

新一代人工智能发展规划全面启动实施

首批国家新一代人工智能开放创新平台名单公布

证券时报记者 吴少龙

昨日,科技部召开新一代人工智能发展规划暨重大科技项目启动会,宣布成立新一代人工智能发展规划推进办公室,并公布首批国家新一代人工智能开放创新平台名单。

新一代人工智能发展规划推进办公室由科技部、发改委、工信部等15个部门构成,负责推进新一代人工智能发展规划和重大科技项目的组织实施。新一代人工智能战略咨询委员会也同时宣布成立,为规划和重大科技项目实施,以及国家人工智能发展的相关重大部署提供咨询,战略咨询委员会由潘云鹤院士任组长。

与此同时,首批国家新一代人工智能开放创新平台名单同日公布:依托百度公司建设自动驾驶国家新一代人工智

能开放创新平台,依托阿里云公司建设城市大脑国家新一代人工智能开放创新平台,依托腾讯公司建设医疗影像国家新一代人工智能开放创新平台,依托科大讯飞公司建设智能语音国家新一代人工智能开放创新平台。

科技部部长万钢从三个方面对规划和项目实施提出要求:一是要切实增强使命感和紧迫感,充分认识新时代我国发展人工智能的重大意义。把发展人工智能作为当前乃至未来一项战略性任务来抓,汇聚高端人才、金融资本、财政资金、政策法规等各类资源,全面推进人工智能的技术突破、产业发展以及经济社会深度应用,把握好人工智能发展的机会窗口。

二是要强化重点任务部署,打造我国人工智能先发优势。要大规模推进人工智能创新应用,促进人工智能与实体

经济深度融合,引领带动智能经济和社会社会发展。

三是要强化开源开放和政策引导,形成推进人工智能健康发展的良好生态。强化企业主体和市场主导,突出企业在技术路线选择和行业产品标准制定中的主体作用;注重开源开放,建设开放知识平台、开源软件平台、开源硬件工厂,打造群众创空间、社会交流平台,推动人工智能创新创业;深化国际合作,加强人工智能技术研发合作和全球共性问题研究;要注重政策设计和风险防范,探索对人工智能新业态包容审慎的监管。

资料显示,今年7月国务院发布了首部国家层面的人工智能发展规划——《新一代人工智能发展规划》,规划确立了未来三步走战略目标。其中第一步就提到,到2020年人工智能总体技术和应用与世界先进水平同步,人工智能产业

成为新的重要经济增长点,人工智能技术应用成为改善民生的新途径,有力支撑进入创新型国家行列和实现全面建成小康社会的奋斗目标。

安信证券分析师胡又文指出,人工智能首次写入十九大报告,显示了其在国家战略中的重要地位。此外,随着AlphaGo所代表的人工智能技术突飞猛进,以及人工智能人才争夺的日趋激烈,无一不在印证“过去5年是互联网时代,未来10年将进入人工智能时代”的观点。

天风证券计算机行业分析师王竞之认为,目前中国人工智能发展拥有诸如优质数据体量大、人才储备较多、应用范围广、市场潜力大等方面的优势,但是也存在着创业环境和机制不够健全、法律和政策监管不够完善、创意型人才缺乏、对商业模式的变革缺乏深刻理解和全球影响力等短板。

新三板挂牌私募遭遇“生死劫”

证券时报记者 程丹

历时一年多的新三板挂牌私募自查整改已经结束,从已公告的自查报告和记者了解的情况来看,部分私募不符合收入占比和资产管理规模的要求,面临摘牌风险,他们提出的整改措施是否能够通过还要等待股转公司给出答案。

与此同时,由于当前新三板市场流动性不佳,此前涉足新三板较多的私募已经收缩业务,如何激发市场的投资热情是摆在市场参与各方面前的大问题。

私募机构“求生”路径

10月27日,全国股转公司发布了《关于挂牌私募机构自查整改相关问题的通知》,细化相关规定并要求参与整改的私募于11月10日前提交自查报告。《通知》要求,未在11月10日提交自查整改报告或不符合整改条件的私募机构将被强制从新三板摘牌。

统计数据显示,从事私募业务的新三板公司目前有26家,从2016年5月27日股转公司发布整改通知以来,已有12家私募发布了自查报告。其中,浙商创投、天图投资、菁英时代、九鼎集团、思考投资等公司均认定自己符合整改要求,值得注意的是,浙商创投是在11月10日发布自查公告符合新增挂牌条件的。

