

洪磊:优化私募基金治理 激发创新投资活力

□本报记者 吴娟娟

9月25日,中国证券投资基金业协会(以下简称“协会”)党委书记、会长洪磊在2019年中国母基金峰会暨首届鹭江创投论坛上发表题为《优化私募基金治理 激发创新投资活力》的讲话时表示,登记备案5年来,私募基金尤其是股权创投基金快速发展。

洪磊指出,在中国证监会党委的领导和统筹协调下,协会将继续保持战略定力,继续坚持树立和传递私募基金行业非持牌、受监管、不是“法外之地”的理念,在登记备案工作中切实平衡好审核质量、办理效率与防范风险之间的关系,推动行业充分理解并回归信义义

务,防范利益冲突,促进资本形成,走上高质量发展之路。

一是进一步提升登记备案标准化和透明度,提升合理预期与合规自觉。协会将于近期发布新版备案须知,明确私募基金备案总体要求 and 私募证券、股权基金备案具体要求。

二是进一步做好信息公开公示,让市场评判,接受社会监督。将登记备案审核流程嵌入公示系统,提供申请机构待审总量及排位信息,供机构登录系统查阅。

三是压实中介机构责任,筑牢信义义务专业化市场约束。引导律所等中介机构提高专业能力、致力长期服务,同时公示不予登记机构、中止登记机构、失联机构名称及为其提供法律

意见书服务的律所、律师名称,通过优质律所和律师传导落实合规要求,把好第一道关。

四是用好大数据信用工具,提升风险监测预警能力,夯实差异化、精准化管理基础。动态完善行业风险监测指标体系,建立重点风险常态化排查处置机制。

五是更好地保护投资者合法权益,推动落实行业发展正当诉求。

六是推动央地分工协调联动,建立司法、行政和自律三位一体治理格局。推动《私募投资基金管理暂行条例》、《私募投资基金监督管理办法》尽快发布并着重明确“防范利益冲突,材料真实完整、治理结构清晰、内控科学合理、高管专业诚信”等五项登记原则,厘清各组织形式基

金治理安排,明确托管法定职责,固化监管经验,为行业合规提供明确预期。

洪磊表示,截至2019年二季度末,协会在登记私募基金管理人24304家,在备案基金77722只,管理资产规模达13.33万亿元。私募基金持有境内股票市值1.42万亿元,已接近公募基金股票持有规模;投资于境内未上市股权的资产规模达到4.79万亿元。2018年,私募基金投向境内未上市未挂牌企业股权本金新增1.22万亿元,相当于同期新增社会融资规模的6.3%。

洪磊指出,行业自律应当对危害投资者的重大风险保持高度警惕,将应对风险的长效措施纳入行业治理体系。

报告称 四季度经济企稳

□本报记者 赵白执南

中国银行研究院25日发布的《2019年四季度经济金融展望报告》(简称《报告》)预计,中国经济将在四季度企稳,2019年全年GDP增长6.2%左右。近期,多位专家预计,四季度逆周期政策发力将带动基建投资回升、消费企稳。政策并非“大水漫灌”,降准可能性不大,降息有待相机抉择。

基建投资有望稳中有升

对经济将在四季度企稳的判断,《报告》指出,这主要是由于随着逆周期调控政策持续发力,支持经济企稳因素将增多。一是稳消费政策频出,助力消费平稳增长。二是随着逆周期货币调控政策显效,货币扩张动能有望增强。三是外部贸易环境出现缓和迹象。

具体而言,投资方面,《报告》认为,随着专项债逐步形成实物工作量,以及2020年额度提前使用,基建投资有望实现稳中有升,对投资增速产生拉动效应。

消费方面,《报告》认为,三季度出台的多项稳消费措施有望提振居民消费,有利于四季度信息智能消费、农村消费、绿色消费等增速企稳。汽车消费前移产生的透支效应将进一步减轻,汽车刺激新政落地将是关键。

中金公司固定收益部董事总经理、分析师陈健恒预计,四季度社会消费品零售总额增速可能提升,汽车销量同比可能有一定改善。但在居民杠杆增速放缓情况下,整体消费需求仍有待提振。

