

从机构监管到市场监管 金融业 严监管 步入常态化

IPO大检查启动

对盈利规模 要求进一步提高

近日,证监会刚刚通报完2017年下半年IPO现场检查情况,并表示2018年上半年证监会将继续深入开展IPO企业现场检查工作。

今年IPO大检查已正式启动。我们已经接到了预审员的通知,要求我们的项目或者撤回,或者接受检查。某券商投行保代人士说道。

与以往抽查不同的是,此次检查项目的一个共同点就是重点查连续三年净利润不超过1亿元的企业。有投行人士表示,连续三年净利润合计不过亿的都要撤。北京一位大型券商投行人士表示,连续三年净利不到1个亿的差不多都要查。

据中国证监会披露,截至今年3月15日,中国证监会受理首发企业407家,其中,已过会29家,未过会378家。未过会企业中正常待审企业359家,终止审查企业19家。今年1月份终止审查数量为12家,2月份为17家。此外,在上交所正常审核的195家拟IPO企业中,已经有161家参加过抽查或现场检查。创业板132家,其中已参加过抽查或现场检查的数量是114家。中小板61家,参加过抽查或现场检查48家。

从1月以来的发审情况来看,新的迹象正逐渐显现,即监管层对IPO项目盈利规模要求进一步提高。结果显示,除1月3日过会的泰林生物以外,近期最近三年扣除非经常性损益后净利润合计低于1亿的企业均无缘上市。

伴随上述变化发生的同时,部分券商人士表示,随着监管层的审核标准提高,投行亦提高IPO立项的标准,以保证过会率。

规范性成为监管层频频强调的关键词,而盈利能力亦是监管层的审核重点。近期盈利规模偏低的企业恐面临难上市的问题。

除此以外,截至2月8日,盈利规模偏低的企业或被发审委否决,或被取消审核。数据显示,九圣禾种业股份有限公司、江苏金太阳纺织科技股份有限公司与深圳市中孚泰文化建筑建设股份有限公司3家IPO企业,均在今年上会前被取消审核,他们共同特征在于三年扣除非经常性损益后净利润合计少于1亿。至今被否的企业中共有8家亦符合这类特征,在被否群体中占比29%。比如浙江春晖智能控制股份有限公司2014-2016年间扣除非经常性损益后净利润分别为1620.92万、1939.18万、2954.79万;另一案例则是广东朝阳电子科技股份有限公司,最近三年分别为3086.2万、3503.36万、3417.06万。

深圳一名券商保代分析称,预计监管层内部需要有审核标准,而盈利规模比较容易统一共识。事实上,监管层对IPO企业扣除非经常性损益后净利润的重视已经不是首次。在2017年已有多家IPO企业被否,其特点均为扣除非经常性损益后净利润未达3000万。

(本报综合)



随着银监会、保监会的合并,我国的金融监管将由机构监管转变为市场监管。

形成,2012年以来中国资产管理行业的政策环境发生巨大变化,打破了资产管理业务分业割据的局面,业务之间的壁垒逐步被淡化。

随着融合多种金融功能的创新业务模式层出不穷,金融风险跨行业、跨市场的传染性逐步暴露,分业监管已不适应金融发展;监管标准不统一,导致监管缺乏穿透性,铁路警察,各管一段,对用债务资金作股权投资等高风险行为难以抑制;一些金融业态处于监管盲区,没有人管,出了事才被迫补救;监管部门之间信息沟通不畅,使重要决策缺乏依据;部分监管职能重叠,导致冲突、扯皮和政策信号不一。

长期以来,我国金融业保持健康稳定发展,即便是在全球金融危机的冲击下也表现出良好的韧性,未发生系统性风险。究其原因,这一方面得益于我国经济长期高速增长,部分风险在发展中得到化解;另一方面,刚性兑付、政府信用背书乃至兜底,在防止风险蔓延升级方面发挥了重要作用。如今,随着经济转向中高速增长,刚性兑付逐步被打破,上述安全垫和稳定器的

作用持续弱化,维护金融安全面临新的挑战。

无疑,持续了20年的金融分业监管模式,已经走到了十字路口。金融监管体制改革方向是综合监管,实现监管全覆盖,既不留真空地带,也不存在重复地带。我国大型金融机构主要集中在银行和保险领域,且银行已经成为保险资金的重要投资标的,在制定相关机构的监管标准时,由统一的监管部门加以推进,可以将风险控制要求更好地协调统一起来,这对加强骨干金融机构管理,进而对保证金融稳定和防范系统性金融风险将起到至关重要的作用。交通银行首席经济学家连平表示,保险的业务功能相对单一,风险管理方法和要求与银行有一定相似之处,长期以来,保险业务与银行业务合作密切,在监管合作上也有较好基础。

