



进一步满足境内投资者全球配置资产需求

QDLP/QDIE 试点规模和范围扩大

□本报记者 彭扬

国家外汇管理局相关负责人 11 月 29 日透露,近期将分别扩大上海、北京和深圳三地合格境内有限合 伙 (ODLP)/ 投资企业 (ODIE) 试点规模,进一步满足境内投资者全球配置资产的需求。

据新华社报道,该负责人透露,同时,还将稳步扩大 QDLP 试点区域,拟新增海南自由贸易港和重庆市开展 QDLP 试点,更好支持海南

自由贸易港建设和成渝经济圈发展。

从“迎进来”到“走出去”,近一段时间,各方面推动金融双向开放的信号愈发清晰。外汇局副局长郑微日前表示,稳妥有序推进资本项目开放。全面放宽直接投资领域外资准入,切实落实准入前国民待遇加负面清单管理模式。落实和推动签署双边和多边贸易和投资协定,创新直接投资方式,推进合格境外有限合 伙人 (QFLP) 和 ODLP 外汇管理方式改革,更好满足市场主体的跨境投资需求。

郑微称,加快提升金融市场国际化水平,推动实现符合国际惯例的证券投资开放政策,常态化地发放合格境内机构投资者 (QDII) 额度,实施“跨境理财通”试点,整合金融市场开放渠道。推动跨境融资交易和汇兑环节统一协调,制订私募投资基金跨境投资的政策框架,实现全口径跨境融资宏观审慎加行业负面清单的管理,提升跨境融资便利化水平。

此前,外汇局相关负责人透露,近期计划分批次新增 QDII 额度约 100 亿美元。目前正在

北京、上海、深圳三地试点的合格境内有限合 伙政策也将进一步扩大规模。预计上述举措的出台,将更好满足境内投资者全球配置资产需求。

外汇局副局长、新闻发言人王春英介绍,为进一步推动构建金融双向开放新格局,满足境内市场配置境外资产或者对外投资的合理需求,因此近期启动了新一轮 QDII 额度的发放,这也是外汇局考虑深化跨境证券投资改革开放的积极举措。

证监会副主席阎庆民表示将启动为期两年的公司治理专项行动

增强退市刚性 决不允许“久拖不退”

□本报记者 彭扬

中国证监会副主席阎庆民 11 月 28 日在 2020 中国金融学会学术年会暨中国金融论坛年会上表示,近期,证监会将启动为期两年的公司治理专项行动,要求对照监管要求,全面自查、严格整改,实现治理水平整体提升。同时,对于严重财务造假、“害群之马”、丧失持续经营能力的“空壳僵尸”,增强退市刚性,决不允许“久拖不退”。

阎庆民介绍,去年以来,证监会认真贯彻落实国务院金融委“建制度、不干预、零容忍”九字方针,以科创板和创业板注册制改革为引领,健全多层次资本市场体系,加强基础制度建设,更加注重投资端与融资端平衡,更加注重扩大机构投资者力量。

一方面,今年以来沪深交易所新上市公司 340 多家,其中科创板和改革后的创业板接近 180 多家;另一方面,更多长线资金配置 A 股,与去年初相比,权益类基金规模增长 69%。

“从我国实际出发,推动形成有效制衡的公司治理,要在‘三个突出’上下功夫。”阎庆民表示,一是突出规则监管。强化治理规则的确定性、可操作性,避免治理要求过于原则和抽象,通过清晰、明确并得到严格执行的规则,为上市公司完善治理提供引导和遵循。二是突出分类推动。对于国有控股上市公司,重点是“转机制”,持续完善现代企业制度,健全激励约束相容机制,提升企业内在价值。对于民营上市公司,重点是“强内控”,针对部分公司股东行为不够规范、股权关系不够清晰等问题,强化公司治理底线要求。三是突出治理实践。近期,证监会将启动为期两年的公司治理专项行动,要求对照监管要求,全面自查、严格整改。

阎庆民强调,要增强监管适应性,优化上市公司高质量发展的环境。提高上市公司质量,企业自身承担主体责任。同时,资本市场监管也要结合国内外宏观经济形势变化增强适应性,不断健全股票发行、并购重组、退市等基础制度,营造更加市场化、法治化的环境,支持上市公司做优做强。(下转 A02 版)



“隔夜”回望“零时代” “一年”堪比“十年债”

双保险熨平资金价格躁动

□本报记者 张勤峰

11 月 27 日,银行间市场隔夜回购利率 (DR001) 跌破 1%,创本季度新低,凸显短期流动性充裕。同时,同业存单利率继续上涨,大型银行 1 年期存单发行利率升至 3.35% 一线,反超 10 年期国债市场利率,折射出中长期流动性紧张。

