

陶然论金

□ 李华林

# 严惩问题企业“一查就撤”

在主动撤单科创板IPO两个月后,近日某公司被上交所予以监管警示。一同被予以监管警示的,还有保荐机构及保荐代表人。对主动撤单企业的违规行为进行追责,既体现出监管层“零容忍”的坚决态度,更释放出主动撤单不是“免罚牌”、决不允许“一撤了之”的鲜明信号,任何不守规矩者都要付出应有的代价。

虽然注册制改革以来,监管部门加大了监管力度,IPO“带病闯关”情况有所减少,但仍有企业急于上市,抱有侥幸心理,既未做好上市前的准备工作,申请材料也并非完全真实准确、合规有效,在被抽中现场检查后难心里发虚,清楚自身真实面目经不起检验,于是打起了“退堂鼓”,主动撤回上市申请,出现“一查就撤”的现象。

部分企业“一查就撤”的背后,还折射出一些保荐机构的敷衍塞责。从监管部门披露的情况看,部分保荐机构为了抢业绩、赶进度,并未履行好“看门人”职责,面对申报材料中的瑕疵选择视而不见,对于企业经营质量的达标决定“碰运气”,甚至自身内部质量控制也存在漏洞。如此种种,导致中介机构撤销保荐现象也频频发生。

上市公司质量是资本市场可持续发展的基石。个别企业及保荐机构抱着“试一试”“冲一把”的投机心态“带病”上市,不仅会对自身信用和声誉产生负面影响,还浪费了社会资源,扰乱了市场运行秩序,必须从严处理。近年来,监管部门坚持“申报即担责”原则,常态化运用审核问询、现场督导、监管处分等手段,压实压实发行人信息披露责任、中

介机构核查把关责任,正是要杜绝此类现象的发生。

此次上交所对主动止步IPO的企业仍一追到底,让问题企业撤单也跑不了,势必会起到一定警示作用。市场预期未来能进一步加大力度,依法作出更多更具有震慑力的处罚。比如,在出具警示函之外根据企业或保荐机构的违规情况,该罚款的要罚款,该吊销保荐资格的要吊销保荐资格,避免其违法违规行为因主动撤退而被遗忘。

“打铁还需自身硬”,发行人要严把自身质量关。注册制并不是对企业上市标准的降低,反而是更加市场化、规范化、透明化。仅凭“讲故事”、粉饰业绩是过不了审核的。发行人需提高认识,努力深耕细作,强化经营管理,提升公司治理水平。否则,在条件还不成

熟的情况下草率上市,甚至明知自身“带病”还偏要一试,结果往往是自食苦果。

把真实的公司选出来是基本,把优秀的公司选出来是水平。注册制将筛选、推荐上市企业的大部分权力交给了中介机构,也对中介机构的履职尽责提出更高要求。中介机构要不断提升执业质量和水平,确保IPO申报材料的真实合规,及时检查出、拦截住不合规企业,支持和培育更多符合条件的优质企业上市,当好资本市场“看门人”和价值公司“发现者”。

资本市场从来不是法外之地,守法合规是每个参与主体坚守的底线。只有守住这个底线,企业才能借助资本市场发展壮大,中介机构才能不断提升执业能力,投资者才能获取更多投资收益,市场环境才会越来越好。

## 强化财税支持民企②

□ 本报记者 陆敏

# 精准金融服务激发企业活力

为促进民营经济发展壮大,党中央、国务院日前出台促进民营经济发展壮大的意见,明确要求“完善融资支持政策制度”。8月份以来,多家商业银行举办金融支持民营企业发展座谈会,与企业进行沟通对接,并推出一系列提高金融服务质效的具体举措。

国家金融监管总局披露的上半年统计数据,小微、民营企业等实体经济薄弱环节成为商业银行信贷发力的重要方向。截至今年6月末,民营企业贷款余额同比多增9016亿元,同比增长13.1%。未来,商业银行还将推出哪些具体举措,如何进一步完善支持民营企业的政策制度?经济日报记者进行了采访。

### 加大银企对接力度

商业银行在金融支持民营企业发展中一直发挥着主力军作用。8月1日,工商银行举办民营企业座谈会,12家民企参与座谈,工行同时在会上发布了《金融支持民营企业高质量发展行动方案》。工商银行董事长陈四清表示,工商银行民营企业贷款余额已突破4.3万亿元,未来,工商银行将认真研究吸收企业家提出的意见建议,全力以赴把金融服务民营经济做深做实,努力取得更大成效。

