

## 资产管理公司是资本市场的加油站与修理厂

▶▶▶ 详见A2版

中国人民银行党委书记、银保监会主席郭树清:

## 关注新型“大而不能倒”风险 及时精准拆弹

■本报记者 张歆

12月8日,银保监会披露,中国人民银行党委书记、银保监会主席郭树清在2020年新加坡金融科技节上发表演讲,主要谈及中国金融科技应用取得的成就,应对金融科技挑战的经验教训和有待解决的新挑战等内容。

郭树清首先肯定了中国的金融科技应用取得了很大成绩。他表示,近年来,金融科技在中国迅猛发展。金融机构数字化转型持续推进,产品和工具应用日益丰富,金融服务的效率和包容性大幅提高。

随着电子支付特别是移动支付普及,中国已实现基本金融服务城乡全覆盖。中国的移动支付普及率和规模位居全球首位,网上消费蓬勃发展,城乡居民生活更加便利。

数字信贷从根本上改善了对小微企业、个体工商户和农户的贷款服务。银行等机构利用大数据开展智能风控,减少对抵押物的依赖,大大提高了融资的可得性。截至今年10月末,中国银行业服务的小微企业信贷客户已达到2700万户,普惠型小微企业和个体工商户贷款同比增长超30%,农户贷款同比增速达14.3%。

数字保险显著拓宽了保险覆盖范围。中国基本养老保险已覆盖近10亿人,基本医疗保险覆盖超过13亿人,并已实现跨省结算。今年上半年,互联网人身险保费收入同比增长12.2%,互联网财产险公司保费收入同比增长44.2%。

金融数字化为脱贫攻坚作出了巨大贡献。由于有多种数字化工具的支持,金融机构可以精准帮扶贫困户发展适宜产业。截至今年9月末,全国扶贫小额信贷累计发放5038亿元,支持贫困户1204万户次。

此外,金融科技有力地支持了中

国的防疫抗疫。不少金融机构通过互联网开辟绿色通道,大幅提高金融服务时效,支持各类企业迅速复工复产。

郭树清也坦言,中国金融科技应用整体在法律规范和风险监控等方面是“摸着石头过河”,遇到不少问题,也积累了一些经验教训。

第一,全面整治P2P网贷机构。P2P网贷机构本来定位为金融信息中介,但在实践中,绝大多数机构事实上开展了信贷和理财业务。据统计,过去14年里先后有1万多家P2P上线,高峰时同时有5000多家运营,年交易额约3万亿元,坏账损失率很高。近年

来,经过持续清理整顿,到11月中旬实际运营的P2P网贷机构已经全部清零。

第二,规范第三方支付平台投资功能。过去一个时期里,一些第三方支付公司对客户网络购物备付金附加投资理财功能。投资收益远高于同期银行存款利率,而且可以随时赎回,对银行存款和正常资管市场带来很大冲击。这种投资方式类似于货币市场共同基金(MMMF),但没有受到同等性质的监管,存在违法违规,包括洗钱等隐患。现在,第三方支付公司已将备付金统一缴存至央行,附加的理财理财产品回归货币基金本源。(下转A2版)

### 今日视点

## 外资对中国债券“买买买” 看好中国经济大趋势

■ 择远

外资机构增持中国债券的步伐不停歇,并且托管量大幅增长。根据中央结算公司最新公布的债券托管量(按投资者)数据,11月份境外机构债券托管量为27663.36亿元,同比上涨47.88%,较上年末上涨47.38%。这是境外机构投资者连续第24个月增持中国债券。

还有一组值得关注的数字,则来自于中国外汇交易中心发布的11月银行间债券市场境外业务运行情况。数据显示,截至2020年11月底,以法人为统计口径,467家境外机构投资者通过结算代理模式入市,11月新增7家;612家境外机构投资者通过债券通模式入市,11月新增16家。

为何境外机构投资者如此热衷于对中国债券的“买买买”?笔者认为,一方面是基于我国金融开放不断推进,中国债券市场逐渐得到国际市场投资者的认可,吸引力不断增强。

这与债券通的推出密不可分。2017年7月份,债券通中的“北向通”正式上线运行,为境外机构投资者投资中国债券提供了新的通道。

债券通公司日前发布的债券通运行报告显示,11月份,债券通交易活跃,共计成交5895笔,总成交4850亿元,创单月总成交历史新高。截至11月底,债券通入市的境外机构投资者数量达2307家,当月新增投资者68家,全球排名前100的资产管理公司中已有75家完成备案入市。

