

李克强主持召开国务院常务会议

部署进一步扩大开放稳外贸稳外资 决定深化服务贸易创新发展试点

据中国政府网消息 国务院总理李克强7月29日主持召开国务院常务会议,部署进一步扩大开放稳外贸稳外资,决定深化服务贸易创新发展试点;推出支持农民工就业创业新举措,助力保就业保民生;为保障防疫和防疫发展,安排进一步加强核酸检测能力建设。

会议指出,稳外贸稳外资是落实党中央、国务院“六稳”工作部署的重要环节。要围绕稳住外贸主体、稳住产业链供应链,一是支持外贸企业增强抗风险能力。针对企业订单减少等突出问题,推出有效措施支持拓市场、增订单。运用出口

信用保险积极保障出运前订单被取消风险。推广“信保+担保”,为外贸企业融资提供增信支持。二是鼓励中西部、东北地区发挥优势,承接劳动密集型外贸产业。支持发展跨境电商、海外仓、外贸综合服务型企业等新业态,扩大市场采购贸易方式试点,带动中小微企业出口。三是完善吸引外资政策环境。对重点外资项目一视同仁加大用地等保障。提高外资高新技术企业认定便利度。再贷款再贴现专项额度,进出口银行新增贷款规模等等支持外资企业。四是发挥服务贸易对稳外贸稳外资的作用。结合区域发展战略,

将服务贸易创新发展试点扩大到全国21个省份部分地区,围绕拓宽开放领域、提升便利水平进行改革探索,包括发展跨境商业医疗保险、推进中外合作办学、扩大技术进出口经营者资格范围、在常态化防控下加强旅游和体育国际合作等,促进更高水平对外开放。

会议指出,进一步支持农民工就业创业,是促进稳就业和农民增收的重要内容。一要压实地方责任,拓宽就业渠道,稳定城镇常住农民工就业。大力发展生活服务业、劳动密集型产业,对吸纳农民工就业多的给予更大政策激励。灵活就业支持政策

对城镇户籍居民和农民工一视同仁。二要支持农民工就地就近就业。结合推进以县城为载体的新型城镇化、农村水利等基础设施建设,加大以工代赈投入,将发放劳务报酬的资金占比由10%提高至15%以上,吸纳更多农民工就业。增加城镇建设用地要把吸纳农民工就业数量作为重要条件。三要以创业带动就业。对农民工首次创业且正常经营6个月以上的,可先行申领一次性创业补贴的一半资金。四要

未参保失业人员,未纳入低保范围的,由务工地或常住地发放一次性临时救助金。

会议指出,统筹推进疫情防控和经济社会发展,提高新冠病毒检测能力是关键性手段。要调动各方力量,加快检测时间短、灵敏度高、操作简便的产品研发上市,加紧培训检测人员,合理布局和增加机动检测力量,在加强生物安全风险防范前提下,确保秋冬季前实现全国三级综合医院、传染病医院、各级疾控中心及县域内1家县级医院具备核酸检测能力。各有关方面要及时加强资金等相关保障。

央行紧急摸底线上联合消费贷 专家预计下一步或进行资金流向等监测监管

本报记者 刘琪

日前,有消息称多家银行都收到了来自央行的《关于开展线上联合消费贷款调查的紧急通知》(下称《通知》)。针对这一消息,《证券日报》7月29日从多位银行人士处获得确认,并了解到具体文件内容。

《通知》指出,此次调查对象为银行和农村信用社,根据报送要求,24家主要金融机构报送境内法人汇总数据,以及央行各分支行报送辖内各中小金融机构的单独境内法人汇总数据,需于7月30日下班前上报。

《证券日报》记者注意到,《通知》的下发日期为7月27日。也就是说,金融机构仅有4天的时间进行数据统计及上报。因此,有银行相关负责人对《证券日报》记者表示,该行在收到《通知》后就加紧锣鼓密鼓地进行数据统计工作。

对于央行此次下发的《通知》,中关村互联网金融研究院首席研究员董希淼在接受《证券日报》记者采访时表示,央行的调查只针对线上联合消费贷款,并不是针对联合消费贷款提出新的要求。

