

银行“限额管理” 房地产开发贷持续收紧

□本报记者 彭扬 欧阳剑环

多位银行人士10月28日透露,四季度房地产开发贷呈收紧趋势,多家银行明确“限额管理”“好中选优”等原则。专家认为,监管部门将持续完善房地产金融宏观审慎管理,优化相关政策工具,房企融资环境短期难言宽松。

银行收紧开发贷

房地产贷款收紧态势在数据中已有所体现。中国银保监会副主席梁涛日前在2020金融街论坛年会上介绍,前三季度,新增房地产贷款占全部新增贷款的比重较去年同期下降3.7个百分点。

某大行浙江地区二级分行负责人表示:“房地产融资‘三条红线’已明确了开发贷的收紧趋势,房地产开发贷收紧将主要通过限额管理方式进行。但本地房地产市场还不错,今年批的

项目也挺多,近期总行要求‘好中选优’。”

“我行已对房地产开发贷实行限额管理,下半年几乎没有新增额度,需腾退额度才能继续投放。”华中地区某股份行相关负责人说。

某股份行北京分行人士表示,近一两年来,该行一直在压降开发贷规模,开发贷在贷款中的占比越来越小,在投放上实行“限额管控+特事特办”的原则。“临近年来,四季度一般不放开开发贷。”

融资管理料持续从严

融360大数据研究院分析师李万赋表示,银保监会近期密集公布的银行罚单,频频提到贷款违规流向楼市、房地产开发贷监管不力等行为。银行在房企融资业务额度和贷款用途把控方面将更加谨慎。

光大银行金融市场部分析师周茂华表示,房地产融资“三条红线”影响逐步显现,有助于

规范房地产企业过度加杠杆扩张行为,在一定程度上降低行业融资需求,预计四季度开发贷融资需求增长较为温和。

周茂华分析,严控房地产贷款新增比例的政策取向未变:一方面,严控新增房地产贷款比例;另一方面,严控其他资金违规流入房地产市场。房地产融资将呈中性略偏紧格局。

平安证券研报指出,考虑到有关部门遏制房地产金融化及泡沫化态度坚决,行业融资环境料难现宽松局面。

在发债方面,贝壳研究院研究报告表示,预计四季度房企境内发债难度将升级。境外发债方面,美元短期流动性增强,房地产业资本流入逐渐恢复,目前处于恢复加速阶段。人民币利率坚挺有利于提升外资对我国境内债市投资吸引力。

推动完善房地产金融宏观审慎管理

中国人民银行副行长潘功胜日前在2020

金融街论坛年会上表示,推动完善房地产金融宏观审慎管理。根据防范房地产金融风险 and “稳地价、稳房价和稳预期”的需要,研究房地产贷款集中度、居民债务收入比、房地产贷款风险权重等宏观审慎政策工具,进一步完善促进房地产市场健康发展的长效机制。

易居研究院智库中心研究总监严跃进表示,对于房地产贷款集中度,既要防范银行贷款过多集中在房地产市场,也要防范银行过多把贷款给予某个单一房企;对于居民债务收入比,其实就是要把握好首付比例,尤其是要防范各类首付贷等违规贷款;对于房地产贷款风险权重,也说明要不断研究房地产贷款在银行贷款中的风险比重。上述要求强调了对房地产贷款严管的导向。

中国银行研究院高级研究员李佩珈表示,要促进房地产企业融资结构更加多元化和透明化,有效防范化解房地产企业债务风险。

专项债发行将收官 明年新增额度或回落

□本报记者 赵白执南

截至10月末,地方政府专项债券发行额度已完成全年计划的95%。专家认为,由于国内经济恢复、项目安排等因素,明年专项债新增发行额度或有所降低,但不排除出于平滑发行节奏等原因,明年新增发行额度或在今年内提前下达。

专项债发行临近尾声

Wind数据显示,截至目前,10月单月,各地发行新增专项债1814亿元。分地区看,江苏省以8644亿元的发行量遥遥领先,湖北省、湖南省、河北省分别发行3004亿元、2184亿元、2084亿元。

招商证券统计,截至30日,2020年专项债将累计发行356104亿元,完成全年计划的94.96%。

7月底财政部曾发布通知,部署加快专项债发行使用,要求确保专项债有序稳妥发行,力争在10月底前发行完毕。

中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林表示,目前,专项债发行进度较快,基本达到预期。今年专项债发行任务下达速度快,部分地方项目工作准备可能滞后,这些环节可能导致部分专项债资金延迟使用。

