

证监会新闻发言人回答本报记者提问时表示

不断优化并购重组监管机制 促进上市公司质量提升

●本报记者 赵秀丽

证监会新闻发言人高莉7月16日在新闻发布会上回答中国证券报记者关于并购重组生态的提问时表示,下一步,证监会将继续贯彻“建制度、不干预、零容忍”方针,不断优化并购重组监管机制,促进上市公司质量全面提升。

高莉介绍,截至今年5月底,A股市场并购重组交易单数为1215单,交易金额为5532亿元,较往年无明显下降,市场活跃

度保持较高水平。为进一步发挥资本市场并购重组主渠道功能,证监会以证券法修订和注册制改革为契机,深入推进并购重组市场化改革,持续激发和释放市场活力。一是简政放权,压减行政审批事项,提高交易便利水平。目前,需向证监会报审的项目占全市场并购重组交易总单数的比例不足3%。二是丰富支付工具,积极服务多元投融资需求,其中“定向可转债并购”已实现“试点转常规”。三是扎实推进并购重组注册制改革。上半年,沪深交易

所已分别设立并购重组委并修改配套制度,组建了独立审核部门。

此外,关于基金投顾业务试点,高莉表示,目前,证监会正在继续扩大基金投顾业务试点,正陆续推出第二批试点机构,并同步开展试点评估,推动试点转常规工作。

她介绍,为全面深化资本市场改革,促进行业更好服务居民财富管理需求,2019年10月,证监会开展公募基金投资顾问业务试点,首批共有18家机构

获得试点资格。试点业务运行平稳,目前合计服务资产已逾500亿元,服务投资者约250万户,试点效果初步显现:一是投资者参与感、获得感、认同感不断增强,服务居民财富管理功能日益增强;二是试点机构买方中介作用初步发挥,买卖双方制衡机制促进基金行业良性发展;三是为市场带来更多长期、专业、增量资金;四是基金投资顾问业务规范化发展内生机制初步形成,制度体系正加速完善。

证监会:精选层转板上市制度即将落地实施

●本报记者 赵秀丽

证监会新闻发言人高莉7月16日在新闻发布会上表示,精选层运行即将满一年,按照《中国证监会关于全国中小企业股份转让系统挂牌公司转板上市的指导意见》,转板上市制度即将进入落地实施阶段。目前,各项配套制度已陆续发布。符合条件的精选层企业将在履行内部决策程序、中介机构核查后,有序启动转板上市准备工作。

“2019年10月以来,按照党中央、国务院部署,证监会持续推动深化新三板改革,设立精选层,并针对性引入转板上市、公开发行、连续竞价等机制,切实提升市场活力,促进多层次资本市场有机联系。”高莉介绍,目前,精选层已有57家挂牌公司,其中中小企业占比79%,超过7成的企业属于现代服务业与先进制造业,支持了一批具有“小而美”特征的创新型企业。从2020年年报看,精选层公司营业收入、净利润平均增长11.36%、17.74%。总体来看,各方反响积极,取得了预期成效。

她表示,自2020年7月27日开市以来,精选层市场平稳运行,各项市场化的基础制度有效实施。从发行融资看,询价、定价和配售机制有效运转,累计募资139.38亿元,平均每家2.4亿元,平均发行市盈率26.62倍,市场定价功能逐步增强;从市场交易看,连续竞价交易机制运行平稳,成交效率明显提升,形成了较为稳定的价格走势,日均振幅处于2%至8%之间,没有出现大起大落的异常情形。各方普遍认为,精选层已经初步具备了服务中小企业公开发行、公开交易的市场功能。

证监会:对证券欺诈等违法行为保持高压态势

(上接A01版)未对舞弊风险事项执行充分的审计程序,甚至还与上市公司提前商定审计意见类型。

全链条打击 全方位追责

刘永强强调,下一步,证监会将坚决贯彻“零容忍”方针,集中调配稽查执法力量,创新调查组织模式,坚持全链条打击,坚持全方位追责,持续保持对证券欺诈、造假、“伪市值管理”等各类证券违法行为的高压态势,强化执法震慑,净化市场生态,促进资本市场健康稳定发展。有关案件查处情况将及时公布。

近期,证监会屡次强调严打“伪市值管理”等违法违规行为。证监会稽查局副局长陈捷7月9日表示,证监会将密切关注市场动态,密切关注账户联动,密切关注异常交易,依法依规严肃查处操纵市场和内幕交易等行为,持续净化市场生态,为资本市场高质量发展提供坚强法治保障。

