

银保监会提前高质量完成2022年两会建议提案办理工作

热点问题主要集中在金融服务实体经济、防范化解金融风险、深化银行业保险业改革开放、提升金融监管质效等四个方面

本报讯 据银保监会官网9月21日消息,2022年,银保监会承办建议提案663件,其中,人大建议366件,政协提案297件。代表委员关注的热点问题主要集中在金融服务实体经济、防范化解金融风险、深化银行业保险业改革开放、提升金融监管质效等四个方面。所有建议提案较规定办理时间提前一个月办结,办理过程及结果得到上级机关的充分肯定,收到代表委员满意评价。

在办理过程中,银保监会紧紧抓住六个环节,保障办理工作高质量完成。一是压实办理责任。党委书记、主席郭树清同志主持召开委务会议,专题研究部署办理工作任务。党委书记、副主席梁涛同志多次作出指示批示,要求认真做好建议提案的办理答复工作。办公厅加强统筹协调,明确各承办部门具体责任和工作进度安排,形成一级抓一级、层层抓落实的工作格局。

二是深入分析研究。按照业务类型详细分析建议提案数量变化趋势,为制订监管政策提供决策参考。在认真梳理分析建议提案内容的基础上,确定银保监会内部重点建议提案,党委书记、副主席曹宇同志主持召开座谈会,认真听取代表委员对中小银行改革化险的意见建议,得到有关方面高度评价。

三是强化沟通协商。在认真落实疫情防控要求、尊重代表委员意愿的前提下,要求主件须通过调研、走访、座谈、视频等形式与代表委员进行面对面沟通,加强与属地银保监会的联动,变“文来文往”为“人来人往”“常来常往”。银保监会运用信息化手段邀请代表以视频连线和网络直播方式参加座谈会的典型做法在中国人民网、全国人大公众号上刊载。

四是严格审核把关。通过《公文审核情况通报》表扬高质量复文,实名通报典型差错问题,压实承办部门办文主体责任。组织18个会内承办部门业务骨干开展集中审理,对建议提案答复口径进行跨部门审核把关,有效提升复文质量。

五是加强宣传报道。多途径加大宣传力度,通过信息、简报、微信公众号等渠道摘登领导批示、工作动态和办理工作典型。《我当代表为人民——人大代表议案建议故事》《怎样办好政协提案——新时代承办单位办理提案经验汇编》刊发银保监会办理工作典型做法。

六是坚持以民为本。积极践行为民服务理念,结合中央巡视整改工作,不断推进解决人民群众关心的热点难点问题。针对代表委员广泛关注的完善防范和处置非法集资工作机制、缓解各类市场主体融资难、深化银行保险改革等问题,建成国家非法集资监测预警大数据平台,初步形成全国监测预警“一张网”,研究出台加强新市民金融服务、扩大商业养老保险试点等多项政策,持续提高金融服务水平。(苏向泉 杨洁)

国债年内发行规模6.23万亿元 超短期贴现国债发行占比提升

■本报记者 包兴安

今年以来,国债发行规模快速增长。同花顺iFinD数据显示,今年以来截至9月21日,国债共发行127只,发行规模合计达6.23万亿元,同比增长33.8%。其中,8月份发行国债10381亿元,同比增长56.2%。今年国债发行的一大亮点是,超短期贴现国债发行占比提升,发挥了落实退税减税降费政策和惠民民生资金保障作用。

对此,巨丰投顾高级投资顾问谢后勤对《证券日报》记者表示,国债发行规模快速增长,对经济发展的支撑作用凸显。发行国债不仅可以弥补财政赤字,而且能确保实现宏观经济既定目标。

灵活运用 短期国债工具筹资

东方金诚研究发展部高级分析师冯琳对《证券日报》记者表示,一般而言,国债年度发行规模取决于当年国债的到期规模和中央财政赤字规模。今年国债到期偿还量大幅高于去年。据统计,今年国债到期量达7.07万亿元,较去年增加58.15%。其中,前9个月到期量为4.75万亿元,同比增长40.39%。

冯琳进一步表示,从净融资角度看,国债最基本的功能是弥补中央财政赤字,因而历年国债净融资额与中央预算财政赤字规模相当,多数年份略低于预算赤字规模。今年前8个月国债净融资额同比增长35.3%。主要原因是今年财政政策力度加大,通过国债筹资强化财政资金保障的需求上升,因而国债净融资对预算赤字的覆盖率也会相应提升。

按期限看,关键期限和超长期国债发行规模占比均下降。同花顺iFinD数据显示,今年以来截至9月21日,1年、3年、5年、7年、10年5个关键期限国债共发行55只,只数占比43.3%,发行规模合计33579.9亿元,规模占比53.89%。而去年同期共发行59只,只数占比47.6%,发行规模合计27942.4亿元,规模占比59.98%。

