

银保监会：

推进村镇银行坚守支农支小市场定位

□本报记者 欧阳剑环

银保监会网站12月26日消息，银保监会近日发布了《关于推进村镇银行坚守定位 提升服务乡村振兴战略能力的通知》（简称“《通知》”）。《通知》旨在推进村镇银行更好地坚守支农支小市场定位、专注信贷主业，切实增强服务乡村振兴战略能力。

专注信贷主业

银保监会称，在培育发展过程中，少数村镇银行受各种因素影响，在经营发展中出现了偏离支农支小市场定位的倾向。银保监会聚焦村镇银行培育发展进程中出现的这些新形势新问题，制定出台了《通知》。

《通知》指出，支农支小是村镇银行的培育目标和市场定位。《通知》要求，村镇银行必须始终坚持扎根县域，专注信贷主业，有效提升金

融服务乡村振兴的适配性和能力，建立完善符合自身特点的治理机制，扎实做好风险防控与处置。此外，《通知》还要求要积极有效推动主动发起行履职，以及优化村镇银行培育发展等。

为确保上述监管政策要求能够在村镇银行有效落地，《通知》专门制定了监测和考核村镇银行坚守定位和服务乡村振兴战略能力的4项基础指标，同时要求属地监管部门结合辖区实际，对基础指标进行进一步细化和差异化。这对科学合理监测、考核和评价村镇银行支农支小金融服务情况将起到有力的支撑作用。

更好防控金融风险

村镇银行是我国县域地区重要的法人银行机构。自2006年启动培育试点工作以来，经过13年的培育发展，目前村镇银行已成为机构数量最多、单体规模最小、服务客户最基层、支

农支小特色最突出的“微小银行”，在丰富金融机构体系、助力金融服务“三农”和小微企业等方面发挥了不可替代的积极作用。

业内人士指出，村镇银行完善了我国多层次、广覆盖、有差异的金融组织体系，激活了农村金融市场。截至2019年9月末，全国已建村镇银行1633家，中西部占比65.7%，覆盖全国31个省份的1296个县（市、旗），县域覆盖率70.6%。村镇银行专注信贷主业，贷款主要投向县域农户和小微企业。村镇银行调整后的存贷比为75.9%，农户和小微企业贷款占比达90.5%，户均贷款余额为33.5万元。目前，村镇银行整体经营稳健，风险水平总体可控。村镇银行资本充足率长期保持在17%以上，总体具备较强的风险抵御能力。主动发起行在集约化管理和服务方面作用发挥明显，为单体村镇银行提供了有力支持。

银保监会称，《通知》对推动村镇银行坚

持正确的发展方向，提升金融服务乡村振兴的适配性和能力，具有十分重要的意义。一是有利于村镇银行更好地服务乡村振兴战略。通过督促村镇银行构建完善符合支农支小金融需求的特色经营模式，不断改进创新产品与服务方式，为农户、社区居民和小微企业提供差异化、特色化的金融服务。

二是有利于构建多层次、广覆盖、有差异的金融机构体系。通过监测指标的定量评价和监管措施的硬性约束，对村镇银行的经营定位进行纠偏，确保村镇银行在服务三农、服务县域中落实好对小银行的定位要求。

三是有利于村镇银行更好地防控金融风险。通过引导村镇银行树立合规、审慎、稳健的经营意识，始终坚持“小额、分散”的风险防控理念，建立完善适合自身特点的风险管理机制，把“做小、做散”，坚守定位作为防范风险的根本之策。

科创板贡献重要增量

券商今年承销保荐收入逾110亿元

□本报记者 胡雨

随着12月26日4家企业成功过会，2019年A股IPO市场全貌得以揭晓。作为企业上市的重要参与者，随着IPO过会数量的持续增长，券商今年以来取得不错的收益。Wind数据显示，年内共有51家券商获得IPO承销及保荐收入（含科创板），合计达110.89亿元，同比大幅增长101.14%，其中排名前十的券商包揽了这一收入总额的64.96%。

