

# 促进储蓄“搬家” 居民投资基金意愿强

■本报记者 彭妍

日前,投资者的资金投向从传统的楼市、银行逐渐流向资本市场。在房住不炒、银行理财打破刚兑甚至出现“负收益”的背景下,这一趋势更加明显。而今年新发基金份额快速增长就是最好的市场“反应”。数据显示,年内新成立公募基金发行规模突破3万亿元。与此同时,从银行网点代销的情况来看,《证券日报》记者近日走访部分银行了解到,越来越多的投资者选择到银行购买基金,今年多家银行基金销售额和去年相比增幅明显。

## 政策助力居民储蓄入市

12月22日,证监会党委传达学习贯彻中央经济工作会议精神,证监会定调了明年资本市场的主要工作。其中,主要提到着力加强资本市场投资端建设,增强财富管理功能,促进居民储蓄向投资转化,助力扩大内需。推动加强多层次、多支柱养老保障体系与资本市场的衔接,继续大力发展权益类公募基金,推动健全各类专业机构投资者长周期考核机制。进一步加强投资者保护,增强投资者信心。

其实,近年来证监会多次发声欢迎中长期资金入市,并推动放宽各类中长期资金入市比例和范围。去年,证监会召开全面深化资本市场改革工作座谈会。会议提出了全面深化资本市场改革的12个方面重点任务,会议重申“推动公募基金大力发展权益类基金”,推动放宽各类中长期资金入市比例和范围。

在储蓄资金方面,自去年以来银保监会也多次强调“多渠道促进居民储蓄有效转化为资本市场长期资金”。今年1月4日,银保监会发布的《关于推动银行业和保险业高质量发展的指导意见》(下称《意见》)中就提出,要有效发挥理财、保险、信托等产品的直接融资功能,培育价值投资和长期投资理念,改善资本市场投资者结构。大力发展企业年

金、职业年金、各类健康和养老保险业务,多渠道促进居民储蓄有效转化为资本市场长期资金。

银行业内人士表示,在监管层综合施策以及多措并举下,为居民储蓄入市营造了非常好的制度环境。这无疑会进一步加快居民储蓄“搬家”的速度,成为资本市场的潜在增量资金。

## 偏股混合基金成主投方向

当前宏观环境正从房地产周期切换至资本市场周期,随着资本市场制度不断完善,优质上市公司数量不断增加,居民财富也在快速向资本市场转移,公募基金逐渐成为居民财富管理的主力军。

自去年以来,公募基金赚钱效应越发凸显,越来越多的资金从楼市、银行等“搬家”到资本市场,仅年内新成立公募基金发行规模就突破了3万亿元。而公募基金行业的快速发展,也折射出中国经济、资本市场和居民理财的深层次变化。

《证券日报》记者走访多家银行网点,发现咨询购买基金的投资者明显增多。从各家银行代销基金产品的情况可见,与以往主推债券基金不同,今年以来公募基金发行重点显著偏向于权益基金。

“今年以来投资者的入市投资意愿和投资信心明显增强,特别是权益基金业绩表现优异,吸引不少居民入场。就我们支行而言,今年基金销量提升明显,其中,权益资产配置比例较高的偏股混合型基金产品受到更多客户的青睐。”某股份制银行的客户经理告诉记者。

在记者走访中,多家银行的理财经理建议可以配置一些混合型基金。“在低利率和资管新规的背景下,居民投资市场稳健投资产品的需求远大于供给,目前各大银行的净值型理财的收益很多没达预期,给客户的感受不太好,但基金整体的收益情况还不错,投资者借基金通道入市的积极性明显提高。”他们向记者表示。

在另一家股份制银行网点,该行的理财经理表示:“为满足客户资产配置和稳健投资的需求,近期,我们联合多家大型基金公司,全新打造的理财替代产品。此次系列的基金共有30只,均以混合型为主,目前产品正在推进中”。

