

忙碌的券商营业部:北交所账户“应开尽开” 争抢机构及高净值客户

▶▶▶ 详见A3版

9月份新增人民币贷款1.66万亿元 社融增量2.9万亿元

■本报记者 刘琪

10月13日,中国人民银行(下称“央行”)发布2021年前三季度金融统计数据及社融数据。

在新增人民币贷款方面,数据显示,9月份人民币贷款增加1.66万亿元,同比少增2327亿元。今年前三季度人民币贷款增加16.72万亿元,同比多增4624亿元。分部门看,住户贷款增加6.35万亿元,其中,短期贷款增加1.63万亿元,中长期贷款增加4.72万亿元;企(事)业单位贷款增加10.48万亿元,其中,短期贷款增加1.04万亿元,中长期贷款增加8.33万亿元,票据融资增加8148亿元;非银行业金融机构贷款减少1619亿元。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,从结构上看,9月份新增人民币贷款同比少增部分主要由居民部门和金融机构少增所致,企业部门比去年同期略有多增。

在新增社融方面,初步统计,9月份,社会融资规模增量为2.9万亿元,比上年同期少5675亿元,比2019年同期多3876亿元。

今年前三季度,社会融资规模增量累计为24.75万亿元,比上年同期少4.87万亿元,比2019年同期多4.14万亿元。其中,对实体经济发放的人民币贷款增加16.83万亿元,同比多增1400亿元;对实体经济发放的外币贷款折合人民币增加2531亿元,同比少增521亿元;委托贷款减少1142亿元,同比少减2048亿元;信

托贷款减少1.23万亿元,同比多减8133亿元;未贴现的银行承兑汇票减少2228亿元,同比多减7904亿元;企业债券净融资2.43万亿元,同比少1.66万亿元;政府债券净融资4.42万亿元,同比少2.32万亿元;非金融企业境内股票融资8142亿元,同比多2043亿元。

“9月份社融同比少增,主要由于表内贷款、表外融资、政府债券少增所致,既由于去年基数较高,也反映出有效需求偏弱。”温彬表示。

此外,数据显示,9月末,广义货币(M2)余额234.28万亿元,同比增长8.3%,增速比上月末高0.1个百分点,比上年同期低2.6个百分点;狭义货币(M1)余额62.46万亿元,同比增长3.7%,增速分别比上月末和

上年同期低0.5个和4.4个百分点;流通中货币(M0)余额8.69万亿元,同比增长5.5%。前三季度净投放现金2552亿元。

光大证券研究所所长郑后成在接受《证券日报》记者采访时表示,在9月份社融增速走低的背景下,叠加考虑M2同比也处于历史低位,以及制造业PMI时隔18个月跌至荣枯线之下,短期之内央行大概率启动降准以提振M2同比以及社融增速。近期,央行货币政策委员会第三季度例会提出“加强与财政、产业、监管政策之间的协调,统筹金融支持实体经济与防风险”,在社融增速创新低的背景下,降准是金融支持实体经济的重要体现。

“9月份新增贷款规模同比回

落,体现了实体经济融资需求仍然欠佳,社融增速继续回落,处于筑底过程。近期,在疫情持续演变、个别地区发生水害、煤炭生产运输受限、电力供给不足、部分地区能耗双控、能源价格上涨等多重冲击下,中小企业生产经营困难增加,实体经济需求偏弱,经济增长压力加大。相关部委密集召开经济形势分析会议,一系列稳供给、稳物价、稳增长举措已经或即将出台实施。”温彬认为,下一阶段,宏观政策要做好跨周期调节,金融将继续加大对实体经济的支持力度,特别是加大对普惠金融、绿色金融、科技金融、中小微企业等重点领域和薄弱环节的结构性支持,新增贷款规模有望加大,M2和社融增速将触底回升。

“零容忍”意见落地百日 涉证券民事赔偿多项政策稳步推进

■本报记者 吴晓璐

中办、国办印发《关于依法从严打击证券违法活动的意见》(7月6日印发,下称《意见》)至今已有百日。在这百天里,《意见》规定的多项举措落地实施,打击资本市场违法活动协调工作小组成立,最高人民检察院驻证监会检察室揭牌……与此同时,证监会通报了多个市场关注的重大违法典型案件的查处进展。有专家评价,《意见》中涉及证券民事赔偿的多项政策均稳步推进,且力度前所未有。

“《意见》落地以来,监管主要从完善证券执法司法体制机制和严格执法整治资本市场顽疾两方面入手,坚持法治原则,落实新证券法的要求,贯彻依法办事和严格执法,对市场形成强有力的威慑。”北京大学法学院教授郭雳在接受《证券日报》记者采访时表示。

多部委联合、央地协同 强化监管执法合力

《意见》明确了资本市场未来5年打击证券违法活动的主要目标,并规定了七个方面、二十七条具体举措。7月9日,证监会召开贯彻落实《意见》动员部署会,证监会主席易会满对相关重点任务部署安排,并就贯彻落实《意见》提出工作要求。