行业集中度有所下降

Wind数据显示，2019年全年共有51家券商成功保荐232家企业首发上市，合计募集资金达2499.56亿元，较2018年1375.41亿元募资总额同比增长81.73%；券商IPO承销及保荐收入合计为110.89亿元，同比大幅增长101.14%。

从单家券商收入来看，中信证券凭借14.3亿元的承销保荐收入稳坐头把交椅，2018年该公司承销保荐收入稳居行业第三位；中金公司今年以12.8亿元的承销保荐收入居第二位；第三至第十名分别是中信建投证券、招商证券、广发证券、国信证券、国泰君安证券、东兴证券、长江证券承销保荐和华泰联合证券。

分析人士指出，目前券商的承销保荐业务收入“二八分化”现象仍然存在，但收入集中度较上年有所下降。数据显示，2019年承销保荐收入排名前五的券商包揽了这一业务收入总额的43.91%，排名前十券商包揽了这一收入的64.96%，中信证券、中金公司两家券商承销保荐收入之和便占到了全市场总额的24.3%。相比之下，2018年券商IPO承销保荐费收入前

2019年券商IPO承销保荐收入前十强		
机构简称	首发承销保荐收入 (亿元)	市场份额 (%)
中信证券	14.30	12.82
中金公司	12.30	11.48
中信建投	8.52	7.64
招商证券	6.93	6.22
广发证券	6.42	5.75
国信证券	6.19	5.55
国泰君安	4.50	4.03
东兴证券	4.41	3.96
长江证券承销保荐	4.29	3.85
华泰联合	4.07	3.65

数据来源/Wind 制表/胡雨

五名之和占市场总额的46.83%；前十名承销保荐收入占市场总额的66.82%。

一些券商IPO承销保荐收入排名出现较大变化。东兴证券2018年IPO承销保荐收入仅有5124.46万元，排名第二十五位；2019年公司这一业务收入猛增至4.41亿元，排名迅速跃升至第八位。华泰联合证券2018年IPO承销保荐收入位居第二，2019年则跌至第十位。中信建投连续三年IPO承销保荐收入都位居前五。

中小券商转型精品投行

与2018年相比，今年券商IPO保荐数量同比有所增长，但头部券商继续保持了明显的

优势。

Wind数据显示，占据2019年IPO保荐项目前三位的分别是中信证券、中信建投证券和中金公司，合计保荐68个项目，占市场总数的29.31%。

中银国际证券指出，2015年以来小券商依靠行情与活跃度的业绩增长方式，现在已经难以持续，长期来看，头部集中化趋势难以逆转。差异化、特色化发展或将成为中小券商未来发展方向。

兴业证券非银分析师许盈盈指出，近几年股权融资集中度的大幅提升是投行收入集中度提升的主要原因。就国内市场而言，竞争格

广发中信建投尤为勤奋

券商12月调研逾200家上市公司

从调研板块来看，中小板企业是众多券商调研的心头好。数据显示，12月以来券商累计调研中小板企业达385次，占到全部调研次数的半数以上，45家券商调研中小板企业次数超过10次。创业板企业受调研次数也较多，主板企业则较少。一些科创板上市公司（如安恒信息、嘉元科技）本月内也接受了券商调研。

从企业来看，共有214家上市公司被券商调研，其中被调研10次以上的上市公司共有16家。广电运通12月以来累计被券商调研25次。从调研内容看，公司近期的收购计划、数字货币项目、未来三年规划以及公司研发人员培养等话题备受券商关注。海康威视、科瑞技术、深天马A、宝通科技、广电计量等上市公司是券商频繁调研的对象。从行业来看，12月券商调研更偏爱电子、化工、计算机、生物医药等热门行业。