8月4日,中国银行召开支持民营企业发展座谈会,来自农牧业、新能源、电子信息、先进制造、民生消费、物流等行业领域的10家民营企业代表参会。据中国银行有关业务部门负责人介绍,参加此次座谈会的民营企业覆盖了重点产业链供应链上的“链主”企业、高科技企业、专精特新“小巨人”企业、餐饮连锁小微企业和个体工商户经营者等,中国银行通过与民企沟通交流,下一步要着力为民营企业办实事、解难题。

当前,在中小微企业遇到“融资难”问题的同时,还有不少金融机构表示“获客难”,希望能与符合未来产业发展导向的中小微企业建立有效的对接渠道。记者从金融监管总局了解到,为更好地满足中小微企业需求,同时及时响应金融机构诉求,金融监管总局近期联合工业和信息化部、商务部组织金融机构开展“走万企 提信心 优服务”活动,引导金融机构主动走访对接中小微企业,重点面向创新型中小企业、中小微外贸企业等客户群体,了解其金融服务需求,按照市场化原则自主予以支持。

据金融监管总局有关部门工作人员介绍,“走万企 提信心 优服务”活动将持续到今年年底,覆盖各类银行机构和出口信保公司。监管部门同时提出了5个“鼓励”,分别为:鼓励金融机构通过此次活动,全面深入听取企业意见建议,不断优化金融产品和服务流程,提升企业满意度;鼓励银行机构运用企业科技研发、专利创新、知识产权等信息,拓展中长期贷款、信用贷款,强化对科技创新型中小微企业的支持;鼓励结合重点产业链和产业集群特点,提出针对性服务方案,开发标准化金融产品,优化审批流程,提升服务效率;鼓励运用进出口订单、应收账款、纳税信用等信息,加强对中小微外贸企业的信贷支持;鼓励加大对中小微外贸企业的出口信用保险支持力度。

### 提高金融服务质效

近日,中国人民银行召开会议,研究加强金融支持民营企业的工作举措。中国人民银行党委书记、行长潘功胜表示,民营经济是社会主义市场经济发展的重要成果,是推动经济社会发展的重要力量,支持民营企业发展,金融部门责无旁贷,也是金融供给侧结构性改革的重要内容。

在金融供给侧结构性改革不断深入的大背景下,金融如何进一步提高服务民营企业的质效?潘功胜表示,金融机构要积极营造支持民营企业发展壮大的良好氛围,提高风险评估能力,全面梳理绩效考核、业务授权、内部资金转移定价、尽职免责等政策安排,优化服务民营企业激励机制,提升贷款的意愿、能力和可持续性。

为更好地支持民营企业发展,今年以来商业银行不断尝试推出各类创新产品。近日,山东德州市某模型公司成功申请到1000万元稳岗扩岗专项贷款。据了解,中国银行山东省分行以助力企业稳岗扩岗为着力点,与山东省人社厅签署了《稳岗扩岗专项贷款合作协议》,推出专项贷款服务产品“鲁岗贷”,在全省各地市开展了60余场银企对接活动,企业足不出户,便可获得“一站式”授信审批服务。

“鲁岗贷”给企业真金白银的支持,我们会在保障原有岗位的基础上再扩招30人到50人。”企业相关负责人表示。截至今年7月末,中国银行山东省分行已累计为近1400户

中小微企业发放“鲁岗贷”超55亿元。

中国银行行长刘金在该行举行的支持民营企业发展座谈会上表示,中国银行将持续深化服务民营企业的长效机制建设,全力保障民营企业客户信贷审批时效和规模需要,同时依托全球化、综合化经营特色,在结算、融资、投资、撮合等各业务领域加强产品和服务创新,为民营企业提供更高质量、更有效率的金融服务,与民营企业共同努力、共同成长、共同进步。

业内专家认为,支持民营企业发展需要银行、保险、担保、政府等“几家抬”。当前,为进一步稳定民营企业发展信心,金融支持力度可以进一步加大。光大银行金融市场部宏观研究员周茂华表示,银行业金融机构需要进一步加大对民营企业的融资支持,推动民营企业融资成本稳中有降;同时,通过数字化赋能,加大投资联动、供应链金融等创新实践,不断提升服务民营企业能力。

### 挖掘资金需求潜力

下半年经济运行情况对全年经济目标的实现至关重要,是确保经济稳步向上的关键期。民营经济在稳增长、促进创新、增加就业、改善民生等方面发挥着重要作用,是推动经济持续健康发展的重要力量。当前,进一步挖掘民企的融资潜力,激发微观市场主体的活力成为关键。中国银行研究院日前发布的《2023年三季度经济金融展望报告》建议,货币政策要持续发力,引导金融机构优化信贷安排,确保对工业、基建、制造业等对经济影响较大行业的信贷支持力度,持续提振企业,特别是民营企业的投资和生产信心,挖掘企业资金需求潜力。

