



新华通讯社主管主办  
证券市场信息披露媒体



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](http://www.cs.com.cn)

A叠 / 新闻 40版  
B叠 / 信息披露 12版  
金牛基金周报 8版  
本期 60版 总第 7945期  
2020年11月30日 星期一



中国证券报抖音号



中国证券报微博

进一步满足境内投资者全球配置资产需求

## QDLP/QDIE试点规模和范围扩大

□本报记者 彭扬

国家外汇管理局相关负责人11月29日透露，近期将分别扩大上海、北京和深圳三地合格境内有限合伙（QDLP）/投资企业（QDIE）试点规模，进一步满足境内投资者全球配置资产的需求。

据新华社报道，该负责人透露，同时，还将稳步扩大QDLP试点区域，拟新增海南自由贸易港和重庆市开展QDLP试点，更好支持海南

自由贸易港建设和成渝经济圈发展。从“迎进来”到“走出去”，近一段时间，各方面推动金融双向开放的信号愈发清晰。外汇局副局长郑薇日前表示，稳妥有序推进资本项目开放。全面放宽直接投资领域外资准入，切实落实准入前国民待遇加负面清单管理模式。落实和推动签署双边和多边贸易和投资协定，创新直接投资方式，推进合格境外有限合伙人（QFLP）和QDLP外汇管理方式改革，更好满足市场主体的跨境投资需求。

郑薇称，加快提升金融市场国际化水平，推动实现符合国际惯例的证券投资开放政策，常态化地发放合格境内机构投资者（QDII）额度，实施“跨境理财通”试点，整合金融市场开放渠道。推动跨境融资交易和汇兑环节统一协调，制订私募投资基金跨境投资的政策框架，实现全口径跨境融资宏观审慎加行业负面清单的管理，提升跨境融资便利化水平。

此前，外汇局相关负责人透露，近期计划分批次新增QDII额度约100亿美元。目前正在

北京、上海、深圳三地试点的合格境内有限合伙政策也将进一步扩大规模。预计上述举措的出台，将更好满足境内投资者全球配置资产需求。

外汇局副局长、新闻发言人王春英介绍，为进一步推动构建金融双向开放新格局，满足境内市场配置境外资产或者对外投资的合理需求，因此近期启动了新一轮QDII额度的发放，这也是外汇局考虑深化跨境证券投资改革开放的积极举措。

证监会副主席阎庆民表示将启动为期两年的公司治理专项行动

## 增强退市刚性 决不允许“久拖不退”

□本报记者 彭扬

中国证监会副主席阎庆民11月28日在2020中国金融学会学术年会暨中国金融论坛年会上表示，近期，证监会将启动为期两年的公司治理专项行动，要求公司对照监管要求，全面自查，严格整改，实现治理水平整体提升。同时，对于严重财务造假的“害群之马”、丧失持续经营能力的“空壳僵尸”，增强退市刚性，决不允许“久拖不退”。

阎庆民介绍，去年以来，证监会认真贯彻国务院金融委“建制度、不干预、零容忍”九字方针，以科创板和创业板试点注册制改革为引领，健全多层次资本市场体系，加强基础制度建设，更加注重投资端与融资端平衡，更加注重壮大机构投资者力量。

一方面，今年以来沪深交易所新上市公司340多家，其中科创板和改革后的创业板接近180多家；另一方面，更多长线资金配置A股，与去年初相比，权益类基金规模增长69%。

“从我国实际出发，推动形成有效制衡的公司治理，要在‘三个突出’上下功夫。”阎庆民表示，一是突出规则监管。强化治理规则的确定性、可操作性，避免治理要求过于原则和抽象，通过清晰、明确并得到严格执行的规则，为上市公司完善治理提供引导和遵循。二是突出分类推动。对于国有控股上市公司，重点是“转机制”，持续完善现代企业制度，健全激励约束相容机制，提升企业内在价值。对于民营上市公司，重点是“强内控”，针对部分公司股东行为不够规范、股权关系不够清晰等问题，强化公司治理底线要求。三是突出治理实践。近期，证监会将启动为期两年的公司治理专项行动，要求公司对照监管要求，全面自查，严格整改。

阎庆民强调，要增强监管适应性，优化上市公司高质量发展的环境。提高上市公司质量，企业自身承担主体责任。同时，资本市场监管也要结合国内外宏观经济形势变化增强适应性，不断健全股票发行、并购重组、退市等基础制度，营造更加市场化、法治化的环境，支持上市公司做优做强。（下转A02版）