海外机构12月对部分上市公司加大调研力度。Wind数据显示，截至12月26日，摩根士

丹利、高盛(亚洲)证券有限公司、瑞德证券株式会社、大和证券资本市场株式会社等海外投行本月内调研上市公司合计超过10家，海康威视、老板电器等上市公司较受关注。

逾九成股价上涨

从股价表现来看，被券商调研的上市公司绝大多数股价均较月初有所上涨。

Wind数据显示，前述被券商调研的214家上市公司中，有195家12月以来股价上涨，占比达91.12%，平均涨幅为14.33%；涨幅超10%的上市公司有112家，涨幅超20%的上市公司有41家，涨幅超20%的上市公司10家。

12月以来涨幅最大的受调研企业莫过于星期六，截至12月26日收盘，该公司股价收于16.87元/股，较月初大幅上涨145.56%，仅12月13日以来上市公司便在10个交易日斩获8个涨停板。从调研问题来看，券商较为关注的是星期

六收购的时尚锋迅与北京时欣两家新媒体公司未来经营模式、上市公司未来线下渠道的规划以及转让子公司的原因。

锐明技术、新大正12月以来涨幅较为明显，截至12月26日收盘，这两家公司股价较月初分别上涨94.85%、88.17%。从调研问题看，券商较为关注的的话题包括5G对公司业务的影响、公司发展是否主要依赖自上而下的政策驱动、公司近年项目的新签率、公司业务收入增长与员工收入的涨幅情况等。

值得注意的是，一些公司股东及高管在公司股价大涨之际抛出了减持计划。星期六12月24日晚公告称，公司控股股东深圳市星期六投资控股有限公司及一致行动人LYONE GROUP PTE. LTD.、上海迈佳网络科技有限公司计划未来六个月内通过证券交易系统以集中竞价、大宗交易方式减持其持有的公司股份合计不超过3294.07万股，占公司总股本的5%。

银保监会：

规范现场检查行为

□本报记者 欧阳剑环

中国银保监会网站12月26日消息，为进一步完善现场检查制度框架，规范现场检查行为，提升现场检查质效，银保监会近日发布《中国银保监会现场检查办法（试行）》（简称“《办法》”）。

《办法》严格落实上位法规定，适应监管架构调整要求，加强顶层设计，总结以往现场检查实践经验，厘清现场检查职责，规范现场检查程序，确保检查流程的完整性和一致性。主要章节包括总则、职责分工、立项管理、检查流程、检查方式、检查处理、考核评价和附则。

《办法》为银保监会做好银行业和保险业现场检查工作奠定了制度基础。一是明确现场检查定位。明确现场检查是监管流程的重要组成部分，通过发挥查错纠弊、校验核实、评价指导、警示威慑等作用，有效履行监管职责。二是完善检查工作职责。明确承担现场检查职责的部门在现场检查工作之中的牵头和归口管理作用，进一步强调相关部门、各级监管机构之间的信息共享和联动机制，提升检查效率，形成监管合力。三是严格规范检查立项程序。确立“未经立项审批程序，不得开展现场检查”，明确“分级立项、分级实施”原则，突出现场检查立项的严肃性、科学性和公平性。四是丰富现场检查方法。借鉴国际经验，新增了检查手段和方式方法，强化信息技术手段的运用，并根据工作需要，探索线上检查、函询稽核等新型检查方法。五是鼓励自查自纠。为充分发挥机构内生动力，推动机构合规长效机制建设，明确对于被监管机构在现场检查前反馈的自查情况中主动发现并及时纠正相关问题，符合《中华人民共和国行政处罚法》第二十七条规定的相关情形，将依法提出从轻、减轻或不予行政处罚的意见建议。

银保监会称，《办法》的发布将进一步提升银保监会现场检查的科学性、规范性和有效性，有助于更好发挥现场检查的独特优势，督促和推动银行业和保险业机构全面贯彻国家宏观政策，在有效防范金融风险的同时，更好地支持实体经济持续稳健发展，更好地维护金融安全稳定大局。

