

北交所完善申报前咨询沟通机制 提高发行上市透明度

本报讯 据北交所官网,为践行“透明审核、便企惠民”理念,提高发行上市审核公开透明度,更好服务市场主体,北京证券交易所(以下简称“北交所”)制定了《北京证券交易所向不特定合格投资者公开发行股票并上市业务办理指南第3号——申报前咨询沟通》(以下简称《申报前咨询沟通指南》),于3月21日发布并施行。

北交所开市以来,一直坚持开门办市场、为市场主体办实事,建立了审核全链条咨询沟通机制,并在实践中不断优化,对提高申报与审核质量发挥了积极作用。本次发布实施《申报前咨询沟通指南》,是在《北京证券交易所向不特定合格投资者公开发行股票并上市业务办理指南1号——申报与审核》关于申报前后咨询沟通相关规定的基础上,结合前期实践经验,进一步细化申报前咨询沟通的具体做

法,明确市场主体预期。

对于申报前咨询沟通阶段沟通问题的整改规范、核查和披露情况,北交所将在后端审核问询环节统筹考虑。通过申报前咨询沟通、直联审核等服务机制,有助于夯实北交所高效审核基础,打造预期更明、效率更高的上市服务品牌,更好服务创新型企业和民营企业上市发展。

在全面实行注册制背景下,北交所对申报前咨询沟通机制进行标准化、规范化、便利化,有助于更好消除信息不对称,便利市场主体顺畅、高效申报上市。

一是广覆盖。为所有筹备上市的企业提供涉及规则理解相关重大问题的业务咨询服务,及时答疑解惑;对于申报确定性较强的进入辅导阶段的企业,提供覆盖规范整改事项、监管审核关注事项、申请文件编制等的全面深入

的沟通交流。企业在申报挂牌前沟通直联审核机制事项的,可参照《申报前沟通指南》的规定执行。

二是畅渠道。筹备北交所上市的企业,可通过线上沟通系统提交沟通申请,北交所将在规定的时限内进行回复和办理。

三是深沟通。北交所日前申报企业均是新三板创新层公司,审核人员可以在了解企业监管信息、公开信息等基础上,提供“一企一档”的精准申报前咨询沟通服务。已报辅导的企业可就核查发现的需规范事项、监管审核重点关注的事项、招股说明书等文件编制情况等与审核人员深入沟通。

四是紧跟进。北交所安排专人持续跟进发行人、中介机构沟通事项,发现涉及新的审核监管重点关注事项的,将通过电话、书面等方式跟进沟通。

五是强监督。明确参与人员应严

格遵守廉政纪律、工作纪律和保密纪律,北交所参与咨询沟通的工作人员按照做好内幕知情人管理登记,实现全过程留痕和监督。

为便利企业充分用好申报前后的咨询沟通渠道,北交所将通过电子邮件向进入北交所发行上市辅导阶段的企业发送《北交所关于申报前咨询沟通的温馨提示》,告知申报前咨询沟通渠道,并提醒廉政要求。保荐机构为企业提交申报材料后,将在业务支持系统收到一份《受理温馨提示》,包含申报后沟通咨询渠道、审核流程、廉政提醒等内容。

北交所表示,下一步将在中国证监会的领导下,坚持服务立所理念,持续加强与市场主体的沟通,及时回应市场主体关切,着力打造市场信赖、服务友好、廉洁透明,具有品牌影响力的一流交易所。(邢萌)

银保监会:

2022年第四季度共接收并转送 银行业消费投诉69555件

本报讯 3月21日,银保监会网站发布消息称,中国银保监会消费者权益保护局近日发布《关于2022年第四季度银行业消费投诉情况的通报》(以下简称《通报》)。

《通报》指出,中国银保监会及其派出机构2022年第四季度共接收并转送银行业消费投诉69555件。其中,涉及国有大型商业银行21559件,占投诉总量的31.0%;股份制商业银行26247件,占比37.7%;外资法人银行341件,占比0.5%;城市商业银行(含民营银行)11202件,占比16.1%;农村中小金融机构3872件,占比5.6%;其他银行业金融机构6334件,占比9.1%。

《通报》指出,2022年第四季度,涉及信用卡业务投诉29981件,占投诉总量的43.1%。

在涉及国有大型商业银行的投诉中,信用卡业务投诉7251件,占国有大型商业银行投诉总量的33.6%;在涉及股份制商业银行的投诉中,信用卡业务投诉19673件,占股份制

