证券日报
2023年9月6日 星期三

国家金融监督管理总局：

有序推进税延养老保险试点与个人养老金衔接

本报记者 刘 琪

9月5日，国家金融监督管理总局网站发布消息，为落实个人养老金相关制度要求，有序推进个人税收递延型商业养老保险（以下简称税延养老保险）试点与个人养老金衔接，国家金融监督管理总局印发《关于个人税收递延型商业养老保险试点与个人养老金衔接有关事项的通知》（以下简称《通知》）要求，个税递延型养老保险试点公司（下称“试点公司”）应当坚持依法合规、积极主动、便利操作原则，做好政策宣传，优化办理流程，维护客户合法权益，有序开展个税递延型养老保险试点业务与个人养老金衔接，原则上于2023年底前完成各项工作。

《通知》制定了开展税延养老险试点与个人养老金衔接工作的一系列细节工作。

其中提出，中国银行保险信息技术管理有限公司（下称“银保信公司”）应当加强个税递延型养老保险信息平台、银行保险行业个人养老金信息平台（下称“银保行业平台”）等建设和运营管理，支持个税递延型养老保险试点与个人养老金衔接。

银保信公司统筹做好个税递延型养老保险保单信息确认工作，自2023年9月1日起，银保信公司关闭个税递延型养老保险信息平台保险合同新单接口，停止个税递延型养老保险投保人（下称“投保人”）新开户功能，停止向投保人出具个税递延型养老保险税收扣除凭证。

试点公司将银保信公司提供信息与本公司相关信息进行核对，对不一致信息应当与银保信公司逐单确认。自2023年9月1日起，试点公司停止向新客户销售个税递延型养老保险产品，支持将个税递延型养老保险保单变更为个人养老金个税递延型养老保险保单。

试点公司完成与银保行业平台系统对接后，向金融监管总局报送对接情况说明，金融监管总局将其已开展业务的个税递延型养老保险产品纳入个人养老金保险产品名单。未开展个税递延型养老保险业务的试点公司的个税递延型养老保险产品不得纳入个人养老金保险产品名单。试点公司申请备案其他个人养老金保险产品的，应当符合保险公司开展个人养老金业务的条件要求。

《通知》提出，试点公司应当支持尚未进入养老年金领取阶段的投保人，在完成个人养老金账户开立及个人养老金资金账户开立或者指定后，提出的将个税递延型养老保险保单变更为个人养老金个税递延型养老保险保单的申请。

收到投保人保单变更申请后，试点公司应当提示其对2022年和2023年两个年度的个税递延型养老保险交费和个人养老金资金账户交费进行核对，如当年上述两项交费合计超过12000元的，投保人可以持相关交费证明申请退还个税递延型养老保险超额部分保费。试点公司应当取得投保人对是否需要向其退还部分保费的确认。如投保人提出退还保费申请，试点公司应当在10个工作日内核实相关证明，退还超额部分保费，并取得投保人确认。

《通知》明确，如投保人申请，试点公司可以通过保单批单方式，对个人养老金个税递延型养老保险保单进行以下处理：一是，在合同中增加一次性领取方式，领取金额为领取时产品账户价值；二是，在合同中增加允许投保人退保的条款，但在新增退保情形下，前三个保单年度的现金价值不得低于账户价值的97%、98%和99%。个人养老金个税递延型养老保险保单退保和领取相关资金往来应当符合个人养老金资金账户封闭管理要求。

《通知》要求，试点公司不得支持已开始领取养老年金的投保人提出的保单变更申请。

对已开始领取养老年金的投保人，《通知》明确，试点公司可以根据其申请，通过保单批单的方式在个税递延型养老保险合同中增加一次性领取方式，领取金额为个税递延型养老保险产品积累期终止时的个人账户价值与已领取金额的差额。个人按规定领取时，由试点公司代扣代缴其应缴的个人所得税。

此外，《通知》强调，自即日起至2023年12月31日止，试点公司应当于每月结束后5个工作日内向银保信公司报送个税递延型养老保险试点业务与个人养老金衔接工作进展情况。银保信公司应当于每月结束后10个工作日内，汇总试点公司情况并向金融监管总局报送报告。

港交所：持续吸引特专科技公司赴港上市

本报记者 朱宝琛
见习记者 毛艺融

9月5日，香港交易所（以下简称“港交所”）上市主管伍洁镟在港交所生物科技峰会2023上表示，截至8月底，有60家生物科技公司透过上市规则第18A章上市，有关集资金额约1190亿港元，总市值约5740亿港元。当中，有12家公司的财务业绩改善至符合上市规则第8章，有8家是在去年和今年转型。

