

筑牢“第一道防线” IPO监管再加码

国务院日前发布的《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》(以下简称新“国九条”)提出,严把发行上市准入关。专家认为,监管部门进一步完善发行上市制度、强化发行上市全链条责任、加大发行承销监管力度, IPO监管再加码,将筑牢上市公司高质量发展的“第一道防线”。

提高现场检查抽取比例

在完善制度方面,相关部门正紧锣密鼓将新“国九条”提出的措施转化为制度规则。据悉,证监会将会同交易所有序推进上市规则等修订工作,对主板创业板财务指标、科创板科创属性、现场检查抽取比例、限制突击“清仓式”分红、上市委委员管理等事项做出新的安排。

证监会首席风险官、发行司司长严伯进说,目前,沪深交易所已经做好了修改上市规则的准备,对在审企业规则适用的衔接过渡也有考虑,将向社会公开征求意见。

现场检查是从源头提高上市公司质量的重要手段。为落实相关要求,证监会修订《中国证监会随机抽查事项清单》,将首发企业随机抽取检查的比例由5%大幅提升至20%,并相应提高问题导向现场检查和交易所现场督导的比例,调整后,现场检查和督导整体比例将不低于三分之一。

海通证券首席经济学家、研究所所长荀玉根表示,未来A股发行上市监管工作中,将提高拟上市企业现场检查比例,加强全链条把关,严审重罚财务造假、欺诈发行。这将有助于从源头提升A股上市公司质量,保护投资者权益,促进一二级市场协调平衡发展,提升资本市场服务实体经济的效率和质量。

此外,新“国九条”明确将上市前突击“清仓式”分红等情形纳入发行上市负面清单。

“‘负面清单式管理’是一种积极有效的工作方法,有助于优化监管和提升效率。”南开大学金融发展研究院院长田利辉表示,“负面清单式管理”有助于明确监管责任,减少监管盲区;有助于提升监管针对性,及时发现和处理违规行为;有助于加强监管部门之间的协调与合作,形成共同打击“清仓式”分红等违规行为的监管合力。

压实“看门人”责任

严把发行上市准入关,新“国九条”对发行监管全链条各环节提出明确要求,并首次提出建立中介机构“黑名单制度”。

平安证券认为,建立中介机构“黑名单制度”,是压实中介机构“看门人”责任的重大举措,旨在维护证券市场的公平、公正和透明,保护投资者的合法权益,有效遏制资本市场违规行为,提高市场规范化水平,增强投资者的信心 and 安全感,促进市场持续健康发展。

业内人士认为,随着中介机构“黑名单”的引入和实施,不仅企业会在中介机构选择方面更加谨慎,也将进一步倒逼中介机构主动压实责任。

整治市场乱象

发行承销也是IPO监管重点。新“国九条”要求整治高价超募、抱团压价等市场乱象,从严加强募投项目信息披露监管。

“询价合规、定价合理事关投资者切身利益和市场稳定。”开源证券副总裁兼研究所所长孙金钜认为,不合理的定价会影响市场正常运行,不利于资本市场价值发现功能的发挥。强化新股发行询价定价配售各环节监管,有助于进一步提升新股定价合理性。

田利辉认为,合理的定价是新股二级市场接受度的关键所在,能够避免因定价过高而导致的破发问题,从而保护公众投资者利益。同时,合理询价定价能够提高市场效率,使得资金更加合理

地配置到有潜力的企业中,更好实现市场的资源配置优化。此外,合理的定价能够提升投资者对新股发行市场的信心,吸引更多的投资者关注市场,增加市场的活跃度。

此外,新“国九条”要求加强穿透式监管和监管协同,严厉打击违规代持、以异常价格突击入股、利益输送等行为。

国浩律师(上海)事务所合伙人、国浩金融证券合规业务委员会主任黄江东表示,从证监会此前发布的《关于严把发行上市准入关从源头上提高上市公司质量的意见(试行)》可以看出,新“国九条”关于严把发行上市准入的要求正得到逐步落实,将从源头提高上市公司质量,同时降低投资者“踩雷”的概率。

据新华社

新闻多一点

贯彻落实新“国九条” 中国证监会拟出台6项规则

国务院近日印发《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》。这次出台的意见共9个部分,是资本市场第三个“国九条”。

证监会4月12日宣布,为深入贯彻落实中央金融工作会议以及《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》精神,证监会制定并陆续出台相关配套政策文件和制度规则,现就涉及发行监管、上市公司监管、证券公司监管、交易监管等方面的6项规则草案公开征求意见。

发行监管方面,包括两项规则修订。其中一项是修订《中国证监会随机抽查事项清单》。将首发企业随机抽取检查的比例由5%大幅提升至20%,并相应提高问题导向现场检查和交易所现场督导的比例。调整后,现场检查和督导整体比例将不低于三分之一。据新华社

支持保障性安居工程 中央财政补助资金加强管理

新华社北京4月15日电 记者15日从财政部了解到,为规范中央财政城镇保障性安居工程补助资金管理,提高资金使用效益,根据国家预算管理和保障性安居工程的有关规定,财政部、住房城乡建设部重新制定了《中央财政城镇保障性安居工程补助资金管理办法》。

办法所称补助资金,是指中央财政安排用于支持保障符合条件城镇居民(包括纳入当地保障范围的农业转移人口)的基本居住需求、改善居住条件的共同财政事权转移支付资金。补助资金支持范围包括:住房保障,城中村改造,城镇老旧小区改造,棚户区(城市危旧房)改造。

