

国务院公布保障中小企业款项支付条例 明确禁止机关、事业单位和大型企业变相延长付款期限

新华社北京7月14日电 国务院总理李克强日前签署国务院令,公布《保障中小企业款项支付条例》(以下简称《条例》),自2020年9月1日起施行。

中小企业是建设现代化经济体系、实现经济高质量发展的重要基础,是扩大就业、改善民生的重要支撑。近年来,拖欠中小企业款项问题较为突出,党中央、国务院高度重视,习近平总书记、李克强总理多次作出重要指示批示,要求建立长效机制解决拖欠中小企业款项问题。为了促进机关、事业单位和大型企业及时支付中小企业款项,维护中小企业合法权益,优化营商环境,国务院制定了《条例》。

《条例》紧紧围绕保护中小企业合法权益、强化机关事业单位和大型企业诚实守信、优化营商环境作出规范,切实增强中小企业的获得感。《条例》坚持问题导向,针对社会高度关注、反映强烈的突出问题,既充分考虑中小企业实际情况,又尊重市场主体意思自治和合同自由,建立市场主体自律、政府依法监管、社会协同监督的预防化解拖欠中小企业款项法规制度。

《条例》共29条,主要包括三个方面内容。

一是规范合同订立及资金保障,加强账款支付源头治理。《条例》规定,机关、事业单位和大型企业不得要求中小企业接受不合理的付款期限、方式、条件和违约责任等交易条件,不得拖欠中小企业款项。同时,强化财政资金保障约束,机关、事业单位使用财政资金从中小企业采购货物、工程、服务,应当严格按照批准的预算执行,不得无预算、超预算开展采购,政府投资项目所需资金应当按照国家有关规定确保落实到位,不得由施工单位垫资建设。

二是规范支付行为,防范账款拖欠。《条例》对付款期限和检验验收提出了要求。明确禁止机关、事业单位和大型企业变相延长付款期限。规范了保证金的收取和结算。明确机关、事业单位和大型企业延迟支付中小企业款项应当支付逾期利息,并对机关、事业单位在公务消费、办公用品、经费安排等方面采取必要限制措施。

三是加强信用监督和服务保障。明确建立支付信息披露制度、投诉处理和失信惩戒制度以及监督评价机制,以维护中小企业合法权益,营造良好营商环境。



华为在“极限施压”下仍维持两位数增长
7月14日,福建福州,市民在一家华为专卖店体验正在销售的有关产品。在美国的“极限施压”下,2020年目标“活下来”的华为上半年销售收入4540亿元人民币,维持了两位数增长。13日晚,华为公布了上半年业绩。2020年上半年,公司实现销售收入4540亿元,同比增长13.1%,净利润率9.2%。中新社记者 张斌 摄

今日视点

下半年近8万亿元信贷资金 会投向哪里?

■ 阎岳

7月13日,国务院总理李克强在主持召开经济形势专家和企业家座谈会时强调,坚持并全面落实积极的财政政策、稳健的货币政策和就业优先政策;保持流动性合理充裕,进一步推动缓解企业特别是中小微企业融资难融资贵问题。上半年使出“浑身解数”助力抗疫情的货币政策,下半年的操作重点在哪里呢?

今年的新增贷款有多少?央行行长易纲在6月份召开的陆家嘴论坛上给出了答案:展望下半年,货币政策还将保持流动性合理充裕,预计带动全年人民币贷款新增近20万亿元。央行新近发布的金融统计数据报告显示,上半年人民币贷款增加12.09万亿元,同比多增2.42万亿元。这意味着,上半年已经用去了超过60%的全年新增贷款规模。据此推算,今年下半年人民币贷款新增规模还有将近8万亿元。

2019年全年人民币贷款增加16.81万亿元,同比多增6439亿元。今年受新冠肺炎疫情冲击,人民币贷款多增3万多亿元也是合理的。

今年上半年,为抗“疫”而推出的一些特殊的、阶段性的货币政策工具已经完成了使命,顺利退出。比如2月份出台的3000亿元专项再贷款,春节后开市前两天投放的1.7万亿元的流动性,以及之后推出的5000亿元支持复工复产的再贷款再贴现政策。随着经济运行逐步恢复到常态水平,这些政策在实施完毕后即告退出。