因公开自查结果公告非强制性要求,不少企业已将报告递交给全国股转公司,目前正等待通知,包括中科招商、硅谷天堂等几家知名挂牌私募机构。

北京新鼎荣盛资产管理公司董事长张弛认为,私募机构的自查整改可能分为两类,一是大型PE机构,非纯粹的PE公司,可能需要跟监管层沟通,认定自己并不适用整改要求;而另一类中小型PE,就需要严格按照股转系统的规范来整改。

对中小型PE,申万宏源证券政策分析师王文翌介绍,整改途径大致分为两种,一是按照标准整改,或提高资产管理规模,或提高管理费和业绩收入的占比;二是剥离私募业务,注销私募基金管理人资格。

据了解,新增规定中的管理费收入与业绩报酬之和须占收入来源的80%以上,创业投资类私募机构最近3年年均实缴资产管理规模在20亿元以上,私募股权类私募机构最近3年年均实缴资产管理规模在50亿元以上”等几项要求成为了中小型私募的“拦路虎”。

一些私募机构不得不剥离私募业务来“断尾求生”。麦高控股2017年三季报显示,报告期内,公司商业模式发生如下变化,2017年2月,公司将直接管理的两只私募基金——“富凯机器人股权投资私募基金”、“麦高创新智能股权投资基金”转让至非关联的私募基金管理人,公司不再担任任何私募基金的管理人。公司于2017年2月17日向中国证券投资基金协会提交申请,注销私募基金管理人资格;该注销申请于2017年2月24日经中国证券投资基金业协会审核通过,公司不再具备私募基金管理人资格。

和麦高控股一样,苏河汇表示将转入公司直接管理的私募基金,注销私募基金管理人资格,出售从事私募基金管理业务的下属公司。新安金融、天信投资也公告称剥离了私募业务。

还有的私募提出将按照标准

整改。据湾资产称,其资产管理规模不达标,在股权投资基金管理上做了战略调整,将与上市公司或战略合作方共同发起设立基金管理公司的模式进行扩张,未来三年基金管理规模将达到要求。

对于剥离私募业务,注销私募基金管理人资格等做法,有从事新三板业务的投行人士认为,这种做法有很大的风险,不管对于公司的历史沿革、发展路径、合法合规等方面来说都存在很大的不确定性。

东北证券研究总监付立春指出,本次私募自查整改的难度和成本确实较大,即便顺利通关,未来挂牌私募留在三板市场的“好处”也越来越有限。因此从成本和收益两者权衡下来,必然有部分挂牌私募直接放弃留在市场上的机会。作为类金融企业的私募机构加入新三板市场后,在当年全市场融资总量中所占比重还是比较大,一定程度上挤压了同市场实体企业的融资规模,这首先与脱虚向实的政策方向相悖。而私募机构融资的操作方式过于复杂,其结构设计令广大中小投资者乃至专业机构难以看透,有侵害中小股东和新进投资权益的可能。

目前包括私募机构在内的市场机构都在等待全国股转公司的审核结果。

做市困境下的业务调整

近几日,新三板做市指数在1000点点左右徘徊,创出历史新低。指数是市场晴雨表,新三板做市指数疲软背后,直接原因是做市企业数量和做市商的减少,而根本原因则是新三板流动性的严重不足。

在业内人士看来,新三板做市指数“跌跌不休”,是因为做市企业数量在减少,去年底以来,很多企业选择从做市转回协议转让,与此同时,做市商也在退出。更重要的是,由于新三板市场所期待的多项政策迟迟没有兑现,市场的高门墙导致投资者增量有限,新三板市场流动性差的困境并没有得到改善。

一些券商已经解散新三板做市团队,剥离新三板做市业务。上述从事新三板业务的投行人士指出,由于新三板企业规范性相较主办企业差,做市风险较高,一旦违规,会导致券商的评级降低,并令公司风险资本计提比例变化,公司上缴的投资者保护基金额度增加。还有一些业内涉足新三板较多的私募如鼎峰资本、少数派投资、丰岭资本均已收缩新三板投资,对新三板的投资会非常谨慎。

市场都在等待着政策红利的释放。全国股转系统副总经理隋强近日在公开场合表示,将始终把中小微企业的特点和需求作为深化改革工作的出发点和落脚点。统筹完善市场发行、交易、信息披露、监管等各项制度,提升市场功能。

隋强指出,新三板未来一到两年改革将从以下几个方面来切入工作,一是始终把中小微企业的特点和需求作为深化改革工作的出发点和落脚点,统筹推进市场发行、交易、信息披露、投资者准入、监管等各项制度,提升市场功能;二是把完善分层作为深化改革工作的主要抓手,进一步降低市场信息收集成本,稳步推出差异化的制度供给和服务,逐步构建“能上能下、进退有序”的各层次间的有机联系。