不排除提前下达可能

国泰君安证券首席宏观分析师高瑞东表示,明年专项债新增发行额度是否会提前下达还要打上问号,主要是观察两方面。一方面,要看地方政府与专项债资金相匹配的项目是否充足,以及今年相应项目支出进度。如推延今年部分资金到明年一季度使用,提前下达新增发行额度的必要性就会减弱。另一方面,不排除为了让财政支出节奏更为平滑,提前下达新增发行额度的可能。

在盘和林看来,今年内可能会下达明年专项债新增发行额度。这并不意味着当下项目缺钱了,而是为明年项目前期准备规划提供预期,方便明年一些重大项目提前谋划全年布局。

近期不少地方已开始紧锣密鼓筹备2021年专项债前期工作。国家发展改革委新闻发言人孟伟日前表示,组织做好2021年中央预算内投资计划编制工作,及早谋划做好明年专项债项目准备工作。

明年新增额度或降低

市场人士预计,由于经济恢复、偿债压力等原因,明年专项债新增发行额度可能会较今年有所降低。

高瑞东表示,明年专项债新增发行额度大概率会回落。受新冠肺炎疫情影响,基建是今年稳增长重要抓手,需发行专项债等作为补充。展望明年,我国新冠肺炎疫情防控形势整体不错。从9月数据看,消费恢复、制造业投资回暖都体现出经济恢复速度较快。因此,明年对基建进一步大规模投入概率较低。

中诚信国际报告认为,伴随经济逐步修复、基建项目趋于饱和,明年专项债新增发行额度或下降。

业内人士认为,除了经济恢复情况,地方政府债务率也是一个考量因素。

从明年专项债资金投向看,中诚信国际报告称,专项债将继续支持既促消费、惠民生,又调结构、增后劲的“两新一重”领域,尤其是加快“两新”建设。为进一步稳企业、保市场主体,将加快地方政府专项债合理支持中小银行补充资本金工作,助力尽快化解中小企业经营风险。



2020青岛创新节开幕

10月28日,参会人员通过“时空门”进入2020青岛创新节开幕式会场。

当日,以“创新创业,创造创业”为主题的2020青岛创新节在青岛国际会议中心开幕。在为期一周的创新节上将分别设置主题论坛、前哨大会、大赛路演、榜单发布、科技展览、创业集市、高校成果对接、科技音乐嘉年华等活动版块。 新华社图文

银保监会：防范金融直播营销风险

□本报记者 薛瑾 实习记者 王方圆

10月28日,中国银保监会消费者权益保护局发布《关于防范金融直播营销有关风险的提示》表示,直播带货这一新媒体购物形式出现以来,受到消费者,尤其是年轻消费者的青睐。其中,有些金融产品相关的直播营销行为存在风险隐患。应注意甄别金融直播营销广告主体资质,选择正规金融机构和渠道购买金融产品;认真了解金融产品或服务的重要信息和风险等级,防范直播营销中可能隐藏的销售误导等风险;树立科学理性的金融投资、消费观念。

金融直播营销主体混乱

《提示》介绍,当前金融直播营销存在两方面主要风险。

第一,金融直播营销主体混乱,或隐藏诈骗风险。一是无资质主体“鱼目混珠”。由于直播平台开设账号基本无门槛限制,一些无资质主体擅自开展金融产品直播营销,涉嫌非法或超范围开展金融营销宣传活动。甚至有所谓的

“科技公司”“咨询公司”以投资虚拟货币、外汇、网络理财为名进行诈骗。还有直播平台为吸引用户,承诺在平台充值后有高额收益并可随时提现,存在异化为非法集资的风险。二是直播平台信息设置混乱。平台用户可能被营销氛围带动,在主体不清、风险不明的情况下冲动消费。三是非专业人士误导或欺骗。金融知识薄弱、风险防范能力差的用户易受误导或欺骗。

第二,直播营销行为存在销售误导风险。一是虚假或夸大宣传。实际上,多数消费者难以符合广告宣称的免息条件、放贷条件或产品销售范围,亦或是“免息不免费”、隐含保费逐月递增等。二是偷换概念、简单比价。易导致消费者对借款成本产生错误认识,引发消费者误解。三是信息披露、风险告知或提示不到位。消费者可能在未充分知悉风险的情况下被带动,购买不适当的金融产品或服务。

