

央行重磅发声: 有较大的货币政策调控空间

“我们有较大的货币政策调控空间。中国货币政策始终保持在正常区间,工具手段充足,利率水平适中。”中国人民银行行长易纲3月20日在中国发展高层论坛圆桌会上表示,我们需要珍惜和用好正常的货币政策空间,保持政策的连续性、稳定性和可持续性。

在论坛圆桌会上,易纲列举数据称:当前广义货币(M2)同比增速在10%左右,与名义GDP增速基本匹配,10年期国债收益率约为3.2%,公开市场7天逆回购利率为2.2%。2020年居民消费价格指数(CPI)同比上涨2.5%。

“从上述数字可以看出,中国的货币政策处于正常区间,在提供流动性和合适的利率水平方面具有空间。”易纲表示。

在支持实体经济高质量发展方面,易纲表示,货币政策既要关注总量,也要关注结构,加强对重点领域、薄弱环节的定向支持。在保持流动性总体合理充裕的基础上,货币政策在国民经济重点领域、薄弱环节和社会事业等方面发挥一定程度的定向支持作用。

易纲还表示,货币政策需要在支持经济增长与防范风险之间平衡。中国的宏观杠杆率基本保持稳



资料图片

定,在为经济主体提供正向激励的同时,抑制金融风险的滋生和积累。

绿色金融方面,近年来,人民银行积极践行绿色发展理念,大力发展绿色金融,取得了积极成效。2020年末,中国本外币绿色贷款余额约12万亿元(约合2万亿美元),存量规模居世界第一;绿色债券存量约8000亿元(约合1200亿美元),居世界第二,为支持绿色低碳转型发挥了积极作用。

“中国提出2030年碳达峰和2060年碳中和目标,对我们的工作提出了新的更高要求。”易纲表示,在碳中和约束条件下,有两个

方面的任务格外紧迫:一是以市场化的方式,引导金融体系提供所需要的投融资支持;二是及时评估、应对气候变化对金融稳定和货币政策的影响。

易纲表示,实现碳达峰和碳中和的资金需求巨大,政府资金只能覆盖很小一部分,缺口要靠市场资金弥补。这就需要建立、完善绿色金融政策体系,引导和激励金融体系以市场化的方式支持绿色投融资活动。

“人民银行已经把绿色金融确定为今年和‘十四五’时期的一项重点工作。”易纲表示,下一阶段将重点围绕完善绿色金融标准体系,强

化信息报告和披露,在政策框架中全面纳入气候变化因素,鼓励金融机构积极应对气候挑战,深化国际合作五个方面展开工作。

据介绍,人民银行即将完成修订《绿色债券支持项目目录》,删除化石能源相关内容。此外,在强化信息报告和披露方面,将推动在已有试点的基础上,分步建立强制的信息披露制度,覆盖各类金融机构和融资主体,统一披露标准。

“金融稳定方面,我们正研究在对金融机构的压力测试中,系统性地考虑气候变化因素。货币政策方面,正在研究通过优惠利率、绿色专项再贷款等支持工具,激励金融机构为碳减排提供资金支持。”易纲表示,在外汇储备投资方面,将继续增加对绿色债券的配置,控制投资高碳资产,在投资风险管理体系中纳入气候风险因素。

此外,易纲在会上透露,为鼓励金融机构积极应对气候挑战,人民银行已经指导试点金融机构测算项目的碳排放量,评估项目的气候、环境风险;已按季评价银行绿色信贷情况,正在研究评价金融机构开展绿色信贷、绿色债券等的业绩。

据《上海证券报》

本周336份年报出炉 22家千亿元市值公司成看点

进入3月下旬以后,沪深两市上市公司披露2020年年报业绩步伐加快。根据沪深交易所定期报告披露时间安排,本周(3月22日至3月27日)将有336家公司披露2020年年报业绩。

在上述即将披露2020年年报业绩的公司中,有172家公司已披露2020年年度业绩预告,具体来看,84家公司业绩预增,3家公司业绩续盈,24家公司业绩略增,12家公司业绩扭亏,26家公司业绩预减,12家公司业绩略减,1家公司业绩续亏,8家公司业绩首亏,2家公司业绩不确定,其中,业绩预告公司家数达到123家,占比71.51%。

