

## 提高制造业信用贷款占比 推动高新产业创业板上市 新兴产业将获更多金融政策支持

战略性新兴产业将获更多政策和金融支持。据了解,在银行信贷融资方面,央行、银保监会要求银行提高制造业中长期贷款和信用贷款占比,制定制造业年度服务目标,明确强化对战略性新兴产业、制造业转型升级重点领域的支持;在股权融资方面,证监会则正在推动符合国家战略的高新技术产业和战略性新兴产业相关资产在创业板重组上市。

业内人士表示,战略性新兴产业需全周期的金融支持,建议进一步强化股权融资的支持力度,并加大投贷联动力度,与此同时,进一步推进知识产权质押贷款、应收账款质押贷款等贷款方式,解决“轻资产”企业的融资贵难题。

战略性新兴产业正逐渐成长为经济社会高质量发展的新动力,其发展离不开金融支持,但在融资过程中确实面临一定困难。中国银行国际金融研究所研究员范若滢表示,战略性新兴产业在融资过程中面临较多制约。一是大量科创型企业具有不确定性、高风险性,且“轻资产”特征明显,缺乏可获取银行贷款的抵押资产;二是战略性新兴产业的前期研发技术性强、周期性强,增加了投资方判断其前景的难度。

赛迪智库规划所工业投资研究室主任李杨也表

示,战略性新兴产业中有很多服务公司,缺少固定资产,且银行方面尚未健全动产抵押,此类企业融资成本往往很高。

从政策层面强化金融对战略性新兴产业的支持成为业内共识。近期,相关金融监管部门频频部署相关政策。在银行信贷方面,中国银保监会首席检查官杨丽平近日表示,银行要强化对关键核心技术的攻关、战略性新兴产业、制造业转型升级等重点领域的支持。央行7月29日金融机构信贷结构调整优化座谈会明确围绕制造业高质量发展,落实有扶有控差异化信贷政策。增加制造业中长期贷款,根据科创企业、高技术制造业轻资产特征,创新金融产品。

据了解,目前我国大型银行战略性新兴产业的制造业贷款、技改贷款等都高于制造业贷款的整体水平,大型银行对该领域的信贷倾斜也较大。以农业银行为例,其今年一季度战略性新兴产业信用业务笔数、客户数量、审批金额同比分别增长356%、350%、345%。“下一步,银保监会除了在强化监管引领,明确服务目标方面会作出一些具体部署外,还将增强银行服务制造业的内生动力。”杨丽平表示。

除了银行信贷政策有所倾斜之外,在股权融资

方面,相关监管部门也有政策部署。“一般来说,针对企业所处成长周期的阶段不同,不同的渠道资金所发挥的作用也不尽相同。银行信贷相对来说融资成本更低,更适合发展到一定规模的企业。而股权融资具有不用偿还本金、回报率要求高的特点,更适合初创期企业的融资需要。”范若滢表示。

证监会日前就修改《上市公司重大资产重组管理办法》向社会公开征求意见,拟支持符合国家战略的高新技术产业和战略性新兴产业相关资产在创业板重组上市。

业内人士表示,战略性新兴产业融资方式仍需进一步完善。范若滢表示,金融机构要探索服务战略性新兴产业的新模式,创新相关金融产品,加大投贷联动,为战略性新兴产业提供全周期的金融支持。

李杨则建议,进一步开放动产抵押,金融机构可结合企业非财务信息,开展排污权抵押贷款、信用贷款、知识产权质押贷款、股权质押贷款、应收账款质押贷款和以品牌为基础的商标专利权质押贷款。另外,可探索充分借助第三方专业机构力量,对制造业特别是战略性新兴产业中细分领域的发展前景进行追踪,为银行办理投融资业务提供决策依据。

张莫 郭倩

## 科创板信息披露28项规范发布 提高申报稿质量 强化风险因素披露

进入8月,上交所科创板上市审核中心向市场参与各方发出一份包含8个方面共28项要求的通知,就“切实提高招股说明书(申报稿)及问询回复质量”作出具体要求。继今年4月23日、5月14日上交所对首轮及第二轮问询回复情况分别提出规范要求后,这是科创板正式开市以来首次有关信披规范的指引通知。

这份《关于切实提高招股说明书(申报稿)质量和问询回复质量相关注意事项的通知》,结合审核中发现的带有一定普遍性的突出问题,对科创板招股说明书申报稿的“重大事项提示”“风险因素”“核心技术人员认定”“业务与技术”“财务会计信息与管理层分析”“欺诈发行股份购回承诺”“相关专项文件”等提出具体要求。通知称,经过审核问询后,如存在对发行人持续经营能力产生重大影响等事项,发行人应当在“重大事项提示”中进行披露;应提高风险

