

2018 金融街论坛年会聚焦经济高质量发展

► 本报记者 李争粉报道

5月28-29日,由北京市政府主办,中国人民银行、新华社、中国银保监会、中国证监会支持,北京市金融工作局和北京市西城区政府承办的2018金融街论坛年会在北京金融街举行。本届论坛年会设有全体大会和三场分论坛,其中5月29日举行的全体大会围绕“新时代、新使命、新作为——深化金融改革开放,推动经济高质量发展”的主题,重点探讨国家金融管理中心建设、金融科技发展、金融市场体系建设、资管变革等方面议题。三场分论坛分别以“多层次资本市场助推高精尖产业升级发展”“国际金开放合作下的金融风险防控”“人才·创新·发展——适应新时代金融业变革发展,建设世界高端金融人才聚集区”为主题就相关问题进行了研讨交流。

易纲:金融业对内对外开放还有很大空间

中国人民银行行长易纲在全体大会上致辞时表示,截至去年底,中国银行业金融机构的总资产超过了250万亿元,居全球第一位。但与新时代我国经济、金融发展的要求相比,金融业对外、对内开放还有很大的空间。

“金融服务得越好,整个经济发展就会越好,越有效率。”易纲表示,无论对内还是外资,对各种所有制,只要能够改善金融服务,都要鼓励进入。所以在金融业开放的过程中,首先要遵循准入前国民待遇和负面清单的开放原则,对各种市场主体一视同仁,各主体都可以依法平等地进入,在同等条件下竞争。

同时,在金融业开放过程中,遵循的第二条原则是金融业对外开放和汇率形成机制改革,和资本项目可兑换改革进程要相互配合,共同推进。第三条原则是在开放的同时,要重视防范金融风险,要使金融监管能力与开放程度相匹配。

易纲同时提醒,在金融开放的过程中,要加强对投资者的教育和消费者的保护。在消费者保护这个问题上,内资和外资一视同仁,要树立负责任金融的理念,把金融产品和服务的信息准确地传达给消费者,让消费者知道应该承担的风险和后果,金融服务不是越复杂越好,而是越有效、越精准、越适合消费者需求越好。

易纲说,投资者要树立收益自享、风险自担的理念,要加强风险意识,在选择金融产品和服务的时候,要注意维护好自身的合法权益,天上掉馅饼的事是不会发生的。如果你看到一个投资机会,他告诉你又保本,又有一个两位数的收益,你一定要小心,一定要问一问,它投什么项目才能够有这样的结果。所以,金融管理部门要完善相关的法律法规,加强对投资者适当性的管理,推进金融知识的普及教育,完善个人信息的保护,严格依法监管,严格执行金融市场的纪律。

黄洪:银行保险业要着眼于促进产业升级

中国银行保险监督管理委员会副主席黄洪表示,要不断增强银行保险业的全局意识和战略眼光,主动置身于国家重大战略部署,更好地支持“一带一路”倡议,京津冀协同发展、长江经济带、粤港澳大湾区等国家重大战略。

“在服务实体经济高质量发展方面,银行保险业要有新作为。”黄洪表示,银行保险业要着力服务于国家重大战略、重点领域、重点工程和国民经济薄弱环节,用好现代增量,盘活资金存量,优化信贷投向,深入实施差别化的信贷政策,积极稳妥开展市场化、法制化、债转股,发挥保险的经济减振器和社会稳定器作用,提升农业、养老、健康等领域的高质量保险供给能力。大力发展普惠金融,着力解决小微企业、“三农”扶贫等重点领域的融资难题,特别是解

决中小企业融资难方面要有量化指标,解决融资贵要有过硬措施,着眼于促进产业升级,大力提升银行保险业支持高新技术产业发展的能力。

在深化金融改革开放方面,要着眼于提升银行保险业服务高质量发展的能力,全面推进各项改革,充分发挥市场配置资源的决定性作用,更好地发挥政府的作用,推动银行保险机构加快完善具有中国特色的现代金融企业制度。

黄洪表示,要坚定不移地推进我国银行保险业对外开放,确保放宽外资持股比例限制等重大措施落地,鼓励银行保险机构引进境外专业投资者,扩大外资机构业务经营空间,在扩大对外开放的同时,不断扩大对内开放。

阎庆民:继续增强资本市场服务实体经济功能

中国证券监督管理委员会副主席阎庆民表示,2017年以来到今年一季度,IPO和再融资2.03万亿元,“新三板”挂牌企业融资1533亿元,交易所债券发行金额4.49万亿元,上市公司并购重组交易金额2.46万亿元,2017年全国新增的私募股权基金规模2.4万亿元,在投资项目5.1万个,直接融资的规模和质量得到了有效提升。

阎庆民说,中国证监会将坚持稳中求进工作总基调,按照高质量发展的要求,促进多层次资本市场健康稳定发展,努力推动经济发展实现质量变革、效率变革、动力变革。

“继续增强资本市场服务实体经济功能。”阎庆民表示,在坚持质量第一和市场监管的前提下,保持新股发行常态化,优化再融资和并购重组政策,推进“新三板”分层交易制度取得重要突破,积极发挥交易所债券市场功能。

同时,继续牢牢不发生系统性风险的底线。中国证监会

始终自觉把资本市场稳定运行放在维护国家金融安全、经济安全的大局中统筹谋划,强化依法全面从严监管,持续加强交易所一线监管,大力推进“看穿式监管”和账户实名制,全面强化上市公司、证券经营机构等各类市场主体监管,保持稽查执法高压态势,严厉查处内幕交易、虚假陈述、操纵市场等违法违规行为。

阎庆民指出,下一步,证监会将加快改革,扩大开放,全面提升资本市场服务实体经济的能力和水平。我们将坚持服务实体经济的根本宗旨,贯彻寓监管于服务的理念,支持以人工智能、新能源、生物医药为引领的科技创新企业和以软件、信息技术服务业为引领的文化创意产业发展,着力提高上市公司质量。推进“新三板”及区域性股权市场健康发展,优先发展创业投资、天使投资。进一步扩大双向开放力度,大力发展机构投资者。坚决打好防范化解资本市场重大风险攻坚战,维护投资者合法权益。



陈吉宁:金融业引领北京产业全面更新和提升

北京市委副书记、市长陈吉宁表示,2017年,金融业占北京市经济的比重达到17%,已成为北京的第一支柱产业,并有效带动优质资源更多的配置到高精尖产业发展的重点领域,引领北京产业的全面更新与提升。

面对新时代赋予首都发展的新使命,北京将以新版城市总体规划为基本依据,切实承担起国家首都的历史责任和使命担当,采取有力措施,紧紧围绕深化金融改革开放、防控金融风险、服务实体经济三大任务,不断提高首都现代金融业的发展质量。

陈吉宁说,下一步,北京市将对标国际一流,尽快出台改善营商环境的三年行动计划,为金融业开放营造更加公开、透明和法治化的发展环境。主要做法为:一是主动适应经济全球化的新趋势,进一步优化营商环境,服务金融对外开放;二是采取更加有力措施,有效防控金融风险,坚决守住不发生系统性、区域性金融风险的底线;三是积极适应新一轮科技革命和产业变革的新趋势,进一步丰富首都金融业态,更好的服务实体经济;四是努力满足首都金融业聚集发展和区域特色化发展的需要,优化首都金融业的空间布局。

多层次资本市场助推高精尖产业升级发展

► 本报记者 李争粉报道

在2018金融街论坛年会多层次资本市场助推高精尖产业升级发展分论坛上,众多嘉宾围绕多层次资本市场如何助推高精尖产业升级,如何完善资本市场等问题展开讨论。

与会专家认为,高精尖企业技术创新周期长、投入大、不确定性高,传统金融服务难以覆盖。而资本市场已建立较为完善的风险共担、利益共享的机制,具有很好的风险识别和风险代偿功能,有利于激发微观主体创新活力,与高精尖产业特性和企业需求高度匹配,促进高精尖产业升级,充分利用资本市场十分重要。

资本市场是高精尖产业发展的重要平台

“资本市场具有资源配置、风险定价和收益共享功能,是现代金融体系的核心。”中证金融研究院副院长马险峰在论坛上表示,资本市场是助推高精尖产业发展的重要平台,在培育支持高精尖产业发展方面,多层次资本市场体系为高精尖产业企业提供多样化的融资服务;资本市场的风险定价和避险功能可有效提高高精尖产业的创新发展;资本市场的并购重组功能可有效推动高精尖产业升级;资本市场规范公司治理和人才激励机制,有利于保障高精尖企业完善公司治理结构,吸引和稳定优秀人才。

马险峰解释说,高精尖企业是技术与资本、人力资源与金融资源有效结合的平台,其发展周期较短,市场竞争激烈,在创业期、成长期和成熟期的不同阶段,企业融资需求各不相同,需要多层次资本市场的融资服务。其中,股权融资能够有效降低企业资产负债率,使企业轻装上阵,有能力加大

研发投入;交易所市场的发债利率大多数情况下比贷款利率要低,可有效降低融资成本。

此外,资本市场上采用的投资方与被投资方风险共担、利益共享机制,可为高精尖企业创新技术研发提供试错资本,有效激励人才敢于创业、勇于创新。特别是股票市场与创业投资相互联动,能够促进资本形成畅通循环,有效疏通创新创业活动,有利于促进高精尖企业的创新发展。

“资本市场高效透明的定价机制和灵活多样的支付工具以及融资手段,便利企业并购重组,推动产业整合,优化行业资源配置。”马险峰说,实践证明,以科技产业风险投资和资本市场共同推动形成的筛选机制,不断推动尖端技术或者是产品的诞生,对于提高国家自主创新能力,培育经济增长新动力,发挥了重要作用。

完善多层次资本市场

据马险峰介绍,自2016年以来,在监管层的推动下,新股发行实现常态化。从2017年年初至今年4月底,共有463家企业进行了IPO融资,融资总额达到了2652亿元,其中132家为高精尖企业,融资约650亿元,占25%;“新三板”累计股权融资约1600亿元,其中高精尖企业融资约550亿元,占比35%。“交易所和‘新三板’市场稳健运行,有效支持高精尖企业升级发展。”同时,私募基金、区域股权市场规范健康发展,极大激活了民间资本,支持科技创新。此外,公司债券品种不断创新,拓宽了高精尖企业的融资渠道。

以深圳证券交易所为例,作为资本市场核心机构和重要平台,目前深交所已经形成了包括主

板、中小企业板、创业板在内的多层次股票市场体系,可以充分适应不同类型、不同发展阶段企业的多元化融资需求,已经成为创新企业上市的聚集地。

深圳证券交易所副总经理李辉介绍,深圳证券交易所现有2100多家上市公司中,高精尖产业企业超过1000家,市值超过11万亿元,规模占比近50%。

“在助推高精尖产业的发展过程中,证券公司能够在企业发展的不同阶段提供源源不断的金融服务,帮助他们快速成长、扩大。”中信建投证券股份有限公司总裁李格平说,在企业初创时期,可以为其提供创业投资,提供一些成长的辅导;在企业的成熟时期,可以把它推上IPO,帮其募集资金,扩大生产规模;在企业的发展期,可以推动它去做收购兼并,进行资本的运作。

“下一步,北京金融街资本运营中心将发起设立北京新动力股权投资基金,目标规模是100亿元,主要投向新经济、新金融领域具有重大发展前景的金融科技、人工智能、大数据、医疗健康、消费升级、教育文娱、智能制造领域,进一步推进金融科技发展。”北京市西城区区长王少峰表示。

“未来深交所将开展多渠道提高直接融资比重,积极推动上市公司并购重组,不断提升服务实体经济的能力,全面打造创新资本生态圈等工作,进一步发挥资本市场核心平台作用,全面服务创新驱动发展战略,着力推动高精尖产业升级发展。”李辉表示。

“金融服务市场功能的提升是需要监管者、市场参与主体共同努力才能提高的。”全国中小企业股份转让系统副总经理隋强表示,在新时代,多层次资本市场助力高精尖正当其时。



北京启动建设金融科技与专业服务创新示范区

本报讯(记者李争粉)5月29日,由中关村管委会、北京市西城区政府合力打造的北京金融科技与专业服务创新示范区授牌签约仪式在2018金融街论坛上举行。北京市委常委、副市长阴和俊代表北京市政府为创新示范区授牌,启动示范区建设。

阴和俊在做主旨演讲时表示,北京作为全国科技创新中心和国家金融监管部门所在地,兼具科技与金融两个重要元素,具有发展金融科技的良好条件和现实需求。未来,北京市将编制《北京市促进金融科技发展规划(2018-2020)》,将示范区建设成为以金融监管科技为核心、金融创新应用领域为支撑的产业集聚格局,成为引领国际金融科技与专业服务创新、防控金融风险的重要引擎。

阴和俊表示,下一步,中关村管委会、西城区政府将全力落实北京市政府决策部署,进一步完善示范区建设方案,按照近、中、远期“三步走”方针,着力构建监管科技体系、产业发展创新体系、标准化创新体系、研发及应用创新

体系和营商环境创新体系等“五个创新体系”。

同时,通过实施金融科技监管的“金眼工程”、金融基础设施的“金基工程”、金融风险防控的“金盾工程”、“1+3+6”金融科技产业集聚工程、金融科技创新服务工程、新兴金融科技业态创新工程、金融科技助力产业升级工程、金融科技标准体系建设工程、金融科技国际化工程、金融科技引领工程、金融科技创新平台建设工程、前沿成果应用展示示范工程、金融科技专项政策支持工程、全方位营商环境塑造工程、金融科技资本支撑工程、示范区城市品质提升工程、金融科技国际化融通工程等“十六项工程”,逐步形成金融监管、产业发展、业界标准、应用展示和服务创新“五项国际示范”,逐步将示范区打造成为全球防控金融风险、引领金融创新的核心引擎,成为国际金融科技制度标准策源地与创新人才首选地。

论坛上,中关村管委会主任翟立新与北京市西城区区长王少峰签署了共同推进示范区建设的合作协议。