

陶然论金

李华林

互动平台不是上市公司炒作舞台

推动

为贯彻落实中央金融工作会议精神，更好促进跨境贸易与投融资便利化，防范跨境资金流动风险，日前，国家外汇管理局发布《银行外汇展业管理办法（试行）》，推动商业银行外汇业务流程再造，进一步提升银行外汇展业能力。《展业办法》于2024年1月1日起施行。

据了解，《展业办法》共六章34条，主要内容包括：一是明确适用《展业办法》的银行需遵循全面性、有效性、一致性原则，建立健全并有效执行外汇展业内控制度。二是要求银行落实“了解客户”责任。银行应对客户开展必要的尽职调查并动态更新。支持银行结合自身风险管理要求进行客户分类。三是明确外汇业务差异化审核措施。对于一类客户，银行可凭客户指令办理外汇业务；对于二类客户，银行应坚持“风险为本”和“实质重于形式”原则进行外汇业务审查；对于三类客户，银行应根据风险状况强化审核措施。四是强化外汇风险交易监测与报告。要求银行建立合规风险监测分析机制，及时上报外汇风险交易并酌情采取相应管控措施。五是明确“尽职免责”原则。银行能够证明已勤勉尽责进行外汇展业的，不追究相关法律责任。

国家外汇管理局副局长、新闻发言人王春英表示，近年来，国家外汇管理局持续深化外汇领域改革开放，跨境贸易与投融资便利化水平稳步提升。但监管中也发现，外汇管理改革落地过程中存在银行“未尽职审核”或“过度审核”等问题，银行存在违规展业情况，或影响合规经营主体对外汇便利化政策的微观感受。为此，《展业办法》通过构建银行外汇展业通用框架，进一步细化和明确事前、事中、事后各环节银行展业标准，推动银行切实履行审核义务。前期已在4家商业银行开展试点，成效良好。

根据《展业办法》，银行应当根据客户外汇合规风险等级及业务风险整体判断，采取差异化审核措施。一是《展业办法》提供外汇业务便利化通用框架，统一简化流程，优质客户可以同时享受经常项目和资本项目已有的便利化措施。二是银行对优质客户可凭客户指令办理外汇业务，给予银行更多产品创新空间。三是政策适用灵活，银行和企业可自愿选择适用《展业办法》或原有相关外汇管理法律法规。四是外汇风险筛查和识别依托系统开展，事后监测更精准，对客户“无违规、不打扰”。前期参与试点的银行反馈，实施外汇展业改革后，优质企业办理外汇业务更为高效，银行外汇服务水平得到有效提升。

在风险防范方面，《展业办法》压实银行风险防范责任，实现“既放得开又管得住”。一是客户尽调更扎实。《展业办法》进一步明确银行“了解客户”义务，推动银行充分利用自身数据和技术资源，整合信息形成客户画像，把好客户准入关，实现风险早识别、早发现。二是展业资源分配更合理。从试点情况看，各银行高风险客户占比相对较低，银行可以有效分配展业资源，在对广大中低风险客户提供外汇业务便利化服务的同时，加大对高风险客户和业务审查力度，有效防控风险。三是事后监测更高效。明确外汇风险交易报告范围，指导银行聚焦外汇风险交易特征，依托系统及时回溯筛查，实现精准化风险识别和处置。

本版编辑 于泳 彭江美 编 倪梦婷

补充。

既能及时和市场对话，又能拉近与投资者的距离，本应是上市公司进行形象管理的绝对舞台，而实践中，上市公司利用互动平台蹭热点、炒概念的现象却屡见不鲜。比如，有的上市公司在回复提问时似是而非、语焉不详，导致各种猜测满天飞；有的上市公司为搭上时下流行风口，故意传递不实信息，引发公司股价暴涨暴跌等。

潜藏其后的操纵股价和内幕交易等行为也不得不防。按照现有规则，投资者在互动平台提问不需要实名，这就给上市公司自导自演提供了空间。比如，有的公司对投资者提问秒回，问题刚刚出炉，马上就能给出一份既详尽又具针对性的解答，难免被人质疑是精心编排的戏码。这种适时而出的一问一答，往往成为引发股价异常波动的导火索，

严重影响投资者的价值判断，干扰了市场正常运行秩序，亟需监管部门从严监管、从快调查、从重处罚。

对于上市公司在互动平台“博眼球”“蹭热点”等现象，监管部门一直重点关注。相关自律规则明确要求，上市公司在互动平台发布信息时，应当谨慎、客观、具有事实依据。但要让上市公司不敢随意蹭、胡乱炒、瞎说话，还需进一步从严监管。尤其是对于因在互动平台上回复投资者提问引发的股价异动，应第一时间介入调查，一旦发现存在操纵股价等行为，务必要重拳出击，同时想方设法鼓励和便利投资者对相关方进行索赔，大幅提升上市公司违法违规成本，切实切实保护投资者利益。

