

银保监会:推动金融机构向实体经济合理让利

□本报记者 欧阳剑环

11月2日上午,中国银保监会党委书记、主席郭树清主持召开党委(扩大)会议,传达学习贯彻党的十九届五中全会和习近平总书记重要讲话精神,并结合银保监会工作实际,提出贯彻落实要求。

会议强调,银保监会各级党组织要把深入学习贯彻党的十九届五中全会和习近平总书记重要讲话精神,作为当前和今后一个时期重要的政治任务,自觉把思想和行动统一到党中央的决策部署上来,认真抓好学习贯彻落实。

切实加强银保监会系统党的建设。全系统各级党组织要不断增强“四个意识”、坚定“四个自信”、做到“两个维护”,深入贯彻新时代党的建设总要求,持续深化全面从严治党,打造忠诚干净担当的监管干部队伍,建设让党中央放心、让人民群众满意的模范机关。

努力推动形成“双循环”新发展格局。加快构建银行业保险业有效支持实体经济的体制机制,扎实做好“六稳”工作,全面落实“六保”任务。坚定不移推动经济高质量发展,发挥金融对科技创新的支撑推动作用,引导金融机构加大对“两新一重”等重点领域和先进制造业、战略

性新兴产业的支持力度。加强对民营、小微、“三农”等薄弱领域的金融支持,推动金融机构向实体经济合理让利,增强金融普惠性。

牢牢守住不发生系统性风险底线。前瞻性应对银行不良资产反弹。有序推进高风险金融机构风险化解。持续拆解高风险影子银行业务。严厉打击非法金融活动,坚决整治各种金融乱象。严防外部输入性风险。

坚定推进金融供给侧结构性改革。深化国有商业银行改革,持续推动中小银行深化改革、化解风险,改革优化政策性金融。推动完善公司治理,强化股东股权和关联交易监管。围绕健全

多层次社会保障体系,加快推动商业养老金融改革发展。坚定不移扩大金融服务业双向开放,加强国际经济金融合作。

着力完善现代金融监管体系。处理好金融发展、金融稳定和金融安全的关系,提升金融监管能力。加强制度建设,坚持市场化、法治化、国际化原则,提高监管透明度。完善风险全覆盖的监管框架,增强监管的穿透性、统一性和权威性。依法将金融活动全面纳入监管,对同类业务、同类主体一视同仁。对各类违法违规行为“零容忍”,切实保护金融消费者合法权益。

央行:以正负面清单明确金控公司董监高任职条件

□本报记者 彭扬

中国人民银行11月2日发布关于《金融控股公司董事、监事、高级管理人员任职备案管理暂行规定(征求意见稿)》公开征求意见的通知。在监管主体方面,《董监高规定》明确中国人民银行负责对金融控股公司董监高进行备案和监督管理,中国人民银行副省级城市中心支行以上分支机构在中国人民银行授权下,负责住所地在本辖区的金融控股公司董监高的备案和监督管理。

在任职条件方面,关于《董监高规定》的说明指出,一是通过正面清单和负面清单,明确金融控股公司董监高的任职条件。二是根据职务特点提出有针对性的任职条件,如对董事长、总经理等工作年限要求较高。三是结合金融控股公司特点,对董事会及高级管理层人员构成提出针对性要求,如所控股金融机构含商业银行的,其董事、高级管理人员中应分别至少有一人有该领域任职经历。

从负面清单看,《董监高规定》规定有下列情形之一的,不得担任金融控股公司董事、监事和高级管理人员,包括:有故意或重大过失犯罪记录,或涉嫌从事严重违法活动,被相关部门调查尚未作出处理结论的;对曾任职机构违法违规行为、重大损失负有个人责任或直接领导责任,情节严重等情形。

(上接A01版)会议强调,促进养老托育服务健康发展,解决好“一老一小”问题,对保障和改善民生、促进人口长期均衡发展具有重要意义。坚持以人民为中心的发展思想,弘扬中华民族尊老爱幼的传统美德,立足当前、着眼长远,根据人口分布和结构变化,巩固家庭养老育幼基础地位,强化政府保基本兜底线职能,健全老有所养幼有所育的政策体系,扩大多元主体多种方式的服务供给,促进服务能力提升和城乡区域均衡发展不断取得新进展。

会议指出,森林和草原是重要的自然生态系统,对维护国家生态安全、推进生态文明建设具有基础性、战略性作用。全面推行林长制,要按照山水林田湖草系统治理的要求,坚持生态优先、保护为主,坚持绿色发展、生态惠民,坚持问题导向、因地制宜,建立健全党政领导责任体系,明确各级林长的森林草原保护发展责任。

