

国务院常务会议要求

更大力度对外开放 促进进出口多元化发展

□据新华社电

国务院总理李克强近日主持召开国务院常务会议,部署加快建设社会信用体系构建相适应的市场监管新机制;决定进一步推进通关便利化,持续优化口岸营商环境;要求更大力度对外开放,促进进出口多元化发展。

会议指出,信用是市场主体安身立命之本。深化“放管服”改革,简政放权要坚持不懈,公正监管必须落实到位,只有管得好才能放得开。加强信用监管是基础,是健全市场体系的关键,可以有效提升监管效能、维护公平竞争、降低市场交易成本。一要以统一社会信用代码为标识,

依法依规建立权威、统一、可查询的市场主体信用记录,并依法互通共享,打破部门垄断和信息“孤岛”。对能共享的信息不得要求市场主体重复提供。推广信用承诺制,对相关行政许可事项,申请人承诺符合审批条件并提交有关材料的,应予即时办理。二要用好失信联合惩戒这把“利剑”。规范认定并设立市场主体信用“黑名单”,强化跨行业、跨领域、跨部门联合惩戒,对失信主体要坚决依法依规惩治直至逐出市场。结合“双随机、一公开”,大力推进信用分级分类监管,按市场主体信用情况确定合理的分类抽查比例和频次。三要推进“互联网+监管”,利用大数据等技术对失信行为早发现、早提醒、早

处置,提高监管及时性、精准性、有效性。维护信用信息安全,严格保护商业秘密和个人隐私,严肃查处违规泄露、篡改或利用信用信息谋私等行为。

会议指出,按照党中央、国务院部署,相关部门积极推进通关便利化,取得明显成效。截至今年5月,进口和出口整体通关时间已提前实现比2017年压缩一半的目标,通关成本显著降低。下一步,要按照推动更高水平对外开放的要求,一是继续简化一体化通关流程,实施进口概要申报、完整申报“两步申报”通关模式改革,大幅压缩通关时间。年底前做到国际贸易“单一窗口”对主要业务应用率达到100%。二是进一步简化

进出口环节监管证件,年底前对除安全保密等特殊情况下外的监管证件,提前一年全部实现网上申报、网上办理。三是各地要抓紧公布口岸经营服务企业操作时限标准,提高口岸作业效率。强化口岸收费目录清单管理,落实降费措施,兑现承诺,强化责任,并依法查处垄断收费行为。

会议指出,以企业为主体,拓展多元化国际市场,有利于促进外贸稳中提质和经济平稳运行。要积极推进同更多国家商签高标准自贸协定和区域贸易协定,研究扩大跨境电子商务综合试验区。鼓励企业完善国际营销网络,推动适应国际市场需求的产品出口。积极增加进口。促进进出口平衡稳定健康发展。

前4月服务贸易总额 同比增长4.1%

商务部网站消息,6月12日,商务部服务贸易司负责人介绍1-4月服务进出口总体情况及服务外包发展情况时表示,我国服务贸易总额17446.3亿元(人民币,下同),同比增长4.1%;我国企业签订服务外包合同额3982.6亿元,执行额2239.6亿元,分别增长18.3%和4.7%。

该负责人介绍,1-4月,我国服务进出口情况主要呈现三个特点:一是服务进出口增速明显提升,二是服务出口占比继续提高,三是知识密集型服务表现抢眼。服务外包发展则主要有四个特点:一是生产性服务外包业务快速增长,二是欧盟等主要发包市场业务保持较快增速,三是长江三角洲地区产业引领带动作用显著,四是“一带一路”沿线国家中俄罗斯和中东欧国家服务外包合作提速。(程竹)

洪崎:永续债成功发行 资本结构趋于合理

中国民生银行日前在银行间债券市场成功发行400亿元无固定期限资本债券,这是国内股份制商业银行首单无固定期限资本债券。中国民生银行董事长洪崎近日在接受中国证券报记者采访时表示,民生银行永续债获得了市场高度认可。400亿元规模的永续债可以使民生银行的一级资本充足率提高0.86个百分点,资本结构趋于合理。同时提高了民生银行防范风险的能力,进一步提升其服务实体经济质效。

投资者结构丰富

洪崎表示:“此次永续债投资者结构非常丰富,涵盖了国有大型商业银行、股份制商业银行、城商行、寿险公司、财险公司、证券公司、基金公司、基金等债券市场主要投资人。”

值得注意的是,在前期永续债的投资者中,出现了大型保险机构的身影。银保监会日前发文明确,保险资金可以投资银行发行的二级资本债券和无固定期限资本债券。

在洪崎看来,永续债非常适合险资投资。风险不高、额度大、定价合理,期限也比较合适。“我们在保险机构营销的时候,很受欢迎。”

“从基础利率角度看,与中国银行年初发行永续债时,基础利率已经上涨20个bp,但从信用、风险定价来看,民生银行本期永续债的实际利率只比中行高出15个bp。这充分说明,市场高度认可民生银行的信用。”洪崎表示,“虽然永续债没有固定期限,但5年后可以赎回,之后再重新发行,不再需要审批,可以重新根据市场的变化来重新定价。这样有利于发行,也有利于大家对风险的判断。”

