

沪深交易所和北交所发布通知:

进一步完善上市委重组委“选用管”全链条机制 构建以专职委员为主兼职委员为辅的审核队伍

■本报记者 邢萌 见习记者 毛艺融

12月9日,沪深交易所和北交所发布通知,分别就《上海证券交易所上市审核委员会和并购重组审核委员会管理办法(征求意见稿)》《深圳证券交易所上市审核委员会和并购重组审核委员会管理办法(征求意见稿)》《北京证券交易所上市委员会和并购重组委员会管理细则》向社会公开征求意见,意见反馈截止时间为12月16日。

自试点注册制以来,科创板、创业板、北交所的上市委、重组委运行整体平稳有序。考虑到上市委、重组委分别履行发行上市审核、并购重组审核职能,把关作用日益重要,是发行

上市监管力量的重要组成部分,有必要在政治素质、专业背景、专兼职人员比例上对其提出更高的要求。为此,在总结改革试点实践经验的基础上,结合现实需要,三大证券交易所制定或修订了相关管理规则,对上市委、重组委配套制度和运行机制进行相应调整和优化。

在名称上,沪深交易所的征求意见稿将上市委、重组委分别命名为“上海证券交易所上市审核委员会”“上海证券交易所并购重组审核委员会”和“深圳证券交易所上市审核委员会”“深圳证券交易所并购重组审核委员会”;北交所将征求意见稿调整为《北京证券交易所上市委员会和并购重组委员会管理细则》,以突出上市

委、重组委的审核职能。在具体制度上,进一步完善了上市委、重组委“选用管”全链条机制,对委员构成、聘任与职责、会议组织与召开、委员工作纪律与监督管理等事项作出更加全面、细化的规定,以保障上市委和重组委规范、高效、平稳运行。在委员结构上,明确以具有证券监管经验的专职委员为主、兼职委员为辅,以加强委员管理,有效发挥审核把关作用。

具体来看,在委员结构方面,三大证券交易所的上市委均由不超过30名委员组成,重组委由不超过20名委员组成。委员包括专职委员和兼职委员,以专职委员为主,专职委员由具有证券监管经验的专业人员担任。在任期

与连任方面,委员每届任期二年,可以连任,连续任期最长不超过两届。同时担任上市委委员和重组委委员的,其重组委委员任期与其上市委委员当届的任期一致。在任职条件方面,明确“最近三年没有影响履行委员职责的违法、违规记录以及严重不良诚信记录”。在解聘规定方面,委员出现违反回避制度、利用委员身份开展商业活动,未勤勉尽责,两次以上无故不参加会议等情形的,交易所可以解聘。

关于下一步工作,三大证券交易所均表示,征求意见稿结束后,将根据征求意见稿情况进行完善,经履行审批程序后择机发布实施。上市委、重组委组建工作进展将及时对外公布。

43家A股公司预告2022年业绩 24家将跻身净利润亿元俱乐部

■本报记者 李亚男

同花顺数据显示,截至12月8日,已有43家公司率先发布了2022年业绩预告。综合来看,有24家公司预计2022年全年净利润跨过亿元门槛(按照预告净利润下限这一指标排序,下同),其中,有2家公司预计净利润超过10亿元。从预告净利润的增长幅度来看(以最大变动幅度这一指标排序,下同),有2家公司预计净利润增幅超100%。

部分制造业细分领域企业 表现亮眼

具体来看,在上述43家公司中,威海广泰预计净利润增幅最高,预计2022年1月份至12月份实现净利润约2.1亿元至2.6亿元,同比增长209.94%至283.74%。

从行业属性来看,计算机、医药等制造业细分领域上市公司预计2022年全年有不错的业绩表现。对此,艾媒咨询CEO张毅对《证券日报》记者表示,从目前的市场需求来看,一些行业的优势仍然存在,例如,生物医药行业仍是各界持续看好的行业,上市公司业绩也有不错的表现。对于这些行业而言,要把握趋势和需求,在技术投入和产品研发上下功夫。

对于业绩预增的原因,不少上市公司在公告中表示,公司持续精进核心技术和制造实力,不断提高自身运营水平;主营业务收入实现增长等。

浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任、研究员盘和林对《证券日报》记者表示,此前一些行业的优势会在未来一定时间内延续,进而使得行业内优秀企业受益明显。“当前,我国对创新发展、高质量发展更加重视,在这样的大背景下,相关产业成为推动我国经济转型发展的重要力量。不过,高端制造覆盖面广,而细分领域的发展趋势、优势各不相同。在不同的细分领域,行业内部结构会有调整。”