金融监管总局有关部门负责人不久前谈及下一步工作时表示,在支持市场主体方面,将引导银行保险机构进一步切实加强和改进民营企业金融服务,持续提升小微企业金融服务覆盖面和可得性,加大个体工商户信贷支持力度,激发微观市场主体活力。

根据国家发展改革委日前会同有关部门联合发布的《关于实施促进民营经济发展近期若干举措的通知》(以下简称《若干举措》),在强化要素支持方面,涉及多项对民营经济融资的支持,包括扩大民营企业信用贷款规模。《若干举措》还提出,延长普惠小微贷款支持工具期限至2024年年底,持续加大普惠金

融支持力度。引导商业银行接入“信易贷”、地方征信平台等融资信用服务平台,强化跨部门信用信息联通。

进一步完善信用体系无疑能有效推动金融机构加大对民企的支持力度。中国银行研究院研究员叶银丹建议,首先要规范民营小微企业的经营。引导民营小微企业建立健全财务管理平台,规范财务管理制度。同时,鼓励银行等金融机构完善信用体系,引入多方信用记录,据此来了解企业经营状况。其次是加大融资担保力度,支持民企发展。地方可设立信用保证基金,建立风险分担机制,为一些无抵押无担保,但有适销对路产品、有稳定现金流、有正常纳税记录的民营企业提供融资支持。

业内专家表示,助力民营企业发展、促进民营经济发展壮大是一个涉及面广、政策链条长、工作环节多的系统工程,还需要从建设全国统一大市场、持续优化民间投融资环境等多维度协同发力。对于金融机构来说,在考核制度设计上也需要进一步优化。举例来说,信用贷款风险较高,商业银行对信贷员终身追责,会造成放款动力不足,但如果不追责则会存在道德风险。因此,对金融机构贷款的绩效考核,尽职免责、风险评估、激励机制等还需要进一步优化。

8月7日,国家外汇管理局公布的数据显示,截至2023年7月末,我国外汇储备规模为32043亿美元,较6月末上升113亿美元,升幅为0.35%。

外汇局表示,2023年7月,受主要经济体货币政策及预期、世界宏观经济数据等因素影响,美元指数下跌,全球金融资产价格总体上涨。汇率折算和资产价格变化等因素综合作用,当月外汇储备规模上升。

在业内人士看来,7月外汇储备环比走高主要受汇率折算和资产价格变化的正估值效应影响。光大银行金融市场部宏观研究员周茂华表示,7月美国公布的经济数据不及预期,市场押注美联储加息已到尾声,美元明显走弱,同时,国际主要金融资产价格反弹,汇率及金融资产价格推动外汇储备走高。

中国民生银行首席经济学家温彬表示,从汇率因素看,7月美元指数受美联储加息接近尾声且欧美货币上涨影响整体回落,全月下跌1.0%至101.9;非美元货币中,日元、欧元、英镑分别兑美元升值1.4%、0.8%和1.1%。综合来看汇率因素导致外汇储备的非美元部分出现升值。

“7月,我国外汇储备规模环比上升113亿美元,其中大部分贡献源于汇率折算。”中国外汇投资研究院副院长赵庆明说,据初步统计,汇率折算因素对外汇储备余额形成逾百亿美元的增值效应。资产价格方面,由于7月全球债券价格相对稳定,对于外汇储备的影响较小。

此外,国际收支方面,温彬认为,从高频数据和前瞻性指标来看,预计7月我国进出口顺差依旧保持高位,外商直接投资保持稳健,从“北向南”资金流向看股市呈现净流入。在剔除汇率和资产价格因素后,可以推算7月因国际收支导致的外储变化应在合理范围内,这表明我国外汇市场运行总体平稳,境内外汇供求保持基本平衡。

外汇局表示,我国经济具有巨大的发展韧性和潜力,长期向好的基本面没有改变,有利于外汇储备规模继续保持基本稳定。

“当前外部环境复杂严峻,不稳定不确定因素较多,全球经济依然面临下行压力,国际金融市场波动性依然较大。随着一系列稳外贸和稳外资政策落地显效,货物贸易将继续发挥稳定国际收支基本盘作用,跨境投资有望改善,国际收支将继续保持基本平衡格局,有利于外汇储备规模保持基本稳定。”温彬说。

周茂华表示,从趋势看,我国经济稳步复苏,外贸韧性与人民币资产吸引力不断增强,人民币汇率弹性增强,国际收支有望保持基本平衡。同时,随着美元加息进入尾声,我国外汇储备有望保持基本稳定。