鼎力支持创新项目

进出口银行助力外贸投资

□本报记者 彭扬

一条穿越北极圈，连接北美、东亚和西欧三大经济中心的海运航道被称为“冰上丝绸之路”。在这条“路”上，中国进出口银行不断发挥金融服务优势，助力中国企业走出去的步伐更远、更坚定。中远海运特运公司财务总监郑斌表示：“进出口银行给本公司提供了强有力支持，实现了公司的航线开到哪里，银行的金融服务就跟到哪里。”

助力企业锁定融资成本

“航运是资本密集型和高竞争性企业。”郑斌称，目前公司船队平均年龄达9.5年，在船队更换过程中要投入很多资金。但冰级船作为一种新船型，很多银行对此并不了解。而进出口银行对创新项目支持力度非常大。

郑斌强调，进出口银行从建行之初将船舶行业作为重点出口支持领域，在船舶融资领域积累丰富经验，体现出很强的专业性，且提供的融资方案科学合理，统筹考虑各种因素，有利于公司降低成本，控制风险。

对于国际性航运企业，大部分收入都是外汇，所到港口费用需要用外汇支付结算。进出口银行广东省分行副行长杨振涛表示，对企业融资方案的设计要考虑其收入来源以及支出要求，进而制定本外币结构配比。另外，进出口银行也会给企业提供销售汇、外币掉期、外币期权等外汇风险管理工具，在利率管理方面有利率掉期、利率期权选择权等，帮助走出去企业锁定融资成本、降低相关风险。此外，进出口银行总行和分行均有专门团队负责船舶、航运行业，对行业情况和特点理解较为深刻，总行与分行联动能够为企业提供专业的融资服务。

专业信贷产品支持

当前稳外贸和稳外资的任务仍然艰巨。进出口银行广东省分行行长陈斌表示，在稳外贸稳外资方面，广东是外贸大省，外贸总额约占全国的1/4。广东省分行充分发挥自身职能作用，大力支持广东外贸产业发展，助力广东构建开放型经济新格局。2018年下半年以来，广东省分行将稳外贸稳外资作为最重要的工作来抓，目前各项工作均取得实质性进展。

数据显示，2019年上半年，进出口银行广东省分行发放贷款326亿元，同比增长35%。分行上半年新增贷款145亿元，居进出口银行系统分支机构首位。

从项目角度看，进出口银行也加大了外贸领域的资金投入力度。陈斌介绍，目前正在跟进TCL王牌越南项目、广东天禾农资等“一带一路”项目以及巴斯夫一体化基地、埃克森美孚化工综合体、海南中远沅青、广垦橡胶、文冲船厂等稳外贸稳外资项目。另外，在“一带一路”建设方面，进出口银行也充分利用了丰富的专业信贷产品予以支持。

陈斌表示，目前进出口银行广东省分行“一带一路”项目涉及东盟、南亚、南太平洋、中东欧、非洲等25个国家和地区。主要有出口卖方信贷、出口买方信贷、进口信贷、境外投资贷款、吸收境外投资贷款、对外承包工程贷款、国际经济合作贷款、促进境内对外开放贷款等产品，满足企业面向“一带一路”的境外股权投资、资源开发、工程承包、产品出口、原料及技术装备进口等中长期信贷需求。

中信证券股份有限公司关于利群商业集团股份有限公司2019年持续督导工作现场检查报告

上海证券交易所以《上市公司持续督导工作指引》等有关法律、法规的规定，中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”、“保荐机构”）作为正在履行利群商业集团股份有限公司（以下简称“利群股份”、“上市公司”、“公司”）持续督导工作的保荐机构，对公司自2019年以来的规范运行情况进行了现场检查，报告如下：

