



证券时报

证券中国

e公司

金票网

证监会23项举措支持受疫情影响地区行业

加大直接融资支持力度,实施延期展期政策,优化监管工作安排

证券时报记者 程丹

昨日,证监会发布了《关于进一步发挥资本市场功能支持受疫情影响严重地区和行业加快恢复发展的通知》(简称《通知》),提出23项政策举措,在企业申请首发上市、北交所上市、再融资、并购重组、公司债券、资产证券化产品等方面加大政策支持力度。

《通知》着眼于加大直接融资支持力度,实施延期展期政策,优化监管工作安排,发挥行业机构作用等四个方面,在企业申请首发上市、北交所上市、再融资、并购重组、公司债券、资产证券化产品等方面加大政策支持力度;对需要提交的反馈意见、问询回复、财务资料时限等作出延期等柔性安排;通过视频会议等非现场方式,以及减免上市公司、交易所会员等相关费用,体现监管弹性和温度;充分发挥证券基金期货经

营机构作用,助力抗疫和复工复产等。《通知》主要针对受疫情影响严重地区和行业,包括上海、吉林等全面实行封控管理、静态管理等措施的区域,以及餐饮、零售、旅游、民航、公路水路铁路运输等受疫情影响严重的行业。后续,将根据情况变化进行动态调整。

具体来看,《通知》指出,对2022年业绩受疫情影响严重地区和行业申请首发上市的企业,在符合板块定位及发行上市条件的前提下,经中介机构核查情况属实且不对持续盈利能力或持续经营能力构成重大不利影响的,相关审核或注册工作正常推进。2022年年底对受疫情影响严重地区和行业的上市公司再融资申请实施专人对接,即报即审、审过即发。受疫情影响严重地区和行业企业申请北交所上市、全国股转系统挂牌的,实施专人对接、即报即审、审过即发。受疫情影响严重地区和行业

企业发行公司债券、资产证券化产品的,或者债券募集资金用于疫情防控相关领域或用于偿还疫情防控期间到期债券产品的,实施专人对接、即报即审。受疫情影响严重地区和行业上市公司发行股份购买资产申请适用“小额快速”审核机制,在计算交易金额时不再适用最近12个月内累计计算的要求。发行股份购买资产同时募集配套资金的,放宽募集配套资金用于补充流动资金、偿还债务的比例限制。加快公募基金产品特别是权益类基金、抗疫主题基金等产品的审核进度。对受疫情影响严重地区和行业企业相关基金产品的行政许可事项,依法依规给予支持。

《通知》指出,受疫情影响严重地区和行业发行人的反馈意见、审核问询回复时限可以延长3个月,告知函回复时限可以延长1个月。对受疫情影响严重地区和行业企业申报发行

公司债券和资产证券化产品的,暂缓计算审核阶段反馈意见回复时限,中止时限3个月。受疫情影响严重地区和行业的上市公司并购重组项目确实不能按期更新财务资料或发出股东大会通知的,可以在充分披露疫情对本次重组的具体影响后,申请财务资料有效期延长或股东大会通知时间延期1个月,最多可以延期3次。受疫情影响严重地区和行业的上市公司取得重大资产重组行政许可批文后,可以申请暂缓计算批文有效期,暂缓计算期限最长不超过12个月。

证监会表示,下一步证监会系统各单位、各部门将扎实推进各项政策落地见效,积极开展调研走访,了解市场困难和诉求,加强与其他部门的沟通和协作,共同帮助企业解决实际问题,扎实推动各项政策落地见效,支持企业克服疫情影响,快速走出困境,实现更好发展。

提升服务科技创新质效 科技创新债正式推出

证券时报记者 程丹

昨日,证监会指导沪深交易所前期试点基础上正式推出科技创新公司债券,进一步增强资本市场对科技创新企业的融资服务能力,推进关键领域核心技术攻关,提升自主创新能力。

科技创新债旨在加强债券市场对科技创新领域的精准支持和资金直达,主要服务于科创企业类、科创升级类、科创投资类和科创孵化类等四类发行人,重点支持高新技术产业、战略性新兴产业和传统产业转型升级等领域的融资需求。沪深交易所将在审核流程、资金用途等方面提供配套支持,同时也对科技创新专项信息披露作出针对性安排,要求中介机构切实履行核查责任。前期,沪深交易所已开展科技创新债试点工作,中国诚通、国新控股、小米通讯、TCL科技、中关村发展、深创投等企业共发行31只产品,融资253亿元,资金主要投向集成电路、人工智能、高端制造等前沿领域。