因素披露的针对性和相关性,尽量对风险因素作定量分析,对导致风险的变动性因素作敏感性分析,对无法进行定量分析的,应有针对性地作出定性描述。

通知指出,科创板申报材料披露的核心技术人员,通常包括公司技术负责人、研发负责人、研发部门主要成员、主要知识产权和非专利技术的发明人或设计人、主要技术标准的起草者等;应披露主要产品或服务的技术来源;如披露重大获奖、承担重大科研项目、参与标准制定情况的,需披露与发行人主营业务的关系等。

核心技术是否过硬,无疑是检验企业能否登陆科创板的关键指标。就关于业务与技术的披露,通知要求,应结合公司收入构成、客户及供应商、市场地位等,使用浅白易懂的语言,客观准确、实事求是地描述发行人的经营模式及盈利模式,不得使用市场推广的宣传用语或夸大其词的描述,同时避免使

用艰深晦涩、生僻难懂的专业术语。

针对招股书申报稿和问询回复中常出现的“领先”“先进”等定性描述,通知要求提供客观依据。

此外,通知要求保荐机构选择同行业公司或业务对比分析时,应注意所选公司或业务的可比性;合并报表与母公司财务报表存在显著差异的,应披露母公司财务报表;发行人获得政府补助的,应根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》判断政府补助是否应列入非经常性损益。

通知还要求保荐机构在《关于发行人符合科创板定位的专项意见》中,说明对发行人核心技术的尽调过程,核查方法和取得的证据,不得简单重复发行人《关于符合科创板定位要求的说明》中的内容。

朱凯 徐蔚

## 上半年长三角地区货币信贷统计数据发布

# 贷款增速高出全国1.4个百分点

央行上海总部日前发布了2019年上半年长三角地区货币信贷统计数据。据统计,长三角地区涵盖沪苏浙皖三省一市35万平方公里土地、2亿人口。在贷款方面,截至6月末,长三角地区本外币各项贷款增速高出全国贷款增速。

数据显示,6月末,长三角地区本外币各项贷款余额36.41万亿元,同比增长13.9%,增速较全国贷款增速高1.4个百分点,比上年同期高1.7个百分点;上半年本外币贷款增加2.62万亿元,同比多增3551亿元;本外币贷款余额和增量占全国比重分别为24%和26.6%,比上年同期分别高0.3个和2个百分点。

此外,长三角地区人民币贷款增速超过去年同期。数据显示,6月末,长三角地区人民币贷款余额35.40万亿元,同比增长14.8%,增速比上年同期高2.4个百分点。上半年人民币贷款增加2.62万亿元,同比多增4246亿元。

值得注意的是,6月末,长三角地区外币贷款余额1467亿美元,同比下降13.8%。上半年外币贷款

减少7亿美元,同比多减87亿美元。

而在存款方面,6月末,长三角地区的存款增速也高出全国存款增速。

数据显示,6月末,长三角地区本外币各项存款余额46.96万亿元,同比增长11.2%,增速较全国存款增速高3.1个百分点,比上年同期高4.2个百分点;上半年本外币存款增加3.64万亿元,同比多增1.48万亿元;本外币存款余额和增量占全国的比重分别为24.4%和35.4%,比上年同期分别高0.7和11.6个百分点。

6月末,长三角地区人民币存款余额45.26万亿元,同比增长11.5%,增速比上年同期高4.1个百分点。上半年人民币存款增加3.57万亿元,同比多增1.45万亿元;6月末,长三角地区外币存款余额2471亿美元,同比下降0.1%。上半年外币存款增加93亿美元,同比多增78亿美元。其中,6月份外币存款增加59亿美元,同比多增103亿美元。

总体来看,报告指出,今年以来,长三角地区货

币信贷运行整体平稳。各项贷款投放加快,贷款结构不断优化,信贷对实体经济发展支持力度进一步加大。各项存款增长较快,银行资金来源稳定,流动性合理充裕。

对于统计长三角地区货币信贷数据的意义,在8月1日,由中国人民银行上海总部会同南京分行、杭州中心支行和合肥中心支行召开的长三角经济金融数据统计共享与调研分析专项工作会议上指出,长三角金融统计信息是监测评估长三角地区金融机构传导落实宏观调控、执行金融政策和反映金融运行情况的重要抓手。作为金融服务长三角高质量一体化发展合作机制协调委员会确定的2019年专项合作工作计划之一,加强长三角经济金融数据统计共享与调研分析旨在构建长三角经济金融统计数据采集和指标分析体系,是金融服务长三角高质量一体化发展的一项重要基础工作。

