

扎紧篱笆强化监管 中介机构归位尽责



●本报记者 昝秀丽

全面注册制环境下,强化中介机构监管的政策信号不断释放。近日召开的2023年证监会系统年中工作座谈会强调,强化会计师事务所、律师事务所等中介机构把关责任,加大对第三方配合造假惩治力度。

今年以来,证券公司、会计师事务所、律师事务所等中介机构频繁收到监管部门罚单,剑指欺诈发行、财务造假、IPO带病闯关、研报不合规等领域。专家指出,中介机构把好“入口关”、当好“看门人”责任重大。当前,法治环境不断优化完善,不仅增强了中介机构当好“把关人”的自觉,也会让“违规者”多一些忌惮。

遏制“只荐不保”现象

今年以来,多家中介机构被监管部门立案调查。

投资者服务中心7月27日公告,已向上海金融法院递交了将泽达易盛案转换为特别代表人诉讼的申请。在该案中,充当“看门人”的东兴证券此前已被证监会立案调查。东兴证券是泽达易盛首次公开发行股票并在科创板上市的保荐机

构、主承销商和持续督导机构。

业内人士称,在近年来审判的多起证券违法案件中,有的存在当事企业无力承担赔偿责任的情况,而包括证券保荐机构、律师事务所、会计师事务所等在内的中介机构被判承担一定的赔偿责任。

“一些案件中,当事企业无力承担赔偿责任,让中介机构切实担责、承担合理赔偿责任,不仅有助于保护投资者利益,还可震慑中介机构。”上海久诚律师事务所律师许峰说。

东海证券董事长钱俊文表示,全面注册制环境下,中介机构责任发生了三方面的重要变化:一是从“受理即担责”到“申报即担责”,意味着中介机构把关责任前移;二是责任边界外延拓宽,在过错推定原则下,如果中介机构不能有效证明其没有过错,则最终会被认定其具有过错;三是处罚更严,尤其是中小券商,如果受到行政处罚,从分类评价和市场声誉来看,将付出难以承受的代价。

在业内人士看来,如上种种,将倒逼中介机构更好勤勉尽责,有的保荐机构“只荐不保”的现象将得到遏制。

制度篱笆不断扎紧

在监管持续保持高压态势的同

时,制度的篱笆也在不断扎紧。2023年证监会系统年中工作座谈会强调,强化会计师事务所、律师事务所等中介机构把关责任,加大对第三方配合造假惩治力度。

此前,沪深交易所7月21日发布《以上市公司质量为导向的保荐机构执业质量评价实施办法(试行)》,督促保荐机构强化质量意识。

《评价办法》明确,根据保荐机构评价得分,将保荐机构划分为A、B、C三类。其中明确,评价年度保荐机构因重大执业质量问题被立案的,评价结果应当为C类。保荐机构连续三次评价结果为C类的,原则上全部开展现场督导或按规定开展问题导向现场检查。

“现场督导将倒逼投行提高保荐质量。”南开大学金融发展研究院院长田利辉说,严厉打击证券违法违规行为,在加强投资者保护、促进提高上市公司质量的同时,也将推动中介机构提高执业水平,从而提振市场信心,促进市场健康发展。

值得一提的是,企业债券相关中介机构也将统一纳入执业质量评价范围。证监会指导证券业协会于7月14日修订发布《证券公司债券业务执业质量评价办法》,进一步优化证券公司债券业务评价指标体系,加强债券承销分类监管。该评价办法提出,自2024年起,企业债券相关中介机构将统一纳入评价范围。

倒逼机构归位尽责

审计机构加强把关、保荐机构更趋审慎、证券公司完善内控……近年来,有关方面强化监管,综合施策、标本兼治,正倒逼中介机构归位尽责,主动适应新形势下的监管要求。

审计机构把关显威力,多家公司被实施风险警示,促进资本市场优胜劣汰。世茂股份、阳光城等多家公司均因内部控制审计报告被出具否定意见,而被实施其他风险警示。如阳光城公告,因立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)对公司出具了否定意见的内部控制审计报告,公司股票自5月5日开市起被实施其他风险警示。