从预告净利润最大变动幅度来看,47家公司预计2020年净利润同比翻番,天赐材料、傲农生物、振芯科技、鲁银投资、南方轴承等5家公司均预计2020年净利润同比增幅超10

倍。此外,宇环数控、陕西黑猫、可立克、硕世生物、甘化科工、沃森生物、中百集团、安彩高科等8家公司也均预计2020年净利润同比增幅在5倍以上。

进一步统计发现,本周将有22家千亿元市值公司披露2020年年报,金融行业或成重要看点,共有11家市值超千亿元的银行及非银金融行业上市公司将披露2020年年报业绩。其中,保险行业2020年年报披露进入尾声,中国人寿、中国人保、新华保险等3家公司将相继揭榜,届时估值水平极具吸引力的保险行业,发展势头是否符合机构预判将影响相关个股股价表现。

此外,中国石油、金龙鱼、中国神华、上汽集团、海螺水泥、云南白药、金山办公、上海机场、用友网络等行业巨头也将陆续交出年报成绩单。在业内人士看来,基本面健康、成长性持续的

公司或率先扭转投资情绪下行态势。

更为重要的是,春江水暖“资金”先知。金百临咨询分析师秦洪在接受记者采访时表示,当前指数位置虽然和去年7月份以后的指数位置类似,但是,考虑到时间因子以及业绩成长的因素之后,目前估值已经具有吸引力,转机初现。正因为如此,部分资金开始积极布局,不仅体现在抱团股、赛道股的企稳回升,还体现在上周五市场部分跌幅较大的龙头股有资金抄底行为。在此背景下,A股市场后续走势不宜过于悲观。

另据统计,在已披露2020年年度业绩预告的123家业绩预告公司中,有22家公司有望实现2016年至2020年净利润同比五连增,道恩股份、湖南海利、金春股份、华金资本、奕瑞科技、金山办公、中远海科等7家公司2020年净利润有望同比翻番。

私募排网研究员叶远声在接受

记者采访时表示,“未来业绩在A股市场的有效性会越来越高,持续稳定的业绩才是衡量上市公司是否具备长期投资价值的关键标准。”

上述业绩持续增长的公司股价也普遍获得市场认可。3月份以来,上述22家公司中,有15家公司股价期间跑赢大盘(上证指数期间累计跌幅为2.98%),占比近七成。其中,海泰新光、湖南海利、金春股份、天能股份、山河智能等5只个股期间累计涨幅均在10%以上。

前海开源基金首席经济学家杨德龙在接受记者采访时表示,当前A股市场经过连续的下跌,优质股票已经逐步跌出了价值,开始吸引抄底资金入场。由于这次下跌主要是多杀多造成的,并不是基本面的改变,所以持续时间不会太长,每轮下跌都是买入优质股票的时机。

吴鹏

年内28家科创板企业终止审核 多地证监局约谈保荐机构 拒绝“一撤了之” 监管严控IPO“带病闯关”

“从目前情况看,不少中介机构尚未真正具备与注册制相匹配的理念、组织和能力,还在‘穿新鞋走老路’。对此,我们正在做进一步分析,对发现的问题将采取针对性措施。对‘带病闯关’的,将严肃处理,决不允许一撤了之。要进一步强化中介把关责任,督促其提升履职尽责能力。”证监会主席易会满在日前召开的科创板上市企业座谈会上强调。注册制改革以来,IPO排队数量增长较快的同时,“带病闯关”问题也日益突出。近期监管审核趋严大环境下,IPO出现大面积的“撤回”现象更是成为市场关注的焦点。

三天连否三家 严控“带病闯关”

3月19日,第二次上市会寻求创业板上市的华夏万卷再度被否;计划科创板上市的汇川物联18日二次会上被否;此前的17日,同样二次上会的康鹏科技再遭上市委否决,成为今年科创板IPO被否首单。

易会满强调,注册制绝不意味着放松审核要求。现在科创板、创业板发行上市,交易所都要严格履行审核把关职责。证监会注册环节对交易所审核质量及发行条件、信息披露的重要方面进行把关并监督。