据悉,未来央行上海总部将定期发布长三角地区货币信贷统计汇总数据。

刘琪

## 意外伤害险成暑期出行“标配”

### 专家建议:关注免责条款 视需求叠加附加险

恰逢暑期,七、八月是每年的出游高峰,而在出游前购买一份商业保险成为越来越多家庭的选择。

《中国居民出境旅游风险报告》显示,2012年以后,我国境外旅游事故发生频率逐年提高,每年约增长2至3个百分点,而2018年、2019年事故发生频率在以前每年2.5个百分点的速率增长。对于旅游保险,专家建议游客可根据自己的出行频率、出游地区特点和具体乘坐的交通工具,及旅途中可能出现的意外情况等选择合适的产品。

#### 视需求搭配个性化

根据同花顺IFind统计,当前市场上各渠道销售的旅行意外类伤害保险超450种,其中主要涵盖交通事故意外伤害保险、旅行意外伤害保险、意外伤害保险,部分产品还包括医疗保险、保障保险、少儿保险、综合保险等,销售渠道分为个险、团险和网销等。

那么,如果消费者已经有了普通意外伤害险保障,是否还需要购买旅行意外伤害险呢?业内专家介绍,普通意外伤害险保障主要指因遭受意外伤害而造成的死亡、残疾等,更倾向于人身意外方面的保障。旅行意外伤害险作为意外险的分支,可以细分为意外伤害、医疗费用补偿、财产损失等险种,其保

障内容比普通意外险更具有针对性。

从保障时间来看,常见的旅行意外伤害险保障期限在30天以内,也有长达2个月至3个月,甚至1年的。保障范围涵盖意外保障、交通工具保障以及紧急救援费用等。在购买种类上,根据出游目标不同,购买旅游意外伤害险的种类也有区别。

“具体购买哪些种类还是看个人需求。如果是国内游,普通的旅行意外伤害险就够用;如果是出国游,建议在意外伤害保险、医疗保险和SOS国际救援服务这三大类关键险种中选择至少两种。”某合资险企销售人员表示,目前来看旅行意外伤害险一般是标配,其他的产品购买更多视出游情况而定,比如旅程有蹦极、跳伞等高风险运动项目时,建议投保人附加投保高风险运动意外伤害险,因为多数旅行意外伤害险会将高风险运动造成的被保险人损失列为除外责任。

#### 注意保存理赔证明

当前旅行意外伤害险购买渠道十分广泛,旅游网络平台、旅行社、保险企业等都可以购买。

平安产险某客户经理表示,目前各家保险公司的旅游险产品众多,市场竞争较为激烈,每个险种都

有自己主打的特定目标,投保时关键要看清保障范围以及保险条款里包含哪些内容,价格方面差别不大。

值得一提的是,相较于各平台,保险公司官网商城选择范围更加全面,不仅包含普通的意外伤害险,还包括更多个性化保险,如针对预订酒店取消保险、航程延误、财产损失、特定意外伤害等多个场景。

上述客户经理强调,旅游保险购买时需注意保险期限应等于或长于出行期。“通常情况下,保险的保障期限最好是从出行前一天的零时或出行前几个小时到回到原住地航班落地之后为止,如果是境外游或长期深度游,天数最好选取比实际出行时间多出1到2天,以防旅途发生延误。”他说。

慧择网旅游保险产品专家提示,如果投保的是单纯的意外伤害险,没有达到伤残或身故的意外伤害基本是不属于保险责任的。如果希望对意外伤害导致的医疗费用进行赔付,大多需要搭配意外医疗保险。否则,出现意外产生的医疗费用得不到赔付。

需要特别注意的是,在境外旅游中出现任何突发情况,消费者一定要保留好相关证明,如财产遗失后的报警证明、航班延误后航空公司开具的延误证明、医院的收据等,以便后续向保险公司申请理赔。

向家莹

## 鄞州金融业招商势头良好

宁波车车科技有限公司近日正式运营。作为宁波市鄞州区引进的一家保险科技企业,该公司搭建了一个车险数字化交易平台,主营车险交易、非车险交叉销售、大数据风控、车险理赔等业务。据公司负责人徐建平介绍,企业正在筹划到美国上市。

据鄞州区金融办介绍,年初以来,鄞州区按照八大重点产业招商方案,制订了《鄞州区金融保险产业招商小分队工作方案》,将责任落实到人,全力推进金融保险机构的招商引资工作。该区金融办先后组织5批次人员到上海、北京的保险法人总部、保险中介机构和保险科技企业招商,共邀请来鄞考察客商10批,在北京、上海、杭州开展招商活动6场次。

