

见证中国上市公司质量不断提升 第21届上市公司金牛奖榜单隆重揭晓

□本报记者 董添

10月31日,由中国证券报主办的以“新时代 新机遇 新动能”为主题的“2019提高上市公司质量高峰论坛暨第21届上市公司金牛奖颁奖典礼”在北京举行。第21届上市公司金牛奖榜单揭晓,293家上市公司及其高管荣获金牛奖系列五大奖项。中国上市公司协会会长、中国建材集团董事长宋志平,中国社会科学院副院长、学部委员高培勇,国有重点大型企业监事会原主席季晓楠,国务院参事、著名金融专家夏斌等重量级嘉宾会,共话新时代提高上市公司质量的现实意义与可行路径。

宋志平在致辞时指出,中国证券报坚持21年做了一件非常有意义的事情,上市公司金牛奖的评选从一个侧面见证了上市公司的成长历程,也见证了中国上市公司质量的不断提升。金牛奖获奖公司其实就是高质量上市公司的一个缩影。

宋志平表示,好的上市公司需要具备几个条件:一是规范的公司治理。规范、透明、真实是上市公司的起码要求,也是做好上市公司的原则立场。二是经营管理良好,业绩优秀。三是长期可持续发展。四是具有强烈社会责任感、良好的企业文化和优秀的企业品格。

第21届上市公司金牛奖共设置2018年度金牛最具投资价值奖、2018年度金牛企业领袖奖、2018年度金牛董秘奖、2018年度投资者关系奖、金牛董秘最佳人气奖等五大奖项。“金牛奖”见证了资本市场发展历程,记录了许多上市公司在证券市场上的不凡表现,涌现出一批治理规范、业绩增长、积极回报股东回报社会的优秀上市公司。

中国证券报总编辑徐寿松表示,上市公司高质量发展迎来了政策红利集中释放的新机遇。在资本市场全面深化改革进程中,监管部门将提高上市公司质量视为监管重要目标,当作此轮改革的“牛鼻子”,一系列优化增量、改革存量、完善基础制度的政策红利正在释放并将持续释放,从而大大优化上市公司借助资本市场做大做强的制度环境。同时,科创板稳健运行、创业板改革渐行渐近,新三板改革全面启动,上市公司拥抱资本市场的渠道将更加丰富,借力资本市场的方式将更加有效。



中国上市公司协会会长、中国建材集团董事长宋志平致辞
本报记者 车亮 摄



中国社会科学院副院长、学部委员高培勇致辞
本报记者 车亮 摄



中国证监会上市部副主任曹勇致辞
本报记者 车亮 摄



国务院参事、著名金融专家夏斌发表主旨演讲
本报记者 车亮 摄



2018年度金牛企业领袖奖颁奖现场

本报记者 车亮 摄

证监会上市部副主任曹勇表示： 提高上市公司质量是资本市场改革重点工程

□本报记者 鲁秀丽

10月31日,证监会上市部副主任曹勇在中国证券报主办的“2019提高上市公司质量高峰论坛”上致辞时表示,当前,证监会已将提高上市公司质量作为改革的重点工程,研究制定了提高上市公司质量行动计划,力争通过几年努力,使上市公司质量有较大提升。曹勇指出,证监会从五个方面为提高上市公司质量营造良好的市场环境,同时希望上市公司要有责任思维,大股东要有诚信思维,相关各方要有底线思维。

曹勇表示指出,近年来,证监会从资本市场实际出发,立足发挥市场在资源配置中的决定性作用,从五个方面努力提升上市公司质量提高营造良好市场环境。一是增量优化,拓宽资本市场服务实体经济的新渠道。二是贯彻落实“放管服”理念,持续深化并购重组市场化改革。90%的并购交易无需由证监会审批,上市公司自主决策后即可实施。三是坚持以信息披露监管为核心,给投资者一个真实的上市公司。四是以强化公司治理为契机,提高上市公司发展的内生动力。五是完善并严格执行退市制度,实现市场主体的优胜劣汰。

“退市制度是重要基础性制度,市场化的退市制度是监管改革的重要方向。到10月30日为止,今年已有5家公司触及面值退市红线。ST板

块指数至10月30日只有1700多点,甚至比2018年市场最低点还低,而同期市场指数有较大上涨,优质更优价,这反映了市场功能正在发挥作用,市场估值体系日趋合理化,这是更好发挥市场功能的基础。”曹勇表示。

他分析,随着供给侧结构性改革的有序推进,我国上市公司数量稳步增长,质量逐渐提高,价值创造能力不断增强,已成为推动国民经济发展的力量。一方面,规模优势突出。截至9月末,上市公司总数3708家,市值54.57万亿元,均居世界前列。另一方面,结构持续优化,转型升级效果明显。新兴产业表现突出,创新驱动成果显现。截至9月末,战略性新兴产业上市公司1539家,占比42%。此外,回报投资者能力不断增强。今年以来,已有2607家上市公司实施现金分红,总金额累计1.21万亿元,股息率2.17%,已与标普500指数、道琼斯工业指数大体相当。与此同时,公司治理水平稳步提高。

