

五部门联手规范债市信用评级行业

提升评级质量和区分度 加大违规惩戒力度

● 本报记者 彭扬

中国人民银行、国家发展改革委、财政部、银保监会、证监会3月28日发布《关于促进债券市场信用评级行业高质量发展发展的通知(征求意见稿)》。专家表示,本次五部门联合出手对债券市场信用评级行业进行整顿、规范,将产生深远影响,有利于防范化解债券市场风险。

压实评级机构责任

《通知》起草说明指出,《通知》立足提升信用评级质量,从规范性、独立性、质量控制等方面强化信用评级行业要求,强化评级结果的一致性、准确性和稳定性,构建以评级质量为导向的良性竞争环境,加大监管力度,强化市场纪律,压实评级机构作为独立第三方的中介责任,引导其将声誉机制作为生存之本,充分发挥风险揭示功能。

《通知》主要内容包括加强评级方法体系建设,提升评级质量和区分度;完善公司治理和内部控制,坚守评级独立性;加强信息披露,强化市场约束机制;优化评级生态环境,营造公平、公正的市场环境;严格监督管理,加大对违规行为惩戒力度。

在加强评级方法体系建设,提升评级质量和区分度方面,起草说明强调,一是要求评级机构构建以违约率为核心的评级质量验证机制;二是对于评级大幅调整行为,要求评级机构对评级方法模型进行检查和评估;三是强调评级机构跟踪评级的及时性,提高跟踪评级的有效性和前瞻性;四是要求评级机构主要基于受评主体自身信用状况开展信用评级;五是鼓励评级机构运用大数据、人工智能等科技手段,提高风险识别能力。

在加强信息披露,强化市场约束机制方面,一是细化评级机构信息披露,要求分开披露受评主体个体信用状况和外部支持提升情况的信息;二是鼓励发行人采用多评级,引导扩大投资者付费评级适用范围,发挥多评级以及不同模式评级的交叉验证作用;三是明确评级机构评价评估应以评级质量为核心,以投资者为导向,并定期组织开展。

另外,在严格监督管理,加大对违规行为惩戒力度方面,一是联合制定统一的评级机构业务标准,(下转A03版)

经营贷违规流入楼市遭“围剿”

银行开展业务更审慎

● 本报记者 欧阳剑环

针对经营贷违规流入楼市的监管进一步升级。中国证券报记者日前了解到,当前多家银行在开展消费贷、经营贷等业务时更为审慎。专家认为,在监管政策引领下,银行信贷投放结构将持续优化。

监管持续加码

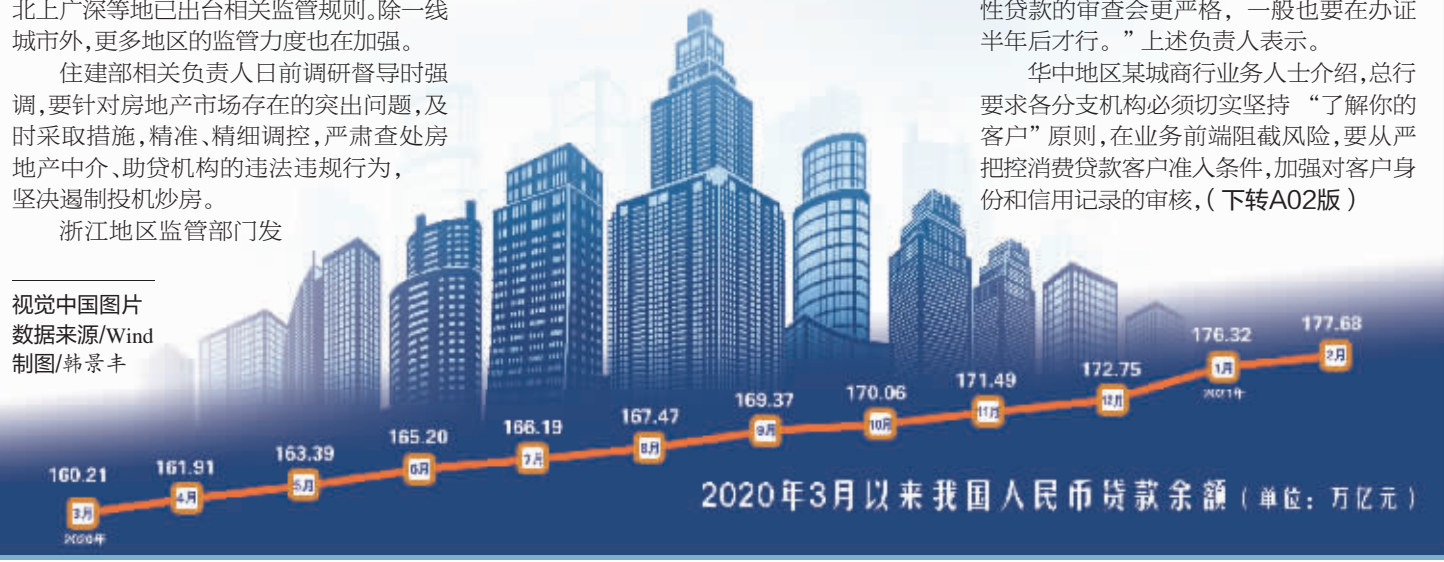
中国银保监会办公厅、住房和城乡建设部办公厅、中国人民银行办公厅日前联合印发的《关于防止经营用途贷款违规流入房地产领域的通知》要求,各银保监局、地方住房和城乡建设部门、人民银行分支机构要联合开展一次经营用途贷款违规流入房地产问题专项排查。