记者发现,投资者对公募基金的青睐,也体现在爆款基金的频现上。今年的爆款基金层出不穷,募集超百亿元、单日售罄、比例配售等屡见不鲜。除此之外,各家银行的营业网点也在积极推动基金销售,一方面迎合客户的需要,另一方面也增加了银行的中间业务收入。

基金销售的火爆从一组数据中可见一斑。中国证券投资基金业协会最新数据显示,公募基金规模从2019年末的14.8万亿元到今年11月底的18.75万亿元。可见,不到1年增长了3.95万亿元。从基金发行情况来看,《证券日报》记者对相关数据梳理后发现,在合计规模达3.06万亿元的1408只年内新发基金中,权益类基金绝对优势,共有790只,占新发基金数量的56%;发行总规模达1.74万亿元,占新发基金总规模的57%。

## 储蓄“搬家”趋势不可逆转

储蓄“搬家”是伴随经济发展而出现的必然现象,也是资本市场发展和壮大的结果。随着中国经济的快速发展和居民财富的积累,人民币储蓄存款自2003年9月末突破10万亿元大关之后,近年来持续攀升,居高不下的储蓄规模被比喻为“笼中老虎”。但伴随着2006年以来的股市复苏以及投资渠道拓宽,人民币储蓄增速开始有减缓迹象。

银行业内人士对记者表示,居民存款“搬家”,可以使居民在资产选择中主动配置金融资产,改变以前以银行为主的单一金融投资结构,形成银行、股票、基金、保险等多元并存的格局,对资本市场的长远发展形成了巨大外部支撑,有利于整个金融体系效率的提高。他还表示,银行存款“搬家”不是暂时现

象,而是长期趋势。经济发展水平越高,投资者就越需要更加丰富的投资组合和风险管理工具。

对于普通百姓及企业而言,在储蓄转化为长期资金的过程中,如何实现财富获得感更为关键。

麻袋研究院高级研究员苏筱芮在接受《证券日报》记者采访时表示,要想实现财富获得感,主要还是需要在供给侧发力。监管层面,需要营造良好的投资氛围,将监管端前移,寓监管于服务,通过灵活、适度的监管为市场注入活力。市场层面,需要金融机构提升财富管理服务水平,为用户提供体验良好、种类丰富的财富产品及功能选择。

在苏筱芮看来,让居民的储蓄安全地转化资本长期资金,对于居民来说,长期投资获得超越储蓄的收益可能性更大,能够获取财富增值。对于市场来说,拥有长期稳定的资金,也可以增强资本市场的活力,使得上市公司更加专注主业,避免短期投机炒作氛围。

另一方面,人民币储蓄规模从银行转移进入股市等其他领域,也引起了很多人的疑虑,储蓄资金迅速流出,是否会对商业银行业务产生影响?

麻袋研究院高级研究员苏筱芮告诉记者:“揽储是银行补充资本的重要方式之一,除了揽储,银行还有其他资本补充方式。2020年以来,监管持续释放出信号,鼓励银行通过多元化方式进行资本补充,永续债、配股、专项债等利好不断,纷纷进入落地阶段。综合看,大型银行在多元化资本补充渠道运用上比中小银行更加得心应手。因此,储蓄资金流出会对商业银行业务产生影响,且由于中小银行更加依赖揽储,所受影响较大更甚。”

同时,储蓄“搬家”迫使银行思考未来如何更好转型。“一方面,银行需要适当调整负债结构,优化负债比例,探索多元化的资本补充渠道;另一方面,在理财子公司逐步设立后,银行也可以进一步探索权益类产品等相关业务。”苏筱芮向记者表示。

# “十三五”期间河北证监局搭建多层次资本市场体系 服务实体经济功能凸显

■本报记者 矫月  
见习记者 张晓玉

作为国民经济的重要组成部分,资本市场已经与金融、产业、科技等形成相互支持促进的循环体系,进入高质量发展的新阶段。“十三五”期间,河北证监局深化资本市场改革,提高服务实体经济能力,推动河北资本市场稳健发展。

