

注册制改革预期升温 IPO 承销金额同比增 44%

本报记者 崔文静 夏欣 北京报道

受资本市场波动影响,券商年内业绩普遍不理想,营业收入、净利润等主要财务指标大多同比下滑,但IPO承销金额却跑出了“加速度”。

根据Wind,今年前7个月,券商IPO承销金额同比递增44%。其中,截至7月31日,年内上市新股募资总额前三名(中国移动、中国海油、晶科能源)合计募资942.73亿元,系2021年同期前三名募资金额总额的2.5倍。

企业上市热情高涨

注册制正从局部试点向全市场推开,IPO项目数量及募资金额均刷新了历史纪录。

“我们投行所保荐的IPO项目,一部分来自于企业自己有IPO意向主动寻求保荐机构,另一部分则来自于保代主动寻找优质企业并劝其上市。我们每年都会挖掘质地良好但没有上市意愿的企业,并说服他们上市。”某券商资深保代刘帅(化名)向记者回忆其十几年来前刚入行时,劝说要费不少口舌,“如今随着全面注册制改革的稳步推进,(劝说企业上市)越来越容易搞定。”

更为重要的是,注册制改革正在让企业上市标准变得更为透明、上市速度更为可控、上市进程更可预期,上市成本大为降低。

刘帅同时提到,注册制的推进让企业上市速度更为可控。注册制之下,企业只要自身质地过硬,申报上市之前即可大致判断所需上市时间。以目前已经试点注册制的创业板、科创板和北交所为例,据记者根据公开信息统计,企业从申报材料到IPO上市,创业板、科创板大概需要一年左右的时间,北交所最快,有的公司几个月就完成整个上市过程。

因此,“企业上市热情愈加

与IPO募资金额相伴的,是企业上市热情的高涨。多位投行人士告诉《中国经营报》记者,在市场低迷和破发频繁的四五月份,一度出现小部分企业主动推后IPO进度和部分保代建议上市企业暂缓IPO进程的情况。但是,随着A股4月27日自2863.65最低点反弹至今,目前推迟上市的项目已经很少。与此同时,企业上市热情随着注册制的推进日益高涨。

国金证券投行相关人士向记者提供的一组数据显示,2020

年度、2021年度、2022年1~7月,A股IPO上市家数分别为396家、483家和114家,首发承销金额分别为4699.63亿元、5351.46亿元和2619.38亿元,这意味着,IPO项目数量和募集资金规模屡创新高。

证监会主席易会满日前在《求是》上发文称,要以注册制改革为契机,继续全面深化资本市场改革,努力走出一条符合我国国情的资本市场发展之路。此前,证监会先后推进科创板、创业板、北交所试点注册制,硕果累累。

高涨,即使面临市场低迷期,上市积极性也不会出现明显波动。”另一资深保代梁浩(化名)解释。

国金证券投行相关人士告诉记者,今年以来,由于受疫情的持续影响,部分企业业绩受到一定冲击,生产经营情况不确定性加大。另外,由于部分股票缺乏流动性,A股市场上中小市值上市公司融资“边缘化”问题比较明显,导致小部分企业主动推后上市的进度。近期国家推出了一系列支持实体经济政策,比如加大对受疫情影响行业和企业的支持、加大对物流畅通的支持力度以及为受疫情影响较大的行业提供差异化的金融服务等,企业的生产经营环境得到较大改善,近期推后上市的项目不多。

该投行人士列举的一组数据更是说明了注册制之下企业上市热情的提高。2020年开始,科创板、创业板注册制改革平稳推进,北交所设立并开市运行。注册制正从局部试点向全市场推开,IPO项目数量及募资金额均刷新了历史纪录,全面注册制推进下,申报IPO

的项目实现较快增长。2020年度、2021年度、2022年1~7月,A股IPO上市家数分别为396家、483家和114家,首发承销金额分别为4699.63亿元、5351.46亿元和2619.38亿元,项目数量和募集资金规模屡创新高。

瑞银证券A股非银金融行业分析师曹海峰认为,投行IPO承销金额的扩大和申报IPO企业数量的增加均得益于全面注册制的推进。“Wind数据显示,年初至今A股注册制下(科创板+北交所+科创板)上市家数占比达到81%,募资金额比例也为81%,所以我们认为今年IPO的增长主要受注册制改革的推动。”曹海峰称。