但仍有一些为应对疫情而推出的政策会延续到下半年。比如6月1日出台的两个针对中小微企业的货币政策直达工具:一个是延期还本付息,政策的有效期最长至2021年3月31日,并免收罚息;另一个是4000亿元再贷款专用额度,支持更多小微企业获得免抵押担保的信用贷款支持。

上半年货币政策不但在量上满足了抗“疫”的需求,同时在价上也做出了调整,2月份降准再贷款利率25个基点,引导公开市场逆回购操作中标利率、中期借贷便利操作中标利率、1年期的LPR利率下降30个基点。6月29日,央行发布通知决定于7月1日调降再贷款利率再贴现率25个基点。这些措施有效降低了企业的融资成本。

那么,下半年近8万亿元的人民币新增贷款会投向哪里呢?7月7日央行联合银保监会召开的金融支持实体经济保就业工作座谈会给出了答案:确保信贷资金平稳投向实体经济,着力提升小微企业金融服务能力,重点支持制造业、战略性新兴产业等,提高制造业中长期贷款占比。

信贷资金的这种投向是对之前政策导向的延续。央行公布的数据显示,截至今年5月末,制造业的中长期贷款余额是4.28万亿元,同比增长19.6%,这个增长速度创2011年2月以来新高。其中,高新技术的制造业中长期贷款同比增长40.9%,同比提升2.5个百分点,继续保持高速增长态势。

制造业贷款的快速增长,首先是其转型升级加快且成效显著,吸引金融机构增加资金投放;其次是金融机构对制造业进行了再认识,二者共生共荣的关系得以确认。国际上对制造业企业的争夺,也教育了金融机构,在任何时候都不能放弃制造业,以及对他们的支持。所以,近年来金融资源向制造业倾斜的趋势是比较明显的。

下半年的货币政策,“回归”稳健是必然的,而且会更加强调灵活适度,这体现在三个方面:一是货币政策工具的使用会更加灵活,强化直达实体经济的功能;二是总量上会适度,确保将资金投入最需要的地方;三是价格上也会适度,引导利率适当下行,更好地与经济增长率相匹配。

银保监会通报影子银行等问题 强调严禁资金违规流入股市楼市

■ 本报记者 张歆

7月14日,银保监会官网通报影子银行和交叉金融业务存在的突出问题。银保监会有关部门负责人表示,此次通报主要出自于巩固深化影子银行和交叉金融业务整治成果、提高金融服务实体经济质效的综合考虑。值得一提的是,银保监会有关部门负责人再次强调,严禁资金违规流入股市,违规投向房地产领域、“两高一剩”等限制性领域。

银保监会表示,经过连续三年多的乱象整治,影子银行和交叉金融业务已大幅压缩,相关业务逐步回归本源,风险持续收敛,为此次应对疫情冲击带来的复杂局面,创造了宝贵的政策空间和回旋余地。但监督检查也发现,该领域仍然存在一些新老问题,局部风险隐患仍不容忽视,稍不留意又可能死灰复燃。

据介绍,新冠疫情以来,银保监会一手抓支持稳企业、保就业,扩大信贷投放,一手抓乱象整治和监督检查,力求通过有效监管,遏制市场流动性宽松环境下资金空转、脱实向虚的苗头,引导金融资源更加精准地浇灌实体经济。此次通报影子银行和交叉金融业务领域的突出问题,就是要进一步传导监管部门“严格监管影子银行和交叉金融业务”的压力,推动问题整改,促进风险进一步收敛;就是要以突出问题通报,为银行保险机构行为“划出红线”,督促银行保险机构不得再拉长融资链条、提高融资成本,不得再利用通道等方式搞资金空转、脱实向虚,而是要严格执行国家政策,提高金融支持“六稳”“六保”质效。