在“建立健全依法从严打击证券违法活动的执法司法体制机制”方面,《意见》提出,“成立打击资本市场违法活动协调工作小组”“探索在中国证监会建立派驻检察的工作机制”。

9月16日,证监会牵头成立打击资本市场违法活动协调工作小组并召开第一次工作会议,中宣部、最高人民法院、最高人民检察院、公安部、司法部和财政部等协调小组成

员单位参会。会议强调,发挥好协调小组在重大案件协调、重要规则制定、重大问题会商、信息共享等方面的作用,不断健全工作机制,持续强化执法合力,确保《意见》各项任务落实到位。

“成立打击资本市场违法活动协调工作小组,强化了统筹协调,联合行动有助于消除以往监管执法中可能存在的短板,进一步推动落实资本市场执法司法中‘建制度、不干预、零容忍’的指导思想。”郭雳表示。

“打击资本市场违法违规行为,不仅是证监会的工作职能,还涉及很多部门,这也是中办国办高规格发文的原因之一。”德恒上海律师事务所合伙人陈波对《证券日报》记者表示,相关工作中,证监会的职权主要是行政处罚。资本市场违法行为涉及大量的专业知识,作为行政主管部门,证监会在行政调查过程中所认定的事实、所做出的定性,对后续的侦查、起诉、公诉、审判、纪检工作有重要影响。此外,相关的舆论宣传、民刑审判、刑事起诉、刑事侦查、律师代理、行政处罚款项管理等,涉及中宣部、最高人民法院、最高人民检察院、公安部、司法部和财政部。强化工作协同,畅通部门协作,有助于更好形成高效打击证券违法活动的合力。

9月18日,最高人民检察院驻证监会检察室揭牌成立。证监会主席易会满表示,派驻检察工作机制的成功落地有利于实现行政执法与刑事司法高效衔接,增强打击证券违法犯罪的合力,有利于加强证券执法司法队伍专业化建设,意义重大,影响深远。

除了多部门协同,《意见》还提出,强化了地方属地责任。9月下旬,中共广东省委办公厅、广东省人民政府办公厅印发《关于依法从严打击证券违法活动的实施方案》,要求

中办、国办印发《关于依法从严打击证券违法活动的意见》 至今已有百日



百天来,打击资本市场违法活动协调工作小组成立,最高人民检察院驻证监会检察室揭牌

证监会通报了多个市场关注的重大违法典型案件的查处进展

切实加强资本市场执法司法体系建设,依法打击资本市场违法活动,进一步推动资本市场高质量发展。据悉,这是《意见》发布以来全国首份公开发布的省级行动纲领。

从严从快从重查办一批重大典型案件

一直以来,财务造假、操纵市场、内幕交易等违法违规行为都是资本市场的监管重点。7月16日,证监会表示,集中部署专项执法行动,集中打击财务造假、资金占用、违规担保及操纵市场、内幕交易等严重违法违规行为,依法从严从快从重查办16起重大典型案件。

此后,证监会通报了首批3件适用新证券法的财务造假案件处罚情况,以及近年来打击债券市场违法违规行为情况。

针对市场关注的叶飞举报案,

证监会及时公布了系列案件的调查进展。

“监管层及时通报重大违法典型案件的查处情况,体现了其对严打证券违法活动动真格和‘零容忍’的决心。”上海汉联律师事务所律师宋一欣在接受《证券日报》记者采访时表示,就证券民事赔偿而言,《意见》提出的多项政策均稳步推进,且力度前所未有。如抓紧推进证券纠纷代表人诉讼制度实施,修改因虚假陈述引发民事赔偿有关司法解释,取消民事赔偿诉讼前置程序,开展证券行业仲裁制度试点等。

9月23日,最高人民法院审判委员会副部级专职委员刘贵祥表示,最高法院正在着手修改证券虚假陈述民事赔偿的司法解释。

对于《意见》部署的举措,郭雳认为,接下来还有三方面值得期待:一是资本市场违法行为法律责任体

系建设取得进展,因虚假陈述引发民事赔偿的相关司法解释有望完成修订;二是在化解市场重大风险事件中,如何更好地体现依法从严打击证券违法活动;三是应市场发展诉求,完善法治建设,如加快期货法的制定,以及推进北交所市场的监管改革等。

陈波同样建议修改刑事追诉标准和修改证券虚假陈述民事赔偿司法解释。首先,现行证券违法行为的刑事追诉标准不高,大量案件中情节或金额超过追诉标准,但是实际中,刑事移送的案件只占一部分。修改刑事追诉标准,合理设定入罪门槛,有助于明确刑事风险预期,减少刑事移送过程中的不确定性,有助于更好地执行刑法及修正案。其次,修订虚假陈述民事赔偿司法解释,取消民事赔偿诉讼前置程序,能够加大民事赔偿对于证券违法行为人的震慑力度。

