

开发性金融支持特色小镇建设 资本市场为脱贫攻坚注入“强心剂”

2月8日,国家发改委联合国家开发银行发布了《关于开发性金融支持特色小(城)镇建设促进脱贫攻坚的意见》(以下简称《意见》),指出将充分发挥开发性金融作用,推动金融扶贫与产业扶贫紧密衔接,推动城乡一体化发展,通过特色小(城)镇建设带动区域性脱贫,坚决打赢脱贫攻坚战。

在加大金融支持力度方面,《意见》指出,将发挥资本市场在脱贫攻坚中的积极作用,盘活贫困地区特色资产资源,为特色小(城)镇建设提供多元化金融支持。各级发展改革部门和开发银行各分行要共同推动地方政府完善担保体系,建立风险补偿机制,改善当地金融生态环境。

有关专家表示,虽然特色小镇以特色为本,各地区自然特色、产业特色、文化特色千差万别,发展阶

段、客观条件不尽相同,但是,有一部分特色小镇所处地理环境特殊、交通发展相对落后、基础设施建设不够完善,《意见》的印发给经济相对落后的贫困地区特色小镇建设,注入了“强心剂”。

据了解,去年10月份,住房城乡建设部正式公布了第一批中国特色小镇名单,进入这份名单的小镇共有127个。2016年下半年,住建部、发改委、财政部又联合印发《关于开展特色小镇培育工作的通知》,对我国特色小镇发展作出长期规划,提出到2020年,培育1000个左右各具特色、富有活力的休闲旅游、商贸物流、现代制造、教育科技、传统文化、美丽宜居等特色小镇。

去年底,国家发改委、国家开发银行、中国光大银行、中国企业联合会、中国企业家协会、中国城镇化促进会联合印发了《关于实施“千企千镇工程”推进美丽

特色小镇(城)镇建设的通知》。可以说,特色小镇建设已经成为风口,驶上了“快车道”。

国家发改委副主任胡祖才表示,培育发展特色小镇和小城镇,适应四化同步的时代潮流,搭建城乡优势整合的新载体、城乡创业创新的新平台、城乡要素交流的新机制,有利于推进供给侧结构性改革,有利于推动经济转型升级和发展动能转换,有利于促进大中小城市和小城镇协调发展,有利于充分发挥城镇化对新农村建设的辐射带动作用。小城镇承载着大梦想,抓特色小镇和小城镇建设大有可为。

《意见》指出,将发挥资本市场在脱贫攻坚中的积极作用,盘活贫困地区特色资产资源,为特色小(城)镇建设提供多元化金融支持。

苏诗钰

多个重磅文件支持企业上市 今年直接融资规模或达3000亿元

最近三个月左右的时间里,中央层面以及部委发布的多个文件,都将支持符合条件的企业上市作为浓墨重彩的一笔加以阐述。专家预计,今年直接融资规模会远超去年,甚至达到3000亿元。

2月8日,证监会对十二届全国人大四次会议第1502号建议《关于大力推进节能环保科技产业发展的建议》进行答复。证监会表示,下一步,将继续支持符合国家产业政策和发行上市条件的节能环保企业上市融资,鼓励节能环保企业利用资本市场做大做强。

“支持符合条件的开发区运营企业在境内外上市、发行债券融资。”《关于促进开发区改革和创新发展的若干意见》明确提出:“支持符合条件的涉农企业上市融资、发行债券、兼并重组”,这是2017年中央一号文件《中共中央、国务院关于深入推进农业供给侧结构性改革加快培育农业农村发展新动能的若干意见》中提到的内容;《关于扩大对外开放积极利用外资若干措施的通知》提出,支持外资企业在主板、中小企业板、创业板上市,在债券市场融资;《“十三五”促进民族地区和人口较少民族发展规划》提出,要积极支持民族地区符合条件的企业在沪深交易所上市或在新三板挂牌并融资。

“目前企业融资结构不合理,通过资本市场直接融资的比例偏小,更多的是通过银行等间接融资,这不利于企业的发展。通过直接融资,可以有效缓解企业融资难、融资贵问题。”联储证券首席投资顾问胡晓辉表示。

