

头条

上交所：做市商机制有助于提升科创板流动性

据新华社电《中国证券报》16日刊发文章《上交所：做市商机制有助于提升科创板流动性》。文章称，7月15日，上交所发布科创板股票做市交易业务实施细则和配套业务指南，并自发布之日起施行。实施细则关于做市商提供双边回应报价的业务暂不实施，具体实施时间另行通知。

业内人士认为，引入做市商机制有助于平抑市场波动，增加市场活跃度。科创板做市商制度有望提升科创板流动性、增强价格发现、提高稳定性，有利于科创板长远发展。

上交所表示，当前引入做市商机制有助于进一步提升科创板股票流动性、增强市场韧性，更好推进板块建设。下一步，将积极推进科创板做市商机制相关工作，全力保障试点平稳有序落地，持续推动科创板市场高质量发展。

明确做市商权利与义务

具体来看，实施细则主要内容包括明确做市服务申请与终止、做市商权利与义务和做市商监督管理方面。

首先，科创板股票做市服务申请采用备案制。取得上市证券做市交易业务资格的证券公司经向上交所备案，可为具体的科创板股票提供做市服务。

其次，做市商开展做市交易业务应符合上交所关于做市指标的相关要求。上交所定期对做市商进行评价，对积极履行义务的做市商给予适当减免交易费

用等措施。

据悉，上交所根据做市指标、做市绩效与监管合规情况，将定期对做市商做市服务进行评价，对做市商的服务评价分为AA、A、B、C、D5个档次。若做市商对某只科创板股票提供的做市服务连续2个月的做市评价为D，上交所可以终止其特定科创板股票做市交易业务；若做市商年度综合评价结果为D或做市商年度综合评价结果为C且排名处于末位10%，上交所可以终止其全部科创板股票做市交易业务。

最后，做市商应当健全风险管理和内部控制制度，建立风险防范与业务隔离机制，确保合规有序开展做市交易业务。实施细则还强调，上交所可以根据做市商做市表现和监管需要，对做市商开展现场或非现场检查。

券商“跃跃欲试”

实施细则规定，经证监会核准取得上市证券做市交易业务资格的证券公司，经向上交所备案，可以为具体的科创板股票提供做市服务。

关于做市商准入条件，证监会要求，初期参与试点证券公司除具备完善的业务方案、专业人员、技术系统等条件外，还需满足资本实力、合规风控能力方面的两项条件，一是最近12个月净资产持续不低于100亿元；二是最近三年分类评级在A类A级(含)以上。

据中国证券报记者统计，截至目前，

至少已有包括中信证券、中信建投、华泰证券、财通证券等券商表示拟申请开展科创板股票做市交易业务。

财通证券在公司2021年年度股东大会议案之《关于审议开展科创板股票做市交易业务的议案》中表示，公司申请科创板股票做市业务资格有三大必要性，包括有利于提升行业影响力、有利于促进内部协同、有利于扩大盈利来源。

中国银河证券分析师武平平认为，通过做市，券商可获得价差收入，拓展收入来源。做市为头部券商发展资产负债业务、推进重资本化转型提供新方向，抗周期能力有望进一步提升。

有望推广至主板和创业板

上交所表示，科创板做市商机制的推出是持续完善资本市场基础制度、进一步发挥科创板改革“试验田”作用的重要举措。科创板开市以来，稳步试点注册制，统筹推进发行、上市、信息披露、交易、退市等基础制度改革，各项制度安排经受住市场检验。科创板开市即将满3

周年，市场运行平稳，当前引入做市商机制有助于进一步提升科创板股票流动性、增强市场韧性，更好推进板块建设。

在业内人士看来，做市商制度有望从科创板扩容至其他板块。财通证券表示，科创板做市业务长期有望推广至主板和创业板。

中国证券业协会党委书记、会长安青松日前在《清华金融评论》撰文称，实行注册制是探索完善有效市场和有为政府的创新实践，保护投资者合法权益是建设有效市场和有为政府的原则和目标。逐步推广做市商制度，发挥其价格发现和“稳定器”作用，有助于减少市场非理性行为和“羊群效应”，保护中小投资者利益。



