

互联网平台理财新动向:2只券商大集合产品近一年收益率超48%

▶▶▶ 详见A3版

中国证监会国际顾问委员会:

对中国资本市场新时期稳定健康发展前景充满信心

本报记者 侯捷宁

11月20日,中国证监会发布消息称,中国证监会国际顾问委员会(简称顾委会)第十七次会议于11月18日以视频会议形式召开。顾委会主席霍华德·戴维斯先生、副主席史美伦女士等14名顾委会委员,中国证监会主席易会满、副主席方星海出席了本次会议,证监会系统相关单位、派出机构和机关部门的主要负责同志参加了会议。

本次会议主题为“坚定推进开放合作,共同应对全球挑战”,会议重点研讨了“国际经济金融形势与资本市场健康稳定发展”和“深化跨境监管合作,共同应对全球挑战”等两个议题。

与会委员高度评价中国“十四五”规划所确定的资本市场改革发展重点,对中国资本市场坚持深化改革、扩大开放取得的显著成绩表示祝贺,对中国资本市场新时期稳定健康发展前景充满信心。

与会委员建议,面对新冠肺炎疫情下错综复杂的国际政治经济形势与全球化格局演变,中国证券监管机构应当保持定力和警醒,以宏观视野全面客观看待当前和今后一个时期资本市场运行所处的特殊环境和面临的风险挑战,抓住科技创新、产业链重构和全球应对气候变化等带来的新一轮合作发展机遇,努力发挥资本市场在完善金融结构、促进经济复苏、降低宏观杠杆率和支持绿色可持续发展等方面的独特优势与重要作用,坚持改革开放、深化多边合作,共同应对全球风险与挑战。

与会委员也普遍认同中国证监会坚持以开放合作的态度、主动寻求以联合检查方式稳妥解决跨境审计监管合作难点问题的立场和做法,支持中美双方监管机构通过友好协商,以专业、理性的态度妥善处理分歧,增进互信合作,共同打击上市公司财务造假等违法违规行为,维护市场公平秩序,保护投资者合法权益。

顾委会是中国证监会的专家咨询机构,于2004年6月份经国务院批准设立,由境外金融监管官员、金融机构高管以及知名的专家学者担任成员。顾委会每年召开一次会议,针对中国证券期货市场的发展情况,介绍国际市场的最新动态及监管经验,向中国证监会提供咨询意见和建议,为促进中国证监会借鉴国际经验、推动资本市场改革开放和稳定健康发展持续发挥积极作用。

顾委会是中国证监会的专家咨询机构,于2004年6月份经国务院批准设立,由境外金融监管官员、金融机构高管以及知名的专家学者担任成员。顾委会每年召开一次会议,针对中国证券期货市场的发展情况,介绍国际市场的最新动态及监管经验,向中国证监会提供咨询意见和建议,为促进中国证监会借鉴国际经验、推动资本市场改革开放和稳定健康发展持续发挥积极作用。

证监会规范证券基金行业人员任职和执业行为

本报记者 孟珂

11月20日,中国证监会发布《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法(征求意见稿)》(以下简称《管理办法》),并向社会公开征求意见。业内人士认为,《管理办法》将进一步规范证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员的任职和执业行为,促进证券基金经营机构合规、稳健运行,保护投资者合法权益。

对于《管理办法》的起草背景,证监会机构部相关负责人表示,在《管理办法》起草过程中,证监会于2002年、2004年、2006年陆续制定了《证券业从业人员资格管理办法》、《证券投资基金行业高级管理人员任职管理办法》、《证券公司董事、监事和高级管理人员任职监督管理办法》等规章及规范性文件,对准入条件、行为规范、监督管理和法律责任等方面作了系统性规定。这些规则对于强化证券基金行业人员管理、规范任职和执业行为、提升行业人员素质和服务水平等发挥了重要作用,逐步推动形成了一支具有较高职业素质和规范程度的专业队伍。

“但随着行业的发展,国务院‘放管服’改革的推进,以及新证券法的发布实施,目前部分董监高和从业人员监管规则需要作相应调整完善,有必要结合行业实际,制定统一的部门规章,对董监高和从业人员进行系统性规范。”上述机构部相关负责人说。