30年、50年超长期国债共发行11只,只数占比8.7%,发行规模合计2700亿元,规模占比4.33%。而去年同期超长期国债发行只数也为11只,只数占比8.9%,发行规模合计3230亿元,规模占比6.93%。

值得一提的是,期限在1年以下的超短期贴现国债发行规模、只数占比双提升。截至9月21日,今年共发行52只超短期国债,只数占比40.9%,发行规模合计19545.2亿元,规模占比31.36%。而去年同期共发行45只,只数占比36.29%,发行规模合计10281.9亿元,规模占比22.07%。去年同期发行的超短期国债仅有182天和91天两个品种,今年则增加了28天和62天品种的发行。

东方金诚研究发展部高级分析师于丽峰对《证券日报》记者表示,今年以来超短期贴现国债发行占比提升,主要有两方面原因:一是今年经济稳增长需要更好发挥国债应急筹资的功能;二是相较中长期国债,超短期的贴现国债利率较低,利于降低中央付息成本。

今年3月29日召开的国务院常务会议就曾表示,“要统筹把握国债、地方债发行,保持合理国库资金规模,保障基层落实退税减税降费政策和惠民所需财力,防范债务风险。鼓励境外中长期资金购买国债,落实好相关税收优惠政策。金融系统要加强配合,保障国债有序发行,支持项目建设融资。”

在4月12日国新办举行的国务院政策例行吹风会上,财政部国库司司长王小龙明确表态,“必要时将灵活运用超短期国债工具进行筹资,全力为落实退税减税政策、兜牢基层‘三保’底线发挥好资金保障作用。”

在巨丰投顾高级投资顾问朱华雷看来,发行超短期国债可以为实体经济提供更多资金支持,为稳住经济大盘提供资金保障。

境外机构 恢复小幅增持国债

从各机构持有国债情况看,记者根据中央结算公司最新数据统计,截至8月末,商业银行、保险机构、证券公司、境外机构等持有国债规模236659.75亿元,较7月末增加1917.94亿元。其中,8月份商业银行增持483.29亿元,保险机构增持51.03亿元,证券公司增持503.44亿元、非法人产品增持1611.58亿元。

冯琳表示,整体来看,今年前8个月国内各类机构增持国债。商业银行表内投资国债以配置为主,是国债增持主力。不过,8月份减持国债或因上半年地方债发行前置在一定程度上挤占了银行配债空间;保险机构整体增持国债规模相对较小,保险机构更青睐期限更长、收益率更高的地方债;公募基金和证券公司作为交易盘,今年前8个月购债功能较强,同时因国债流动性较好,因此受到交易盘的偏爱。

另外,前8个月境外机构整体减持国债,其中,2月份-6月份境外机构连续减持国债。朱华雷认为,境外机构减持国债,主要在于美联储年内持续加息引发外资产流出,同时中国国债收益率出现下滑也是引发境外机构减持的因素之一。

于丽峰表示,从历史数据看,外资配置国内债市的力度与中美利差相关性较强,年初以来中美利差不断收窄,并从4月份起发生倒挂,是导致外资产流出的最主要原因。不过,7月份、8月份外资产已恢复小幅增持国债。

“原因可能是8月1日新的特别提款权(SDR)货币篮子正式生效,人民币权重由10.92%上调至12.28%,推动国外央行进一步增持人民币资产。7月份国外央行开始提前行动增配中国国债,对因中美利差倒挂而发生的资产流出形成对冲。”于丽峰认为。

北交所市场生态日益优化 机构调研热情持续升温

9月份,吉林碳谷一次接待了81家机构的集体调研,打破了北交所公司单次调研阵容纪录

■本报记者 孟珂

9月份以来,北交所制度建设和投融资产品体系进一步完善,政策利好也助力北交所市场生态不断优化。与此同时,这也吸引了众多机构投资者目光,机构投资者调研北交所公司次数大幅增加。

“北交所市场估值优势明显,近期部分个股活跃度有所提升,投资价值的凸显吸引机构投资者频繁调研北交所公司。”北京利物投资管理有限公司创始人、合伙人常春林对《证券日报》记者表示。

政策利好 带来市场积极变化

9月份以来,北交所市场出现更多积极变化。例如,9月7日,同享科技公告定增发行认购完成,标志着北交所再融资“破冰”;同日,北交所首个询价发行新股诞生。9月9日,吉林碳谷公布了17亿元的定增计划,这是继贝特瑞之后北交所又一大幅再融资项目。

