投资者的风险意识。应重点对陷入困境但仍具备生存能力的公司进行经营性重组,使不具备生存能力的公司及时退出。

《报告》强调,考虑到金融机构倒闭的传染性和负面外溢效应,加强金融机构风险处置的事前准备,有助于避免处置过程的混乱和无序。事前准备是指通过制定恢复和处置计划(“生前遗嘱”),在假设金融机构出现倒闭风险的情形下,明确其自身及有关部门拟运用何种处置工具和手段恢复经营或实现有序的市场退出。为防止金融机构倒闭引起其承担的支付清算、信贷供给等社会经济功能中断,应当赋予有关部门足够的权力,采取必要措施,确保风险处置过程中关键业务和服务不中断。

内外兼修 民企发展呈现新气象

详见A02版

殷兴山:发挥定向降准作用 精准滴灌小微企业

详见A02版

破解融资难融资贵 普惠金融任重道远

详见A02版

粤港澳携手打造最具活力湾区

详见A03版

李小加:应允许国际投资者参与科创板

详见A03版

阎峰:助力股权融资 券商起关键作用

详见A03版

国内统一刊号:CN11-0207
邮发代号:1-175 国外代号:D1228

各地邮局均可订阅

北京 上海 广州 武汉 海口

成都 沈阳 西安 南京 福州

重庆 深圳 济南 杭州 郑州

昆明 南昌 石家庄 太原 无锡

同时印刷

地址:北京市宣武门西大街甲 97号
邮编:100031 电子邮件:zzb@zzb.com.cn

发行部电话:63070324

传真:63070321

本报监督电话:ycjg@xinhua.cn

责任编辑:吕强 版式总监:毕莉雅

图片编辑:刘海洋 美编:马晓军



两会特别