证监会表示,下一步将进一步优化市场服务各项举措,引导市场各方积极参与科技创新债投融资活动,提升资本市场服务科技创新质效。

LPR迎结构性“降息” 利好中长期贷款降成本

证券时报记者 孙璐璐

5月20日,最新公布的贷款市场报价利率(LPR)结果显示,1年期LPR报3.7%,与上次持平;5年期以上品种报4.45%,较上次下降15个基点。这是5年期以上品种自LPR改革以来的最大单次降幅。

与此前多次LPR下行不同,最新的LPR下行有两大特点:一是在与之“挂钩”的中期借贷便利(MLF)利率近期维持不变的情况下下调。虽然这种情况并非首次出现,但结合4月以来央行在存款利率市场化改革的诸多举措看,LPR的变动与MLF利率的强相关关系正有所松动。

二是只有5年期以上品种单独下行。这与上述提及的存款利率改革有关,因为4月多家银行下调的新发生存款利率主要是针对3年期定期存款利率等。这同时也被看作是5年期以上品种的“补降”。此次调整后,5年期以上品种与1年期LPR的价差从90个基点的高位压缩至75个基点。

5年期以上LPR下调可以降低中长期贷款成本,改善中长期贷款需求。相比于1年期LPR调整主要影响流动性贷款,5年期以上LPR下调对降低全社会融资成本的覆盖面更大,尤其是对背负房贷压力的个人来说,会直接减少每月所需偿还的房贷利息。

按照央行规定,个人房贷借款人和贷款银行可协商选择利率重定价,每次利率重定价时,定价基准调整为最近一个月相应期限的LPR。由于今年1月20日5年期以上LPR下调一次,对于房贷利率重定价日在5月20日之前的个人来说,本年度利息支出仍以上一次5年期以上LPR调整为基准;而对于利率重定价日在5月20日之后的个人来说,今年就可享受到最新的5年期以上LPR下调所带来的福利。

据测算,按贷款金额100万元、期限30年、等额本息还款计算,5年期以上LPR下调,平均每月可再减少月供近89元,需偿还的利息总额净减少3万多元。

(下转A2版)



5年期以上LPR下调传递稳增长决心

证券时报记者 杜晓彤

5月20日,5年期以上贷款市场报价利率(LPR)超预期下调15个基点,1年期LPR保持不变。这是自2019年8月LPR定价机制改革以来,5年期以上品种首次单独下调,同时其调降幅度也创下纪录。

在中期借贷便利(MLF)等量平价续作的情况下,5年期以上LPR完成单边下调,对定向提振中长期贷款需求起到积极作用,同时也传递出政策端稳增长的决心。

此次降息可谓是在市场的“意料之中,预期之外”。“意料之中”源于降息的“市场条件”已经具备:一是前期监管多次引导银行负债端中长期成本下调及4月25日降准等措施,已

为5月LPR下降打开空间;二是本轮疫情反复对4月社融及经济数据造成的冲击超出预期,尤其是居民及企业中长期贷款增长明显不足,提振信心、改善预期的迫切性提高。

“预期之外”则源于5年期以上LPR的单独下调,传递出“稳地产”信号。而不久前,央行、银保监会已宣布将商业性房贷利率下限下调20个基点。

此次5年期以上LPR下调,有利于降低按揭贷款利率,改善房地产销售低迷的情况。同时,贷款重定价后,存量房贷成本将下降,有利于减轻老百姓负债压力,从而促进消费,实现房地产行业良性循环。

事实上,经过多年发展,中国经济结构已然更加丰富多元,新基建、绿色经济、数字经济

成为新的增长抓手,而这些领域不仅需要货币政策,还需要财政政策的支持。因此,在本轮纾困经济的政策工具中,财政政策的发力值得期待。

此次5年期以上LPR下调有利于制造业等企业中长期贷款、基建等主要参考长端利率的项目融资,为“宽财政”打下基础。今年的政府工作报告也提前预告了财政政策的加码,包括安排中央本级支出增长3.9%;预计全年退税减税约2.5万亿元,其中留抵退税约1.5万亿元,退税资金全部直达企业等。



上证科创板 芯片指数将发布

证券时报记者 朱凯

昨日,上海证券交易所和中证指数有限公司宣布将于2022年6月13日正式发布上证科创板芯片指数。经流动性筛选后,科创板芯片指数选取不超过50只市值较大的半导体材料和设备、芯片设计、芯片制造、芯片封装和测试等领域的上市公司证券作为指数样本,前五大权重股分别为中芯国际、澜起科技、中微公司、晶晨股份和沪硅产业,合计权重为44%。