曹勇指出,在资本市场发展过程中,证监会始终坚持“两个毫不动摇”,坚持竞争中性,积极支持民营企业发展。目前,民营企业户数占比已由2012年的55%提升至近70%。2016-2018年,民营企业首发上市家数和融资额分别占同期全市场的89%、72%;民营企业再融资家数和融资额分别占全市场的70%、45%。2010-2018年,民营企业累计实现净

利润超3万亿元,现金分红超过1万亿元,企业经营水平和回报投资者能力显著增强。

“提高上市公司质量需要企业、企业家的共同努力,上市公司、大股东和高管人员肩负重任,发挥着至关重要的作用。”曹勇提出,一是希望上市公司要有责任思维,真正做到对股东负责、对社会负责。上市公司要切实履行信息披露的法定义务,将市场“三公”原则贯彻到底,将真实、准确、完整的披露要求贯彻到底;要主动增加自愿披露内容,为投资者审慎决策提供更充分的依据;要创新运用多样化沟通渠道,加强与投资者的互动;要多管齐下,综合采用现金分红等方式,切实提高回报股东的能力;要自觉维护市场秩序,自觉服务于资本市场改革发展和我国经济社会发展大局。二是希望大股东要有诚信思维,依法行使财产权利。大股东在资金、信息等方面都具有天然优势,一旦滥用,中小股东将“承受不可承受之痛”。随着当前经济下行压力加大,大股东更要自我约束,强化自律管理,不搞利益输送,远离资金占用、违规担保的高压线;不搞背信毁约,恪守公开承诺。三是希望相关各方要有底线思维,牢固树立合规意识。上市公司、大股东、董监高都要遵循规则、照章办事,做到心有所畏、行有所止,明确界限、守住底线,不存侥幸心理、摒弃麻痹意识,坚决杜绝各类违法违规行为的发生。

深化融资交易机制改革 提升新三板流动性

□本报记者 鲁秀丽

新三板相关改革举措将陆续出台,备受关注的,此次改革将形成发行、交易、投资者适当性、信息披露、监督管理等差异化制度体系。

发行制度改革箭在弦上

分析人士指出,新三板设立以来,构建了“小额、快速、灵活、多元”的股票发行融资制度,挂牌公司融资规模持续扩大,对缓解营中小微企融资难、融资贵问题,完善直接融资体系发挥了积极作用。但随着新三板的快速发展,

市场运行基础和内外环境不断发生变化,挂牌公司融资需求和特点也有转变。

在新三板创新层实施向不特定合格投资者公开发行制度,有利于满足前述需求,提升新三板市场整体融资效率;有利于打通中小企业成长壮大的上升通道,促进多层次资本市场互联互通。

定向发行制度也需要与时俱进,及时调整。2018年,全国股转公司对定向发行制度进行优化,调整审查流程,细化监管要求,提速增效作用明显。但市场人士普遍反映,一些影响挂牌公司融资效率和融资成本的制度性痛点仍存在。比如挂牌公司资金沉淀成本问题,影响使用效

率;各主办券商的职责边界不明确;公司内部审议程序、聘请中介机构出具意见、发行启动时点等方面的规定较为单一,不能完全贴合挂牌公司融资的实际需求等。

市场人士认为,应对发行审核流程、募集资金管理要求、中介机构监管要求等进行调整,进一步丰富定向发行的具体类型和启动时点,提升新三板市场功能,不断增强新三板对于中小企业和创新创业企业直接融资的服务能力。

境外混合交易制度获关注

全国股转公司目前盘中实施做市商与集合

竞价两种交易制度,权威人士分析,部分境外市场所采用的混合交易制度值得借鉴。

首先,欧美主要市场以及部分新兴市场盘中均采用连续竞价配套流动性提供者的混合交易制度,价格发现速度快,价格有效性、成交及时性强,同时兼顾了抗操纵、平抑价格波动和降低交易成本等功能,适用范围较广,规则相对简单,市场认同度较高。其次,低流动性市场的混合交易制度更依赖于做市商或专家的场外市场功能。第三,新兴市场多直接采用竞价交易制度,个别市场辅

以以流动性提供者,部分ETF品种有实施混合制度的先例。同时,海外市场为针对不同流动性

股票差异化配置交易机制提供了参考方案。上述权威人士分析,未来考虑在新三板市场引入混合交易制度,应用于具备一定流动性基础的股票,既能够发挥竞价机制的价格发现作用,促进市场公平,又能发挥做市商提供流动性和稳定市场的功能。建议维持创新层、基础层集合竞价、做市二选一的交易方式。精选层公司经过公开发行,股本规模和股权分散度均已达到一定规模,具备流动性基础,需要通过实施连续竞价、调整投资者适当性制度等措施,提升交易效率,促进形成更为公允的价格,满足公开发

