

财政部发布通知要求“清理门户” 国有金融机构聚焦主业压缩层级

□本报记者 赵白执南

财政部网站16日消息,财政部日前发布《关于国有金融机构聚焦主业、压缩层级等相关事项的通知》,要求引导国有金融机构围绕战略发展方向,突出主业,回归本业,“清理门户”,规范各层级子公司管理,严格并表管理和穿透管理,规范关联交易,加强商誉品牌管理,促进国有金融机构持续健康经营。

专家认为,《通知》有助于加强国有资本管控力,确保金融资源最大程度用在“刀刃”上,切实有效支撑实体经济薄弱环节和战略性新兴产业等方面。

三个月内制定整改落实方案

在国有金融机构对子公司出资方面,《通知》明确,国有金融机构及其所属各级子公司之间不得进行虚假注资、循环注资,一般不得通过股权质押进行融资。除财务投资外,国有金融机构所属各级子公司不得反向持有母公司股权,国有金融机构所属各级子公司之间不得交叉持股。

在突出主业方面,《通知》要求,竞争性国有金融机构应当根据发展战略建立产业目录,扶优限劣,坚决退出偏离主责主业、长期无财务回报的领域,推动资本向核心主业集聚。除国家政策另有规定及金融投资运营公司外,国有金融机构境内控股或实际控制的持有同类金融业务许可证的同级子公司原则上只能为一家。

财政部强调,本通知实施前,存在不符合上述规定情形的国有金融机构,应于三个月内制定整改落实方案,明确聚焦主业、压缩层级的时间表、路线图,报经财政部门认可后实施。国有金融机构应每半年一次将整改情况作为报告事项向董事会报告,并在规定期限内完成整改。

确保金融资源用在“刀刃”上

中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林表示,《通知》总体思想是让金融机构主导的集团体系更加审慎、精干、高效、可控、产权清晰,让经营更加稳健,从而减少和系统性风险共振的可能性。

具体而言,一是理清股权。股权明晰就是产权明晰、管理责任明晰,可以部分解决国企管理者缺位问题。二是去除旁支、关注主业。“清理门户”,扶优限劣,优化金融集团架构体系,轻装上阵。三是提高治理水平。只有管理能力提升,控制能力增强,才会在风险到来时有足够的应对能力。

光大银行金融市场部分析师周茂华表示,目前我国处于全面深化改革和改革开放和经济动能转向创新驱动的阶段,需要充分发挥金融服务经济转型升级、助力薄弱环节和战略性新兴产业发展的功能。国内金融行业要在专的基础上精益求精,提升服务效率,在推动金融业高质量发展的同时,也有助于降低金融行业整体风险。

周茂华强调,通过引导国有金融机构聚焦主业,压缩层级,有助于提升决策效率,加强国有资本管控力,提升监管效率,确保金融资源最大程度用在“刀刃”上,更切实有效支撑实体经济薄弱环节、战略性新兴产业等方面。

“目前,我国已转入高质量发展阶段,需要避免国有金融机构盲目“铺摊子”,减少国有金融机构同质化竞争,加快推动多元化差异化良性金融市场竞争环境建设。”周茂华称。

首单QFII/RQFII认购 外商独资私募基金落沪

□本报记者 黄一灵

12月15日,全国首单境外投资者通过合格境外机构投资者/人民币合格境外机构投资者(QFII/ROFII)认购外商独资私募基金证券投资基金管理人(WFOE PFM)基金产品在上海落地。

此次通过QFII/ROFII认购的产品为霸菱投资管理(上海)有限公司发行的霸菱中国综合债券1号私募基金证券投资基金。该模式落地为外资投资机构募资开辟了新路径,也是上海国际金融中心建设的有益探索,是配合金融领域对外开放的 successful 实践。

今年9月,中国证监会、中国人民银行、国家外汇管理局发布《合格境外机构投资者和人民币合格境外机构投资者境内证券期货投资管理方法》,允许QFII/ROFII投资境内私募基金。上海市地方金融监督管理局关注到新政对在沪WFOE PFM机构的积极影响,机构海外母体可通过QFII/ROFII提供种子资金,有效帮助其拓展境内私募基金业务。

公开资料显示,霸菱海外投资基金管理(上海)有限公司是上海第五批合格境内有限合伙人(ODLP)试点机构,于2019年1月发行QDLP产品。2019年6月,霸菱投资管理(上海)有限公司登记成为WFOE PFM,同年11月发行境内私募基金产品。



年末揽储: 大行淡定小行贴钱

□本报记者 张玉洁

“我们没有4%以上的产品,最高的产品三年期3.85%,10万元起存。您可以在手机银行操作。”在北京某股份行网点,没有想象中的米面油和热情迎客,大堂经理的淡定回答令中国证券报记者有些意外。