上市公司提质发展 要拼内功

虽然上述43家公司中大部分公司预计净利润同比有不同程度的增长,但仍有一些公司预计2022年净利润会有所下滑。

伊力特表示,三季度营收目标无法实现,四季度压力依然巨大。为此,公司董事会预计2022年度销售收入及净利润将同比下降30%左右。

张毅对《证券日报》记者表示,过去一年,一些经济现象的变动也影响了企业和行业的发展,例如,部分原材料价格大幅变动,使得下游企业压力增加,在这种情况下,上市公司要提质发展,建议从三个方面着手:提升产品的附加值,以对冲成本所带来的压力;精细化管理企业,以便降本增效;提升产品的市场占有率,在全球范围内提升竞争力。

盘和林认为,未来,高端制造业上市公司能否实现可持续发展,关键要看企业的技术、产品是否符合市场需求,是否能够通过技术创新来打造护城河。

“综合来看,相关企业还是要加大技术创新力度。技术型企业一般是产业链中高附加值的细分节点,技术含量越高,受到原材料涨价的影响就越小,在产业链供应链中的重要性越高。所以,以技术缔造护城河是企业的当务之急。此外,企业也可以采取纵向一体化的方式向上游延伸,比如锂电池汽车企业可以主动向锂矿领域进发,实现更多元的供给策略,保障供给稳定性,增强议价能力。”盘和林对记者表示。

首批“央地合作”增信试点项目落地 3家民营房企交易所发债融资34.3亿元



■本报记者 吴晓璇

12月9日,新希望五新实业集团有限公司(简称“新希望”)和美的置业集团有限公司(简称“美的置业”)在上交所完成24.3亿元公司债券发行,碧桂园地产集团(简称“碧桂园”)在深交所成功簿记发行2022年第二期公司债券,发行规模10亿元。3家民营房企合计发行公司债券融资34.3亿元。

据记者了解,本次3家民企债券发行,由中国证券金融股份有限公司、地方担保公司及证券公司在内的多家机构以“央地合作”增信新模式,联合为相关债券创设信用保护工具增信。

接受采访的专家表示,资本市场以“央地合作”增信模式为民营房企发行债券提供支持,将增强市场信心,缓解企业流动性压力,进而为民营企业恢复公开市场信用融资起到积极的推动作用,形成良好的示范效应。

央地联动增强市场信心

新希望、美的置业和碧桂园均为交易所债券融资的示范民营房企。据了解,新希望本次债券募集资金大部分用于“保民生、保交楼”。除了中证金融和国金证券,天府信用增进股份有限公司和成都武侯中小企业融资担保有限责任公司也参与创设信用保护工具。

天府信用增进公司相关负责人表示,“以创设信用保护工具的方式助力民营房企发债,是探索支持民营房企纾困和实体经济发展的创新性举措,具有良好的示范效应。”

申港证券是新希望本期债券发行的主承销商,申港证券总裁周浩告诉《证券日报》记者,这体现了监管机构对优质民营房企基本面和持续经营能力的高度认可,释放出房地产行业融资回暖、支持民营房企合理融资需求的积极信号。

新希望相关负责人对记者表示,信用保护工具的发展,在疏通民企债券融资渠道、降低民企融资成本、特殊时期引导投资者对民营企业的良性预期、逐步改善民营企业融资环境等方面,发挥更加积极的作用,传递更加积极的信号。

碧桂园此次债券发行由中证金融、中信建投证券及中盈盛达融资担保共同提供增信措施。碧桂园相关负责人表示,“央地合作”增信模式在当前信用融资困难的情况下,为民营企业发行债券提供支持,增强市场信心,缓解企业流动性压力,进而为民营企业恢复公开市场信用融资起到积极的推动作用。

投资者踊跃认购降成本

由于地方增信机构或融资担保机构加入,信用保护比例大幅提升,3家民营房企债券吸引了银行、券商资管、公募基金等多个渠道的投资者参与,投资者认购热情较高,有效降低了企业的实际融资成本。

“本次中证金融联合市场机构为3家民营房企债券发行同步创设信用保护工具,提供信用保护金额占保护总额的比例超过70%,突破以往比例和规模限制。”中证金融表示。

中信建投证券相关负责人表示,“央地合作”的模式进一步打开了与投资者沟通的渠道,增强了投资者对民营地产企业的信心,市场对发行债券的认可度明显上升,有力推动了公司债券的发行,并形成了较好的示范效应。

据周浩介绍,本次新希望地产公司债券簿记发行过程中,一些风险保守型的投资者也积极参与,如四川省当地银行机构踊跃认购。

成都银行相关负责人表示,不同于以往,本次投资新希望地产公司债采取了“债券+信用保护工具”共同投资的模式,既能给予民营地产融资人资金支持,又能通过信用保护

工具平滑债券投资的风险。

资本市场支持民企再发力

今年3月份,证监会出台完善民企债券融资支持机制七条举措。此后,沪深交易所坚持分类施策,持续完善民营企业债券融资支持机制,支持房企合理融资,在守住不发生系统性风险底线的基础上,全力维护房地产市场平稳健康发展,更好服务稳定宏观经济大盘。