一、现场检查的基本情况

（一）保荐机构：中信证券股份有限公司

（二）保荐代表人：牛振松、秦成彬

（三）现场检查时间：2019年12月26日

（四）现场检查人员：牛振松、秦成彬

（五）现场检查手段

1、与上市公司董事长、高级管理人员访谈，查看上市公司主要经营场所；

2、查看公司重大对外投资相关文件；

3、查看公司2019年召开的历次三会文件；

4、查阅公司2019年半年度募集资金存放与使用情况相关文件；

5、查阅和复印上市公司募集资金使用凭证、募集资金账户余额明细等资料；

6、查阅并复印公司有关内部控制度文件；

7、核查公司2019年以来发生的关联交易等资料；

8、本次现场检查主要事项及意见

（一）公司治理和内部控制情况

经现场访谈，保荐机构认为：截至现场检查之日，利群股份建立了较为完善的公司治理结构，股东大会、董事会和监事会的议事规则得到贯彻执行，公司董事、监事和高级管理人员按照有关法律、法规和上海证券交易所相关业务规则的要求履行职务，公司治理机制有效地发挥了作用；公司内部机构设置和权责分配科学合理，对部门或岗位业务的权限范围、审批程序和相应责任等制定明确合规，风险评估和控制措施得到有效执行；公司2019年以来历次股东大会、董事会和监事会的召集、召开及表决程序符合有关法律及公司章程之规定，会议记录及其他会议资料保存完整，会议决议经出席会议的董事或监事签名确认。

（二）信息披露情况

根据对公司三会文件、会议记录的检查，并通过与指定网络披露的相关信息进行比较分析，保荐机构认为：截至现场检查之日，公司信息披露不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，符合上市公司信息披露的相关规定。

（三）公司的独立性以及控股股东、实际控制人及其他关联方资金往来情况

经核查公司与控股股东、实际控制人及其他关联方的交易及资金往来情况，并与公司高管人员、财务部门负责人等进行访谈，保荐机构认为：截至现场检查之日，利群股份资产完整，人员、机构、业务、财务保持独立，不存在关联非经营性占用上市公司资金的情形。

（四）募集资金使用情况

经核查，利群股份首次公开发行股票募集资金已全部存放至募集资金专户，并分别与专户开立银行及保荐机构签署了募集资金三方监管协议，保荐机构收到了募集资金专户对账单及使用明细台账，认为：截至现场检查之日，利群股份募集资金已按照既定的规划用途使用，在募集资金使用过程中，利群股份制定了募集资金使用的内部管理制度，对募集资金的使用符合相关法律法规规定，不存在重大违规使用募集资金的情况和变更募

集资金用途的情形，亦不存在其他违反《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》及《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等有关法律规定的行为。

（五）关联交易、对外担保、重大对外投资情况

根据公司章程等内部相关制度、董事会、股东大会决议和信息披露文件，以及相关人员的访谈，保荐机构认为：利群股份无对关联交易、对外担保和对外投资的决策程序和决策机制进行了规范，相关的关联交易、对外担保和对外投资不存在重大违法违规和损害中小股东利益的情况。

（六）经营状况

根据与公司高级管理人员访谈，了解近期行业和市场变化情况以及公司经营情况，查阅公司半年度及三季度财务报告，保荐机构认为，利群股份经营模式、经营环境并未发生重大变化，公司治理及经营管理状况正常。

（七）保荐机构认为应予以现场检查的其他事项。

无。

三、提请上市公司注意的事项及建议

无。

四、是否存在应当向中国证监会和上海证券交易所报告的事项

本次现场检查未发现应到报告事项。《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等相关规定应当向中国证监会和上海证券交易所报告的事项。

五、上市公司及其他中介机构的配合情况

保荐机构持续督导现场检查工作开展过程中，公司领导和相关工作人员给予了积极配合，为本次现场检查提供了必要的支持。

本次现场检查为保荐机构独立进行，未安排其他中介机构配合工作。

六、本次现场检查的结论

保荐机构按照《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》的有关要求，对利群股份认真履行了持续督导职责，经过本次现场检查工作，保荐机构认为：2019年以来，利群股份在公司治理、内部控制、三会运作、信息披露、独立性、关联交易、对外担保、重大对外投资等重要方面的运作符合《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》、《上海证券交易所股票上市规则》等的相关规定。

牛振松
秦成彬

2019年12月26日