

上交所发布科创板申报常见问题“自查表”

进一步压严压实“两个责任”

● 本报记者 黄一灵

2月1日,上交所发布实施《上海证券交易所科创板发行上市审核业务指南第2号——常见问题的信息披露和核查要求自查表》。上交所表示,经过近两年的实践,科创板注册制改革试点已经初见成效,但从审核情况看,无论是发行人信息披露主体责任的意识和能力,还是中介机构的核查把关意识和执业质量,距离以信息披露为核心的注册制的内在要求还有不小的提升空间。现阶段制定《自查表》一是进一步压严压实“两个责任”,二是进一步提升审核效能,把好上市企业入口关,三是进一步提升上市审核透明度和友好度。

聚焦共性问题和薄弱环节

《自查表》主要围绕已公布的科创板相关审核标准、问答,结合审核实践发现的问题,对发行人、中介机构在申报文件信息披露及核查把关方面存在的共性问题和薄弱环节进行梳理、归纳

和提炼。主要包括两方面内容:一是科创板发行上市条件的相关问题,如重大不利影响的同业竞争、重大违法违规行为、持续经营能力、研发投入等。二是常见信息披露和核查问题,如客户和供应商的核查、同行业可比公司选取等常见IPO申报问题,以及重大事项提示、合作研发等科创板审核实践中总结的针对性问题。

总体来看,本次业务指南设置了两张《自查表》,其中,第一张表是关于科创板审核问答落实情况的自查事项,共29项;第二张表是关于首发业务若干问题解答以及常见审核问题落实情况的自查事项,共48项。

上交所称,《自查表》所列示的审核标准、问答相关自查事项,事关申报文件的信息披露质量,发行人、相关中介机构需要高度重视,认真组织落实和执行。具体执行层面,上交所要求,确保《自查表》信息披露和核查要求真正落地,同时《自查表》与招股书相关信息披露保持一致。此外,《自查

表》填写、提交需符合要求规范,包括签字盖章要求、会计师专项核查报告、提交时间等,中介机构可在提交发行上市申请文件的同时或受理后3个工作日内提交。

采取三方面针对性措施

上交所表示,《自查表》中所列披露和核查事项,涉及上市公司质量入口关,涉及信息披露质量,一直是科创板审核的问询重点。从2020年审核情况看,对于申报文件中存在的信息披露不规范、中介机构核查把关不到位的情形,上交所审核实践中主要采取了三方面针对性措施。

一是纳入重点审核范围。重点是对信息信息披露和核查不到位的申报项目,加大审核问询和质疑力度,强化中介机构的核查把关要求,有效传递审核压力。对不符合科创板定位、发行上市条件和信息披露质量要求的,依法依规决定终止上市。2020年,经过审核问询和

否决终止审核的企业40余家,科创板审核淘汰率保持在17%左右。

二是加强现场督导联动。在审核过程中发现信息披露存在重大瑕疵或财务存在重大疑问的,及时启动现场督导。2020年共开展现场督导企业23家,其中20家撤回申请。

三是强化事中事后监管。2020年针对审核过程中发现的信息披露不规范、中介机构履职不到位等问题,作出通报批评决定2份,监管警示决定15份,出具监管工作函56份,约谈发行人及中介机构13家次。

上交所表示,下一步,对于未落实相关信息披露及核查要求,导致发行上市申请文件内容存在重大缺陷,严重影响投资者理解和上市审核的,上交所将根据有关规定,终止发行上市审核。此外,《自查表》的执行情况和填报质量,将作为中介机构执业质量评价的参考依据,对于中介机构履职尽责不到位的,上交所将进一步加大监管问责力度。

资金面笑逐颜开 股债双双开门红

● 本报记者 罗晗

2月1日,央行在公开市场净投放980亿元,银行间和交易所资金利率普遍走低。流动性缓解的同时,股市和债市双双反弹。分析人士称,资金面最紧张时刻已经过去,但短期内难以回到宽松状态,春节前后资金面仍以紧平衡为主。

资金利率普遍回落

2月1日,央行开展1000亿元逆回购操作,当日仅20亿元央行逆回购到期。上周五(1月29日)以来,央行连续两个工作日实现净投放,累计净投放1960亿元。

1日,资金面显著舒缓。银行间资金市场来看,隔夜Shibor下行49个基点报2.80%;14天Shibor下行52个基点报3.28%。银行间质押式回购利率多数下行,隔夜品种DR001加权平均价重回3%下方。非银机构间流动性方面,上交所质押式国债回购加权平均利率全线下跌,隔夜品种GC001加权平均价下行142个基点报4.01%。

流动性缓解的同时,债市和股市双双反弹。2月1日,国债期货全线收涨,10年期国债活跃券200016收益率下行1个基点报3.17%。A股三大股指悉数收涨,上证指数重回3500点上方。