麻袋研究院高级研究员苏筱芮对《证券日报》记者表示,联合消费贷款诞生于互联网高速发展的大背景下,是一种在金融行业数字化转型过程中,各方为寻求业务高效发展而自发寻求资源整合、取长补短的分工合作模式。此次摸底,摸排对象既有互联网巨头,又有金融机构,或将为全国范围内联合消费贷款业务的统一监管打下基础。

值得关注的是,此次央行的《通知》中还特别针对银行与“蚂蚁花呗”和“蚂蚁借呗”的联合放贷情况进行了摸底。零壹研究院院长于程在接受《证券日报》记者采访时表示,“蚂蚁花呗”和“蚂蚁借呗”的主体为小额贷款公司,显示出央行对于联合

消费贷款合作方的集中度有所关注。苏筱芮认为,主要排查“蚂蚁花呗”和“蚂蚁借呗”,是因为蚂蚁在联合消费贷款中占据的规模比重最大,合作的银行方最多,在摸排初期适合作为样本。

“蚂蚁借呗和花呗的规模据市场估算在1.3万亿元到2万亿元之间,在线上联合消费贷款中占据较大的比重。在金融控股公司管理办法出来之前,其不像银行有资本充足率、风险管理等处置诸多要求,蚂蚁集团的杠杆率比较高,无论有没有增信和兜底的条款,最终的风险必定还是要由银行来承担。”因此,在董希淼看来,此次《通知》并非针对蚂蚁集团,但是蚂蚁集团在完善风险防控措施之前,有必要降低杠杆和规模,以免发生系统性风险。

实际上,在银保监会7月17日发布的《商业银行互联网贷款管理暂行办法》(下称《办法》)中,对于联合贷款也做了诸多要求,比如银行针对与合作机构共同出资发放贷款的限额及出资比例、合作机构集中度、不良贷款率等设定风控指标;银行应当独立对所出资的贷款进行风险评估和授信审批,并对贷后管理承担主体责任;银行不得以任何形式为无放贷业务资质的合作机构提供资金用于发放贷款,不得与无放贷业务资质的合作机构共同出资发放贷款等。

于程表示,按《办法》要求,在出合后的一个月里,银行需将开展互联网贷款的业务情况,风控措施,以及整改报告等向监管机构提交书面报告。而此次央行发布的《通知》,应该是在除了常规监管之外的其他安排,需要紧急摸底消费贷款,具体包括联合消费贷款的贷款余额、发放金额、利率和不良率,除了联合消费贷款之外,还包含了信用卡透支的部分。央行通过摸底了解银行线上消费贷款的基本情况,下一步可能根据摸底情况,有进一步的资金流向等方面的监测和监管措施。

今日视点

科创板各方主体成熟应对 为股东减持压力“减压”

张歆

婴儿呱呱坠地,最初围绕身侧的一定是父母至亲;长至少年,与更多志同道合者相伴而行;再至组建家庭新阶段,则亲朋好友更为广阔复杂,在这一过程中,不断有人加入其朋友圈,也难免有人离开。人如此,科创板企业亦是如此,这可以说是成长的烦恼,也可以理解为蜕变的必然。

7月22日,首批上市科创板公司限售股解禁;截至一周后的7月29日,共有12家科创板公司陆续发布了股东减持或询价转让股权的计划,按照目前的估值,涉及总额最高不超过112.42亿元。令人欣慰的是,从这一周科创板企业的二级市场表现来看,科创板各方主体对待减持态度愈发成熟理性,新老股东之间通过“市场语言”寻求共识。

首先,科创板公司的老股东整体表现淡定,“解禁即减持”的股东大多是创投基金。从12家企业披露拟减持股东的类型来看,仅1家公司董监高参与,其余大多数是持股低于5%的“小非”股东,且主要是创投基金领衔。

投资各有分工,不同属性的资金覆盖企业不同的成长阶段。其中,创投基金的使命就是陪跑企业的初期,并在企业上市后实现退出,这也是创投基金对于基金投资者的承诺。换句话说,从科创板公司披露股权结构开始,已经向市场表达了股东结构未来调整的必