朱宝琛

这家银行的大堂经理 原来是个机器人



在银行排队办业务,有机器人大堂经理“小龙人”主动过来搭讪,对你的问题应答如流,专业又不失风趣,还能向你介绍各类银行产品……这样的等待过程是否很愉悦?日前,位于杭州市延安路的建设银行浙江省分行营业部本级网点作为系统内全省首家旗舰网点升级后开门迎客,提供更加智能化的服务。

该网点配有自助设备区、电子银行体验区等功能区域,除提供投资、融资、交易、支付、托管、理财、投行、信托、财富管理等产品和服务外,还能为客户提供信贷业务、国际业务的“一站式”办理。该旗舰网点在客户服务区域配置了7台智慧柜员机,实现了一分钟开户、一分钟结售汇。营业大厅还配备了高清屏智能设备、网上银行及手机银行体验机、3D全息黄金展示系统等。另外,旗舰店还贴心设立了方便残障人士的ATM设备、卫生设施、残疾人通道等无障碍设施,以及母婴室、儿童游戏区等贴心服务设施。

在该旗舰店网点,建行运用新理念、新技术、新流程,向客户提供业务全面、功能先进、流程优化的金融服务体验。建设银行总行在全国几十家大型网点多轮筛选,最终将浙江省分行营业部本级网点作为全国首批旗舰网点之一进行打造推出,足见该行对浙江业务的重视与投入。

通讯员 陆瑛 干铁冷 本报记者 金乐平 文/摄

广发银行15家网点 获全国“千佳”示范单位

近日,广发银行全国共15家网点获得“中国银行业文明规范服务千佳示范单位”称号。该评选活动由中国银行业协会牵头组织开展。广发银行通过规范人员行为、优化服务流程、强化客户体验管理,在网点服务质量、机具的人性化和便捷化等方面有了较大改善。

客户投诉及建议是广大金融消费者与银行机构沟通协调的重要渠道,广发银行以ISO10002标准为方向,对其投诉途径进行内部整合,并专门研发了全行服务管理系统。该系统实现了总、分、支三级的投诉处理全电子化流转,将流程节点细化到支行具体经办人员,实现客户、网点、分行、总行直通,大大减少了投诉处理过程中的内部流程损耗。该系统上线后,广发银行投诉管理已达行业先进水平。

广发银行通过智能设备布放和流程再造,实现简单业务自助化、复杂业务远程化、特殊业务现场化。引进全新第二代移动终端及发卡箱设备,优化移动终端业务流程;引入新型机具实现低柜办理现金类业务,定制化智能现金低柜已完成硬件设计开发和配套软件的对接。通过引入新型机具和完善现有机具功能,推动线上线下流程优化。

