

央行:下大力气疏通货币政策传导

□本报记者 彭扬 赵白执南

中国人民银行货币政策委员会日前召开2019年第四季度例会。会议指出,稳健的货币政策要灵活适度,运用多种货币政策工具,保持流动性合理充裕。下大力气疏通货币政策传导,降低社会融资成本,坚持用市场化改革办法促进实际利率水平明显降低。

会议认为,当前我国主要宏观经济指标保持在合理区间,经济增长保持韧性,增长动力持续转换。贷款市场报价利率全面应用,贷款利率定价市场化程度提高,人民币汇率总体稳定,双向浮动弹性提升,应对外部冲击的能力增强。稳健的货币政策体现了逆周期调节的要求,宏观杠杆率基本稳定,金融风险有效防控,金融服务实体经济的质量和效率逐步提升。国内经济金融领域的结构调整出现积极变化,但经济下行压力仍然较大,国际经济金融形势错综复杂,世界大变局加速演进的特征更趋明显。

会议指出,要继续密切关注国际国内经济金融形势的深刻变化,善于把外部压力转化为深化改革、扩大开放的强大动力,集中精力办好自己的事。创新和完善宏观调控,稳健的货币政策要灵活适度,运用多种货币政策工具,保持流动性合理充裕,保持广义货币M2和社会融资规模增速与国内生产总值名义增速相匹配,不

搞“大水漫灌”,保持物价水平总体稳定。深化金融供给侧结构性改革,引导大银行服务重心下沉,推动中小银行聚焦主责主业,优化融资结构和信贷结构,加大对推动高质量发展的支持力度,健全具有高度适应性、竞争力、普惠性的现代金融体系。下大力气疏通货币政策传导,降低社会融资成本,坚持用市场化改革办法促进实际利率水平明显降低,引导金融机构加大对实体经济特别是小微、民营企业的支持力度,努力做到金融对民营企业的支持与民营企业对经济社会发展的贡献相适应,推动供给体系、需求体系和金融体系形成相互支持的三角框架,促进国民经济整体良性循环。进一步扩大金融高

水平双向开放,提高开放条件下经济金融管理能力和防控风险能力,提高参与国际金融治理能力。

会议强调,科学稳健把握宏观政策逆周期调节力度,着力激发微观主体活力,全面做好“六稳”工作。健全财政、货币、就业等政策协同和传导落实机制,确保经济运行在合理区间。深化利率市场化改革,推动存量浮动利率贷款定价基准转换,保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。打好防范化解金融风险攻坚战,平衡好稳增长和防风险的关系,注重在改革发展中化解风险,稳定市场预期,守住不发生系统性金融风险的底线。

深交所:推进建设世界一流交易所

□本报记者 黄灵灵

深交所日前发表的新年致辞表示,2020年,深交所将坚定不移做资本市场改革的开拓者、创新者和奋进者,用实干迎接建所30周年,用奋斗献礼深圳特区设立40周年,把打造国际领先创新资本形成中心、建设世界一流证券交易所的征程不断推向前进。

深交所强调,将在中国证监会统一部署下,坚定不移贯彻新发展理念,学习贯彻新证券法,推进落实全面深化资本市场改革,加强完善资本市场基础制度建设,推动促进经济高质量发展。

一是坚持以党建为引领,推进全面从严治党向纵深发展。坚持把党的政治建设摆在首要位置,巩固深化主题教育成果,树牢“四个意识”,坚定“四个自信”,坚决做到“两个维护”。

二是坚持以改革为中心,提升服务实体经济能力。加快推进创业板改革并试点注册制,提高板块覆盖面和包容性,增强服务新经济能力。强化产品体系建设,确保深市ETF期权业务平稳运行,做大做强核心ETF产品,持续推进地方债、利率债等高信用等级债券发行,加快固定收益产品创新。

三是坚持以监管为抓手,打好防范化解重大风险攻坚战。贯彻落实提高上市公司质量行动计划,以信息披露为中心完善上市公司监管机制,积极推进科学监管、分类监管、专业监管和持续监管。加强交易全程监管,提升交易监管准确性、针对性和有效性。大力推进科技监管,加快监管科技平台建设。稳妥处置、积极化解股权质押、债券违约等重点领域风险。