中介机构对于申报材料的把关也更加严格,监管层持续压实中介机构责任,“带病闯关”的冲动被遏制。沪深交易所对保荐机构“一督即撤”行为从严监管。

此外,不少证券公司表示,将持续完善内控和风险管理,不断优化保荐业务管理、质控、内核等,在项目筛选、尽职调查、信息披露、持续督导等环节严把质量关,提升合规风控意识。

“证券公司应提升执业水平,不断提高行业研究、定价能力,形成核心竞争力,把好上市公司入口关;持续强化质控合规,严格把控风险,加强风险防范与管理。”中金公司投行部负责人王曙光说。



广东饶平:水产养殖谱写现代“海洋牧歌”

俯瞰广东省潮州市饶平县三百门渔港(无人机照片)。

地处粤东沿海的广东省潮州市饶平县,水产养殖历史悠久。近年来,当地大力发展水产养殖业,2022年全县水产养殖面积达17.9万亩,水产品企业超过100家,从业人员约4200人,“海洋牧场”成为富民的大产业。

新华社图文

多家银行划定下半年发力重点

支持科技创新 降低高成本负债比例

●本报记者 王方圆

下半年,金融将如何多措并举服务实体经济?7月以来,商业银行密集召开2023年年中工作会议,部署下半年经营工作重点。中国证券报记者经过梳理发现,制造业、科创、绿色、小微、三农等重点领域和薄弱环节依然是各家银行支持重点。从零售业务看,部分银行明确提出拓展消费信贷业务,支持房地产领域平稳健康发展等举措。

拓展消费信贷被提及

从信贷结构看,重点领域和薄弱环节普遍受到银行业金融机构的重视。

例如,工商银行提出,加大重大项目以及制造业、“专精特新”、绿色、民企、普惠、涉农等重点领域和薄弱环节的支持力度。农业银行提出,大力支持

制造业和科技创新,助力现代化产业体系建设和高水平科技自立自强。交通银行提出,确保信贷投放精准发力,加力重点领域、民生消费。

数据显示,上半年,商业银行对制造业的支持力度已有所加大。6月末,工商银行成为首家制造业贷款余额突破3.5万亿元的银行,稳居同业首位,较年初净增超6000亿元,增速达20%。农业银行制造业贷款余额超2.91万亿元,较年初增长6120亿元,同比多增1837亿元,是去年同期增量的1.43倍。

还有多家银行将服务重点瞄准科创产业。交通银行表示,要创新服务模式助力科技自立自强,做精做专科技金融。健全组织体系和工作机制,组建专营机构,加强协同联动。用好“交银科创”系列产品,提高科技金融供给的精准性直达性。加快能力建设,完善激励约束和尽职免责机制,支持基层

“敢贷愿贷会贷”,扩大科技金融特色优势。

在支持恢复和扩大消费的背景下,消费信贷也被商业银行所重视。工商银行明确,全力拓展消费信贷。泰都农商银行提出,强化消费贷款投放力度。房屋按揭专营网点要继续加大对新房楼盘、二手房中介的走访和营销力度,个人综合消费贷款的营销。

抢抓高收益资产

从商业银行自身经营看,目前披露的数据显示,银行净息差承压。一季度,受信贷资产在年初重新定价等因素影响,商业银行净息差为1.74%,同比下降23个基点。展望下半年的工作重点,商业银行也将降本增效提高至重要位置,并在工作会议中探索多种答案。

一方面,多家银行提出优化资产负

债结构,抢抓高收益资产,降低高成本负债比例。交通银行表示,加快信用卡融合发展,带动全行客户结构优化,促进低成本负债沉淀和综合收益提升。

另一方面,不少银行提及提高中间业务收入。“打开思路眼界,优化资源配置,综合运用代销理财、银团贷款等多种手段,千方百计挖掘中间业务收入潜力,多措并举提质增效。”天津农商银行表示。