开发性政策性银行监管办法发布

截至今年9月末,三家开发性政策性银行资产总额25.12万亿,各项贷款17.41万亿。其中,支持“一带一路”建设贷款1.42万亿。

证券时报记者 孙璐璐

中国的开发性银行、政策性银行在经历了二十多年的发展后,终于迎来专门的适用于其业务定位的监管办法。

11月15日,银监会发布《国家开发银行监督管理办法》、《中国进出口银行监督管理办法》、《中国农业发展银行监督管理办法》(以下统称“办法”),三个办法从市场定位、公司治理、风险管理等九个方面对国开行、进出口银行和农发行的监管做出管理安排,同时根据三家银行职能定位、经营管理的不同特点,提出一些个性化的监管要求。

办法在三家银行的市场定位、业务范围、支持领域方面,充分体现了开发银行、政策性银行的特殊功能,但同时也强调市场化运作,明确在公司治理、内部控制、风险管理、激励约束等方面遵循银行经营的一般规律和监管要求。”银监会政策性银行部主任周民源表示。

三家银行自成立以来,在服务经济社会重点领域和薄弱环节发挥了重要作用。数据显示,截至今年9月末,三家银行资产总额25.12万亿,各项贷款17.41万亿。其中,支持“一带一路”建设贷款

1.42万亿,支持企业“走出去”贷款2.36万亿,棚改贷款3.13万亿。

强化开发与政策性定位

办法的出台是深化开发性银行、政策性银行改革的一项重要内容,也是弥补我国多年来没有专门的开发性银行、政策性银行监管办法的制度短板。

据周民源介绍,三家银行是1994年深化金融体制改革的背景下,由国务院批准成立的。二十多年来三家银行的监管没有制定专门的办法,所以以往都是参照商业银行相关的监管规则要求,对三家银行实施监管。然而,这一做法现在已难以适应开发性银行、政策性银行改革发展的要求,迫切需要把三家银行20多年监管实践中积累的有效经验和做法,再借鉴国际上的开发性、政策性金融的良好做法,从法规的层面进行全面的梳理和总结。

从三家银行监管办法的内容看,首先都明确要坚守开发性、政策性金融的定位,具体业务可分为政策性业务和自营性业务两类,但应坚持以政策性业务为主体。国开行重点发挥中长期的投融

资作用,加大对经济社会重点领域和薄弱环节的支持力度;进出口银行重点支持外贸发展、对外开放、国际合作、走出去”等;农发行主要服务国家粮食安全,促进农业现代化,改善农村基础设施建设等领域。

除明确坚守开发性、政策性金融定位外,办法还强调要按照市场化运作的原则,要求三家银行建立完善的资本约束、公司治理、激励约束和内部控制等四项机制。

监管重头戏:资本约束与风险管理

资本管理和风险管理是办法的“重头戏”,也是强化三家银行审慎发展的核心。

银监会政策性银行部副主任徐庆宏表示,本轮三家银行改革的核心内容之一就是构建资本约束机制,加强对三家银行的资本监管,其主要目的是推进三家银行提升自身的风险抵御能力,更好地支持和服务我国国民经济的重点领域和薄弱环节。

具体来说,办法就资本监管的内容重点强调了四个方面:一是建立资本约束机制,三家银行要结合自身的风险管理状况、业务特点、外部资本监管要求,建立资本管理的制度,将符合条件的附属机构纳入并表资本管理范围;二是要制定中长期的资本规划,合理确定业务发展规模和速度,资本预算与分配要优先保障政策性业务;三是建立资本评估机制,办法明确要求,三家银行每年要至

少进行一次内部资本评估;四是建立资本补充机制,要求三家银行建立内源性、外源性两种方式相结合的动态、可持续的资本补充机制。

不过,办法并未就三家银行的资本充足率最低要求予以明确。对此,徐庆宏对证券时报记者表示,这主要是因为目前国际上对银行的资本管理要求也在做动态研究调整,实际监管中,银监会会根据国内外的实践情况对三家银行提出资本充足率方面的要求,但一般原则是要参照对商业银行的资本监管办法。

在风险管理方面,办法也对三家银行提出四方面要求,一是构建全面风险管理体系,明确要求三家银行要把风险管理的工作覆盖所有的业务和管理活动。二是要要求三家银行从总行到分支机构建立起一套垂直独立的风险管理架构,强调风险管理工作的专业性和独立性,确保董事会、高管层、业务部门、风险管理部门、内审部门在风险管理中分工明确,独立履职。三是要要求三家银行实现风险管理全覆盖,在风险类别上,要覆盖信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、信息科技风险、声誉风险等各类风险;在并表管理上,要覆盖所有纳入并表管理机构的表内外、境内外、本外币业务。