会议强调,文化企业承担特社会责任,要指导推动各类文化企业牢牢把握正确导向,自觉弘扬和践行社会主义核心价值观,树立正确的历史观、民族观、国家观、文化观,坚守中华文化立场,反映中国人民审美追求,维护国家文化安全和公共利益,维护社会公德良俗,积极履行社会责任和道德责任,创作生产更多健康向上、品质优良的文化产品。

会议指出,健全上市公司退市机制、依法从严打击证券违法活动,是全面深化资本市场改革的重要制度安排。要坚持市场化、法治化方向,完善退市标准,简化退市程序,拓宽多元退出渠道,严格退市监管,完善常态化退出机制。要加快健全证券执法司法体制机制,加大对重大违法案件的查处惩治力度,夯实资本市场法治和诚信基础,加强跨境监管执法协作,推动构建良好市场秩序。

会议强调,党的十八届三中全会以来,我们加强党对教育工作的全面领导,部署推进教育领域综合改革,中国特色社会主义教育制度体系的主体框架基本确立,一些长期制约教育发展的体制机制障碍得到破解,一大批基层改革创新的经验做法不断涌现,教育面貌正在发生格局性变化。“十四五”时期,要继续深化教育领域综合改革,全面贯彻党的教育方针,紧扣落实立德树人根本任务深化教育改革,努力构建德智体美劳全面培养的教育体系。要优化同新发展格局相适应的教育结构、学科专业结构、人才培养结构,统筹推进育人方式、办学模式、管理体制、保障机制改革。要围绕服务国家战略需要,聚焦人民群众所急所需所盼,着力构建优质均衡的基本公共教育服务体系,加快缩小区域、城乡差距。

会议指出,对党的十九届五中全会提出的一系列改革任务和举措,要科学统筹、分类推进。对党中央已经部署、已经出台改革方案的举措,要结合实际情况抓好落实,不搞形式主义;对新提出的改革,要提前布局、主动作为。

会议强调,改革推进到今天,在改革顶层设计方面,我们已经有了比较清晰的大盘子。今后一个时期,要将主要精力集中到整体推进、督促落实上,以落实“十四五”时期重大发展战略任务为牵引,多策并举战略战役性改革,抓纲带目。对党的十九届五中全会部署的构建新发展格局、完善要素市场化配置、完善公平竞争制度、创新链产业链融合、激发市场主体活力、稳定保障就业、完善收入分配制度、促进经济社会发展全面绿色转型、建设开放型经济新体制等,都要抓在手上、抓出成效。各地区各部门要强化改革创新的政治自觉和行动自觉,落实好主体责任。

会议强调,基层是改革创新的源头活水,要注重激发基层的改革创新能力,支持开展差别化创新。地方抓落实要深刻领会党中央战略意图,既找准定位,又突出特色,有条件的地区要奋力走在前列。

中央全面深化改革委员会委员出席会议,中央和国家机关有关部门负责同志列席会议。

曲线购房:起底“房抵贷”代办江湖

□本报记者 戴安琪 实习记者 王方圆

“有客户通过申请营业执照等方式获得‘房抵贷’,将资金转入亲属账户后,以亲属名义买房。在银行对其账户监控期结束后,客户将这套房产过户到自己名下,如此就完成了曲线购房全流程。”某普惠金融公司客户经理告诉中国证券报记者,尽管当前银行多举措严防资金违规流向房地产市场,但仍有人顶风作案,利用“房抵贷”违规购买房产。

花招迭出

“房抵贷”是指借款人以自然人名下的房产作抵押,向银行申请一次性或循环使用的消费或经营用途的人民币贷款。“房抵贷”与俗称“房贷”的个人住房按揭贷款不同,二者分属银行两条业务线。

上述客户经理向中国证券报记者透露,现在个人申请“房抵贷”不容易审批下来,而小微企业申请“房抵贷”审批较宽松。有客户会通过申请营业执照等方式,完成借道“房抵贷”购房全流程。

除亲属协助外,也有中介机构帮助客户运作此事。一位“助贷”业务人士介绍,代办“房抵贷”的中介机构可帮客户垫付全款代购房产,之后将房产过户给客户,客户再用这套房产向银行申请“房抵贷”,甚至在中介机构帮助下申请其他渠道贷款,将所获资金用于偿还中介机构当初的全款出资,并支付服务费,服务费一般为贷款金额的1%至3%。此后客户只需向银行偿还贷款即可,与中介机构再无关联。

审批从严

近期,银行“房抵贷”业务进一步收紧。一位国有大行客户经理说,从银行角度讲,个人申请的“房抵贷”资金流向复杂,易触碰监管红线,监控成本高,因此银行放缓了审批节奏,有些甚至干脆不批。