保护生物多样性 坚定“资本向善”发展路径

■张歆

丰富的自然界生物之美,通常是人们表达积极乐观时的首选元素,在心理学中这符合“亲近生命效应”。事实上,生物多样性之美不仅涵盖自然和心理范畴,同时也是经济高质量发展发展的最重要“底层资产”。

10月12日,国家主席习近平以视频方式出席《生物多样性公约》第十五次缔约方大会领导人峰会并发表主旨讲话。习近平主席指出,“绿水青山就是金山银山。良好生态环境既是自然财富,也是经济财富,关系经济社会发展潜力和后劲”。

确实,生物多样性及其相关生态系统,为人类提供了巨大经济效益和大量服务功能。有统计分析认为,全

世界每年的经济总量中,有三分之一依赖于大自然提供的生态系统服务。而且,如同金融资产的多样配置和组合,有助于降低投资风险、减少周期性和不确定性一样,自然资产的多样性组合,可以增强经济发展和应对突发情况的韧性。

作为世界上生物多样性最丰富的国家之一,中国是最早加入《生物多样性公约》的国家之一,也是生物多样性保护的积极行动者,已取得了一系列重要成效。中国承诺实现从碳达峰到碳中和的目标时间,远远短于发达国家所用时间;中国将碳达峰、碳中和纳入生态文明建设整体布局;启动全国碳市场……这些务实举措,彰显了中国应对气候变化的坚定立场和大国担当。10月8日,国务院新闻办公室发表

的《中国的生物多样性保护》白皮书指出,中国将生物多样性保护上升为国家战略,把生物多样性保护纳入各地区、各领域中长期规划,完善政策法规体系,加强技术保障和人才队伍建设,加大执法监督力度,引导公众自觉参与生物多样性保护,不断提升生物多样性治理能力。

例如,“十四五”规划中就“实施生物多样性保护重大工程,构建生物多样性保护网络”作出专项部署;规划同时要求,“完善市场化多元化生态补偿,鼓励各类社会资本参与生态保护修复。完善森林、草原和湿地生态补偿制度。推动长江、黄河等重要流域建立全流域生态补偿机制。建立生态产品价值实现机制,在长江流域和三江源国家公园等开展试点”。由此可

见,在助力生物多样性保护方面,资本市场亦是大有可为。

对于资本市场而言,保护生物多样性与市场所追求的可持续发展同根同源,契合“资本向善”的发展目标,更可以与ESG估值体系产生强烈共鸣。

资本市场作为要素流动的重要枢纽,在提供直接融资的过程中,应坚持“资本向善”,至少可以从四个方面为生物多样性保护提供支持:其一,进一步贯彻ESG理念(尤其要重视环境保护与社会责任),完善建立ESG基础制度体系和执法体系,引导上市公司做好自身的生物多样性风险管理;其二,通过对于生态环境改善类的企业、项目和技术的融资支持,促进生物多样性的保护和修复,这也是绿色金融的一个重要的服务职能;其三,为了督促上市公司更

好地履行绿色金融,投资端可以强化ESG估值体系,努力实现在每一笔投资发生的时候,同时注意它的经济效益和社会效益的延续性,其中,机构投资者应发挥引领作用;其四,丰富ESG金融产品供给,吸引更多资本以多样化形式参与生物多样性保护。

为生物多样性保护提供直接融资服务,可能需要面对复杂的情况,承担一定的风险甚至是短期或个体的损失,因此,资本市场在履职过程中要做好攻坚克难的准备。但是,一切的努力都将是值得的。正如习近平主席在上述主旨讲话中所指出的,“人不负青山,青山定不负人”。

RUNA 瑞纳智能
瑞纳智能设备股份有限公司
首次公开发行
1,842万股A股并在创业板上市
股票简称:瑞纳智能 股票代码:301129
发行方式:本次发行采用直接定价方式,全部股份通过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发行,不进行网下询价和配售
网上路演日期:2021年10月15日
网上申购日期:2021年10月18日
网上缴款日期:2021年10月20日
保荐机构(主承销商):国元证券
投资者关系顾问:国元证券
(上市提示公告)、《网上路演公告》,详见今日《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》

今日导读

杭州“个人自主挂牌房源”上线56天挂牌2749套 **A2版**

面临巨大困难 精锐教育暂停营业 **A3版**

险企拒保交强险背后的无奈:车主投保难企业盈利难 **B1版**

江苏深商斥资20亿元 欲圆造车梦? **B2版**

轮胎企业密集提价 下游市场艰难“过冬” **B3版**

更多精彩内容,请见——
证券日报新媒体

证券日报之声

证券日报APP

本版主编:姜楠 责编:于南美 编辑:王琳 制作:李波 电话:010-83251808