通讯员 钟文斌 本报记者 金乐平

专家观点

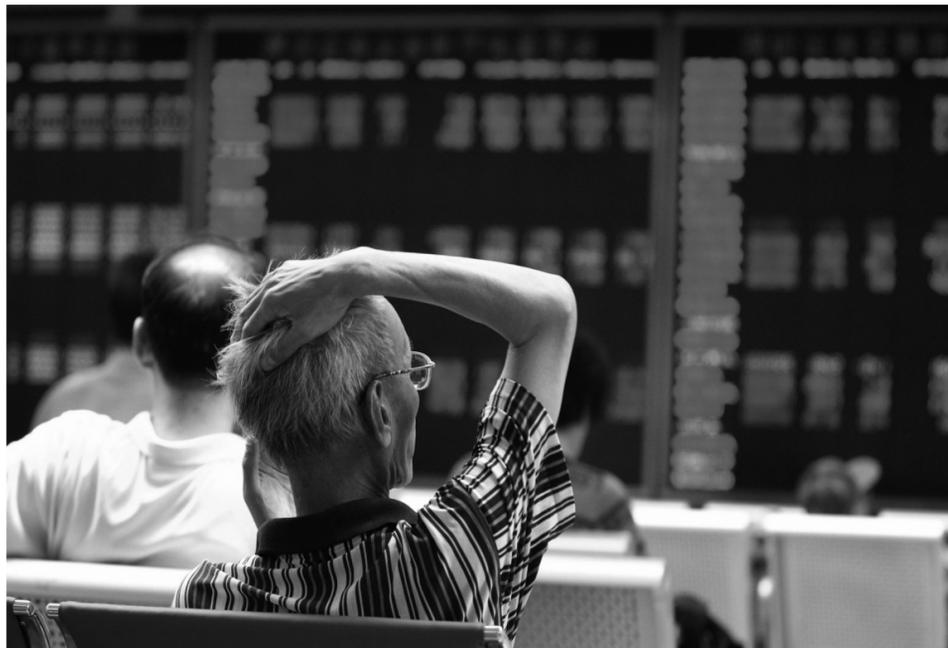
中国资本市场的管理机制仍须改善

□高西庆

中国资本市场发展时间不长。世界上有各种各样的市场发展历史,中国是站在巨人的肩膀上,本来可能发展得更为成熟,但是因为种种原因还是有许多不成熟的地方。

仅就“金砖五国”而言,一般认为中国的经济发展是其中最好的;但是若就资本市场的发展程度而言,中国在“金砖五国”里并不能排在前列。当然由于中国的经济体量大,资本市场的市值最大。但这里指的不是资本市场的市值,而是它发展的成熟度。五个国家的资本市场中,除了俄罗斯与中国相比可能稍微落后一点之外,其余几个国家,印度、南非、巴西都比中国发展得要久很多。俄罗斯的资本市场与中国的发展历史时间差不多,其管理机制有不少问题,也有一些与中国类似的问题。许多人认为印度经济发展状况一般,它的资本市场也不会怎么样。但事实上印度资本市场的发展已经有一百多年历史,比我们的经验多得多。

中国的资本市场当然有可圈可点的地方,本文主要讨论资本市场的一个大问题,即治理机制问题。当讨论这个问题时,人们常常首先会想到公司治理。但公司治理需要有一定基础,而公共治理其实是公司治理最重要的基础之一,同时也是资本市场健康发展的基础。比如,有很多的问题需要在公司层面作决定,这本来是公司治理的一部分。但当公司这个决定作出之后,由于宏观条件的改变或公共治理的要求,这个决定忽然没用了,不得不修改了;而这个不得不改的原因完全来自于公司本身所有治理架构都控制不了的地方。通常我们所理解的公司治理结构系统,其实质不仅仅是指按照公司法和合同法的规定应该如何如何,而主要是指平等主体之间的合意(无论是用手还是脚来投票)。也就是说这里都是平等主体之间的关系,个人和个人、个人和机构、个人和政府之间在这里都可以用合同解决问题。公司章程也被认为是一种合同,它所解决的问题也应当是一种平等主体之间的关系。平等主体之间合同关系的处理可以“拿脚投票”,不同意可以选择走人。



但是有一些事情是法律规定不可选择的,比如刑法、宪法的相关规定,便属于公法领域,不具有可选择性;这就更加需要我们格外小心地立法,也就涉及公共治理领域的问题了。当前证券管理法规中有大量具有公法性质的规则,会对整个资本市场的运行和公司治理结构产生影响。这些问题只能在公共治理层面解决,一般人、机构甚至交易所都没法用合同、合意的方式解决它。

中国的资本市场经过了二十多年的发展,有很多

地方从认识上其实早已经达到了这一点,这就是相对比较成熟的进步。很多人说中国的投资者不成熟,我一直不同意这种说法。在我看来,一个投资者成熟与否,不能以这种方式来判断。你在市场上学上两三年或许可以说还不成熟,但我们的投资者学习了五年、十年,甚至二十多年之后,仍然说他不成熟恐怕就不合适了。这里更多的是一个公共治理的问题,就是在管理机制上还有许多需要改善的地方。

改善管理机制至少应当包括以下三个方面:

坚持市场在资源配置中的决定性作用

清单的意义在于,清单中没有列明的事情都属于社会公众的权力,谁都可以做,不必获得任何人的批准。资本市场中社会公众可以做什么不可以做什么?比如操纵市场、内幕交易等欺诈行为都是禁止性事项,都属于负面清单里的内容,而这个清单规定之外的事项都是可以做的。

这两个清单的概念是法治社会的基础,因为一个社会永远无法充分、清晰地列明所有的事情什么可以做和做到什么程度。中国人早在两千多年前的秦朝就制定出“秦律”。上万条的法律规定,把我们的问题都解决掉了吗?显然并没有,比如那时肯定想不到互联网、区块链的出现和发展所带来的问题。没有一个政府能制定一部放之四海而皆准并且传至万代仍有效的法律。

政府通过负面清单来宣告“法无禁止即可为”。证券市场也是一样,无论是交易活动,还是产

应当注重数学化的管理方式

断甚至靠道听途说作为我们下结论的基础。

比如,2015年中国资本市场发生了异常波动,随后出现了各种各样的理论对此进行分析。有观点认为是有外国资金恶意做空中国股市,有观点认为是国内一些基金管理人恶意炒作形成资金黑洞,还有观点认为是场外配资资金链断裂造成恐慌,更有观点认为是市场管理者错误决策改变市场预期造成问题。由于上述各种说法都没有足够可靠的数据支持,所以实际上我们并不清楚市场到底发生了什么。迄今为止,虽然已有几家研究机构撰写了对于此次股市异常波动的分析报告,但大都语焉不详,因为缺乏足够的数据作为支撑。

美国1987年发生股灾后,不到一年时间里出了400多份分析报告。国会专门委员会、政府各个不同

用专业人才解决管理问题

生命去对付无限多样的问题是不可可能的。金融领域与其他许多领域一样,自具有其特殊专业的问题。所以,我们应该大力提倡让专业人士用专业的方式解决

品设计,只要政府没有明文禁止的,市场参与者都可以做。有人或许提出疑问:出了风险怎么办?显然,出了风险事件,马上需要处理,这在哪个国家都一样。但处理之后的做法各国却是不一样的。在市场经济中,一旦确定风险事件的发生与某一种交易活动或金融产品有关,即须通过立法程序来修改现行法规,将该“肇事”活动或产品列入负面清单。即使在事件发生的当时,也可以通过紧急立法或政府行政管理机制,来迅速地确定某些事情是暂时或永久性地被禁止。但必须遵循一个基本的法律原则,即“法不溯及既往”。政府通过修改法规禁止某些行为或产品,今后这些事情就不可以做了;可是在这之前从事的该行为则免于法律追究。我们通常所说的“法治是市场经济最重要的基础”就是这个意思。

的监管部门、各自律机构、学术机构乃至重要的商业机构、金融机构等都自发或被要求作出报告。香港1987年发生股灾后,不久就发布了那份至今仍很有名的《戴维森报告》,专门详细、透彻地分析了股灾发生的各种主客观、内外部原因,并全面检讨了政府的证券监管政策。

这次股市异常波动之后,各方面对我国金融监管体制的改革提出了要求。目前有几种说法,有的说一行三会要合并,有的说变成一行两会,有的说变成一行一会。判断究竟哪个“药方”管用,首先需要弄清楚到底发生了什么,哪个地方出了问题,哪家监管机构对问题负有责任,才能“对症下药”。从这个意义上讲,现代社会的管理方式与以前几千年已大不一样。

这次股市异常波动之后,各方面对我国金融监管体制的改革提出了要求。目前有几种说法,有的说一行三会要合并,有的说变成一行两会,有的说变成一行一会。判断究竟哪个“药方”管用,首先需要弄清楚到底发生了什么,哪个地方出了问题,哪家监管机构对问题负有责任,才能“对症下药”。从这个意义上讲,现代社会的管理方式与以前几千年已大不一样。

(作者为清华大学法学院教授)

我们需要承认,每一个人的聪明才智、学习能力、勤奋程度乃至生命长度都是有限的,而现代社会中事务的多样性则几乎是无限的。试图用一个人有限的