谈及此次制定《管理办法》主要解决的问题,该负责人表示,一是优化证券基金行业相关人员的任职程序和条件。将证券公司董监高人员资格审批调整为事后备案,将人员聘任的自主权还给经营机构。统一证券公司与基金公司董监高的基本任职条件,并优化部分任职要求;不再将参加水平测试作为必备条件,允许具备一定工作经历和监管经验的人员豁免测试。针对金融科技等领域的专业人才,适度放宽工作经历限制。取消学历要求及推荐信制度。进一步强化经营管理能力和诚信合规要求。将证券基金行业其他机构的专业人员统一纳入监管。统一证券公司与基金公司从业人员的基本条件,并将证券基金行业其他相关机构的专业人员纳入监管。

二是明确执业规范和限制,多角度约束执业行为,强化诚信约束。按照“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化建设要求,明确相关人员应当遵循的基本行为准则;强化利益冲突管理,要求相关人员不得违法投资,不得与客户发生利益冲突等。要求经营机构报送相关人员内部惩戒、诚信记录等信息,允许其查询拟受聘人的相关信息,做好尽职调查;行业协会优化诚信查询平台,强化外部声誉和诚信机制的约束功能。

三是强化证券基金经营机构的内部管控责任,加强事中事后监管,强化责任追究力度。从事前任职调查、事中履职监督、事后离任审计三方面明确了证券基金经营机构的人员管理责任。实现任职有保障、履职有制衡、离职有监督。加强事中事后监管,强化责任追究力度,实现监管问责无死角、无盲区。

对于《管理办法》的起草思路,机构部相关负责人表示,《管理办法》定位于全面规范证券基金行业董监高人员及从业人员的专项部门规章,提升行政监管效能,加强行业自律,督促经营机构加强对人员的内部管控,促进证券基金经营机构合规、稳健运行。主要遵循以下思路:

一是构建统一完备的人员管理基础制度。梳理整合现行规则中经实践证明行之有效的做法和制度,吸收借鉴境外监管机构和从业人员在诚信管理等方面有益的经验,补齐制度短板,实现监管全覆盖。二是放松管制,减少不必要干预。落实新证券法和“放管服”工作要求,将资格审批统一调整为事后备案,切实放松管制,构建行政监管、自律管理、经营机构、董监高及从业人员各司其职、各尽其责的人员管理体系。三是落实对违法行为“零容忍”。加大对违法违规行为的行政监管措施及行政处罚的力度,完善问责机制,实现监管问责无死角、无盲区。

证监会对华晨集团及相关中介采取处罚措施

本报记者 吴晓璐

11月20日,证监会表示,近期,华晨汽车集团控股有限公司(以下简称华晨集团)有关债券违约,引起市场关注。证监会已依法对其开展专项检查,根据检查情况,11月20日对华晨集团采取出具警示函的行政监管措施并决定对其涉嫌信息披露违法违规立案调查,对华晨集团有关债券涉及的中介机构进行同步核查,严肃查处有关违法违规行为。

证监会表示,证监会高度重视投资者合法权益保护,全面贯彻落实国务院金融委“零容忍”要求,依法严厉打击各类违法违规行为,维护债券市场良好秩序。同时,将继续维护和发挥好债券市场正常功能,支持各类所有制企业合法合规通过债券市场融资发展。下一步,证监会将依法做好监管工作,牢牢守住不发生系统性风险的底线,深化改革、健全制度、落实责任、严格监管,促进债券市场平稳健康发展。

LPR报价连续7个月“原地踏步”

专家预计后期实体经济融资成本将保持稳中趋降

本报记者 刘琪

11月20日,新一期贷款市场报价利率出炉。据中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布,2020年11月20日,1年期LPR为3.85%,5年期以上LPR为4.65%。此次两个品种报价均与上一期报价持平,且已是连续第7个月“原地踏步”。

本月LPR报价不变也符合市场预期。自去年9月份以来,1年期LPR报价与1年期MLF利率始终保持同步调整,而11月16日央行开展8000亿元中期借贷便利(MLF)操作时,中标利率维持2.95%不变,就已预示了本月LPR报价大概率保持不变。

