

目录

本期导读.....	2
全国首套房贷款平均利率连续 3 个月回落.....	2
监管再出手！明令券商规范外部接入，严查非法配资入市！更有地方证监局到辖区券商展开现场检查	2
龙头券商交易接口方案出炉 引量化活水截配资乱流.....	3
上交所发布《保荐人通过上海证券交易所科创板股票发行上市审核系统办理业务指南》	3
宏观新闻.....	4
宽信用效果渐显 初步遏制社融下滑态势.....	4
3 月 CPI 或小幅反弹 年内通胀趋缓.....	5
全国首套房贷款平均利率连续 3 个月回落.....	7
十三届全国人大二次会议在京闭幕.....	8
李克强总理会见采访全国两会的中外记者并回答提问	11
部分一二线城市二手房 2 月出现“小阳春”.....	26
监管动态.....	28
金融防风险重点明确 王兆星提醒关注四大领域.....	28
银保监会发布《关于 2019 年进一步提升小微企业金融服务质效的通知》	30
上交所发布《保荐人通过上海证券交易所科创板股票发行上市审核系统办理业务指南》	32
监管再出手！明令券商规范外部接入，严查非法配资入市！更有地方证监局到辖区券商展开现场检查	32
行业新闻.....	33
龙头券商交易接口方案出炉 引量化活水截配资乱流.....	33
计划募资逾千亿元 上市券商“筹粮备战”.....	36
券业引爆“深水炸弹”！经纪并入网金部震撼业界，90 后开始担纲负责人，1/4 人员变动，这是华泰转型全细节.....	37
就在周六，98 家券商董事长或总经理齐聚上交所，参加科创板动员大会，从投行到经纪部门各领任务	41
产品情况.....	45
信托产品.....	45
资管产品.....	45
银行理财.....	45

本期导读

全国首套房贷款平均利率连续 3 个月回落

近期，多个城市房贷利率出现下调。融 360 大数据研究院 12 日发布报告称，2 月全国首套房贷款平均利率为 5.63%，环比下降 0.53%，连续 3 个月回落。值得注意的是，继 1 月 7 城市首套房贷款利率均值下降后，2 月又有 10 个城市的首套房贷款利率下降，北上广深四大一线城市中，北京首套房平均利率持平，而其余三地均出现不同幅度降低。业内人士预计，在资金面宽松的背景下，房贷利率整体上或将呈现稳中有降趋势。

监管再出手！明令券商规范外部接入，严查非法配资入市！更有地方证监局到辖区券商展开现场大检查

今日，券商中国记者从多家券商处获悉，上周五中证协召集符合外部接入条件的券商举行了专题会议，主要内容为券商外部接入和严禁配资。与此同时，已有地方证监局迅速行动了起来，陆续奔赴辖区内证券公司，就场外违规配资进行现场大检查。3 月 7 日，广东证监局召集辖区相关证券营业部负责人座谈；3 月 8 日上午，浙江证监局召开辖区证券经纪业务合规风控管理座谈会，会议内容均涉及严禁场外配资。

龙头券商交易接口方案出炉 引量化活水截配资乱流

二级市场交投活跃，私募直连券商的需求也随之迫切起来。据某券商营业部总经理介绍，自 2 月初证监会就重启券商交易接口征求意见以来，私募跃跃欲试，前来咨询何时能参与交易接口测试的客户络绎不绝。

日前，已有券商拿出交易接口的整体运行方案，交易系统接入的技术准备工作已基本完成，在速度和稳定性上下足工夫的同时，也更注重安全风控，牢牢把关，不让“场外配资”有机乘。机构客户当前可向券商分支机构提出申请测试，但具体开通时间仍需等待监管规则正式落地。

上交所发布《保荐人通过上海证券交易所科创板股票发行上市审核系统办理业务指南》

据上海证券交易所 3 月 15 日消息，为了规范保荐人通过上海证券交易所科创板股票发行上市审核系统办理业务的行为，根据《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》等有关规定，上交所制定了《保荐人通过上海证券交易所科创板股票发行上市审核系统办理业务指南》，现予以发布，并自发布之日起施行。

宏观新闻

宽信用效果渐显 初步遏制社融下滑态势

宽货币宽信用的效果正逐步显现。中国人民银行行长易纲昨日在全国两会的记者会上表示，今年以来，社融增速连续两个月高于 2018 年底增速，社融持续下滑态势得到初步遏制，为 2019 年经济金融开局提供了保障。

中国人民银行昨日公布的 2 月金融统计数据显示，当月人民币贷款增加 8858 亿元，同比多增 465 亿元，其中，中长期贷款投放保持较好水平；社会融资规模增量为 7030 亿元，比上年同期减少 4847 亿元，表外融资收窄对社融总量的影响较为明显。

具体来看，与今年 1 月份相比，表外融资中未贴现银行承兑汇票有大幅减少，该数据反映开票量减去贴现量之后的规模，由于 2 月份开票量减少，票据融资规模整体有所下降。对此，易纲表示，1 月份票据融资增长较快，存在季节性的影响因素，由于 2 月份和农历正月重合较多，对 3 月数据也会有所影响，应更全面地将前 3 个月的数据综合起来分析。

与表外融资收窄相比，表内人民币贷款方面，反映实体企业最有效融资情况的中长期贷款投放则保持了较好水平。2 月当月，企业中长期贷款增加 5127 亿元，处在近一年来的较高水平。与此同时，企业债券净融资 805 亿元，是近三年同期的最高值。分析人士认为，宽信用效果在今年 1 月至 2 月的信贷和社融数据上有充分表现。

代表企业活期存款的 M1，也出现超预期回升。有分析人士认为，2 月 M1 增速回升至 2%，表明企业现金流较去年有所改善，而 2 月 M2 增速的回落主要与财政存款增加有关。易纲表示，今年，广义货币 M2 和社会融资规模增速及民营经济 GDP 增速要保持一致。另外，结构上要更加优化，进一步加强对小微企业和民营企业的支持。

对于 1 月份票据融资量的高企，市场曾传出对票据套利和资金空转的质疑。对此，易纲昨日在答记者问时表示，总体来说，没有发生大规模空转或套利，但不排除有少数个人银行和客户存在此类问题。整体来看，票据贴现是在支持实体经济，主要支持的还是小微企业和民营企业。

“1 月份的票据融资数量有所增加，主要是支持实体经济和中小企业，通过票据融资可以显著降低融资成本。”中国人民银行副行长、国家外汇局局长潘功胜表示，票据融资有期限短、便利性高、流动性强的特点，是中小企业重要融资渠道，加上前期票据利率持续下行，企业通过票据融资需求增强。

潘功胜还表示，中国人民银行作为票据融资市场主要监管的部门之一，下一步要加强票据融资利率和资本市场利率之间的联动和传导，对可能存在的套利和资金空转保持警惕，及时采取措施；同时引导金融机构加强内部管理，完善业务考核，防止有关行为的扭曲和风险累积。

3 月 CPI 或小幅反弹 年内通胀趋缓

CPI 同比涨幅连续 4 个月回落，2 月降至 1.5%，PPI 同比则终结了连续多月回落的趋势。分析人士认为，随着春节错位影响的消退，3 月 CPI 或小幅反弹，但整体来看，全年通胀放缓是大趋势。PPI 也会出现阶段性回升，工业通缩压力放缓。

国家统计局 9 日公布数据显示，2 月份 CPI 同比上涨 1.5%，涨幅近 4 个月持续下降，连续 3 个月低于 2%，通胀水平显著回落。

交行首席研究员唐建伟在接受上证报记者采访时表示：“基数原因和食品价格涨幅收窄是 2 月 CPI 下降的主因。”

据统计局测算，2 月份，食品价格同比上涨 0.7%，涨幅比上月回落 1.2 个百分点，而翘尾因素也回落 1.2 个百分点至 0%。

“随着春节错位影响的消退，3 月 CPI 或小幅回升至 1.6% 左右，后续需关注猪肉价格回升对 CPI 的拉动。” 摩根士丹利华鑫证券首席经济学家章俊说。

相关数据显示，目前我国生猪存栏量持续下降到 2.93 亿头，能繁母猪存栏量跌到 2882 万头，均创下近 10 年以来的新低。在唐建伟看来，未来 CPI 走势重点关注猪周期的影响，这些因素都可能会影响猪肉价格回升。

不过，他也强调，无论是需求还是流动性都不会显著拉动物价上涨，今年通胀放缓将是大概率趋势。通胀整体温和运行为宏观政策提供比较好的空间，稳增长保就业是宏观调控的首要目标。

统计局数据还显示，2 月份 PPI 环比下降 0.1%，连续 4 个月负增长，但降幅已经显著收窄；PPI 同比上涨 0.1%，与上个月持平，连续 7 个月的快速下行趋势得到缓解。

章俊分析称，拉升 PPI 的主要驱动因素是生产资料的止跌。国际大宗商品价格持续反弹，PMI 购进价格和原材料价格均持续上涨，加之基建预期的好转也使相关工业品价格提前上涨，上游价格通缩压力显著降低。

“未来 PPI 环比增速可能会转正，加之翘尾因素在未来几个月不断上升，一季度 PPI 可能出现阶段性反弹，预计 3 月 PPI 可能小幅上行至 0.5%。” 他说。

从行业表现来看，2 月份，煤炭开采和洗选业、计算机及电子设备制造业、非金属矿物制品业价格涨幅回落，同比分别上涨 1.9%、0.1%、3.5%。石油和天然气开采业、有色金属冶炼和压延加工业、黑色金属冶炼和压延加工业价格延续负增长，但降幅收窄。汽车制造业价格同比下跌 0.7%，降幅比上月扩大 0.5 个百分点，汽车类消费低迷影响到汽车生产端。

今年政府工作报告明确维持 3% 的通胀目标不变，并提出稳健的货币政策要松紧适度。分析人士认为，今年货币政策在不搞“大水漫灌”的前提下，应该是整体偏宽松来协助推进“稳中求进”的政策大方向。

章俊表示，目前国内通胀维持温和可控，货币政策空间明显拓宽，这有利于央行未来在操作层面通过加强相机抉择，来提升货币政策的灵活性和弹性。

全国首套房贷款平均利率连续 3 个月回落

近期，多个城市房贷利率出现下调。融 360 大数据研究院 12 日发布报告称，2 月全国首套房贷款平均利率为 5.63%，环比下降 0.53%，连续 3 个月回落。值得注意的是，继 1 月 7 城市首套房贷款利率均值下降后，2 月又有 10 个城市的首套房贷款利率下降，北上广深四大一线城市中，北京首套房平均利率持平，而其余三地均出现不同幅度降低。业内人士预计，在资金面宽松的背景下，房贷利率整体上或将呈现稳中有降趋势。

报告显示，在监测的 35 个城市中，首套房贷款平均利率中本月最低值为上海 5.06%，较上月下降 3BP；最高值为武汉 6.16%，较上月持平。在 2 月首套房贷利率下降的 10 个城市中，南京下降幅度最大，达到 20BP；其次是深圳和南宁，均为 11BP。一线城市中，北上广深一线城市首套房贷款 2 月平均利率处于 5.06%-5.46% 的区间，北京为 5.43%，与上月持平，首套房普遍执行基准上浮 10%；上海为 5.06%，较上月下降 3BP；广州为 5.52%，较上月下降 3BP；深圳为 5.46%，较上月下降 11BP。

同时，个别城市首付情况也较上月出现变化，例如无锡地区首套首付由四成降至三成，恢复先前低值水平。“首付降低并不代表政策放松，相反，在首套的审核以及界定条件上变严，保障刚需购房行为的同时也会提防投机行为的趁虚而入。”融 360 大数据研究院分析师李唯一表示。

在房贷利率降低的同时，央行数据显示，以房贷为主的住户部门中长期贷款有所回暖。

对于房贷利率未来走势，李唯一认为，2 月没有城市连续下降房贷利率，预计短期内连续下降的情况也会减少，但本轮下调趋势中还未发生变化的城市，预计未来将会出现回落，具体时间以及幅度因城而异。

“显然，2019 年房地产市场的政策基调是进一步满足有刚需和改善性需求用户的合理住房需求，严格管控投机性购房行为。因此，在房地产金融风险可控的前提下，预计 2019 年主要城市的房地产供应量相对稳定，房贷利率将整体上稳中有降。”李唯一表示。

十三届全国人大二次会议在京闭幕

十三届全国人大二次会议在京闭幕

批准政府工作报告、全国人大常委会工作报告等

通过外商投资法 习近平签署主席令予以公布

习近平李克强汪洋王沪宁赵乐际韩正王岐山等在主席台就座 栗战书主持并讲话

第十三届全国人民代表大会第二次会议在圆满完成各项议程后，15 日上午在人民大会堂闭幕。大会批准政府工作报告、全国人大常委会工作报告等。大会通过外商投资法，国家主席习近平签署第 26 号主席令公布这部法律。

闭幕会由大会主席团常务主席、执行主席栗战书主持。大会主席团常务主席、执行主席王晨、曹建明、张春贤、沈跃跃、吉炳轩、艾力更·依明巴海、万鄂湘、陈竺、王东明、白玛赤林、丁仲礼、郝明金、蔡达峰、武维华、杨振武在主席台执行主席席就座。

习近平、李克强、汪洋、王沪宁、赵乐际、韩正、王岐山和大会主席团成员在主席台就座。

会议应出席代表 2974 人，出席 2948 人，缺席 26 人，出席人数符合法定人数。

上午 9 时，栗战书宣布会议开始。

会议经表决，通过了十三届全国人大二次会议关于政府工作报告的决议。决议指出，会议充分肯定国务院过去一年的工作，同意报告提出的 2019 年经济社会发展总体要求、政策取向、目标任务和重点工作，决定批准这个报告。

会议经表决，通过了外商投资法。外商投资法自 2020 年 1 月 1 日起施行。

会议表决通过了十三届全国人大二次会议关于 2018 年国民经济和社会发展规划执行情况与 2019 年国民经济和社会发展规划的决议，决定批准关于 2018 年国民经济和社会发展规划执行情况与 2019 年国民经济和社会发展规划草案的报告，批准 2019 年国民经济和社会发展规划；表决通过了十三届全国人大二次会议关于 2018 年中央和地方预算执行情况与 2019 年中央和地方预算的决议，决定批准关于 2018 年中央和地方预算执行情况与 2019 年中央和地方预算草案的报告，批准 2019 年中央预算。

会议表决通过了十三届全国人大二次会议关于全国人大常委会工作报告的决议。决议指出，会议充分肯定全国人大常委会过去一年的工作，同意报告提出的今后一年的主要任务和工作安排，决定批准这个报告。

会议经表决，通过了十三届全国人大二次会议关于最高人民法院工作报告的决议、关于最高人民检察院工作报告的决议，决定批准这两个报告。

会议表决通过了十三届全国人大二次会议关于确认全国人大常委会接受张荣顺辞去十三届全国人大常委会委员职务的请求的决定。

随后，栗战书发表讲话。他说，第十三届全国人民代表大会第二次会议已经圆满完成各项议程。会议认为，过去的一年，以习近平同志为核心的党中央团结带领全国各族人民砥砺奋进、攻坚克难，各方面工作取得新成就，会议对此高度评价。

栗战书说，会议充分发扬民主，严格依法办事，审议批准了政府工作报告和其他报告。各位代表忠实履职，反映人民意志，展示了良好风貌。这是一次民主、团结、求实、奋进的大会。我们要勇于担当、扎实工作，确保完成大会确定的各项目标任务。

栗战书说，会议审议通过的外商投资法，是一部新时代推动高水平对外开放的基础性法律。我们要深入学习、全面贯彻，以高水平对外开放推动经济高质量发展。

栗战书指出，中国特色社会主义进入新时代，对做好人大工作提出了新的更高要求。人大及其常委会要坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习贯彻习近平总书记关于坚持和完善人民代表大会制度的重要思想，坚持党的领导、人民当家作主、依法治国有机统一，围绕党和国家工作大局认真履行宪法法律赋予的职责，不辜负党和人民的信任与重托。

栗战书最后说，中华民族正处在伟大复兴的关键时期。我们要更加紧密地团结在以习近平同志为核心的党中央周围，高举中国特色社会主义伟大旗帜，增强“四个意识”，坚定“四个自信”，做到“两个维护”，牢记使命，开拓进取，为全面建成小康社会收官打下决定性基础，以优异成绩庆祝中华人民共和国成立 70 周年。

9 时 29 分，栗战书宣布：中华人民共和国第十三届全国人民代表大会第二次会议闭幕。大会在雄壮的国歌声中结束。

在主席台就座的还有：丁薛祥、刘鹤、许其亮、孙春兰、李希、李强、李鸿忠、杨洁篪、杨晓渡、张又侠、陈希、陈全国、陈敏尔、胡春华、郭声琨、黄坤明、蔡奇、尤权、魏凤和、王勇、王毅、肖捷、赵克志、周强、张军、张庆黎、刘奇葆、董建华、万钢、何厚铨、卢展工、王正伟、马飏、陈晓光、梁振英、夏宝龙、杨传堂、巴特尔、汪永清、何立峰、苏辉、郑建邦、辜胜阻、刘新成、何维、邵鸿、高云龙，以及中央军委委员李作成、苗华、张升民等。

中央和国家机关有关部门、解放军有关单位、各人民团体有关负责人列席或旁听了大会。

各国驻华使节旁听了大会。

李克强总理会见采访全国两会的中外记者并回答提问

十三届全国人大二次会议 15 日上午在人民大会堂举行记者会，国务院总理李克强应大会发言人张业遂的邀请会见中外记者，并回答记者提问。

路透社记者：去年中国采取了一系列措施放松货币条件，还加大了减税降费力度，今年中国表示将进一步放宽货币条件，进一步减税降费，还要加大基础设施投资。请问，中国经济面临的问题是否比之前预想得更为严重？如果经济放缓继续持续下去，中国是否会考虑采取更加有力的举措，包括取消房地产限制和降低基准利率等？

李克强：这位记者朋友喜欢单刀直入，那我也开诚布公。中国经济确实遇到了新的下行压力，现在世界经济都在放缓，就在这一个多月期间，几大国际权威机构都在调低世界经济增长

的预期。中国适度调低经济增长预期目标，用的是区间调控的方式，既和去年经济增速相衔接，也表明我们不会让经济运行滑出合理区间，可以说给市场发出的是稳定的信号。

去年，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全国上下奋力拼搏，在推进供给侧结构性改革的进程中，面对国际贸易保护主义抬头的背景，中国经济实现 6.6% 的增速，的确是来之不易。国内生产总值总量达到 90 万亿元，在这个基础上，今年预计经济增长 6% 至 6.5%，这是高基数、大总量上的增长，可以说本身就是进。

当然，面对新的下行压力，要有有力举措。一种办法是搞量化宽松，超发货币、大幅度提高赤字率，搞所谓“大水漫灌”，一时可能有效，但萝卜快了不洗泥，会带来后遗症，所以不可取。我们还是要坚持通过激发市场活力，来顶住下行压力。前些年，我们也遇到下行压力，采取的就是激发市场活力的措施，因为市场活力增强了，发展的动力必然增强。

现在中国市场主体已经超过 1 亿户，把他们的活力激发出来，这个力量是难以估量的。我们还是要政贵有恒，继续推进减税降费、简政、培育新动能、放宽市场准入、营造公平竞争环境等一系列措施，为市场松绑，为企业腾位，为百姓解忧。把他们的创造力释放出来，我们一定能够保持经济运行在合理区间，而且推动高质量发展。

当然，今年不确定因素不少，我们还要有更多的应对准备，留有政策空间。比如我们今年提高赤字率 0.2 个百分点，达到 2.8%，没有超过国际上所谓 3% 的警戒线。我们还可以运用像存款准备金率、利率等数量型或价格型工具，这不是放松银根，而是让实体经济更有效地得到支持。不管发生什么样的新情况，我们都会立足当前、着眼长远，保持中国经济稳定，保持中国经济长期向好趋势不变，这都是很重要的。中国经济会始终成为世界经济的一个重要“稳定之锚”。

《财新周刊》记者：中国政府出台了一系列关于减税降费的举措，不少企业家反映企业税收依然很重，今年政府出台了更大规模的减税降费，请问您认为企业能得到实惠吗？财政可持续吗？

李克强：近几年我们利用营改增等，平均每年给企业减税降费一万亿元，三年三万亿元。应该说，我们减税的规模是比较大的。今年下决心要进行更大规模的减税降费，把增值税和基本养老保险单位缴费率降下来，减税降费红利近两万亿元。这可以说是应对当前经济下行压力的一个十分重要的关键性举措。

这样做有利于公平，因为按照规则，各类所有制企业普遍能从减税降费中受惠，而且政策效率很高，一竿子插到底，直达市场主体。4 月 1 日就要减增值税，5 月 1 日就要降社保费率，全面推开。我看还没有其他办法比这种办法给企业带来的感受更公平、更有效。

今年更大规模的减税降费是一项重大改革和重要抉择。之前我们反复测算，有多种方案，一种就是今后几年每年把增值税率降一个百分点，但在当前情况下企业可能感受不深。所以我们下决心把占增值税总量近 60%的制造业等行业的增值税率降低 3 个百分点，把建筑业等部分行业降 1 个百分点，其他所有行业也确保只减不增。由于税制的原因，可能在推进过程当中有些行业抵扣少了，税收会有增加，我们也做了认真的准备，对他们加大抵扣的力度，用打补丁的办法，并对所有的中小微企业实行普惠性减税，以此确保所有行业税负只减不增。对基本养老保险单位缴费率，我们还明确，可以从原规定的 20%降到 16%。

减税是要减收的。我们今年安排财政支出和 GDP 增长同步，确保民生重点领域、三大攻坚战支出只增不减。那么人们会问钱从哪里来？赤字只提高了 0.2 个百分点，填不上这个窟窿怎么办？我们的办法是，政府要过紧日子，不仅要压缩政府一般性支出，而且增加特定国有金融机构和央企上缴利润、进入国库，并把长期沉淀的财政资金收回。通过这些举措，我们筹集了 1 万亿元资金。我们还要求地方政府也要挖潜，把自己的功课做足。对中西部地区，我们将给

予适当的转移支付支持。大规模减税降费，是要动政府的存量利益，要割自己的肉。所以我说这是一项刀刃向内、壮士断腕的改革。

刚才记者问，这样做财政可持续吗？我们也是认真算过账的。我们是给制造业等基础行业、给带动就业面最大的中小企业明显减税，这实际上是“放水养鱼”、培育财源。我们前几年在营改增过程中起先也是财政减收的，但后来税基扩大了，财政收入增长了。现在看，我们还要调整国民收入分配结构，这也是一项改革。从趋势看，应该给实体经济、给企业让利，让他们在国民收入分配蛋糕中的比例更大，这样能更多带动就业，让就业人群增加收入。为此，政府就要过紧日子，就要让利，政府的存量利益也要动，得罪人也要动，让利于企业，让利于民，这样财政才更可持续，反过来讲可能就要打问号了。我们这样做，不是在预支未来，恰恰是在培育未来。

现在可以说是真金白银已经备好了，有关部门和各级政府都要去落实，决不能让政策“打白条”，更不允许变换花样乱收费来冲击减税降费的成效，要让企业、让市场主体切实感受到更大规模减税降费的实实在在效果。

中国新闻社记者：我们注意到近几年中国政府一直在着力改善民生，但是在民生领域也会听到一些抱怨。明年就要全面建成小康社会了，除了脱贫之外，民生领域我们能有哪些实实在在的期待？政府对解决民生问题究竟是怎么考虑的？

李克强：你问的问题很大，因为民生本身就是天大的事情，要做的事情很多。我们要在发展经济的过程中持续改善民生，抓住民生的一些重点、难点问题，一件一件去做。现在大数据显示，“一老一小”的问题，就是养老服务、托幼服务有困难。这个确实应该引起我们高度重视。

现在中国老龄人口，如果按 60 岁以上算，近 2.5 亿人，65 岁以上有 1.7 亿人，6 岁以下儿童有上亿人，他们的服务问题涉及到绝大多数家庭，但是我们这方面的服务供给是不足的。全面实施“两孩”政策以后，托幼难更突出了。养老机构现在能提供的服务，每百人只有 3 个床位。有的大城市统计，可能要到 90 岁以后才能等到养老床位。我说这句话的意思是，现在我们即便继续加大养老机构、多功能幼儿园发展的力度，也还是跟不上需求增长的速度。怎么办？我到一些地方去调研，发现已经有好的经验，就是重点发展社区养老托幼服务，这样可以做到就近可及、普惠公平，只要安全可靠，大家是欢迎的。所以，我想还是要创新机制，对接群众需求，发挥社会力量作用，加大政府扶持力度。比如说，提供公租房，让那些从事助餐助行、日间照料、康复、老年大学等的社会力量免费使用，还可以给予水电气的费用减免，可以减税免税，因为他们实际上也是帮政府共同解决民生之难。社区工作人员、政府的有关部门要保障公平准入，把主要精力放在公正监管上，确保这些服务是安全可靠的，对那些违规的要坚决逐出市场，让老人、孩子、家庭都放心安心。老年人能安度晚年，孩子们有幸福的童年，那就有千家万户幸福愉悦的家庭，也可以让青年人或者中青年人有更多的精力去就业创业。当然，民生方面的问题还很多，我们会抓住重点难点，尽力而为、量力而行去解决。

彭博新闻社记者：中美建交 40 年以来，现在两国关系猜疑和竞争似乎比以往任何时候都严重。您如何看待现在的中美关系，您对中美关系未来的走向持何看法？您能否简单谈及目前中美面临的一些具体的冲突点？比如贸易问题，什么样的贸易协议中方可以接受，什么样的不能接受？在技术问题上，中国政府是否会迫使中国的有关企业帮助其监视他国？

李克强：我认为，中美建交 40 年来，两国关系可以说是一直向前，取得了丰硕成果。在这个过程中曲折不断、风云变幻，但是向前走的大趋势没有改变，因为中美两国之间有着广泛的共同利益，我们的共同利益是远大于分歧的。中美之间保持稳定的双边关系，不仅有利于双方，也有利于世界。我认为，在曲折中前行、继续前行这个大趋势是不会、也不应该改变的。

当然，中美关系保持总体稳定的同时，一些矛盾纠纷也经常突出地表现出来。一段时间以来，表现比较突出的是中美经贸摩擦。中美双方磋商一直没有停。在去年二十国集团领导人峰会期间，两国元首达成了重要共识，现在双方的磋商还在继续进行。我们希望磋商能有成果，能够实现互利双赢。我相信，这也是世界的期待。

中美作为两大经济体，经过几十年来的发展、合作，可以说已是你中有我、我中有你，想人为地把这两大经济体隔开，那是不现实的，也是不可能的。我们还是应该本着合作比对抗好、相互尊重、平等互利这个原则去推动中美关系，包括经贸关系的发展，这样可以使两国人民从中受惠。对于矛盾和分歧，我们相信，中美两国人民是有智慧、有能力来进行化解管控的，推动符合世界潮流的中美关系保持稳定并且向着健康的方向发展。

你问中国政府有没有要求自己的企业去监视他国，我可以明确地回答你，这样做不符合中国法律，也不是中国行事的方法，现在没有，将来也决不会有。

新华社记者：2018 年是中国改革开放 40 周年，提出了改革要再出发，现在国内外对中国加快改革有许多新期待。请问今年改革会有什么具体的行动？在优化营商环境方面会有哪些新举措？

李克强：改革开放 40 年来，中国发展取得了巨大成就，惠及了亿万中国人民。这条路我们会继续走下去，而且应该越走越深入、越宽广。也就是说，我们要继续推进建设社会主义市场经济，继续坚持市场化改革的方向。

政府要坚持推进市场化、法治化的改革，以实际行动、具体举措让改革成果不断显现。政府的改革应该是更好地让市场在配置资源中发挥决定性作用，也就是说要围着市场做文章，不是老给市场下指令、让市场做什么，而是要把市场的活力激发出来。这次我在参加“两会”的时候，不少代表委员都提出希望继续优化营商环境。给企业好的营商环境、公平的营商环境，

市场就会发挥自身的力量。应该说，我们这几年通过“放管服”改革，营商环境的优化是取得成效的。去年有关国际组织把中国营商环境的排名提升了 30 多位。但社会上也有呼声，营商环境改善得还不够，还有较大差距。我们要倾听这种呼声，进一步改善营商环境。营商环境好了，市场的活力和社会的创造力就会更大地释放出来。

改善营商环境，还是要放管结合、放管并重。放就是要平等地放，不能搞三六九等。我们减少审批程序、办证办照时间，应该说对各类所有制企业，原则是一视同仁的。现在开办企业拿营业执照的时间，经过几年努力，已经从 22 天降到了 8.5 天，今年要力争降到 5 天，有的地方可以降到 3 天，目前有的发达国家才 1 天。我到基层去调研，有不少企业反映，拿到营业执照以后还需要很多证，这是所谓“准入不准营”。我们要采取措施，除了涉及公共安全、特种行业之外，都应该拿到营业执照以后就可以正常经营。政府的监管部门可以加强事中事后监管，在这个过程中，对企业的行为进行甄别辨别，需要发证的发证，不符合资质条件的，该逐出市场就逐出市场。

宽进就要严管。公平的准入，公正的监管，这是鸟之两翼，不可偏废。如果我们监管不到位，那些坑蒙拐骗、侵犯知识产权、假冒伪劣、恶意拖欠款项的行为就有可能肆意妄为。这次“两会”上我听到一些政协委员反映，他们遇到的是打官司难、讨债难，政府的监管不到位。监管要把规则公开透明，让被监管者知道自己该做什么、不该做什么。监管不能搞选择性监管、任性监管。要形成一种放和管结合的有效度的制度性安排。

我可以这么说，减税降费和简政、公平监管，这是我们应对经济下行压力、激发市场活力的两个重要的关键举措，目的是要让中国经济行稳致远，而且活力四射。

东森新闻云记者：今年年初习近平总书记在《告台湾同胞书》发表 40 周年纪念会上的重要讲话，在两岸引起广泛关注。外界很关注，大陆今年会在促进两岸共同发展和两岸民众福祉等方面具体如何贯彻和落实？

李克强：今年年初，习近平总书记在《告台湾同胞书》发表 40 周年纪念会上的重要讲话，阐述了我们关于台湾问题的大政方针、原则立场。我们将继续坚持一个中国原则和“九二共识”，反对“台独”，促进两岸关系和平稳定发展，促进祖国和平统一。

两岸同胞同根相系，我们愿意出台更多的优惠政策，让台湾同胞在大陆不论是投资兴业、就业就学，还是生活居住，都能够享受到和大陆同胞同等待遇。我们已经出台了促进两岸经济文化交流合作的“31 条举措”，现在的问题是要把这“31 条举措”扎扎实实地落到位，而且在这个过程中还应当有新的举措。两岸同胞共享发展机遇、走得越近越亲，两岸关系的发展就会越好越实。我们都希望能够共圆中华民族伟大复兴的梦想。

《人民日报》记者：去年以来，一些企业存在裁员的情况，有的内外资企业开始向境外转移。同时也有一些企业反映，他们想招一些合适的技术工人却很难。政府将采取哪些政策措施来推动这些问题的解决？

李克强：在中国现代化进程中，就业会始终是一个巨大的压力。我们每年城镇需就业的新增劳动力 1500 多万，未来几年不会减，而且还要给几百万新进城农民工提供打工的机会。今年我们确定要确保新增城镇就业人数在 1100 万人以上，并要力争实现去年的实际规模，也就是 1300 万人以上的就业。所以，我们把就业优先的政策首次和财政政策、货币政策并列为宏观政策。财政和货币政策不管是减税、还是降低实际利率水平等，在很大程度上都是围绕着就业来进行的。有了就业，才会有收入，才会有社会财富的创造。

我们说保持经济运行在合理区间，首先是要保就业，不让经济滑出合理区间，就是不能出现“失业潮”。我们要多措并举，对一些重点人群要继续努力保障他们就业，像大学毕业生、复转军人、转岗职工等。今年的高校毕业生又达 834 万，比去年还多，创历史新高。我们还要确保不出现零就业家庭，对那些吸纳劳动力比较多的企业要给政策优惠支持。我们还要推动创

新创业创造，用好大众创业、万众创新平台，提供更多的就业岗位。就业好不好，这本身也是经济好不好的一个重要体现。

政府工作报告主要讲了保障城镇新增就业，这里我想特别强调一下农民工就业。中国现在有 2.8 亿多农民工，而且每年是以百万计的数量在增长。他们是一些产业行业的主力军，农民的收入大部分来自于打工收入。农民工的身后可以说有无数家庭的期待。讲到这里，我就想起几年前到我国东北一个中型城市的建设枢纽工地上去考察，有一个印象至今挥之不去。在寒冷的天气里农民工在施工，其中有一位农民工跟我岁数差不多大，我和他对话，他就希望一条：多加班，多挣钱。我说为什么？他说他的一个孩子考上了重点大学，他要挣钱使孩子安心学习，并且学习好。我从他的眼神里看到他对下一代、对未来的期待。

我们中华民族几千年生生不息，这 40 年来有如此巨大变化，教育的确起了巨大支撑作用。所以我们要善待农民工，不仅要给他们提供打工的机会，而且要保障他们应有的所得。现在不时发生农民工被欠薪的问题，我们要立法规，坚决打击那些恶意欠薪的行为，确保农民工打工有机会，而且合法权益得到保障，要看到他们是无数家庭的希望。

埃菲社记者：中美之间的贸易摩擦对中欧关系发展是机遇还是会带来负面影响？如何看待今年的中欧关系？

李克强：中美贸易摩擦是中美双边的事情，我们不会利用第三方，更不会去损害第三方。中国和欧盟，一个是世界上最大的发展中国家，一个是世界上最大的发达国家联盟。可以说，中欧都是世界多极化的重要一极，中欧关系的发展不仅有利于中欧，也有利于世界。

当然，中欧互为最大的贸易伙伴，我们之间有合作，也有摩擦，过去和现在都存在。但是，我们长期以来积累了化解分歧、摩擦的经验，这些经验我认为还应该继续沿用，其中很重要的就是中欧之间应该增强互信。现在，我们正在推进中欧投资谈判，实际上是想让双向投资更加

开放，这样做让双方都受益，当然是要公平地受益。我觉得双方都应该以开放的心态看待对方，在合作中妥善化解分歧，让中欧关系稳步前行。下个月，我要去欧盟总部和欧盟领导人共同举行新一轮中欧领导人会晤。我希望通过本次会晤，双方都从战略的、长远的高度看待中欧关系，都用相互尊重、相互理解、推动合作的心态去促进中欧关系健康稳定发展。

中央广播电视总台央视记者：老百姓看病难看病贵、享受不到优质医疗资源的问题比较突出，尤其是那些得了大病的患者，给他们的家庭带去很沉重的负担。在解决这些问题上，政府还有哪些有效举措？

李克强：看病确实是重要的民生问题，尤其大病是民生的痛点。看病贵看病难的问题，在我们国家的确存在。这几年来，我们经过努力，不仅建立了向全民提供基本医疗保障的制度，而且在此基础上，由政府和居民共担，购买大病保险，建立了大病保险的机制，这是可以缓解大病患者特别是困难群众负担的一个重要举措，在世界上也应该是一个创举。

去年我们就听到许多关于抗癌药贵的呼声，我们通过减税等多种办法，让 17 种抗癌药降价 50% 以上，而且纳入医保，这让癌症患者特别是困难群众大大减轻了负担。这方面的事情，我们能做的都应该去做。

今年我们还要做两件这方面的事，并且要尽力。一是把高血压、糖尿病等慢性病患者的门诊用药纳入医保，给予 50% 的报销，这将惠及我国 4 亿高血压、糖尿病患者。我到基层去调研，有一些人告诉我，他们得了这类慢性病，每天都不能断药，负担很重，有的把养老金相当一部分用来买药，我们要努力解决这方面的问题。二是要降低大病保险的起付线，提升大病保险的报销比例。现在近 14 亿人都进入大病保险了，要让更多的人、上千万的人能够直接受益，因为我们这个大病保险是有倍数效应的。要看到，我们的医保虽然覆盖全民，但是水平不高，尤其是农民人均年收入不到 1.5 万元，遇到大病靠自己扛是很难的。所以政府和社会要共同出力，缓解这个民生之痛。没有健康就没有幸福。

新加坡亚洲新闻台记者：今天外商投资法已经全国人大表决通过，有的舆论表示担心或质疑，认为这部法律的特别加速通过，大部分只是对美国压力的回应，而且部分法律条款的模糊性也给了中国政府灵活掌握的空间，降低了投资者对实际效力的期望。您对此有何回应？中国政府将推出哪些具体、可落实的政策呢？

李克强：对外开放是中国的基本国策，让中国人民普遍受惠，也有利于世界，我们何乐而不为？开放的措施说出去了，当然要兑现。去年，我们一些重大基础产业放开外资投入的股比，有很多重大项目落地了。我们去年利用外资，仍然是世界上发展中国家中最多的。中国会继续听取各方面的意见，继续保持对外开放热土的温度。

刚刚闭幕的十三届全国人大二次会议通过了外商投资法，这个法是要用法律的手段更好地保护外商投资、吸引外商投资。这个法律也可以说是规范政府行为的，要求政府依法行政，而且政府要根据这个法律的精神出台一系列法规、文件，保护外商权益，比如外商投资企业投诉工作机制等。这是我们下一步要做的很重要的事情，将会推出一系列有关法规和文件，让外商投资法顺利实施。

我们要实行准入前国民待遇加负面清单制度，而且要推出新的负面清单。这个新推出的负面清单会做减法，以后还要逐步做减法，也就是说“非禁即入”的范围会越来越大。还要加强对知识产权的保护，将修改知识产权法，对侵权行为引入惩罚性的赔偿机制，发现一起就要处理一起，要让侵犯知识产权的行为无处可遁。当然，我们也希望外国政府公正地看待中国企业和国外企业双方自愿的合作。总之，今年对外开放的举措我们会不断地推、继续地推。我多次讲过，中国的开放举措，往往不是一揽子推出来的，每年甚至每个季度都在出，但回过头来看，积累起来就会带来想象不到的巨大变化。

《光明日报》记者：去年以来，央行几次降准，降低了金融机构的成本，但是企业依然反映融资难融资贵，政策实惠看得见摸不着。在促进金融服务实体经济方面，政府将采取哪些举措？

李克强：服务实体经济，这是金融的天职，但是我们确实面临着实体经济，特别是民营经济、小微企业融资难融资贵的问题。去年我们采取了一系列措施，努力遏制了融资成本上升的势头。我们四次降准，其目的还是通过降低金融机构本身的成本，促进这些资金流向民营经济和小微企业。今年我们要抓住融资难融资贵这个制约经济发展、市场活力的“卡脖子”问题，多策并举、多管齐下，让小微企业融资成本在去年的基础上再降低 1 个百分点。

我们对外开放是自主的抉择，而且我们要按照竞争中性的原则，对所有外资企业一视同仁地对待，同样，对中国国内各类所有制企业都应该一视同仁。现在在贷款问题上，的确需要清除一些障碍，引导金融机构改善内部管理机制，多跑民营企业、小微企业，为他们降低融资成本、减少不合理的费用出力。小微活，经济才活，就业才多。

当然，我们也时刻注意防范金融风险。对于那些不具备生存条件的“僵尸企业”，不会给他们新的贷款，对违法违规的所谓金融行为，该制止的制止，该打击的打击。我们完全可以守住不发生系统性金融风险的底线。加强金融服务和防范金融风险是相辅相成的。

俄通社—塔斯社记者：今年是中俄建交 70 周年，在两国关系发展史上具有里程碑意义。去年中俄双边贸易额历史上首次突破 1000 亿美元，今年中俄关系和经贸合作会有哪些新的突破？

李克强：中俄互为最大邻邦，中俄保持良好稳定的关系不仅有利于双方，也有利于地区、有利于世界。

今年是中俄建交 70 周年。70 年来，中俄关系走过了不平凡的路，现在可以说是高水平的。我们的政治互信不断增强，人文交流也在不断深化，特别是刚才你提到，去年在世界贸易下行的情况下，中俄之间贸易额突破了 1000 亿美元的规模，这可以说是一个新的标志。这本身表明，我们之间的合作有很大潜力。下一步，我们还可以拓展领域。我们既可以“抓大”，也可以“推小”，抓大项目、大宗商品贸易，推小微企业，包括跨境电商的合作。既可以“上天”，在航天航空领域合作，也可以“下地”，推地方民间的交流。就是要把能用的十八般武艺都用起来，巩固中俄经贸规模突破 1000 亿美元的成果，而且向翻番的目标迈进。

澎湃新闻记者：您一直在强调要大力发展“互联网+”，发展共享经济，但是去年发生了一连串的负面事件。您对此怎么看？下一步政府对规范发展共享经济有什么新的举措？

李克强：“互联网+”、共享经济，也可以说是平台经济。它们作为新事物，和任何新事物一样，在发展中总会有利有弊。但是总的看，它们带动了就业，方便了群众，而且推动了相关产业的发展。像电商、快递、移动支付等，大家都有感受，众人做事，集众智、聚众力，众人共享。

对于这些新业态、新模式，不能简单任性，要么不管，要么管死。所以我们这几年一直采用的是包容审慎的原则。包容就是对新的事物，我们已知远远小于未知，要允许它们发展，对发展中出现的问题加以纠正。所谓审慎监管，就是要划出安全的底线，不允许打着“互联网+”、共享经济的招牌搞招摇撞骗。要给创业者提供一个能够成长的空间，给企业一个发展新动能的环境。在这个过程中，我们需要的是公平的准入、公正的监管。新事物在市场力量推动过程中，发展要靠市场，也要在市场竞争中优胜劣汰，政府也要进行公平公正监管。愉快和烦恼总是在成长当中相伴随，我们要做的就是引导他们健康成长。

其实，互联网经济、共享经济、平台经济还有很大发展空间。电商、快递对工业品下乡、农产品进城，可以进一步起到搞活流通的作用。在工业领域，推动工业互联网，可以把那些闲

置的资源带动起来，而且促进技术创新。在社会领域，用武之地就更大了，像“互联网+医疗健康”、“+养老助幼”、“+教育”，可以联动许多方面，尤其是让偏远地区、农村的群众、家庭、孩子通过互联网能够享受优质的学校、医院，优秀的教师、医生资源，帮助他们解决实际问题。这方面的例子就很多了，我看过不少“互联网+医疗诊断”、“+教育”的实例，这本身就是在释放着市场的活力和社会的创造力。

香港凤凰卫视记者：外商投资法当中并没有涉及到港澳台的投资，我想这会让港澳台各界有些不太理解，您刚刚关于对外开放的表述，其中也没有谈到港澳台，这会不会表明中央政府对待港澳台的投资政策会有一些调整呢？

李克强：香港和澳门是中华人民共和国的特别行政区，海峡两岸同属一个中国。我们历来高度重视港澳台的投资，港澳到内地的投资占我们利用境外投资的 70%，能不重视吗？我们会进一步发挥港澳作为单独关税区和自由港的作用。我刚才对台湾记者也说了，我们会为台胞来大陆投资兴业创造优惠的条件。

我这里要明确，港澳台投资是可以参照、或者比照适用刚刚通过的外商投资法，而且我们长期以来行之有效的一些制度安排和实际做法还要继续沿用，不仅不会影响而且会有利于吸引港澳台的投资。国务院在制定有关法规或者有关政策性文件的过程中，会认真听取港澳台同胞的意见，切实保护好他们的合法权益，也欢迎有更多的港澳台投资。

《中国日报》记者：从去年开始，国内消费增速出现了持续下滑的态势，但同时我们也看到，有上亿的中国人走出国门到海外去消费。政府将出台什么措施来进一步提振国内消费？

李克强：的确，一段时间以来，我国的消费出现了增速放缓的趋势。消费和民生可以说是一个硬币的两面，我们需要合理的投资规模和消费增长。当然消费需要有收入支撑，但同时也

要看到，我们的消费当中确实还存在着不少堵点和障碍，应该去解决。这样有利于消费，也有利于改善民生。

比如，这几年公路运输和出行不断增加，政府工作报告提出，两年内要基本取消省界高速公路收费站，大家都很赞成。这样做有利于解决拥堵问题，也有利于相关产业发展。这个目标我们要确保完成，同时我们要求有关部门力争提前实现。

又比如，网络的提速降费，这几年我们连续在推进，这有利于消费者，也有利于产业的发展。今年要在过去的基础上移动网络流量资费再降低 20%。我让有关方面测算，他们预计要让利 1800 亿元给消费者。我还要求他们必须做到可以“携号转网”，这样可以倒逼清理那些不明不白的套餐，让我们的企业改善服务，也促进产业本身提质升级。

再比如，我们今年要再降低一般工商业电价 10%，这不仅让工业企业受惠，商业企业也同样受益。现在电商有上千万家，6 亿多消费用户，电商是 24 小时营业的，我去看过，他们说计算机耗电的费用压力不小，降低电价就可以让利给消费者，也可以促进产业发展，这是一举多得的事情。其实，消费当中还有很多制度性的堵点应当消除，或者说减少，这可以激发消费的潜力、市场的活力、社会的创造力。我们有关方面要眼中有活，做明白人、办贴心事。

日本经济新闻社记者：中国是今年中日韩领导人会议主席国，您认为本次会议将重点讨论哪些问题？在当前世界范围内贸易保护主义抬头的背景下，我觉得中日韩自贸区（FTA）也将成为今年会议主题。您认为中日韩 FTA 什么时候能够签署？另外，对中方而言区域全面经济伙伴关系协定（RCEP）和中日韩 FTA 哪一个优先考虑的选项？

李克强：今年是中日韩领导人会议机制成立 20 周年，中方担任主席国，我们会和日方、韩方共同商讨会议的议题。我认为，议题中应当包括推动中日韩自贸区建设，特别是在当前世界贸易保护主义抬头的大背景下，推动中日韩自贸区建设，达成一个全面、高水平、互惠的协

定，对三方都有好处。虽然现在日本和韩国都对中国有比较大的贸易顺差，但是我们还是愿意进行平等的竞争，让消费者有更多选择。我相信，在这个过程中会实现优势互补，各方得益。至于说中日韩自贸区和 RCEP 哪一个先达成，我想那要看我们各方所做的努力了。不管是哪一个协议能够先达成，中方都乐见其成。

我还想再说一下，中国不仅重视和东北亚国家的关系，比如刚才我回答了韩国记者的提问，表示中国作为负责任大国，会继续在推进朝鲜半岛无核化进程中发挥建设性作用，我们还重视和东南亚、和所有周边国家的合作。我们希望有一个稳定的周边环境，亲诚惠容。我们也愿意把“一带一路”倡议和有关国家的发展战略相对接。中国将坚定不移走和平发展道路，坚定不移做地区和世界和平与发展的维护者、贡献者。

记者会结束时，《南方都市报》记者问：今年“五一”还会放小长假吗？

李克强答：我们会让有关部门抓紧研究，充分听取大家的意见。

记者会在人民大会堂三楼金色大厅举行，历时约 150 分钟，参加采访的中外记者 1200 余名。

部分一二线城市二手房 2 月出现“小阳春”

全国房价整体仍处于降温趋势。最新数据显示，2 月份全国 70 个大中城市新房价格涨幅收窄，且房价上涨的城市数量继续减少。不过，部分一二线城市二手房出现反弹。分析人士指出，3 月部分热点城市楼市有轻微复苏可能，但整体市场走势将以平稳为主。

国家统计局昨日公布的数据显示，2 月份，70 个大中城市中，房价上涨的城市数量有 57 个，较上月的 58 个继续减少。

从价格指数来看，据测算，2 月份，70 个城市新房价格指数环比上涨 0.5%，涨幅较 1 月份有所收窄。

“随着销售淡季到来，市场已经出现了降温的信号，价格方面也不会太强势。”易居研究院智库中心研究总监严跃进对上证报记者说。

交行金融研究中心资深研究员夏丹表示，从各线城市来看，新房价格环比增速均出现回落或持平，其中一线、二线、三线城市房价环比分别上涨 0.3%、0.7%和 0.4%，与上期相比，涨幅分别为收窄 0.1 个百分点、连续 3 个月持平、收窄 0.2 个百分点。

不过，二手房市场回暖，2 月份，有 47 个城市二手房价格环比上涨。其中，一线城市二手住宅销售价格环比上涨 0.1%；31 个二线城市二手住宅销售价格环比下降 0.2%，降幅比上月扩大 0.1 个百分点；35 个三线城市二手住宅销售价格环比上涨 0.2%，涨幅与上月相同。

部分城市二手房价格明显反弹。其中，北京和深圳分别上涨 0.2%和 0.5%，南京、厦门、西宁、大连等城市二手房价格环比均出现上涨。

“二手房价格指数环比增速加快，主要是由于广州和深圳的涨幅扩大，二线和三线城市二手房环比均价分别为回落和持平。”夏丹说。

住建部部长王蒙徽在全国两会期间表示，今年将稳妥实施房地产市场平稳健康发展长效机制的工作方案，坚持“房子是用来住的，不是用来炒的”定位。要把稳地价、稳房价、稳预期的责任落到实处，要保持政策的连续性和稳定性，防止大起大落。

中原地产分析师张大伟分析认为，从趋势看，一二线中的热点城市 3 月份市场有轻微复苏的可能性，特别是前期调整多的。其他二三线城市，预计后续价格下调将持续。整体市场走势将以平稳为主。

监管动态

金融防风险重点明确 王兆星提醒关注四大领域

3 月 9 日下午，银保监会副主席王兆星列席全国政协十三届二次会议。他接受上证报记者采访时阐述了今年防范化解金融风险需要着重关注四个领域，包括不良贷款、中小银行流动性风险、影子银行和房地产贷款。

王兆星指出，首先要防范银行自身风险，加强不良贷款的存量化解，严格控制新增不良贷款，保证资产质量的稳定和提升。

此前市场有担忧，加大对民营和小微企业信贷投放，是否会导致未来不良贷款反弹。王兆星称，要处理好防风险与支持实体经济的关系。一方面要继续加大对民营企业、小微企业的信贷支持，另一方面也要加强风险控制，既要实现精准投放，让有效需求得到满足，同时也要防止出现盲目放款，导致风险不断上升。

“处理好支持民营经济与防风险也是我们面临的重大课题。所以我们也在要求商业银行加强风险管控，加强贷款的精准性，把贷款投放给真正有需要的、健康发展的民营企业和小微企业。”王兆星进一步表示，同时要简化审批程序，提高审批效率，尽可能地减少抵押担保，要在判断风险、信用状况和现金流的基础上，增加信用贷款。

王兆星提醒，还要注意中小商业银行的流动性风险。与大型银行相比，中小银行在吸收存款等方面有一定弱势，要加强流动性管理和资产负债的匹配管理，使得流动性更加充分，防止流动性出现问题，这也是守住不发生系统性金融风险底线的重要保障。

对于影子银行风险，王兆星称，继续有效监控治理一些影子银行，有些有利于实体经济融资的要继续给予支持，但是有些不健康的、进行通道嵌套的、乱加杠杆的、导致资金脱实向虚的影子银行，要进一步控制整治。

他特意强调，对影子银行要有准确的识别判断，“如果它有利于对实体经济进行资金融通，且是良性的、健康的，自身风险管控也很好的，我们可能还会允许。但是，对那些不健康的、非良性的金融创新，比如完全是搞通道、加杠杆且资金完全没有进入实体经济的，我们还要加以控制和整治。”

关于房地产贷款，王兆星指出，加强对房地产贷款的监测，严格控制带有投机性的房地产贷款，同时防止通过影子银行渠道使资金违规流入房地产，保证房地产健康稳定发展。

与监管影子银行的态度类似，王兆星认为，对于房地产贷款也要视情况区别对待，“既要继续保障住房贷款的基本需要，同时也要对投机性贷款严格控制，房地产金融仍然是防范风险的重点领域。”

王兆星指出，要以风险考量为准，该支持的要支持，高风险的要进行控制，特别是对那些资质不好的高杠杆的房地产企业贷款要进行有效地控制，对于那些炒房、投资的按揭贷款需求也要进行控制。

此前市场一直关注地方银保监局“三定”方案。王兆星指出，按照打好防范化解重大风险攻坚战的要求，确实需要加强基层风险监管力量，特别是地县监管力量，“所以在制定‘三定’方案和进行机构改革重组过程中，我们也注意充实基层金融监管力量。”

银保监会发布《关于 2019 年进一步提升小微企业金融服务质效的通知》

据银保监会 3 月 13 日消息，为深入贯彻习近平总书记在中共中央政治局第十三次集体学习中关于深化金融供给侧结构性改革、增强金融服务实体经济能力的重要讲话精神，落实中央经济工作会议要求，推动银行保险机构持续改进小微企业金融服务，进一步缓解小微企业融资难融资贵问题，银保监会于近日印发了《关于 2019 年进一步提升小微企业金融服务质效的通知》（以下简称《通知》）。

《通知》围绕切实增加银行信贷在小微企业融资总量中的比重、带动小微企业融资成本整体下降的指导思想，提出以下目标：信贷投放方面，强调对普惠型小微企业贷款（单户授信总额 1000 万元及以下，下同），全年要实现“贷款增速不低于各项贷款增速、贷款户数不低于上年同期”的“两增”目标。其中，要求五家大型银行发挥行业“头雁”作用，力争总体实现普惠型小微企业贷款余额较年初增长 30% 以上。成本管理方面，要求银行保持“量”“价”平衡，巩固 2018 年减费让利工作成效，2019 年继续将普惠型小微企业贷款利率保持在合理水平。对使用人民银行支小再贷款或政策性银行转贷资金，以及获得政府性融资担保公司担保的普惠型小微企业贷款，严格控制利率定价。风险管控方面，在目前小微企业信贷风险总体可控的前提下，将普惠型小微企业贷款不良率容忍度放宽至不高于各项贷款不良率 3 个百分点。

为进一步提升巩固银行保险机构服务小微企业的动力和能力，《通知》还明确了以下政策要求：

督促银行深化专业机制建设。综合考虑资金成本、运营成本、服务模式及担保方式，完善差别化的贷款利率定价。通过内部资金转移定价优惠、降低利润指标考核权重、安排专项费用，提升基层服务小微企业的积极性。将落实授信尽职免责与不良容忍制度有机结合，对小微企业不良贷款率未超过容忍度标准的分支机构，在无违法违规行为的前提下，对相关业务责任人可免于追责。

优化信贷服务技术和方式。支持银行在加强合规管理和风险控制的前提下，进一步加强与互联网、大数据的融合，探索全流程线上贷款模式。加强续贷产品开发推广，合理提高续贷业务在小微企业贷款中的比重。根据小微企业融资特点，进一步优化贷款支付方式和对资金流向的监测分析手段，不将发票作为认定贷款用途的唯一要件。

进一步研究完善监管政策。明确商业银行申请发行小微企业专项金融债不以完成小微企业信贷投放的监管考核指标为前提，鼓励商业银行拓展支持小微企业的信贷资金来源。研究修订商业银行资本管理相关监管法规，适度降低普惠型小微企业贷款的资本占用。

《通知》还就推动健全信用信息体系、深化“银担”“银保”合作等方面作出具体安排。

截至 2018 年末，全国全口径小微企业贷款余额 33.49 万亿元，占各项贷款余额的 23.81%。其中，普惠型小微企业贷款余额 9.36 万亿元，较年初增长 21.79%，较各项贷款增速高 9.2 个百分点，有贷款余额的户数 1723.23 万户，比年初增加 455.07 万户。贷款利率稳步下降，2018 年四季度银行业新发放普惠型小微企业贷款平均利率 7.02%，较一季度下降 0.8 个百分点，其中 18 家主要商业银行较一季度下降 1.14 个百分点，较好地实现了普惠型小微企业贷款“两增两控”目标。

上交所发布《保荐人通过上海证券交易所科创板股票发行上市审核系统办理业务指南》

据上海证券交易所 3 月 15 日消息，为了规范保荐人通过上海证券交易所科创板股票发行上市审核系统办理业务的行为，根据《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》等有关规定，上交所制定了《保荐人通过上海证券交易所科创板股票发行上市审核系统办理业务指南》，现予以发布，并自发布之日起施行。

监管再出手！明令券商规范外部接入，严查非法配资入市！更有地方证监局到辖区券商展开现场大检查

今日，券商中国记者从多家券商处获悉，上周五中证协召集符合外部接入条件的券商举行了专题会议，主要内容为券商外部接入和严禁配资。据记者多方了解，参加上述会议的券商至少有海通证券、国泰君安证券、浙商证券、财通证券、国信证券、华泰证券、东吴证券等。

与此同时，已有地方证监局迅速行动了起来，陆续奔赴辖区内证券公司，就场外违规配资进行现场大检查。3 月 7 日，广东证监局召集辖区相关证券营业部负责人座谈；3 月 8 日上午，浙江证监局召开辖区证券经纪业务合规风控管理座谈会，会议内容均涉及严禁场外配资。知情人士报料，有些网上交易系统本身有缺陷，可以被一些配资公司利用，破解相关接口后做一个配资平台。配资公司的技术人员破解了相关的接口后，直接用配资平台或者伞形账号直接接入进来。

3 月 13 日，A 股三大股指小幅低开后快速走低，创业板指盘中一度大跌逾 5%，前期高位强势股集体大跌。截至收盘，沪指下跌 1.09%，深成指下跌 2.53%，创业板下跌 4.49%。

中证协召开严禁配资等专题会议

今日，一份相关券商传达上周中证协专题会议精神的纪要在网上广泛流传，主要内容为六

大要点：

- 1、深刻反思并吸取 2015 年市场异常波动的教训；
- 2、证券公司切实履行主体责任，要勤勉尽责；
- 3、外部接入要严格规范，排查风险；
- 4、管好营业部、从业人员。不得为配资提供任何便利；
- 5、研究部门要客观理性谨慎发表言论，避免夸张、情绪性语言；
- 6、加强舆情监测。

据悉，上述专题会议议题主要有两个，一个是券商外部接入，一个是严禁配资，符合场外接入的证券公司应召悉数参加，证监会机构部相关负责人也参会并发表了讲话。

有参会券商在内部发布通知，要求经纪业务条线及各分支机构，严格执行中证协会议精神，规范执业、合规执业。同时，对于券商外部接入和严禁场外非法配资的问题，研究部门要坚持独立、客观、专业和审慎的专业态度，客观理性谨慎发表言论，避免夸张、误导性言论。

行业新闻

龙头券商交易接口方案出炉 引量化活水截配资乱流

二级市场交投活跃，私募直连券商的需求也随之迫切起来。据某券商营业部总经理介绍，自 2 月初证监会就重启券商交易接口征求意见以来，私募跃跃欲试，前来咨询何时能参与交易接口测试的客户络绎不绝。

日前，已有券商拿出交易接口的整体运行方案，交易系统接入的技术准备工作已基本完成，在速度和稳定性上下足工夫的同时，也更注重安全风控，牢牢把关，不让“场外配资”有机乘。机构客户当前可向券商分支机构提出申请测试，但具体开通时间仍需等待监管规则正式落地。

交易速度可达微秒级

“客户通过系统跟券商对接，券商帮客户报单到交易所，这大概是几年前的状态。”一家大型券商的信息技术部门负责人表示，现在券商外接的场景是由多系统组成的整体解决方案，要经得起在速度、容量、性能可靠性上的多重考验。

量化私募对交易速度的要求最高，据业内人士介绍，以往完成一笔交易的时间在 10 毫秒上下徘徊，目前部分券商已可将这一时间缩短到微秒级，1 微秒等于百万分之一秒。他表示：“对套利而言，有时机会往往就在这几微秒之间，当技术上没了后顾之忧，私募就只需要专注自己的策略。”

据悉，目前大部分券商的技术准备工作已基本完成，各券商为提升服务质量不断加紧科技研发。

近日，华泰证券发布了交易接口的运行整体解决方案，对私募、银行和公募的不同诉求，提出不同的解决路径。针对私募提供统一接入 API、异常交易控制、量化交易平台等服务；针对银行资管提供决策可量化、风险可管控、过程透明化、能力平台化的一体化服务方案。针对公募基金的交易一体化解决方案则包括配置专属交易系统，专用交易单元和独立交易网关，全内存的快速交易系统，高速文件清分平台和内存清算系统，实现高速文件拆分发送和快速清算，满足 T+0 估值需求等。

中泰证券相关负责人表示，对于高频量化投资者来说，最核心的需求是在收益增强等方面。其研发的极速交易系统 XTP，针对有能力编写系统的客户，提供友好的接入模式和极速的行情及交易体验，以及完善的风控系统；对于自身未开发策略系统的客户，则提供开源的策略编写系统辅助构建平台编写策略。在追求速度的同时，相对注重搭建开放的量化交易生态圈。

全方位拦截场外配资

“此前有一段时间交易接口是开放的，那个时候量化交易机构蓬勃发展，各类策略百花齐放。”一位私募人士表示，2015 年券商交易接口被监管限制，很大原因是有人借助券商系统进行配资等违规业务。因此，如何再次防止场外配资的接入，也成为券商需要解决的关键问题之一。

2 月 25 日，证监会新闻发言人就场外配资答记者问时指出：各证券公司要严格执行经纪业务及融资融券客户适当性管理，加强异常交易监控，认真做好技术系统安全防护。

华泰证券项目负责人介绍了在防范配资的部署，分为事前、事中和事后系统性检测。即在接入前会对客户进行业务和技术双重尽调，结合历史数据深度挖掘公司和相关负责人的经历，同时对资金流和业务功能进行检测。

接入后，系统性的监测也一直持续，监控系统里安装配资模型，可通过交易行为，包括交易频率、品种、资金流向等检测是否具有配资嫌疑，一旦认定是配资，系统会实施切断。“配资公司可能隐藏得非常深。或者客户接入前‘身家清白’，但后面慢慢做起了配资。所以客户接入后，监控这根弦还是不能放松。”上述负责人表示。

天风证券表示，公司正在部署测试的合规风控系统，将满足交易系统重点监控数据的采集、账户交易监控预警和阈值指标的设定，在大额申报、频繁申报、虚假申报、哄抬价格，防对敲、涨跌幅限制申报等方面进行全面监控。同时，公司将通过风控系统根据账户的交易行为进行用户画像，找出潜在配资行为并作重点关注。

计划募资逾千亿元 上市券商“筹粮备战”

业务扩张离不开资本的铺垫。本周，招商证券、华安证券分别推出了拟募资不超过 150 亿元的配股预案和拟发行 28 亿元可转债的预案。至此，上市券商已披露未实施的定增、配股、可转债计划的拟募集资金总规模已超过 1000 亿元。资金投向方面，主要集中于向子公司增资、发展资本中介业务等。

从募集资金的方式来看，定增仍是主流。据 Wind 统计，目前，广发证券、国信证券、海通证券、中信建投及兴业证券的定增募资规模合计达 710 亿元。而拟采取配股方式募资的上市券商还不多见，除招商证券外，国海证券预计募资 50 亿元的配股计划已获证监会核准。

相比之下，可转债正日益获得上市券商青睐。目前正推进可转债发行计划的有财通证券、国元证券、山西证券和华安证券，募资规模合计逾 150 亿元。

一位非银行业分析师认为，近期上市券商募资规模提升主要是因为证券行业十分依赖核心资本的扩张，在市场回暖的环境下，券商业务规模增加的同时，也有较高的募资需求。

从募资用途看，向子公司增资是主流。如招商证券在配股预案中披露，拟以不超过 105 亿元向子公司增资及进行多元化布局，大力发展另类投资业务、拓展国际业务，并考虑择机实施外延收购。广发证券拟利用不超过 40 亿元定增募资对广发乾和、广发信德、广发期货和广发资管等全资子公司增资。

发展融资融券和股票质押式回购等资本中介业务也是上市券商募资的主要用途之一。

从上市券商的募资使用安排上看，发展资本中介业务的资金投入占比较大。如国海证券和海通证券拟从全部募集资金中拿出一半用于发展其资本中介业务；中信建投拟从 130 亿元的定

增募资中划拨不超过 55 亿元发展资本中介业务；广发证券拟从 150 亿元募资额中拿出不超过 65 亿元投资于质押等资本中介业务。

海通证券认为，证券公司正面临从通道型中介向资本型中介的发展转型，行业的盈利模式正在从过去主要依靠通道佣金的业务模式，逐渐向基于资本优势、客户基础以及专业服务能力的资本型中介模式转换，且通过资本中介业务可撬动客户多元化的金融需求。

券业引爆“深水炸弹”！经纪并入网金部震撼业界，90 后开始担当负责人，1/4 人员变动，这是华泰转型全细节

券业互金领头羊，正尝试突破互金模式，推行“全面数字化”，第一步是组织架构的调整。

券商中国记者了解到，春节前，华泰证券已开始调整经纪业务组织架构，将经纪业务的职能并入网络金融部，打造线上线下一体化的客户运营模式。同时，华泰证券执行一次大的人员结构调整，总部和分支机构管理人员产生较大变动，调整幅度接近四分之一。

此外，在华泰证券的 29 家分公司中，包括上海、四川分公司在内部，有接近一半的分公司总经理职位发生变动，整体上大量启用年轻人，数位 80 后成为分公司总经理。

经纪业务职能并入网络金融部

券商中国记者获悉，春节前，华泰证券将经纪及财富管理部的相关职能和团队并入网络金融部，从机构设置上强化线上和线下融合发展，部门下设四条主线：零售及财富管理业务、数字化中台、科技金融策略、机构业务，每一条主线下又包含若干个团队。

这个举措在业内可谓是开了先河，传统经纪业务模式正式被改写。

近年来，随着互联网金融兴起，各券商纷纷在经纪业务条线设立网络金融部门，一些券商将其定位与零售、财富管理部门平行的一级部门，还有一些券商将其定位为经纪业务部下的二级部门。

不过，到了 2018 年，不少券商在持续的投入之后短期难见成效，还将网络金融部撤并，由一级部门改为二级部门。

作为最早布局互联网金融的华泰证券，却再次提升互金部门的战略地位，将经纪及财富管理部门的职能并入网络金融部，明确财富管理条线的职能、责任，以高效能的集团优势、平台优势，加速推动公司财富管理转型。

“华泰证券从 2009 年开始布局互联网，一直坚持到 2014 年才迎来了风口。但随后这几年，互联网金融业务又进入同质化竞争的阶段。领跑者的压力在于不能只做延续性完善，而是要寻求垂直突破。”一位长期跟踪华泰证券的资深非银分析师表示，“前瞻布局，保持定力，把基础的工作做扎实，在风口来的时候，才可能凭借差异化的优势实现业务的爆发式增长。”

融合“APP+投顾”两个触点，全面转型财富管理

券商推行互联网金融战略，如何平衡、协调线上线下的利益与步伐，是每家券商都会的问题，而在华泰证券内，正在尝试打破二者的区分。

据了解，华泰证券正在进一步融合线上与线下，从营销端、服务端到运营机制体系的全面的数字化，以涨乐财富通 APP 和投顾为两大“触点”，实现线上线下一体化面对客户，围绕“以客户为中心”的理念坚定执行向财富管理转型的战略。

据接近华泰证券的人士表示，华泰证券内部的最新提法是，线上线下没有区分，二者都是以客户为中心的“触点”，要实现线上线下一体化面对客户，APP 和投顾同等重要，都要做到极致。

中证协数据显示，截至 2018 年 10 月 1 日，华泰证券共有注册投顾 2068 人，投顾人数位居全行业第三名，仅次于广发证券的 2669 人和中国银河证券的 2175 人。业内人士分析认为，国内券商的财富管理一直没能发展成熟，投顾队伍的专业能力是其中一个短板，数量并不是决定性因素。

据了解，为强化投顾队伍，华泰证券正在加强培训工作，投顾培训将直接在总部层面进行，以打造一个强大的投顾队伍。

同时，华泰证券正尝试以数字化赋能投顾，利用平台工具、后台的支撑体系、大数据引擎等帮助投顾更好地了解、服务客户。

值得一提的是，未来客户对投顾的评分将会影响到投顾的考核，引导投顾真正做到以客户为中心。

此外，分公司也正通过校园招聘增加投顾队伍的新生力量，“年轻人思维可塑性强，更容易理解新战略、新模式，战术贯彻也更为彻底。”一位大型券商的投顾负责人表示。

多家券商大规模转型财富管理

包括华泰证券在内，宣布大规模转型财富管理的券商已达六家，其余券商还包括中信证券、银河证券、东方证券、兴业证券和中原证券，其中一些券商已向组织架构“动刀子”，以新的组织形态来应对财富管理转型。

中原证券在今年宣布全面转型财富管理。在 1 月底，中原证券大刀阔斧进行了组织架构调整，宣布设立财富管理委员会，撤销 6 部门、新设 7 部门，其中部分新部门岗位将重新公开招聘。

中原证券总裁常军胜当时表示，仅用传统的思维和手段去开展业务，只能延缓收入下降速度，并不能改变下降趋势，从国内外行业发展趋势看，加速向全面财富管理转型势在必行、迫在眉睫。

更早之前，中信证券、银河证券、东方证券、兴业证券等券商也做了更名或架构调整。

去年 12 月，中信证券发布公告称，将公司经纪业务发展与管理委员会更名为财富管理委员会，被认为将开始对组织架构和激励机制进行大刀阔斧的改革，引发行业高度关注。

紧接着，银河证券也宣布，公司经纪业务总部变更为财富管理总部，未来将依靠产品、客户、交易等五大中心的协同，打造银河证券的财富管理之轮。

兴业证券也已将经纪业务总部更名为财富管理总部。

此前，兴业证券总裁助理、财富管理总部总经理孔祥杰在接受券商中国采访时曾表示，兴业证券关于财富管理转型的探索，从业内第一次提出财富管理转型概念时就已经开始，其实财富管理转型与传统零售经纪业务之间是一种不可分割，相辅相成的关系，传统零售经纪业务是基础，只有把基础打牢，财富管理业务才能持续发展。

东方证券早在 2015 年就将经纪业务部门更名为财富管理业务总部，并采用事业部管理模式，是行业首家顺应转型发展进行组织架构调整的公司。

在此前接受券商中国记者采访时，东方证券总裁助理、财富管理业务总部总经理徐海宁曾表示，近年来，总部的组织架构始终根据市场形势和业务模式的实践进行调整优化。目前财富部门的组织架构包含零售、机构、配置、培训、管理五大模块，另有一个专业委员会负责统筹整体业务发展。

就在周六，98 家券商董事长或总经理齐聚上交所，参加科创板 动员大会，从投行到经纪部门各领任务

3 月 16 日，上交所举行设立科创板并试点注册制会员准备工作座谈会。98 家具有承销保荐或经纪业务资格的券商董事长或总经理参加了本次会议，会议主要动员各券商要高度重视，确保科创板平稳推出。

记者了解到，本次会议强化券商主体责任，主要强调券商应做好客户适当性管理、推荐的项目需具有科创属性。

北京证监局 15 日发文表示，18 日起开始接收北京辖区科创板拟上市公司辅导备案登记申请。此前，黑龙江、上海、浙江、山东证监局的上市辅导企业信息中，都已经明确拟登陆科创板的意向企业进行辅导状态备案。

据券商中国记者不完全统计，至少 5 家辅导期内企业在辅导备案材料中明确表态要“备战”科创板。根据相关辅导安排，科创板企业辅导时间可缩短至 2 个月，较此前大为提速。

近百家券商一把手参加科创板准备工作座谈会

3 月 16 日，上交所举行设立科创板并试点注册制会员准备工作座谈会，近百家会员单位主要负责人出席了此次大会。座谈会围绕设立科创板并试点注册制准备工作，通报前期工作进展情况，听取会员单位意见建议，重点就强化会员单位责任，全面做好市场准备尤其是风险防范提出新的要求。中国证监会机构监管部、中国证券业协会、中国证券登记结算公司等相关单位

负责人出席会议，并提出工作要求。

券商中国记者从接近与会人士处了解到，98 家具有承销保荐或经纪业务资格的券商董事长或总经理参加了本次会议，会议主要动员各券商要高度重视，确保科创板平稳推出。包括国泰君安证券、海通证券、兴业证券、中信建投证券、银河证券、西南证券、长城证券等十多家券商董事长发言介绍准备情况，也有参会人士在自由发言阶段提出包括跟投、审核等相关技术问题。

据该人士介绍，本次会议强化券商主体责任，主要强调券商应做好客户适当性管理、推荐的项目需具有科创属性。

“就经纪业务而言，要求券商首先关注客户适当性。前期宣传快速开户的，风险揭示有没有做到为位。从投行的角度，就是要确保推荐项目的质量，严格把关。”该人士称。

该人士称，从前期摸底的情况来看，有一些报上来的项目明显不属于科创企业，个别项目还没有完成改制，也准备第一批报名，这在时间上是来不及的。此外，也强调券商申报的项目利润绝对不能造假。对于科创属性的判断，应参考《上海证券交易所科创板企业上市推荐指引》。

上交所：会员单位要“严把七道关”

上交所官微还发文称，前期，为全力确保科创板建设和注册制试点工作高效平稳推进，上交所成立了由所主要领导牵头的设立科创板并试点注册制工作上线指挥部，下设 11 个工作就绪组，涵盖发行、审核、交易、监察、系统、新闻等主要工作条线。座谈会上，工作就绪组各组长分别向与会人员介绍了最新工作推进情况和下一步重点工作安排。会员代表在座谈中纷纷表示，将深刻把握好资本市场改革的历史机遇，积极提升发行定价、销售、研究等业务能力，切实按照科创板定位推荐潜力企业上市，做好企业承销保荐、投资者权限开通、技术系统对接以及客户交易管理等各项工作。

上交所强调，设立科创板并试点注册制是大事，大事要办成好事，防控风险是第一要旨。会员单位要“严把七道关”——交易权限开通关、企业选择关、发行定价关、材料申报关、上市初期交易监管关、系统安全运行关和廉洁关，按照“高标准、稳起步、严监管、控风险”的

基本要求，共同做好设立科创板并试点注册制各项准备工作。

北京 18 日起可接收拟上市科创板申请

根据上交所日前对保荐机构下发的通知，将于 3 月 18 日起正式受理各投行对科创板项目的申报，意味着科创板正式启动。近日，多地监管机构的上市辅导企业信息中都有了科创板动态。

3 月 15 日，北京证监局发文表示，18 日起开始接收北京辖区科创板拟上市公司辅导备案登记申请。此前，黑龙江、上海、浙江、山东证监局的上市辅导企业信息中，都已经明确拟登陆科创板的意向企业进行辅导状态备案。

北京证监局表示，为落实证监会关于在上交所设立科创板并试点注册制的工作部署，支持北京辖区科技创新企业发展，针对科创板和注册制特点进一步优化完善了辅导工作机制。

在通知内附上的《辅导备案登记材料目录》中，证监局要求《辅导备案申请报告》必须为辅导机构出具的正式文件，报告当中必须明确辅导对象拟上市目标市场意向。

至少 5 家科创板上市辅导企业亮相

从 3 月 13 日起，陆续有拟上市科创板企业在各地证监局亮相。据券商中国记者不完全统计，至少 5 家辅导期内企业在辅导备案材料中明确表态要“备战”科创板。

3 月 13 日，在黑龙江、浙江、上海等地证监局的上市辅导企业信息中，哈尔滨新光光电、杭州启明医疗、聚辰半导体以及申联生物医药均表示拟申报上交所科创板。其中，聚辰半导体和申联生物医药是拟申报板块发生变动，它们在辅导工作进展中表示，结合实际情况或为更好促进公司业务发展，决定将拟申报板块由上交所主板变更为科创板，辅导机构和其他中介机构均未发生变化。

新光光电的辅导机构为中信建投证券，早在今年 1 月 28 日就签署了上市辅导协议。在 13 日披露的辅导工作进展中，确认即将冲刺科创板。

杭州启明医疗的辅导机构为中金公司，中金公司刚刚为其制定了首次公开发行 A 股股票的辅导计划及实施方案。表示“做好科创板首次公开发行股票申请文件的准备，配合启明医疗制

作首次公开发行股票并在科创板上市的申请文件。”

3 月 14 日，山东证监局的上市辅导信息中，中信证券披露了烟台睿创微纳技术股份有限公司的上市辅导工作总结报告，明确表示睿创微纳拟申请在科创板上市。早在 2018 年 7 月 5 日，中信证券就报送了该公司的辅导备案申请报告。

另值得一提的是，今年 1 月 22 日，华夏天信智能物联股份有限公司在 IPO 辅导工作进展报告中表示，公司结合自身发展状况及经营规模，决定申报上交所主板（或科创板），预计 2019 年申报，其辅导机构为中泰证券。

辅导时间可缩短至 2 个月

根据相关辅导安排，科创板企业辅导时间可缩短至 2 个月，较此前大为提速。

为辅导启明医疗，中金公司派出了 9 人的辅导工作小组，计划辅导期大致为今年 3 月至 4 月，具体辅导时间将根据监管要求和启明医疗的实际情况进行必要调整；先临三维的辅导时间安排也短至 2 个月，中金公司计划于今年 2 月至 4 月对其进行辅导至验收。

哈尔滨新光光电从 1 月底就进入辅导期，至 13 日公布辅导执行情况，中信建投称，达到了预期的辅导效果。

中信证券在睿创微纳的辅导总结报告中表示，“本次辅导工作得到了相关多方的通力配合，取得了良好效果，达到了预期的目的。”

据了解，辅导机构对拟申报科创板企业辅导的主要内容包括股份公司运作过程中有关法律问题、会计与审计问题、募集资金投资项目、公司发行上市审核重点、股份公司法人治理结构、财务内控与机构设置等。

按照相关流程推荐的时间规定，受理审核期限为 3 个月，那也就是说，第一批科创板通过审核的时间最早将出现在 6 月中旬。如果证监会上市批文发放迅速，上半年就会有科创板股票出现。

产品情况

信托产品

上周共搜集到新发行信托产品 74 只，期限为 6-36 个月不等。年化收益率在 5%~9.2%之间。

资管产品

上周共搜集到新发行资管产品 16 只。期限为 4-120 个月不等。年化收益率在 4.5%~6.00%之间。

银行理财

上周共搜集到银行理财产品 31 只。期限为 35-371 天不等。年化收益率在 4.00%-4.80%之间。