

李克强主持召开国务院常务会议 确定促进制造业稳增长的措施

□新华社北京1月3日电

国务院总理李克强1月3日主持召开国务院常务会议,确定促进制造业稳增长的措施,稳定经济发展的基本盘;部署加快服务外包转型升级,推动服务业优结构上水平;通过《化妆品监督管理条例(草案)》,更好保障质量安全、促进产业发展。

会议指出,贯彻中央经济工作会议精神,保持经济运行在合理区间,制造业具有基础性支撑作用。要用改革办法和市场化措施,充分激发市场主体活力,增强发展动能,促进制造业稳增长。一要推进改革创新。大力改善营商环境,继续实施以制造业为重点的减税降费措施。推动降低制造业用电成本和企业电

信资费,全部放开规模以上工业企业参与电力市场化交易。引导金融机构创新方式,缓解中小企业融资难融资贵。实施差异化信贷政策,鼓励增加制造业中长期贷款,股权投资、债券融资等更多向制造业倾斜。加大产权和知识产权保护。二要大力发展先进制造业,出台信息网络等新型基础设施投资支持政策,推进智能、绿色制造。更好发挥民营和中小企业在制造业投资中的作用,鼓励企业加大技术改造投入,运用先进适用技术升级传统产业,推动重大创新技术和产品应用、工业基础能力提升、新动能成长,提高劳动生产率。三要扩大制造业开放。清除影响制造业开放政策落地的各种障碍,鼓励企业面向国际市场参与竞争、开展合作。完善规划、用地、用海、

能耗等政策,推进制造业重大内外资项目尽快落地投产。鼓励支持中西部 and 东北地区更大力度承接产业转移和吸引外资。四要深挖内需潜力。完善促进汽车产业改革发展的措施。推动适应国内需求的工业品增品种、提品质、创品牌,丰富消费者选择。

会议确定了加快承接服务外包能力建设、推动转型升级的措施。一是运用信息技术推进“服务+”,坚持包容审慎原则,支持发展众包、云外包、平台分包等新模式和服务型制造等新业态。提升医药研发、设计、会计、法律等领域承接服务外包竞争力,提高“接单”能力和“交单”水平。二是深化服务外包领域“放管服”改革。逐步将服务外包纳入国际贸易“单一窗口”。对服务外包示范城市研发、设计、检测、维

修等行业提供服务出口所需进口料件开展保税监管试点。三是将服务业扩大开放试点经验做法向更多地区推广,修订《服务外包产业重点发展领域指导目录》,深化服务外包产业开放,推动向高附加值业务转型升级,为年轻人特别是大学生就业提供更多岗位。

会议通过《化妆品监督管理条例(草案)》,按照放管并重要求,规定对化妆品产品和原料按风险高低分别实行注册和备案管理,并简化流程;完善监管措施,明确企业对化妆品质量安全的主体责任,加大违法惩戒力度,大幅提高罚款数额,增加对相关责任人的罚款、行业禁入等罚则,促进发展质量安全有保障、广大消费者喜爱的化妆品和“美丽产业”。

会议还研究了其他事项。

证监会核发 3家企业IPO批文

□本报记者 竺秀丽

证监会1月3日消息,近日,证监会按法定程序核准了公牛集团股份有限公司、嘉兴斯达半导体股份有限公司、玉禾田环境发展集团股份有限公司3家企业的首发申请。上述企业及其承销商将分别与交易所协商确定发行日程,并陆续刊登招股文件。

证监会会同公安机关查获一起重大操纵市场案件

□本报记者 竺秀丽

证监会新闻发言人常德鹏1月3日表示,证监会会同公安机关查获一起重大操纵市场案件。常德鹏指出,前期证监会监测发现,迪贝电气等多只小市值概念股价格连续多日异常。证监会根据稽查程序立即启动执法协作机制,安排力量配合公安机关对有关线索进行深入排查,工作取得重要进展。

经查,湖南东能集团实际控制人罗山东与场外配资中介人员龚世威等人共谋,筹集资金操纵迪贝电气等8只股票价格,获利达4亿余元。案件办查中,公安机关在证监会执法力量配合下一举将该团伙43名主要成员抓捕归案,捣毁12个非法操盘窝点。本案经浙江金华市人民检察院提起公诉,金华市中级人民法院近日做出一审判决。

