



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

中国证劵報

CHINA SECURITIES JOURNAL

A 叠 / 新闻 56 版
B 叠 / 信息披露 8 版
金牛基金周报 16 版
本期 80 版 总第 7640 期
2019 年 11 月 11 日 星期一



中国证劵報微博



中国证劵報微信号
xhszsb



中国证劵報
App

更多即时资讯请登录中证网 www.cs.com.cn

证监会副主席阎庆民表示

3至5年完成提高上市公司质量行动计划

□本报记者 赵白执南 王舒媛

证监会副主席阎庆民10日在“第十届财新峰会:开放的中国与世界”上表示,推动提高上市公司质量是证监会系统进行资本市场改革的重大任务之一。对此,证监会已制定提高上市公司质量行动计划,并将采取一系列措施,用3至5年时间完成。

阎庆民表示,中国资本市场经过近30年的发展,仍在不断学习借鉴、总结完善。目前,我国资本市场仍面临“四个不”,即不成熟的投资者、不完备的基础制度、不完善的市场体系

和不适应的监管制度,要坚持市场化、法治化的改革方向。

“当前,改革的共识已经充分形成,改革的路线已经明确。”阎庆民指出,证监会正紧锣密鼓推进包括充分发挥科创板的试验田作用、大力推动上市公司提高质量等在内的12项重大改革,改革措施逐步落地。

阎庆民表示,2019年以来,证监会为推动提高上市公司质量做了多方面工作。一方面,把好市场入口。1至10月,全国共有143家公司IPO上市,融资1624.16亿元,科创板实现40家公司IPO。另一方面,畅通市场出口。1至10月,

共有16家公司退市。其中,7家强制退市,1家主动退市,8家通过并购重组的方式出清。除把好入口、畅通出口外,还优化制度安排,强化精准监管,包括聚焦高风险公司、着力化解股票质押风险等。

“证监会近期已下发提高上市公司质量行动计划,大致需要3至5年的时间来完成。”阎庆民介绍,一是将企业内生发展与外部促进保障相结合,突出上市公司第一责任,丰富外部制度供给;二是将优化增量与调整存量相结合,把好入口与出口关;三是将解决突出问题与构建长效机制相结合,立足当下、着眼长远。四是将监管本位与协调推进相结合,抓好精准监管,强化政策协同,推动形成强大合力。

阎庆民强调,大力推动提高上市公司质量不能完全靠监管发力。按照共建、共治、共享的原则,上市公司要自我规范、自我提高、自我完善。立法和司法机关、宏观管理部门、产业主管部门、地方政府等要目标同向,在制度供给、财税、执法协作、风险处置等方面给予支持。投资者作为关键角色,要依法依规行使股东权利,参与公司治理。社会公众的广泛监督在这个过程中也不可或缺。

银保监会副主席周亮指出

多用改革重组方式化解中小金融机构风险

□本报记者 赵白执南 王舒媛

银保监会副主席周亮10日在“第十届财新峰会:开放的中国与世界”上表示,中小金融机构是我国金融体系非常重要的组成部分,其安全、稳定与服务包括小微企业、民营企业、“三农”等在实体经济密切相关。未来,银保监会要在守住防风险底线的前提下,推动我国中小金融机构逐步走向差异化、特色化、回归本源的高质量发展之路。

周亮表示,中小金融机构确实存在不足,也积累了少量风险,但总体预期仍保持平稳。中小金融机构在公司治理上有薄弱环节和短板,而且其提供信贷服务的企业在经济下行压力出现的情况下会产生“不良”,从而加大银行保险机构的信用风险。不过,值得注意的是,全国共有4000多家中小金融机构,出现问题的仅占极少数。

“实际上,监管最大的风险在于看不到风险。而处理风险的第一原则是要稳定大局,首先要将问题排查清楚。”周亮说。

周亮指出,化解中小金融机构风险的方法众多,包括完善公司治理、大力出售资产、回归业务本源、更多把资金投放到实体经济和人民群众的金融需求上。此外,还可以通过监管措施促使股东增加资本投入,从而提高对抗风险的能力。对于个别存在较大问题的金融机构,则应多通过改革和重组的方式平稳化解风险,尽量少用“手术刀”。

周亮表示,金融应该鼓励创新,但是创新的前提是安全,创新的目的也要明确,要以服务实体经济为本,满足人们对金融服务的需求。如果搞伪创新、假创新,比如高息诱饵、庞氏骗局,就要严厉打击。目前,金融科技的监管在法律法规上还不够完善,对监管本身的能力也是一种挑战。但不能“因噎废食”,要提高监管的能力和水平。

“对新出现的业务方式和做法可以先观察一段,如果造成外溢风险、威胁,就要很快介入监管。”周亮表示,下一步,银保监会在这方面的工作重点就是尽快完善相关规则和制度。

■ 聚焦第二届进博会



第二届进博会成果丰硕 高水平开放惠及全球

□本报记者 倪铭娅

实现多项新突破

为期6天的第二届中国国际进口博览会(简称“进博会”)10日闭幕。第二届进博会交易采购成果丰硕,按一年计,累计意向成交711.3亿美元,比首届增长23%。截至目前,已有230多家企业签约报名第三届进博会企业展,其中世界500强和龙头企业超过80家。