民生银行首席研究员温彬在接受《证券日报》记者采访时表示,今年下半年以来,我国经济社会逐渐从疫情影响中恢复,此前国家统计局公布的10月份主要经济数据基本符合预期,生产、需求沿着复苏路径加快改善,全年经济可以实现正增长。随着经济企稳回升,适度宽松的货币政策边际收紧,更加侧重于精准导向。近期,相比其他主要经济体,我国央行货币政策操作相对谨慎,10月份广义货币M2同比增长10.5%,涨幅较9月份回落0.4个百分点;而三季度社会融资规模新增8.75万亿元,低于一、二季度的11.11万亿元、9.76万亿元。总体来看,央行货币政策逐渐回归常态,保持流动性合理充裕,在促进经济恢复的同时,避免了“大水漫灌”推升资产价格,预示着LPR将大概率保持不变。

“5月份以来,LPR报价已连续7个月保持不变,根本原因在于这段时期宏观出现‘V型反转’”,东方财富首席宏观分析师王青对《证券日报》记者表示,近期监管层在多个场合表示,当前“我国经济强劲”、“经济增长好于预期”,与此同时,10月份城镇调查失业率降至5.3%,低

于今年6.0%的控制目标。这意味着短期内没有下调政策利率的需求,货币政策进入“观察期”,更加强调要在稳增长与防风险之间把握好平衡。其中,为打击金融空转套利,防范“大水漫灌”,5月中旬以来以DR007为代表的短期市场利率和以同业存单发行利率为代表的中期市场利率中枢先后上行,“紧货币”过程持续推进。这不可避免导致银行平均边际资金成本相应走高,对报价行压缩LPR报价加点形成一定制约。

同时,王青预计,随着年底临近,银行压降结构性存款任务压力将显著缓解,同业存单发行利率有望由升转降,这意味着中期市场利率也将转入稳定状态。由此,“紧货币”过程将全面告一段落,银行平均边际资金成本上行压力也将随之缓解。预计未来一段时间内主要针对企业贷款的1年期LPR报价大概率将保持稳定。(下转A2版)

新主场 新经济 新征程 “数字经济领航者” 共拓数字化转型红利蓝海

本报记者 赵学毅

11月20日,由《证券日报》社主办、中关村大数据产业联盟独家协办、华泰证券战略支持的“2020数字经济领航者峰会——数字化转型的红利蓝海”在京举行。多位业界专家,来自上市公司、拟上市公司及金融互联网的数百名代表共聚一堂,围绕互联网新主场、新经济、新征程进行了探讨。《经济日报》社副总编辑郑波发表讲话,《证券日报》社社长陈剑夫、中关村大数据产业联盟秘书长赵国栋致欢迎辞。

郑波在讲话中表示,今年以来在“抗疫”及疫后复工复产的过程中,数字技术展现出了巨大能量。目前,深入挖掘和培育数字经济,已经成为中国经济的新动能和重要支撑。“加快网络强国、数字中国建设,推动各产业实现数字化转型,需要做好四方面工作,一是做好顶层设计,

以制度创新和规则完善推动数字经济与产业的巨大潜力和广阔发展前景;二是构建数字经济产业与传统产业的融合生态圈,推动重点技术与产业创新融合;三是重点培育高水平数字经济人才;四是实体经济、实体企业要转变观念,主动进行数字化转型。”

陈剑夫表示,数智化生活方式的到来和进步,为数字经济大发展提供无限可能性和现实基础,构建起来的新产业新业态和新模式不断释放出巨大潜能,不仅给一些行业赋能,也会让各行各业重新定位。赵国栋则认为,数字生态是数字经济的基本单元,是企业转型升级的顶层战略。

在主题演讲环节,原中国工程院副院长、中国工程院院士贺卫华进行了图文展示,他提出,中国在数字化转型方面包括数字内容存量与发达国家相比还有差距。我国面

向消费的数字化转型走得比较好,产业数字化转型之后,需要推动信息技术与实体经济深度融合,发展工业互联网需要有效地与市场相结合。

国家电网大数据中心主任王继业表示,现在各行各业在数字化过程中存在较大差异和不平衡性,发展数字经济要“因地制宜”,在推进过程中不能一刀切,应该按照不同的进度采用不同方法进行推动。