银保监会通报的问题主要包括“资管新规”“理财新规”执行不到位,过渡期业务整改不到位,新业务违背禁止刚性兑付要求等;业务风险隔离不审慎,理财资金违规承接表内不良资产,理财产品间通过非公允交易调节收益等;同业业务专营及授信管理不到位,同业交易对手选择不审慎,同业投资多层嵌套,隐匿业务风险等;非标投资业务管控不力,资金违规流入股市,违规投向房地产领域、“两高一剩”限制性领域等;发行的金融产品超出内控水平和管理能力,尽职管理不到位等。同时,还通报了结构性存款、委托贷款、银信业务、银保业务、信保业务及投资者保护等方面存在的突出问题。

银保监会上述负责人表示,理解通报要求,重点要把握好“一二五”。“一”,就是坚持回归本源、专注主业这一核心要求。“二”,就是“两个坚决”。即坚决深化改革,推动创新,完善影子银行和交叉金融业务治理,提高金融服务实体经济水平;坚决打击违法违规行为,持之以恒拆解高风险影子银行业务,规范整治结构复杂金融产品。“五”,就是“五个严禁”。其一是严禁多层嵌套投资、资金空转,

结构复杂产品和业务死灰复燃;其二是严禁监管套利、假创新和伪创新行为,发行超出风控水平和管理能力、尽职管理不到位的金融产品;其三是严禁选择性落实新规要求,过渡期整改不积极不到位,过渡期内新增资金池运作、长期限的非标资产,母行与理财子公司间产品划转不合规、利益输送、风险交叉传染;其四是严禁资金违规流入股市,违规投向房地产领域、“两高一剩”等限制性领域;其五是严禁不当宣传和销售,降低投资者准入门槛,严重侵害金融投资者和消费者合法权益。

银保监会强调,影子银行和交叉金融产品中,相当部分结构较为复杂,风险水平较高,有的风险很高。各银行保险机构要严格投资者适当性管理,坚决杜绝向低风险承受能力客户销售高风险产品。要严格披露信息,坚决整治产品开发设计、销售过程中存在的不审慎、不合规问题,依法保护金融消费者知情权、选择权。对金融消费者集中反映的突出问题,要加强应急管理和危机处置,及时妥善处理纠纷。金融消费者自身也要充分认识到影子银行和交叉金融产品的复杂性、风险性,增强风险意识、自身责任意识和法治意识,做到理性投资、恪守契约、依法维权。投资过程中要坚持“自主决定、自担风险”的投资原则,不能抱有只负盈、不负亏的心态。

通常情况下,股票的换手率越高,意味着该只股票的交投越活跃,人们购买该只股票的意愿越高,属于热门股。

从申万一级行业看,7月份以来,电子、计算机和非银金融等三行业日均换手率均超6%,分别为6.73%、6.46%和6.33%。

对于周二市场出现的调整,接受《证券日报》记者采访的沃隆鑫基金经理黄界峰认为,一方面,自7月初以来,指数几乎单边上行,短期已积累较大的获利盘,以免概念为首的个股涨幅巨大,资金有强烈的兑现需求,造成了周二盘中急速下跌的现象;另一方面,由于周一晚间外盘表现不佳,尤其是纳斯达克创新高后出现回调,外围不稳定因素影响了北上资金的风险偏好,避险情绪提升导致周二北上资金大幅流出。但基于国内的经济基本面及疫情防控情况来看,A股市场依旧是吸引全球资本长期配置的首选市场,北上资金的单日流出并不能掩盖其长期对A股未

7月份以来逾三成个股日均换手率超5% 机构提示高换手高波动风险

■ 本报记者 张颖

17045.4亿元!周二,沪深两市成交额实现了连续7个交易日突破1.5万亿元。市场活跃氛围中,个股换手率居高不下。数据显示,7月份以来(剔除近1个月上市的新股),有1161只个股日均换手率超5%的警戒,占可交易个股总数的30.2%。其中有46只个股日均换手率超过20%。