据河北证监局相关负责人介绍,“十三五”期间,河北已形成包括主板、科创板、中小板、创业板、新三板、区域股权市场、私募股权市场以及债券市场等在内的多层次资本市场体系,资本市场服务实体经济功能更加凸显,资本市场服务实体经济的渠道更加多样。

## 多层次资本市场体系逐步完善

记者从河北证监局获悉,与“十二五”期末相比,截至2020年11月末,河北上市公司数量为60家(其中主板36家,中小板11家,创业板13),增加7家,全国占比为1.46%,居全国第14位,有6家企业IPO过会待发。新三板挂牌公司数量

202家,增加104家,全国占比为2.45%,居全国第12位。区域股权市场(石交所)挂牌公司数量为673家,增加474家,多层次资本市场体系逐步完善。

值得一提的是,“十三五”期间,河北上市公司共实现净利润2049.72亿元,较“十二五”时期增加1031.67亿元,增长100.01%。

河北证监局相关负责人表示,以2020年为例,河北证监局全年完成12家公司的辅导验收,年内首发上市3家,公开发行并晋级精选层2家,另有过会待发行企业6家,科创板、主板、中小板、创业板、新三板精选层均有企业发行或过会,新三板精选层首批挂牌、创业板注册制首批上市,河北均有企业在列,康泰医学(医疗器械类)、润农节水(土木工程建筑类)、固安信通(轨道交通装备产业类)均填补了河北上市公司在相应行业类别的空白。

融资方面,“十三五”期间,河北股权融资额1908.15亿元、债券融资额2490.28亿元,与“十二五”期间相比,分别增加840.44亿元、1829.28亿元,分别增长78.71%和276.74%。资本市场服务实体经济功能更加凸显。

河北证监局相关负责人表示,2020

年,河北证监局全面落实注册制改革要求,加大直接融资力度。截至今年11月末,全年河北直接融资986.28亿元,同比增长26.06%,其中股权融资457.25亿元、债券融资502.82亿元、资产证券化融资26.21亿元。

## 打击证券期货违法违规活动

“十三五”期间,在河北证监局的努力下,河北资本市场服务实体经济的渠道更加多样化。截至2020年11月末,河北新三板挂牌公司融资额由14.80亿元增加到67.69亿元,增长357.36%。区域股权市场挂牌公司融资额由2.50亿元增加到183.52亿元,增长72倍。河北私募基金管理人127家,私募基金管理规模520亿元,较“十二五”期末增加424.77亿元,增长446.04%。

在打击证券期货违法违规活动方面,河北证监局持续发力。“十三五”期间,河北证监局严格落实“零容忍”方针,联合公安等部门对各类证券违法活动保持高压态势,稽查办案质效逐年提高。“十三五”期间,稽查立案14件,办结11件,较“十二五”时期分别增加6件和3件。采取行政监管措施72件,行

政处罚7件,较“十二五”时期分别增加53件和5件,分别增长588.89%和500%。采取日常监管措施295件,较“十二五”时期增加215件,增长269%。

河北证监局相关负责人表示,2020年,河北证监局快查办理“总对总”机制移送重大A类案件2件,办理案件9件,协查案件12件,协调公安部门外置暴力抗法1起。积极开展“股市黑嘴”“非法荐股”“场外配资”专项整治行动,联合开展宣传教育,广泛进行线索摸排,通过河北证监局在外网公示非法机构3批次。

此外,值得一提的是,在推进“放管服”改革方面,河北证监局扎实开展精准监管、有效监管,进一步优化营商环境,行业机构高质量发展水平稳步提高。其中,行政许可审批数量由“十二五”时期的196件大幅下降至36件。

据河北证监局相关负责人介绍,截至2020年11月末,河北有证券公司1家、分公司39家、证券营业部252家,较“十二五”期末分支机构增加55家,增长23.3%;证券投资咨询机构5家;期货公司1家、分公司10家、期货营业部36家,较“十二五”期末分支机构增加9家,增长24.32%。