此外,中国人民大学商学院院长毛基业、腾讯集团副总裁马斌、用友集团副总裁郭金钢也发表了精彩演讲。

在峰会上,《证券日报》社、中国人民大学商学院及中关村大数据产业联盟联合发布了长达6万字的《上市公司数字化转型白皮书》,对重点地区数字化转型行动及上市公司数字化转型情况进行了梳理,并对业界数字化转型方法论作出研究。(下转A2版)

今日视点

国际机构频频点赞中国经济只因“风景这边独好”

朱宝琛

“我注意到有关报道。这充分说明,国际社会看好中国经济发展前景,肯定中国经济社会发展取得的成就。”外交部发言人赵立坚11月19日在回答媒体提问时表示。

做出这一表态的背景是,日前,国际货币基金组织(IMF)预测2020年全球前50大经济体中,仅有中国等4个经济体实现人均GDP正增长。

事实上,不光是IMF,今年以来已经有多个国家机构表达对中国经济看好。

世界银行9月底发布的东亚和太平洋地区经济形势报告预测,今年中国经济增速将达2%,比6月初预计的1%上调1个百分点,同时预计明年中国经济将增长7.9%;国际评级机构穆迪9月份更新其2020年-2021年全球宏观展望报告,将今年中国经济增长预期从1%上调至1.9%,同时预计明年中国经济将增长7%左右;惠誉在9月份的全球经济展望报告中,将中国2020年经济增长预期由1.2%上调至2.7%,同时预计明年中国经济将增长7.7%。

为何国际机构频频看好中国经济?笔者认为,一个重要的原因是中国经济所展现出的强大韧性和巨大活力。

不妨先来看一下这些国际机构表态的几个关键时间点,世界银行、穆迪、惠誉均是在三季度(集中在8月份和9月份)上调了对中国经济增速。而从国家统计局发布的数据来看,之前一个月,即7月份和8月份的经济数据都很不错。

比如,7月份,全国规模以上工业增加值同比增长4.8%;全国服务业生产指数同比增长3.5%;社会消费品零售总额降幅比6月份收窄0.7个百分点……

8月份,全国规模以上工业增

值同比增长5.6%,增速比7月份加快0.8个百分点;全国服务业生产指数同比增长4.0%,比7月份上升0.5个百分点;社会消费品零售总额同比增长0.5%,增速年内首次由负转正……

笔者认为,国际机构在发出报告之前,必定是经过深思熟虑的,是非常谨慎的。而之所以能对中国经济的增长充满信心,正是基于这些良好的经济数据。从此后几个月的数据来看,也进一步印证了中国经济增长有韧性、有活力。

这里有必要重点说一下消费,其“稳定器”和“压舱石”作用凸显。

我们看到,今年前三季度,全国居民人均可支配收入23781元,比上年同期名义增长3.9%,扣除价格因素,实际增长0.6%,为年内首次转正。而人均可支配收入的转正,正引导居民消费支出的增速回稳。所以,8月份以来,社会消费品零售总额的当月增速加速上行。

而从今年的“双11”数据来看,更是显示出我国强大的消费力量:“双11”当天,天猫成交额达到4982亿元,京东累计下单金额超过2715亿元,均再次创下销售规模新纪录。

可以说,消费作为内需的核心引擎作用正不断凸显。值得关注的是,11月18日召开的国务院常务会议再次就消费做出部署。会议指出,要按照党中央、国务院部署,坚定实施扩大内需战略,进一步促进大宗消费、重点消费,更大释放农村消费潜力。

总之,笔者认为,在“加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局”的合力推动下,中国经济“这边风景独好”,正成为全球经济增长的主要动力源。这也就不难理解,为何国际机构频频表示看好中国经济了。

今日导读

千亿元级私募高毅资产回应“被查”:大宗交易合法合规

A3版

新能源汽车成券商策略会“高频词”4家公司获社保与QFII持仓均超千万股

B1版

众机构乐观表态2021年光伏产业或成黄金赛道

B1版

本版主编:姜楠 责编:陈炜 美编:王琳 制作:闫亮 电话:010-83251808