物价方面,《报告》预计,通过投放猪肉储备、增加肉类进口、给予运输补贴等政策将一定程度平抑猪肉价格上涨态势,全年通胀压力整体可控。

四季度降准可能性不大

经济企稳需要逆周期调控政策持续发力。

货币政策方面,《报告》认为,考虑到国际收支双顺差格局改变带来的外汇占款趋势性下降的压力,我国法定存款准备金率有继续下调空间。考虑到货币市场利率降幅有限为进一步引导实体经济融资利率,央行有望通过进一步降低公开市场操作利率、中期借贷便利(MLF)利率等方式,以引导金融机构负债端成本下降。

中国银行研究院高级研究员李佩珈表示,目前来看,四季度降准可能性不大,降息与否要根据物价等形势综合判定。

长江证券首席经济学家伍戈表示,财政政策正在向积极方向加码,无论是专项债提振基建还是减税降费均体现这一点,《报告》建议,应加快专项债拨付进度,尽快形成有效投资,落实减税降费政策。

北京大兴国际机场 正式投入运营

(上接A01版)投运仪式结束后,习近平来到机场国际出发大厅,看望参与机场建设和运营的工作人员代表。习近平同大家一一握手,代表党中央向大家并向所有参与机场规划、建设、运营的同志们表示热烈的祝贺和节日的问候。习近平指出,大兴国际机场建设标准高、建设工期紧、施工难度大,全体建设者辛勤劳动、共同努力,高质量地完成了任务,把大兴国际机场打造成为精品工程、样板工程、平安工程、廉洁工程,向党和人民交上了一份令人满意的答卷!

习近平强调,共和国的大厦是靠一块块砖垒起来的,人民才是真正的英雄。大兴国际机场体现了中国人民的雄心壮志和世界眼光、战略眼光,体现了民族精神和现代水平的大国工匠风范。他希望广大建设者在新的征程上再接再厉、再立新功!

韩正在致辞中表示,北京大兴国际机场是习近平总书记特别关怀、亲自推动的首都重大标志性工程。这一重大工程建成投运,对提升我国民航国际竞争力、更好服务全国对外开放、推动京津冀协同发展具有重要意义。要着力构建运行顺畅、组织高效的集疏运体系,提升运行效率和管理水平,充分发挥辐射带动作用,将北京大兴国际机场打造成国际航空枢纽建设运营新标杆、世界一流便捷高效新国门、京津冀协同发展新引擎。

丁薛祥、刘鹤参加上述活动。何立峰主持投运仪式。

蔡奇、冯正霖、王东峰等也在仪式上致辞。中央和国家机关有关部门,北京市、河北省、天津市和中央军委联合参谋部、空军有关负责同志,机场建设和运营单位代表等参加投运仪式。

据了解,2014年12月,北京大兴国际机场开工建设。本期工程主要建设“三纵一横”4条跑道、70万平方米的航站楼、268个机位的站坪以及相关配套设施。2018年12月,飞行区4条跑道全面贯通,飞行校验工作于2019年2月圆满完成。机场建设践行新发展理念,立足自主创新,开发应用多项新专利技术新工艺新工法,建设指标达到世界一流。

25日,业内人士对中国证券报记者表示,经过半年多调整,并购市场已逐步完成“筑底”,在新发预案端已可看到回暖趋势。随着制度优化进程加快,并购重组市场有望加速回暖。

年内并购低迷

今年以来,并购市场整体较为低迷。Wind数据显示,以公告日计,截至9月25日,今年前三季度国内公告并购的累计案例数量为7840例,与去年前三季度相比减少9.9%;累计交易金额为1.75万亿元,同比减少28.72%。

上述统计数据显示的是全市场并购情况,A股市场并购行情与之存在差异。新时代证券研究所所长孙金钜表示,据统计,A股涉及发行股份购买资产的并购数量,上半年下滑26%,但是金额规模增长29%。

对全市场所有并购数量和金额弱于去年的原因,孙金钜表示:“这是并购数量和规模已显著回暖之后的小幅回落。从大周期看,在2015年并购重组高峰后,2016年至2017年并购重组市场规模持续下滑,2018年并购重组市场开始见底回暖,2019年是回暖企稳。我们认为,并购重组市场未来会加速回暖。”

具体到行业而言,Wind数据显示,从并购交易金额角度分析,资本货物、多元金融、材料、房地产、零售业、食品饮料与烟草行业并购交易规模居前。从并购案例数看,软件与服务、资本货物、商业

