

# A股市场呈现普涨格局 沪深指数涨幅均逾1%

当日,上证综指以3239.81点小幅高开,上午震荡走高,午后高位盘整,最终收报3271.07点,较前一交易日涨45.95点,涨幅为1.42%。

深证成指收报13580.04点,涨159.08点,涨幅为1.19%。沪深两市个股涨多跌少,约3400只交易品种上涨。不计算ST个股,两市约50只个股涨停。

据新华社



上证综指以**3239.81点**小幅高开,上午震荡走高,午后高位盘整,最终收报**3271.07点**,较前一交易日涨**45.95点**

涨幅为**1.42%**

创业板指数涨**1.33%**,收盘报**2744.31点**  
中小板指数收报**9138.47点**,涨幅为**0.85%**

科创50指数录得**3.43%**的涨幅  
收盘报**1449.01点**

沪深两市个股涨多跌少,约**3400**只交易品种上涨  
不计算ST个股,两市约**50**只个股涨停

行业概念方面,有色金属、光刻胶、汽车拆解涨幅居前  
特种玻璃、啤酒、磷酸铁锂跌幅居前

相关新闻

半导体概念股大反弹!  
前期跌多了? 还有这个因素……

11月3日,A股半导体板块迎来了久违的大涨行情,派瑞股份、英唐智控、新洁能、立昂微、上海新阳、博通集成等多只个股涨幅达到或超过10%。

虽然此前上证报采访了解到,半导体全产业链订单火爆,产能紧张,产业景气度高,但一段时期以来A股半导体板块却行情低迷。不过,值得关注的是,盘点近期机构调研的动态可以发现,机构早已在悄悄地密集调研产业链上龙头公司,在为布局该板块做准备。

## 半导体概念股大涨

11月3日,A股三大股指全线飘红,半导体概念股更是一扫3个多月以来的低迷阴霾,派瑞股份、晓程科技、上海新阳、新洁能、立昂微、博通集成等多只个股涨幅达到或超过10%。

简单回溯,自7月中旬以来,半导体概念股便开启“跌跌不休”的行情,股价累计跌幅超过30%的龙头公司比比皆是。

不过,就在几天前,部分半导体龙头公司的股价已经在悄然反弹。比如,兆易创新10月30日、11月2日连续上涨,累计涨幅16.16%;韦尔股份10月30日至11月2日的股价累计涨幅高达18.19%。

## 机构一直在密集调研

那么,半导体概念股反弹的原因仅仅是因为跌多了吗?

事实上,在半导体概念股跌跌不休期间,上证报了解到,半导体晶圆厂、封装厂订单饱满、产能紧张,高景气度有望持续到明年中。

更值得关注的是,根据Choice数据汇总,近60个交易日以来,机构对整个电子产业链进行了广泛、密集的调研。

比如,澜起科技共接受了14次调研,接待机构数量为232家;芯朋微接受了10次调研,接待机构数量23家。

此外,由于iPhone12销量超预期,电子产业链也成为机构调研的重点。

据《上海证券报》

## 跨境人民币贸易融资 转让服务平台上线 覆盖15个国家和地区

11月3日,跨境人民币贸易融资转让服务平台正式上线,为境内外金融机构提供跨境人民币贸易融资相关服务,首批参与机构64家。

跨境人民币贸易融资转让服务平台是落实《关于进一步加快上海国际金融中心建设和金融支持长三角一体化发展的意见》的具体举措,由人民银行指导上海票据交易所联合相关机构建设开发,为境内外金融机构提供跨境人民币贸易融资相关服务的综合性数字化平台。

据悉,首批参与机构64家,其中境内机构24家、境外机构40家,覆盖全球4大洲15个国家和地区。

传统跨境贸易融资二级市场,采用线下询价、一对一交易的模式,市场价格不够透明,交易效率不高。跨境人民币贸易融资转让服务平台的投产上线,成功将分散的市场主体集中于一处,通过线上对话报价、标准化电子成交单和交易主协议,显著提高了市场主体间信息传递效率和交易效率。同时,该平台引入基于区块链的分布式数据存储、共识机制和加密算法等,实现物流报关信息、融资信息等数据的共享比对,核实底层贸易的真实性,从而有效防范虚假贸易、重复融资风险,缓解传统跨境贸易融资中常见的信息不对称等痛点问题。