另一家国有大行客户经理告诉中国证券报记者,对“房抵贷”业务申请,银行会问得很细。

他举例说,前不久有客户咨询“房抵贷”业务。在被问及申请贷款用途时,客户称需贷款200万元用于购置车辆。“这种理由的贷款一般无法获准通过。”这位客户经理表示,一方面,该行放出的“房抵贷”资金只能用于企业经营,申请人必须是正常经营且能提供三年“流水”的企业;另一方面,如果客户申请用于消费的贷款,银行提供的额度仅为10万元至20万元。“而且有附加条件:受托支付,比如购买车辆,银行会直接把钱汇给4S店;若用于其他消费,客户需提供消费发票。”

分析人士表示,个人“房抵贷”业务收紧,除与监管趋严有关外,还与银行贷款额度息息相关。易居研究院智库中心研究总监严跃进认为,“房抵贷”业务收紧的原因可能在于银行贷款额度开始收紧。一位股份行人士表示,每年年底银行一般会收紧贷款。

加强监控

针对客户用“房抵贷”资金曲线购房的现象,中国银保监会首席风险官兼新闻发言人肖远企表示,如果通过房产抵押申请的贷款,不管是按揭还是经营贷款,要求银行监控资金流向,确保资金流向申请时的标的,如果流向房地产市场要坚决纠正。

“现在无论是在审批节奏还是对客户账户的监控方面,银行都加强了管理。”多位银行人士称。

某银行员工提醒,利用“房抵贷”曲线购房严重违反“房抵贷”资金用途规定,一旦被房监控制,银行就会进行催收。对情节严重的,银行将提起诉讼。“银行大数据风控体系日益完善,客户不要铤而走险,否则得不偿失。”他说。

某城商行客户经理称,客户在与“房抵贷”中介机构交涉过程中会泄露个人信息,埋下风险隐患。

分析人士认为,“房抵贷”乱象与房价息息相关,只要房价稳定,这种乱象就会越来越少。以北京为例,2016年至2017年,一些小额贷款客户将贷款资金用于购房,但北京近年房价变动不大,通过“房抵贷”借钱炒房的客户明显减少。



2020全球能源互联网(亚洲)大会在京召开

11月2日,与会嘉宾在会议间隙参观大会组织的展览。当日,2020全球能源互联网(亚洲)大会在北京召开。本届大会由全球能源互联网发展合作组织发起召开,主题为“绿色低碳可持续发展”,旨在深化全球及亚洲能源电力合作,加快能源变革转型,推动全球能源互联网中国倡议落地实施,为“一带一路”和人类命运共同体建设发挥作用。

新华社图文

扰动因素增多 年底前资金面紧平衡格局难改

□本报记者 张勤峰

在刚刚过去的10月末,流动性话题重回人们视野。机构认为,流动性出现短期扰动,既反映了缴税、政府债券缴款等传统因素影响,也展现了大型IPO、电商促销等非传统因素造成的影响,更揭示了低超储格局下流动性的复杂性和不稳定性。年底前资金面紧平衡格局难有大改变。

10月末资金面收紧

“季末不紧次月紧”的现象再次上演,货币市场在9月底顺利完成跨季,却在10月底出现波动。10月最后一周,货币市场流动性不断收紧,资金需求堆积,机构平盘艰难。尤其是10月30日全天紧张,到收盘也未见缓解,为今年以来所罕见。当天,银行间市场7天期债券回购利率DR007升至2.59%,R007升至3.37%,双双创出2月以来新高,两者利差更扩大至2019年以来最大水平。

10月是传统税收大月,政府债券供给环比减少但绝对量仍不小,加之工作日减少,使得缴税和债券缴款高峰时段都临近月底,给下旬流动性增加压力。不过,市场对此并非没有心理准备,资金面出现超预期紧张还有其他原因。

“大型IPO造成居民存款和理财资金分流,也是导致资金面紧张的重要原因。”国盛证券

固收研究团队认为,虽然申购新股已无需预缴款,但像蚂蚁集团这样的大型IPO,不可避免地会引起短期大量资金腾挪,进而影响银行体系资金供给。中信证券固收研究团队提示,“双11”购物节来临,支付机构备付金增加,可能也是引起资金紧张的原因之一。

“很多人没料到多因素共振,尤其是大型IPO所造成的影响,反映了当前流动性形势的复杂性。与此同时,资金面骤然‘翻脸’也不纯粹是偶然现象。当前流动性总量不大,使得资金面底子较薄,不稳定性较大。”一位市场人士表示。

