

# 郭树清:加快中小银行改革 大力支持直接融资

□据新华社北京8月13日电

疫情是场大考,金融业如何作答?作为实体经济血脉,支持经济社会恢复发展是否有力有效?面对不良贷款反弹压力,抵御风险的堤坝是否坚实?复杂多变的国内外环境下,改革开放的步伐是否一如既往?针对这些热点问题,中国人民银行党委书记、中国银保监会主席郭树清接受了记者采访。

## 有力支持经济加快恢复

稳企业保就业,稳住经济基本盘,金融支持是重要一环。

“今年二季度我国经济恢复正增长,离不开宏观政策的有力对冲,包括财政、税收、社保、就业等方面政策,货币政策也发挥了重要作用。”郭树清说,今年以来,我国三次降低存款准备金率,增加1.8万亿元再贷款再贴现额度,及时出台阶段性延期还本付息政策等,有力促进了经济的恢复。

除了信贷支持,直接融资方面也在发力。上半年,银行业企业债券投资同比增长28.5%。保险业债券投资同比增长16.5%,长期股权投资同比增长18.2%。“这个增长幅度是近些年少有的,对推动金融产业结构调整优化和支持实体经济发挥了重要作用。”郭树清说。

“下一步首先要做好对普惠型小微企业的支持。目前已2360多家小微企业获得银行贷款,这个水平在全世界都是数一数二的,关键在于银行的经营管理能力、风险控制能力有了较大提高。”郭树清说。

更好地支持实体经济,要推动直接融资和间接融资平衡发展。“下半年要继续推动企业债券的发行,银行保险机构要更多地参与债券等资本市场。企业通过直接融资可以获取长期资金,低成本资金,相当一部分是资本金,对企业成长更有利。”郭树清表示。

为帮助企业渡过难关,目前银行业已对6.12万亿元企业到期贷款提供融资支持。面对疫情的持续影响,应及时做好应对的准备。“银保监会、人民银行也研究了一些储备性政策,我们看市场的情况,如果恢复得还有一些问题的话,会把这些储备性政策用出来,加快经济恢复。”郭树清说。

## 积极应对不良贷款反弹

金融支持实体经济,必须以自身的稳健运行为前提。

郭树清表示,当前我国金融业运行平稳,风险整体可控,主要指标处于合理区间。“新冠肺炎疫情发生以来,国际金融市场经历剧烈波动,相较而言,我国股、债、汇市场展现出较强的韧

性和抗风险能力。”

郭树清表示,同时必须要看到,当前金融风险仍然易发高发,一些潜在隐患依然较大,包括存量风险尚未得到彻底解决、不良资产上升压力加大、资金面宽松背景下市场乱象极易反弹回潮等,对此一定要保持清醒,冷静研判,未雨绸缪。

“上半年,受新冠肺炎疫情等因素影响,银行业形成不良贷款较去年同期有所上升。当前,经济尚未全面恢复,疫情仍有较大不确定性,所带来的金融风险也存在一定时滞,预计有相当规模贷款的风险会延后暴露,未来不良贷款上升压力较大。”郭树清说。

他表示,对此要密切关注,提早谋划,积极应对。一是做实资产质量分类。督促银行运用预期信用损失法评估贷款风险,真实反映企业经营变化。二是备足抵御风险“弹药”。要求银行采取多种方法补足资本,提前加大拨备提取,提高未来风险抵御能力。三是加大不良贷款处置力度。在充分揭示风险的前提下,研究分阶段下调拨备覆盖率的监管要求,释放资源全部用于处置不良贷款。四是严控增量风险。督促银行加强内部控制和风险管理,做好贷款“三查”,减少贷款损失。

## 改革开放一如既往

金融业对外开放,是我国对外开放的重头戏。对于下一步的金融开放政策,郭树清表示,

现在最主要的是抓已出台政策的落实。要鼓励中外机构在产品、股权、管理和人才等方面开展合作,拓展现开放广度和深度。完善配套制度和基础设施建设,营造更加市场化、法治化、国际化的营商环境。