### 关于2020年底及2021年深港通下的港股通交易日安排的通知

**各市场参与者:**  
根据《深圳证券交易所深港通业务实施办法》有关规定和深圳证券交易所(以下简称深交所)、香港联合交易所有限公司(以下简称港交所)的交易日安排,中国创盈市场服务有限公司(以下简称本公司)现将2020年底及2021年全年深港通下的港股通(以下简称港股通)交易日安排通知如下:

一、2020年12月28日(星期一)至2021年12月31日(星期四)上午,本公司照常提供港股通服务。2020年12月31日(星期四)下午,本公司不提供港股通服务。

二、2021年1月1日(星期五)至2021年12月28日(星期四),除下列节假日期间特别安排外,本公司将在深交所2021年A股交易日提供港股通服务:  
(一)元旦:1月1日(星期五)至1月3日(星期日)不提供港股通服务,1月4日(星期一)起照常开通港股通服务。  
(二)春节:2月9日(星期二)至2月17日(星期三)不提供港股通服务,2月18日(星期四)起照常开通港股通服务。另外,2月7日(星期日)、2月20日(星期六)为周末休市。  
(三)香港耶稣受难节、清明节、香港复活节假日:4月2日(星期五)至4月6日(星期二)不提供港股通服务,4月7日(星期三)起照常开通港股通服务。  
(四)劳动节:4月29日(星期四)至5月5日(星期三)不提供港股通服务,5月6日(星期四)起照常开通港股通服务。另外,4月25日(星期日)、5月8日(星期六)为周末休市。  
(五)香港佛诞日:5月19日(星期三)不提供

港股通服务,5月20日(星期四)起照常开通港股通服务。  
(六)端午节:6月12日(星期六)至6月14日(星期日)不提供港股通服务,6月15日(星期二)起照常开通港股通服务。  
(七)香港特别行政区成立纪念日:7月1日(星期四)不提供港股通服务,7月2日(星期五)起照常开通港股通服务。  
(八)中秋节:9月16日(星期四)至9月22日(星期三)不提供港股通服务,9月23日(星期四)起照常开通港股通服务。  
(九)国庆节:9月29日(星期三)至10月7日(星期四)不提供港股通服务,10月8日(星期五)起照常开通港股通服务。另外,9月26日(星期日)、10月9日(星期六)为周末休市。  
(十)香港重阳节:10月14日(星期四)不提供港股通服务,10月15日(星期五)起照常开通港股通服务。  
(十一)香港圣诞节:12月24日(星期五)下午至12月27日(星期一)不提供港股通服务,12月28日(星期二)照常开通港股通服务。  
三、2021年12月29日(星期三)至12月31日(星期五)是否提供港股通服务,将待中国证监会关于2022年节假日放假和休市安排确定后由本公司另行通知。  
四、港股通交易的清算交收事宜,根据中国证券登记结算有限责任公司的安排进行。特此通知

**中国创盈市场服务有限公司**  
2020年12月24日

### 中投信[2020]34号 关于2020年岁末及2021年沪港通下港股通交易日安排的通知

**各市场参与者:**  
根据相关规定和上海证券交易所(以下简称上交所)、香港联合交易所有限公司(以下简称港交所)的交易日安排,中国投资信息有限公司(以下简称本公司)现将2020年岁末及2021年全年沪港通下港股通(以下简称港股通)交易日安排通知如下:

一、2020年12月28日(星期一)至2020年12月31日(星期四)上午,本公司照常提供港股通服务。2020年12月31日(星期四)下午,本公司不提供港股通服务。  
二、2021年1月1日(星期五)至2021年12月28日(星期四),除下列节假日期间特别安排外,本公司将在上交所2021年A股交易日提供港股通服务:  
(一)元旦:1月1日(星期五)至1月3日(星期日)不提供港股通服务,1月4日(星期一)起照常开通港股通服务。  
(二)春节:2月9日(星期二)至2月17日(星期三)不提供港股通服务,2月18日(星期四)起照常开通港股通服务。另外,2月7日(星期日)、2月20日(星期六)为周末休市。  
(三)香港耶稣受难节、清明节、香港复活节:4月2日(星期五)至4月6日(星期二)不提供港股通服务,4月7日(星期三)起照常开通港股通服务。  
(四)劳动节:4月29日(星期四)至5月5日(星期三)不提供港股通服务,5月6日(星期四)起照常开通港股通服务。另外,4月25日(星期日)、5月8日(星期六)为周末休市。  
(五)香港佛诞日:5月19日(星期三)不提供港股通服务,5月20日(星期四)起照常开通港股通服

务。  
(六)端午节:6月12日(星期六)至6月14日(星期日)不提供港股通服务,6月15日(星期二)起照常开通港股通服务。  
(七)香港特别行政区成立纪念日:7月1日(星期四)不提供港股通服务,7月2日(星期五)起照常开通港股通服务。  
(八)中秋节:9月16日(星期四)至9月22日(星期三)不提供港股通服务,9月23日(星期四)起照常开通港股通服务。  
(九)国庆节:9月29日(星期三)至10月7日(星期四)不提供港股通服务,10月8日(星期五)起照常开通港股通服务。另外,9月26日(星期日)、10月9日(星期六)为周末休市。  
(十)香港重阳节:10月14日(星期四)不提供港股通服务,10月15日(星期五)起照常开通港股通服务。  
(十一)香港圣诞节:12月24日(星期五)下午至12月27日(星期一)不提供港股通服务,12月28日(星期二)照常开通港股通服务。  
三、2021年12月29日(星期三)至12月31日(星期五)是否提供港股通服务,将待中国证监会关于2022年节假日放假和休市安排确定后由本公司另行通知。  
四、港股通交易的清算交收事宜,根据中国证券登记结算有限责任公司的安排进行。特此通知。

**中国投资信息有限公司**  
二〇二〇年十二月二十四日



# 中国外运:加快战略布局与数字化转型 打造世界一流的智慧物流平台企业

■本报记者 李季宇

外贸出口行业回暖,海运集装箱一箱难求……  
“如此背景下,作为世界领先的海运代理商之一,中国外运正在加快战略布局。日前,中国外运表示,公司已完成收购欧洲企业KLG七家下属公司100%股权,有效补充了中国外运在欧洲的落地服务环节,提升海外运营能力。”

“从目前看,中国到欧洲、中国到美国的整体贸易量处于稳定健康状态,近期海运、空运运价均在上涨。”《证券日报》记者在上交所“沪市公司质量行”的带领下走进中国外运,中国外运董事会秘书李世础对《证券日报》记者表示,“物流业一定是围绕贸易流向、货物流向配置资源。”

## 拟继续加码海外布局

当下,或许是加码海外布局,提升国际市场能力的较佳时机。疫情期间,中国制造业整体恢复较快,带动中国出口货物第三季度快速增长,推高物流需求,海运、空运运价持续上涨,暴露短期内物流供应链的海运运力、空运运力和陆地运输方面出现短板。

这并非中国外运首次加码海外布局。2019年,中国外运成立了海外公司,明确了其作为中国外运海外运营统一平台的地位;2020年上半年,公司完成了收购欧洲KLG集团100%股权的交易,是中国外运践行海外战略、拓展海外能力的重要举措。

“作为中国最大的国际货代企业,中国外运一贯重视培育和构建国际竞争力,近年来致力于构建海外通道,提升海外操作能力,不断向海外延伸服务链条。”李世础表示,同时,在欧洲地区公司主要精力放在推进与欧洲KLG集团的全面协同,依托其在欧洲的操作能力和销售能力拓展欧洲市场。

李世础表示,公司重点将在跨境电商、海运等业务往来比较多的国家地区,围绕清关、提单、海外仓等海外端能力建设、全球网络体系完善、业务链条协同和战略资源布局等目标持续进行兼并收购。