今年零售业将保持平稳健康发展

商务部近日发布的《中国零售行业发展报告(2018/2019年)》(以下简称《报告》)认为,2019年,零售行业将继续保持平稳健康发展态势,商品和服务供给更加优质丰富,便民商业设施更加完善,消费便利性不断提高,体制机制及政策措施持续优化,消费环境更加安全放心,零售行业高质量发展水平进一步提升。

《报告》显示,截至2018年底我国零售业经营单位2080万个,同比增长7.8%,增速比上年加快0.9个百分点。2018年全年商品零售额达33.8万亿元,同比增长8.9%,行业发展规模保持平稳增长,重点企业尤其是上市公司效益改善。(倪铭娅)

中国平安：持续创新 科技赋能谋转型

(上接A01版)2008年,中国平安回归A股上市,并以此为起点全面推广综合金融发展模式,从“万里通”“一账通”到“陆金所”陆续诞生,中国平安的金融科技版图雏形初现。2013年,中国平安提出“科技引领金融”的目标,开启综合金融服务与互联网金融平台深度耦合的时代。2017年底,中国平安确定了未来10年深化“金融+科技”、探索“金融+生态”的战略规划。

把创新引领发展作为公司的立根之本,中国平安的科技能力持续强化。过去十年,中国平安累计投入500亿元用于科研,拥有“生物识别、大数据、人工智能、云、区块链”等核心技术。截至2019年6月末,中国平安拥有10.1万名科技公司人员、3.2万名研发人员、2200名科学家的一流科技人才队伍。

除了运用科技创新能力为自身的主业赋能外,随着金融科技实力的不断创新夯实,中国平安的金融科技能力逐渐开始对外进行价值输出。9月6日,香港交易所集团宣布与中国平安签署金融科技战略合作协议,持续深化在金融科技领域的多层次合作。

新航程

从白手起家,到引领行业,中国平安的发展史是新中国成立70年来中国企业从自力更生到做大做强缩影之一。

最新数据显示,截至6月30日,中国平安总资产7.56万亿元,拥有1.96亿个人客户和5.76亿互联网用户。

如今的中国平安,旗下子公司包括平安寿险、平安产险、平安养老险、平安健康险、平安银行、平安信托、平安证券、平安基金等,涵盖金融业各个领域。此外,中国平安积极开拓包括陆金所、平安好医生、金融壹账通、壹钱包、平安科技、平安金服等在内的科技业务,一艘勇立潮头的“金融巨舰”已扬帆起航。

如果说过去的3个十年,是中国平安探索追赶的十年,那么进入第4个十年发展阶段的中国平安已走向引领者的舞台。面对开启的第4个十年,中国平安表示,随着人工智能、云计算、区块链及5G等技术的愈发成熟,社会将进化为智慧服务的生态时代。基于此,中国平安有预见性地构建了8大研究院,近50个实验室,以年收入1%的科技研发投入,致力于用科技赋能生态,为国家、社会、客户提供领先的智慧解决方案,从科技赋能金融开始,中国平安逐步向医疗、房产、出行及城市各个领域纵深发展,“生态驱动”模式雏形初现。

“今年是新中国成立70周年,也是平安新30年的开局之年。”马明哲表示,2019年是中国平安战略转型的关键之年,在“金融+科技”“金融+生态”的战略规划指引下,中国平安将创新科技聚焦于大金融资产、大医疗健康两大产业,深度应用于传统金融与“金融服务、医疗健康、汽车服务、房产服务、智慧城市”五大生态圈,对内持续提升数据化智慧经营水平,对外赋能开放平台反哺金融主业,向着成为国际领先的科技型个人金融生活服务集团的整体目标稳步迈进。

与专业服务、材料等行业并购交易较为活跃。

私募交易现滑坡

对于今年以来并购行情不如去年同期的原因,前海开源基金董事总经理、首席经济学家杨德龙分析,虽然今年以来经济行情有所好转但景气度有待提升,加之近两年资金面比较紧张,各参与并购交易主体没有太多资金用于并购。

“今年并购重组市场表现相对不佳的核心原因在于市场较为低迷,且对并购重组认可度仍不高。市场对并购重组认可度在上半年持续走低。政策严监管和市场认可度不高影响上市

公司并购重组积极性。”孙金钜分析。

另外,有私募人士说,从参与并购交易主体看,私募基金交易出现滑坡,也导致并购热度不及去年。

投中数据显示,8月私募基金对中企并购支持力量减弱,环比下降49.12%。从私募基金退出情况看,8月私募股权基金并购退出数量和回笼金额下降,共计17只私募基金以并购方式成功退出,回笼金额约24.95亿元。