每年岁末是银行力拼来年“开门红”的关键期,揽储是重点战役之一。以往,为完成存款任务,银行送米面油、定制产品等做法层出不穷。不过,今年情况与往年有所不同。中国证券报记者近期走访北京多个银行网点后发现,利率上浮幅度不及往年,线上渠道成为各银行的发力点。

高息产品变少

中国证券报记者走访北京多家银行网点后发现,利率在4%以上的存款产品难觅踪影。

“3年5万元起,定存利率3.85%,这是最高的利息了。”农行北京分行某网点大客户经理对中国证券报记者表示。

当中国证券报记者询问是否有收益率在4%以上的产品时,该经理说,预期收益率在4%以上的只有银保合作产品,需存满5年。

民生银行某网点大堂经理对中国证券报记者表示,以往还有4%以上的存款产品,但今年监管力度加强,这种产品已经没有了。目前,北京大多数银行的存款利率上限差不多就是3年期,利息3.85%,5万元至10万元起存。

高息产品变少,一些银行网点推销理财

部分银行大额存单利率	
工商银行	2.25%,20万元起存,1年期
	3.045%,30万元起存,2年期
建设银行	3.15%,20万元起存,2年期
	3.9875%,50万元起存,3年期
招商银行	3.48%,20万元起存,3年期
	3.15%,30万元起存,2年期
民生银行	3.192%,20万元起存,2年期
	2.28%,20万元起存,1年期

数据来源/银行APP产品信息

李礼辉: 资本市场撬动银行业大变革

(上接A01版)随后,中行又引进了淡马锡、苏格兰皇家银行等国际战略投资者。这些知名国际战略投资者的引入,使更多投资者相信,未来中行会实现更好的发展,也成为中行上市过程中的重要一步。

为股改添引擎

中行等国有商业银行的成功上市离不开资本市场的推动和滋养。

“毫无疑问,中国资本市场为全民提供了一个很好的投资平台,但更重要的是它引入了现代化的机制。”李礼辉谈到,现代化的机制为国有商业银行提供了改革和发展的动力。

2004年起,国有商业银行陆续推进股份制改革。首先,从根本上改变了法人治理的架构。“比如建立董事会、股东大会、监事会和管理层的结构,这种结构跟过去三位一体,即党委、股东大会和管理层的架构完全不同,可以形成多方面有效制约,保证银行沿着正确的发展道路前进。”李礼辉说。

其次是激励机制的建立。李礼辉坦言:“国有商业银行过去是行政化的体制,干部、员工都有行政级别。通过股份制改革,对行政化的干部管理体制进行了根本性调整,设计出适合经营管理的体制、架构、部门、职位、职称等,既激发了员工

产品等其他产品的热情盖过揽储。中国证券报记者在华夏银行北京郊区某网点看到,大门口最醒目和最多的广告是该行发售的理财产品,这些产品预期收益率在4%至5%左右。该行客户经理对中国证券报记者表示,目前存款利率不高,为留住客户,银行会向储户推荐预期收益率较高的理财产品和银保合作产品。“不管怎么样,先把客户留住。”该客户经理说。

在利率差不多的情况下,渠道、知名度占优的大行在获客方面压力不大。前述农行大客户经理对中国证券报记者表示,3年期3.85%的产品不一定有额度,需尽早确定才能抢到。中国证券报记者询问了多家股份行和城商行网点,这类利率水平的产品份额充足,通过手机银行或线下网点即可办理。

淡定背后有原因

大中型银行“淡定”揽储,背后原因何在?多位银行从业人士对中国证券报记者表示,既有监管政策“紧箍咒”,也有银行现实经营层面的压力。

民生银行首席研究员温彬对中国证券报记者表示,今年以来,商业银行存款稳步增长。今年信贷投放量较大,银行派生存款规模充裕。监管政策切实压降结构性存款,高息存款占比下降,银行体系整体负债来源保持稳定,存款利率保持稳定。

近期,六大国有行齐发公告,自明年1月1日起,对“提前支取、靠档计息”的存款产品,计息方式调整为“按照活期存款挂牌利率计息”。

对于这些中小银行掏钱“赚吆喝”的行为,易诚互动首席业务官孔繁强表示,地方性中小银行生存压力加大,加之今年疫情影响,提高或变相提高存款利率以吸存和获取客户是自然的选择。不过,有银行分析师表示,随着明年上半年低利率的同业负债陆续到期,以及在激烈的存款竞争下,银行发行定期产品吸收存款,银行负债端成本上行压力仍在。中小银行若持续以较高成本吸储,恐将对银行资产负债管理产生不利影响。