东方财富Choice统计显示,3月份以来科创板终止审核数量已达9家,今年以来终止审核企业数达28家,2家选择中止。其中,2月选择主动“撤单”的9家企业,主因或与现场核查有关。上交所科创板发行上市审核

动态(下称“审核动态”)显示,科创板2月仅受理了2家企业的发行上市申请,相较于1月份的6家,创下近一年新低。

“注册制改革并不是说准上市公司想上市就上市,需要有非常清晰的信息披露要求。这需要中介机构保证其真实性与准确性,让市场有充分的、真实的信息来做出合理的价值判断。”上海交大上海高级金融学院学术副院长、金融学教授严弘对记者表示,最近出现的问题,不是因为证监会在审核标准上有新的要求,而是要对拟上市企业和中介机构提供的信息进行现场核查,这使得很多企业或者中介机构感受到压力。“易会满主席此次提到的问题,对中介机构提出了非常明确的要求,也是对中介机构在履行其职责的准确性和完整性职责的规范性提醒。”

中国市场学会金融委员、允泰资本创始合伙人付立春则指出,“撤材料的企业可能有自身问题,或是保荐券商的执业规范性不高,监管层出于市场长远健康发展的目的而为之。中期来看,IPO节奏依然是常态化,更有利于资本市场一级、二级市场健康发展。”

“对IPO企业审核确实需要从严,把好‘入口关’很重要。”一位资深投行人士也表示,“股东穿透核查,个人银行流水核查确实应该查。但从实际操作层面来看,这两项都需要股东配合提供信息。机构股东之前找大机构投资,但有的大基金背后股东穿透到个人动不动就二三十层,每一层都需要

管理人配合提供信息,仅仅依靠被核查者的核查方式也很被动,希望给中介机构提供一些渠道。”

严弘表示,股东穿透的披露要求涉及到对上市公司股权结构的了解,在相关信息披露要求里应有明确条款。上市公司应主动提供这方面的真实信息,而不是依靠中介机构自己去挖掘。假如不能主动提供信息,中介机构就不能为其提供相应的中介服务,也会对上市的价值评估带来负面影响。

复旦大学中国金融法治研究院副院长、泛海国际金融学院教授施东辉进一步指出,目前注册制改革面临的重大挑战便是如何实现市场化程度较高、符合社会预期的IPO常态化运行。这需要进行进一步处理好政府监管和市场自我演进的关系,完善注册制改革权力和责任配置的约束机制,通过重塑市场生态,重建责任体系,重构定价基础,为全市场注册制改革积极创造条件。

严把入口关 地方监管压实辅导责任

从审核动态情况来看,2月份审核案例中部分保荐人主动披露的意识不足,还存在“等着问”“挤牙膏”以及保荐工作报告等专业文件披露不充分等情形,保荐工作质量有待提高。

“高度市场化的注册制需要一整套为其保驾护航的制度体系,包括归位尽责的中介机构、规范成熟的机构投资者、畅通便利的退市渠道,以及对

欺诈上市等违法行为一究到底的法律诉讼机制和行政执法机制。”施东辉指出,目前中介机构在核查验证拟发行人信息披露的真实准确完整性,以及发挥“看门人”职责的把关能力和责任能力方面,距离注册制和发行市场化的内在要求还有很大提升空间。

而对于现场检查进场撤回的项目,“审核动态”同样指出,审核中心正在对相关问题进行梳理,如发现存在涉嫌财务造假、虚假记载等重大违法违规问题的,保荐人、发行人都要承担相应的责任,绝不能“一撤了之”。

多地证监局近日也开始对参与IPO的中介机构进行约谈,进一步提高IPO验收标准。厦门证监局近日就中介机构辅导培训提出不能流于形式,增加违法违规警示教育要求;江苏证监局则强调不断压实主体责任,强化辅导监管质量,严格拟上市企业考试,让上市公司走上第一步。另外,部分地方证监局正筹备组织召开相关辅导工作座谈会。数据显示,目前一季度报送辅导备案材料、辅导备案登记受理的企业数仅200多家,较去年四季度的近500家大幅减少。