此外,徐庆宏表示,办法还要求三家银行突出重点领域风险管控。由于三家银行的业务存在信贷资产占主体、国开行和进出口银行境外业务占比较高等特点,办法进一步要求把信用风险、国别风险作为风险管理的重中之重。例如,要求国开行和进出口银行设定国别风险限额管理,计提国别风险准备金等。

中美经贸大单之后 仍需着力管控贸易分歧

证券时报记者 许岩

美国总统特朗普日前结束了对中国的访问,并且中美签署了2535亿美元合作项目,但人们对中美经贸关系走向的讨论依然热烈。

特朗普政府上台后,中美两国经贸合作展现出许多新亮点,双方共同推进了“百日计划”,开启了首次全面经济对话。另一方面,围绕着中美贸易逆差问题,中美经贸合作的博弈和摩擦也不断显现。

无疑,此次中美两国元首会晤为中美经贸关系打开了新局面。未来中美两国经贸关系走向如何?合作该如何推进?分歧该如何管控?接受证券时报记者采访的专家表示,中美经贸一直存在着博弈和摩擦,未来也不可能一帆风顺,仍需着力管控贸易分歧。

中美经贸合作潜力巨大

中美经贸关系备受世界瞩目。中美经贸交往中,既有合作妥协,也有竞争摩擦,此前美国对中国发动301调查,令中美经贸关系一度紧张,接下来

会如何演变,当时让全世界都充满担心。而此次中美两国签下创纪录的2535亿美元大单,说明双方在经贸上的共同利益远大于分歧,有能力实现良性竞争与合作。

商务部研究院国际市场研究所副所长白明对证券时报记者表示,此次签署的经贸项目,不仅有助于缓解由来已久的美中贸易逆差,更是中美经贸关系起到重要推动作用,中美经贸关系将迈入新时期。中美企业签署的大单是互利共赢的体现,是红利的创造、红利的互换、红利的扩散。

从这次的订单来看,就既有贸易项目,也有双向投资;既有货物贸易,也有服务贸易,并涉及“一带一路”、能源、文化、基础设施、智慧城市等诸多方面。总之,中美经济合作在不断向更广领域和更高水平迈进。

商务部美洲大洋洲司原司长江山表示,中美在经济上互补性非常强,虽然中国从一个后发国家追赶成为全球第二大经济体,但美国作为最大的发达国家,在经济、金融、科技、环保、能源等领域有很多先进的技术和经验,可以为中国未来的现代化建设作出很大的贡献,双方合

作的领域非常广阔。

中国表现出改善两国贸易失衡的满满诚意。”白明指出,中国原本就是能源进口大国,而且一直是美国飞机、大豆等许多商品的首要或主要出口市场,美国又是这些产品的出口大国,这样既满足了需求,又能平衡中美贸易顺差。

未来该如何推进?

尽管中美“百日计划”、全面经济对话”和“中美企业家对话”取得了一系列具体成果和重要共识,但双方频繁进行对话磋商也意味着双边贸易摩擦层出不穷,经贸领域存在的矛盾不容忽视,对话磋商是为了解决矛盾、化解摩擦。例如中国对外开放、减少准入限制、知识产权保护、中国市场经济国家地位、美方滥用贸易救济措施等问题。

中国商务部近日发布消息称,美国商务部对华联合板产品反倾销与反补贴调查最终裁定,裁定中国企业倾销幅度为183.36%;补贴幅度为22.98%至194.90%。

白明指出,中美经贸一直存在着博弈和摩擦,未来也不可能一帆风顺。中美

经贸中各种复杂交织的问题也非2535亿美元的合作可以解决。不过,两国领导人都已经顺势而为并取得了明显成果,搭建了互利共赢的平台,就没有理由不沿着正确的方向继续前行。

商务部副部长俞建华此前对记者表示,此次双方达成的众多协议,是下一步中美合作的重要基础。商务部会密切跟踪双方合作进展情况,推动企业落实好,使之真正成为中美经贸合作的新增长点,为中美经贸关系发展注入新动能。

俞建华指出,中美经贸合作潜力巨大,有广泛基础,未来中方愿提升中美务实经贸合作水平,加强与美方在国际治理中的协调合作,回应两国业界关切。同时,管控好分歧。目前中美两国每年新增的货物、服务贸易和双向投资额超过7500亿美元。这么大的合作规模,有点磕磕碰碰是正常的,关键是要理性对话,增进互信,有话好好说,有事好好办。

对于如何管控好分歧,白明指出,这需要中美双方共同努力。开放不应只是中国单方面的,在中国扩大开放的同时,美国也应该放宽对华出口限制,不能动辄就搞301调查或挥舞“双反”大棒。