根据办法,补助资金按照奖补结合的原则,根据各省(自治区、直辖市、计划单列市、新疆生产建设兵团)住房保障、城中村改造、城镇老旧小区改造、棚户区(城市危旧房)改造任务量、绩效评价结果等采取因素法进行分配。其中,80%资金按照各省的各项任务量进行分配,并结合财政困难程度进行调节,财政困难程度根据中央对地方均衡性转移支付办法规定的财政困难程度系数确定;20%作为奖励资金,依据各省保障性安居工程任务的绩效评价结果等,加权确定绩效调节系数,并结合各省任务量等因素调节分配。

省属监管企业 一季度实现总营收1515亿元

华西都市报讯(记者 熊英)4月15日,省国资委召开省属监管企业一季度生产经营运行分析会议,通报一季度生产经营情况,分析形势,部署二季度重点工作。记者从会上获悉,一季度,四川省属监管企业实现营业总收入1515亿元,同比增长5%,资产规模同比增长8.5%,总额达2.65万亿元。

一季度,四川省属监管企业全力以赴扩投资稳增长,完成项目投资557亿元,同比增长5.2%。其中,省属监管企业在六大优势产业领域完成投资69亿元,同比增长6.2%,战略性新兴产业完成投资62亿元,同比增长5.1%。

白|杰|品|股| 两极分化

问:周一沪指低开,盘中探底回升,收盘上涨,你怎么看?

答:“国九条”出台后首个交易日,市场震荡回升,各股指均涨超1%,盘面上个股涨少跌多,“中字头”、金融等板块表现较好,微盘股大跌超8%,北上资金净流入约81亿元。截至收盘,两市涨停25只,跌幅超9%的个股超500只。技术上看,沪深股指收复5日均线,两市合计成交9971亿元环比增加;60分钟图显示,各股指均收复5小时均线,60分钟MACD指标全面金叉;从形态来看,市场在关键位置出现逆转,之前最弱的创业板指更是高开高走收复60日均线,沪指也收复60小时均线,由于短周期技术指标已修复,后市有望连续走强。综合来看,政策导向所带来市场两极走势令人惊叹,由于短期情绪仍在,后市应回避亏损、未分红等个股。

资产:周一按计划以92.5元均价买入卓胜微0.8万股。目前持有华创云信120万股、会稽山65万股、卓胜微8.6万股、太极实业120万股。资金余额9265625.87元,总净值40218725.87元,盈利20009.36%。

周二操作计划:卓胜微、太极实业、华创云信、会稽山拟持股待涨。 胡佳杰

同步播报

多家上市公司表态 积极贯彻落实新“国九条”

日前,国务院印发《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》(以下简称新“国九条”)。发布当天,多家上市公司组织人员对《意见》进行认真学习并表示,将积极贯彻落实新“国九条”的工作要求,进一步提高上市公司质量,同时继续回报股东、加强市场沟通、促进价值实现。

新“国九条”是时隔10年国务院再次专门出台的资本市场指导性文件,从投资者保护、上市公司质量、行业机构发展、监管能力和治理体系建设等方面勾画资本市场的发展蓝图。对上市公司而言,新“国九条”出台意义重大,吹响了加快建设安全、规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场的新号角。

“公司十分欣喜看到证券市场的积极变化。”海光信息相关负责人表示,此次《意见》的内容在提高市场规范性的基础上,更加强了对上市公司的甄别、监督与管理,让优质公司获得证券市场的支持,把不合格的公司挡在市场之外。

锦江酒店董事长张晓强直言,新“国九条”中提出的内容,将为上市公司带来新的发展机遇,同时也为资本市场

的长期健康发展提供了有力支撑。

展望未来,豫园股份相关负责人表示,相信随着新“国九条”的实施,资本市场会稳步发展为优化资本市场资源配置、辅助科技与实践创新、体现人民共同富裕和居民财产性收入的有效来源、更将成为推动市场经济重要生产要素配置的有效工具。

新“国九条”提出,加大对分红优质公司的激励力度,多措并举推动提高股息率。增强分红稳定性、持续性和可预期性。

重视投资者回报是以投资者为本的具体表现之一。锦江酒店相关负责人表示,公司将通过积极分红从根本上提升上市公司的投资价值,从而引导更多投资者做价值投资,吸引优质股东。中微公司相关负责人表示,公司将积极响应国务院关于保护投资者特别是中小投资者合法权益的号召,积极实施现金分红,增强分红稳定性、持续性和可预期性,分享公司价值成长红利。

“未来公司将在保证正常经营的前提下,坚持为投资者提供连续、稳定的现金分红,实施一年多次分红,给股东带来长期的投资回报,增强广大投资者

的获得感。”三一重工相关负责人称。

政策目标已定,多家公司透露,将多措并举,促进内在价值与市场价值齐头并进。

“未来,公司将进一步推动技术创新和产业升级,持续创新锻造光伏新质生产力,同时继续加强内部管理,严控风险,确保企业稳健发展,为股东带来稳健、持续的投资回报分红,提升公司投资价值。”天合光能称。

龙芯中科表示,将充分发挥硬科技企业核心技术的优势,深耕主业,规范治理,全方位提升企业的竞争力,回报股东,回馈社会,推动企业成为经济高质量发展的重要微观基础。

“前期,公司通过良好的经营管理和业绩、股份回购、高管增持等措施,有效维护了投资者对公司未来发展的信心,”赤峰黄金相关负责人表示,未来将与各方参与主体、投资机构形成强大合力,共同推动公司高质量发展。主要包括坚持“以金为主”的发展战略;同时,重视对投资者的合理投资回报,继续将员工持股计划或股权激励计划作为公司的长效激励机制。

据新华社