分析人士认为,临近月末,财政支出发力,却未见央行收力,有了货币财政“双保险”,月末乃至年末流动性应该“稳了”,而银行负债端压力待年末财政资金大额投放后或能有所缓解。

隔夜回购利率跌破 1%

11 月 27 日,DR001 继续明显下行,跌至

0.82%,为四季度以来首次跌破 1%。

近来,短期资金面回暖,DR001 自 1.93% 一线持续回落。机构人士介绍,不跨月的隔夜资金“降价”现象较普遍。

分析人士表示,短期流动性持续向好,可能反映出月末财政投放力度在加大,同时,与央行持续实施流动性净投放不无关系。上周,央行连续 5 日通过公开市场操作释放增量短期流动性,累计净投放 1300 亿元。尽管投放力度不算很大,但在月底显得不寻常。分析人士称,考虑到财政投放对流动性的影响,月末央行一般不会进行流动性投放。

给月末资金面上双保险

“央行连续实施小额资金净投放,对流

动性总量影响不大,但有利于稳定市场预期。”有债券交易员表示,交易对手最近提高了对质押券要求,叠加月末银行类机构融出谨慎,流动性分层现象加重。

上周,DR001 与 7 天回购利率 (DR007)、银行间市场与交易所市场回购利率的利差均创出阶段新高,在一定程度上反映出借入跨月资金及非银机构融资难度上升。11 月 27 日,在银行间市场上,DR001 与 DR007 的利差创四季度以来新高;DR001 与上交所隔夜回购利率 (GC001) 利差为 11 月以来最大。

分析人士表示,财政投放与货币投放一道,给月底资金面上上了“双保险”,加上交易所市场资金融出有增多现象,流动性分层状况预计不会明显加重,月末流动性应该是“稳了”。(下转 A02 版)

科创板首次公开发行 A 股 不超过 1,859.20 万股

股票代码: 688699

发行方式: 本次发行采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的投资者询价配售和网上向持有上海市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证的社会公众投资者定价发行相结合的方式

初步询价日期: 2020 年 12 月 01 日 (9:30-15:00)

网上路演日期: 2020 年 12 月 01 日

网下发行申购日: 2020 年 12 月 08 日 (9:30-15:00)

网上发行申购日: 2020 年 12 月 08 日 (9:30-11:30, 13:00-15:00)

网上、网下申购缴款日期: 2020 年 12 月 10 日

保荐机构(主承销商): 德邦证券股份有限公司

投资者关系顾问: 德邦证券

《发行安排及初步询价公告》 详见今日 《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》

杭华股份 HANGZHOU TOKA

杭华油墨股份有限公司

首次公开发行股票并在科创板上市

今日网上申购

申购简称: 杭华股份

申购代码: 787571

申购价格: 5.33 元/股

网上初始发行数量: 2,200 万股

网上单一网下申购比例: 22:5000

网上申购时间: 2020 年 11 月 30 日 (09:30-11:30, 13:00-15:00)

保荐机构(主承销商): 浙商证券

投资者关系顾问: 浙商证券

《发行公告》《投资风险特别公告》详见 2020 年 11 月 27 日 《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》

同兴环保

同兴环保科技股份有限公司

首次公开发行 2,167 万股 A 股

股票代码: 003027

发行方式: 采用网下向符合条件的投资者询价配售和网上向持有深圳市场非限售 A 股和非限售存托凭证的符合条件的投资者定价发行相结合的方式

初步询价日期: 2020 年 12 月 2 日

网上路演日期: 2020 年 12 月 7 日

网上、网下申购日期: 2020 年 12 月 8 日

网上、网下缴款日期: 2020 年 12 月 10 日

保荐机构(主承销商): 首创证券

投资者关系顾问: 首创证券

《发行公告》及《招股意向书》详见今日 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》

招商证券

手机开户 轻松炒股

扫一扫 快速开户

打造国际一流投行 助力双循环发展新格局

2020 中国证券业高质量发展论坛暨第十一届中国证券业金牛奖颁奖典礼

2020 年 12 月 2 日 · 北京

主办单位: 中国证劵報 特别支持单位: 北京金融街服务局 支持单位: 北京金融街服务中心有限公司

企业信息数据提供: 天眼查 战略合作: 上海证券报 中国证券报 ICBC 工商银行

特别合作: 东方财富 东方财富网 东方财富网 东方财富网 东方财富网 东方财富网

官方网站: 中证网 www.cs.com.cn