VCG供图



专题

广东华兴银行深圳分行：服务实体经济践行普惠金融

广东华兴银行深圳分行秉承“服务地方经济建设、服务实体经济、服务小微企业、发展普惠金融”的理念不动摇，积极履行城商行支持当地实体经济发展的使命、责任和担当，携手本地中小微企业一起互惠共赢、共同发展。

数字化线上产品，提速金融服务

广东华兴银行深圳分行推出的线上经营贷款产品“华兴快贷”，面向小微企业主、个体工商户或持股股东，为客户提供线上申请、线上评

估、线上审批、线上放款的高效率高质量金融服务，精准解决小微企业融资“难、贵、慢”的痛点，以华兴“速度”支持了实体企业。自“华兴快

贷”推出以来，至2022年6月末，已累计投放金额超25亿元，已经成为该行“普及大众、惠及民生”的重要金融产品之一。

支小再贷款投放，落实减费让利

在国家相关普惠政策指导下，广东华兴银行深圳分行主动提高服务意识，一方面运用低成本再贷款资金，为有需求的小微企业提供融资服务，实现真正意义上的减费让利；一

方面针对支小再贷款开通绿色审批通道，设置专人对接，确保提高审批效率。2020年初至2022年6月末，广东华兴银行深圳分行已累计为250余户小微企业发放支小再贷款。该

行还持续推行无还本续贷制度，进一步加大普惠小微贷款延期还本付息政策实施力度，确保了小微企业融资的便利，较好地发挥了金融支持实体的社会作用。

延期还本延期付息，做实金融抗疫

在金融抗疫、帮扶中小微企业方面，广东华兴银行深圳分行强化金融企业对新冠肺炎疫情防控工作的支持，对部分受疫情影响的客

户进行阶段性变更还款，以解决客户受疫情影响而产生的短期流动性风险。2022年初至2022年6月末，该行已为20余户中小微企业

(含个人经营)客户通过实施延期偿还贷款本金或延期支付贷款利息的方式进行了帮扶，涉及贷款金额超3亿元。

护航“双碳”目标，深耕绿色金融

广东华兴银行深圳分行立足地方经济，不断加大绿色金融支持民营企业发展工作力度，有效解决中小绿色企业实际问题，持续提高绿色信贷服务质效，积极助力“碳中和”“碳达峰”。该行一方面创新开发了多款专项绿色金融产品，为企

业盘活碳资产，减少资金占用，有效解决中小绿色企业轻资产、担保不足的问题；一方面实行“审批优先、额度优先、价格优惠”，对绿色信贷开通“绿色通道”。截至2022年6月末，广东华兴银行深圳分行绿色信贷余额超25亿元。

广东华兴银行将始终把支持实体经济发展放在突出位置，不断加大信贷投放力度，采取多项措施让利企业，在严控经营风险底线的同时破“难点”、通“堵点”，将金融托底经济作用凸显，为社会民生履职尽责。

为顺应深圳市城市发展中轴的迁徙变化，充分享受深圳前海蛇口自贸区的区位优势和政策优势，经监管机构批准，广东华兴银行深圳分行于7月15日由福田区搬迁至南山区深圳湾创新科技中心，开启新的征程，背靠深圳湾，坐拥前海蛇口自贸区，广东华兴银行深圳分行立足经济大区、科技强区，将为本地企业做大作强提供更有力的金融支持，为当地发展注入新的金融活力。

广东华兴银行深圳分行成立于2013年3月12日，是广东华兴银行“立足珠三角、面向大湾区”开设的第四家分行。成立九年来，该行凝心聚力、锐意进取，围绕“力创城市精品打造百年华兴”的愿景，坚持高质量发展和特色化经营，风险抵御能力持续增强，品牌影响力大幅提升，实现了跨越式发展。截至2022年6月，深圳分行下辖9家支行，资产规模近831亿元，各项存款余额近802亿元，各项贷款余额超569亿元。已累计为10万名以上的个人客户、8000户以上的公司客户提供专业化、特色化服务，累计投放信贷突破4500亿元，累计纳税达13.4亿元，在服务深圳实体经济中体现了“华兴担当”。迁址当天，深圳分行存款余额超960亿元，创历史新高。

广东华兴银行深圳分行凝心聚力、锐意进取，在新的征途上，坚持围绕“力创城市精品打造百年华兴”的愿景，致力打造深圳最具竞争力的城市商业银行。