对2023年全年商业银行的经营情况,业内人士保持乐观。中国银行研究院研报预计,2023年,商业银行净利润增速有望回归6%的水平。主要支撑因素在于,稳增长目标下,各类政策灵活适度、形成合力,为银行存贷款规模增长提供宏观基础并奠定行业盈利基石。银行综合化经营稳步推进,理财、代理、托管、基金等领域非利息业务发展有望持续回暖。

8月1日,中国人民银行、国家外汇管理局召开2023年下半年工作会议明确,继续引导个人住房贷款利率和首付比例下行。指导商业银行依法有序调整存量个人住房贷款利率。

“下半年房地产支持政策将较二季度明显加码。可能包括在因城施策原则下,适度放宽房贷限购措施,加大公积金贷款支持力度,加快推进‘带押过户’模式、激活二手房市场,以及进一步引导新发放居民房贷利率下行,乃至适度下调存量房贷利率等。”东方金诚首席宏观分析师王青表示。

中指研究院分析认为,从不同城市看,当前仍执行较严格限制性政策的城市多为核心一二线城市。近日,北上广深四个一线城市表态大力支持、更好满足居民刚性和改善性住房需求,预计后续核心一二线城市在房地产市场长期过热阶段出台的政策均有望逐步优化。

北京各财险机构推进定损理赔工作 扶助受灾群众尽快恢复生产生活

●本报记者 赵白执南

近日,北京地区受台风天气影响连降暴雨,导致洪水、泥石流、塌方等灾害频发,造成较大损失。中国证券报记者8月1日从国家金融监督管理总局北京监管局获悉,截至8月1日10时,北京地区各财险机构收到保险报案6786件,报损金额1.66亿元,其中门头沟、房山地区报损金额8425.7万元。

在国家金融监督管理总局统一部署下,北京监管局指导辖内保险机构主动发挥行业在风险管理或防灾减灾方面的功能作用,全力为人民群众挽回经济损失。各保险机构积极奋战各区特别是门头沟、房山等受灾较重地区一线,克服现场困难开辟绿色通道,紧张有序推进后续定损理赔工作。

具体而言,一是发挥风险预警作用。通过网站、自媒体等向社会公众发布雨天出行提示,增强安全出行意识;通过短信、微信和手机APP等方式向消费者发送降雨、洪水等风险预警信息60余万条,对农业保险等重点领域客户实现预警全覆盖。

打造城市新流量密码 “演出经济” 拉动消费效应明显

●本报记者 王舒嫻

7月31日中午12点,国内某知名男子组合的演唱会西安站门票开抢。早已蹲守在手机前准备第一时间开抢的“观演”达人苏欣,在逾650万人预约的激烈竞争之中,最终还是未抢到这张期待已久的门票。“我还找了好几个朋友帮忙,其中两个卡在支付页面,其他几个连页面都没能打开。”苏欣说道。

演唱会抢票火热,是今年以来全国演出市场强势反弹的一个缩影。业内人士认为,一场场演唱会掀起的热浪席卷多个行业,“演出经济”对当地文旅产业发展的杠杆效应、溢出效应日益凸显,成为打造城市新流量的密码。

呈现供需两旺态势

今年以来,演出市场强势复苏,呈现供需两旺态势。

这一点从数据可以得到印证。7月6日,中国演出行业协会发布的《2023上半年全国演出市场简报》显示,上半年,全国演出市场延续上行趋势,供给需求旺盛,市场活跃。上半年,全国营业性演出(不含娱乐场所演出)场次19.33万场,同比增长400.86%;演出票房收入167.93亿元,同比增长673.49%;观众人数6223.66万人次,同比增长超10倍。

暑期到来进一步推动演唱会市场活跃度上升。灯塔专业版最新数据显示,6月至今(截至7月30日),全国演唱会销售收入高达13.07亿元。

业内人士表示,今年以来,无论是观众观演需求,还是积压的演出项目都得到集中释放。政府对文化演出产业支持力度不断加大,市场主体活跃度持续提高,均为演唱会市场复苏和发展提供了支撑。

伴随演出市场强势复苏,演唱会“一票难求”情况频频出现。专家认为,要走出演唱会“一票难求”怪圈,应强化技术伦理,不给抢票软件“插足”空间,相关部门应加大监管和依法打击力度。