严弘强调,在注册制实施的指导意见里,对券商和保荐人的功能有很明确的界定,同时也提出了风险共担机制,但市场的健康发展还需要相关机构能真正提高自己的专业水平和职业道德,贯彻落实自身法律职责。注册制的全面铺开和成功实施,需要有一系列的中介和信息机构,作为市场监督人来提供相应功能,这样才能真正保证市场定价功能的有效实现。 韦夏怡

四家快递公司公布2月经营数据 业务量均有大幅增长

近日,国内四家上市快递公司公布了各自2月份经营数据。受去年同期疫情影响今年“就地过年”政策影响,顺丰以及韵达、圆通、申通等“通达系”快递2月完成业务量均有大幅增长,但单票收入仍低于去年同期水平。股价表现上,截至3月19日收盘,顺丰控股跌6.52%,收报85.72元;韵达股份跌1.88%,收报15.62元;申通快递涨0.21%,收报9.55元;圆通速递跌0.35%,收报11.24元。

公开数据显示,顺丰控股2月公司速运物流业务收入105.59亿元,同比增长22.21%;完成业务量6.99亿票,同比增长47.16%;正在研究通过优惠利率、绿色专项再贷款等支持工具,激励金融机构为碳减排提供资金支持。”易纲表示,在外汇储备投资方面,将继续增加对绿色债券的配置,控制投资高碳资产,在投资风险管理体系中纳入气候风险因素。

此外,易纲在会上透露,为鼓励金融机构积极应对气候挑战,人民银行已经指导试点金融机构测算项目的碳排放量,评估项目的气候、环境风险;已按季评价银行绿色信贷情况,正在研究评价金融机构开展绿色信贷、绿色债券等的业绩。

多家银行正在对长期不动的“睡眠账户”开展大清理。日前,华夏银行公告称,将于3月30日起开展个人存量账户的清理工作。近期,包括建设银行、农业银行、邮政银行在内的多家机构已经陆续发布公告,对用户长期不动的“睡眠账户”以及“超量账户”进行清理。

记者梳理近期各家银行的公告后了解到,此次部分银行清理的账户主要分为两类,一类是账户余额低于10元且长期未发生交易的“睡眠账户”;另一类是个人在同一银行开立超出监管规定数量的账户。但各银行清理的类型和标准并不一致,部分银行二者均会清理,而有的银行只清理其中一种。

多家银行表示,针对相关账户的清理工作主要是为了落实监管要求,防范电信网络诈骗风险,保障客户账户资金安全。

银行清理异常账户

近日,华夏银行公告称将于3月30日起开展个人存量账户的清理工作。其中,连续5年以上未发生资金收付活动,账户余额在10元以下或连续3年以上未发生资金收付,账户余额为0元,且与该行无其他签约业务的个人长期不动账户将被销户,其他不符合规定账户将被限制交易功能。

实际上,去年末以来,包括建行、农行、邮储在内的多家银行已经开始清理“睡眠账户”和超量账户,但各家银行清理的标准并不一致。

2月8日,农行发布公告称,3月10日起对截至2020年12月31日,3年以上(含3年)没有交易、卡主账户及子账户存款余额为0且没有其他关联业务的借记卡进行销户。社保卡、军人保障卡、退役军人专用卡不列入本次清理范围。

1月5日,建行也公告称将清理长期不动户。清理范围为,截至2020年10月31日,连续3年以上(含3年)未发生存现、取现、转账等主动交易,账户余额为0,且无信用卡约定还款、个人贷款还款等签约关系的借记卡、准贷记卡、活期存折账户。金融社保卡、公积金卡、军人保障卡、私人银行卡等暂不纳入销户范围。

此外,个人开立的多个结算账户也被银行纳入清理范围,但各家银行标准有所不同。如邮储银行、华夏银行、民生银行等对同一客户名下个人结算账户超标准(即超出I类户1个或II、III类户5个)数量进行清理。而中信银行要求同一客户在该行持有100个及以上正常或未激活账户进行限制交易。值得注意的是,清理账户并不意味着直接销户,有的银行对于满足相关条件客户个人银行卡进行销户,而部分银行仅是限制交易功能,若有需要仍可通过激活重新使用。