香港交易所集团行政总裁欧冠升表示，今年，在港交所上市的合资格国际公司已经可以纳入港股通。目前，港交所已接到几家生物科技公司的申请，希望通过在香港上市，接触到境内外两个投资群体。港交所将持续优化互联互通机制，持续吸引特专科技公司赴港上市，提升市场流动性。今年《上市规则》增设第18C章，为特专科技公司打开在港上市的大门，特专科技公司是指从事前沿技术行业的公司，包括AI、量子计算、食品技术和环保技术等，也面向生物科技公司，将进一步促进香港生物科技生态圈的多元发展。

此外，港交所的基础设施也在不断完善。“10月份港交所将推出全新的首次公开招股结算平台FINI，将新股定价与股份开始交易之间的时间由T+5缩短至T+2，简化新股上市流程，提升资金使用效率。”欧冠升表示。

值得一提的是，9月5日，宜明昂科-B登陆港交所主板，发行价为18.6港元/股，当日收盘价为19.52港元/股，首日涨幅4.95%，成交金额为1866万港元。这也是自7月18日以来，港股新股“开天窗”近50日后的第一只新股，并且是通过第18A章上市的生物科技公司。

目前，从通过第18A章上市的生物科技公司来看，此前已有百济神州、信达生物、君实生物、复宏汉霖、康希诺、再鼎医药等公司实现“摘B”，今年以来，包括诺诚健华、博安生物、康方生物、诺辉健康等公司亦实现“摘B”。

金融支持民营经济力度不断加大 企业期盼信贷服务更便捷

本报记者 韩 昱
见习记者 杨笑寒

近期，促进民营经济发展壮大的政策举措密集出台落地，其中，金融支持民营经济、民营企业发展的力度也持续加强。

当前金融对民营企业的支持力度如何？民营企业又有哪些切实的需求、期盼？未来做好民营企业的金融支持又有哪些发力点？《证券日报》记者就上述问题采访了多家企业与专家。

魏健骐/制图

金融支持民营企业发展力度加码

近期，金融对民营经济的支持力度不断加码。在9月4日国新办举行的新闻发布会上，国家发展改革委副主任丛亮介绍，“在优化民间投资项目融资支持方面，充分发挥与国家开发银行、中国工商银行、中信银行等7家银行建立的投贷联动机制的作用，向有关银行推送了首批715个民间投资的项目”。

8月30日，金融管理部门联合全国工商联召开金融支持民营企业发展工作推进会，提出“要进一步加大对科技创新、‘专精特新’、绿色低碳等重点领域民营企业的信贷投放，继续落实好房地产‘金融16条’。要畅通民营企业股、债、贷三种融资渠道。”

从国家金融监督管理总局发布的数据看，银行业保险业也持续加大重点领域和薄弱环节支持力度，投放力度加大，今年上半年，普惠型小微企业贷款新增3.8万亿元，同比多增1.1万亿元。民营企业贷款新增5.5万亿元，同比多增9016亿元。普惠型小微企业贷款平均利率同比下降0.49个百分点，民营企业贷款平均利率同比下降0.25个百分点。

光大银行金融市场部宏观研究员周茂华对《证券日报》记者表示，目前金融对民营企业的支持，在“量”和“质”方面均有显著提升。金融服务民营企业“量增、面扩、价降”，民营企业信贷增速明显高于各项贷款增速。

Co-Found智库秘书长张新原在接受《证券日报》记者采访时表示，近期金融对民营企业的支持有诸多亮点，例如，提供贷款担保、设立专项基金等为民营企业提供了更多的融资渠道和机会。同时，金融机构也积极参与，支持民营企业发展，与企业签署战略合作协议，提供更加灵活的融资方案等。

在上述金融支持民营企业发展工作推进会上，工商银行、建设银行、中信银行、北京银行和中国出口信用保险公司等5家金融机构围绕创新支持模式和金融产品、提升民营企业首贷和信用贷款投放能力、发挥保险融资促进功能等方面作经验交流。部分金融机构与部分民营企业代表，上海证券交易所、深圳证券交易所、银行间市场交易商协会与部分民营房企代表现场签署战略合作协议。

民营企业多样化融资需求仍待满足

在金融信贷对民营企业支持力度不断加大的同时，政策举措落实的过程中也存在民营企业经营者的多样化融资需求与金融机构提供的融资信贷产品、服务不相匹配的问题。

某工程类民营企业办公室主任告诉《证券日报》记者，今年以来，银行积极落实金融支持政策，其多次与公司负责人就融资贷款发放等方案进行过沟通。然而，银行发放贷款融资还存在手续繁琐等问题。年初，公司以较低利率从银行获取499万元贷款，但是在贷款过程中，要以公司房产作为资产抵押，对房产进行价值评估的手续较繁琐、耗时较长。尽管银行提供的利率较为优惠，但公司在经营过程中仍更倾向于采用民间融资手段，因为民间融资的程序更快，能够满足企业小额、高频、具有一定突发性和随机性的融资需求。