四是坚持以服务为宗旨,推进境内外市场培育合作。提高直接融资能力,助力国资国企改革,促进民营企业、科技创新企业、成长型企业利用资本市场做大做强,积极服务粤港澳大湾区和中国特色社会主义先行示范区“双区”建设。扎实推进基础设施互联互通、产品业务开放合作、技术系统对外服务,高质量、高水平、高效率筹备2020年WFE年会,推动更大范围、更宽领域、更深层次对外开放。

五是坚持以管理为重点,提升内部运行质效。坚持依法治所,推进监管公开,建设透明交易所。发扬优良作风,激励干事创业,打造高素质专业化人才队伍。凝心聚力,携手各方,推动形成全面深化资本市场改革的强大合力。

深交所介绍,2019年深市IPO公司数78家,上市公司总数达2205家,总市值23.7万亿元,全年股票融资5089.3亿元;新发行固定收益产品超千只,全年固收产品融资额超1.7万亿元,托管量2.1万亿元。

保险业开放提速 首家外资独资寿险公司将诞生

□本报记者 高改芳

机构兴趣浓

为什么把上海分公司改建为全资持股权公司?友邦保险称,将通过改建完善公司法人治理架构,优化运营组织架构,从而为在中国境内进一步发展业务提供潜力和便利,也为进一步推动境内保险市场的繁荣发展和更好服务客户贡献力量。

据介绍,由于分公司并非独立法人,在现有分支机构的基础上,不能开设新的分支机构,在展业上受到很大的地域限制,因此保费规模受限。子公司则拥有独立的法人资格,可以设立分支机构,且可以和其他公司合作拓展业务。

实际上,外资保险公司对于中国境内市场一直表现出浓厚的兴趣。

2019年3月,银保监会批准首家外资养老保险——恒安标准养老保险有限责任公司筹建。此外,2019年银保监会批准以德国安联为代表的多家外资保险机构的开业申请。

银保监会数据显示,截至2019年10月末,境外保险机构已在我国设立59家外资保险机构,131家代表处和18家保险专业中介机构,总资产12847.47亿元。

开放促发展

日前召开的国务院常务会议指出,加快推进保险市场对外开放,以公平竞争促进保险业升级。

友邦保险有限公司日前发布公告,计划将上海分公司改建为全资持股的人寿保险子公司,名称拟定为“友邦人寿保险有限公司”,并将友邦保险有限公司在中国境内的现有其他分支机构改建为寿险子公司下属分支机构。改建后,友邦人寿保险有限公司将统一负责管理及经营在中国境内的寿险业务。这意味着首家外资独资寿险公司即将诞生。



本报记者 车亮 摄 制图/苏振

国务院发展研究中心金融研究所保险研究室副主任朱俊生对中国证券报记者表示,开放将促进保险业转变经营理念。开放政策落实后,外资保险业务,尤其是寿险业务将加快发展。随着外资保险公司对中国保险市场渗透度的提升,其审慎经营理念的影响将逐步扩大,在长期保障业务发展方面的经验将

会外溢,从而促进中国保险市场的转型与高质量发展。

朱俊生指出,开放将推动保险市场深化改革。外资保险公司不仅提供产品与服务,促进了市场竞争,也带来了关于保险经营的基本常识及国外保险经营的惯例,有助于保险业形成改革共识,从而促进保险市场的发展。

他认为,保险机制主要是通过时空分散风险,越来越多外资保险公司参与承保,意味着可以在更大的空间范围内分散与降低风险。同时,不能静态看待开放所带来的外部风险和不确定性。开放可能会带来一定的风险,但不开放不利于促进保险市场的竞争,不利于推动保险市场深层次改革,风险更大。