谈及未来规划,李世础表示中国外运将重点链接跨境电商、“外运E拼”、买方集运等业务的海外需求,加强东南亚、中东、南亚、欧洲和“一带一路”等重点区域的业务拓展。

## 布局跨境电商物流版图

“跨境电商是中国的一种新型贸易方式,顺应了物流未来碎片化的发展趋势。”李世础谈到,公司将把握跨境电商物流发展机遇,加快电商业务向平台化和生态圈转型,协同开拓电商平台、大卖家客户,运营跨境电商全链路产品,不断延伸服务与价值链条。

具体来看,李世础表示,一方面,中国外运和大的跨境电商包括电商平台公司和垂直电商平台公司建立战略合作关系,特别是疫情期间通过运力保障与核心电商客户建立战略合作关系;另一方面,得益于掌控核心电

### 关于上海证券交易所2021年全年休市安排的通知

根据中国证监会《关于2021年部分节假日放假和休市安排的通知》(证监办发〔2020〕74号)要求,上海证券交易所(以下简称本所)现将2021年全年休市安排通知如下:

一、休市安排:  
(一)元旦:1月1日(星期五)至1月3日(星期日)休市,1月4日(星期一)起照常开市。  
(二)春节:2月11日(星期四)至2月17日(星期三)休市,2月18日(星期四)起照常开市。另外,2月7日(星期日)、2月20日(星期六)为周末休市。  
(三)清明节:4月3日(星期六)至4月5日(星期一)休市,4月6日(星期二)起照常开市。  
(四)劳动节:5月1日(星期六)至5月5日(星期三)休市,5月6日(星期四)起照常开市。另外,4月25日(星期日)、5月8日(星期六)为周末休市。  
(五)端午节:6月12日(星期六)至6月14日(星期日)休市,6月15日(星期二)起照常开市。  
(六)中秋节:9月19日(星期日)至9月21日(星期二)休市,9月22日(星期三)起照常开市。另外,9月18日(星期六)为周末休市。  
(七)国庆节:10月1日(星期五)至10月7日(星期四)休市,10月8日(星期五)起照常开市。另外,9月26日(星期日)、10月9日(星期六)为周末休市。  
二、有关清算事宜,根据中国证券登记结算有限责任公司的安排进行。  
三、有关春节、国庆节调休事宜,本所将另行通知。  
请各市场参与者据此安排相关工作。  
上海证券交易所  
二〇二〇年十二月二十四日

### 关于2021年部分节假日休市安排的通知

各市场参与者:  
根据中国证监会《关于2021年部分节假日放假和休市安排的通知》(证监办发〔2020〕74号),现将2021年部分节假日休市安排有关事项通知如下:  
一、休市安排  
(一)元旦:1月1日(星期五)至1月3日(星期日)休市,1月4日(星期一)起照常开市。  
(二)春节:2月11日(星期四)至2月17日(星期三)休市,2月18日(星期四)起照常开市。2月7日(星期日)、2月20日(星期六)为周末休市。  
(三)清明节:4月3日(星期六)至4月5日(星期一)休市,4月6日(星期二)起照常开市。  
(四)劳动节:5月1日(星期六)至5月5日(星期三)休市,5月6日(星期四)起照常开市。4月25日(星期日)、5月8日(星期六)为周末休市。  
(五)端午节:6月12日(星期六)至6月14日(星期日)休市,6月15日(星期二)起照常开市。  
(六)中秋节:9月19日(星期日)至9月21日(星期二)休市,9月22日(星期三)起照常开市。9月18日(星期六)为周末休市。  
(七)国庆节:10月1日(星期五)至10月7日(星期四)休市,10月8日(星期五)起照常开市。9月26日(星期日)、10月9日(星期六)为周末休市。  
二、节假日期间清算交收事宜按照中国证券登记结算有限责任公司的安排进行。  
特此通知

**深圳证券交易所**  
2020年12月24日