事实也是如此。在国际资本市场受地缘政治、疫情影响而波动较大的大环境下,国内企业对于A股上市热情不减,排队审核家数较多。

瑞银证券统计显示,截至2022年8月31日,A股共有966家企业正处于排队审核上市阶段,其中,主板在审企业共有283家,科创板在审企业164家,创业板在审企业392家,北交所上市企业127家。

A股近三年IPO募资情况统计

(单位:亿元)

年份	上证主板		深证主板		科创板		创业板		北交所	
	募集金额	家数	募集金额	家数	募集金额	家数	募集金额	家数	募集金额	家数
2022年	999.72	23	205.3	27	1842.46	83	1297	103	55.37	31
2021年	1625.22	88	222.08	34	2029.04	162	1475.11	199	74.97	41
2020年	1208.18	89	372.29	54	2211.03	143	892.95	107	93.3	38

2022年以来,虽然一季度受疫情等宏观环境影响导致股价低迷,破发一度成为常态,但近期随着经济逐渐复苏,A股市场有回暖趋势。

科创板的2022年以来平均发行首日涨幅为20.10%,最新收盘价较发行价平均涨幅为23.40%,而创业板平均发行首日涨幅为55.84%,最新收盘价较发行价平均涨幅为15.86%。

截止日期:2022年9月9日 数据来源:Wind

投行责任再压实

与IPO承销金额大增和企业上市热情高涨相伴的,是对投行等中介机构监管的趋严。

记者注意到,今年以来,投行IPO承销金额同比大涨44%。上述国金证券投行相关人士认为,IPO承销金额大涨主要得益于注册制的持续实施。近年来,国家大力鼓励资本市场服务实体经济,其中就包含在科创板和创业板推行注册制,2022年注册制有望全面实施。在持续完善多层次资本市场体系、推动直接融资比重不断提升的政策导向下,IPO通过率维持相对高位。此外,大型IPO和IPO超募助力了今年上半年IPO承销金额的增长。

该投行人士举例称:截至7月31日,年内上市新股募资总额前三名是中国移动、中国海油和晶科能源。其中,中国移动募资总额为519.81亿元、中国海油募资总额为322.92亿元、晶科能源募资总额为100亿元,合计942.73亿元,去年同期前三名募资金额合计373.32亿元。

与IPO承销金额大增和企业上市热情高涨相伴的,是对投行等中介机构监管的趋严。

9月2日,中国证券业协会(以下简称“中证协”)修订发布

《证券公司保荐业务规则》(以下简称“《规则》”),对券商保荐行为再度进行规范。

《规则》在针对既有要求进行细化的同时,亦提出部分新规范。比如,要求保荐机构报送持续督导阶段费用情况。今年以来,监管对券商投行开出的罚单也较往年明显增多,其中,在持续督导期间未勤勉尽责亦是投行被处罚的主要原因之一。

刘帅告诉记者,券商在IPO阶段向保代缴纳的费用较多,但在持续督导期间却大为减少,过少的费用使得部分保代认为花费过多精力进行督导不值得,因而在后续督导环节精力投入不足,继而加大企业存在问题保代未能及时发现的可能性。

该投行人士也认为,督导费用偏低一定程度上导致部分券商项目组不够重视持续督导工作。他同时指出,在目前的项目实践中,不少券商实际上已经采用预留费用或进行单独考核等方式,避免督导费用偏低可能带来的不利后果。

针对《规则》要求保荐机构报

送持续督导阶段费用的意义,该投行人士认为此举不仅能够加强券商对持续督导的重视程度,而且可以促进被督导的上市公司充分认识持续督导工作的重要性,有助于各方合力共同做好持续督导工作。

中证协党委书记、会长安青松日前撰文提到,在注册制改革背景下,中证协将进一步推动中介机构归位尽责,督促引导证券公司发挥好“看门人”作用。

尽管在日趋严格的监管之下,投行被处罚的概率增大了,但在梁浩看来,压实中介机构责任长期来看有利而无一害。“监管力度足够大才能督促中介机构切实履责,从而把个别企图‘带病闯关’的企业卡下来,降低企业上市后变脸的概率,维护投资者利益。更为重要的是,只有当包括保代在内的每一位参与企业上市的中介机构人员都既专业又归位尽责之时,才能让全面注册制得以更为放心地推进,继而让更多企业借力资本市场发展壮大,让更多投资者分享优质企业成长红利。”梁浩说。