在回答投资者提问时含糊其辞、避重就轻，甚至自问自答，暴露出部分上市公司对

信息披露重视不够，对市场敬畏之心不足，公司内部治理水平低下。身为公众公司，不说假话应是上市公司对外发声的最低要求。上市公司要严把信息发布关，面对提问不误导、不敷衍，面对质疑不回避、不遮掩，通过建立完善信息发布的内部审核制度，确保在任何平台、任何时间节点对外发声的准确、理性和客观，身体力行呵护信息披露的严肃性。

资本市场是信息市场，真实、准确、完整的信息披露是市场有序运行的基本保障。尤其是在全面实行注册制的大环境下，市场各方对信息披露提出了更高的要求。唯有兢兢业业做好主业、说真话、算真账，方能提升公司市值的有效手段，方能让资本市场更加健康、有序、活力充沛，让投资者更加安心、满意、满怀信心。

回顾与展望

本报记者 马春阳

稳健的货币政策精准有力

2023年货币政策加大逆周期调节，统筹运用好总量和结构、数量和价格工具，切实服务实体经济，有效防控金融风险，推动我国经济总体回升向好。目前，货币信贷总量保持较快增长，信贷结构持续优化，企业贷款利率处于较低水平。对于2024年的货币政策取向，2023年12月召开的中央经济工作会议要求，稳健的货币政策要灵活适度、精准有效。

中国人民银行行长潘功胜此前表示，货币政策将更加注重做好跨周期和逆周期调节，平衡好短期与长期、稳增长与防风险、内部均衡与外部均衡的关系，保持货币信贷和社会融资规模合理增长，持续加大对重大战略、重点领域和薄弱环节的支持力度，推动实体经济融资成本稳中有降，着力为实体经济稳增长营造良好的货币金融环境。



步解释，2023年前11个月，代表商品消费的社会消费品零售总额同比增速达到7.2%，而服务零售额同比增长19.5%。2023年前三季度消费对经济增长的贡献率高达83.2%。投资方面，企业贷款利率和居民经营贷款利率持续下行，是2023年固定资产投资实际增速保持较高水平的一个支撑因素。

结构性工具继续发力

展望2024年货币政策取向，受访专家普遍认为，我国货币政策将继续发力，加大对小微企业、房地产行业等国民经济薄弱环节，以及科技创新、绿色发展、基础设施建设等重点领域的支持力度。

王青表示，央行2023年第四季度例会基本延续第三季度例会的主要提法，核心是继续“加大宏观政策调控力度”“做好逆周期和跨周期调节”“着力扩大内需、提振信心”。这意味着接下来着眼于巩固经济回升向好态势，货币政策将继续用力，在稳增长方向保持较强的连续性。

2023年12月召开的中央经济工作会议要求，稳健的货币政策要灵活适度、精准有效。保持流动性合理充裕，社会融资规模、货币供应量同经济增长和价格水平预期目标相匹配。发挥好货币政策工具总量和结构双重功能，盘活存量、提升效能，引导金融机构加大对科技创新、绿色转型、普惠小微、数字经济等方面的支持力度。促进社会综合融资成本稳中有降。保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

信贷结构持续优化

近日召开的中国人民银行货币政策委员会2023年第四季度例会（以下简称“央行2023年第四季度例会”）认为，2023年宏观政策坚持稳字当头、稳中求进，稳健的货币政策精准有力，强化逆周期和跨周期调节，综合运用利率、准备金、再贷款等工具，切实服务实体经济，有效防控金融风险，为经济回升向好创造适宜的货币金融环境。

2023年我国经济处于恢复过程中，国内信贷需求有所放缓，贷款平稳持续投放难度增大，稳货币稳信贷挑战增多。在此背景下，央行运用了多种货币政策工具：在3月份、9月份两次下调存款准备金率，释放中长期资金超过1万亿元；6月份、8月份两次降准逆回购操作和中期借贷便利(MLF)等政策利率，分别累计下降20个、25个基点，带动1年期、5年期以上贷款市场报价利率(LPR)分别累计下降20个、10个基点；两次增加支农支小再贷款、再贴现额度；延长实施普惠小微贷款支持工具等6项结构性货币政策工具……着力营造良好的货币金融环境。

央行2023年12月发布最新数据显示，2023年前11个月我国人民币贷款增加21.58万亿元，同比多增1.55万亿元。前11个月的贷款增量已超2022年全年增量。在货币供应上，11月末我国广义货币(M2)余额291.2万亿元，同比增长10%，仍保持较高水平。