有力支持实体经济

永续债作为银行间新品种的债券,各监管部门相关的配套政策落地都非常迅速。洪崎表示,“民生银行从准备发行永续债到正式发行永续债,前后只用了3个月时间,在政策方面已经没有太多障碍。监管部门想利用永续债这个资本创新工具迅速增强商业银行的资本实力,以此更有力地支持实体经济。”

事实上,在审批和路演过程中,监管部门和投资者更关心永续债的用途。洪崎称,监管部门希望积极帮助商业银行补充资本实力,来有力支持实体经济。永续债中会有一些专项用途,比如普惠金融。

民生银行作为国内首个发行永续债的股份行,也将给其他银行一些借鉴。据了解,工行、农行、光大银行、中信银行等多家银行都披露了拟发行永续债的计划。

在资本补充计划上,洪崎表示,下一步或会考虑优先股。此前证监会已通过了该行境内非公开发行优先股的申请。此外,还要研究和创新一些产品来提高服务民营和小微企业的速度和质量,确保今年民营和小微企业贷款增速高于一般性贷款增速。(彭扬)

央企控股上市公司股权激励实操方案酝酿出台

(上接A01版)但对于上市公司国有控股股东或央企管理人员在上市公司担任除监事以外职务的,只能参加一家任职上市公司的股权激励计划。

上述人士表示,根据已出台的相关文件,应该界定股权激励的比例,上市公司全部在有效的股权激励计划所涉及的标的股票总数累计占公司股本总额的比例,应考虑不得因实施股权激励导致国有控股股东失去实际控制权。为了激励科技型企业,中小市值上市公司及科研技术人员占比较高的科技型上市公司可适当上浮首次实施股权激励的权益授予数量占总股本的比例。此外,对于股票市场价格低于每股净资产或股票首次公开发行价格低于每股净资产的央企上市公司,建议通过回购公司股份的方式确定标的股票来源。

在激励收益方面,该人士建议,应当在股权激励计划中约定激励对象股权激励收益占本期权益授予时本人薪酬总水平的最高比重或其确定方式,对股权激励实际收益进行合理调控。此外,未来应将股权激励与央企控股上市公司业绩考核指标完成情况挂钩,并应当建立和完善股权激励对业绩考核评价办法。

“金手铐”成标配 交易所问询聚焦股份支付费用

□本报记者 张晓琪

被称为上市公司“金手铐”的股权激励制度几乎成为科创板受理企业标配。据荣正咨询统计,科创板已受理的前100家企业中有78家已开展过股权激励,占比接近80%。

与此同时,交易所对科创企业股权激励方案给予高度关注,问询聚焦员工持股平台股份转让和增资是否涉及股份支付、股份支付费用是否公允。业内人士认为,交易所重点关注股份支付费用是为了督促企业和中介机构准确、合理计提股份支付费用,避免给净利润注水。

员工持股计划受青睐

为了留住人才,股权激励几乎成科创板受理企业“标配”。从已披露的招股说明书来看,不少科创板受理企业对员工的激励相当慷慨,单次激励比例超过20%。

例如凌志软件,改制股份公司前就通过新余华达启富、新余华盈和新余华富智汇3个员工持股平台实现了管理团队和核心技术人员持股。后又新增了3个员工持股平台,并实行第一期员工持股计划,目前约18%的员工持有公司股票,总计持股比例达到29.54%。从股权激励工具选择来看,绝大多数公司选择员工持股计划,只有少数选择期权工具。

上海荣正投资咨询股份有限公司合伙人王丹丹指出,员工持股相较于期权有更为优惠的价格空间,加上员工出资入股后形成的约束更强,员工持股计划具有更强的激励力度和约束力度。此外,目前大部分申报公司在实施股权激励之时并未有明确申报科创板意向以及国内当时并未有明确的科创板政策,所以就没有实施科创板期权的想法。

问询涉及面广

科创企业多属于技术密集型企业,吸引人才是发展重中之重。科创板对拟上市企业股权激励制度进行多项创新,包括增加可成为激励对象的人员范围,扩大有效期内股权激励的股份比例等。

与此同时,交易所对科创企业股权激励方案给予高度关注,问询面面俱到。从持股平台历史沿革、股份支付费用确认过程到股份支付是否符合会计准则均有所涉及,尤其聚焦员工持



视觉中国图片

股平台股份转让和增资是否涉及股份支付、股份支付费用是否公允。

卓易科技员工持股平台中恒企管、中易企管内部股东及平台之间发生了多次股权转让,且2019年2月进行股权激励时公允价值与IPO申报材料中预计市值范围存在差异。对此,交易所要