稳经济服务民生 营口银行聚力支持实体

贷款规模增加、普惠型小微企业有贷客户数增加、贷款利率持续下调……今年以来,我国银行业助力实体经济发展取得了诸多新进展。

全力支持实体经济 为地方金融注入活水

央行数据显示,今年上半年新增人民币贷款13.68万亿元,比2021年同期多增9192亿元;新增社会融资规模21万亿元,比2021年同期多增3.2万亿元。

信贷规模稳健增长的背后,是金融供给的提质增效,银行机构进一步加大了实体经济支持力度。

截至2022年7月末,营口银行法人口径各项贷款(本外币)余额743.01亿元,较2021年同期增加了2.81亿元,仅营口区域内信贷投放就超10亿元,信贷投放领域主要为实体经济与社会公共服务领域。

为支持地方企业复工复产,营口银行特别推出了《对公授信服务实体经济若干举措》《关于推动建立金融服务小微企业敢贷愿贷能贷会贷长效机制的实施细则》《金融创新助推振兴·普惠服务进万家》活动方案》及五项信贷政策支持,即加大信贷投入;持续提供信贷支持,不抽贷、断贷、压贷;自动推迟还款计划;逾期豁免,合理调整授信方案;打开应急绿色通道,确保业务办理效率。

心系百姓办实事 厚植民生服务底色

在支持企业发展的同时,营口银行同样心系百姓民生。

为进一步增强新市民的获得感、幸福感和安全感,优化新市民安居金融服务,营口银行响应监管层要求,研发专属新市民的信贷产品“安居贷”,主要针对为因创业就业、子女上学等原因来到城镇常住,未获得当地户籍或获得当地户籍不满三年的各类新市民群体在进城、落户过渡阶段为其装修住房、购买家具、家电等提供消费信贷支持。该产品可享受专属优惠利率,切实提

近日,营口银行公布数据显示,截至2022年7月末,营口银行法人口径各项贷款(本外币)余额743.01亿元;各项存款余额1463.85亿元,较2021年同期增加了114.21亿元。

尤其在普惠金融服务方面,营口银行加强了支持力度,携手广大小微企业共克时艰,切实履行好地方金融企业的社会责任。截至半年末,营口银行普惠型小微企业贷款余额54.82亿元,较年初增长1.06亿元,增速1.98%。

为了确保信贷供给不减少,截至7月末,营口银行累计投放信贷资金219亿元,在特殊时期按企业“特事特办”的原则,仅仅历时5个小时,营口银行用最快的速度为企业成功发放了额度为400万元的应急信用贷款;为全力支持营口方舱医院项目建设,营口银行新增信贷投放3亿元。

为了缓解企业还款压力,营口银行积极落实政策红利惠及企业,采用延迟还息、调整还款计划等方式延缓企业还款、还息压力,对受到疫情影响,暂时无法续作导致逾期产生罚息、复息的信贷客户,给予一定程度的减免政策。截至7月末,营口银行累计为授信客户办理延期还本471户,延期本金114.42元,办理延

升新市民金融服务的可得性。

为持续做好金融服务的普惠性,切实增强社会责任感,营口银行采取针对性的金融惠民纾困措施,实施专门的信贷资源倾斜,量身定制“营餐贷”产品,对受特殊因素影响严重的餐饮业做好服务对接,解决受困群体的燃眉之急;同时加强暂时遇困人群融资需求的跟踪分析,主动提前开展接续融资信贷评审,按照市场化原则,对符合条件的积极给予续贷支持,不断提升金融服务实体经济质效。

经营数据的增长,正是营口银行心系经济发展、民生需求的写照。

众多地方法人银行如营口银行一样,按照加力巩固经济恢复发展等相关要求,始终将科学做好金融

期付息51户,金额8.2亿元。

为了给企业提供全方位金融服务,营口银行用产品为支撑,对部分经营、信用良好的企业开展了“接力贷”业务,切实降低优质企业融资成本,截至7月末,营口银行为企业办理“接力贷”业务余额87.84亿元,企业节约续贷成本近3300万元;营口银行加大了信用贷款投放,创新推出了订单融资贷款,截至目前,营口银行“订单贷”产品业务余额2.82亿元;面向小微企业,营口银行推出了互联网专属金融产品——“营e贷”,为小微企业融资注入了“新引擎”,运用多维度大数据构建小微企业精准画像,截至目前,业务余额54.54亿元,该额度全部为本年度发放额度;另外,截至7月末,营口银行还推出了“信保融资”,产品业务余额超4000万元,“商标权质押”产品业务1.64亿元,“惠农贷”业务余额430万元。

