

创业板存量企业平移申报已受理 96家 新增申报即将拉开大幕

■本报见习记者 刘伟杰

6月29日傍晚,深交所公布第五批21家创业板受理企业,深交所已受理创业板IPO、再融资在审企业合计121家,其中IPO为96家,再融资25家。

《证券日报》记者据同花顺iFinD和深交所数据库统计,上述96家IPO企业计划首发募资合计688.64亿元,25家再融资企业计划募资合计187.9亿元。

据证监会和深交所对创业板试点注册制相关审核工作衔接的安排,6月29日是深交所接收创业板IPO、再融资和并购重组在审企业提交申请的

的最后一个工作日,6月30日将迎来新增申报企业。

据《深圳证券交易所创业板股票发行上市审核规则》等规定,深交所收到IPO、再融资和并购重组申请文件后,分别需要在5个工作日、2个工作日和5个工作日内,对文件进行核对,作出是否受理的决定,因此目前在深交所官网公示的受理企业并非全部。

某头部券商投行部人士告诉《证券日报》记者,由于深交所接收IPO的申请文件需要在5个工作日内才明确受理,包含补正的过程,所以现在不是

全部也是正常的,但绝大部分应该都会在接下来的两三个工作日得到受理。

谈及即将迎来新增申报企业,该投行人士告诉记者,其负责的一些项目正是新增申报,目前已经做好充分准备进行申报。

“一般而言,一个项目组更新文件需要2天左右,券商走内核流程需要2天,最后找发行人、股东、律师签字以及最后做材料,差不多还需要4天时间。”上海某中型券商投行部人士对记者表示。

这位投行部人士还告诉记者,随

着证券行业放开对外的限制,同时修订后的《证券发行上市保荐业务管理办法》对保荐资格放开,使得保荐机构对于IPO项目的竞争越来越激烈,只有不断提升自身的专业能力,才能够拿到优质项目。

值得一提的是,近日创业板股票发行规范委员会向保荐机构发出三大倡议,倡议保荐机构组织符合创业板定位的各类优质企业积极申报,坚决履行“看门人”职责,把好信息披露首道关。坚持质量为先,提升服务效能。

中山证券首席经济学家李湛对《证券日报》记者表示,保荐机构作为

资本市场的看门人,是否严格筛选项目、是否高质量的尽职、是否全面辅导,直接关系到上市新股质量的好坏,关系到中小投资者的切身利益,关系到资本市场服务实体经济水平。在从严审核标准不放松的前提下,保荐机构应对发行人的申请文件和信息披露资料进行审慎核查,督导发行人规范运作,对其他中介机构出具的专业意见进行核查,对发行人是否具有持续盈利能力、是否符合法定发行条件做出专业判断,并确保发行人的申请文件和招股说明书等信息披露资料真实、准确、完整、及时。



注册制压实保荐机构“看门人”职责 “放风者”将受重罚

■本报见习记者 刘伟杰

近日,创业板股票发行规范委员会向保荐机构发出三大倡议,倡议保荐机构组织符合创业板定位的各类优质企业积极申报,坚决履行“看门人”职责,把好信息披露首道关。坚持质量为先,提升服务效能。

中山证券首席经济学家李湛对《证券日报》记者表示,在IPO实施注册制背景下,保荐机构的重要性越发凸显。在新股发行的链条上,保荐机构需切实发挥“看门人”作用,秉承执业独立性,将有价值的企业推荐到资本市场,将不符合规则的企业自觉挡在资本市场门外。

“保荐机构作为专业服务机构,是链接上市企业和资本市场的‘桥梁’,企业是否满足上市条件,首先需要通过保荐机构的考量;保荐机构在辅导企业上市过程中,为企业提供和推荐上市的信用担保、负责审查发行信息披露的信息质量和所做承诺等;企业上市后需要保荐机构提供持续督导等服务。保荐机构在企业上市的事前、事中和事后都发挥着重要作用。”华财新三板研究院副院长首席行业分析师谢彩对《证券日报》记者表示。