行股票的流动性需要。

中国华融资产管理股份有限公司博士后科研工作站

2020年面向海内外公开招收博士后研究人员公告

中国华融资产管理股份有限公司(简称“中国华融”,股份代号:2799)前身为中国华融资产管理公司,成立于1999年11月1日。2012年9月28日,经国务院批准,本公司整体改制为股份有限公司。2015年10月30日,中国华融在香港联交所主板上市。目前,中国华融设有31家分公司,服务网络遍及全国30个省、自治区、直辖市和香港、澳门特别行政区,旗下拥有华融证券、华融金融租赁、华融湘江银行、华融信托、华融期货、华融融德、华融置业、华融国际、华融消费金融等多家营运子公司。中国华融对外提供不良资产经营、资产经营管理、银行、证券、信托、金融租赁、投资、期货、消费金融等金融服务。展望未来,中国华融将立足国家对金融资产管理公司的功能定位,围绕不良资产主责主业,服务实体经济、防控金融风险、深化改革转型,打造可持续发展的商业模式,实现建设高质量发展新华融目标。

中国华融资产管理股份有限公司博士后科研工作站(简称中国华融工作站)是2001年12月经国家人事部批准设立的国有独资金融企业首家博士后科研工作站,目前已累计招收16批、94名博

士后研究人员。设站以来,工作站按照国家有关企业博士后科研工作站的制度和规定,依托联合培养院校的科研力量,紧密结合博士后科研工作服务公司发展的目标,在博士后管理和工作站自身建设方面进行了积极有效的探索。2010年和2015年,中国华融工作站连续两次被人力资源和社会保障部全国博士后管理委员会评为“全国优秀博士后科研工作站”。

◆本站的设站宗旨是按照国家人才强国战略和创新驱动发展战略要求,研究和探索金融资产管理公司运行中的理论和现实问题,推动金融资产管理公司技术创新、管理创新和体制创新,助力金融资产管理公司的改革和发展。

◆本站的发展目标是服务公司高质量发展的战略需要,密切联系公司经营实际,有效整合内外部资源、提高管理效能,打造成为公司产学研结合和人才培养平台,在新华融建设中充分发挥创新研究、成果转化、人才培养、平台交流等作用。

◆本站聘请国内著名专家学者为博士后专家指导委员会成员,聘请国内重点大学和研究机构的学者、国家有关部委的专家、金融机构高管以及公

司内部专家为指导老师。

◆本站提供必要的工作、生活条件,支持博士后研究人员开拓创新,鼓励博士后研究人员多出成果。

2020年,本站将与北京大学、中国人民大学、中国政法大学、复旦大学、武汉大学、中国社会科学院和中国科学院大学等博士后流动站联合招收培养博士后研究人员,现将有关事项公告如下:

一、报名条件

(一)具有良好的政治素质和道德修养水平,遵纪守法,身体健康,无不良记录;

(二)近三年内在国内外获得博士学位或将于2020年7月之前毕业的博士研究生及其他博士后科研流动站(工作站)出站,年龄在35岁以下,所学专业与本站博士后研究项目相符,具有一定的前期研究成果;

(三)具有较强的独立科研能力和良好的敬业精神;

(四)有相关工作经历及专业资格证书者优先;

(五)具备全职在本站从事博士后研究工作的条件,不可兼职。

二、博士后项目课题

(一)金融资产管理公司公司治理路径研究

(二)金融资产管理公司市值管理研究

(三)金融资产管理公司智能财务研究

(四)金融资产管理公司风险防范化解机制研究

(五)金融资产管理公司业务协同机制研究

(六)金融资产管理公司信息系统建设问题研究

(七)金融资产管理公司实质性重组业务研究

(八)金融资产管理公司不良资产主业创新研究

三、报名方式

(一)报名时间

自本公告发布之日起,至2020年1月31日止。

(二)报送材料

凡申请来本站做博士后项目研究工作的人员,请向本站提交下列申请材料(中英文均可):

1.《中国华融资产管理股份有限公司博士后报名表》(请在<http://www.chamc.com.cn>下载);

2.拟选项目研究计划(3000字左右);

3.博士研究生毕业证书和博士学位证书复印件(或博士培养单位出具证明,进站前能获得博士学位);

4.博士论文、两篇学术代表作;

5.身份证复印件。

以上材料请发送电子版或者扫描件至联系人邮箱

(三)笔试和面试

本站采取“严格考试、择优录取”的原则,公开、公平、公正地招收博士后研究人员。本站对申请者进行初审和电话沟通,合格者将在北京参加笔试和面试,考试时间另行通知。

(四)报名联系

地 址:中国华融资产管理股份有限公司博士后科研工作站管理办公室

(北京市西城区金融大街8号)100033

电 话:010-59618126

联 系 人:朱女士

电子邮箱:zhuyin@chamc.com.cn

四、咨询

欲进一步详细了解招收事宜,请登录中国华融资产管理股份有限公司网站(<http://www.chamc.com.cn>)或电话咨询。

附件:《中国华融资产管理股份有限公司博士后报名表》