针对经营贷等资金违规流入楼市问题,北上广深等地已出台相关监管规则。除一线城市外,更多地区的监管力度也在加强。

住建部相关负责人表示日前调研督导时强调,要针对房地产市场存在的突出问题,及时采取措施,精准、精细调控,严肃查处房地产中介、助贷机构的违法违规行,坚决遏制投机炒房。

浙江地区监管部门发

视觉中国图片
数据来源/Wind
制图/韩景丰



科学合理保持IPO常态化 吸引更多长期资金入市

一二级市场平衡新生态加速构建

● 本报记者 鲁秀丽

数据显示,截至3月28日,今年以来近80家拟上市企业终止审查,多数情况为撤回IPO申请材料。同时,IPO发行保持常态化。截至3月26日,今年以来A股IPO申请共通过108家,较去年同期明显增加,但通过率较去年同期有所降低。

接受中国证券报记者采访的专家指出,监管部门强调保持一二级市场平衡协调发展。应在严把入口前提下,科学合理保持IPO常态化,更重要的是加快推进投资端改革,鼓励和

吸引更多中长期资金入市,保持市场稳定,为全面实行注册制营造良好的市场环境。

从源头提高上市公司质量

“如何保持一二级市场平衡协调发展?”中国证监会主席易会满日前在中国发展高层论坛圆桌会上在回应近期IPO排队现象时表示,排队现象是多重因素造成的,总体上反映了中国实体经济的发展活力和资本市场的吸引力在逐步增强。他指出,只有一二级市场都保持了有序稳定,才能逐步形成一个良好的新

股发行生态。

在业内人士看来,实现投融资动态积极平衡,首先应科学合理保持IPO常态化,综合考虑市场承受能力、拟上市企业质量等因素,统筹做好一二级市场平衡。

“符合市场预期的IPO常态化,意味着IPO在一般情况下不会因单纯的市场因素而被轻易按下暂停键,也不会大跃进式地集中核发批文,而是要形成明确预期。IPO常态化对上市企业依然有严格要求,要求企业依据当前市场情况合理调整发行时机,防范市场风险。”兴业证券首席策略分析师王德伦表示。

平安证券首席策略分析师魏伟认为,只有确保一二级市场有序稳定,才能更好形成良好的新股发行生态。资本市场注册制改革进入结构性的深水区,一级市场资金分流效应将相对减弱,注册制发行也将更注重质量。

“实现一二级市场平衡是注册制改革目标,也是市场化改革重要任务。形成良好的新股发行生态,应进一步严把入口关,从源头上提高上市公司质量。中介机构也应加快成长,形成与注册制相匹配的服务能力,提高执业质量。”中国社会科学院金融所研究员尹中立指出。(下转A03版)

A05

步入需求旺季
水泥涨价区域进一步扩大

休刊启事

根据国家有关2021年部分节假日安排的通知和沪深交易所清明节休市的规定,本报2021年4月3日至5日休刊,4月6日恢复正常出版。

本报编辑部

北京建工环境修复股份有限公司

首次公开发行股票
今日在深圳证券交易所
隆重上市

股票简称: 建工修复 股票代码: 300958
发行价格: 8.53元/股
发行数量: 35,664,120股

保荐机构(主承销商): 中信建投证券股份有限公司
投资者关系顾问: 金证通

湖北共同药业股份有限公司

首次公开发行A股股票
并在创业板上市今日网上申购

申购简称: 共同药业 申购代码: 300966
申购价格: 8.24元/股

网上单一证券账户申购上限: 8,000股

网上申购时间: 2021年3月29日
(9:15-11:30, 13:00-15:00)

保荐机构(主承销商): 中信证券股份有限公司
投资者关系顾问: 国信证券

科美诊断技术股份有限公司

首次公开发行股票并在科创板上市
今日网上申购

申购简称: 科美申购 申购代码: 787468
申购价格: 7.15元/股

网上单一证券账户申购上限: 6,500股

网上申购时间: 2021年3月29日
(9:15-11:30, 13:00-15:00)

保荐机构(主承销商): 中信证券股份有限公司
投资者关系顾问: 金证通

宁波恒帅股份有限公司

首次公开发行A股
今日网上申购

申购简称: 恒帅股份 申购代码: 300969
申购价格: 20.62元/股

单一证券账户最高申购数量: 20,000股

网上申购时间: 2021年3月29日
(9:15-11:30, 13:00-15:00)

保荐机构(主承销商): 国金证券
投资者关系顾问: 金证通

东莞市达瑞电子股份有限公司

首次公开发行1,305.3667万股A股

股票简称: 达瑞电子 股票代码: 300976

发行方式: 本次发行采用网上按市值申购向社会公众投资者直接定价发行。

网上申购日期: 2021年4月2日
网上申购日期: 2021年4月9日
网上收款日期: 2021年4月9日

保荐机构(主承销商): 国信证券
投资者关系顾问: 金证通

深圳通业科技股份有限公司

首次公开发行股票今日在
深圳证券交易所创业板隆重上市

股票简称: 通业科技
股票代码: 300960
发行价格: 12.08元/股
发行数量: 2,560万股

保荐机构(主承销商): 中信证券股份有限公司
投资者关系顾问: 金证通

南京商络电子股份有限公司

首次公开发行
5,040万股A股

股票简称: 商络电子 股票代码: 300975

发行方式: 采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的投资者询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式发行。

初步询价日期: 2021年4月7日
网上申购日期: 2021年4月9日
网下、网中申购日期: 2021年4月12日
网下、网中缴款日期: 2021年4月14日

保荐机构(主承销商): 华泰联合证券
投资者关系顾问: 金证通