



新华社主管主办  
证券市场信息披露媒体

# 中國證券報

CHINA SECURITIES JOURNAL

A 叠 / 新闻 72 版  
B 叠 / 信息披露 12 版  
金牛基金周报 8 版  
本期 92 版 总第 7909 期  
2020 年 10 月 19 日 星期一



中国证券报微信号  
xhszbb



中国证券报 App

更多即时资讯请登录 中证网 www.cs.com.cn

## 上市公司提质增效进行时

# 加快形成上市公司质量提升 “共建共治共享”新局面

□本报评论员

国务院近日印发《关于进一步提高上市公司质量的意见》。这意味着,提高上市公司质量上升为“国家行动”,将步入明确责任、凝聚合力的新阶段。未来,至少在进一步深化退市制度改革、提高违法违规成本、完善综合监管体系等方面将迎来新的突破。

与此前的《国务院批转证监会关于提高上市公司质量意见的通知》相比,此次《意见》的层级更高、份量更重。

一方面,经过多年发展,资本市场服务实体经济的重要性进一步彰显,资本市场在金融运行中具有牵一发而动全身的作用。发挥资本市场枢纽功能,对经济高质量发展起着举足轻重的作用。上市公司是资本市场的基石,在我国经济高质量发展过程中既是主力军,又是排头兵。在全面深化资本市场改革、着力构建“双循环”新发展格局的当下,进一步提高上市公司质量既是一项紧迫任务,又具有重要意义。在相当大的程度上,上市公司质量关乎资本市场改革的成效、现代经济体系的成色。

另一方面,《意见》内容更加丰富,提出六

【编者按】上市公司是实体经济的“基本盘”、经济发展动能的“转换器”、完善现代企业制度和履行社会责任的“先锋队”。国务院近日印发《关于进一步提高上市公司质量的意见》,全面部署提高上市公司质量具体行动。本报今起推出“上市公司提质增效进行时”专栏,多维度解析提升上市公司质量的政策重点,持续跟踪上市公司提质增效的最新动态,重点展示提高上市公司质量的优秀案例。

大方面17项重点举措。这些措施瞄准当前资本市场的“痛点”“难点”问题,更具针对性。更重要的是,《意见》突出强调监管合作,将政策措施分解到相关单位和地方政府,分工细化,责任明确。比如,股票质押风险、资金占用、违规担保等“痛点”问题的解决,从强调地方政府属地责任向构建业务主管部门、地方政府等多方合作机制转变。

形成提高上市公司质量监管合力,未来一段时间至少将在三个方面实现新的突破。

一是退市制度将进一步完善,退市力度将进一步提升。退市难的原因之一在于上市公司属稀缺资源,对地方经济、就业影响较大。因此,一些地方的政府部门不愿意当地上市公司

退市。对此,《意见》明确要求证监会、最高人民法院、公安部、司法部、国务院国资委等单位与各省人民政府负责严格退市监管,拓宽多元化退出渠道。一方面,退市标准将进一步完善,增加可操作性,退市程序将进一步简化,退市时间将缩短,主业空心化、缺乏持续经营能力的僵尸企业、空壳公司将成为退市的重点对象之一。另一方面,关于退市的信息共享、沟通协调将实现常态化、机制化,先行赔付等投资者保护手段将更加丰富,并购重组等多元化退市渠道将更加畅通。

二是违法违规成本将进一步提升。随着新证券法的施行,资本市场违法违规成本已明显提升,但仍是目前提高上市公司质量的关键点。

《意见》明确要加大执法力度,推动增加法制供给。业内人士建议,进一步提高财务造假等违法违规行为的刑期上限,提升刑事处罚威慑力。进一步完善行政处罚、信用惩戒、民事赔偿、刑事惩戒的立体化追责体系,特别是优化相关部门实践合作。比如,加强行政机关与司法机关协作,实现涉刑案件快速移送、快速查办。

三是综合监管体系有望日臻完善。《意见》在突出相关部门责任分工的同时,也明确要求凝聚各方合力。其中,两大亮点是:优化提升上市公司质量的政策环境和建设上市公司监管大数据平台。就前者而言,提高上市公司质量与国企改革三年行动有望形成共振;对后者来说,证监会已成立科技监管局,着力通过大数据、人工智能等先进技术开展更深层次的公司画像、风险预警、监测监控等功能建设,以实现穿透式监管。