“尽管现在国际环境发生较大变化,但这不会改变我们对外开放的大趋势。疫情期间不断有外资金融机构来中国落户就是很好的证明,中国金融业对外开放的政策一如既往。”郭树清说。

深化改革,是中国破解经济发展难题的一把钥匙。金融领域也是如此。

郭树清表示,将下更大气力深化金融领域关键性改革,包括加快中小银行改革、大力支持直接融资、完善银行保险机构公司治理等。

“要以加快中小银行改革为突破口,提升金融机构体系稳健性。拓宽风险处置和资本补充资金来源,加快补充资本,因地制宜、分类施策,把深化改革与化解风险、完善治理结合起来。”郭树清说,改革推进中,注意保持地方金融组织体系完整性,尤其要保持农信社或农商行县域法人地位总体稳定。

他表示,要大力支持直接融资,促进融资结构优化。引导信托、理财和保险公司等机构树立价值投资理念,做真正的专业投资、价值投资,成为促进资本市场发展、维护资本市场稳定的中坚力量。同时要以公司治理为抓手,调整优化股权结构,完善现代金融企业制度。

## 商务部:三方面抓好稳外资

□本报记者 赵白执南

商务部外国投资管理司司长宗长青13日在《关于进一步稳外贸稳外资工作的意见》国务院政策例行吹风会上表示,将从稳存量、促增量、优环境三方面抓好稳外资工作。

宗长青表示,今年以来,我国吸收外资增幅实现了由“负”转“正”,总体好于预期。1月至7月,全国实际使用外资5356.5亿元人民币,同比增长0.5%(不含银行、证券、保险领域),较1月至6月回升了1.8个百分点,由负增长转为正增长;7月当月,全国实际使用外资金额为634.7亿元人民币,同比增长15.8%,连续第4个月实现单月吸收外资正增长。

宗长青介绍,吸收外资好于预期主要有四个方面原因:一是得益于党中央、国务院高度重视,把稳外资作为“六稳”“六保”的重要内容。二是得益于对疫情稳外资政策的持续加码。三是得益于对外企企业服务保障力度加大。四是得益于营商环境不断改善。

宗长青表示,与以往相比,稳外资形势更加复杂严峻。下一步主要从以下三方面抓好稳外资工作。一是稳存量政策再强化。二是促增量方法再创新。抓好新版全国和自贸试验区负面清单落地,加快修订实施《鼓励外商投资产业目录》,深化服务业扩大开放试点,发挥好自贸试验区、国家级经开区等开放平台作用。持续扩大外资市场准入,同时创新招商引资方式,加大投资促进力度,争取再谈成、签约一批重点外资项目。三是优环境措施再加力。

## 两大因素支撑人民币升值底气足

(上接A01版)

### 汇率弹性足

本轮人民币升值始于6月,3月至5月,人民币对美元一度震荡中贬值。分析人士指出,随着中国在新冠肺炎疫情防控和经济复苏方面取得成效,市场看多人民币资产的力量逐渐占据主导。在这一过程中,人民币汇率弹性十足,延续了去年8月以来的“双向波动”特征。

截至8月13日18时,在岸人民币对美元汇率日盘收盘价报6.9445元,较盘初明显回落;离岸人民币对美元汇率报6.9433元,由涨转跌。浙商证券首席经济学家李超认为,进入8月,人民币汇率延续升势,后续仍是震荡走势。

8月13日,中国人民银行在香港成功发行两期共计300亿元的人民币央行票据,中标利率均为2.70%。人民银行表示,此次发行受到境外投资者广泛欢迎,投标总量约624亿元,接近发行量的2.1倍,表明人民币资产对境外投资者具有较强吸引力,也体现了全球投资者对中国经济的信心。

