



新华通讯社主管主办
中国证监会指定披露上市公司信息
新华网网址: <http://www.xinhuanet.com>



中国证券报微信号
xhszzb



中国证券报
App

中国证券报

CHINA SECURITIES JOURNAL

更多即时资讯请登录中证网 www.cs.com.cn

A叠/新闻 80版
B叠/信息披露 8版
金牛基金周报 16版
本期 104版 总第 7634期
2019年11月4日 星期一



中国证券报微博

习近平在上海考察时强调

深入学习贯彻党的十九届四中全会精神 提高社会主义现代化国际大都市治理能力和水平

□新华社上海11月3日电

中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平近日在上海考察时强调,要深入学习贯彻党的十九届四中全会精神,坚持稳中求进工作总基调,全面贯彻新发展理念,加快改革步伐,加快建设现代化经济体系,加大推进三大攻坚战力度,扎实推进长三角一体化发展,妥善应对国内外各种风险挑战,勇挑最重担子、敢啃最难啃的骨头,着力提升城市能级和核心竞争力,不断提高社会主义现代化国际大都市治理能力和治理水平。

11月2日至3日,习近平在中共中央政治局委员、上海市委书记李强和市长应勇陪同下,深入上海杨浦滨江、古北社区,就贯彻落实党的十九届四中全会精神、城市公共空间规划建设、社区治理和服务等进行调研,同基层干部群众亲切交流。

2日下午,习近平来到杨浦区滨江公共空间杨树浦水厂滨江段,结合视频和多媒体演示听取黄浦江两岸核心区45公里公共空间贯通工程基本情况和杨浦滨江公共空间建设情况汇报。

近年来,上海市推动黄浦江两岸贯通及滨江岸线转型发展,杨浦滨江逐渐从以工厂仓库为主

的生产岸线转型为以公园绿地为主的生活岸线、生态岸线、景观岸线,昔日的工业锈带变成了生活秀带,为上海增添了一道靓丽的风景线。习近平指出,文化是城市的灵魂。城市历史文化遗产是前人智慧的积淀,是城市内涵、品质、特色的重要标志。要妥善处理好保护和发展的关系,注重延续城市历史文脉,像对待“老人”一样尊重和善待城市中的老建筑,保留城市历史记忆,让人们记得住历史、记得住乡愁,坚定文化自信,增强家国情怀。

习近平沿滨江栈桥步行察看黄浦江两岸风貌,了解人文历史和城乡变迁,走进雨水花园实

地考察城市环境综合治理和海绵城市建设等情况,并乘车沿途察看渔人码头、杨树浦港旧址等地标景观,对杨浦区科学改造滨江空间、打造群众公共休闲活动场所的做法表示肯定。在参观途中,遇到许多正在休闲健身的市民,习近平同他们亲切交谈。习近平指出,城市是人民的城市,人民城市为人民。无论是城市规划还是城市建设,无论是新城区建设还是老城区改造,都要坚持以人民为中心,聚焦人民群众的需求,合理安排生产、生活、生态空间,走内涵式、集约型、绿色化的高质量发展路子,努力创造宜业、宜居、宜乐、宜游的良好环境,让人民有更多获得感,为人民创造更加幸福的生活。

位于浦江岸边的人人屋党群服务站是一个开放式党建服务平台,习近平向服务站工作人员和居民详细询问这里开展基层党建和公共服务情况。一位年近九旬的老党员、老劳模激动地向总书记介绍说,自己是土生土长的上海人,见证了上海从旧中国到新中国、再到新时代的巨大变化,为中国共产党中国特色社会主义感到无比自豪。习近平鼓励她多向年轻党员讲一讲,坚定他们对中国特色社会主义的道路自信、理论自信、制度自信、文化自信。(下转A02版)

易会满:资本市场基础制度改革将引入科创板经验

进一步修订QFII、RQFII制度规则等4条开放举措年底前将基本落地

□新华社北京11月3日电

自去年11月黄浦江畔一声宣告,一年时间里,设立科创板并试点注册制相关改革顺利落地,科创板平稳运行已满百天。作为“试验田”,科创板改革取得哪些突破?如何评价科创板成效?未来改革经验将如何推广到全市场?全面深化资本市场改革如何稳步推进?资本市场双向开放如何?中国证监会主席易会满就相关话题接受新华社记者专访。

一年来科创板改革取得了哪些突破?