记者随机采访多名储户,部分人表示,自己并不了解此次银行的清理活动,因而影响不大。不过有储户表示,若有相关账户被清理,希望可以给银行卡绑定的

长113.62%;完成业务量5.29亿票,同比增长127.07%;快递产品单票收入2.60元,同比下降5.92%。申通快递2月公司快递服务业务收入10.60亿元,同比增长126.14%;完成业务量3.89亿票,同比增长146.98%;快递服务单票收入2.72元,同比下降8.42%。

可以看出,由于单票收入存在较大差距,顺丰营收领先于其他公司。而从业务量增速来看,“通达系”业务量增速高于顺丰。安信证券分析认为,“通达系”业务量的大幅增长,受去年2月基数较低影响,也与今年春节不打烊有关;而受去年2月复工及时的高基数影响,以及“通达系”分流部分散单业务,导致顺丰2月业务量增速环比回落,这也符合市场预期。而据兴业证券预计,2月受益于季节性因素,行业业绩整体业绩维持高速增长,但中期竞争压力仍然较大。 据《经济参考报》

手机发短信或银行APP通知,会显得更人性化。

银行对“睡眠账户”大清理 多人因倒卖银行卡获刑

“断卡”行动: 倒卖银行卡可判刑

零售金融行业专家苏筱芮表示,金融机构清理睡眠账户,是积极响应“断卡”行动的具体表现,一方面可以提升机构自身的运营效率,另一方面有助于提升合规性,防范银行账户非法滥用风险。

2020年10月“断卡”行动开展以来,最高人民法院、最高人民检察院、公安部、工信部、央行等五部委联合发布《关于依法严厉打击惩戒治理非法买卖电话卡银行卡违法犯罪活动的通告》,在全国范围内对非法开办贩卖电话卡、银行卡违法犯罪行为进行严厉打击整治,坚决斩断电话卡、银行卡的买卖链条。

在苏筱芮看来,部分睡眠账户主要存在的风险问题是非法利用,一种是不法分子通过“养卡”等形式专门从事银行卡非法买卖交易;一种是个人的用户闲置或丢失的银行卡被不法分子盯上。清理这类账户,对于个人用户来说,有助于防范风险,避免自身账户被非法利用,卷入不必要的麻烦。

记者在裁判文书网发现多个倒卖银行卡被判刑的案例。其中一个案例是,一名初中文化的“00后”马某,在一香港人的授意下,明知他人利用信息网络实施犯罪,却仍通过他人售卖本人名下银行卡、U盾、电话卡给犯罪嫌疑人使用,间接导致受害人通过推荐股票、购买虚拟数字货币的方式,被电信网络诈骗166万元。最终,马某犯帮助信息网络犯罪活动罪,判处有期徒刑1年,并处罚金1.8万元。

用户应主动清理“睡眠账户”

“断卡”行动以来,银行加速清理异常银行账户。记者了解到,包括国有大行、股份行、城商行和农商行在内的众多银行都加入到清理异常银行账户的行列中来。

实际上,对于客户有多张银行卡的“超量账户”,央行早在2016年12月就作出了相关规定,同一个客户在同一银行只能开立一个I类账户的银行卡,如果已经有II类户的银行卡,再开户时,只能开立II、III类账户的银行卡。

据央行披露,截至2020年9月末,我国共开立个人银行账户120.92亿户,人均拥有银行账户数达8.64户。

曾有央行负责人表示,个人开卡数量过多既造成个人对账户及其资产的管理不善,对账户重视不够,为买卖账户、冒名开户和虚拟代理关系开户埋下了隐患,也造成银行管理资源浪费,长期不动的账户还成为银行内部风险点。

苏筱芮建议,个人用户要树立两类意识:一是定期梳理个人名下账户及资产状况,养成查账记账的良好习惯;二是风险管理意识,在密码设置、账户登录管理等方面加大保护措施,冗余账户及时注销以避免被不法分子利用的风险。

据《证券时报》