从今年整体情况看,1月至8月,私募基金拟参与并购案例数为274例,与去年同期相比减少19.65%;私募基金拟参与并购交易总额为

广发银行加速网点智能化转型 打造“有温度”的网点

在5G、人工智能等技术快速发展的浪潮中,银行业积极拥抱金融科技,除了业务办理逐渐线上化,传统银行网点也加快智能化建设步伐。作为业内最早布局智能网点的银行之一,广发银行在网点实现了智能机具全覆盖、服务动线更顺畅、服务模式更贴心,智能机具和贴心服务双管齐下,打造“有温度”的物理网点。

智能机具全覆盖

广发银行是业内最早开始智能化网点布局的银行之一,早在2012年,广发银行就领先同业推出了VTM远程视讯银行,跨入智能网点1.0时代。目前,广发银行VTM服务已涵盖58支交易品种,借记卡开户、信用卡申请和激活等客户常用的6种交易还可以夜间办理,支持7*24小时服务不打烊。

2017年开始,广发银行又着手推动网点智能化转型,正式迈入智能网点2.0时代,推进全国智能服务布局并向3.0迭代。目前广发银行网点智能化设备主要有五类:“立式和台式智慧柜台”可以全面覆盖个人非现金业务;“智能打印终端”集合查询、打印、盖章、领取为一体,可为客户打印对账单和开立各种证明;“大额高速存取款机”支持多面额混合存取,十分钟就可以数完百万大钞;“柜外清”与客户交互信息,方便客户输入密码、读取电子回单,无纸化交易绿色环保;“厅堂PAD移动终端”不仅能识别客户,对客户进行印象标签登记,还能为客户精准推介产品,并支持厅堂经理手持PAD上门服务,让客户足不出户就能办理业务。

广发银行运营及流程管理部总经理黄惠亮介绍,近年来银行网点呈现出向“小型化、轻型化、智能化”转型的行业趋势,广发银行在智能网点建设中,提出“五化”——设备智能化、人员综合化、业务离柜化、服务一体化、考核一体化。他透露,在硬件设备方面,目前广发银行已基本实现智

域办理业务。

黄惠亮介绍,广发银行智能网点符合现代人生活节奏明快的特点,融合了网络银行和传统银行的优势,是“有温度”的物理网点,一方面客户自助办理,“智汇柜台”“智能打印终端”“多功能现金机”等自助设备已全面覆盖柜面非现金高频业务,将“不得不等待”转变为“随时可服务”,支持人脸识别验证、支持无介质交易,客户即使忘带卡也能办理业务,部分业务还可以刷脸交易。另一方面打破柜台阻隔,由柜员“隔窗相对”转变为厅堂经理“肩并肩交流”,兑现“客户在哪里、服务就在哪里”的服务承诺。以客户最基础的现金业务为例,虽然未来现金服务将逐渐弱化,无现金化、移动支付成为主流趋势,但现金服务在一定程度上又将必然存在,在智能网点中小额现金业务由客户自助形式办理,大额则采用半自助授权方式办理,厅堂经理随时可响应客户需求。

智能“硬件”与服务“软件”双管齐下,广发银行智能网点实现了环境设置更为舒适,区域分层更加合理,客户办理业务的动线简洁,智能设备的推广应用后,银行工作人员有更多时间指导和服务客户,厅堂服务衔接更加流畅。而基于智能机具载体,网点对客模式全面转变,柜员从高柜中走出来转型成为厅堂经理,从客户围着柜台转变为厅堂经理围着客户,厅堂经理作为客户的流动式管家,贴身提供咨询引导、机具指导、业务处理、产品推介等一站式服务。

5G等新兴技术方兴未艾,科技的发展也给银行业带来了新的机遇。黄惠亮还透露,广发智能化网点1.0和2.0已完成全国布局,正研发和推进智能网点3.0,未来还将积极探索面向未来的智能网点4.0,研究利用5G技术,将网点智能化理念植入整个智慧银行体系,借助指纹、声纹等新兴科技手段,实现业务互联互通、营销精准专业、服务便捷温情。(万宇)