有“荐”更要有“保”

注册制背景下的资本市场,实施以信息披露为核心的自律监管机制,要求保荐机构具备更高的专业能力和道德伦理水平。

“在审核制时代,拟上市公司和中介机构粉饰招股说明书的现象较为普遍,而在注册制时代,发审委通过问询等方式,审核信息披露,同时接受社会监督。保荐机构对企业资质的判断,对上市板块的理解、对审核节奏的把控,都尤为重要。”李湛表示。

不少投资者告诉记者,当前保荐机构不尽责造成“荐而不保”的问题时有发生,迫切希望监管机构加大惩处促使保荐机构尽职尽责,有“荐”更要有“保”,为市场把好关、看好门。

在今年证监会主办的“5·15全国投资者保护宣传日”活动上,证监会主席易会满表示,中介机构是资本市场的“看门人”,在保荐质量、会计审计、合规审核、信用评级等方面发挥着专业把关的重要职责,这对于资本市场的诚信建设至关重要,也是保护投资者的重要一环。

易会满强调,在实践中,有的中介机构自身公司治理跟不上、专业能力跟不上,处理不好业务发展与中介机构品牌信誉的关系,履职尽责不到位;个别中介机构甚至放弃操守和底线,沦为“放风者”和造假“帮凶”。

谢彩对《证券日报》记者表示,在注册制背景下,保荐机构的作用更加重要,需要对企业信息披露的真实性、准确性和完整性做出审查和判断,以便为监管机构和投资者提供充分信息供其决策,这直接关系到上市公司的质量好坏,进而影响资本市场整个生态。只有发挥好资本市场“看门人”的作用,才能避免资本市场出现“劣币驱逐良币”的现象,有利于建立一个有活力、有韧性的资本市场。

中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林对《证券日报》记者表示,从全球资本市场来看,保荐机构需要对申请人是否适合上市、对上市公司上市时披露信息的真实性、履行程序的合法性等起到法律保证责任。顾名思义,保荐人就是要保证所出具文件的真实性、准确性和完整性。保荐机构在某种意义上是以保证责任为上市公司增信或背书,因此自然要承担起相关法定责任。

压实中介机构责任

在创业板改革落地的同时,证监会于6月12日发布《证券发行上市保荐业务管理办法》(以下简称《保荐办法》),自公布之日起施行,进一步规范证券发行上市保荐工作,在注册制下对中介机构的专业能力和执业质量提出更高要求。

《保荐办法》对处罚力度明显加强。为打击造假行为及提高违法违规成本,对于提交与保荐相关的文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏情形,证监会可以视情节轻重,暂停券商保荐业务资格3个月至3年。同样,对于保荐代表人的处罚,最严可在36个月内不予受理相关保荐具体负责的推荐。

资深投行人士王骥跃在接受《证券日报》记者采访时表示,注册制下保荐机构是监管最有效的抓手,监管层要压实中介机构责任,同时强调要加大对造假的打击。注册制下通道价值越来越低,保荐角色的“金额”光辉不再。

以科创板为例,自开市以来,多家头部券商因项目保荐“不力”遭罚。

李湛认为,监管部门明确严打资本市场造假行为,表明了保护投资者利益、严厉打击造假和欺诈行为的态度。

“从当前保荐机构频频被惩处的情况来看,注册制之后,监管部门是动真格的加大保荐机构的违法成本,保荐机构千万不能为了获得更多业务而放松自己的法定职责,否则就是饮鸩止渴。”盘和林表示。

新闻演播室

聚焦稳外贸

主持人杨萌:6月28日,国务院总理李克强主持召开稳外贸工作座谈会,对稳外贸举措进行专门部署。今日本报聚焦这一话题,从助力大型骨干外贸企业破解难题,更好支撑就业稳定;完善出口退税方式,加快退税进度;引导金融机构加强信贷、信保、担保等融资支持,纾解外贸企业流动性困难等方面,采访业内专家进行深度分析解读。

