

投行业务自律监管平台将上线 券商需报送受罚事项、IPO项目撤否信息

证券时报记者 许盈

近日,中国证券业协会(以下简称“中证协”)向业内就《投行业务自律监管平台常规数据报送接口(征求意见稿)》征求意见。

据悉,中证协后续将上线投行业务自律监管平台,涵盖投行业务电子底稿目录管理、投行业务电子底稿抽查、投行业务开展情况管理、保荐代表人执业行为信息管理、投行类质量评价等五大功能。券商可通过“证联链”区块链基础设施,将投行业务数据报送至中证协。

一位资深投行人士向证券时报记者表示,上线投行业务自律监管平台,一方面是落实《证券公司保荐业务规则》的有关要求,另一方面是将年度报送的有关评价信息改为常态化及时报送。未来,券商投行业务开展情况和执业质量将更加透明,体现了资本市场强化监管的政策导向。

“投行业务自律监管平台上线是中证协重塑行业生态的重要一环,将有力督促券商加强投行业务建设,充分发挥资本市场‘看门人’职责。”上述人士称。

中证协将上线 投行业务自律监管平台

投行业务自律监管平台是中证协在底稿监管系统和质量评价系统基础之上整合形成,汇集了五大核心功能,包括支持中证协投行业务电子底稿目录管理、投行业务电子底稿抽查、投行业务开展情况管理、保荐代表人执业行为信息管理、投行类质量评价等工作的开展。

中证协称,为提升投行业务相关信息的报送效率,该协会依托“证联链”,形成常规报送类和专项报送类两大类报送数据。后续将按照自律监管需求,逐步增加投行业务信息报送的范围。

据悉,上述征求意见稿是券商完成中证协投行业务自律监管平台数据报送相关接口的说明,它是在《证券公司投资银行类业务工作底稿数据报送接口规范》《投行项目信息常规报送数据报送规范》和《投行业务质量评价专项报送数据报送规范》三项标准的基础上,经过整合升级修订而成。

从征求意见稿来看,券商须报送的数据范围主要分为四方面,包括项目基本信息、项目人员信息、底稿目



录信息以及券商或投行项目的负面事项。

征求意见稿修改说明显示,相比此前规范,新的报送范围对于项目基本信息有所修改,并对于项目人员信息报送要求进行了整体修改。而对于负面事项内容,则整体不变,仅调整个别文字。

一位资深投行人士向证券时报记者表示,随着注册制改革推进和券商投行业务不断发展,中证协自律监管面临日益复杂的情形和多条信息链路互相独立的问题。该自律监管平台的推出,将有效整合现有的投行自律监管渠道,整合多个监管功能,进一步形成全方位、高效率的监管体系。未来随着更多数字基础设施投入使用,将有助于提升投行业务的透明度和监管质量,促进行业的健康发展。

IPO项目 终止原因需报送

具体来看,项目基本信息报送方面,券商需要报送包括股票保荐及推荐挂牌业务项目信息报送、并购重组财务顾问业务项目信息报送、债券承

销业务项目信息报送等。

中证协建议券商有项目信息新增或变动后及时报送。每年投行业务质量评价工作开始前,需要完成上一年度项目基本信息的报送。

值得一提的是,针对近年来IPO(首发)撤否的问题,券商也需要报送项目终止原因类型。也就是说,当项目状态为“受理后终止”时,报送人需要在“初审环节发现影响发行条件问题撤回”“被确定为现场督导或现场检查对象后撤回”“审核未通过”“其他原因撤回”中四选一进行填报。

在项目人员信息报送方面,券商首次报送项目基本信息时,必须同时报送项目人员信息,包括现处于项目中的人员及历史人员信息。当项目人员信息后续发生变化,建议券商及时更新报送,包括人员新增、人员离开项目、人员身份变更等。其他保荐机构信息为保荐类项目选填项,建议券商在首次报送项目基本信息时,同时报送其他机构信息,当其他机构信息后续发生变化时建议券商及时报送最新的信息。