商业银行投诉总量的75.0%;在涉及外资法人银行的投诉中,信用卡业务投诉155件,占外资法人银行投诉总量的45.5%。

2022年第四季度,涉及个人贷款业务投诉28545件,占投诉总量的41.0%。在涉及国有大型商业银行的投诉中,个人贷款业务投诉9625件,占国有大型商业银行投诉总量的44.6%;在涉及股份制商业银行的投诉中,个人贷款业务投诉3739件,占股份制商业银行投诉总量的14.2%;在涉及外资法人银行的投诉中,个人贷款业务投诉134件,占外资法人银行投诉总量的39.3%。

2022年第四季度,涉及理财类业务投诉4476件,占投诉总量的6.4%。在涉及国有大型商业银行的投诉中,理财类业务投诉1473件,占国有大型商业银行投诉总量的6.8%;在涉及股份制商业银行的投诉中,理财类业务投诉1647件,占股份制商业银行投诉总量的6.3%。(刘琪)

全社会年度研发经费投入规模首破3万亿元 资本市场支持科技创新成效凸显

■本报记者 邢萌 韩昱

3月20日,财政部发布的《2022年中国财政政策执行情况报告》(简称《报告》)显示,在财政资金“四两拨千斤”的带动作用下,我国全社会研发经费投入规模从2012年的1.03万亿元增长到2022年3.09万亿元,首次突破3万亿元大关,比上年增长10.4%,自“十三五”以来已连续7年保持两位数增长。

“财政支持研发投入预计将会继续保持高速增长的发展态势。”中国财政学会绩效管理专委会副主任委员张依群在接受《证券日报》记者采访时表示,财政对科技研发的支持主要立足于基础研究和关键领域,既可以直接提高财政科技经费保障力度,加快重点领域、关键技术实现突破,又有助于为技术应用推广发挥有力支撑作用,推动我国技术研发加快发展。

财政资金“四两拨千斤”

《报告》显示,2022年,在突出体现“补短板”“锻长板”的政策导向下,国家重大战略任务财力保障得到强化,科技创新不断推进,发展新动能也不断增强。

其中,相关支持性的财税政策发挥了显著效用,比如,数据显示,2022年中央一般公共预算本级基础研究支出增长13.5%,基础研究投入大幅增加。同时,对企业基础研究、设备购置实施税收优惠,将科技型中小企业研发费用加计扣除比例提高至100%,并阶段性将范围扩大到所有适用行业。助力中小企业高质量发展,新增支持543家重点“小巨人”企业。支持启动中小企业数字化转型试点,遴选出98个公共服务平台,支持2000多家试点企业进行数字化转型。

2023年,财政政策对科技创新的支持依然积极。财政部官网于3月16日发布的《关于2022年中央和地方预算执行情况与2023年中央和地方预算草案的报告》显示,在推进高水平科技自立自强,支持现代化产业体系建设层面,将从提升科技投入效能,强化国家战略科技力量、推动产业结构优化升级方面入手。

在强化国家战略科技力量方面,



中央引导地方科技发展资金安排65亿元,增加20亿元,推进建设各具特色的区域创新高地。

在推动产业结构优化升级方面,产业基础再造和制造业高质量发展专项资金安排133亿元,增加44亿元,着力支持集成电路等关键产业发展。落实税收、政府采购、首台(套)保险补偿等支持政策,促进传统产业改造升级和新一代信息技术、高端装备、新材料等战略性新兴产业发展。此外,还将优化国家科技成果转化引导基金管理运行,支持知识产权运营服务体系,加快科技成果转化、专利技术等转化运用和产业化。研究支持专精特新“小巨人”企业发展,加大对战略关键领域产业链和工业基础领域中小企业的支持等。

张依群表示,相关财政政策将对科研领域发展起到积极的带动作用。具体而言,通过经费支持、税收优惠、基金引导、政府采购等多种方式,对电子通讯设备、数控精密机床、人工智能运算、生物医药研发等薄弱环节提供一系列财政政策支持,将提升我

国高端技术产品研发能力,促进企业加快转型和产业升级。

资本市场引入金融活水

当前,研发费用投入屡创新高,极大地激发科技创新活力,进一步推动我国经济高质量发展。在国家政策的大力支持下,我国研发经费投入已从国家投入为主向企业投入为主转变,上市公司成为研发投入重要力量,资本市场为科技创新提供金融活水。