出口退税跑出“加速度” 前五个月释放红利6324亿元

■本报记者 包兴安

目前,税务部门全力推进“极速退税”,帮助外贸企业实现轻装上阵。国家税务总局最新数据显示,今年前5个月,全国累计为企业办理出口退税6324亿元,有效缓解了疫情期间出口企业的资金压力。

出口退税为企业“加油”

6月28日,国务院总理李克强在主持召开稳外贸工作座谈会时表示,要完善出口退税方式,加快退税进度。业内认为,税务部门提速出口退税举措,为企业复工复产和稳定外贸基本盘提供重要的税收支持。

对此,中国财政学会绩效管理专委会副主任委员张依群对《证券日报》记者表示,出口退税是稳定出口、缓解外贸企业资金压力的一把利器,是积极财政政策在稳外贸方面的重要举措,对稳定外贸企业资金链条、保证企业正常生产经营、稳定外贸企业职工就业、维护国际市场占有率等都具有重要意义。因此,进一步加快退税进度至关重要。

台积电(中国)有限公司是全球最大芯片制造商台积电在中国的最大的生产基地。今年前5个月,该公司

累计收到出口退税款9600多万元。“税收优惠政策支持,出口退税款迅速到位,让我们有更多资金用于新技术的研发应用上,提高市场竞争力。”台积电财务人员陈厚元对《证券日报》记者表示,2019年公司对于工艺技术进行升级改造,增加固定资产投资超7亿元,投入回报马上将在2020年显现出来。

“我国外贸企业在产品出口之前被征收了消费税等,而为了能够在国际市场上得到更加公平的竞争环境,我国对出口商品已征收的国内税部分或全部退还给外贸企业,这便是出口退税的基本逻辑。”苏宁金融研究院高级研究员付一夫对《证券日报》记者说,出口退税将直接影响外贸企业的利润状况和资金周转速度,而完善出口退税方式、加快退税进度相当于为企业减负,从而提升我国外贸企业的整体竞争力,有利于推动实体经济降本增效,也有利于推动外贸企业转型升级,提高企业竞争力。通过简化流程,提速升级,一季度上海外办已办理出口退税近190亿元,有效缓解了企业的资金缺口。

谈及如何完善出口退税方式,加快退税进度问题时,张依群表示,下一步,首先要不折不扣落实出口

门了解到,上海税务部门通过在市政府“一网通办”平台增设申报渠道,在电子税务局增设影像采集功能等“非接触式”服务方式,突破性地实现了出口退税环节的再精简,在原来9个工作日的办理时限基础上再提速50%,即承诺在4.5个工作日内办结出口退(免)税手续。

除了加快出口退税办理,上海税务部门还在精准分析,把脉外贸经营动态上下功夫,通过从报关、进货、申报等多环节切入,分产业、分国别、分规模等多维度分时段组织开展分析,动态研判疫情期间本市外贸变动趋势,并从中找出问题,为企业提供更精准的“靶向”服务,助力企业走出困境。

据悉,上海税务部门近期正以推进出口退税“非接触式”管理常态化为抓手,结合税收工作特色经验,进一步落实了“申报—审核—调查评估”全流程电子化的征管服务措施,切切实实地为纳税人办理出口退税事项简化了流程,提高了效率。通过简化流程,提速升级,一季度上海外办已办理出口退税近190亿元,有效缓解了企业的资金缺口。

谈及如何完善出口退税方式,加快退税进度问题时,张依群表示,下一步,首先要不折不扣落实出口



退税政策,切实让外贸企业从退税中真正受益;其次要加快退税进度,进一步简化退税申报审批环节,减少外贸企业财务成本,保证外贸企业资金链安全;三是要建立退税追踪和企业诚信档案,严厉打击骗取出口退税行为,防止少数外贸企业钻退税政策空子;四是进一步清理简化外贸企业相关税收,变后期退税为前期少征,增强外贸企业纳税自主性和方便纳税。