“一些民营企业由于规模较小、短时间内难以获取现金流利润等原因，难以获得金融机构的支持，融资渠道有限。”张新原表示，目前金融支持民营企业还需要在落实上细化和推进中深化，比如，部分金融机构对民营企业的风险认知仍较高，对其融资申请审批较为谨慎，导致融资难度较大，这也金融支持民营企业的“堵点”之一。

另一位民营企业董事告诉《证券日报》记者，今年银行对于专精特新企业接洽的力度和合作意愿度明显提升，如出台专精特新企业纯信用线上产品等。纯信用线上产品不需要抵押物和担保，对于轻资产运营企业更友好。

“近年来，民营企业融资难题一直以来都是痛点，在‘三支箭’的持续发力下，信贷支持民营企业的力度不断加大，银行针对专精特新企业开展了专项的金融支持计划，力度不断加强。”巨丰投顾高级投资顾问李名金在接受《证券日报》记者采访时表示，若要更好地缓解民营企业融资难题，拓宽融资渠道是未来的一个关键发力点。

上述金融支持民营企业发展工作推进会提出，要畅通民营企业股、债、贷三种融资渠道。贷款方面，实施好再贷款再贴现等货币政策工具，引导金融机构加强对接走访，推进金融产品和服务创新，持续加大对民营企业的信贷投放。债券方面，推动民营企业债券融资支持工具扩容增量，扩大民营企业债券融资规模。鼓励和引导机构投资者配置民营企业债券。股权方面，支持民营企业上市和再融资，积极发挥地方政府专项引导基金作用，完善投资退出机制。建立健全与民营企业常态化沟通交流机制，为金融支持民营企业发展创造良好舆论氛围。

“未来，金融机构应继续稳步提升对民营经济的综合金融服务水平，落实好对小微企业不良贷款容忍度等差异化政策，配套做好风险判断、续贷办理等方面工作。”仲量联行大中华区首席经济学家兼研究部主管庞溟对《证券日报》记者表示。

十大重点行业稳增长举措陆续出台 合力促进工业高质量发展

本报记者 郭冀川

随着9月5日《电子信息制造业2023—2024年稳增长行动方案》发布，工业和信息化部（下称“工信部”）会同有关部门制定的十大重点行业稳增长工作方案，均已印发实施。从7月28日发布第一份《轻工业稳增长工作方案（2023—2024年）》至今，用时不过月余。

同日，在工信部召开的工业稳增长系列主题新闻发布会上，工信部运行监测协调局局长陶青表示：“总的看，我国经济具有巨大的发展韧性和潜力，长期向好的基本面没有改变，我们有决心也有能力，把握好当前经济转型升级的关键期，推动工业经济转方式、调结构、增动能，应对各种风险挑战，促进工业高质量发展。”

推动重点行业生产平稳增长结构优化升级

此次陆续出台的重点行业稳增长工作方案覆盖范围广，工信部选取规模大、带动性强、关联性高的钢铁、有色、石化、化工、建材、机械、汽车、电力装备、轻工业、电子信息制造业等主要制造业行业，增加值合计占规模以上工业的七成左右。

这些重点行业因为各自面临不同行业环境和境况，因此稳增长工作方案有针对性的落实目标。

如《钢铁行业稳增长工作方案》更加聚焦今明两年的行业发展的小周期，提出2023年着力抓好供需、投资、效益、研发投入和工业增加值等五个关键点，2024年在稳定增长的基础上，持续推动行业高质量发展；汽车行业是国民经济的重要支柱产业，产业链长、关联度高、带动性强，《汽车行业稳增长工作方案（2023—2024年）》落地在提升汽车销量，目标2023年实现汽车销量2700万辆，同比增长约3%。2024年，汽车行业运行保持在合理区间，产业发展质量效益进一步提升。

陶青表示，从方案具体内容来看，坚持供需两侧发力，推动重点行业生产平稳增长、结构优化升级。一方面，着力恢复和扩大重点领域需求，促进投资、消费、出口共同发力，夯实工业稳定增长基础。落实方面包括三个方向：一是扩大有效投资；二是充分激发内需潜力；三是积极拓展国际市场。另一方面，着力搭建高质量供给体系，稳产业、育企业、建标准，激发工业增长内生动力。落实方向包括提升产业链供应链韧性；完善优质企业梯度培育体系；加强质量标准建设。