## 存量增量改革并行创业板探索新经验

(上接A01版)为未盈利企业上市留下制度空间。这更需践行以信息披露为核心的监管理念,强化创新创业企业及未盈利企业信息披露要求,提高信息披露针对性和有效性。

在交易机制方面,基于创业板现有市场基础和投资者特征,此次改革借鉴科创板做法,对创业板实施与主板、中小板不同的差异化交易制度安排和转融通机制。放开新股上市前五日涨跌幅、提高停牌指标阈值、缩短停牌时间、放宽创业板股票涨跌幅比例至20%、实施盘后定价交易、设置“价格笼子”、规定申报单笔数量上限、调整交易信息披露指标、优化转融通机制、新增股票特殊标识。

中信证券股票资本市场部负责人张宗保表示,创业板改革并试点注册制的推行统筹考虑增量与存量资本市场对发行、上市、信息披露、交易等基础性制度改革的协同推进。创业板改革并试点注册制的推出,有利于为包括主板、中小板在内的全市场注册制改革提供良好示范。

### 创业板定位进一步完善

增量与存量改革并重,进一步完善创业板定位。专家指出,经济发展呈现出更多依靠创新、创造、创意的大趋势,本次改革使创业板坚守服务创新创业总体定位,能更好地支持战略性新兴产业和高新技术产业发展,也支持传统产业与新技术、新产业、新模式、新业态深度融合。

“从服务范围看,创业板设立行业负面清单,在鼓励成长型创新创业企业的同时,支持和引导传统企业与新技术、新产业、新业态和新模式深度融合。”张夏表示。

华兴证券首席经济学家兼首席策略分析师庞溟指出,强化为多元化、多类型企业服务的能力,这与创业板的特色相一致,有利于创业板更好地服务实体经济和创新创业,可为中国资本市场和“三创”“四新”企业提供更完整、更全面、更优质的金融支持。

# 光峰科技:不做跟随者 勇闯技术“无人区”



公司供图

图为光峰科技产品生产线一角。

李屹毕业于清华大学,后赴美求学获得博士学位,随后进入美国最好的激光研究室——罗彻斯特大学国家激光实验室从事研究工作,是激光显示领域的知名专家。

“深圳是一个很适合做科研和创业的城市,氛围开放、包容、务实,地理位置面向大海、环境适宜,适合沉下心来做创新、做创业。”李屹表示,作为一个坚持“技术立企”的公司,光峰科技受惠于深圳提供的良好政策和营商环境。正是身处深圳这样的土壤中,光峰科技才能潜心专注研发,开发出产业化应用的激光显示技术。

与深圳的务实、创新精神相契合,光峰科技在过去十一年一直埋头研发,不断扩充科研团队。李屹表示,截至2019年12月31日,公司研发队伍已经拥有387人,占公司员工总数的31%。公司核心研发团队由国际激光显示领域领军人才牵头,吸引了毕业于海内外知名高校的研发人员加入,学科涵盖光学、电子、材料、物理、机械设计、精密制造等多个领域。未来,光峰科技将继续积极引进高端人才。

## 自主研发成就“隐形冠军”

在激光高端显示领域,光峰科技堪称“隐形冠军”。凭借其原创的底层激光技术专利,光

峰科技已经构筑起强大的专利“护城河”。

2007年,李屹带领光峰科技研发团队发明ALPD激光显示技术。在此之前,激光显示技术的理论探索已经长达十余年,但始终未能产业化落地应用。其症结在于光源材料的稳定性和寿命尚不理想,激光散斑影响显示效果,以及红绿激光昂贵、直接产业化的成本过高。对此,光峰科技ALPD激光显示技术重点解决了激光显示的产业化难题,通过将激光的高亮度与荧光的高性能相结合,使激光显示技术得以真正应用于市场化、规模化的产品应用中。