然。比较有趣的是,这笔资金可能并未真正离开多层次资本市场,而是通过孵化或投资新企业,实现“江湖再见”。

同时,更多科创板公司实际控制人、大股东和持股董监高面对解禁的淡定,也展示了在企业发展和尽快落袋之间的成熟选择。科创板企业的发展确实需要创始人、核心员工更坚定的陪伴,“继续持有”本身就是一种态度。

其次,从科创板公司股东减持手法,以及投资者的反应来看,各方主体对于减持规则的理解也更为成熟。

中国证监会主席易会满在2020年“5·15全国投资者保护宣传日”活动上强调,“资本市场是一个内涵丰富、机理复杂的生态系统,做好资本市场工作,必须统筹兼顾投资者和融资者、上市和退市、再融资和减持、新股东和老股东、机构投资者和个人投资者、存量和增量等关系的动态平衡,求取最大公约数”。

面对限售股解禁,部分科创板公司股东选择了“尝鲜”科创板询价转让减持,这种类似于“以批发价格 To B”的转让方式对于场内中小投资者的直接影响更小。市场的反应也是比较理性和成熟的。7月23日起发布实时行情的科创板50指数显示,近一周时间内,指数虽然经历了明显波动,但先抑后扬,市场信心逐步恢复。

此外,监管端的规则供给也更为成熟。上交所此前表示,将持续评估科创板股份减持制度实施效

果,努力构建更为合理的股份减持制度安排。从一线监管的表态来看,科创板减持制度的持续优化是可以期待的。

第三,市场对于不同阶段股东权利义务、持股成本的认定渐渐达成更为成熟的共识。

过去,与“大小非减持”消息相伴的,往往是一面倒的对于老股东套现的指责,在测算其持股成本时也只考虑初始投资。但是,从近期市场的反应来看,更多的声音能够理解新老股东的权利义务,评估不同阶段股东的贡献特点,新老股东也用市场化的方式表达共识。

在笔者看来,初始投资确实不能代表老股东的全部付出和贡献。以近期相对宣布拟退出较多的创投基金为例,创投基金选择在企业初期进入科创板企业,为企业的生存和发展提供了不可缺少的支撑;而且,其投资的时间成本、机会成本、风险成本均未能反映于初始投资之中。与选择离场股东尽快达成“估值理解”,不仅是新股东市场化投资理念的体现,也是科创板携手股东开启新征程的股权结构基础。

未来,科创板上市公司持续增加是一种必然,甚至将有更多规模更大的独角兽企业登台,科创板面临的股东减持压力自然可能相应增加。但是,笔者相信,经过历练,更为包容的市场主体——上市公司、股东、投资者、监管部门,能够以更成熟、更智慧的方式面对减持、规范减持,为“减持压力”真正减压!

今日导读

上市国企资本运作频频
年内13家“官宣”股权激励 A2版

四部门联合“点名”:
鼓励新技术与物流业融合 A2版

两市成交重返万亿元 92只个股吸金逾265亿元

本报记者 吴珊

沉寂已久的多方在券商板块的带动下发起冲锋,沪深两市成交额重返万亿元,北上资金也杀了个回马枪,结束此前连续4个交易日的净流出局面,市场赚钱效应凸显。

金百临咨询秦洪告诉《证券日报》记者,只要市场存在着清晰的投资主线,A股市场中短线走势就不会过于悲观。一方面是因为清晰的投资主线背后隐藏着实力资金开始活跃,从而赋予A股上涨动力。另一方面则是因为投资主线的背后也隐含着政策导向的变化,尤其是新的投资主线背后往往对应着宏观政策层面出现了战略转变,从而有望给A股市场带来新的活力。

《证券日报》记者根据同花顺数据统计发现,7月29日,A股大单资金净流入361.29亿元,22类申万一级行业受到资金追捧,其中,电子、医药生物、非银金融等三行业大单资金净流入均在50亿元以上,分别为97.79亿元、72.73亿元、50.35亿元。

对此,私募排排网资深研究员刘有华在接受《证券日报》记者采访时表示,电子板块中不少优质龙头企业的中报业绩预告超预期,而且基本面改善也正在持续推进中。未来随着后疫情时代的需求回暖,5G、AI、云计算带动的产业创新和需求升级以及国产替代进程的进一步加速,看好电子产业的长期发展趋势,而且近期电子板块整体估值也出现了一定的回落,所以接下来在业绩驱动的情况下,电子板块有望迎来一轮向上行情。