具体来看,包括创设民企信用保护工具,强化民企债券融资信用支撑,支持旭辉、龙湖、美的置业、碧桂园等一批经营稳健的民营企业恢复融资能力;创新金融产品,推出科技创新公司债,推动产业链核心企业依托应收账款等发行资产证券化产品,3单保障性租赁住房REITs成功发行上市,净回收资金共20亿元,撬动社会资金逾100亿元;组织召开民企融资主题座谈会,信用保护工具业务座谈会,推进投融资互信,重塑市场投融资生态。

据统计,今年以来,沪深交易所支持民企公司债融资合计105.1亿元,支持优质房企债券融资约2000亿元。

上交所表示,下一步将在证监会指导下,坚持做好民营企业债券融资工作,妥善处置房地产市场风险,努力做到稳预期、稳主体、稳市场,全面落实债券市场支持房地产市场平稳健康发展。

深交所表示,发挥好市场组织和桥梁纽带作用,凝聚多方力量落地更多创新产品和创新机制,股票、债券、REITs多样化工具合力并举,赋能房地产行业平稳健康发展,不断完善民企债券融资支持机制,持续提升交易所市场服务实体经济效能。

中证金融表示,下一步将在证监会指导下,持续推进信用保护业务,凝聚市场合力,共同推动完善民营企业债券融资支持机制,进一步发挥资本市场支持民营企业债券融资的积极作用,切实服务实体经济发展。

今日导读

首批公募REITs扩募项目
状态已更新

A2版

11月份CPI同比上涨1.6%
专家预计全年涨幅或在2%左右

A2版

越博动力内斗再添戏码:
董事长自称遭胁迫

A3版

大消费重回C位
复苏潜力哪家强?

B1版

上证50股指期货12月19日挂牌交易
助力提高资本市场稳定性和韧性

■本报记者 吴晓璇
见习记者 毛艺融

据证监会12月9日消息,证监会近日同意中国金融期货交易所开展上证50股指期货交易。相关合约正式挂牌交易时间为2022年12月19日。

厦门大学王亚南经济研究院教授韩乾对《证券日报》记者表示,上证50股指期货将进一步丰富我国的金融衍生品体系,提高资本市场的稳定性和韧性,助力资本市场全面深化改革稳步前行。

不断推出新的期权产品是构建多层次资本市场的重要一环。南华期货董事长罗旭峰对《证券日报》记者表示,不断推出新的股指衍生品,有助于提升资本市场的广度和深度,期权产品的特殊性在于其非线性的回报方式能够提供更多元灵活的风险管理方式,这对促进资本市场的发展和成熟大有裨益。

证监会表示,股指期货是资本市场的风险管理工具,是多层次资本市场的重要组成部分。近年来,我国股票市场规模稳步扩大,投资者风险管理需求随之增加。上市上证50股指期货,有利于全面深化资本市场改革,有助于进一步满足投资者避险需求,健全和完善资本市场稳定机制,促进资本市场平稳健康发展。

上证50指数以沪市大盘蓝筹为标的,覆盖度高。业内人士称,上市上证50股指期货产品是落实资本市场全面深化改革总体方案任务的积极举措之一,有助于进一步完善覆盖大、中、小盘股的较为完整的风险管理产品体系,更好服务多元化的风险管理需求,对健全多层次资本市场体系、促进资本市场持续健康发展具有积极意义。

上证50股指期货上市后,投资者可以通过综合运用股指期货、股指期货和ETF期权产品,实现多样化风险管理及交易策略,也有助于进一步发挥风险管理等市场功能,增强市场风险管理承载力,进一步提升股票市场中生稳定性,进一步增强股票市场对长期配置型资产的吸引力,促进资本市场高质量发展。

中后期首席经济学家景川对《证券日报》记者表示,作为期货中的期货、期货中的保险产品,股票投资的护城河,上证50股指期货上市后构成股指、股指期货以及股指期货三位一体的投资工具,资本市场体系更加完善,价格更公允,对投资者的保护作用进一步加强,服务实体经济、服务投资者的功能更充分发挥。

证监会:黄大豆1号、黄大豆2号、 豆粕、豆油期货和期权为境内特定品种

本报讯 据证监会12月9日消息,根据《境外交易者和境外经纪机构从事境内特定品种期货交易管理暂行办法》(证监会令第116号)的有关规定,日前,证监会确定大连商品交易所的黄大豆1号、黄大豆2号、豆粕、豆油期货和期权为境内特定品种。上述品种于2022年12月26日引入境外交易者参与交易。(吴晓璇)

本版主编:姜楠 责编:陈炜 美编:崔建岐
制作:王敬涛 电话:010-83251808