众人拾柴火焰高。提升上市公司质量就是一项急需众人拾柴的系统性工程。相关部门既要守土有责,及时“拾柴”,更要守土尽责,主动补位,“把提高上市公司质量之火越烧越旺,加快形成上市公司提质增效‘共建共治共享’新局面。”

## 阎庆民:着力优化创业板服务功能

□本报记者 管秀丽

中国证监会副主席阎庆民10月18日在国务院新闻办公室举行的发布会上表示,下一步,证监会将认真落实好《深圳建设中国特色社会主义先行示范区综合改革试点实施方案(2020-2025年)》和首批综合改革授权事项清单涉及资本市场的任务,可总结为“五个着力”。

一是着力优化已经实施注册制的创业板的服务功能,更好地发挥创业板对成长型创新创业企业的服务,为存量市场改革积累经验。二是着力支持深交所深化板块改革,建设优质创新资本中心和世界一流交易所。三是着力支持新三板精选层挂牌企业转板上市。目前已就新三板精选层向科创板、创业板转板上市发布了指导意见,正在制定相关规则,为多层次资本市场打开有机联系的通道。四是着力稳步扩大股票期权试点,更好地满足投资者的风险管理需求,为实现创新创业创意产业的长期激励做好制度安排。五是着力提高私募基金管理人和产品登记备案的透明度和效率,为私募基金行业发展创造良好环境,特别是支持科技与金融的深度融合,更有力地推动深圳向更高水平、更高层次的目标发展。

阎庆民指出,去年《中共中央国务院关于支持深圳建设中国特色社会主义先行示范区的意见》发布以后,证监会坚决贯彻党中央、国务院的决策部署,成立了以证监会主席易会满为组长的领导小组,推出了创业板改革并试点注册制、高水平对外开放、市场创新等3个方面17项措施。8月24日,创业板改革并试点注册制已经落地。截至10月15日,创业板共受理了414家企业发行上市申请,深交所已经审核通过93家,证监会注册42家,已经上市36家。再融资、重大资产重组同步实施注册制,首单上市公司重大资产重组已经完成注册。

阎庆民表示,证监会在其他改革方面也取得了积极效果。一是沪深300ETF期权去年12月在深交所上市交易。二是证监会、国家发改委已经就基础设施公募不动产投资信托基金发布了通知和指引,目前在进行项目推荐和筛选。三是证监会4月30日发布了《关于创新试点红筹企业在境内上市相关安排的公告》,主要是进一步降低上市门槛,明确创新试点企业,特别是对协议控制架构、存量股份减持等方面的制度创新安排。



## 深圳首批综改授权事项2022年前全部落地

□本报记者 刘丽娟

10月18日,深圳建设中国特色社会主义先行示范区综合改革试点首批授权事项清单发布。国家发展改革委副主任宁吉喆同日在国务院新闻办公室举行的发布会上介绍,首批授权事项包括22个方面40条。原则上,首批授权事项在6个月以前全部落地。比如,制定深圳放宽市场准入特别措施清单,将作为先手棋纳入今年重点工作任务,力争尽快取得实质性进展。

### 蹄疾步稳推进综合改革试点

宁吉喆表示,10月11日,中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《深圳建设中国特色

社会主义先行示范区综合改革试点实施方案(2020-2025年)》。《方案》的主要内容可以概括为“一个关键改革、三个阶段目标、五大工作原则、二十七条改革举措、四十条首批授权事项”。下一步,国家发改委将会同有关方面全力抓好深圳先行示范区综合授权改革试点方案的落实,推动各项改革举措尽快落地生效。

据国家发改委网站18日消息,首批授权事项清单包括6个方面40条。在要素市场化配置方面,在支持在资本市场建设上先行先试事项中,推进创业板改革并试点注册制落地,建立新三板挂牌公司转板上市机制。在推出深市股指期货事项中,推出深市股票股指期货,不断丰富股票股指期货产品体系。在开展创新企业境内发行股票或存托凭证