另一方面,显示出境外机构投资者对于中国经济长期向好有信心。

信心来自哪里?笔者认为最重要的是中国经济继续稳定恢复,复苏动力强劲。这同样从一些数据中可见一斑。比如,国家统计局最新发布的11月份制造业采购经理人指数,从10月

份的51.4升至52.1,创下自2017年9月份以来的最高水平。另外,非制造业商务活动指数和综合PMI产出指数分别为56.4%和55.7%,均位于年内高点,并且是连续9个月高于临界点。

上述三个数据表明,我国制造业恢复性增长有所加快,非制造业延续稳中向好的恢复态势,企业生产经营活动持续加快。窥一斑而知全豹,透过这三个数据,折射出的是我国经济发展内生动力不断增强,是对我国经济有巨大发展潜力和强大韧性的肯定。而综合各种因素,不管是从生产端和需求端,还是从整个市场表现出来的信心和活力等方面来看,我们是有基础、有条件、有信心保持经济持续稳定恢复,实现预期目标的。

中国经济的强劲复苏,也向世界传递了满满的正能量:多家国际权威机构表达出对中国经济的看好。就像经济合作与发展组织(OECD)在12月1日发布的最新一期世界经济展望报告中所言,中国仍将是2020年唯一实现正增长的世界主要经济体。到明年年底,世界经济有望恢复到新冠肺炎疫情暴发前的水平,预计中国对2021年世界经济增长的贡献将超过1/3。

可以说,从全球来看,中国经济增长是振奋人心的。尽管如此,我们依然不能掉以轻心,要看到目前国际环境仍然复杂严峻,不确定性因素较多;国内疫情外防输入、内防反弹的压力不小,经济仍处在恢复进程中,一些行业和企业还比较困难,巩固经济持续发展的基础还需努力。

接下来,我国11月份的一系列宏观经济数据就要出炉,可以预期的是,这些数据并不会太差。因为透透的一系列先行指标,以及境外机构投资者连续24个月对中国债券“买买买”这一现象,已经显露出我国经济具有韧性,复苏动力强劲。

## 位卑不忘忧国

——专访《证券法》《信托法》《基金法》起草工作组组织者之一王连洲



王连洲(左二)与本报记者合影 钱柏禧/摄

■本报记者 田米亚 马方业 张志伟

晚秋是北京,片片黄叶飘落,在11月初的一个和煦的下午,已届耄耋之年、常被人们亲切地称作“王主任”的王连洲,接受了《证券日报》记者专访。“王主任”精神矍铄,慈祥和蔼,戴一顶灰色的鸭舌帽,笑容总是洋溢在脸上,又语速和缓。

资本市场30年,从无到有、从小到大,其中奠定基本制度基础的《证券法》《信托法》《基金法》贡献功不可没,是资本市场不可或缺的“四梁八柱”,为中国资本市场与中国经济的辉煌发展提供了有力的法律支撑。原全国人大常委会办公厅副主任、研究室正局级巡视员王连洲,曾负责这三部法律起草的具体组织工作。在资本市场建立的初期,王连洲长达十余年知难而上、始终不渝、坚持不懈,积极推动着资本市场的立法建制,并在涉及资本市场发展的诸多热点问题上,经常发出直言不讳而又务实平和的呼声和己见,加之平易近人的谦虚和亲和力,受到业界的信赖。

### 无怨无悔人生转折

王连洲结缘金融,是歪打正着。

王连洲出生于山东冠县农村,1954年考初中,为了多增加一次考取的机会,曾徒步跋涉140多华里,到河北省大名县先考,之后再经过长途跋涉折回山东聊城。上天没有辜负他对求学的渴望,那一年,王连洲被聊城一中录取,在此度过了六年充满激情、满怀理想、令人难忘的中学时期。1960年,王连洲考入山东工学院理化系物理专业,并在此完成了三个学期理工专业基础理论课程的学习。当时,为贯彻对国民经济实行调整、巩固、充实、提高等八字方针要求,王连洲及其他山东工学院理化系同学全部转校到山东财经学院财政金融专业。1964年,王连洲及其他同学28人被分配到了中国人民银行总行工作。“对当时一个乡下农村子弟来说,能分配到首都的中国人民银行总行工作,真是天大的幸运。”王连洲微笑着说。

但王连洲并没有在央行工作多长时间,就到北京印钞厂实习劳动,到上海印钞厂搞“四清运动”,到河南

淮滨“五七干校”接受再教育。从干校提前“出炉”后,响应“好人好马上三线”的号召,奉调到四川东河公司参加货币印制的“大三线建设”,一干就是8年。王连洲被同事评价为“一个很有思想,很有事业心,责任感很强的人”。对于那段经历,王连洲对记者称:“记忆犹新,历历在目,无怨无悔。”