科创板芯片指数以2019年12月31日为基日,以1000点为基点,指数代码为000685。指数样本每季度调整一次,样本调整实施时间分别为每年3月、6月、9月和12月的第二个星期五的下一交易日。

作为科创板重点支持的领域之一,已有57家芯片相关产业的科技创新企业在科创板上市,占据A股同类公司的半壁江山。科创板总市值前十的公司中有4家为芯片产业公司。科创板已汇聚了一批突破关键核心技术、市场认可度高的芯片行业领先企业,涵盖了设计、制造、材料、设备、封装、测试等产业链环节,产业集聚效应日趋明显,形成了产业功能完备的发展格局。科创板芯片相关企业成长性突出,2021年年度报告净利润和营业收入同比增速分别达到181%和43%,全部公司实现营业收入正增长;研发投入持续加大,全年研发投入金额176.6亿元,同比增长15.4%,研发投入占营业收入比例15.1%,研发力度跻身A股同行业公司前列,为产业链高质量发展提供有力支撑。

科创板芯片指数是继科创50、科创信息、科创生物后又一条表征科创板市场的主要指数,也将进一步丰富投资者观测及投资标的。

A2

货银对付改革落地实施 增强资本市场运行安全性

A2

上交所就修订纪律处分 规则等公开征求意见

A3

千金藤现货被爆炒 高价入局风险难料

A4

自主车企持续发力 混动市场或迎爆发期

(下转A2版)

公募基金管理人规则发布 明确全链条监管制度

证券时报记者 程丹

昨日,中国证监会发布《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》(简称《管理人办法》)及其配套规则,从“准入-内控-经营-治理-退出-监管”全链条完善监管制度,构建多元开放、竞争充分、优胜劣汰、进退有序的行业生态,推进行业实现高质量发展。

《管理人办法》对当前实施的《证券投资基金管理人管理办法》进行了修订,并更名。修订后的《管理人办法》共8章78条,配套规则对实施《管理人办法》作出具体规定,主要包括六方面内容。

一是强化基金管理人股权管理,切实把好入口关。调整基金管理人股东准入条件。继

续坚持对基金管理人股东实施差异化准入要求,对持股5%以下股东完善负面清单,对持股5%以上非主要股东强化财务稳健性要求,扩大主要股东适用范围,适当提高主要股东条件,明确实际控制人要求。完善专业人士发起设立基金管理人制度规范。适度提升自然人股东的资质条件,更加强调发起人的道德操守、执业声誉与专业胜任能力,合理约束自然人主要股东的股权转让行为。促进行业高水平对外开放。坚持内外资一致原则,进一步完善境外股东准入条件,鼓励借鉴境外先进资产管理经验与有益业务模式,积极引入优质境外机构。深化简政放权,突出放管结合。进一步精简基金管理人股权变更事项,不再对不涉及股东类别变化的股权变更事项实施审核。

二是优化公募基金管理人牌照准入制度,壮大公募基金管理人队伍。统一资管机构申请公募基金管理资格的条件。支持符合条件的专业资管机构申请公募基金管理资格,完善专业资管机构类别,统一准入标准,重点关注相关机构的资管展业经验与合规风控情况。适度放宽同一主体持有公募牌照数量限制。在继续坚持基金管理人“一参一控”政策前提下,适度放宽公募牌照数量限制,允许同一集团下证券资管子公司、保险资管公司、银行理财子公司等专业资管机构申请公募牌照。强化公募业务规则一致性。明确公募持牌机构在公募业务相关合规内控、人员资质、运作管理等方面均需遵照执行。

三是着力提升机构主体合规风控能力,夯

实行业高质量发展基础。强化投资交易行为管控。要求公募基金管理人建立健全投资管理制度与流程,严格证券出入库管理,合理设定投资经理权限,建立交易指令事前管控、事中监测及事后分析与审查机制。加强基金管理人集中统一管理。要求基金管理人建立全覆盖的风险控制、合规管理和稽核审计体系,强化对子公司及分支机构的管理。突出行业文化建设与廉洁从业监管。强调公募基金管理人及其董监高与其他从业人员应当树立正确经营理念,加强文化建设,坚守廉洁从业,遵从社会公德,履行社会责任。

四是着力完善基金管理人治理机制,突出长期考核激励。