信贷结构也得到优化。2023年央行注重发挥货币政策工具的总量和结构双重功能，激励引导金融机构把更多金融资源投向科技创新、制造业、绿色发展、普惠小微等重点领域。数据显示，2023年10月末，“专精特新”中小企业、科技型中小企业、高新技术企业贷款余额同比分别增长17.7%、22.1%、15.7%，均明显高于同期各项贷款增速。这三类企业10月末中长期贷款余额同比增速分别达到

融资成本明显下降

央行2023年第四季度例会还指出，2023年贷款市场报价利率改革成效显著，存款利率市场化调整机制作用有效发挥，货币政策传导效率增强，社会融资成本明显下降。

东方金诚首席宏观分析师王青表示，迫于高通胀压力，2023年美、欧央行大幅加息。我国货币政策坚持以我为主，根据国内经济形势需要有序调整政策利率，推动社会综合融资成本稳中有降，成为宏观政策加大逆周期调节力度的一个重要发力点。

此外，央行推动降低存量首套房贷利率政策落地，有效减轻居民利息负担，改善消费者预期，增强消费能力和消费信心。《2023年第三季度中国货币政策执行报告》显示，2023年9月，新发放个人住房贷款加权平均利率4.02%，同比下降0.32个百分点。截至9月底，超过22万亿元存量房贷利率完成下调，调整后的加权平均利率为4.27%，平均降幅为0.73个百分点。

2023年8月31日，中国人民银行、国家金融监督管理总局联合发布《关于调整优化差别化住房信贷政策的通知》和《关于降低存量首套住房贷款利率有关事项的通知》，调降首付比和房贷利率下限，并指导商业银行调整存量房贷利率。专家认为，这些政策对稳定楼市预期、激发刚性和改善性住房需求都发挥了重要作用，也是2023年居民房贷利率下跌幅度较大的一个重要原因。

“2023年货币政策加大逆周期调节，货币信贷总量保持较快增长，信贷结构持续优化，企业贷款利率处于较低水平。”招联首席研究员董希淼说，降准降息、调整优化房地产金融政策等一系列重要举措出台，有效降低了企业和居民的负担，提升了各类经营主体扩大消费、扩大投资的意愿和能力。

“融资成本下降对企业和居民的投资、消费需求都产生了直接的推动作用。”王青进一

“接下来除了制造业中长期贷款、普惠小微企业贷款、绿色贷款等会持续高增外，结构性货币政策工具对房地产行业的支持力度也将进一步加码。”王青认为，在加力实施保交楼贷款支持计划和房企纾困专项再贷款的同时，不排除2024年一季度增加额度、乃至推出新的定向支持工具的可能。因为央行2023年第四季度例会提及“一视同仁满足不同所有制房地产企业合理融资需求”。

民生银行首席经济学家温彬认为，2024年货币政策将根据内外部形势、流动性情况变化等相机抉择，充分运用各类总量和结构性政策工具灵活调整，保持流动性合理充裕，满足实体经济融资需求。一方面预示着包括常备借贷便利(PSL)在内的结构性工具有望发挥更大作用。另一方面，将强化货币政策和财政、产业、区域、科技政策等之间的协调配合，积极盘活被低效、无效占用的金融资源，实现信贷结构“有增有减”、融资结构“有升有降”，为经济高质量发展注入新动力。

截至2023年9月底，超过22万亿元存量房贷利率完成下调，调整后的加权平均利率为4.27%，平均降幅0.73个百分点。

邮储银行山西省分行 “四位一体”提升客户服务体验

邮储银行山西省分行积极开展“四位一体”(一规范、一标准、一演练、一提升)客户体验提升专项活动，进一步改善网点形象、规范服务行为，为客户提供标准化、规范化、流程化服务。

为改善营业网点服务环境，邮储银行山西省分行结合大众服务需求，通过微改造、全面装修等方式，提升网点内外形象，优化功能区分完善柜面及自助设备运营，改善网点硬件及环境，以全新的服务形象提升客户体验。根据客户体验提升要求，调整网点动线、规划网点布局、改善网点形象、细化网点配置，组织辖内各分支行开展6S定置定位标准管理，通过整理、整顿、清扫、清洁、素养、安全6个方面的管理措施，实现硬件环境和软件服务的全面提升。

邮储银行山西省分行以“四位一体”为抓手，组建队伍宣传贯彻，下发指导手册、开展服务通关演练，营造“感动服务”氛围，提升服务能力。辖内网点充分利用晨夕会、专项培训等多种方式，将服务规范内化于心、外化于行。