业内人士表示,丰硕的交易成果再次证明,进博会作为中国“买全球”“惠全球”的新抓手,见证着中国高水平开放之门越开越大,为世界经济注入新动能。面对空间巨大的中国消费市场,进博会的吸引力将持续提升。

据初步统计,本届进博会全球或中国大略首发新产品、新技术或服务391件,高于首届。

“这些数据说明中国进一步扩大开放、扩大进口的效应呈现。”商务部研究院国际市场研究所副所长白明接受中国证券报记者采访时表示,进博会作为世界上唯一一个以进口为主题的国家级展会,对扩大进口的推动作用越来越明显。

此外,交易团“买买买”的实力再次得到印证。孙成海介绍,为期3天的供需对接会上,来自103个国家和地区的1367家参展商、3258家采购商进行了多轮“一对一”洽谈,达成成交意向2160项。(下转A02版)



紧抓“关键少数” 公司治理拧紧“安全控制阀”

□本报记者 曾秀丽

股权争夺频遭监管问责

中国证券报记者日前获悉,作为提高上市公司质量行动计划的一部分,公司治理专项行动计划也将提上日程。作为“深改”重要组成部分,全国股转公司8日就深化新三板改革六项自律规则公开征求意见,其中单列《挂牌公司治理规则(征求意见稿)》及起草说明,再度强调公司治理重要性。

从今年以来的行政处罚案例来看,公司控股股东、实际控制人、董监高等“关键少数”成为监管部门重点处罚对象。一些上市公司大股东通过关联交易、资金占用、违规担保等手段利用控制权大肆谋取私利,掏空上市公司。

中国证券报记者从接近监管层人士处获悉,监管部门将抓好“关键少数”加速风险处置,助力公司治理拧紧“安全控制阀”,提高上市公司质量。

近年来,上市公司股权争夺战时有发生,股东分歧导致经营管理混乱状况层出不穷,并频遭监管问责。接近监管层人士指出,公司治理陷入困境时,需在依法合规前提下作出适当改变,实现涅槃重生,A公司即是通过改善公司治理结构涅槃重生的典型案例。

A公司当年在股权分置改革方案实施完毕后,第一、二大股东分别持股33%、23%,按当时《公司章程》,股东大会普通决议需2/3通过,特别决议需3/4通过,即第二大股东对股东大会审议的议案拥有否决权。但两大股东在诸多重大事项方面存在分歧,导致公司经营基本陷入停滞,经营层缺位长达两年多,并因连续亏损被交易所实施退市风险警示。在多次协调沟通后,公司原第二大股东将其持有的公司股份予以分散处置,退出公司。公司重新选举了新的董事、监事,并组建了新的经营层,战

略上明确主业,并协同发展相关产业,完成对《公司章程》的修订。决策机制理顺后四年内,公司通过使用首发募集资金和自有资金、非公开发行股票、发行股份购买资产等方式,先后收购了7家公司的部分股权,实现扭亏为盈,对股东进行现金分红,并实施以资本公积转增股本回报股东。

上述监管层人士表示,A公司前期表现的诸多问题,来源于其前两大股东分歧导致的公司治理机制不畅。良好的公司治理可以促进企业的股权结构合理化,加强内部控制,降低代理成本,同时可以增强风险的发现与识别能力,避免重大损失发生,起到“安全控制阀”的作用。

严惩大股东非法占资

大股东非法占用资金行为也是今年证监会行政处罚的重点。
*ST瑞德11月7日公告,公司收到重庆证

监局下发的《行政处罚及市场禁入事先告知书》,公司实际控制人左洪波被采取10年证券市场禁入措施。盛运环保11月8日公告,公司收到安徽证监局行政处罚及市场禁入决定书,公司实控人开晓胜被采取终身证券市场禁入措施。上述案件均涉及大股东资金占用问题。

值得关注的是,修订的《上市公司治理准则》(以下简称《准则》)自2018年9月30日发布之日起施行。修订后的准则内容涵盖上市公司治理基本理念和原则,股东大会、董事会、监事会的组成和运作,董事、监事和高级管理人员的权利义务,上市公司激励约束机制,控股股东及其关联方的行为规范,机构投资者及中介机构参与公司治理,上市公司在利益相关者、环境保护和社会责任方面的基本要求,以及信息披露与透明度等。

接近监管层人士表示,新《准则》颁布实施恰逢“降杠杆”取得成效,市场流动性趋紧时期。(下转A02版)

招商证券 手机开户 轻松炒股

UPERMASK 深圳清溢光电股份有限公司 首次公开发行A股并在科创板上市 今日网上申购

DP久量 广东久量股份有限公司 首次公开发行 不超过4,000万股A股

嘉美食品包装(滁州)股份有限公司 首次公开发行不超过9,526.31万股A股

A05 公司新闻 腾格里沙漠再现大面积污染 上市公司美利云或难脱干系