而从监管体制改革角度,随着银保监会的组建,我国金融监管也将由机构监管转变为市场监管,以打破行业分割管理的局面,解决金融子行业间存在的监管漏洞。

连平认为,此前,按照行业机

构监管的方式,对于业务监管却存在模糊地带。与此同时,大型系统重要性金融机构主要集中于银行和保险领域,将银监会、保监会合并有助于加强这方面管理,未来在制定对系统重要性机构的风控标准时,就可以更好地协调统一起来,这有助于控制系统性金融风险。

南开大学金融学院常务副院长范小云说,两个监管部门的合并和功能调整,顺应了当前国际

金融监管趋势和我国金融发展具体形势的演变,提升了我国金融监管能力,对完善国家治理机制和能力起到了重要支持作用。可以部分解决中国金融分业监管体制导致的缺乏协同、沟通效率低下的问题,从而更大程度上治理中国金融业的乱象丛生,消除监管盲点,防止监管套利,避免风险的交叉感染,有效降低中国金融系统性风险水平。

(本报综合)

邯郸银行业多措并举助力地方精准扶贫

本报讯(郭勇、晶晶、增安)今年以来,为落实中央提出2020年农村贫困人口全部脱贫的要求,邯郸银监局引导辖区内银行业通过加强和改进金融服务,提升金融扶贫的精准度和有效性等多种举措,助力当地农村贫困人口脱贫、真脱贫。

建行邯郸分行专门安排扶贫工作小组入驻定点扶贫村,登门入户调研,精准对接。给贫困户送去米面油等生活用品。帮助村里修建文化广场、硬化道路、安装太阳能路灯,改善了贫困村人民生活环境。还为村里的小学生赠送书包、铅笔等150余套学习用具。

发展普惠金融,加大金融扶贫力度,支持贫困地区特色产业和实体经济发展。与当地政府部门、扶贫基金、扶贫基地等开展深度合作,一些商业银行利用地方政府贷款贴息政策及风险补偿基金的增信作用,解决辖内贫困地区小微企业缺乏抵押难题。

变输血为造血,开展产业脱贫。魏县大马村乡二马村该村原有一箱包加工作坊,面积不到20平方米,工人4个。建行邯郸分行帮助其扩建到450平方米,并加大资金投入,为其购买了59台机器,配备了排风设备和10个灭火器,解决了原作坊面积小、风险隐患大、不利于扩

大再生产的问题。还为44名贫困户提供了就业机会,该行还协助加工厂多次与箱包制造商谈判协商,将加工费由每件2元提高到2元5角,提高部分全部用于工人工资。同时,帮助企业发展合作经销商3家,签订了长期加工包销合同,解决了企业后顾之忧,赢得了广泛赞誉。

(本报综合)

中国银行业监督管理委员会河北监管局公告

机构名称:中国银行股份有限公司 河北雄安分行 机构编码:B0003L213060002 机构地址:河北省容城县罗萨大街149号 许可证流水号:00628719 发证日期:2018年03月02日 换证原因:设立 发证机关:河北银监局	机构名称:华夏银行股份有限公司容城支行 机构编码:B0008S313060010 机构地址:河北省容城县奥威路6号 许可证流水号:00627168 发证日期:2018年02月08日 换证原因:设立 发证机关:保定银监分局	机构名称:平安银行股份有限公司辛集迎宾路社区支行 机构编码:B0014X213010001 机构地址:河北省辛集市迎宾路129号 许可证流水号:00628715 发证日期:2018年02月23日 换证原因:设立 发证机关:河北银监局
	机构名称:平安银行股份有限公司正定壹度恒园社区支行 机构编码:B0014X213010002 机构地址:河北省石家庄市正定县恒山东路壹度恒园临街综合楼104室 许可证流水号:00628716 发证日期:2018年02月23日 换证原因:设立 发证机关:河北银监局	机构名称:平安银行股份有限公司无极东关社区支行 机构编码:B0014X213010003 机构地址:河北省石家庄市无极县无极镇东关村无极路7号 许可证流水号:00628717 发证日期:2018年02月23日 换证原因:设立 发证机关:河北银监局

机构名称:中国农业银行股份有限公司河北雄安分行 机构编码:B0002L213060001 机构地址:河北省容城县永贵南大街48号 许可证流水号:00628721 发证日期:2018年03月02日 换证原因:设立 发证机关:河北银监局
--

机构名称:中国工商银行股份有限公司河北雄安分行 机构编码:B0001L213060001 机构地址:河北省容城县奥威路64号 许可证流水号:00628722 发证日期:2018年03月02日 换证原因:设立 发证机关:河北银监局
--