本版编辑 于泳 美编 王子莹

## 山东省青岛市即墨区

### 红色服务让居民生活更有温度

“以前都在路边找地方休息,自从有了红色驿站,我们热了可以进去喝水纳凉、累了也有休息歇脚的地方,真是舒服多了!”在山东省青岛市即墨区温泉街道海景社区,环卫工人孙大爷对红色驿站的设立拍手称赞。

孙大爷口中的红色驿站是由社区一家理发店改造而成,经营者是一名75岁退休老党员,她不仅免费为辖区老年人理发,还为环卫工人提供热水、休息等服务。这正是温泉街道倡导的“资源整合、务实管用、共建共享”原则的重要体现。

街道在设置红色驿站前期,多次联合社区实地走访、精心选址,通过盘活现有资源,有效开辟“微阵地”。灵活采取新建、改造、单位共建等方式,最终在3个城市社区共设置5个服务站点,为环卫工人、快递小哥们提供24小时休息场所,提供应急药箱、饮用水等基础设施服务。让大量奔波在路上的新就业群体有了落脚点,也引导这类群体加入到社区志愿服务中来,成为城市美好生活的创造者、守护者。

而在温泉社区,因老年人较多,街道从实际着眼,推行红色养老,着力打造“天泰·泰幸福”社区品牌。其中,社区设置了舞蹈室、图书室、书画室和健身房等适合

老年人参与的活动室,逐步打造完成10至15分钟养老服务圈。同时,社区与天泰爱家物业服务有限公司合作开设了老年食堂,每天提供6菜1汤。对于行动不便的老人,由物业管家和社区志愿者送餐上门。“饭菜很可口,服务也到位,真是让我尝到了幸福的滋味……”多年独居的杨大爷欣喜地说。

此外,街道还十分注重居民精神方面的富足。在温泉社区,社区与暖心公益益图书馆联合设立了“红色书屋”,通过规范书屋管理、优化资源配置、创新活动开展,让特色党建充盈溢米书香,也让爱好读书的居民可以交流读书心得。

在即墨,温泉街道党建引领红色服务只是其探索城市社区治理的一个缩影。

近年来,即墨区以居民需求为导向、以精细化服务为抓手,先后打造了居民家门口“议事厅”的“马扎议政”,探索出建筑工地流动党员服务社区的“红扳手”,以及破解无物业小区治理服务难题的“红管家”等一系列红色品牌,正探索形成一条党建引领社区精细化治理的新路径。

(数据来源:中共青岛市即墨区委宣传部) · 广告

## 邮储银行深圳分行

### 精准施策破解企业融资难题

“规模小、资产少、融资难”作为部分小微企业面临的重要问题,制约着部分湾区经营实体的进一步发展。邮储银行深圳分行通过扎实开展“深惠万企·圳在行动”金融服务对接活动,充分了解无贷企业面临的困境,为其量身定制了专属信贷产品,助力破解首贷难,精准纾困小微企业。

深圳市物联科技有限公司是一家主营新能源汽车充电设施运营公司。邮储银行深圳分行在走访中了解到公司急需周转资金用于采购货物,融资压力大。通过调查,企业虽然有产品在外进行代加工销售,但是由于没有抵押物,没能到其他银行获得融资。邮储银行深圳分行考虑到企业的困难,另辟蹊径,根据其实际订单及纳税情况,为企业定制了邮储银行“小微易贷”纯信用产品,向企业提供了146.5万元贷款资金,及时解决了企业的资金困难,促进企业的快速发展。

今年以来,邮储银行深圳分行已帮助超百家企业获得了首次贷款,以高效便捷的金融服务,为企业融资加

“邮”助力。

像这样的“首贷户”服务案例在邮储银行深圳分行还有很多。为了让“首贷”不再难,深圳分行深入贯彻落实深圳相关部门“深惠万企·圳在行动”的部署和要求,通过支行走访模式,开展为“首贷户”送货上门服务,以更精准的惠企政策、更系统的对接方案、更全面的金融服务直达经营主体。

“小微易贷”产品是邮储银行借助互联网、大数据技术,通过数据化、模型化、标准化手段,整合行内外数据资源(全面对接税务、发票、海关、工商、知识产权、司法诉讼、公积金、社保、中标、工程、产业交易等政务和行业数据),研发创新的线上小企业互联网贷款系列产品。此产品额度高,抵押类、信用类额度上限1000万元;用款灵活,线上随借随还,额度一年内循环使用;审批快,足不出户、在线申请额度“秒”批。

(数据来源:邮储银行深圳分行)

· 广告