常德鹏强调,本案是近年来证监会与公安机关合力查办的一起操纵市场重大典型案件。下一步,证监会将进一步优化行政与刑事执法协作机制,共同严厉打击各类证券期货违法犯罪,维护市场平稳运行。

优化定向发行审查机制 提高信息披露质量

(上接A01版)对挂牌同时发行新增股份限售的措施表述进行了调整。

配套本次发布实施的《定向发行规则》,全国股转公司同步修改了《股票挂牌审查工作指引》和《挂牌申请文件内容与格式指引》,明确挂牌同时发行和挂牌同时进入创新层的制度安排,优化挂牌审查机制,统一挂牌申请文件内容与格式要求;修订了《股票定向发行指南》,优化200人以下定向发行业务流程,细化200人以上定向发行、自办发行和授权发行等业务流程。

调整临时报告事项类型

《信息披露规则》对不同市场层级挂牌公司的信息披露要求做出了差异化安排,切实提高挂牌公司信息披露质量。与征求意见稿比较,本次发布实施的《信息披露规则》从以下方面进行了调整:一是将业绩快报、预告的更正及致歉比例调整为20%。二是降低基础层披露负担,不再鼓励披露季度报告,后续将进一步简化定期报告披露内容。三是调整临时报告事项类型,与《非上市公司公众公司信息披露管理办法》保持一致。

《挂牌公司治理规则》坚持底线监管和差异化监管原则的统一,在坚持公众公司基本运作要求的基础上,结合公众化程度和股权分散度,对精选层、创新层、基础层公司做出了差异化公司治理安排。与征求意见稿相比较,本次发布实施的《挂牌公司治理规则》进行了以下调整。一是统一各层级挂牌公司年度股东大会的召开时间要求。二是禁止交叉持股,明确挂牌公司控股子公司不得取得挂牌公司的股份。三是将董事兼任高级管理人员的人数不得超过董事总数二分之一的规定,限定为仅适用于精选层挂牌公司。四是明确挂牌公司合并报表范围内交易事项豁免按照规定履行审议程序。

2020年外资增持 人民币债券力度料提升

(上接A01版)三是人民币汇率预期平稳。2019年8月初,人民币兑美元汇率开启一段贬值之旅,但9月后触底回升,2019年四季度升破7元关口,汇率预期趋稳,缓解了外资投资人民币资产的顾虑。2020年1月3日,在岸人民币兑美元汇率收盘价报6.9716元,处于近五个月高位水平。

2020年投资债券力度料加大

清华大学国家金融研究院院长朱民日前表示,美联储降息预示世界正在进入一个低通胀、低利率、低增长的时代,可能会延续相当长时间。中国债券市场,中国利率水平变得非常有吸引力。

中国社科院学部委员、国家金融与发展实验室理事长李扬称,随着中国经济规模扩大,金融对外开放格局趋于成熟,中国债券市场已成为全球资本配置重要场所。境外机构持有的中国债券余额在持续稳步增加。在今后一段时期内,中国债券市场成为全球投资热土的趋势不会改变。

中金公司研报指出,中国债券是全球的估值洼地,境外机构已盯上中国债券的配置价值,一旦时机合适,境外机构就会持续增持。该机构近期做的一项调查显示,绝大多数接受调查的债券投资人士认为2020年境外机构配置中国债券的力度会明显上升。

重点方向明确 商业保险大发展可期

□本报记者 高改芳

日前召开的国务院常务会议确定,要大力提升商业保险产品和服务质量。鼓励保险机构适应消费者需求,提供涵盖医疗、照护、生育等多领域的综合性保险产品,逐步将医疗新技术、新产品等纳入健康保险。发展面向低收入人群和新业态从业人员的保险产品。

银保监会牵头相关部门研究制定的《关于促进社会服务领域商业保险发展的意见》(以下简称《意见》)拟于近期由多部门联合印发。业内人士分析,保险政策的东风如期到来,商业保险将步入大发展阶段。

健康险是发展重点之一

《意见》提出了促进社会领域商业保险发展的多项政策举措,要点包括:力争到2025年,健康险市场规模超过2万亿元;探索健康险与国家医保信息平台对接,加快发展商业长期护理保险,建立寿险赔付责任与护理支付责任转换机制,推动健康保险与健康管理融合发展等。