的忠诚度、道德操守,也给银行注入了活力。”建立风险管理机制更是不容忽视的改变。过去商业银行虽然称为商业银行,但其在很大程度上是财政的一个附属。因而通常银行在发放贷款时,并不会特别评估放贷风险以及发生风险时可能给银行带来的损失。“通过股份制改革和上市,银行建立了真正的风险管理机制。我们在做业务时,不仅会考虑这笔业务带来的收益,也会认真分析这笔业务将带来多大的风险、风险点在哪儿、如何控制风险。”此外,通过上市,商业银行也开始采用国际通行的会计准则,不仅提高了银行的风险管理水平,也保证了银行的可持续发展。

“现在说起国有商业银行股份制改革,上市似乎只是一个简单的过程,但实际上对商业银行来说,这是撬动我们进行内在机制变革的一个重要杠杆。正是有了这种杠杆,加上市场监督和透明度的约束,中国银行业才在这些年取得了很大的成就。”李礼辉感慨道。

插上数字化“翅膀”

从中行卸任后,李礼辉也从未真正离开银行业。或许,做一名“职业银行家”是他毕生的追求。卸任后的李礼辉,开始活跃在当前最热的数字货币领域。“数字化这块是我一直以来都非常感兴趣的话题。”他表示,中国的数字货币

某全国性股份行北方省份分行行长对中国证券报记者表示,她所在的银行近期大力抓储蓄,争取为2021年全年业务打下良好基础。随着贷款市场报价利率(LPR)转换完成、金融让利实体经济基调不变,预计2021年息差还将收窄。“银行资产端回报下行,我们需要谨慎考虑负债成本,高成本揽储不具有持续性。”这位行长说。

线上火爆喜忧参半

线上渠道成为银行揽储主战场,但火爆背后喜忧参半。通过线上渠道,银行产品信息和服务可直达客户,正推动银行向综合营销转型。而硬币的另一面是,互联网渠道成为部分小银行的揽储神器,高息、起存金额低成为卖点。这说明部分小银行获取低成本负债仍有难度。

今年新冠肺炎疫情加速了这一趋势。某国有行网点大堂经理对中国证券报记者表示:“冬天室内空气流通差,出于疫情防控的考虑,建议客户尽可能使用手机银行办理相关业务。”

借助互联网平台和各种补贴,部分中小银行得以把揽储的“触角”伸向全国。中国证券报记者在多个平台看到,一些3年期定存产品利率在4.1%左右,50元起存,这吸引了不少储户的关注,甚至有自媒体平台对这类存款产品进行评测和引流。

部分产品还叠加“加息券”,实际利率更高。某平台一款5年期存款产品的利率达到4.875%,每笔申购成功的订单均可获得年利率3%的“加息券”。加息时间一般为180天,且该存款产品50元起存。这一产品若存满5年,实际利率约为5.36%,已经突破利率自律机制下同期存款利率上限。

对于这些中小银行掏钱“赚吆喝”的行为,易诚互动首席业务官孔繁强表示,地方性中小银行生存压力加大,加之今年疫情影响,提高或变相提高存款利率以吸存和获取客户是自然的选择。不过,有银行分析师表示,随着明年上半年低利率的同业负债陆续到期,以及在激烈的存款竞争下,银行发行定期产品吸收存款,银行负债端成本上行压力仍在。中小银行若持续以较高成本吸储,恐将对银行资产负债管理产生不利影响。

李礼辉指出,随着数字人民币的出现和数字技术的发展,中国资本市场也会发生很大的变化,即出现数字资产的交易市场。

他解释,所谓“数字资产”,主要包括两方面:一方面,现有的金融资产和实体资产实现数字化,例如现在的证券、票据、存款、贷款以及其他一些金融资产,可以在数字资本市场中变成一个数字化的金融资产。一些实体资产,例如汽车、住房等,也可以进行数字化,然后在数字资本市场上进行使用权的交易。另一方面,现在的数字化著作,例如影视剧、电影、音乐作品和网络小说等也可以实现资产化并进行交易。“从这个意义上说,未来的数字资本市场会是一个覆盖更广的市场。”而在这个数字资本市场中,法定数字货币将起到重要作用。

“谁舍得把未来留在雨里?”相信正是有像李礼辉这样“职业银行家”的存在,任何困难都阻碍不了商业银行前进的步伐;也正是有资本市场的滋养,中国的银行业才会发展的越来越好。

人民币汇率走势震荡 升值大格局暂难反转

□本报记者 罗晗

近期,人民币对美元汇率持续震荡,特别是近两日出现较大起伏。分析人士称,这主要是由于外部环境存在不确定性且新推出的相关政策对汇率产生影响。人民币升值行情难言结束,近期人民币对美元汇率将以震荡偏升态势为主。