提高风险防范意识

《提示》强调,消费者可从三方面提高风险防范意识。

“国家队”三季度重仓股名单曝光

渐浮出水面。

Wind数据显示,三季度证金公司共现身174家A股上市公司前十大流通股股东名单,其三季度增持2家公司,新买入2家公司。截至三季度末,证金公司对中国平安持仓市值最高,为435.674亿元;其次是中国人寿,持仓市值为355.164亿元;对贵州茅台、中国中免、中国石化等12只个股持仓市值均在504亿元以上。

三季度中央汇金共现身461家A股上市公司前十大流通股股东名单,三季度共增持7家公司,新买入13家公司。从持仓市值看,中央

一是辨明直播主体资质。消费者如有意购买,应弄清发布营销广告、提供金融产品或服务的主力,注意相应的金融机构、中介机构或人员是否具备从业资质,选择正规金融机构和渠道。不随意点击不明链接,不在正规金融机构销售渠道以外的页面随意提供个人重要金融信息、身份信息,防范欺诈风险和个人信息泄露风险。

二是看清直播内容。建议理性对待直播营销行为,在购买前充分了解金融产品或服务的重要信息,如借贷产品的息费标准、实际年化利率,保险产品的保险责任、除外责任、缴费要求,理财产品的投资风险等。警惕一些金融直播营销中信息披露不足、风险提示不到位、明示或暗示保本无风险、保收益等销售误导问题。

三是知悉金融消费或投资风险。公众应对金融产品有理性、清醒的认知,不被直播营销所营造的氛围煽动而盲目消费或冲动投资,在了解金融产品或服务的合同内容、息费标准、免责条款、风险等级等重要信息后,审慎评估自身是否能够承担或接受,根据自身实际需求 and 风险承受能力选择适当的金融产品。

2251家公司披露三季报 近六成净利润增长

(上接A01版)

汇金对新华保险的持仓市值最高,截至三季度末,持有新华保险市值为684.034亿元;其次是中国平安,持仓市值为385.014亿元;对贵州茅台、中国人寿、立讯精密持仓市值均超过504亿元。

从持仓风格看,证金公司的持股公司中,所属医药制造业的最多,而中央汇金的“心头好”则是计算机、通信和其他电子设备制造业公司。对于医药板块,上海证券医药生物行业分析师黄施齐认为,目前医药行业整体高估值需要业绩进一步消化。

2251家公司披露三季报 近六成净利润增长

(上接A01版)

明星白马股业绩分化

中国证券报记者梳理发现,随着明星白马股陆续发布三季报,这些备受关注的公司业绩表现出现一定分化。部分公司不惧疫情影响,营收、净利实现双增长,业绩发布后,股价抬升明显。但也有部分上市公司业绩不达预期,三季报发布后,相关上市公司股价出现较大幅度回落。

虽然部分白马股前三季度营业收入实现较大幅度增长,但由于降价促销等原因,净利润增速明显放缓,出现“增收不增利”现象。业绩发布后,此类白马股遭到机构抛售,这在食品类、消费类上市公司中表现尤其突出。

前海开源基金首席经济学家杨德龙表示,长期看,消费白马股表现依然稳定。“双11”即将到来,可选消费品销售额大概率超预期,对消费板块的市场表现会有明显拉动。

知名私募人士对中国证券报记者表

人社部:能够确保养老金按时足额发放

人力资源和社会保障部副部长李忠28日在国务院政策例行吹风会上表示,今年面对严峻复杂的形势,人社部在社会保险方面出台了“免减、缓、返、补”等一系列援企减负稳岗的政策措施,帮助市场主体克服暂时的困难。在出台这些政策时,对社会保险基金收支状况已作了充分预判和精确测算,能够确保养老金按时足额发放。

人社部养老保险司司长聂明隽介绍,截至9月底,企业养老保险基金总收入2.14万亿元,总支出2.84万亿元,基金累计结余4.54万亿元。由此可见,保发放还是有比较雄厚的物质基础的,当前的问题主要是省际之间的结构性矛盾。对此,人社部做了充分预计和精确测算,在保发放方面做了周全的准备和安排。

一是加大实施基金中央调节力度。今年企业养老保险基金中央调剂比例提高到4%,全年跨省调剂基金规模达到17684亿元。目前,前三季度13524亿元的调剂基金已全部拨付到位,广东、北京等7个省份都按时足额上解了调剂金,确保中央调剂制度顺利实施。此外,今年中央财政对地方养老保险专项补助资金5800多亿元,有力支持了各地,特别是中西部地区和老工业基地养老金的发放工作。