南开大学金融研究院院长田利辉表示,市值管理能够防止股票价格过度背离价值,是在信息公开的背景下对于投资者的保护。市场操纵是利用掌握的资金、信息等优势,采用不正当手段,人为地制造证券行情,操纵或影响证券市场价格,以诱导证券投资者盲目进行证券买卖,从而为自己谋取利益或者转嫁风险。他建议,进一步推动信息披露,推进科技监管,防范借市值管理之名的市场操纵。

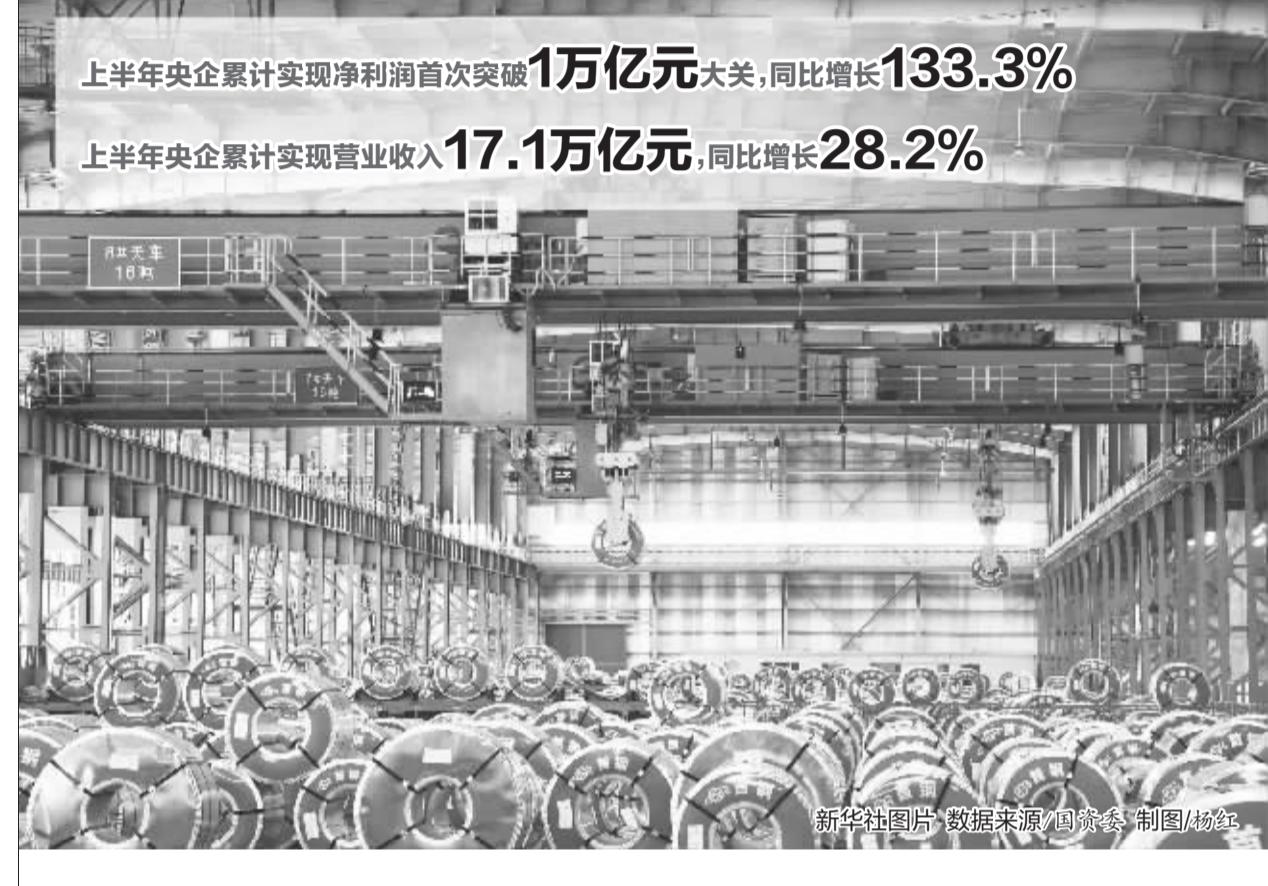
全国碳市场上线交易正式启动

(上接A01版)碳排放权交易管理条例已列入国务院2021年立法工作计划。

黄润秋表示,生态环境部加强配合分配与排放数据监督管理,印发《2019至2020全国碳排放权交易配额总量设定与分配实施方案(发电行业)》。

碳排放交易市场空间广阔。国信证券预计,全国碳交易市场初期年成交额可达约100亿元。随着市场完善,覆盖范围增加,交易将越来越活跃,至2030年全国碳交易市场规模或达1000亿元以上。