上半年,金融系统共引进各类机构26家。北京银行宁波分行3月份开业,建设银行宁波分行和交通银行宁波分行已迁入国际金融服务中心办公。宁波保险科技产业园是宁波建设国家保险创新产业园核心区的重要载体,已引进企业近30家,企业入驻率近50%,今年以来新增了8家保险科技和保险创新运营中心。据悉,全国数字健康保险交易示范性平台已有意向落户宁波保险科技产业园,该平台是宁波市政府和上海保险交易所合作共建的健康保险交易及综合性服务平台。

目前,鄞州四明金融小镇累计集聚金融法人机构、基金类企业、区域性功能性金融机构、新型金融和中介服务机构1300余家,资产管理规模超过4000亿元。

张文胜

## 普陀农发行发放全国首笔海洋资源开发与保护PSL贷款

近日,浙江舟山普陀农发行向舟山朱家尖禅意小镇开发项目发放1.7亿元PSL(抵押补充贷款)资金,利率水平执行人民银行同期档次贷款基准利率上浮7.245%,大大降低了企业资金成本,为企业服务舟山新区建设、服务海洋经济建设提供了有力保障。

而此前,该行作为联合牵头行为该项目组织银团贷款23亿元,其中该行自身获得海洋资源开发与保护贷款授信10亿元,为浙江省最大一笔海洋资源开发与保护贷款。

PSL是人民银行为支持政策性银行投向特定领域的优惠资金政策,农发行原支持范围为水利、农村公路、棚户区改造、农村人居环境等。2019年5月,农发行将支持范围进一步扩大至海洋资源开发与保护、全域土地整治、生态环境建设与保护等领域。

舟山是我国海洋经济的前沿阵地,是实施海洋强国战略的重要基地。普陀农发行以支持现代海洋产业发展为重点,集聚海洋创新资源,抓住农发行海洋资源开发与保护贷款在浙江省试点的契机,紧抓滨海旅游热点,紧扣旅游收入效益,积极进行业务转型创新,大力支持舟山海洋经济,最终促成全国首笔海洋资源开发与保护领域使用PSL资金的落地。

林上军 孙权 郦珈萱

## 中国普惠金融出现四大特征

由国家金融与发展实验室、全国党媒信息公共平台、微众银行合作编写的《中国普惠金融创新报告(2019)》8月2日在第二届中国普惠金融创新发展峰会上发布。报告认为,发展普惠金融是解决金融服务不匹配的重要手段,在政策引导下,中国普惠金融出现四大特征。

一是普惠金融政策体系不断完善。2018年以来,针对小微、民营企业的融资困难,决策部门从货币政策、信贷政策、财税政策、债券发行支持、风险分担等各个角度出台了多项新政策。

二是普惠金融的机构体系日益丰富。大型银行积极探索普惠金融组织架构创新,建立了适应普惠金融服务需要的事业部管理体制;地方法人金融机构充分利用贴近基层的天然优势,使金融服务触角不断向下、向小、向农延伸;非银行机构,尤其是保险和担保等行业在普惠金融领域的重要性日益凸显。

三是数字普惠创新继续深入。我国数字经济的高速发展以及相关基础设施的不断完善为数字普惠金融发展创造了良好的条件,相关创新在世界范围内处于领先地位。

四是普惠金融业务模式的创新。“聚合模式”被提出并应用。该模式依托金融科技搭建开放平台,将在获客、数据、风控、增信、资金等业务节点中各有所长的机构连接起来。

报告同时提出,普惠金融的迅速发展也带来了一些新的问题。比如,对普惠金融过度泛化,一些引导过度消费并收取超过法定水平利息的“现金贷”等披上了普惠金融的外衣。相关问题需要重视并解决。

欧阳剑环

## 泰隆银行炎炎夏日送清凉

炎炎酷暑,泰隆银行在杭州各地的支行为高温作业的劳动者和附近社区送清凉,受到欢迎。

泰隆银行杭州湖滨小微支行内设立了劳动者服务站,为高温作业的环卫工人、执勤人员、等候派单的外卖小哥、走累了的游客提供了休息区。在支行会议室,客户经理会给前来避暑的人讲解新版人民币知识,并提供解暑的绿豆汤和西瓜。支行门口还设了凉茶摊,提供一次性纸杯,供过往行人免费饮用。杭州拱墅支行食堂煮好绿豆汤后,客户经理会用加盖的铁桶把绿豆汤装车,运到附近的社区和写字楼发放。建德梅城小微支行客户经理将绿豆汤、西瓜给市场的商家、沿街店铺、老年活动室送去。即将开业的泰隆银行桐庐桐君小微支行员工和当地志愿者一道为社区和环卫工人送清凉,向劳动者致敬。

本报记者 孙常云 通讯员 杭小鱼