付一夫建议,一方面,要立足于长远视角来制订切实可行、稳定、透

明的出口退税制度,增强出口退税制度的稳定性,同时不断扩大出口退税货物的适用范围,并扩大退税的税种范围;另一方面,应加强信息化建设,建立相关部门之间的信息共享和责任分担机制,尽快实现出口退税跨地区、跨部门的计算机联网,在税务系统内部、税务机关与海关、外汇局、银行之间建立出口退税凭证与数据资源的共享体系,加强交叉稽核力度,同时切实落实好各部门的责任分工,在简化退税程序的同时,严防偷骗税行为的发生。

各方稳外贸“有力道” 多举措助企业困境中突围

■本报记者 昌校宇

随着疫情对世界范围经济的影响逐步显现,我国广大外贸企业生存发展面临前所未有的困难与挑战。如何帮助这些企业从困境中“突围”,又该怎样稳住外贸外资基本盘,成为各方关注的重点问题。

6月28日,国务院总理李克强在主持召开稳外贸工作座谈会时指出,要加大支持力度保住中小微企业和劳动密集型产业,并助力大型骨干外贸企业破解难题,更好支撑就业稳定。

对此,苏宁金融研究院高级研究员陶金向《证券日报》记者分析道,大型骨干外贸企业不仅承接了大量订单,还能推动上下游中小微企业纾困。所以,助力大型骨干外贸企业渡过困境,不仅能够稳外贸,而且有助于保就业和保护市场主体。

中国国际经济交流中心经济研究部副部长刘向东在接受《证券日报》记者采访时表示,“自海关总署印发《关于应对疫情影响 促进外贸稳增长十条措施》后,深圳、东莞、佛山、上海等多地相继出台符合各自发展的稳外贸稳外资措施,大型外贸企业则纷纷利用云上广交会、商贸洽谈会、直播带货等方式拓展业务。”

对于“哪些地区有特别突出的举措值得推广”这一问题,刘向东答道,“东莞市人民政府办公室4月份印发的《东莞市关于促进外贸稳定发展的实施意见》,除了内含常见的奖补外贸企业举措外,还利用政府掌握的资源帮助外贸企业拓展多元化外贸市场,畅通国际物流通道,搭建线上展会平台,推进跨境电商综合试点,培育直播产业集群等创新方式帮助企业找订单。这些举措可解外贸企业的燃眉之急。”

除了相关部门、各级政府积极出台一系列稳外贸政策外,《证券日报》注意到,相关企业也持续为外贸业务稳定增长出力。

“疫情期间,即便有订单,但运不出去;现在好不容易物流通了,运费却涨上去了,空运价格基本上是日常的5倍还多。”深圳一家跨境电商公司负责人王梓(化名)见证了疫情暴发以来外贸业的大起大落。

为解决外贸企业难题,菜鸟出口物流部已于6月下旬全面下调出口物流费用,欧洲部分重点国家线路降价接近30%,预计接下来一个月可为中小外贸企业节省1.5亿元跨境运输费。

菜鸟出口物流部总经理熊伟告诉记者,自疫情暴发以来,菜鸟动用了近300架次包机,为中小外贸企业打开了出口物流通道。进入6月中旬后,菜鸟又通过增加航空运力来降低

企业物流成本。以菜鸟杭州到列日的航线为例,通过双向载货、智能化拼货,降低航班载率率并节约操作成本,这条线路的进出口物流价格比市场价低30%左右。

6月24日,苏宁拼购正式上线“助力出口企业转型”专区。这是继今年4月份苏宁易购首次推出外贸专区后,再次加大力度扶持出口企业。

苏宁拼购相关负责人向记者介绍:“外贸专区里主要销售百货、家纺、小家电、母婴、服饰、美妆等多种商品。此外,这些商品都要符合‘三同’标准,即在同一条生产线上,按照相同的标准生产出口和内销产品,从而使供应国内市场和国际市场的产品,达到相同质量。除了助力销售外,苏宁拼购对新人驻的外贸企业还提供苏宁金融、物流等支持。”