“我国企业研发投入力度不断加强,研发活动积极性持续提升。得益于国家创新支持政策的不断发力,通过税收优惠支持,促进产学研结合,畅通成果转化渠道,优化科创企业融资环境等多角度支持,鼓励企业进一步加大对科研创新的投入,引导对‘卡脖子’领域的技术攻关,强化对高新技术领域发展的支持。”川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳对《证券日报》记者表示。

沪深交易所数据显示,2022年前三季度,科创板公司合计研发投入金额达681.1亿元,同比增长33%,研发投入占营业收入比例平均为16%。君实生物等30家公司研发投入超过5亿元,云从科技等60家公司研发投入强度超过30%;创业板公司累计投入研发费用合计超1100亿元,同比增长26%。

“上市公司拥有资本市场融资优势,而且在行业内有一定的领先地位,能够成为研发投入的主力之一。”萨摩耶云科技集团首席经济学家郑磊对《证券日报》记者表示,研发经费投入已由国家投入为主向企业投入为主转变,上市公司成为研发投入重要力量,资本市场为科技创新提供金融活水。

郑磊进一步表示,上市公司可以通过再融资,不断增加对新技术的研发投入。特别是创新科技的一些赛道,如新能源、人工智能、生物技术等,通常会得到投资者热情响应。

中国银行间市场交易商协会:

截至2月末共有131家企业 发行乡村振兴票据1500多亿元

本报讯 3月21日,中国银行间市场交易商协会(以下简称“交易商协会”)官方公众号发布消息称,2023年中央一号文件提出了一系列促进乡村振兴、建设农业强国的重要部署,乡村振兴票据以中央一号文件精神为指引,持之以恒引导金融活水“灌溉”美丽乡村。

2020年12月份,随着新时代脱贫攻坚目标任务如期完成,“三农”工作重心历史性转移到全面推进乡村振兴。交易商协会深刻总结前期扶贫票据经验,聚焦做好巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接,于2021年3月15日研究推出乡村振兴票据,提出要扩大乡村振兴票据发行规模,进一步明确了前进目标。

交易商协会表示,乡村振兴票据推出以来,广大市场机构积极参与,

为债券市场支持乡村振兴积累了宝贵的经验。从春耕到秋收,从民生到安全,乡村振兴票据紧扣每年的中央一号文件,不断创新完善支持乡村振兴的切入点、发力点和细分领域,乡村振兴票据覆盖的地区和发行业态日益丰富多元。(杨洁)

有131家企业发行乡村振兴票据1500多亿元,发行金额占公司信用类乡村振兴债比重超7成,支持项目覆盖全国27个省(自治区、直辖市),涵盖农民就业增收、农业现代化以及农村基础设施建设等多个领域,形成良好示范带动效应。2月22日,农业农村部发布《关于落实党中央国务院2023年全面推进乡村振兴重点工作部署的实施意见》(农发〔2023〕1号),提出要扩大乡村振兴票据发行规模,进一步明确了前进目标。

交易商协会表示,乡村振兴票据推出以来,广大市场机构积极参与,为债券市场支持乡村振兴积累了宝贵的经验。从春耕到秋收,从民生到安全,乡村振兴票据紧扣每年的中央一号文件,不断创新完善支持乡村振兴的切入点、发力点和细分领域,乡村振兴票据覆盖的地区和发行业态日益丰富多元。(杨洁)

天津OTC:全力落实创新试点 高质量建设“专精特新板”

■本报记者 吴晓璐

近年来,证监会通过创新试点的方式,不断探索区域性股权市场发展路径,天津滨海柜台交易市场股份公司(简称“天津OTC”)就是其中一块“试验田”。

2021年11月份和2022年2月份,天津OTC先后获批证监会关于区域性股权市场“区块链建设试点”和“制度和业务创新试点”资格,至今已经一年多。近日,天津OTC董事长周华敏、天津OTC总经理汪雪春向《证券日报》记者介绍了创新试点工作的进展情况,并围绕“专精特新板”建设、全面注册制下的发展机遇进行阐述。

“一年来,我们紧抓两大试点叠加重要机遇,首年14项创新试点量化业务指标中有8项指标超额完成。”周华敏表示。

首先,集聚一批优质企业,为挂牌上市“牵线搭桥”。据汪雪春介绍,去年,天津OTC新增上市培育层企业234家,新增“专精特新板”“科创专板”“优服100”和产业链重点企业300家,私募基金投后企业55家。截至去年年底,天津OTC服务的科技型和创新型中小企业同比增长63.64%和166.28%。