此前,银保监会2019年11月份发布了新版《健康险管理办法》,不再限制保险公司在医疗机构展业,有利于促进险企与医疗机构、健康服务机构的合作。

银保监会的数据显示,2019年前11个月,全行业健康险保费收入6564亿元,同比增速29.8%。随着“疾病年轻化”日益受到重视,国民的大病防范意识正在持续加强。

新三板拟允许公募基金 投资精选层股票

(上接A01版)一是体现市场化导向。例如,为做好投资者适当性管理,《指引》要求基金管理人会同销售机构,做好基金产品风险评级、投资者风险承受能力识别、投资者教育等工作,将基金销售给适合的投资者。

二是体现充分防范风险。为满足持有人份额赎回和基金清算要求,公募基金需要以合理价格及时变现基金资产,对底层资产流动性提出了较高要求。为此,《指引》要求基金管理人应当按照《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规要求,加强投资组合的流动性风险管理,投资流动性良好的精选层股票,并审慎确定投资比例。

三是体现服务新三板改革,如《指引》实施前已获得中国证监会核准或准予注册的基金,基金合同未明确约定可以投资精选层股票的,依据法律法规和基金合同约定履行适当程序后,可投资精选层股票。这将为投资者提供更为丰富的投资选择。同时有利于提升新三板市场的流动性和定价效率,促进形成良性市场生态。

精选层红利有望释放

中国国际科促会理事布娜新对中国证券报记者表示,公募基金入场会令流动性继续提升,有利于股票合理的定价。

“公募基金入场直接投资于精选层,对于新三板市场发展构成长期利好,但引入公募基金需要更为完善的制度设计,这也是下一步新三板发展必须考虑的重点问题,唯有稳妥推进才能有利于注册制的推进。”布娜新指出。

布娜新提醒,个人投资者一定要注意买卖自负,有公募基金买进,也不代表个人就应跟风,而应量力而行。注册制下,个人投资者的最优选择是将资金交予有能力的机构打理。

东北证券研究总监付立春表示,此次《指引》明确允许股票基金、混合基金、债券基金投资新三板精选层股票,这意味着个人投资者通过公募基金参与新三板精选层的程度将大幅提高,新三板精选层的投资流动性得到相当程度的保障。

付立春认为,随着新三板深化改革政策的快速推进,具有精选层预期的股票表现有望量价齐升。新三板正进入升级新阶段,优质企业和专业投资者将会分享红利。



新华社图片 数据来源/银保监会网站

发展困局待解

上海人寿的相关负责人对中国证券报记者表示,目前财险公司、健康险公司和人寿保险公司都在做自己的健康险产品。由于长期以来,健康险业务体量相比寿险业务不大,各人身保险机构都将健康险业务依托于寿险业务经营,健康险业务的经营规则和数据积累是近几年才逐步细化和不断完善发展起来的。

“一般来看,健康险业务经营具有点多、线长、面广、参与主体多等特点,且过去一段时期,

保险机构与医疗机构对接的基础数据积累相对分散且有限,导致这个最需要大数据和经验数据积累分析的险种,在发展中出现了一定的困局。”该人士指出。

国务院发展研究中心金融所保险研究室副主任朱俊生对中国证券报记者表示,我国商业健康险有巨大潜力,但几方面的制度性障碍限制了商业健康险的发展。首先是医疗服务市场以公立医院为主,保险机构难以控制医疗费用,更难以介入医疗服务过程,与医疗机构整合难度很大;其次,社会医疗保险的政府集中管理模

引导并支持公司创建成为信披示范企业 上交所分类监管出新招

□本报记者 孙翔峰

形成“扶优限劣”氛围

分类监管不是整体放松,对于创建试点的公司,必然还是要适度提高门槛,形成整体“扶优限劣”的氛围。根据《办法》,参与创建公司需满足一定的积极条件,例如信息披露评价达到3A或4A1B以上、持续经营能力稳定、内控健全、治理有效、具有较强的合规和风控能力、注重投资者回报等,才能自主申报。

前述证券律师指出,本次创建信披示范公司的基本条件客观明确,主观判断成分较少,主要还是聚焦在信息披露维度。中国证券报记者还注意到,《办法》采用“自主申报—监管核实—市场监督”的方式,保障实施程序公开公正。

