

学习宣传贯彻二十大精神 证券行业在行动

中国银河证券党委书记、董事长陈亮： 融入国家发展大局 践行服务实体初心使命

●本报记者 徐昭 张利静



视觉中国图片

截至2022年上半年末，总资产突破6000亿元，净资产突破1000亿元，作为老牌头部券商，中国银河证券股份有限公司（以下简称“中国银河证券”）综合竞争实力稳居行业前列；前三季度助力企业在境内外融资总额约3100亿元，北交所承销规模和开户数均排名行业第二，作为券商国家队的一员，中国银河证券全面服务实体经济高质量发展。

金融报国，客户至上，中国银河证券践行助力资本市场与实体经济发展的初心使命。

“二十大报告为新时代中国特色社会主义金融工作进一步指明方向，为做好新时代金融工作提供了根本遵循，是指导中国资本市场高质量发展的强大思想武器，是引领中国证券行业改革发展的重大纲领性文献。”中国银河证券党委书记、董事长陈亮日前在接受中国证券报记者专访时作出上述感慨。

党的二十大胜利闭幕后，中国银河证券党委提出，要把学习宣传贯彻党的二十大精神作为当前和今后一个时期的首要政治任务，引领广大干部员工把思想和行动统一到二十大精神上来。

陈亮说：“未来公司党委将不忘初心、牢记使命，深刻领悟中国式现代化的内在要求，将主动融入国家发展大局、全面服务实体经济作为一切工作的出发点和落脚点，在社会主义现代化建设的伟大征程上引领和带动中国银河证券的高质量发展。”

“发展是党执政兴国的第一要务。坚持高质量发展、全面服务实体经济是中国证券业发展的时代要求与核心使命，也是全体银河人的共同心声。”陈亮说：“作为中央汇金旗下的央企券商，中国银河证券切实履行国有金融企业的主责主业，坚持高质量发展，服务国家战略，坚持全面服务实体经济，持续强化证券行业‘国家队’的使命担当，为资本市场深化改革、为实体经济的可持续发展贡献力量。”

依靠、服务实体经济 确保市场运行均衡有序

持续提升服务实体经济的质量和效率，既是资本市场践行初心和使命

的具体实践，也是新时代资本市场发展的必由之路。

“进入高质量发展阶段，为广大科技创新企业和中小微企业提供高效金融支持，离不开资本市场的有效服务。资本市场在资源配置、风险缓释、政策传导、预期管理等方面发挥了不可替代的重要功能。建设一个规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场，要完善资本市场基础性制度，把市场入口和出口，加强对交易环节的全程监管。要围绕实体经济的发展，特别是建设现代化经济体系的产业体系、市场体系、区域发展体系、绿色发展体系等提供高质量的金融服务，构建风险投资、股票市场、债券市场等全方位、多层次金融支持服务体系。”陈亮对记者表示。

数据显示，党的十八大以来，资本市场对实体经济的适配性大幅增强，股债融资累计达到55万亿元。尤其是2017年至2021年，首次公开发行股票（IPO）和再融资金额合计5.2万亿元，交易所债券市场发行33.9万亿元。其中，2021年IPO和再融资金额合计约1.5万亿元，股票和交易所债券市场融资合计超10万亿元，均创历史新高。截至2021年末，直接融资存量规模98.8万亿元，约占社会融资规模存量的31.5%。

实践证明，资本市场不能游离于实体经济的实际需要而肆意发展，否则必将影响经济金融的安全稳定。

“从国际上来看，历史上爆发的1929年大危机、1997年亚洲金融危机和2008年国际金融危机固然有金融体系内在缺陷等原因，但无一例外都与金融发展脱离实体经济有着极大的关系。时至今日，全球经济尚未从2008年国际金融危机的阴影中完全恢复，十几年来金融理论界的前些年‘影子银行’泛滥、资管业务失序、市场资金空转等乱象同样影响到经济金融秩序的正常运行。”陈亮称。