项目成员信息及其他保荐机构信息报送更新时需全量报送,包括所

有现处于项目中的信息及历史信息,以最新报送的为准。每年投行业务质量评价工作开始前,券商需要完成上一年度项目人员信息的报送及更新。

需要报送负面事项

根据上述征求意见稿,在底稿目录信息方面,报送方式修改为直接和证联链节点或IPFS(星际文件系统)进行交互,部分项目信息字段和项目成员信息进行精简,报送的底稿目录结构要求没有变化。券商需根据《证券公司投资银行类业务工作底稿电子化管理系统建设指引》要求,将2021年1月1日起承揽的项目进行报送,报送的项目类型详见数据字典项目类型。券商被允许在未报送完整项目信息前,优先报送底稿目录信息,后续再补充完整项目信息。

值得一提的是,券商还需报送券商或投行项目的负面事项。中证协要求,券商及投行项目负面事项的报送需在当年度协会开展投行业务质量评价工作截止时间前完成。券商或投行项目被处罚的,需填

写“处罚单位”“处罚日期”“处罚措施”,并上传相关函件、决定书等,“项目负面事项”仅需报送此次评价范围内项目的负面事项。

券商、发行人、上市公司被立案调查的,需报送“立案主体”“被立案主体”“立案日期”并上传“立案告知书”。发行人、上市公司被立案的,如无立案告知书,可上传公司相关公告。

券商或其投行项目存在负面事项的,券商应向中证协提交真实、准确、完整的负面事项情况。券商不同类型投行业务由母子公司分别开展的,各母子公司“公司负面事项”由已建设对接负面事项接口的券商统一报送。

证券时报记者注意到,近年来,证监会持续加强对投行业务的监管处罚力度。在近期出炉的2024年券商分类评价结果中,有多家公司因投行业务被采取(或事先告知)行政处罚或者暂停业务的监管措施,分类评价依规定予以扣分并同时取消其承销保荐、财务顾问等相关项目业务发展加分,督促行业摒弃规模情结、切实提升执业质量,走高质量发展道路。

坚定当好改革促进派实干家 加快建设一流投资银行

国泰君安证券党委书记、董事长 朱健

党的二十届三中全会(以下简称“全会”)紧紧围绕推进中国式现代化的主题擘画了进一步全面深化改革的战略举措,鲜明标定了国资国企和资本市场在新征程上深化改革的方位、前行的节奏和工作的重点。

国泰君安证券深入学习领会全会精神,深刻领悟“两个确立”的决定性意义,坚决做到“两个维护”,从政治大局和战略全局的高度把握改革要求,确保改革始终沿着正确方向前进,坚定当好改革促进派实干家。

一是锚定世界一流的目标。全会提出国有企业要增强核心功能,提升核心竞争力,加快建设更多世界一流企业。新“国九条”及配套政策文件提出推动行业做优做强,加快建设一流投资银行。近期上海市委也提出要从市场、机构等维度体系化推进国际金融中心建设。这要求我们对标最佳实践,以改革提能力、促发展,加快迈向世界一流。

二是坚守金融报国的担当。全会提出进一步明晰不同类型国有企业功能定位,建立国有企业履行战略使命评价制度;完善金融机构定位和治理,健全投资和融资相协调的资本市场功能。新“国九条”提出强本强基,严监严管,推动行业回归本源,更好发挥资本市场功能作用,服务中国

式现代化大局。这要求我们坚持服务实体、造福人民,更好承载党和国家赋予的历史使命。

三是加强党对改革的领导。全会指出党的领导是进一步全面深化改革、推进中国式现代化的根本保证,提出要完善中国特色现代企业制度。上海市委强调进一步全面深化改革,比认识更重要的是决心,比方法更关键的是担当。这要求我们必须坚持“两个一以贯之”,在改革中充分发挥党的政治优势、组织优势,做到党组织牵头推进、广大党员带头攻坚。