值得注意的是,本次试点对创建信披示范公司实施差异化监管,为优质公司提供了一定便利,但《办法》亦突出了“收放有度”的特色,示范创建的公司也将受到适度的市场约束。

参与示范创建公司需要自我加压,在申报时同步提交经董事会制定的信息披露和投资者关系管理工作规划,以作为其参与创建的必要条件。通过说清讲明未来一年的计划,并严格执行,进一步明确投资者预期。此外,还有定期调整、动态调出、主动调出、观察名单等多项调整机制,保障上市公司持续接受市场监督,公司不再符合条

作出纪律处分决定书215份 同比增长近4成

2019年深交所纪律处分呈现五大特征

□本报记者 黄灵灵

1月3日,深交所发布《2019年深交所纪律处分情况综述》。2019年,深交所纪律处分呈现出依法依规监管、对“关键少数”予以精准监管等特征。深交所对2019年全年共作出纪律处分决定书215份,较2018年的154份增长39.61%。

处分案件日益复杂化

2019年,随着处分案件的增多及日益复杂化,深交所纪律处分呈现以下特征:

一是依法依规监管;2019年来,深交所进一步优化自律监管规则体系,在引导上市公司持续做好信息披露、强化公司治理建设的同时,充实纪律处分监管依据。

二是对“关键少数”予以精准监管;针对因控股股东、实际控制人、董事长等关键主体主导

的上市公司违规案件,深交所通过完善责任认定规则,注重区分个人行为与公司行为,突出对违规行为决策者、主要负责人的责任追究。

三是进一步扩大处分主体范围;深交所将上市公司、债券发行人、会员等市场主体均依法依规纳入监管范围。

四是将上市公司及相关责任人作为监管重点;深交所2019年全年共对112家次上市公司和693人次相关当事人予以纪律处分。

五是纪律处分种类更为丰富;公开谴责、公开认定不适合担任相关职务、暂停交易权限等纪律处分的适用频率有所提高。

重拳打击五类违规行为

在215份纪律处分决定书中,资金占用、违规担保、重大事项披露违规、未履行承诺、业绩预告和业绩快报披露违规等上市公司类违规行为,

件时将被调出创建信披示范公司名单。

“分类”效果或逐步凸显

从《办法》相关内容来看,对于有“上进心”、愿意主动申报为创建信披示范公司的企业,上交所将在信披监管标准一致的前提下,依法依规对其实施差异化监管,在日常监管、政策咨询、业务培训、资本运作服务等方面能够享受上交所针对性提供的便利与服务。同时,赋予创建公司更多的披露自主权。

在上市公司普遍关切的融资领域,上交所将在所承担的债券审核、发行等相关职责范围内给予优先支持。不仅如此,上交所将在创建示范公司启动再融资、并购重组等事项时,向相关机关出具支持性文件并通报公司创建信披示范的情况。

一位资深市场专家说,创建试点工作可以看作是交易所针对现阶段市场发展的阶段性尝试。通过监管分类,可以期待市场“分类”效果的逐步凸显,最终实现价格机制敏感有效、市场优胜劣汰机制功能充分发挥。

经向上交所了解,《办法》目前还在征求意见阶段。在此期间,上交所将广泛听取各方意见,在试点征求意见结束后,还将及时整理分析各方意见,对于合理意见予以吸收,对《办法》相应优化调整后再对外正式发布。

为,成为监管“重拳出击”的主要方面。

在资金占用方面,深交所2019年全年共对28起资金占用类案件作出处分,其中,对16家上市公司予以公开谴责,并对12人次予以公开认定。

在违规担保方面,深交所坚持“精准打击”,抓“关键少数”,共对35起涉及违规担保的案件予以纪律处分。

在重大事项披露违规方面,深交所及时间责,严肃处理重大事项披露违规案件共计33单,引导上市公司提高信息披露质量。

在未履行承诺方面,深交所通过纪律处分等督促市场主体诚信行事,2019年全年共计处分34单未履行承诺的案件。其中,11单涉及未履行业绩补偿承诺,16单涉及未履行增持计划。

在业绩预告、业绩快报披露违规方面,深交所严格适用业务规则,2019年全年共对48起此类案件中的上市公司及相关责任人予以处分。