具体来看,7月29日,92只个股大单资金净流入超1亿元,合计吸金265.44亿元。其中,格力电器、爱博医疗、东方财富等3只个股大单资金净流入均超10亿元,分别为17.61亿元、16.06亿元、11.84亿元。

通过进一步梳理发现,上述资金大幅流入的92只个股背后暗藏两大投资逻辑:

首先,聚焦业绩确定性。截至7月29日,上述92家公司中,共有42家公司披露中报业绩或业绩预告,上半年实现或有望实现净利润同比增长的公司达到22家。欧菲光、创世纪、闻泰科技等3家公司均预计上半年净利润同比增幅在800%以上,且均为电子行业上市公司。

华辉创富投资总经理袁华明在接受《证券日报》记者采访时表示:不确定性犹存的市场环境会进一步凸显业绩增长品种的稀缺性,加上近期流动性宽松和投资者的心态积极,短期业绩超预期应该会得到市场更多关注,也具备更强的上攻动能和空间。业绩预增公司在经济承压情况下能够保持增长,通常具备更好的中长期增长潜力。

其次,强者恒强态势凸显。7月份以来,上述92只个股中,月内累计涨幅跑赢同期上证指数数的有65只个股。除年内上市次新股表现抢眼外,西藏药业、爱康科技、智飞生物、豫光金铅、创世纪、复星医药、振华科技、第一创业、宗申动力等9只个股月内累计涨幅均超50%。

本版主编:沈明贵 编辑:孙华美 编:曾梦
制作:闫亮 电话:010-83251808

GREENDA

杭州格林达电子材料股份有限公司

首次公开发行 2,545.39万股A股

股票简称:格林达 股票代码:603931

发行方式:采用网下向符合条件的投资者询价配售与网上向持有上海市场非限售A股股份或非限售存托凭证市值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8月3日
网上路演日期:2020年8月6日
网上、网下申购日期:2020年8月7日
网上、网下缴款日期:2020年8月11日

保荐机构(主承销商):兴业证券股份有限公司

投资者关系顾问:兴业证券基金服务股份有限公司

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

HUAGUANG

杭州华光焊接新材料股份有限公司

首次公开发行2,200万股股票

股票简称:华光新材
股票代码:688379

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市值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8月4日
网上路演日期:2020年8月6日
网上申购日期:2020年8月7日
网下申购日期:2020年8月7日
网上、网下缴款日期:2020年8月11日

保荐机构(主承销商):中国银河证券

投资者关系顾问:九富投资

《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》、《证券时报》

RUNNER (XIAMEN) CORP.

厦门建霖健康家居股份有限公司

首次公开发行A股 今日隆重上市

股票简称:建霖家居
股票代码:603408

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市值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8月4日
网上路演日期:2020年8月6日
网上申购日期:2020年8月7日
网下申购日期:2020年8月7日
网上、网下缴款日期:2020年8月11日

保荐机构(主承销商):长江证券承销保荐有限公司

《上市公告书》详见7月29日《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

EVETAR

Sharper eyes for Imaging

厦门力鼎光电股份有限公司
Xiamen Leading Optics Co., Ltd.

首次公开发行A股 今日隆重上市

股票简称:力鼎光电
股票代码:605118

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市值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8月4日
网上路演日期:2020年8月6日
网上申购日期:2020年8月7日
网下申购日期:2020年8月7日
网上、网下缴款日期:2020年8月11日

保荐机构(主承销商):国金证券股份有限公司

《上市公告书》详见7月29日《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》

SK 先惠

上海先惠自动化技术股份有限公司

首次公开发行A股今日网上申购

申购简称:先惠技术
申购代码:787155

申购价格:38.77元/股
单一证券账户最高申购数量:5,000股
网上申购时间:2020年7月30日
(9:15-11:30, 13:00-15:00)

保荐机构(主承销商):东兴证券

《发行公告》、《招股意向书摘要》详见7月29日《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》