有机构测算,10月底金融机构超储率处于历史同期较低水平,使得资金面不稳定性上升,对各类扰动更加敏感。

紧平衡格局难改

华创证券等机构提示关注11月上旬资金面波动风险。“11月资金缺口压力主要集中于第一周,央行逆回购集中到期和MLF操作时点错位,叠加大规模IPO缴款对流动性的吸收,使得央行对冲压力较大。”华创证券发布的报告如是表述。据统计,11月首周共5100亿元央行逆回购和4000亿元MLF到期,给月初资金面增添了不确定性。

好消息是,临近年底,财政支出可能发力。兴业研究等机构认为,为保证2020年预算支出

的执行,四季度会进一步加快支出进度,或出现集中支出情况。四季度财政支出形成的流动性供应将是比较可观的,有望对今后一段时间的流动性产生正面影响。

天风证券孙彬彬团队预计,在财政资金投放到来前,央行仍会通过公开市场投放进行配合,年底前流动性总体将维持紧平衡状态。

政策调整预期升温

在短债趋稳之后,10月货币市场利率中枢再度抬高,DR007月度平均值升至2.24%,超过2.2%的7天期央行逆回购利率。

这是短期波动使然,还是趋势性变化?机构认为,在降低融资成本和引导金融机构让利背景下,央行暂无意推动市场利率中枢上行,货币市场在脉冲之后或重新向短期政策利率靠拢。不过,随着经济稳步复苏,需对来年政策面和流动性环境变化未雨绸缪。

监管层发出的信号也在渐次浮现。央行行长易纲日前表示,在今年抗疫的特殊时期,宏观杠杆率有所上升,明年GDP增速回升后,宏观杠杆率会更稳一些。货币政策需把好货货币供应总闸门,适当平滑宏观杠杆率波动,使之长期维持在合理轨道上。财政部副部长邹加怡日前表示,明年全球经济可能加快复苏,要适时调整金融监管政策。

可转债交易规则堵漏 游资“凉凉”

□本报记者 罗哈

监管部门接连出招,可转债市场过度炒作开始降温。11月2日,深圳证券交易所可转债“熔断”新规实施,可转债市场“熔断潮”消退,此前遭遇爆炒的可转债跌幅居前。分析人士认为,随着交易规则持续完善,预计可转债市场将逐渐回归理性。

炒作“熄火”

可转债过度炒作“熄火”了。2日,可转债市场“熔断潮”消退,全天仅有鸿路转债因涨幅20%触发“熔断”。鸿路转债为首日上市新股,复牌后涨幅回落。截至当日收盘,两市近七成可转债下跌,中证转债指数跌0.34%。

2日上涨个券成了“少数派”,且仅有两只可转债涨幅超过10%。此前被爆炒的部分个券跌幅居前。比如,蓝盾转债大跌20.60%,领跌两市可转债;曾日涨180%的正元转债跌18.60%,已连续4个交易日下跌。另外,最近日内涨幅曾超过100%

的宝莱转债、通光转债、智能转债均下跌15%以上。2日共有18只可转债跌幅逾10%。

从2日市场表现看,可转债炒作“凉”得很快,这得益于深交所交易新规。10月30日,深交所发布的《关于完善可转换公司债券盘中临时停牌制度的通知》规定,盘中成交价较前收盘价首次上涨或下跌达到或超过30%的,临时停牌至14时57分。

此前,与上交所规定不同的是,在深交所上市的可转债,盘中成交价较前收盘价首次上涨或下跌达到或超过30%的,只需停牌半个小时。一些炒作资金因此专挑深市可转债下手。深交所修改规则后,盘中涨跌幅度首次达到或超过30%,即被停牌至收盘前3分钟,为投资者提供了更长的“冷静期”。

估值已高

本轮可转债炒作始于10月19日,当时量子科技板块大热,蓝盾转债大涨,游资借机入场。小盘债、深市可转债被大肆炒作,市场投机氛围

相比今年3月和8月有过之而无不及。

在此背景下,有关方面接连出手。中国证监会起草制定《可转换公司债券管理办法(征求意见稿)》,交易所连续发布监管动态提示异常。可转债市场逐步经历了从个券分化到全面“熄火”的降温过程。上周,可转债市场成交额已开始下滑。Wind数据显示,10月30日,可转债市场成交额为947亿元,跌回千亿元以内。11月2日,成交额进一步降至595亿元。

分析人士认为,此次深交所修改临时停牌规则,大幅压缩了炒作资金的操作时间,给予过度炒作“最后一击”。招商证券尹睿哲团队预计,后市可转债炒作会明显降温。

天风证券孙彬彬团队表示,展望后市,在换手率快速下降、交易回归正常的情况下,精选标的的重要性或大于对可转债市场的整体判断。尹睿哲团队表示,当前可转债价格与估值处于年内较高水平,整体性价比不高,择券投资的难度越来越高。未来可转债市场大概率呈现结构性行情,整体上与权益市场的共振会更加明显。