我们将凝心聚力投身改革,全力以赴赴赴攻坚,抓实抓好改革深化提升行动,当好服务实体经济的主力军和维护金融稳定的压舱石,努力在进一步全面深化改革的伟大实践中创造新的不凡业绩。

推动公司做强做优做大

牢牢把握国资国企改革的总体目标,以改革深化提升行动为抓手,在“三个突出”上持续发力,推动公司增强核心功能、提升核心竞争力,加快向具备国际竞争力和市场影响力的投资银行迈进。

一是突出“战略敏捷性”。坚持“加强学习、依靠研究,提升站位、凝聚共识,尊重规律、求真务实,敬畏市场、崇尚专业”的思路,全面提升公司

整体战略管理能力,及时主动对接国家和区域重大战略任务,建立健全战略全链条管理闭环,因地制宜、因时制宜确保改革任务有效落地。

二是突出“业务协同性”。落实“更加注重系统集成,更加注重突出重点,更加注重改革实效”的要求,进一步提升客户综合化开发经营意识,建立健全跨单位、跨区域、跨境内外的资源调配与协同协作机制,深入推进零售、机构、企业等三大客户服务体系建设。

三是突出“服务专业性”。深耕精细化管理,打造更具针对性、灵活性和可持续性的资产负债表,构建“集约化、赋能化、数智化”的一体化营运模式,健全灵活严密的合规风控管理体系,以管理提质增效引领服务专业性提升。

扛起头部券商使命担当

坚持把功能性放在首要位置,坚守直接融资“服务商”、资本市场“看门人”、社会财富“管理者”职能定位,扎实做好金融“五篇文章”,努力在服务大局中发挥示范引领作用。

一是发展“科技金融”。强化“投行+投资+投研”联动,健全对科技创新企业全链条全生命周期的综合服务模式,有力促进资本、科技和产业高水平循环,助力实现高水平科技自

立自强、加快培育新质生产力。

二是发展“绿色金融”。推进落实公司全面提升绿色金融服务能级的行动方案,推动构建具有中国特色的ESG(环境、社会和公司治理)标准体系和规则指引,加快建设国际一流的绿色现代投资银行与投资机构。

三是发展“普惠金融”。将资产配置作为财富管理转型的核心能力,推动实现财富管理和资产管理双轮驱动的价值闭环,不断提升普惠金融服务的覆盖率、可得性、满意度。

四是发展“养老金融”。加快在养老产品、投资能力、账户体系、综合服务等多赛道统筹布局,积极锻造面向养老金三支柱的专业综合服务能力。

五是发展“数字金融”。推动技术与业务深度融合,积极落实“线上化、数据化和智能化”转型,加强平台化建设,筑牢数字科技能力支柱。

增强党组织的领导水平

坚持用改革精神和严的标准管党治党,充分发挥党委把关定向、统领全局作用,增强党组织政治功能和

组织功能,调动广大党员积极性、主动性、创造性,团结带领全体员工把各项改革任务贯彻好、落实好。

一是加强党委对改革的领导。修订实施党委前置研究实施细则,推进党的领导融入重大改革各环节,督促各级“一把手”既挂帅又出征,充分尊重基层和群众首创精神,强化重大改革落实情况督查督办和跟踪问效,以实绩实效和股东、客户、员工等满意度检验改革成果。

二是深化党的建设制度改革。建立健全以学铸魂、以学增智、以学正风、以学促干长效机制,落实管理人才竞争上岗等机制,加强紧缺优秀人才的引进和年轻干部的培养使用,严格落实“三个区分开来”,更好激励干部开拓进取、干事创业。

三是营造真抓实干工作氛围。大力弘扬中国特色金融文化,策划开展以“贯彻落实全会精神、推进公司改革”为主题的系列文化活动,锲而不舍落实中央八项规定精神,扎实推进市委巡视整改和党委巡察工作,积极营造干事创业良好环境和风清气正政治生态。