求公司说明员工持股平台历次增资和转让的原因、是否涉及股份支付及依据、两次估值是否公允等。

利元亨也因股权方案被多次问询。首轮问询中交易所要求公司披露股权激励的具体情况,包括员工持股平台合伙人结构的变动情况、离职转

券商积极迎接科创板技术通关测试

□本报记者 陈健

券商科创板交易等技术系统即将正式上线。近日,上交所官网发布《关于开展科创板技术通关测试的通知》(下称《通知》)指出,上交所联合中国结算上海分公司定于6月15日组织开展科创板技术通关测试。中国证券报记者从多家券商处获悉,券商各科创板技术系统正在按照这一时间节点积极准备。目前已对科创板行情系统、交易系统、清算系统等模块进行改造建设,并进行测试,确保系统功能正常。

已进行三轮全网测试

记者了解到,在本次通关测试之前,券商方面已历经了两个多月,四轮专项测试,三轮全网测试。测试内容涵盖了科创板股票新股发行申

购、科创板存托凭证业务、科创板融资融券及转融通业务等方面。

就此前的测试情况,德邦证券IT团队表示,在交易所发布科创板专项业务测试以及全网测试的各项通知后,公司积极进行测试数据、测试环境、测试方案的准备工作,同时组织各周边交易终端系统联合进行各项业务测试。通过每轮测试对不同的业务侧重点的验证,有效校验了公司科创板系统对科创板各项业务的支持。

“第二次和第三次全网测试,公司全体营业部都参与其中,达到了相关要求。”某大型券商经纪业务人士介绍。

交易系统改造升级

在科创板技术系统测试过程中,各家券商也投入了大量资源,对相关系统进行了改造升

级等建设。

上述德邦证券IT团队指出,公司根据监管的科创板信息系统建设要求,对公司行情系统、交易系统、融资融券系统、适当性管理系统、周边交易系统、清算系统等模块有序进行改造建设,制定标准化业务流程,严格控制客户开通科创板权限适当性要求。在科创板相关信息系统建设改造的同时,加强对业务系统改造情况的测试验证,确保系统功能正常。

上述国金证券相关负责人指出,在科创板系统建设及测试方面,公司一直关注系统开发商的科创板系统开发进度,配合开发商排查和解决测试中发现的问题。在系统测试方面,搭建科创板系统测试环境,并根据交易所的测试安排,有序开展相关系统和业务测试工作。目前相关程序版本的开发测试基本已到尾声。

农业银行:勇立潮头 精耕三农

充当头雁 服务实体经济

农行福建省连江县支行行长黄兆华介绍,向郑贤锋等村民发放的是一款名为“快农贷”的产品,以信用方式发放,最高授信达30万元,利率较基准上浮不超过30%,一次授信后可在3年期内循环使用,农户根据生产经营周期随借随还。

农民贷款最大的障碍在于缺少合格抵押品,“快农贷”之所以能将过去的“信贷白户”批量纳入授信范围,金融科技发挥了重要作用。农行福建省分行副行长陈展红介绍,农行收集了主管部门、行业协会、龙头企业的数据,获得农业生产经营规模、金融交易、经营行为等数据,比对验证后形成白名单,将白名单导入系统自动生成农民可授信的额度。在放款环节,由系统进行线上自动审查审批,快速放款。

一年多时间,农业银行福建分行“快农贷”余额113.2亿元,支持农户9.3万户,已覆盖至全省9个地市、76个县(市、区)、70多个特色农产品,乡镇覆盖率达93%。

“快农贷”的成功是农业银行“一号工程”效应显现的一个缩影。围绕“一号工程”,农业银行构建了“惠农e贷”“惠农e付”“惠农e商”三大平台,让广大农民共享金融科技红利。截至2018年末,农业银行“惠农e贷”贷款余额达1018亿元,“惠农e付”县域农户版用户716万户,“惠农e商”上线商户超过267万户。

为助力我国民营企业翻越“三座大山”,前期已出台系列政策。农行认真践行大行责任担当,发挥“头雁”引领作用,通过创新产品、优化流程,形成了有特色、可持续的民营、小微金融发展模式。

例如,结合武夷当地茶叶产业特色及客户特点,农业银行制定了《武夷岩茶小微企业金融服务方案(试行)》。农业银行武夷山支行行长罗寿平介绍,农行通过收集武夷地区茶企的纳税情况、岩茶协会提供的数据等,形成目标客户清单。从去年12月开始,由客户经理逐户走访,了解企业生产经营情况和金融服务需求,合理核定授信额度。

在优化审批流程上,罗寿平介绍,由省行、分行、支行、二级支行四级联动,同时审批,原来分几次完成的工作同步进行,放款时间从1个月缩短至5天。在抵押物方面,考虑到当地茶企大多拥有茶园,农行创新推出林权抵押贷款。

通过这样的模式,农业银行在短时间内实现

广州证券关于获准撤销南昌绿茵路证券营业部的公告

2019年6月11日,广州证券股份有限公司收到中国证券监督管理委员会江西监管局《关于核准广州证券股份有限公司撤销南昌绿茵路证券营业部的批复》(赣证监许可字〔2019〕3号,以下简称《批复》)。我司将根据《批复》要求,按照撤销方案及时完成南昌绿茵路证券

营业部撤销事宜,并在中国证券监督管理委员会江西监管局核查通过后及时办理工商注销等手续。

特此公告。

广州证券股份有限公司
2019年6月13日