优秀文化是企业行稳致远的立身之本

□何之江

“文化是一个国家、一个民族的灵魂。”党的十八大以来,党中央高度重视文化建设,指出在“四个自信”中,文化自信是更基础、更广泛、更深厚的自信,是更基本、更深沉、更持久的力量。

对于企业而言,文化同样是公司发展的灵魂;文化自信,就是企业自信。

“大河有水小河满,小河有水大河满”,企业成长与行业发展休戚与共。改革开放以来,证券业取得的成绩有目共睹,一大批证券公司随之成长壮大,形成了各具特色的企业文化。当我们站在一个更广阔的视角去看行业变迁,去思考如何培育健康企业文化、构建行业生态时,不得不面对同一个问题:从“我”到“我们”,从企业到行业,已成为密不可分的“命运共同体”——行业的壮大离不开企业的发展,企业的合规诚信也直接关乎行业的风清气正。

身处这样的“命运共同体”中,如何坚持正确的发展方向,持续积淀和涵养行业生态?中国证券基金行业文化建设动员大会给出了答案:加快建设“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化。这也为行业贯彻落实党的十九届四中全会关于文化制度建设精神要求指明了方向,为资本市场长期稳定健康发展提供了精神支撑。

诞生于深圳特区的平安证券,28年风雨兼程,我们秉承“开拓创新”的蛇口精神,也继承了平安集团“专业领先、诚信服务、创造价值、回馈社会”价值理念中倡导的优秀文化基因。在跌跌撞撞的摸爬滚打中,我们犯过错,吃过苦头,感到过彷徨和困惑,也让我们更加坚定了走正路的方向。好的企业文化正是一家公司的“基业长青”的根本,正如平安集团马明哲董事长所言,“一个组织、一家企业的核心竞争力,归根结底是文化的竞争力,只有文化是拿不走、撬不动、买不来的。”

平安证券以证监会行业文化建设动员大会会议精神为价值引领,以中证协关于证券行业文化建设倡议书为指导要求,在深圳证监局的关心和指导下,将以此次行业文化建设为契机,继续加强企业文化建设,争做防范道德风险的“排头兵”,发挥好示范和带动作用。

坚持党的领导,以党建促进文化建设, 发挥党组织的战斗堡垒作用

“求木之长者,必固其根本。”党的领导是企业持续稳健发展的“根”和“魂”,坚持党的领导、加强党的建设是企业经营发展的根本保证和重要驱动力。平安证券始终把加强党的建设作为最根本、最重要的保障,并与完善现代企业治理有机结合,强化党组织在文化建设中的领导地位,从制度上保障党委发挥把方向、管大局、保落实的领导作用。公司党委始终保持正确的政治站位,带领公司主动融入国家战略,服务实体经济,积极参与“一带一路”建设,防范化解金融风险、精准扶贫等重大部署。

作为一名基层党委书记,对于通过党建提升公司凝聚力和战斗力,塑造积极向上、戮力拼搏、诚信服务的公司文化氛围,我深有体会。2019年以来,平安证券在上级党委的指导

下,积极开展的“不忘初心、牢记使命”主题教育活动、“两学一做”等系列党建活动也越发扎实,在营造风清气正、敢担当、善作为的公司文化方面起到了一定成效。在2019年7月举办的“不忘初心、牢记使命”主题教育活动中,我们表彰了一批在活动中涌现出的优秀党员同志,通过充分发掘平凡中的伟大、用身边事教育身边人,树立先进典型,让党员同志和全体员工找到可见、可信、可学的身边榜样,更好地找差距、明确努力方向。

此外,公司党委还确立了议事规程、决策机制,将党建工作与公司战略规划、风险合规管控、廉政建设交错融合,党建工作已全方位嵌入公司经营管理的各个环节。

在全面落实从严治党实践中,平安证券将反腐倡廉建设作为党的建设的一项重要任务来抓,通过作风建设促进文化建设。在平安集团的统一领导下,我们在全公司深入开展“正风肃纪”专项行动,发布《平安证券员工行为十五条禁令》,全面梳理公司在经营管理、客户服务、工作作风、执业纪律等方面存在的问题和不足,并使之完善。更重要的是,我们着力打造了一个廉洁自律的企业文化,在公司上下营造出风清气正、守法合规、昂扬向上、团结奋进的干事创业环境,为企业的长久健康发展奠定了坚实基础。