“经过十多年的探索积累,光峰科技已经建立了数百项全球核心专利为基础的知识产权体系,成为国际上掌握显示技术核心知识产权的企业。”李屹介绍,截至2019年12月31日,光峰科技在全球范围内获授权专利908项,荧光激光光源底层关键架构技术专利在全球范围内被先后引证次数高达400余次。此外,ALPD技术架构经过四代升级研发,每代架构平台相对于上一代都有着全面的性能提升。

凭借硬核的原创技术储备和成功的产业化应用,光峰科技也得到了资本市场的认可。2019年7月22日,光峰科技成功登陆创业板上市,募集资金净额10.62亿元,用于科创研发、总部研发中心、信息化系统升级等项目。

## 科技创新注入发展后劲

特区成立40年以来,深圳高新技术产业经历了从一片空白到“百花齐放”的发展历程,形成了强大的梯次型创新企业群,其中,国家级高新技术企业超过14000家,大量的科技创新企业在深圳成长并走向了世界舞台。扎根深圳,对于这座城市的未来,李屹满怀信心。

“近十年来,深圳的发展动能已经从过去的要素驱动转向创新驱动。”李屹认为,深圳是一个以科技创新见长的城市,一批批科技企业的成长,将把深圳的科技创新优势推向一个全新的高度。此外,在创投、风投方面,深圳也有较强的优势地位。技术创新与资本聚集相得益彰,正带动深圳以惊人的速度奔腾向前。

对于深圳未来的发展前景,站在一个科创企业创始人的角度,李屹建议,在特区40周年之际,叠加中国特色社会主义先行示范区和粤港澳大湾区建设的历史机遇,深圳未来需要为国际化市场竞争做好更充分准备。例如,可引导企业加强知识产权运营和保护,支持企业打造国际竞争力标准;加强与其他城市的产业联动,提高科技成果的市场化、资本化转化率。“只有坚持科技创新,才能为这座城市注入源源不断的发展后劲。”李屹说。

确保收入比较稳定,可以考虑固定利率还款的形式,这样可以方便安排其他的支出;如果每个月的收入与市场利率变化有一定关系,比如个人投资比较多,可以考虑选择LPR定价。

确保收入比较稳定,可以考虑固定利率还款的形式,这样可以方便安排其他的支出;如果每个月的收入与市场利率变化有一定关系,比如个人投资比较多,可以考虑选择LPR定价。

## LPR仍有下行空间

未来LPR是否仍有下行空间?对此,易居研究院智库中心研究总监严跃进表示,最新一期7月20日的LPR虽然没有下调,但至少保持了低息水平。这说明利率政策具有定力。预计下半年LPR将进一步下行空间,这有助于带动房贷利率的下调,但下半年LPR的下降空间在减小。

光大银行分析师周茂华认为,LPR下行将推动金融机构向实体经济合理让利,主要驱动因素为央行降准、银行降低负债成本、MLF利率下行等。另外,需要考虑银行不良率滞后的因素。综合考虑国内宏观经济表现及以上这些因素,下半年LPR预计下行空间为10个至15个基点。

当前,仍有部分客户尚未在固定利率和LPR之间做出选择,究竟哪种方式更为划算?

一家国有大行北京某支行的房贷经理表示,转换与否问题并不大,即使不自主转换,后期也会批量转换;如果“被”批量转换,年底之前有问题也可以找银行协商。“关键还是客户对于未来利率走势的看法,无论是否转换成LPR定价,银行都会帮助客户办理相关手续,但不方便提出具体建议。”