近期汇市出现起伏

12月16日,在岸人民币对美元即期汇率16时30分收盘报价报6.5378元,较前收盘价涨68个基点。而在15日,人民币对美元汇率盘中大跌,在岸人民币最低跌破6.55,日内最大跌幅近200个基点。

上周以来,人民币汇率走出震荡格局。人民币对美元汇率于12月9日创近两年半新高,却又在12月10日跌逾百个基点。分析人士称,近来影响人民币汇率的因素多空交织,特别是美国财政刺激、英国脱欧等问题存在不确定性,汇市进入盘整期。

央行近期动作也影响了人民币汇率走势。15日,央行开展9500亿元中期借贷便利(MLF)操作,单日MLF操作量创历史新高。市场人士表示,央行超量投放货币,促使资金价格回落,对汇率亦产生向下牵引力。

11日,央行、国家外汇管理局发布公告称,决定将金融机构的跨境融资宏观审慎调节参数从1.25下调至1。业内人士认为,这样做的一种考虑可能是在汇率持续升值背景下,防范资金快速流入、外债快速积累而可能引发的顺周期波动风险。

值得注意的是,近期人民币对美元汇率和美元走势有所背离。12月9日以来,人民币汇率保持震荡,同期美元指数单边走弱。分析人士称,三季度以来,人民币汇率受美元影响程度减弱,受基本面的影响程度提升。

升值基本面难言反转

截至目前,人民币对美元汇率仍位于近两年半高位,在岸、离岸人民币汇率均较5月低点涨超6000个基点。此前几个月快速升值,也让一些出口企业大呼“吃不消”,出口订单利润遭受侵蚀,一些锁汇能力差、利润薄的中小企业甚至蒙受亏损。

分析人士认为,央行近期调节参数的举措虽可能会降低升值速率,但由于金融结构外币债净发行额相对于外汇市场即期成交量太大,还难以逆转人民币升值行情。东北证券沈新风团队认为,长期来看,经济、货币政策等因素决定美元仍将处于贬值周期,而我国经济的相对优势、出口的产业替代效应和货币调控正常化进程都决定了人民币汇率升值的基本面在较长时间内不会发生扭转。

南华期货发布的研报称,短期内人民币升值或以震荡偏升为主。建议出口企业抓住时机尽早结汇,短期内进口企业可量入为出,等待更优价格分批购汇。后市需密切关注外部环境变化对人民币汇率的扰动。

发改委:新版市场准入 负面清单继续瘦身

(上接A01版)巩固新能源汽车产业基础,增强发展优势,严格执行《汽车产业投资管理规定》,会同有关部门研究加强汽车产业管理促进新能源汽车健康有序发展的政策措施,为“十四五”汽车产业高质量发展创造良好条件。

她介绍,今年以来,针对汽车产业受到新冠肺炎疫情的较大冲击和影响,国家及时出台了稳定和扩大汽车消费政策措施。4月以来,汽车产业呈现快速恢复、持续增长的态势。1至11月,汽车产销同比降幅已收窄至3%左右,主营业务收入、利润总额和增加值同比实现正增长。新能源汽车上半年降幅较大,7月开始呈现持续回升态势,11月产销分别完成19.8万辆和20万辆,同比分别增长75%和105%。预计今年全年汽车产业总体可恢复到上年水平,其中,增加值等主要经济指标好于去年,产销达到2500万辆左右,与上年相当,新能源汽车产销有望超过上年。

煤炭供应有保障

针对近期煤炭价格上涨的情况,孟玮表示,目前煤炭市场供需总体平衡,今冬明春煤炭供应有保障。

她表示,今年冬季,受电力、钢铁、建材等行业用煤需求旺盛、气温偏低采暖用煤有所增长影响,煤炭需求较前几年增加较为明显。针对这一现象,国家发改委会同有关方面,加强协调调度,组织晋陕蒙等煤炭主产区的大型煤矿科学合理组织生产,发挥好煤炭中长期合同的稳定器作用,加强煤炭运输保障,较好地保障了社会用煤需求。目前全国统调电厂存煤可用天数是21天,东北气温最低的黑龙江省电厂可用天数是31天,都处于较高水平。

“近期,现货市场煤炭价格有所上涨,由于电厂主要使用的是年度中长期合同采购的煤炭,因此目前煤价总体是稳定的。”孟玮称,从监测情况看,目前80%以上的煤炭供应执行的都是中长期合同,交易价格在每吨540至550元之间,剩下小部分市场价格价格上涨,不会影响民生用煤保障。后续将通过增加供给,调节需求,引导市场煤炭价格稳定在一个较为合理的水平上。