上周,在前期缴税高峰吸收流动性、央行持续净回笼以及债市杠杆交易拥挤的背景下,资金面大幅收紧。

“杠杆行为带来的交易拥挤,放大了短端利率的波动。财政缴税因素消退后,央行连续回笼资金,加之近期关于货币与资产泡沫的部分观点,

引发大家对货币政策收紧的担忧。而前期‘非常宽松’下,机构‘滚隔夜’加杠杆行为增多,银行隔夜质押回购成交占比接近87%,使得隔夜交易非常拥堵,对短端利率变化更加敏感。”开源证券赵伟团队表示。

资金面将恢复平稳

“资金面最紧的时刻应该已经过去。”中信证券明明团队认为,2021年春节面临的流动性缺口在1.85万亿元左右,央行存在加大投放的必要性。资金面紧张局面会有所缓解,1月底的“钱荒”不可能成为常态,预计春节前资金面将恢复平稳。

赵伟团队认为,随着春节临近,央行会加大公开市场操作等稳定流动性,叠加春节就地过年增多、取现压力下降,预计流动性紧张局面或趋于缓和。

金信期货研究院院长刘文波预计,本周央行将进行7天期、14天期逆回购投放,加上提前续做中期借贷便利(MLF),上述组合或成为春节流动性投放安排。

不过,资金面趋于缓解并不意味着会回到类似于去年底宽松局面。赵伟团队认为,经济景气高位、通胀预期升温等因素使得货币流动性环境短期难明显宽松。

兴业证券黄伟平团队认为,按照货币政策与宏观审慎双支柱框架,央行维持货币宽松的必要性下降,宏观审慎领域防范金融风险必要性上升,流动性有边际转向的压力。

“资金利率中枢后续预计在政策利率附近运行,春节前后资金面仍然以紧平衡为主。”明明团队表示。

“房贷暂停”传闻调查：多家银行证实没有停贷

● 本报记者 齐金剑

日前,有传闻国内多个城市房贷暂停,引发市场热议。近日,中国证券报记者对深圳多家银行进行调研采访,试图还原“房贷暂停”传闻背后的真相。相关银行业务负责人指出,近期房贷的市场投放量整体保持了平稳运行。在“房住不炒”背景下,相关银行在保证刚需用户贷款需求的前提下,严把房贷审核关。

有序放贷

2021年伊始,深圳、上海、杭州等多个城市加码调控政策,坚决打击楼市炒作行为。同时,房贷市场也风吹草动,关于多个热点城市“暂停房贷”的传闻不脛而走。有传闻当前深圳等地的银行房贷额度紧张、办理房贷业务时间变长,甚至有“大量银行停贷”的小道消息传出。

上周末,中国证券报记者对深圳地区的工商银行、农业银行、中国银行、招商银行、中信银行、广发银行等多家银行进行采访调研了解到,今年1月份,深圳按揭贷款额度、投放力度与去年同期及四季度同比、环比均变化不大。

工行深圳分行个贷管理中心副总经理刘上海告诉记者,近期,关于深圳“银行暂停房贷”消息引起广泛购房者关注,部分客户担忧银行会不会大面积停办业务。实际上,该行新发放房贷规模较去年年末基本持平,未暂停放款。目前,该行对符合放款条件的住房贷款按照时间先后顺序有序进行贷款投放。

“1月份投放量较上年末有所增加,放款速度甚至较上年末略有加快。”农业银行深圳分行住房金融与个人信贷部总经理陈晓广表示,该行目前正常开展个人住房贷款业务,不存在所谓的停贷或暂停收单的情况。

随着近年来房贷政策趋于稳定,目前房贷利率定价已形成比较平稳的市场化机制,近期各大银行并无利率调整的相关计划。据悉,目前深圳各银行执行的个人住房贷款利率标准均为:首套房贷利率为5年期LPR利率上浮30BP,二套房为5年期LPR利率上浮60BP,与去年保持相同水平。

保障刚需

“房贷没有停,也不会停。”针对近期市场上的传闻,招商银行深圳分

行相关负责人表示,该行一二手房业务正常接单,并没有停贷。每个客户具体情况有所不同,可能有些客户觉得放款稍慢一些,造成一些误解,并不存在“暂停接单、节制接单”的说法。

“正常购房者完全没必要担心出现房贷暂停的情况。”上述招行负责人解释,目前各家银行的信贷资源都在保持一个均衡配置。当然,购房者一定要按照相关规定准备好申请贷款材料,例如购房资格证明、婚姻关系证明、首期款缴纳证明、还款能力证明等,这样有助于银行更好更快批贷。

“对首付资金来源、收入等审核会更加规范,主要还是保障‘刚需’。”广发银行深圳分行零售信贷部副总经理陈朗告诉记者,为落实“房住不炒”政策,该行进一步规范了房贷客户的审核标准,对于已符合放款条件的按揭业务,一直保持平稳、有序发放。