其次,整合一批专业化融资平台,解企业融资之“渴”。汪雪春表示,去年升级“津心融”平台运营,累计入驻金融机构达84家,新增授信约95亿元。此外,整合“津心融”“基津汇”等多平台融资功能,与多家商业银行在企业资源对接、创新产品研发等领域合作,2022年为企业实现融资114.75亿元,累计促成65家融资转让层企业实现融资6.56亿元,市场累计实现融资已达718亿元。

最后,加速推进区块链生态建设,提供股权质押登记“一站式”服务。周华敏表示,目前,工商系统对接二期项目顺利推进,能够为托管和挂牌企业提供股权质押登记上一

站式”业务服务。试点以来,先后为56名客户提供股权质押设立服务48笔,质押注销服务106笔,质押融资金额近32亿元。

去年6月15日,天津OTC“专精特新板”上市后备板(即“专精特新板”)开板。谈及板块建设情况,汪雪春表示,截至目前,实现71家企业挂牌,储备企业52家,通过工信部重点支持的“专精特新小巨人”企业服务示范平台服务企业100多家。

目前,区域性股权市场作为多层次资本市场的“塔基”,将迎来新的发展机遇。周华敏表示,未来天津OTC将重点从以下三方面重点工作发力:

一是全面落实天津区域性股权市场业务和制度创新试点任务。积极构建企业分层服务、机构参与市场、综合金融服务、创新基础支持和政策配套支持的“3+2”体系,在挖掘聚集企业、规范培育企业、助推企业上市、综合金融服务四个层次上发力,力争用三年时间,形成功能完备、灵活高效、安全规范、符合京津冀协同发展重大国家战略和天津高质量发展需要、具有地方特色的新型区域性股权市场。

二是全面落实区域性股权市场区块链建设试点要求。构建“监管链-业务链”双层链架构,推进区块链+上市预备企业梯队库、企业培育孵化生态、数字化融资、监管对接等四大应用场景建设,为全面注册制下企业上市工作提供数据支持。

三是持续加强多层次资本市场有机联系和推进服务创新。打造构建区域性股权市场拟上市企业规范辅导平台,提高注册制下交易所审核的效率 and 效果。结合天津本地金融要素资源优势,在股权投资和创业投资份额转让、财务顾问、认股权、股权激励等领域,贴近当地中小微企业多元化需求,持续推进业务品种和服务模式创新。

1月份行业保费与保险金额形成“剪刀差” 意外险保费收入下降是主因

■本报记者 冷翠华

3月21日,银保监会发布了今年1月份保险业经营情况。数据显示,按可比口径,行业原保险保费(注:文中保费皆指原保险保费)收入约10171亿元,按可比口径同比增长3.86%,保险金额同比下降26.78%,原保险赔付支出增长1.23%。

具体来看,1月份人身险公司取得保费收入8341亿元,按可比口径同比增长4.02%,保险金额同比下降

7.36%,赔付支出同比增长14.25%。同时,1月份财产险公司取得保费收入1829亿元,按可比口径同比增长3.12%,保险金额同比下降28.84%,赔付支出下降15.41%。

从保险机构的不同业务来看,今年1月份行业意外险保费收入为91亿元,同比下降27.2%。其中,财产险公司意外险保费收入为48亿元,同比下降30.4%。

中央财经大学中国精算科技实验室主任陈辉对《证券日报》记者表示,

意外险具有很高的杠杆属性,保费低、保额高,1月份意外险保费收入的大幅下降是财险公司保额大幅下降的主要原因。

同时,行业健康险保费收入为1233亿元,同比增长1.7%。其中,人身险公司健康险保费收入890亿元,同比下降2.5%;财产险公司健康险保费收入为343亿元,同比增长14.7%。“财产险公司只经营一年期以内的短期健康险业务,1月份人身险公司和财险公司健康险保费增长出现分化,说明当前健康险

中的重疾险市场仍然较为低迷,而以医疗险为主的短期健康险仍然保持较快增长。”陈辉表示。

此外,1月份,财险公司的车险保费收入为827亿元,与去年同期相比基本持平。

业内人士分析认为,1月份国内汽车产销量同比出现两位数的下降,一定程度上影响了车险保费增长,但随着生产生活的全面恢复,经济持续复苏,预计后期车险保费将实现同比增长。