(CDR)试点事项中,完善创新企业境内发行上市制度,推动具有创新引领示范作用的企业发行股票或存托凭证(CDR)并在深交所上市,强化创新企业信息披露,保护投资者合法权益。

在营商环境方面,在开展破产制度改革试点事项中,试行破产预重整制度,探索建立泛亚地区破产重整中心;允许探索跨境破产协作机制,完善财产处置配套制度;探索政府有关部门与法院联动制度,建立信用修复机制;率先试行自然人破产制度,支持制定深圳经济特区个人破产相关规定;完善商事主体退出机制,创新企业注销制度。

在对外开放方面,在先行先试地方政府债券发行机制事项中,授权深圳在国家核定地方债额度内自主发行。(下转A02版)

## 深交所:构建与国际接轨的制度规则体系

□本报记者 齐金钊 黄灵灵

深圳建设中国特色社会主义先行示范区综合改革试点首批授权事项清单10月18日发布。

深交所表示,将借鉴国际最佳实践,推动构建与国际接轨的制度规则体系,进一步提升自身竞争能力、开放监管能力和风险防控能力。上市公司相关人士表示,深圳的发展正翻开新的一页。

### 积极服务粤港澳大湾区建设

深交所表示,将以创业板改革并试点注册制为契机,深入推进落实全面深化资本市场改革重点任务和先行示范区首批授权事项清单,积极服务粤港澳大湾区建设,促进科技、资本和实体经济高水平循环、借鉴国际最佳实践,推动构建与国际接轨的制度规则体系,进一步提升自身竞争能力、开放监管能力

和风险防控能力。

“全力以赴建设优质创新资本中心和世界一流交易所。”深交所表示,围绕国家“十四五”发展规划纲要,按照全面深化资本市场改革各项部署,完善和实施深交所战略发展规划,努力构建与先行示范区相匹配的资本市场生态体系,助力深圳打造社会主义现代化强国的城市范例,为全面建设社会主义现代化国家、实现“两个一百年”奋斗目标积极贡献力量。(下转A02版)



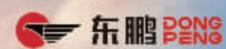
九号有限公司  
公开发行存托凭证并在科创板上市  
今日网上申购

申购简称: 九号申购  
申购代码: 795009  
申购价格: 18.94元/份

网上单一网申购用户最高申购数量: 11,500 份  
网上申购日期: 2020年10月19日  
09:30-11:30; 13:00-15:00

保荐机构(主承销商): 国泰君安证券  
投资者关系顾问: SUNG CAPITAL

《发行公告》《招股说明书》《承销协议》等文件详见2020年10月16日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》



广东东鹏控股股份有限公司  
Guangdong Dongpeng Holdings Co., Ltd.

首次公开发行A股  
今日在中小板隆重上市

股票简称: 东鹏控股  
股票代码: 003012  
发行价格: 11.35元/股  
发行数量: 14,300万股

保荐机构(主承销商): CICC  
投资者关系顾问: 兴业证券

《上市公告书》详见10月16日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》



广东科翔电子科技股份有限公司  
Guangdong Kingshine Electronic Technology Co., Ltd.

首次公开发行不超过  
4,310万股A股

股票简称: 科翔股份 股票代码: 300903

发行方式: 向战略投资者定向配售(如有),网下向符合条件的网下投资者询价配售与网上向持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合

初步询价日期: 2020年10月22日  
网上路演日期: 2020年10月26日  
网上、网下申购日期: 2020年10月27日  
网上、网下缴款日期: 2020年10月29日

保荐机构(主承销商): 申港证券股份有限公司  
SHEUNG HING SECURITIES CO., LTD.

《上市公告书》《发行公告》及招股说明书等文件详见今日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》



浙江帅丰电器股份有限公司

首次公开发行股票  
今日在上海证券交易所  
隆重上市

股票简称: 帅丰电器  
股票代码: 605336  
发行价格: 24.29元/股  
发行数量: 3520万股

保荐机构(主承销商): 浙商证券股份有限公司  
投资者关系顾问: 浙商证券

《上市公告书》详见10月16日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》

招商证券

手机开户 轻松炒股

扫一扫 快速开户