联合金融机构 支持企业技术改造

在十大重点行业稳增长方案中，均在不同程度上加强各类金融工具运用，从投融资领域支持企业发展。

例如，工信部装备工业一司司长王卫明介绍，《机械行业稳增长工作方案（2023—2024年）》以提升有效需求为主线，着力扩投资、促消费、稳出口，推动制造业智能化转型升级，充分激发机械装备需求潜力。一是统筹做好扩投资、促消费、稳出口，提升有效需求，做稳做强机械行业稳增长牵引力。二是统筹做好智能制造关键技术攻关、模式创新和推广应用，以试点示范和先行区建设为引领，系统深入推进智能制造，加快制造业数字化智能化转型升级，充分释放新上或更新改造设备投资需求，做实做硬机械行业稳增长的支撑力。

《电力装备行业稳增长工作方案（2023—2024年）》提出，促进大中小企业融通发展。支持“链主”企业做大做强，发挥引领带动作用，推动将配套中小企业纳入重要供应链管理，建立长期战略合作。实施“一链一策一批”中小微企业融资促进行动，加快培育专精特新“小巨人”企业、制造业单项冠军企业和中小企业特色产业集群，推动大中小企业融通发展。

工信部数据显示，今年前7个月，我国工业经济运行总体上保持了恢复向好的发展态势。我国工业经济运行总体上保持了恢复向好的发展态势。从投资看，工业固定资产投资同比增长8.5%，保持稳步扩张态势，特别是高技术制造业投资增长11.5%，其中医疗仪器设备及仪器仪表制造业、电子及通信设备制造业投资分别增长16%、13.9%。

陶青表示，总的看，我国工业经济处于疫后固本培元期，生产恢复过程中有一些曲折，但依然在全球主要经济体中处于领先，工业经济持续回升的态势没有改变。工信部将重点抓好三方面工作，一是加强政策协同落实；二是加快恢复扩大需求；三是加紧增强发展动能。

其中，在加紧增强发展动能方面，联合金融机构支持企业技术改造，谋划推进制造业数字化转型，深入实施智能制造工程，加快改造提升传统产业。开展先进制造业集群发展专项行动，系统推进5G、智能网联汽车、新材料等新兴产业发展，开辟新领域新赛道，培育一批增长新引擎。前瞻布局人工智能、人形机器人等未来产业，打造竞争新优势。

8月份电商物流指数为111.1点 连续8个月回升

本报记者 孟 珂

9月5日，中国物流与采购联合会和京东集团联合发布的2023年8月份中国电商物流指数为111.1点，比7月份小幅提高0.2个点。

中国物流信息中心分析师吴江对《证券日报》记者表示，8月份电商物流总指数较7月份提高0.2个点，连续8个月回升。总体来看，电商物流需求小幅下降，同时保持较强供给韧性，服务质量较好、物流时效平稳，多项指标为历史高位。

具体来看，电商物流总业务量增速小幅下降。8月份，电商物流总业务量指数为121.4点，比7月份回落0.4个点。分地区来看，中部、西部地区总业务量指数止跌回升，东部和东北部地区总业务量指数继续回落。

农村电商物流业务量增速有所放缓。8月份，农村电商物流业务量指数为127.2点，比7月份下降0.6个点。分地区来看，中部、西部地区总业务量指数止跌回升，东部和东北部地区总业务量指数继续回落。

“需求端恢复态势有所趋缓，国家统计局数据显示，前7个月全国实物商品网上零售额为7万亿元，同比增长10%，增速较上半年回落0.8个百分点。”吴江分析称，8月份，电商物流总业务量指数和农村电商业务量指数小幅回落，但仍然保持20%以上高速增长，其中暑期旅游、探亲、餐饮、住宿和开学季到来等带动快消品和生鲜食品等品类电商物流需求快速增长。

履约率指数连续上涨。8月份，履约率指数环比上涨0.2个点，突破101点，连续8个月回升，电商物流企业供给能力继续保持上升。

满意率指数继续回升。8月份，满意率指数为101.3点，较7月份提高0.1个点，连续3个月上升，保持在100点以上运行。

实载率指数、人员指数创新高。8月份，实载率指数较7月份大幅提高0.7个点，达到116.1点。今年以来，从业岗位需求保持平稳增长，人员指数升至111点以上。

吴江表示，8月份供给端各项指数表现良好，满意率指数、履约率指数和人员指数连续回升，实载率指数、库存周转指数实现止跌回升，其中，人员指数为2019年以来高位、实载率指数创历史新高。成本指数本月上升0.4个点，达到124.8点，企业运营成本压力增大。

后期来看，吴江认为，随着国家在促消费、稳就业、惠民生等领域相关政策的出台，电商物流指数继续保持稳步增长态势。

本版主编 沈 明 责 编 石 柳 制 作 张玉萍
E-mail:zmzx@zqrb.net 电话 010-83251785