据新华社

股市有风险  
入市需谨慎

本版稿件仅代表作者个人观点  
不构成投资建议

# 网络小贷业务将纳入统一监管 有效约束整体风险规模

为规范小额贷款公司网络小额贷款业务,中国银保监会会同中国人民银行等部门起草了《网络小额贷款业务管理暂行办法(征求意见稿)》,近日向社会公开征求意见。征求意见稿对经营网络小额贷款业务在注册资本、控股股东、互联网平台等方面应符合的条件,以及业务经营规则等方面提出要求。

## 为什么出台 监管新规?

招联金融首席研究员董希淼表示,近年来,小贷公司网络小贷业务规模扩张过快,一方面通过跨省经营,突破经营区域限制,迅速将业务拓展至全国;另一方面通过ABS等方式融入资金,突破融资杠杆约束,急剧放大了杠杆倍数。

国家金融与发展实验室副主任曾刚表示,网络小贷业务实质是贷款业务,与银行所接受的监管规则应该大体相同。但之前互联网小贷行业的监管规则和规范程度,与银行相比,存在监管不一致的情况。这次把网络小贷业务纳入统一的监管方案当中,与其他金融机构一样,在经营相同业务时执行相同的监管标准。

## 未经批准不得跨省经营

征求意见稿厘清网络小额贷款业务的定义和监管体制,明确网络小额贷款业务应当主要在注册地所属省级行政区域内开展,未经银保监会批准,不得跨省级行政区域开展网络小额贷款业务。

曾刚表示,小贷公司由地方金融监管部门负责监管,原则上禁止跨区域经营,不允许突破地域限制。现在经过银保监会批准后,可以跨省经营网络小贷业务。跨省展业后,小贷公司更具有跨区域银行的属性,其后续的业务监管和风险处置就纳入了银保监会的监管框架中。

## 遵循小额、分散原则 回归支持小微企业本源

根据征求意见稿,小额贷款公司发放网络小额贷款应当遵循小额、分散的原则,符合国家产业政策和信贷政策,主要服务小微企业、农民、城镇低收入人群等普惠金融重点服务对象。

具体到贷款金额,对自然人的单户网络小额贷款余额原则上不得超过人民币30万元,不得超过其最近3年年均收入的三分之一,该两项金额中的较低者为贷款金额最高限额;对法人或其他组织及其关联方的单户网络小额贷款余额原则上不得超过人民币100万元。

在曾刚看来,这一点的主要目的是让小贷公司回归支持小微企业的本源。另外,要求对个人贷款余额不能超过其近三年平均收入的三分之一,意味着其客户群体无法向学生以及其他一些没有固定收入的人延伸。这样就避免这类借贷主体因过度借贷导致恶性结果。

## 限制联合贷款杠杆 有效约束整体风险规模

征求意见稿明确,在单笔联合贷款中,经营网络小额贷款业务的小额贷款公司的出资比例不得低于30%。

董希淼表示,对网络小贷的联合贷款进行限制,小贷公司出资比例不低于30%,将约束小贷公司通过联合贷款过快扩张。

曾刚认为,这实际上对现在杠杆较高的小贷公司造成了较大影响,因为现在很多联合贷款中这一比例远远低于30%。在这个约束之下,自有资金可能不够,那就要补充资本。对于一些公司而言,若现有业务规模保持不变,资本补充的压力会比较大。如果不补充资本,就要压缩杠杆和规模。这一监管规则与银行资本充足率的监管思路类似,实际上是约束其整体的信贷创造能力。这可以有效约束整体的风险规模,避免因监管标准偏低或监管缺失导致的过度风险累积。

据新华社