对于近期有客户反映的房贷放款流程变长的说法,中信银行深圳分行个人信贷部总经理毛欣对记者表示,放款周期长短由交易办理流程的各个环节决定,每个客户情况不同,放款时长也有所不同,很难一概而论。“例如,疫情期间,购房交易周期较过往有所拉长。”

优化业务结构

为防范金融体系房地产贷款过度集中带来的潜在系统性金融风险,央行和银保监会于2020年12月31日发布《关于建立银行业金融机构房地产贷款集中度管理制度的通知》,要求银行业金融机构(不含境外分行)房地产贷款占比和个人住房贷款占比不得高于人民银行、银保监会确定的房地产贷款占比上限和个人住房贷款占比上限。

对于上述制度的出台,银保监会首席风险官兼新闻发言人肖远企表示,监管部门将密切监控银行业对房地产的融资,确保房地产融资平稳有序,但这一规定对个人贷款影响不大。某国有大行深圳分行的相关负责人表示,针对上述新规,该行已从总行层面传达了相关精神,要求全行上下通过优化业务结构等方式降低对房地产贷款业务的依赖。对个人客户而言,个人按揭住房贷款额度该行一直保持了平稳运行的态势,因此,刚需购房者无需担心这一政策的影响。



“这几年养老金涨过好几次。”正在北京一家物美超市购物的市民王女士表示,自己母亲已年过80,老年卡每月额外入账100元,在物美、庆丰包子铺等多家店铺都可以消费。近年来,我国基础养老金最低标准不断上调,是财政资金加大投入民生的具体体现。事实上,财政对社保、教育、医疗等方面的民生支出逐年增长,为民生谋福祉发挥了重要作用。

● 本报记者 赵白执南

投入逐年增长

近年来,财政对民生方面的支出持续增长。以全国一般公共预算支出中的社会保障和就业支出为例,2010

年,社会保障和就业支出为9081亿元。2015年,这个数字达到19001亿元,较2010年翻倍不止。2020年又较2015年大幅增长,达到32581亿元。同样增长的还有卫生健康、教育、文化旅游体育与传媒支出等。2020年,面对新冠疫情,财政进一步强化民生兜底,优先稳就业保民生。财政部日前披露,在各项减税降费政策的支持下,企业负担有所减轻。截至2020年底,全国新办涉税市场主体1144万户,同比增长10.1%,高于前两年水平,市场主体数量增长较快,预计全年城镇新增就业超过1100万人。另外,2020年新增的地方政府专项债券,除用于支持中小银行化解风险外,用于交通、市政和产业园区基础设施,以及职业教育和托幼、医疗、养老等民生服务领域约占八成。

财政部部长刘昆表示,2020年,财政稳步提高基本民生保障水平。包括统一全国义务教育生均公用经费基准定额;加大企业职工基本养老保险基金中央调剂力度,进一步提高退休人员养老金;扩大低保、临时救助范围,健全惠民惠农财政补贴资金监管长效机制;完成93家中央企业和金融机构约1.68万亿元国有资本划转社保基金

工作;支持改造城镇老旧小区3.9万个。

提供兜底支持

粤开证券首席宏观分析师罗志恒称,2020年财政支出重点从“抓基建”转向“重民生”,在结构上呈现民生支出比例提高、基建支出比例下降的特点。民生相关支出中,社保就业和卫生健康支出强度加大,对财政支出增速的拉动较为明显。

罗志恒认为,在疫情冲击和经济下行压力下,保就业是重中之重,保就业的抓手在于保市场主体,托底措施在于维持民生和社会保障水平。所以,可以看到财政收入端的减税降费主要目的在于保证市场主体经营的延续性;而支出端的社保就业、卫生健康支出强度明显提高,显示的是财政力求在社会保障、就业、医疗领域为社会提供兜底支持的政策意图。

从2020年12月单月来看,卫生健康支出、教育支出等民生支出的增速也在财政支出中处于“领跑”地位。

坚决保障民生支出

民生所盼,政策所向。展望今年,

康成长的主题履行职责、发挥作用,加强政治引领和思想引导。要发挥党外知识分子的专业优势,在做好疫情防控 and 推动经济社会发展等方面作出新的贡献。

习近平指出,中共中央决定,今年在全党开展中共党史学习教育,激励全党不忘初心、牢记使命,在新时代不断加强党的建设。各民主党派和无党派人士要结合庆祝中国共产党成立100周年,全面回顾同中国共产党团结合作的

奋斗历程,发扬光荣传统,坚守合作初心,加强自身建设。要继续贯彻中共中央关于中国特色社会主义参政党建设的一系列决策部署,把思想政治建设摆在更加突出的位置,持续强化理论武装。要加强工商联自身建设和无党派代表人士队伍建设,在服务大局中更好履职尽责。

丁薛祥、尤权,各民主党派中央、全国工商联有关负责人,中央有关部门负责同志参加活动。