“隔夜”回望“零时代” “一年”堪比“十年债”

## 双保险熨平资金价格躁动

□本报记者 张勤峰

11月27日，银行间市场隔夜回购利率（DR001）跌破1%，创本季度新低，凸显短期流动性充裕。同时，同业存单利率继续上涨，大型银行1年期存单发行利率升至3.35%一线，反超10年期国债市场利率，折射出中长期流动性紧缺。

分析人士认为，临近月末，财政支出发力，却未见央行收力，有了货币财政“双保险”，月末乃至年末流动性应该“稳了”，而银行负债端压力待年末财政资金大额投放后或能有所缓解。

### 隔夜回购利率跌破1%

11月27日，DR001继续明显下行，跌至

0.82%，为四季度以来首次跌破1%。

近来，短期资金面回暖，DR001自1.93%一线持续回落。机构人士介绍，不跨月的隔夜资金“降价”现象较普遍。

分析人士表示，短期流动性持续向好，可能反映出月末财政投放力度在加大，同时，与央行持续实施流动性净投放不无关系。上周，央行连续5日通过公开市场操作释放增量短期流动性，累计净投放1300亿元。尽管投放力度不算很大，但在月底显得不寻常。分析人士称，考虑到财政投放对流动性的影响，月末央行一般不会进行流动性投放。

### 给月末资金面上双保险

“央行连续实施小额资金净投放，对流

动性总量影响不大，但有利于稳定市场预期。”有债券交易员表示，交易对手最近提高了对质押券要求，叠加月末银行类机构融出谨慎，流动性分层现象加重。

上周，DR001与7天回购利率（DR007）、银行间市场与交易所市场回购利率的利差均创出阶段新高，在一定程度上反映出借入跨月资金及非银机构融资难度上升。11月27日，在银行间市场上，DR001与DR007的利差创四季度以来新高；DR001与上交所隔夜回购利率（GC001）利差为11月以来最大。

分析人士表示，财政投放与货币投放一道，给月底资金面上了“双保险”，加上交易所市场资金融出有增多现象，流动性分层状况预计不会明显加重，月末流动性应该是“稳了”。（下转A02版）

深圳市明微电子股份有限公司

### 科创板首次公开发行A股 不超过1,859.20万股

股票简称：明微电子 股票代码：688699

发行方式：本次发行采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的询价对象询价配售和网上向公众投资者定价发行相结合的方式进行。  
初步询价日期：2020年12月03日 (9:30-15:00)  
网上路演申购日期：2020年12月01日  
网下发行申购日期：2020年12月08日 (9:30-15:00)  
网上发行申购日期：2020年12月09日 (9:30-11:30, 13:00-15:00)  
网上、网下申购缴款日期：2020年12月10日  
保荐机构(主承销商)：国泰君安证券股份有限公司  
投资者关系顾问：国泰君安证券股份有限公司  
《发行安排及初步询价公告》详见今日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》

杭华股份 HANGZHOU TOKA

杭华油墨股份有限公司

### 首次公开发行股票并在科创板上市

今日网上申购

申购简称：杭华股份

申购代码：787571

申购价格：5.33元/股

网上初始发行数量：2,280万股  
网上单一账户申购数量上限：22,500股  
网上申购时间：2020年11月30日 (09:30-11:30,13:00-15:00)  
保荐机构(主承销商)：浙商证券  
投资者关系顾问：九泰基金  
《发行公告》《投资风险特别公告》详见2020年11月27日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》

同兴环保

同兴环保科技股份有限公司

### 首次公开发行 2,167万股A股

股票简称：同兴环保 股票代码：003027

发行方式：采用网上向符合条件的投资者定价配售和网下向符合条件的询价对象询价配售相结合的方式。  
初步询价日期：2020年12月2日  
网上路演申购日期：2020年12月7日  
网上、网下申购日期：2020年12月8日  
网上、网下缴款日期：2020年12月10日

保荐机构(主承销商)：首创证券

投资者关系顾问：金证互动

《初步询价及推介公告》及《招股意向书摘要》详见今日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》

打造国际一流投行 助力双循环发展新格局

2020中国证券业高质量发展论坛暨第十一届中国证券业金牛奖颁奖典礼

2020年12月2日 · 北京

主办单位：中国证券报 特别支持单位：北京金融街服务局 支持单位：北京金融街服务中心有限公司

企业信息数据提供商：天眼查

战略合作：上海证券报

银华基金

ICBC 工银瑞信

特别合作：南方基金

易方达

鹏华

招商基金

东方基金

官方网站：中证网