合规是底线,诚信是义务, 敬畏市场,敬畏法治,坚持“法规+1”

“合规经营始终是证券基金公司生存发展不可逾越的底线”,这既是行业在长期经营实践中形成的经验,也是付出巨大代价换来的教训。

平安证券对此有着切肤之痛的深刻体会,深知合规经营、诚信守法的重要性,回望历史,公司也曾因合规问题跌入经营发展的谷底,教训何其深刻。尔后,平安证券痛定思痛,进行了深刻检讨,认真总结并吸取经验教训。为了保护投资者利益,我们在第一时间设立3亿元投资者补偿基金,成为国内证券市场上首个主动出资先行赔付投资者损失的证券中介机构。

遗憾的是,平安证券的“前车之辙”虽然已过去多年,但行业内的重大违规问题仍时有发生。因此我们更应时刻谨记“法治兴,则市场兴”,必须坚持一切经营活动以符合法律法规、监管规定为第一准绳。

近年来,平安证券严守合法合规经营的底线,持续优化全面合规管理,进一步完善对事业部、分支机构、子公司的全方位合规监控,流程上持续全贯穿把控,落实事前预防、事中监测和事后检查,坚持合规创造价值、合规人人有责的理念,让合规意识深入到每位员工的日常工作中。“如果某项业务的获取需要以违法违规为代价,那么这样的业务我们宁可不要!”

同时,我们配合“正风肃纪”、投资者教育等专项工作,在党建工作、业务模式、薪酬机制、内控制度等层面进行了一系列大刀阔斧的改革,通过一系列组织架构、机制流程、制度保障优化重建,让平安证券重新走上合规经营、稳健发展的道路,避免大起大落。

如今,“法规+1”和诚信服务已成为平安人内心坚守的行为准则:法规有明确规定,坚决严格执行;法规未明确规定,按照更高的道德自律标准确定行为规范,坚决“不打擦边球”,不钻政策空子。

带着这份坚守,全体平安证券人励精图治、知耻后勇,深刻反省历史错误,逐步开展业务重塑,一年一大步,实现了凤凰涅槃、浴火重生。

专业是特色,稳健是保证, 敬畏专业,敬畏风险,行稳方能致远

证券业是门“手艺活”,专业是行业机构安身立命之本。证券公司的重要职责之一就是发挥直接融资的资本中介作用,服务于实体经济,服务于企业客户。

我们内部经常讲,专业创造价值。证券从业者是手艺人,专业是我们安身立命的优势。所以证券公司必须练好自己的内功,要能准确敏锐地识别客户的需求,找出适合客户方案。国内很多证券公司都表示要向高盛学习,学习什么呢?一个是品牌建设能力,另一个是专业服务能力。

今年,证券业将全方位对外开放,大家更要有“本领恐慌”的危机感,树立追求“高精尖”的志向,磨练“跟高手过招”的锐气,苦练内功,加强学习,不断提升专业水平和核心竞争力。只有敬畏专业,做精主业,不断培育工匠精神,精益求精,保证品质和口碑,才能有和国际一流券商掰手腕的实力。

近年,平安证券聚焦“综合金融服务、专业品质、科技赋能”,以先进的金融科技为基础,全力打造智能化券商。早在2014年,时任平安证券董事长谢永林就提出了“互联网券商”的转型方向,并积极从华尔街、国内优秀金融机构、优秀互联网企业等多方引入金融、交易、投行、科技等人才,奠定了公司科技转型发展的坚实基础。

平安证券这几年的科技投入行业领先,无论是信息系统投入绝对值,还是衡量相对投入水平的信息技术投入考核值均居行业前列。我们倾力打造的领航科技平台实现前、中、后台业务全覆盖,凭借强大的功能和特性,领航平台连续三年荣获中国计算机用户协会“云鹰奖”最高成就奖。