“试点注册制是科创板改革最大的制度突破,是整个资本市场改革的方向标。处在资本市场改革‘牵一发而动全身’的地位。”易会满说,科创板运行100多天来,注册制试点平稳有序,改革紧紧抓住信息披露这个核心,推动发行人、中介机构、交易所归位尽责,审核注册各环节公开透明,实际效果基本得到了市场认可。目前,从企业申请受理到完成注册平均用时不足4个月。

与注册制配套的系列基本制度改革也经受住了市场检验。发行交易、投资者适当性管理、退市机制、持续监管等制度创新平稳有序。

“科创板的另一项重大突破在于支持了一批符合科创板定位的企业上市,支持科技创新的效果初显。”易会满说。截至近期,上交所已经受理168家企业科创板申请,已审核通过84家,证监会注册60家。不少科创板企业在细分领域是领军者,业绩增速明显高于全市场,上市带来的增信效应、声誉效应、示范效应开始显现。“经过一段时间,相信科创板会培育出伟大的科技公司。”

科创板改革怎样算成功?

“从科创板开市以来的情况看,改革取得了初步成效,可以用‘符合预期,基本平稳’八个字来评价。”易会满说。

根据上交所数据,40家科创板公司上市首日平均上涨150%,截至10月底,首批25只股票较发行价上涨约90%,股价趋于理性;开通科创板交易权限的投资者已有440多万;科创板日均成交金额142亿元,占同期沪深两市成交的3%,交易活跃度较高。

“近期一些科创板上市公司股价出现分化,是市场逐步回归理性的必然过程,更加市场化的资源配置功能也必须通过充分博弈来发挥。”易会满表示。(下转A03版)



第三届中国企
业改革发展论坛
在济南开幕

11月3日,第三届中国企
业改革发展论坛在
山东济南开幕。本届论坛
主题为“加快新旧动能转
换、推动高质量发展”。

新华社记者 郭绪雷 摄

国资委五方面推动国企高质量发展

坚决退出不具备竞争优势非主营业务

□本报记者 刘丽靓 康书伟

国务院国资委主任郝鹏3日表示,鼓励支持国有企业在更大范围、更深层次、更高水平上与各类所有制企业深化合作。推动国企布局优化和结构调整,有效发挥国有资本投资、运营公司功能作用,坚决退出不具备竞争优势的非主营业务,通过国有资本更多投向关系国家安全、国民经济命脉的重要行业和关键领域,更多投向战略性新兴产业,不断增强国有经济的竞争力、创新力、控制力、影响力、抗风险能力。要共建“一带一路”为重点更好地走出去。

他是在3日于济南举行的“第三届中国企
业改革发展论坛”主题论坛上发表开幕致
辞时做出以上表述的。郝鹏指出,今年前三季度,全国国资系统监管企业实现营业收入41.8万亿元,同比增长7.4%;实现净利润2万亿元,同比增长8.9%,保持了稳中有进的发
展态势,为我国经济社会发展作出重要贡献。

郝鹏指出,下一步,要以实际行动推动高
质量发展走深走实、行稳致远。

一是要在推动布局优化和结构调整上
下功夫。要聚焦实体经济,做强做精主业,有
效发挥国有资本投资、运营公司功能作用,
坚决退出不具备竞争优势的非主营业务,通
过国有资本更多投向关系国家安全、国民经济
命脉的重要行业和关键领域,更多投向战
略性新兴产业,不断增强国有经济的竞争力、
创新力、控制力、影响力、抗风险能力。要
以共建“一带一路”为重点更好地走出去。