邮储银行山西省分行因地制宜地选择在户外劳动者密集、临街靠路的网点建设“邮爱驿站”，配备休息椅、饮水机、医药箱、雨伞等多种便民设施。截至2023年10月底，全省已在130余家支行建设“邮爱驿站”站点，覆盖11个地市。

邮储银行山西省分行将以营业网点为主阵地，持续深入开展“四位一体”活动，让金融服务没有距离，不断提升广大百姓的获得感和幸福感。

(数据来源:邮储银行山西省分行) 广告

中国农业银行山西分行 描绘金融服务“三农”画卷

中国农业银行山西分行(简称“农行山西分行”)始终践行生而姓农、志在兴农、力为富农的使命，坚持把服务乡村振兴、促进农村农民共同富裕作为全行工作重中之重。截至2023年11月底，农行山西分行县域贷款余额1375.03亿元，比年初增加252.85亿元；涉农贷款余额906.74亿元，比年初增加184.41亿元。

农行山西分行聚焦耕地和种子2个关键领域，做好高标准农田建设、种业振兴、粮食产销全链条金融服务，着力巩固脱贫攻坚成果的脚步一直向前。截至2023年11月底，全省36个脱贫县贷款余额411.36亿元，年增量71.05亿元、增速20.88%。

农行山西分行围绕山西文旅强省战略，大力支持优质景区项目建设和文化传承，5A级景区服务覆盖率达到80%，黄河、长城、太行3大板块龙头景区实现全覆盖，创新支持宜居宜业和美乡村建设。截至2023年11月底，全行乡村建设贷款余额486.11亿元，较年初净增83.87亿元，增速高于全行贷款0.89个百分点。

农行山西分行不断提升“三农”金融服务的覆盖面和便利性，与政府部门、地方高校、商会协会、龙头企业、农业社会化服务组织等各种业态紧密联系。“三资”平台签约77个县，开立村级账户10218个；创新推出光伏帮扶监管系统，为75个县区9965个村集体提供平台服务，覆盖25万个收益户；累计推广智慧合作社、智慧畜牧等涉农场景应用2710个，率先推出的活体抵押产品“智慧畜牧贷”实现县域全覆盖，贷款余额达5.2亿元，服务数字乡村建设持续取得新成效。

(数据来源:中国农业银行山西分行) 广告

山东省青岛市即墨区 积极探索基层治理新模式

2023年以来，山东省青岛市即墨区田横镇深入学习践行新时代“枫桥经验”，积极探索基层治理新模式，把综合治理中心建设作为加强和创新基层社会治理的切入点，探索实施“一站受理、一网统管、一次办结”模式改革，推动基层社会治理从“分散、粗放、低效”向“集中、精细、高效”转变，实现了问题矛盾发现在基层、解决在基层。截至目前，上级交办的信访积案化解问题已全部完成。

田横镇改造后的社会综合治理服务中心，共设置了“五室一厅一平台”，面积达到1000余平方米，包含综合协调工作室、心理咨询工作室、矛盾纠纷调处工作室、治安防控工作室、普法培训工作室、群众接待大厅及社会治理信息平台。田横镇重新打造镇级综合治理中心，主要为解决群众反映诉求和化解民间纠纷提供服务。全镇6个部门和社会组织入驻综合治理中心，社会综合治理服务中心在群众接待大厅内设置信访、综治和无差别3个服务窗口，建立相关负责人接访机制，现场调解群众诉求。自2023年10月份运行以来，已累计接待群众43人次、受理各类诉求26件、办结24件。

“我们现在在安排专业防火人员和加大护林防火宣传

工作的同时，只需点开社会治理智慧平台的监控一体化窗口，辖区内的65个进山路口尽收眼底，一旦发现情况，可以集中力量进行应对。”田横镇社会综治办相关负责人表示。新的社会治理智慧平台搭建起了感知、分析、服务、指挥、监督“五位一体”数字治理体系，实现了综治工作一网统管、智效双升。在此基础上建立网格化电子数据实景地图，将全镇陆域面积和海域面积范围内的各类要素信息清单数据录入平台系统，在重点区域增设监控整合原有安防监控资源，为辖区驻地和村党群服务中心配备视频会议设备。自平台启用以来，发现处置各类应急事件23件次。

此外，田横镇将全镇各项重点工作全部纳入平台管理，打造14个应用场景，对综治工作各个环节进行流程优化和再造，实现对群众诉求办理和反馈的“闭环式”管理，确保矛盾纠纷化解不反弹。截至目前，田横镇各类投诉热线、平台事件解决率和满意率均提高到80%以上，智慧平台共收集各类群众诉求1199件次、已办结963件次。

(数据来源:中共青岛市即墨区委宣传部) 广告