对于这些积极因素,北京南山投资创始人周运南对《证券日报》记者表示,相比直接定价而言,询价更加灵活和市场化,更能反映市场供求现状,也更能体现出不同企业的特色。此外,北交所还建立了丰富的再融资工具箱,再融资方式包括公开发行、定向发行、配股、优先股、可转债等,能有效支持上市公司做大做强,有力促进北交所上市公司高质量发展。

常春林表示,北交所政策利好不断释放,对于投资者来讲能够通

过多种工具实现市场自由进出并分享企业成长的红利,对于企业来讲能够实现更好的价值发现功能和融资功能,投融资两端彼此促进、相辅相成,对于打造良好市场生态,促进北交所品牌效应和规模效应的形成都有重要意义。

截至目前,北交所上市公司达110家,公开发行累计融资超213.06亿元,平均融资额为1.94亿元。合格投资者数量已经超过513万户,是宣布设立前的近3倍。

常春林认为,北交所市场融资功能的良好发挥,能够满足创新型中小企业资金需求,对于支持中小企业、民营企业意义重大,也有利于提升中小企业直接融资比重,增强资本市场服务创新型中小企业能力。

周运南表示,目前北交所基础制度完备,但还有进一步健全和完善空间,北交所将以投资者需求为导向,加大特色制度供给,稳步推进交易机制创新,降低交易成本,推动北证指数、混合交易、融资融券等制度尽快落地实施,强化对市场投融资功能的支撑作用,这些制度落地的过程,也将给市场带来制度红利。创新改革举措落地后,北交所流动性和活跃度水平均有望进一步提升。

9家公司 获机构调研

各类机构投资者情绪持续向好,9月份机构调研北交所公司的频率明显提高。根据北交所网站数据显示,9月份以来,有9家上市

9月份以来

- 北交所市场出现更多积极变化,吸引了机构投资者的目光
- 机构调研频率明显提高,有9家上市公司累计发布12份获得机构调研的公告
- 机构调研问题集中在公司现有产能,以及公司未来研发规划等方面



公司累计发布12份获得机构调研的公告。其中,9月份,吉林碳谷一次接待了81家机构的集体调研,打破了北交所公司单次调研阵容纪录。此外,部分公司被机构视为“香饽饽”,获调研次数超过两次,包括惠丰钻石、志晟信息、云创数据。

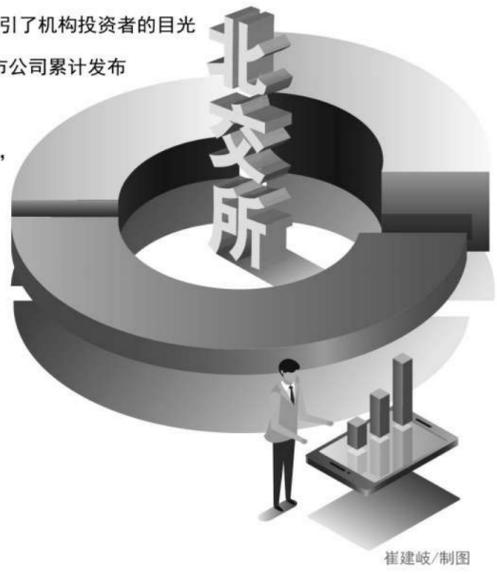
“因疫情原因,近年来绝大部分上市公司的机构调研工作从线下实地调研改为了线上调研,这种

调研形式相对灵活,参与机构也很踊跃。”周运南对记者表示,机构调研对象重点在三个方向,一是北交所市值靠前的蓝筹公司,二是新上市公司,三是高成长性公司。

根据调研记录显示,机构调研问题集中在公司现有产能,以及公司未来研发规划等方面。例如,对于研发方向,吉林碳谷介绍,从下游碳纤维市场需求角度考虑,根据公司市场需求的调研和对未来

市场形势的分析,现有市场并不局限于24k、25k、35k、50K大丝束发展,公司未来发展方向为更大原丝大丝束,持续降低成本、不断提高性能,满足下游客户需求。

“北交所企业对各类投资者的吸引力逐渐增强,将有效提升北交所市场的成交量和成交额,丰富市场投资者结构,进而增强北交所市场价值发现的功能,显著提升北交所市场流动性水平。”常春林表示。



崔建斌/制图

“中国稀土”将重装亮相A股

(上接A1版)

在此之前,包括中国物流集团资产管理有限公司、中国矿产资源集团有限公司、中企联合粮食储备有限公司也相继成立或揭牌。

中国企业联合会研究员刘兴国在接受《证券日报》记者采访时表示,当前,国有资本布局结构优化和结构调整将更多倾向于同类或相似业务、上下游紧密关联业务的专业化重组整合。

刘兴国还表示,结合年内国资委多次表态要深入推进央企专业化整合来看,预计未来央企专业化整合将呈现出三方面明显趋势:首先,参与的企业数量和覆盖的行业领域范围将扩大;其次,整合进程预计明显加快,力求取得更多实质性成果;最后,整合边界也将不断突破,即不再局限于企业同一出资人内部,央企与地方国企之间的专