日凯企业股份有限公司主营日

用品的进出口业务,公司业务负责人刘西子(化名)告诉记者:“政府是国内外贸企业最坚强的后盾。近期,国内的业务订单量趋于平稳,和上年同期基本持平;但国外的业务订单量仍直线下滑,国外居民购买需求锐减。不过,公司日子再难也没有裁员,员工工资也未降低。”

对于下半年稳外贸方面还需哪些举措,陶金给出三条建议:第一,进一步加大对对外开放,利用海南自贸港建设的契机,树立全面开放形象,吸引外资,助力中国外贸企业渡难关。第二,改善国际营商环境,便利化跨境交易,引导外贸企业积极利用跨境电商平台开拓市场。第三,若下半年外贸形势没有好转,即使在政策持续托底的情况下,也要做好出口转内销等工作,避免因外部环境持续恶化而导致我国外贸企业大面积受损。

稳外贸打出金融组合拳 纾解企业流动性困难

■本报记者 包兴安

今年以来,金融对于外贸企业的支持力度进一步加大。近期,央行、银保监会等部门出台包括对中小微企业贷款实施阶段性延期还本付息、加大中小微企业信用贷款支持力度等政策,全力支持稳住外贸外资基本盘;同时,地方政府出台多项金融支持政策,包括设立专项资金等措施来纾解外贸企业融资难;银行等金融机构也采取措施不断加大资金供给,创新金融产品等举措,为外贸企业输送金融活水。

6月28日,国务院总理李克强在主持召开稳外贸工作座谈会时表

示,引导金融机构加强信贷、信保、担保等融资支持,纾解外贸企业流动性困难。

对此,中国国际经济交流中心经济研究部副部长刘向东对《证券日报》记者表示,随着疫情仍在海外蔓延,国外重启经济的计划屡遭延迟,这给我国外贸企业的订单可持续性带来较大挑战。而在国内支持外贸企业复工复产的情况下,订单萎缩会造成库存的积压,进而将影响到企业的资金链,为此需要引导金融机构加强信贷、信保、担保等融资支持,着力解决外贸企业流动性困难,为企业复工复产提供支持。

巨丰投资顾问总监董第一对《证券日报》记者表示,当前外

贸企业面临的问题已经不是复工复产的问题,而是商品的流通以及资金的流动性问题,有必要引导金融机构加强融资支持,纾解外贸企业流动性困难,继续帮助外贸企业渡过新的难关,发挥金融稳外贸的作用。

中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林对《证券日报》记者表示,纾解外贸企业流动性困难,需要创新企业融资渠道,在支持金融机构开展短期资金金融便利业务的同时,拓展融资方式,为企业进出口提供中长期融资便利。金融机构可以设立外贸企业“单一窗口”融资服务,开展“出口池融资”业务等,保障外贸企业的信贷需求。

盘和林表示,同时,要完善外贸企业信用体系,建立企业守信激励、失信惩戒机制等,改善外贸企业信用状况,如发挥出口信用保险作用,扩大出口信用保险覆盖面,建立外贸企业信用档案,收集和保存企业的信用记录等,提高外贸企业整体素质和综合竞争力。

“此外,还要进一步完善对外贸企业融资扶持的法律法规。”盘和林表示,一方面,国家应出台政策,如适时扩大融资支持货物出口退税试点范围,海关总署积极支持扩大进出口稳定出口、优化税收征管,通过不断完善政策措施,降低企业的运营成本。另一方面,相关部门应积极健全外贸企业财务信息公开和多样

化融资信贷制度,进一步完善与外贸企业投融资相关的法律环境,构建信用担保法律体系,规范外贸企业的发展,完善金融机构风险投融资法律机制,激发外贸企业的活力和创造力。

郭一鸣表示,对于外贸企业的融资支持,应该从政策多样性上给予支持,比如,扩大支持外贸企业融资范围,积极利用和落实此前的专项信用贷、再贷款等。

“接下来的对策关键还是要稳定国际供需链条,充分挖掘释放国外被抑制的需求,引导订单有序回归正常,削减复工复产积压的库存,缓解流动性紧张问题。”刘向东表示。