经过一番思考之后，陈亮对服务实体经济有了另一个角度的认识。“总结国内外金融市场的经验和教训，从统筹安全与发展的角度出发，新时代中国资本市场的发展必须妥善处理好实体经济与资本市场的辩证关系，要始终坚持依靠实体经济、服务实体经济，推动实体经济和资本市场的良性循环，警惕资金空转和金融泡沫化，确保市场运行均衡有序，坚决遏制‘脱实向虚’的错误倾向。”他说。

陈亮表示，作为证券从业者，我们要全面学习贯彻落实党的二十大精神部署，充分认识到高质量发展是全面建设社会主义现代化国家的首要任务，把证券工作的着力点放在服务实体经济上，提高直接融资的规模和质量，完善资本市场各项服务功能，促进金融、产业、科技良性循环，确保重要产业链和供应链的韧性和安全，切实增强实体经济的综合竞争力。

牢记金融工作责任 融入国家发展大局

对于未来金融工作的努力方向，陈亮有着很清晰的思路。“二十大报告为新时代中国特色社会主义金融工作进一步指明方向，为做好新时代金融工作提供了根本遵循，是指导中国

资本市场高质量发展的强大思想武器，是引领中国证券行业改革发展的重大纲领性文献。”他说。

从中国银河证券自身发展来看，陈亮对记者介绍，公司将按照新一轮战略规划，秉承以客户为中心的理念，努力绘就“五位一体、三化一同”的业务蓝图。“在前三年良好发展态势的基础上，借助此轮战略规划期完成从传统投行到现代投行的真正转变，并为未来向更高层次目标进军打下坚实基础。”陈亮说。

他强调，中国银河证券战略规划中的五大业务均紧密围绕实体经济展开：全面融入实体经济的血液，致力于成为居民财富管理的“引领者”，践行普惠金融的要求，提升投资者的获得感，与居民财富共同成长；直接满足实体经济的融资需求，致力于成为政府与企业客户的“守护者”，提供全生命周期的投融资综合金融服务，有效支持实体经济转型升级和科技自立自强；提升与实体经济相匹配的资本市场服务，致力于成为机构客户的“同行者”，全面增进专业水准和服务覆盖面，共同服务中国金融体系建设；拓展实体经济发展的新格局，致力于成为双循环发展格局的“推动者”，促进国内国际双循环及“一带一路”建设，以国内大循环吸引全球资源要素集聚；满足实体经济风险管理等交易性需求，致力于成为资本市场的“示范者”，助力资本市场提升交易活跃度、产品丰富度，构建资本市场内生稳定机制。

“面对未来，中国银河证券将以高质量发展为主基调，切实履行国有金融机构社会责任，全面服务实体经济发展。”陈亮表示，公司将多措并举，从以下方面推进相关工作的贯彻实施：加强党的领导，把学习贯彻党的二十大精神作为重要政治任务，深刻把握二十大的精神实质和核心要义，认真学深悟透，融会贯通，努力做到学以致用；不断增强资本市场业务能力，积极服务实体经济，努力拓宽企业融资渠道，降低企业融资成本，加大股权投资、另类投资、私募股权投资基金等业务条线对优质创新企业的支持培育，助推科技创新和产业升级。积极贯彻“三新一高”重大战略部署，支持“专精特新”企业、战略新兴产业、前沿科技企业企业发展，引导资本要素向科创领域聚集。支持制造业特别是先进制造业、产业链重要环节和核心节点企业发展，丰富供应链金融服务供给，助力稳链补链强链。要坚决守住风险底线，坚决落实监管部门工作要求，践行“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化，坚持稳健发展，确保行稳致远。