另一位银行人士则已推荐多位亲友选择转换为LPR定价,他认为未来20年房贷利率大概率下行,采用与市场挂钩的LPR定价方式可能会降低房贷压力。

中国农业大学中国资本市场研究院联席院长赵锡军认为,如果客户在按揭还款期间,能够

商处理。

据记者了解,早在今年5月底,已有农商行

为客户统一调整为LPR定价方式。

某农商行客户经理表示:“我们给客户都发了短信通知,如选择固定利率,可在8月31日前自行修改。”还有一些中小银行则选择在8月21日晚间为客户进行统一转换。

离房贷定价基准转换最后期限渐近,多位银行网点客户经理表示,对于房贷利率究竟是选择LPR定价还是固定利率,客户们都有自己的考量。

一位国有大行支行人士表示:“我们支行的房贷客户基本都转成LPR定价。”

另一家国有大行客户经理则表示,选择固定利率和转成LPR定价的客户都有,主要与客户贷款时间早晚、贷款余额多少及对未来利率走势的判断有关。选择固定利率的客户一般分以下几种情况:一是贷款时间较早,当时利率较低,且部分客户享受了8折、9折等优惠;二是有些客户本身贷款金额不高或所需还款余额不多;三是部分客户预期未来经济上行后,利率也

会随之上浮,担心选择LPR定价会承受不起加点部分。而选择转换LPR的客户一般是贷款利率较高,且预期之后利率仍将下行的客户。

二者各有千秋

当前,仍有部分客户尚未在固定利率和LPR之间做出选择,究竟哪种方式更为划算?

一家国有大行北京某支行的房贷经理表示,转换与否问题并不大,即使不自主转换,后期也会批量转换;如果“被”批量转换,年底之前有问题也可以找银行协商。“关键还是客户对于未来利率走势的看法,无论是否转换成LPR定价,银行都会帮助客户办理相关手续,但不方便提出具体建议。”

另一位银行人士则已推荐多位亲友选择转换为LPR定价,他认为未来20年房贷利率大概率下行,采用与市场挂钩的LPR定价方式可能会降低房贷压力。

中国农业大学中国资本市场研究院联席院长赵锡军认为,如果客户在按揭还款期间,能够

商处理。

据记者了解,早在今年5月底,已有农商行

为客户统一调整为LPR定价方式。

某农商行客户经理表示:“我们给客户都发了短信通知,如选择固定利率,可在8月31日前自行修改。”还有一些中小银行则选择在8月21日晚间为客户进行统一转换。

离房贷定价基准转换最后期限渐近,多位银行网点客户经理表示,对于房贷利率究竟是选择LPR定价还是固定利率,客户们都有自己的考量。

一位国有大行支行人士表示:“我们支行的房贷客户基本都转成LPR定价。”

另一家国有大行客户经理则表示,选择固定利率和转成LPR定价的客户都有,主要与客户贷款时间早晚、贷款余额多少及对未来利率走势的判断有关。选择固定利率的客户一般分以下几种情况:一是贷款时间较早,当时利率较低,且部分客户享受了8折、9折等优惠;二是有些客户本身贷款金额不高或所需还款余额不多;三是部分客户预期未来经济上行后,利率也

会随之上浮,担心选择LPR定价会承受不起加点部分。而选择转换LPR的客户一般是贷款利率较高,且预期之后利率仍将下行的客户。

二者各有千秋

当前,仍有部分客户尚未在固定利率和LPR之间做出选择,究竟哪种方式更为划算?

一家国有大行北京某支行的房贷经理表示,转换与否问题并不大,即使不自主转换,后期也会批量转换;如果“被”批量转换,年底之前有问题也可以找银行协商。“关键还是客户对于未来利率走势的看法,无论是否转换成LPR定价,银行都会帮助客户办理相关手续,但不方便提出具体建议。”

另一位银行人士则已推荐多位亲友选择转换为LPR定价,他认为未来20年房贷利率大概率下行,采用与市场挂钩的LPR定价方式可能会降低房贷压力。

中国农业大学中国资本市场研究院联席院长赵锡军认为,如果客户在按揭还款期间,能够

商处理。

据记者了解,早在今年5月底,已有农商行

为客户统一调整为LPR定价方式。

某农商行客户经理表示: