



三大金融部門發聲 堅決消除監管真空 中證監：維護資本市場穩定運行

近期召開的中央金融工作會議強調，全面加強金融監管，有效防範化解金融風險。近日中國人民銀行、國家金融監管總局和中國證監會三大部門的負責人先後發聲，重申加強監管、防範金融風險。中國證監會主席易會滿昨接受新華社專訪時表示，加強監管、防範金融風險是金融高質量發展的重要保障，證監會將全力維護資本市場穩定運行，落實監管主責主業，堅決消除監管真空，依法將各類證券活動全部納入監管。強調將強化對大股東資金佔用、過度槓桿、產業資本與金融資本缺乏隔離等潛在風險隱患的源頭治理，防範好房地產風險、地方債務風險和金融風險的傳遞共振。

◆香港文匯報記者 海巖 北京報道

易會滿表示，中央金融工作會議後，加快建設安全、規範、透明、開放、有活力、有韌性的資本市場，謀劃了一系列落實舉措。其中一個突出工作就是「突出主責主業」，全面強化監管主責主業，提升監管效能，提升對資本市場重點領域風險的源頭防控，守牢風險底線，築牢資本市場健康發展基礎。下一步，將着力提升監管適應性、針對性，為資本市場改革發展創造更加有利的環境。

嚴防過度槓桿偽私募風險

他說，首先要全力維護資本市場穩定運行。加強對股市交易行為、資金流向的監測，建立健全風險綜合研判和預警機制。完善一二級市場逆周期調節機制，鼓勵和引導上市公司回購、股東增持，發揮各類經營主體內在穩市作用。健全維護資本市場穩定的緊急應變機制，加強分級會商和快速反應，守牢風險底線。

與此同時，證監會將落實監管主責主業。堅持早識別、早預警、早暴露、早處置，強化對大股東資金佔用、過度槓桿、產業資本與金融資本缺乏隔離等潛在風險隱患的源頭治理。健全資本市場防假打假機制，改善行政、民事、刑事立體追責體系，「零容忍」打擊欺詐發行、財務造假、操縱市場等違法行為。同時，與有關方面一道，防範房地產風險、地方債務風險和金融風險的傳遞共振。

易會滿還表示，要堅決消除監管真空，加強監管協同，依法將各類證券活動全部納入監管，嚴厲打擊「偽私募」，清理整頓金交所、「偽金交所」，並協同有關部門加強對大型企業集團債務風險的監測監管。

四方面健全資本市場功能

推動資本市場改革創新，亦將是下階段內地資本市場的重要工作。中國證監會將圍繞健全資本市場功能推出更多務實舉措。

易會滿說，改革舉措重點涉及四方面。首先是推動股票發行註冊制走深走實。堅持以資訊披露為核心的理念不動搖，加大對高水平科技自立自強、現代化產業體系建設等重點領域的支持。加強推動投資端改革，吸引更多中長期資金入市，動態優化IPO定價、再融資、減持等制度安排，促進投融資動態平衡。

第二，健全多層次資本市場體系。積極發展多元化股權融資，堅守各交易所板塊定位，支持滬、深交易所建設世界級交易所，高質量建設北京證券交易所。更好發揮私募基金投資基金積極作用。促進債券市場高質量發展，推動不動產投資信託基金(REITs)市場擴面提質，穩慎有序發展期貨和衍生品市場。

第三，大力提高上市公司質量。優化併購重組、股權激勵、分紅等制度安排，健全常態化退市機制，督導上市公司規範治理，支持更多上市公司做優做強，帶動產業鏈供應鏈上下游、大中小企業協同發展。

另外，中國證監會將推進資本市場高水平制度型對外開放，深化拓展互聯互通，便利跨境投融资，同步加強開放條件下的監管能力建設。



三大金融部門主管 講防風險

易會滿：依法將各類證券活動全部納入監管，嚴厲打擊「偽私募」，清理整頓金交所、「偽金交所」；防範好房地產風險、地方債務風險和金融風險的傳遞共振。

潘功勝：按照市場化、法治化原則處置金融風險，依法保護最廣大儲戶、中小投資者和被保險人的利益。

李雲澤：推動「一省一策」、「一行一策」、「一司一策」制定風險處置方案，避免「一刀切」。

易會滿接受新華社專訪時表示，中證監將全力維護資本市場穩定運行，落實監管主責主業，堅決消除監管真空，依法將各類證券活動全部納入監管。 資料圖片

潘功勝：穩妥化解重點金融風險

香港文匯報訊(記者 海巖 北京報道)中國人民銀行行長潘功勝、國家金融監督管理總局局長李雲澤近日亦就加強金融強國建設、防範化解金融風險發聲。潘功勝表示，統籌發展和安全，牢牢守住不發生系統性金融風險底線，推動穩妥化解重點區域和重點機構金融風險。

潘功勝說，人民銀行將更好履行中央銀行最後貸款人職能，配合有關部門和少數高風險機構相對集中的省份制定實施中小銀行改革化險方案，進一步壓降高風險機構數量和風險水平，多渠道補充資本。把握好權和責、快和穩等關係，按照市場化、法治化原則處置金融風險，依法保護最廣大儲戶、中小投資者和被保險人的利益。

在地方化債問題上，他說，「對於少數債務負擔相對較重地區，按照中央部署，在地方政府承擔融資平台債務風險化解主體責任的基礎上，央行會同有關部門

指導金融機構按照依法合規、平等協商的原則，穩妥化解地方政府存量債務風險，嚴格控制新增債務，健全債務風險防範長效機制，支持地方經濟高質量發展。」

李雲澤：推「一省一策」方案

國家金融監督管理總局局長李雲澤近日接受新華社訪問時也提到，防範化解金融風險，重點是加快推進中小金融機構改革化險。要堅持穩妥有序，抓住當前有利時機，堅持市場化法治化原則，加大力度推進風險處置；

同時，把握好時度效，充分考慮機構和市場的承受能力，有計劃、分步驟開展工作，切實防範處置風險的風險。推動「一省一策」、「一行一策」、「一司一策」制定風險處置方案，避免「一刀切」。並強調，實現金融監管全覆蓋，管合法更要管非法，始終堅持金融特許經營、持牌經營原則；嚴密防範一般商事行為異化為非法

金融活動、衍生出金融風險；金融監管總局牽頭建立兜底監管機制。

李雲澤在訪問中首次明確金融監管全覆蓋的職責分工。中央金融管理部門對各自監管領域分兵把守，既要管「有照違章」，更要管「無照駕駛」；行業主管部門在職責範圍內防範和配合處置本行業本領域的非法金融活動；相關職能部門嚴把登記註冊、廣告營銷等關口，堅決防止亂辦金融。金融監管總局將牽頭建立監管責任歸屬認領機制和兜底監管機制，確保一切金融活動特別是非法金融活動有人看、有人管、有人擔責。此外，推動明確跨部門跨地區和新業態新產品等金融活動的監管責任歸屬。「確實難以明確責任的，由金融監管總局負責兜底。」



李雲澤



潘功勝

現貨金見2148美元破頂 金礦股飆

香港文匯報訊(記者 曾業俊)受美聯儲放鴿刺激，市場愈來愈憧憬美國將於明年初減息，促使投資者將資金投入黃金市場。現貨金價昨早曾創下每盎司2,148.78美元新高，超過了2020年8月創下的歷史最高價2,089美元。至於追蹤實物金價走勢的SPDR金ETF(2840)昨早亦隨金價上揚攀升，收市報1,496元，升1.29%。金礦股同樣上揚，紫金(2899)升3.79%，報12.6元；招金(1818)升4.10%，報10.4元；中國黃金(2099)升4.81%，報33.8元。

金價上月漲逾60美元

不過，美聯儲主席鮑威爾於上周五(1日)強調，現時宣布戰勝通脹是言之尚早，當局不會急於調整現行貨幣政策，更指市場對減息的預期過於樂觀，不排除美聯儲有機會再次加息。惟市場認為加息周期已經結束，預料美聯儲最快於明年上半年調整現行緊縮性貨幣政策。

此前，黃金因長期利率上升的預期而承受壓力，惟金價由9月底反彈，10月初巴以衝突爆發後，引發避險買盤。其後，美國數據顯示通脹降溫，美元和債息下跌鞏固美國減息預期，金價上周造好，截至上周五紐約盤初段，全周錄約2%升幅。金價11月上漲超過60美元，為連續第二個月上漲。

恒指挫184點見一年低位

至於恒指昨早跟隨外圍高開88點，惟其後反覆倒跌，午後更曾跌213點低見16,617點，再創逾一年低，全日收報16,646點，跌184點或1.1%，全日成交總額1,063.85億元。恒生科技指數跌71點或1.9%，收報3,759點；國指跌58點或1%，收報5,703點；滬深港通南下交易全日淨流入7.21億元及3.03億元人民幣。恒指季檢昨日起生效，理想汽車(2015)及藥明康德(2359)首日染藍，惟皆出師不利。理想汽車收報141.7元，跌3.34%；藥明康德收報83.45元，跌8.80%。



恒指昨午曾跌213點低見16,617點，再創逾一年低。 中新社

醫藥生物股下跌 滬A回調

香港文匯報訊(記者 孔雯瓊 上海報道)滬深兩市昨日早盤衝高回落，隨着醫藥生物、房地產下跌，午後指數下行收跌。截至收盤，上證綜指跌0.29%，報3,022點；深證成指跌0.62%，報9,660點；創業板指跌0.9%，報1,908點。滬深兩市成交總額8,512億元(人民幣，下同)，北向資金合計淨流出逾14億元。藥明生物下調2023年部分板塊營收和盈利預期，生物技術行業未來兩年或個位數增長，醫藥生物跌幅靠前，轉基因板塊、醫療服務板塊跌超過3%，CRO概念跌逾2%；房地產表現不佳。國際金價創新高，貴金屬板塊全日強勢；短劇互動遊戲概念再度走強，因賽集團、引力傳媒、中廣天擇等漲停或漲逾10%。

中國國新增持央企ETF

上周五中國新一共增持兩個指數ETF，一個是中證國新央企科技引領指數，另一個是中證央企創新驅動指數。相比匯金「國家隊」的老援軍來說，國新可算是「新援軍」。隨着北交所資金轉板回流，國泰君安預計在市場短期情緒企穩但增長預期變化不大的背景下，主題表現有望強於整體指數。

渣打香港成首間參與CIPS外資行

香港文匯報訊 渣打香港昨宣布，順利以直接參與者的資格，於中國人民幣跨境支付系統(CIPS)展開跨境人民幣結算服務，是首間並目前唯一一間位於境外的外資銀行直接透過CIPS辦理人民幣跨境支付結算業務。

在服務啟動首日，渣打香港迅即為多個企業客戶完成首批跨境人民幣交易，當中包括以粵港澳大灣區為基地的利豐有限公司(全球消費品牌及零售業供應鏈解決方案服務商)及立訊精密工業股份有限公司(全球電訊組裝及连接器系統設計及製造商)。

渣打香港區行政總裁羅惠儀表示，渣打香港非常榮幸成為首間在中國境外取得CIPS直接參與者資格的外資銀行，展開人民幣跨境支付結算業務，並同時延長該行人民幣支付結算的營運時間，為客戶的跨境人民幣交易提供完善無縫和高效安全的服務，「這不但凸顯渣打香港卓越的跨境金融服務，亦彰顯香港作為國際金融中心，連接內地和海外市場的『超級聯繫人』角色，並進一步促進大灣區的發展。」

渣打銀行間支付清算有限責任公司董事長時文朝亦表示，CIPS是人民幣跨境

使用的重要金融基礎設施。該公司對渣打香港作為CIPS首家境外外資銀行直參業務上線表示熱烈祝賀，願繼續攜手渣打銀行，大力拓展參與者，擴大跨境支付「朋友圈」，共同為全球用戶提供更加安全、高效、便捷的跨境人民幣支付清算服務。CIPS是實時人民幣清算的全球清算平台，連接中國內地及離岸人民幣中心和市場，覆蓋全球所有主要時區。



渣打香港成為首間位於境外的外資銀行直接透過CIPS辦理人民幣跨境支付結算業務。左為羅惠儀，右為時文朝。

國泰已回購政府持有50%優先股

香港文匯報訊 國泰集團昨表示，已回購特區政府所持有的195億元優先股中的50%，涉及97.5億元。視乎相關時間的市場情況及集團業務條件，集團計劃於2024

年7月底或之前贖回餘下50%的優先股。此外，國泰集團將繼續派付所有到期的優先股股息。迄今為止，集團已向政府派付了19.7億元優先股股息。