业化整合有望增多。

依托上市公司平台 深化专业化整合

对于素有“工业黄金”之称的稀土来说,其既是重要的战略资源,也是不可再生资源。

翁杰明在现场表示,希望中国稀土集团充分做强上市平台“新引擎”。对此,他着重强调了“三个要”:要加强顶层设计,系统梳理并统筹布局未上市和已上市资产资源,明确上市平台的战略定位和发展方向,合理划分业务范围与边界,科学设计资产整合路径和资本运作安排。要坚持做优存量与做强增量结合,坚持价值创造与价值实现兼顾,坚持依法合规与改革创新并重,依托上市公司平台深化专业化整合,加大力度、加快进度推动更多优

质资源向上市公司集中。要在加强集团对上市公司管控的同时,切实优化股权结构,完善公司治理,打造稀土行业资本市场的表率标杆。

敖宏表示,中国稀土集团将以新上市公司为平台,坚持做优存量与做强增量并重,进一步深耕资本市场。通过几年时间努力,将新上市公司打造成为专业优势明显、质量品牌突出、市场影响力大、核心竞争力强的行业龙头上市公司。

作为目前中国稀土集团现阶段唯一上市平台,随着中国稀土集团专业化整合工作的持续推进,稀土产业链高质量发展改革工作的不断深入,中国稀土集团资源科技股份有限公司方面表示,未来,公司将依托中国稀土集团资源保障、绿色环保、科技创新、贸易流通等方面优势,进一步推动上市公司绿色、创新、高质量发展。

值得一提的是,当前推动优质资产向上市公司集中,不仅成为提升央企专业化整合效果的主要路径之一,亦是提高央企控股上市公司质量的重要工作内容。如5月底,国资委印发的《提高央企控股上市公司质量工作方案》中明确提出,“以优秀上市公司为核心,通过资产重组、股权置换等多种方式,加大专业化整合力度,推动更多优质资源向上市公司汇聚”。

刘兴国认为,借助专业化整合,可以进一步优化央企控股上市公司的资产质量,促进其更加突出主业、聚焦主业;同样,央企控股上市公司要想实质性提升发展质量,也对专业化整合存在现实需求,既需要借助专业化整合剥离非主业非优势资产,也需要借助专业化整合做强做优做大主业。

例如,继7月24日中国铝业拟通过非公开协议方式以现金收购云南

(上接A1版)

“许多GDR发行企业都是高科技、创新类的企业,将研发作为长期发展的立身之本,致力于成为行业领先水平的高成长、自主创新的技术驱动型企业。”花旗银行存托凭证业务中国区负责人徐科珍对《证券日报》记者表示,通过GDR发行募资,相关企业将能进一步加大研发投入,不断推动现有产品技术升级完善,强化技术领先优势。

“科创企业赴瑞士上市,可以推进国内外市场并重的战略,增强品牌的国际影响力,拓展全球市场产品布局,提高全球范围内销售能力,加大海外重点地区的辐射渗透力度。”香港国际新经济研究院执行董事付饶对《证券日报》记者表示。

10家公司加速推进赴瑞士上市

今年以来,先后有15家A股上市

公司推进赴瑞士GDR发行上市计划,前述乐普医疗等5家公司已上市,其余10家仍在加速推进中。

从上市进程来看,健康元进展最快,已完成GDR发行,将于下周登陆瑞交所;欣旺达GDR申请事宜获中国证监会批复,国联股份、巨星科技GDR申请事宜获中国证监会受理,方大炭素等4家公司的GDR相关议案已获股东大会审议通过,其余公司也在有序推进中。

付饶分析称,A股上市公司发行的GDR对应的基础证券为A股股票,境内外投资人持有GDR即可享受A股上市公司分红派息、资本收益、投票表决等股东权利,而无需直接持有或者交易A股上市公司股票。

“GDR上市审核时间较短,面向的融资对象范围较广,并有助于企业开拓海外市场,优化股东结构及丰富融资渠道,发行GDR将成为

国内上市公司再融资的重要方式之一。”明明表示。

明明认为,随着我国资本市场对外开放程度逐渐提升,以及国内公司在全球范围的竞争力不断增强,越来越多的国内公司选择在海外资本市场进行融资。而瑞士监管环境相对友好,我国监管机构对我国公司赴瑞士发行GDR融资的支持力度较大,预计未来还会有更多的中国公司登陆瑞交所。