二是在完善市场化经营机制上下功夫。
要坚持“两个一以贯之”,把加强党的领
导和完善公司治理统一起来,完善中国特
色现代企业制度。混合所有制改革要更加突
出转换经营机制,探索建立有别于国有独资
和全资企业的管控模式。进一步加大企业市
场化改革力度,积极推进经理层任期制契约化
管理,加快推进职业经理人制度,建立更加灵
活、高效的收入分配机制,统筹运用好股权激
励、分红激励、员工持股等政策措施,积极探
索运用超额利润分配、虚拟股权、项目跟投等
方式,充分调动各类人才干事创业的积极性。

三是在加快推进科技创新上下功夫。
要抓住新一轮科技革命和产业变革机遇,把
科技创新摆在更加突出的位置,完善创新体
制机制,加大研发投入力度,加快关键核心技
术攻关,打造更多依靠创新驱动、发挥先发优
势的引领性企业。要推动建立以企业为主体、
市场为导向、产学研深度融合的技术创新体
系,加强国有企业与各类所有制企业、各类主
体的融通创新,加强知识产权保护。

四是要在防范化解重大风险上下功夫。
要突出防范经营效益下滑的风险、债务风
险、投资风险、金融业务风险、国际化经营风
险、安全环保稳定风险,强化各类风险识别,
建立预警机制,及时排查风险隐患,制
定完善的应对预案,坚决打好打赢防范重大
风险的攻坚战,为高质量发展保驾护航。

五是要在大力弘扬企业家精神上下功
夫。要充分理解企业家、尊重企业家、爱护企
业家、支持企业家,落实“三个区分开来”的
要求,建立容错机制,鼓励企业家敢于担当
勇进取、心无旁骛干事创业。

强定力聚合力 管好退市“出口”

保持定力 畅通多元化“出口”

中国证监会主席易会满5月11日出席中国上市公司协会2019年年会时指出,要探索创新退市方式,实现多种形式的退市渠道。对严重扰乱市场秩序、触及退市标准的企业坚决退市、一退到底,促进“僵尸企业”“空壳公司”及时出清。证监会9月9日至10日召开的全面深化资本市场改革工作座谈会再次提出,畅通多元化退市渠道,促进上市公司优胜劣汰。

从严监管信号频频释放,今年以来已有16家上市公司退市,创历史新高。从经营层面来看,若四季度业绩不能有所改善,部分公司或拉响退市警报。分析人士指出,A股市场正逐渐形成“良币驱逐劣币”的良性态势,但也有不同声音提出质疑,“出清”步伐是否过快,市场能否承受。

数据分析和研究平台WRDS数据显示,1980年至2017年,美股市场已上市和已退市的公司数为26505家,除去6898家存续状态不明的公司,仍处于上市状态的公司达到5424家。

家,占总数的28%;已退市公司为14183家,占
总数的72%。而同期沪深交易所退市率综合不
足1%。

前述分析人士指出,上市公司“有进有
出”是成熟资本市场的一大特点,美股通过加
快“出清”,使上市公司质量始终保持较高水
平,充分发挥了市场优胜劣汰、资源优化配置
的作用,值得我国借鉴。

从今年以来的退市情况看,监管部门开出
的“药方”是必须保持定力,截至目前已有16

家公司退市,创历史新高。与此同时,证监会通
过重组一批、重整一批和退出一批这“三个一
批”,给机会留时间,资本市场优胜劣汰、吐故
纳新的多层次退出路径已清晰呈现。

今年以来,*ST海润、*ST华泽、*ST众和、
*ST雏鹰、*ST华信、*ST印纪和*ST大控7家公
司被强制退市;*ST上普股东大会决议主动退
市;小天鹅等8家公司通过吸收合并等重组
工具退市,多元化、畅通的退出渠道逐步形
成。(下转A03版)

