

第三次地方债务审计近尾声 风险可控



IPO财务检查收官 三成企业申请终止

证监会将加强改进发行监管,充实细化IPO信披规则,在发审会前对中介机构底稿进行抽查

见习记者 程丹

证监会昨日召开新闻发布会,通报了首次公开募股(IPO)财务专项检查开展情况。据了解,目前现场检查已完成,共有622家企业提交自查报告,268家企业提交终止审查申请,终止审查数量占此前在审IPO企业总数的30.49%。

证监会于2012年年底启动首次公司财务会计信息专项检查工作,历经发行人及中介机构自查、发行审核部门对自查报告进行审阅、证监会组织经验丰富的会计师进行抽查三个阶段,检查汇总的相关意见陆续反馈给发行人和中介机构。

发言人表示,通过对自查报告的审阅及抽查工作,发现部分企业存在财务基础较为薄弱、内部控制质量有待提高、会计处理不恰当、招股说明书财务信息披露针对性不足等情况;部分中介机构在执业过程中未严格遵守执业准则,核查程序不到位,未能保持必要的执业敏感和谨慎性等情况。对这类问题,证监会发行监管部门会通过反馈意见向发行人和中介机构明确提出,要求整改落实。

据悉,此次检查中还发现个别企业存在体外资金循环、虚构交易或代垫成本、虚增业绩等违法违规问题的线索。其中,河南天丰节能材料科技股份有限公司、广东秋盛资源股份有限

公司已移交稽查部门,其他涉及弄虚作假的公司,发行监管部门将严格按照相关立案标准,符合标准的,将移送稽查部门。其中,天丰节能的保荐机构为光大证券,秋盛资源的保荐机构为平安证券。

发言人表示,开展财务专项检查工作,核心目的是落实以信息披露为中心的监管理念,督促发行人和中介机构提升诚信意识,切实履行信息披露和尽职调查责任,也是为了切实推进以信息披露为中心的新股发行体制改革,提高首次公开发行股票公司财务会计信息披露质量。

发言人指出,要清醒地认识到提高IPO信息披露质量是一项需要常

抓不懈的任务,不可能通过一次专项检查活动就解决全部问题。证监会将进一步加强对改进监管工作,提升发行监管工作的有效性。一是充实和细化IPO信息披露规则,强化披露要求;二是建立监督检查的长效机制,在发审会前对中介机构底稿进行抽查;三是要求保荐机构加强内核制度建设,将原由证监会发行监管部门主持的问核工作关口前移;四是进一步加大社会监督力度,将预披露时点提前到受理即预披露;五是加大对违法违规行为的查处力度,目前稽查部门已制定了立案标准,发行监管部门将总结日常监管经验,特别是本次专项检查积累的经验,认真执行立案标准,发现重大违规线索,立即移送稽查部门。

证监会9月 新启动案件调查39件

证监会将依法审核 阿里巴巴入股天弘基金

政策利好由虚转实 A股仍处做多周期

做土豪的女婿,你行吗?

投资的简与繁

■ 时报观察 | In Our Eyes |

取消下限快满3个月 贷款利率为何下不来?



证券时报记者 罗克关

再过几天,央行取消贷款利率下限就将满3个月。

但这3个月来,我们似乎很少见到银行下调贷款利率。甚至连年初还能够打折的房贷,四季度还没开工就已经由下浮转为了上浮。即便是到期重定价后的贷款,比之前更贵的案例也大大多于更便宜的案例,这恐怕会让很多对贷款利率下限放开抱有很大期望的人士感到失望。

这是为什么?难道竞争压力不足,要让银行降价?思量再三,可能会有以下几个因素。

首先是成本的上升,这应该是实打实的压力。自从央行早先放开存款利率上限之后,从活期存款利率到各档次的定存利率,加上上浮大军的银行越来越多。这对任何一位银行家来说都是挑战,因为他不但要消化成本上升的压力,还要持续为股东谋求利益。现实状况是,放弃低收益业务的银行越来越多,高收益业务的竞争也越来越激烈。

其次,当前正处于利率周期的底部。以1年期贷款基准利率6%为参考,目前名义利率只比2008年底到2011年初略高。最近3年以来1年期基准利率的高点6.56%出现在2011年7月7日,这其实也就相当于现有的基准利率上浮10%。也就是说即便银行上浮利率,价格也不会贵过2年前。

但有趣的是,由于2011年居民消费价格指数(CPI)处于高位,当时的实际利率反而比目前便宜。以当年7月6.5%的CPI峰值计,当时的实际利率只有0.06%。而以今年8月份CPI2.6%计,现在资金的实际利率是3.4%,两者之间的差距或许是很多人觉得目前资金成本高的一个原因。

由于名义利率处于底部,这意味着未来利率下降的概率是较小的,上升的概率反而比较大。再考虑到目前贷款市场供需关系,要想让银行在这个时候下浮利率恐怕比较难。市场机制会决定最终的成交利率,而这正是利率改革的本意所在。

最后,是不是利率高就不好呢?这也需要一分为二看待。因为成本高,银行不可能给免费的午餐,有门路的公司多数开始从市场直接募资,过去一段时间里债券市场的火爆即为明证。这些客户走了,给银行剩下什么呢?是以以前难以融到资金的中小企业。毫无疑问,它们拿到的贷款价格肯定要比大企业高。这就难怪,我们看到的情况是即便贷款利率下限放开了,但市场实际成交的价格不降反升。究其原因,是银行自身做出了调整。但这是生存的必要,毕竟成本高了。



李克强:中国愿与泰国商谈互免签证

国务院总理李克强10月11日在泰国国会发表演讲时,宣布中方愿与泰方商谈互免两国持普通护照人员签证。李克强表示,中国有句老话,亲戚越走越亲。双方商谈互免两国持普通护照人员签证将为两国人民往来提供便利,密切中泰人文交流,造福两国人民。据悉,泰国是第一个与中国商谈此类互免签证的东盟国家。中新社/图文

银监会:完善存贷比监管 推动修订商业银行法

中国银监会昨日公布了《商业银行流动性风险管理办法(试行)》并公开征求意见,《办法》采纳了第三版巴塞尔协议流动性标准对流动性覆盖率的大多数调整内容。鉴于存贷比是《商业银行法》中的法定监管指标,《办法》仍将存贷比纳入,作为流动性风险监控指标之一。

A2

证监会正起草私募投资基金监管法规

A2

国信证券:孙明霞等三人被公安调查

A2

艺术品份额交易叫停 投资者退清四面碰壁



A4

权益品风头劲 6只产品业绩近翻番



A8