多家央企相继 出清小贷公司股权

证券时报记者 谢忠翔

又有央企子公司挂牌出清小贷公司股权。近日,中国保利集团两家全资控股子公司转让旗下小贷公司100%股权。随着小贷行业监管不断趋严,近年来小贷公司数量和行业规模明显萎缩,最近4年超过1900家小贷公司退出。

8月上旬,广州产权交易所披露的信息显示,保利南方集团有限公司(下称“保利南方”)、保利投资控股有限公司(下称“保利投资”)联合转让广州保利小额贷款股份有限公司(下称“保利小贷”)2亿股股份,占总股本的100%,转让底价约2.81亿元。

国家企业信用信息公示系统显示,保利南方、保利投资均为中国保利集团旗下100%控股子公司。上述两家公司此次转让保利小贷股权,由保利集团7月3日发布的《关于同意转让广州保利小额贷款股份有限公司股权的函》文件批准通过。

近期,央企子公司转让小额贷款公司股权并非是个案。7月下旬,中国电信集团旗下全资子公司天翼电子商务有限公司,在北京产权交易所挂牌转让重庆众安小额贷款有限公司41.18%股权。

自今年6月央企“退金令”出台以来,央企旗下控股公司加快挂牌转让部分金融机构股权,所挂牌公司包括银行、保险、融资担保及小贷公司等。业内分析人士对证券时报记者表示,部分非金融央企投资设立的公司在公司治理、风险管理或存在一定风险隐患,适当退出部分金融领域,有助于防范金融风险,有利于聚焦央企主责主业。

而在“退金令”发布前,已有多家央企剥离旗下金融股权。2024年上半年,已有十多家央企、国企通过公开挂牌方式,出清旗下金融股权,涉及银行、券商、保险、基金等各类主要金融机构,以及小贷、保理、融资担保公司等机构。

值得注意的是,此轮央企选择“甩卖”股权的小贷公司,近年来正面临监管、缩规模的发展窘境。

近日,央行在官网发布2024年第二季度小额贷款公司统计数据,截至今年6月末,全国共有小额贷款公司5428家,贷款余额7581亿元,从业人员4.7万人。而在2023年末,全国共有小额贷款公司5500家,贷款余额7629亿元,较2022年末减少1478亿元。对比来看,今年上半年小贷公司数量减少了72家。

拉长时间跨度来看,当前小贷公司数量和规模与4年前已不可同日而语。央行数据显示,截至2020年6月末,全国共有小额贷款公司7333家,贷款余额8841亿元,从业人员7.62万人。也就是说,4年时间里,全国小额贷款公司减少1905家,贷款余额减少1260亿元,从业人员也减少了2.92万人。

近年来,众多小贷机构主动或被动关停,主要原因包括互联网线上消费金融产品大行其道、头部互联网小贷公司牌照整合、地方金融监管部门清理整顿当地小贷机构以及居民主动降杠杆等。

“包括小额贷款公司在内,我国地方金融组织众多,此前由于缺乏有效监管和自我约束,经营管理不规范、存量业务风险大、消费者权益保护不到位等问题不同程度存在,在部分地区和一些机构上表现还很突出。近年来,金融监管部门对数量庞大的地方金融组织采取‘控新增、降存量’的策略,地方金融组织数量整体上呈现下降趋势。”招联金融首席研究员董希淼对证券时报记者表示。

董希淼认为,小额贷款公司要发挥好主体作用,一是明确定位,回归本源,以服务普惠金融重点领域和薄弱环节为主要目标,将小微企业、农民、城镇低收入人群等作为重点服务对象;二是应进一步完善公司治理,从资金管理、催收管理、信息披露、保护客户信息等方面进行规范,树立起科学经营理念;三是加强风险防控,形成全面风险管理体系,构建完善风险监测体系,防患于未然。

董希淼表示,小贷公司还可以坚持金融科技引领,加大互联网、大数据、人工智能、区块链等科技手段的运用力度,努力改变“普惠金融不数字,数字金融不普惠”的现象。



券商中国
(ID:quanshangen)