“求木之长者，必固其根本；欲流之远者，必浚其泉源。”无论任何时候，发展实体经济都是我国保持经济健康平稳运行、不断提升国际竞争力的重要基础。

“中国银河证券全体干部员工将在公司党委的带领下，守正创新，勇毅前行，提高政治站位，时刻不忘金融工作的政治性和人民性，以更加昂扬的斗志，将中国银河证券自身的工作融入国家发展大局，深入贯彻落实党的二十大精神，全面服务实体经济，为实现中国式现代化作出‘银河贡献’。”陈亮表示。（本专栏由中国证券业协会和中国证券报联合推出）

多家银行密集调整信用卡分期业务

●本报记者 陈露

近期，包括农业银行、建设银行、邮储银行、浙商银行等在内的多家银行发布公告称，调整旗下信用卡分期业务，包括下线自动分期业务、将“分期手续费”更名为“分期利息”等。

专家表示，此举主要是为了落实监管要求，银行与客户就每笔分期业务必须单独签订合同，统一采用利息而不是手续费形式展示资金成本。

下线自动分期业务

日前，建设银行发布公告，自2022年12月30日起，该行龙卡益贷卡（金卡、白金卡）自动分期功能将调整下线，即自该日起新生成的已出账单，将不再进行自动分期，客户需根据账单列示金额合理安排还款。

据记者了解，龙卡益贷卡是建设银行推出的自动循环消费信贷信用卡，持卡人当期消费总额在账单日自动分期，客户分12期按月等额还款。“龙卡益贷卡在办卡时就已设置好自动分期功能，调整后，不能再自动分期还款。”一位建设银行的信用卡专员告诉记者。

建设银行并非唯一一家下线自动分期业务的银行。邮储银行表示，将于2022年12月30日下线自动分期卡（包含自动分期成长卡和自动分期鸿运卡），届时将不再受理自动分期卡的进件、换卡、补卡等业务。浙商银行公告显示，自2022年12月30日起，浙商银行缤纷卡、浙商银行点金卡、浙商银行增金卡、浙商银行京东金融联名卡，将取消自动分期服务。

除了下线自动分期业务之外，也有多家银行将“分期手续费”更名为“分期利息”。

建设银行公告显示，自2023年1月7日起，该行龙卡信用卡“分期手续费”将调整为“分期利息”，“分期手续费率”相应调整为“分期利率”，分期利息计收规则不变。今年以来，还有邮储银行、农业银行、招商银行、华夏银行等多家银行发布类似公告。

2022年清华大学全球证券论坛 在线上举办

●本报记者 孟培嘉 见习记者 罗京

11月22日，由清华大学全球证券市场研究院主办的“奋进新征程，证券助力实体经济高质量发展”2022年清华大学全球证券论坛在京以线上形式举办。多位与会嘉宾表示，金融证券行业是服务实体经济的重要主体之一，在赋能实体经济、助力经济绿色高质量发展方面，发挥着不可或缺的重要作用。

资本服务科技创新

清华大学经济管理学院院长白重恩在致辞中表示，资本市场在促进经济稳健复苏方面正发挥特殊作用，实体经济高质量发展需要资本市场助力，聚焦全球证券市场的研究和交流恰逢其时。清华大学全球证券市场研究院院长杨之曙在致辞中表示，清华证券研究院自成立以来，研究成果累累，未来将深入开展企业价值研究，搭建产业链企业家公益交流平台，助力实体经济高质量发展。

在资本市场服务科技创新方面，证监会原主席尚福林表示，资本市场是推动科技创新的重要力量。“截至2022年9月末，科创板、创业板融资金额占同期全市场的一半以上，特别在科创板和创业板试点注册制后，对不同发展阶段的科技创新企业的包容性进一步提升，有力支持了国家战略新兴产业科技创新和快速发展。”他表示，资本市场在支持科技自立自强具有独特的优势，应更好发挥资本市场在集聚资本、配置资源、促进创新方面的功能。

关于中国式现代化与金融的作用，中国人民大学原副校长、中国资本市场研究院院长吴晓求从“如何理解中国式现代化”“如何实现中国式现代化”“中国式现代化实现过程中国金融的作用”三个方面做了分析，并认为我们要从推动市场化改革、大幅提高科技水平和保持国际化开放化三个要点对金融进行改革，以更好地支持走出中国特色的现代化道路。