可以看到,7月份以来,A股市场投资情绪高涨,量能骤增的情况下,个股换手率普遍提升,当日换手率超5%以上的历史警戒水平,历史经验表明短期市场波动可能加大。

数据是最好的佐证。《证券日报》记者根据同花顺iFind数据整理,7月份以来,上证A股日均换手率(算术平均)为4.43%。深证A股日均换手率为4.8%,而创业板日均换手率达到了5.72%。对此,天风证券分析师徐彪认为,近日,创业板加速上涨,幅度和速度都比较惊人,创业板换手率也超过5%,短期要保持警惕。

来发展的认可与信心。周二,主力资金或只是进行了调仓换股,可以看到市场的成交量并未明显缩小,且尾盘也出现了资金回流半导体等科技板块以及非银金融的迹象,可见主力资金对后市依旧保持着乐观态度。

私募排排网未来基金基金经理夏风光在接受《证券日报》记者采访时表示,近期是行情转动的延续。行情的中坚力量是创业板,以及消费、医药等行业。目前,这部分领涨力量,其估值已经超越了历史的峰值。整个三季度行情可能会转向震荡,央行的货币政策动向以及中报情况是两个关键变量。

对于后市,业内人士一致认为,可以从长周期视角去寻找业绩确定性增长的公司。方正证券建议关注四类机会:一是大金融板块有补涨的需求,如券商、保险、银行等;二是经济复苏确认,关注早周期如汽车、家电的配置机会;三是新基建等调结构领域,如5G、通信等;四是部分产业演进趋势明确的科技领域,如消费电子、新能源汽车等。

埃夫特智能装备股份有限公司 Efort Intelligent Equipment Co., Ltd.

首次公开发行股票 今日在科创板隆重上市

股票简称:埃夫特
股票代码:688165

保荐机构(联席主承销商):国信证券
联席主承销商:中泰证券

《科创板上市公告书》详见7月14日《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

晨光新材 CHEN GUANG

江西晨光新材料股份有限公司 首次公开发行不超过4600万股A股

股票简称:晨光新材
股票代码:605399

初步询价日期:2020年7月17日
网上路演日期:2020年7月22日
网下申购日期:2020年7月23日9:30-15:00
网上申购日期:2020年7月23日9:30-11:30 13:00-15:00

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上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证一定市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式

保荐机构(主承销商):国元证券

《招股意向书摘要》、《发行安排及初步询价公告》详见今日《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》

君实生物 TopAlliance

上海君实生物医药科技股份有限公司 首次公开发行股票 今日在上海证券交易所 科创板隆重上市

股票简称:君实生物
股票代码:688180

发行价格:55.50元/股
发行数量:8,713万股

保荐机构(主承销商):中信证券
联席主承销商:国信证券、招商证券、光大证券、华泰证券、兴业证券、广发证券、安信证券、方正证券、申万宏源、浙商证券、东吴证券、信达证券、中泰证券、西南证券、恒泰证券、华创证券、国联证券、浙商证券、东吴证券、信达证券、中泰证券、西南证券、恒泰证券、华创证券、国联证券

投资者关系顾问:君实生物投资者关系部

《上市公告书》详见2020年7月14日《证券日报》、《中国证券报》、《证券时报》及《上海证券报》

赛科希德 SUCCEEDER

北京赛科希德科技股份有限公司 首次公开发行 20,412,000股人民币普通股 并在科创板上市

股票简称:赛科希德
股票代码:688338

发行方式:采用战略配售、网下发行及网上发行相结合的方式

初步询价日期:2020年7月20日
网上路演日期:2020年7月22日
网下、网下申购日期:2020年7月23日
网上、网下缴款日期:2020年7月27日

保荐机构(主承销商):中泰证券
联席主承销商:国信证券、招商证券、光大证券、华泰证券、兴业证券、广发证券、安信证券、方正证券、申万宏源、浙商证券、东吴证券、信达证券、中泰证券、西南证券、恒泰证券、华创证券、国联证券

投资者关系顾问:赛科希德投资者关系部

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

今日导读

创业板283家拟IPO企业
计划募资1875.79亿元 A2版

海关总署:上半年外贸进出口好于预期 A3版

本版主编:沈明 责编:于南 美编:曾梦 制作:李波 电话:010-83251808