为了做好减费让利,营口银行利用好央行再贷款工具,进一步支持区域内小微企业,支持自贸区及三贷中心建设。截至目前,营口银

为保障营口地区灵活就业人员、城乡居民社会保险费顺利、安全缴纳,根据税务部门相关通知要求,营口银行代征社保费系统于年初按时上线代征社保费。上线以来,累计代收客户实时缴纳保险费3.35万笔,金额4314万元;累计批扣社会保险费139.71多万笔,金额7.74亿元。且为了便利客户缴纳各种生活费用,营口银行通过不断整合线上线下渠道,拓展服务空间,全力满足涉及居民生活的各项需求。2022年上半年,营口银行代

服务放到更加突出的位置上来,发挥金融助力经济社会发展作用,帮助中小微企业共渡难关、复工复产,服务千家万户、助力百姓民生,全力推动地方经济重回正常轨道。

行现存续71户专项支小再贷款,业务余额6.61亿元。本年度营口银行新增申请支小再贷款41户,金额总计3.82亿元。辽宁自贸区营口片区企业贷款余额8.61亿元,涉及企业25户,不断促进地区特色经济发展。同时,营口银行严格遵循辖区利率自律机制要求,在利率定价方面根据企业多维度因素,实行“一单一率”的定价机制,确定合理的贷款利率水平;且营口银行不向企业额外收取任何咨询费、承诺费、资金管理费等额外附加费用,并主动承担抵押物评估费以及普惠型小微企业抵押物承保费用。另外,为助力实体经济发展,支持小微商户,营口银行在2020年重点推出“营银e付”惠民工程,融合了微信、支付宝、银联云闪付等主流支付方式,可为大中型商场、连锁超市、便利店、小微商户等客户提供收款服务,满足商户场景化的金融结算需求。从推出至今,营口银行“营银e付”惠民工程已经累计为4.04万户商家和个体工商户提供服务支持。

缴各类生活缴费9.03万笔,代缴金额1225.49万元;代发工资、养老保险233.94余万笔,合计金额累计超52亿元。

为持续践行征信为民理念,不断优化征信查询服务方式,提升营口银行征信服务可得性和便利性,按照监管层相关文件指导要求,营口银行组织各分支行广泛开展信用报告“云查询”工作,随时随地,足不出户即可查询本人信用报告,努力尽快形成线上查询为主、线下查询为辅的良好局面。



聚焦居民财富管理需求 拓宽共同富裕渠道

在内外错综复杂的经济形势影响下,居民对财富管理的诉求持续增强。

“存款”是银行的立行之本,发展之基础。储蓄存款作为零售业务的重要组成部分,一直是营口银行发展的重中之重。面对居民财富管理的需求,2022年营口银行以客户为中心,积极应对,全方位入手,在客群经营、特色服务、优质合作商户抖音推广等方面深耕客户基础,持续赢得客户信任。截至半年末,营口银行全行个人客户数量达到了171.83万户,较年初增长1.98万户,线下储蓄存款规模达1130.88亿元,年度增量达44.45亿元。营口地区储蓄存款规模占比始终排名前列。经过不断发展,营口银行的客户基础和发展规模得到了进一步夯实,为客户提供了有力的安全保障,成为广大客户的坚实后盾。

除储蓄产品外,多年以来,在财富管理方面,营口银行坚持以“贴心的家庭财富管理银行”的初心为牵引,以专业化贴心服务为根基,坚定走专业化发展道路的决

具体来看,营口银行持续壮大精英财富管理顾问团队,提高财富

管理服务的广度、深度和精准度,从而为广大客户提供“有温度”的零售财富管理业务。为此,营口银行近年来不断组织员工参与全国、省、市级财富管理竞赛,与业内精英同台竞技,多次获得“优秀金融理财师”“财富管理精英团队”“金牌理财师团队”等诸多称号,搭配严格、标准的风险管理机制和内部控制措施,以狠抓服务和质量,提供从陪伴到专业投顾的服务体验。

营口银行不断推陈出新,丰富财富管理产品体系,持续扩充以储蓄存款、贵金属、保险为代表的零售业务产品体系,坚持以客户为中心,为客户价值而奋斗的工作思路,努力构建适配不同风险承受能力的产品体系,力争在不同经济周期,以专业能力为核心,以差异化、有针对性的服务覆盖不同特征、不同需求的客户群体,顺应市场需求趋势,站在客户价值最大化的角度,探索满足客户需求的财富管理发展之路。同时,尝试跨界合作,聚焦市民需求痛点,以建设资金管理、服务一体化的客户服务体系为目标,力争从更高、更广的维度维护客户尽享舒适人生。 广告