2019年,我们持续加大科技投入,我们认为,科技赋能可以驱动专业能力的一致化。客户体验至关重要,当客户每一次接受服务后的体验不同时,我们的服务效果就不理想。因此,一线人员的服务品质实际上决定了平安证券的品质。现在,我们要构建一套核心的业务处理体系,实现先知先觉先行,然后构建组织核心能力并赋能给每个员工,让平安证券的品质实现一致化。

2018年以来,平安证券全面转型智能化财富管理,业内首推“科学投顾”服务,将智能分析决策、系统化管理和数据可视化贯穿于研究和服务,贯彻“以客户为中心”的业务思想,建立了以“科学投资”为基本理念的客户服务系统和以“买方服务”为行动指南的财富管理业务执行体系。

我们的战略愿景是要实现平安综合金融服务战略下的智能化证券服务平台,我们希望通过专业品质,实现有价值的稳

健增长;同时,这个增长并不是为了谋求短期的财务目标而拼尽很多资源甚至越过底线去获得的,而是确保未来可持续的增长。这就需要我们敬畏风险,尊重规律,完备合规风控体系,把制度建立在流程上,流程建立在系统上,制度的执行不以人的意志为转移,强化全面风险管理,把握好金融创新和业务发展的边界,坚持稳中求进。

履行社会责任,践行“三村工程”, 心怀感恩,成就未来

不忘初心、践行社会责任是平安证券推进文化建设的题中应有之义。

2020年是党和国家脱贫攻坚战的决胜之年,在证监会、中证协关于“一司一县”结对帮扶的精准扶贫重大部署下,2019年,平安证券对口帮扶的河北平泉传来了顺利脱贫摘帽的好消息,全县84个建档立卡贫困村全部脱贫出列,贫困发生率降到0.92%,令大家备受鼓舞。此外,其他两个对口帮扶的贫困县也都进入脱贫摘帽验收阶段。

落其实者思其树,饮其流者怀其源。自成立以来,平安证券坚持金融服务实体经济的天职和宗旨,用专业能力服务好企业直接融资,降低实体经济融资成本;深入推进精准扶贫,除了“一司一县”结对帮扶,我们还援建4所平安希望小学,希望通过教育扶贫切断贫困的代际传递。逢年过节,我们积极采购来自山西、河北、湖北、内蒙古、新疆、云南等地的扶贫农产品,号召每一位员工参与到扶贫济困的光辉伟业中。

知识是改变贫穷落后面貌的重要力量。近年来,平安证券发挥金融专业优势,积极为贫困地区开展资本市场专题培训的智力扶贫。2019年5月,我参加了证监会、社保基金理事会联合平安证券、平安银行,在国务院扶贫办佛山培训基地举办的“2019扶贫致富带头人培训班”,学员是来自10多个国家级贫困县的600多名扶贫致富带头人。为期一周的专业理论学习和优秀种养殖基地现场培训,打开了他们的眼界,丰富了他们种养殖的专业知识。我相信,他们回到各自的工作岗位后必将发挥更大的能量,更好地帮助当地农户脱贫,而这也是我们坚持不懈践行扶贫事业的意义所在。

我们所做的这些很微不足道,也仅仅是平安集团“三村工程”精准扶贫的一个小缩影。通过“扶智培训、产业造血、一村一品、产销赋能”的创新扶贫模式,“三村工程”已在全国遍地开花结果。

文化凝聚力量,发展成就梦想。文化建设功在当下、利在长远,要坚持虚功实做。抓实了,就是生产力;抓细了,就是凝聚力;抓强了,就是战斗力。平安证券将久久为功,深耕“忠、专、实”的行业文化底蕴,坚持不懈厚植“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化理念,以强有力的文化建设助推公司转型发展,突破瓶颈、质效提升,充分发挥企业文化的导向作用,凝聚作用、融合作用,不断提升队伍的凝聚力、执行力、战斗力,锻造一支“召之即来、来之能战、战之必胜”的精兵劲旅,助推公司事业行稳致远,加速向一流品质券商迈进。