1979年,因工作需要,王连洲回到了央行印制局,负责搜集和研究中国历代货币,他是中国人民银行体系内搜集、研究中国历代货币的开创者。主编并由新华出版社出版了中国第一部《中国历代货币》本色图录和历史说明,还为上世纪八十年代前期的《中国财政史》(《经济日报前身》)撰写“货币史话”。

1983年6月份召开的六届全国人大第一次会议上,全国人大增设了包括财经委在内的六个专门委员会。时任全国人大常委会主要领导让中国人民银行行长推荐一名金融专业方面的干部到人大财经委办公室工作。1983年10月份,被推荐的王连洲办理了调任手续。从人民银行转到全国人大立法机构,又是一次跨部门、跨行业的“转型”。王连洲回忆起这次调动:“每个年轻人都会有自己的价值和理想追求,可限于当时的社会环境和个人自身条件,实现个人理想和追求的回旋余地并不如现在如此地广阔,服从组织的安排不仅是应当的,而且是必须的。”王连洲认为,来全国人大财经委工作,接触到的业务多是宏观方面,联系的接触到的人多是高层机关的人。王连洲觉得,到人大财经委工作,未必不是“海阔凭鱼跃,天空任鸟飞”,展现人生价值,发挥个人作用获得了较之前更大的舞台。(下转A3版)



### 今日导读

税收政策真金白银 助力外贸企业持续回稳向好 A2版

年内证监系统发268张罚单 信息披露内幕交易占比超七成 A2版

小熊电器如何打造 创意小家电巨头 A3版

国内铁矿石期价 能否登上千元关口? B1版

部分银行三年期大额存单 利率上调至4% B1版

电子气体百亿元市场在招手 昊华科技欲争夺更大份额 B2版

格力低调开卖5G手机 董明珠手机梦卷土重来? B2版

本版主编:沈明 责编:于南美 编:曾梦 制作:闫亮 电话:010-83251808

浙江中晶科技股份有限公司  
首次公开发行A股今日网上申购

申购简称: 中晶科技  
申购代码: 003026  
申购价格: 13.89元/股

网上初始发行数量: 997.85万股  
网上单一证券账户最高申购数量: 9,500股  
网上申购时间: 2020年12月09日 (09:15-11:30, 13:00-15:00)

保荐机构(主承销商): 华泰证券股份有限公司  
投资者关系顾问: 九鼎 Ever Bloom

《发行公告》《投资风险特别公告》详见2020年12月8日《证券日报》《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》

鼎通科技  
东莞市鼎通精密科技股份有限公司  
首次公开发行股票并在科创板上市 今日网上申购

申购简称: 鼎通申购 申购代码: 787668  
申购价格: 20.07元/股  
网上初始发行数量: 606.75万股  
网上单一证券账户最高申购数量: 6,000股  
网上申购时间: 2020年12月9日 (9:30-11:30, 13:00-15:00)

保荐机构(主承销商): 中信建投证券

《发行公告》、《投资风险特别公告》详见12月8日《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

Farben  
深圳市法本信息技术股份有限公司  
首次公开发行3,237万股

股票简称: 法本信息  
股票代码: 300925

发行方式: 本次发行采用向战略投资者定向配售(如有)、网下向符合条件的网下投资者询价配售和网上向持有深圳市场非限售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。

网上路演日期: 2020年12月16日  
网上/网下申购日期: 2020年12月17日

保荐机构(主承销商): 浙商证券

《发行公告》及《招股意向书》详见今日《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》

华旺科技  
杭州华旺新材料科技股份有限公司  
首次公开发行 5,096.67万股A股

股票简称: 华旺科技 股票代码: 605377

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

初步询价日期: 2020年12月11日  
网上路演日期: 2020年12月16日  
网上、网下申购日期: 2020年12月17日  
网上、网下缴款日期: 2020年12月21日

保荐机构(主承销商): 中信建投证券  
投资者关系顾问: 金证互通

《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》

NOVA 南凌  
南凌科技股份有限公司  
首次公开发行A股今日申购

申购简称: 南凌科技  
申购代码: 300921  
申购价格: 32.54元/股

网上申购时间: 2020年12月09日 (9:15-11:30, 13:00-15:00)

保荐机构(主承销商): CMS 招商证券

《发行公告》、《投资风险特别公告》详见2020年12月8日《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》

研奥电气股份有限公司  
首次公开发行 不超过1,965万股A股

股票简称: 研奥股份 股票代码: 300923

发行方式: 采用网上按市值申购向公众投资者直接定价发行的方式

网上路演日期: 2020年12月10日  
申购日期: 2020年12月11日  
缴款日期: 2020年12月15日

保荐机构(主承销商): 国泰君安证券  
投资者关系顾问: 招商证券

《网上路演公告》、《提示公告》详见今日《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》