落实监管要求

为何银行密集对信用卡分期业务进行调整？业内人士认为，此举主要是为了落实监管的要求，同时也有助于维护持卡人权益。

记者注意到，银行信用卡分期业务是被消费者投诉的“重灾区”。截至11月21日，在黑猫投诉平台上，以“信用卡分期”为关键词进行检索，相关投诉超过3万条，主要问题包括“未经同意就被分期”“办理分期时未告知手续费”等。

为了规范信用卡分期业务的发展，今年7月，银保监会、央行发布了《关于进一步促进信用卡业务规范健康发展的通知》（以下简称《通知》）。《通知》要求，银行业金融机构应当严格规范信用卡分期业务管理。为客户办理分期业务应当设置事前独立申请、审批等环节，以简明易懂方式充分披露分期业务性质、办理流程、潜在风险和违约责任等，并由客户通过具有法律效力的方式确认知晓。应当与客户就每笔分期业务单独签订合同（协议），不得与其他信用卡业务合同（协议）混同或者捆绑签订。

在分期利息方面，《通知》要求，银行业金融机构向客户展示分期业务收取的资金使用成本时，应当统一采用利息形式，并明确相应的计息规则，不得采用手续费等形式，法律法规另有规定的除外。

招联金融首席研究员董希淼表示，银行下线自动分期业务是为了落实信用卡新规的要求，也能更好地维护持卡人权益。信用卡实质上是银行向持卡人发放小额信贷的载体，将分期产生的费用收入纳入手续费收入，不符合监管的要求。现在将其调整为利息收入，可使管理更加规范化。

在下线自动分期业务之后，据部分银行介绍，持卡人可根据个人需要，对每笔账单进行单独申请分期业务。以建设银行为例，该行信用卡专员表示，持卡人可以通过手机银行、微信银行或拨打客服热线申请办理账单分期业务，每笔账单都需要单独进行申请。

围绕“畅通跨境证券投融资循环机制 构建国内国际双循环格局”这一主题，清华大学经济管理学院金融系副教授张陶伟、国家创新与发展战略研究中心中国经济与金融研究中心主任刘兴华、煜德投资创始人靳天珍展开了主旨对话。张陶伟表示，海外上市能开阔融资渠道，同时也要承担该渠道资金波动所带来的风险。刘兴华指出，资本市场的制度、规则决定市场的结构、市场内参与者的交易成本，制度开放是实现“内外双循环”的重要基础。靳天珍认为，要理解国内的企业和经济一定要把视野放至全球，从全球产业及竞争力的角度去做好投资与研究。

多方式推动金融业高质量发展

在第一场圆桌对话环节，清华大学经济管理学院金融系副教授常秀、清华证券研究院金融指数部常务副主任林常秀、中国信通院金融科技中心主任何阳就“科技赋能金融 为中国式现代化贡献金融力量”这一主题分别发言。期间，论坛发布了结合中国市场特性的“资产风险因子体系”，这是投资研究、投资决策、风险管理、财富管理等业务场景的重要基础设施。

在以“持续提升银行竞争力 支持实体经济质效提升”为主题的第二场圆桌对话中，台湾大学金融研究中心名誉主任黄达业发布了2022年半年度银行业竞争力研究报告。报告指出，对上市银行的财务经营绩效及非财务经营绩效指标进行评比，为银行个人及企业用户、银行业者以及金融监管部门提供相应的学术支持和参考。如何构建多元化的上市公司信用评级体系，促进上市公司高质量发展？在第三场圆桌对话中，清华证券研究院信用研究部助理李昊然指出，上市公司的信用风险与投资、金融机构以及监管风险息息相关，需要独立第三方机构参与到信用评级体系中，推动上市公司信用评价体系的建立和发展。