二是加快推进基金省级统收统支工作。目前,全国已有26个省份和新疆生产建设兵团实现了基金省级统收统支,为确保全省发放提供了有力保证,其他五个省也正在抓紧推进前期准备工作,确保年底前完成。

三是建立定期调度机制。密切关注各地企业养老保险基金的运行情况,对全年各省保发放的资金进行细致调查,研判发放风险,帮助协调调度资金。(王舒嫒)

数说A股30年变迁 三维度透视新发展

(上接A01版)上市公司结构持续优化。同时,经济高速发展为上市公司带来业绩支撑,夯实A股平稳运行的基本面,形成了宏观经济和资本市场的良性循环。从投资端看,近年来,监管层大力培育机构投资者,吸引各类中长期资金和境外资金入市,投资者结构不断优化。投融资两端平衡的生态逐渐形成。

陈雳表示,证券期货经营机构数量不断增加,覆盖业务范围不断扩大,服务质量和水平明显提升;资本市场深化改革持续推进等都为A股健康发展奠定了坚实基础。

南开大学金融发展研究院院长田利辉认为,市场化法治化导向的制度建設是中国资本市场蓬勃发展的驱动力。“资本市场发展的关键力量在于法治化市场化导向的改革不断深化。监管层不断优化制度,减少市场干预,持续提升市场广度和深度,上市公司数量日益增多、质量显著提升。监管层广泛深入开展稽查,逐步形成多监少管的格局和“零容忍”态势。投资者从跟庄炒作逐步走向价值投资,投资理念日臻成熟。”田利辉说。

迎接更多机遇

30年,世事变幻;30年,沧海桑田。似乎还没有一个行业如中国证券市场这样,影响着如此多人的财富观并带来命运的变化。

资本市场正成为全面深化改革的“排头兵”。陈雳说,A股未来将以注册制改革为龙头,带动资本市场关键制度创新。市场参与各方要清醒地认识到,虽然资本市场各项改革有了好开端,但不排除在运行、磨合过程中,各种新情况新问题可能逐步显现。还要看到,解决资本市场长期积累的深层次矛盾需要综合施策,久久为功,不可能一蹴而就。因此,要以客观理性和积极宽容的态度看待A股市场未来发展。

宝新金融首席经济学家郑磊认为,A股市场发展趋势是不断向国际化投资风格靠拢,基本面投资占比会不断增加,逐步形成机构投资者为主的市场结构。中国股市将步入新一轮更长周期的牛市。

“A股市场逐步走向成熟,各项规章制度持续完善,将迎来十年黄金发展期。A股市场无论是从投资机会还是从市值角度看都会有较大发展空间,会产生一批伟大的企业,对于A股市场未来发展充满信心。”前海开源基金首席经济学家杨德龙表示。

壁虎投资总经理张增继称,30年来A股市场为中国经济发展做出了无与伦比的贡献。风物长宜放眼量,A股市场未来30年会迎来更多机遇。

示,一些投资者对消费主题白马股产生“买入怕追高,持币怕踏空”的纠结心态。白马股短期波动较大属正常现象,中长期依然看好白酒和休闲零食板块。其中,白酒业竞争格局较为清晰,龙头公司盈利能力稳定,消费人群逐步扩大。休闲零食市场庞大,细分品类中,有些公司股价上涨较多。但还有大量细分品类尚未形成绝对龙头,蕴藏较多机会。相比之下,可穿戴设备类、苹果产业链类的不少明星公司,受益于“宅经济”刺激,前三季度业绩普遍超预期。

济南市财政投资基金控股集团有限公司 总经理、副总经理招聘简章

济南市财政投资基金控股集团有限公司（以下简称“济南财投基金集团”）成立于2020年7月29日,注册资本30000000万元,注册地位于中国(山东)自由贸易试验区济南片区经十路7000号汉峪金谷,为济南市市属一级国有独资的功能性企业,由济南市财政局履行出资人职责。集团作为济南市财政资金的专业化投资平台,紧

紧围绕财政资金股权投资、新旧动能转换引导基金投资运营管理和招商引资等三大功能定位开展业务。

根据集团业务发展和工作需要,济南财投基金集团按照“公开公平、竞争择优”的原则,面向社会公开招聘集团总经理1名、集团副总经理1名。公开招聘有关具体事宜,请扫描右方二维码。



开放济南欢迎有识之士共赢未来,财投基金愿与天下精英共创佳业!