拉动消费效果突出

“演出市场活跃会带动线下消费繁荣,比如餐饮、酒旅等,人流聚集

二是辅助政府开展风险防范。指导保险公司主动对地势低洼等风险路段等进行巡查或者值守,如人保财险北京市分公司联动区域交警部门、救援企业向灾害报案集中地段调配备查勘及救援力量,共同值守危险路段;太保财险北京分公司派出志愿者对丰台区部分水淹路段进行交通疏导等。

三是积极开展事故救援和灾害救助。累计响应客户的车辆或者人员救援需求数千次,向40个重点工程项目派出人员协助开展防灾检查,第一时间守护人民群众生命财产安全。

四是立即开通绿色理赔通道。建立理赔人员24小时值守制度,实时响应消费者的报案和查勘需求,并适当简化理赔材料需求,加快保险结案进度,如平安财险北京分公司最快3分钟结案。

国家金融监督管理总局北京监管局表示,将持续督导保险机构加强金融服务保障工作,按照“能赔快赔”“应赔尽赔”的原则加快处理赔案,最大限度扶助受灾群众尽快恢复生产生活。

会带动当地很多产业发展。”浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任盘和林说。

以上述演唱会为例,携程数据显示,该演唱会带动8月5日至8月6日西安酒店整体搜索量增长超800%。

为一场演唱会奔赴一座城,一场场演唱会背后承载的是上万人的衣食住行,“演出经济”对当地文旅产业发展的杠杆效应、溢出效应日益明显。

《简报》认为,演唱会、音乐节热度飙升,拉动消费效果突出。跨城观演成为大型演唱会、音乐节的主要消费趋势。在五月天等知名歌手北京演唱会的观众中,跨城观演比例均超40%,一季度开售的周杰伦呼和浩特演唱会跨城购票观众比例超70%,凸显该类演出对文旅消费的拉动作用。

中国银行研究院研究员叶丹舟表示,演唱会一方面能通过带动餐饮、住宿、交通、文旅等行业,为举办城市带来直接的经济效益;另一方面,还能在一定程度上提升城市知名度、展现城市良好的营商环境等,为举办城市后续吸引更多游客旅游,甚至为招揽投资打下基础。

让“流量”变“留量”

为了让“流量”变“留量”,持续拉动消费,实现经济效益最大化,不少地方纷纷以城市休闲和“微度假”为核心打造旅游吸引物,为“演出经济”辐射效应打下坚实基础,对旅游目的地综合消费形成新的聚合。

例如,海南省三亚市6月26日发布的《三亚打造国际旅游胜地促进文旅消费行动若干措施》明确,以“活动”为引擎,引导市场主体围绕演唱会、电音节、电竞节、艺术节等各类主题,举办高质量大型旅游文化化活动。

河南省5月22日发布的《关于印发进一步促进文化和旅游消费若干政策措施》提出,加强宣传推广,优化审批管理,支持热门旅游景区举办音乐节、实景演艺、露营大会、专题展览等活动。

中银证券认为,各类文艺演出活动的举办将显著带动演出票房之外的交通、住宿、餐饮等综合消费。看好业绩兑现确定性较强、受暑期等假期出行催化的景区演艺行业相关企业。

进一步便利境外投资者增持人民币资产

(上接A01版)牢牢守住不发生系统性金融风险的底线。

深化金融国际合作和金融业高水平开放。积极参与全球金融治理,推进全球宏观政策协调。主动推进绿色金融国际合作。稳步扩大金融领域规则、规制、管理、标准等制度型开放。简化境外投资者投资中国程序,丰富可投资资产种类。进一步便利境外投资者增持

人民币资产,有序推进人民币国际化。

持续提升金融服务和管理水平。统筹推进重点立法修法项目。深化统计分析大数据应用试点工作。深入开展涉赌涉诈“资金链”治理。持续推动数字人民币研发试点。稳步建设国库信息化项目。全面加强征信监管和反洗钱工作。进一步提升金融研究和参事建言献策质效。