业内预计,长期看我国碳资产交易市场规模可能达到2万亿至3万亿元。如此市场规模,有望支撑碳排放权成为一个全新的大类资产。



国资委秘书长彭华岗表示,力保国企改革三年行动今年完成70%

稳步推进钢铁等行业央企重组整合

●本报记者 刘丽靓

7月16日,国务院国资委秘书长、新闻发言人彭华岗在国新办新闻发布会上公布了上半年央企业绩成绩单。上半年,中央企业累计实现净利润10232.1亿元,首次突破半年万亿大关,同比增长133.3%。累计净利润和月度净利润均创历史新高。

他表示,国企改革三年行动方面,将力保今年完成70%,明年“七一”之前基本完成改革任务,确保实现三年行动目标。将稳步推进钢铁、输配电装备制造等行业的中央企业重组整合,并在相关领域积极培育适时组建新的中央企业集团。

适时组建新央企集团

彭华岗表示,下一步,国资委将落实关于新时代推进国有经济布局优化和结构调整的意见部署,坚持市场化原则,依法合规,积极稳妥地指导中央企业做好重组工作。一是在战略性重组方面,根据产业发展的需要,按照成熟一户、推进一户的原则,稳步推进钢铁、输配电装备制造等行业的中央企业重组整合,并在相关领域积极培育适时组建新的中央企业集团。二是在专业化整合方面,以业务做强做精为目标,以优势企业为主体,通过无偿划转、有偿收购、股份制合作等方式,大力推进专业化整合,通过资源优化配置,切实增强企业的核心竞争力,打造具

有全球竞争力的世界一流企业。三是在推动整合、融合方面,要督促新组建、新划入、新重组的中央企业进一步采取有效措施,加大内部资源整合力度,深挖协同效益,提升资源配置效率,尽快实现改革的预期目标。

彭华岗表示,中央企业的“十四五”规划纲要以及全国国资系统布局结构调整优化规划目前已发布,下一步将加强规划执行,确保规划任务的落实落地。“十四五”时期,在全国国资系统层面,一是着力优化国有资本的产业布局,引导国有资本进一步向重要行业和关键领域集中。二是着力优化国有资本的区域布局,服务区域重大战略、区域协调发展、主体功能区战略。三是着力推进国有资产结构调整,推动多种所有制共同发展,加强各方高效合作,深化战略性重组和专业化整合,实现国有资产的市场化法治化的进退流动。在中央企业层面,到“十四五”末,要努力打造一批行业产业的龙头企业、一批科技创新的领军企业、一批“专精特新”的冠军企业、一批基础保障的骨干企业。

严控逃废债

在国企债务风险防范方面,彭华岗表示,6月末中央企业的资产负债率是64.9%,同比下降1个百分点,债务风险整体可控。

“近几年来,中央企业没有发生一起债券违约事件。”他指出,下一

步将继续做好中央企业的债务风险管理。一是管住负债率。按照行业制定警戒线、管控线,实施分类管控,一企一策确定负债率的年度目标并跟踪落实,保持中央企业整体负债水平稳定。二是管住重点企业。要加强债务风险动态监测,通过债务风险量化评估体系精准识别高风险企业,采取特别监管措施,一企一策化解处置。三是要管住高风险业务。要严管非主业低毛利大宗商品贸易业务风险,严控金融衍生、融资担保、PPP等业务风险,坚决禁止开展融资性贸易业务。

在防范债券风险方面,彭华岗表示,已建立一套中央企业的债券风险防范机制。一是严格债券发行的比例限制,严控高风险企业债券占带息负债比例和短期债券占债券的比例,防止出现集中兑付风险。二是严格债券资金用途,聚焦主业实业,严禁资金空转、脱实向虚,严禁挪用资金违规套利。

三是加强债券风险监测,重点关注经营严重亏损、现金流紧张企业的债券违约风险,提前做好兑付资金安排。

四是要建立信用保障基金,推动企业按照市场化、法治化、国际化的原则,稳妥化解债券违约风险。

彭华岗表示,要进一步巩固降杠杆

减负债成果,排查债券兑付风险,

严控逃废债,防止金融业务风险,

严格控制增量,加快优化存量,防止脱

实向虚,推进司库管理体系建设。

通过信息化、智能化手段,加强资金

管理,防范资金风险。

全国碳市场首日运行平稳有序 成交额逾2.1亿元

(上接A01版)一家企业若出现二氧化碳超额排放的情况,要在碳市场上购买碳排放配额。从目前的情况来看,全国碳市场的设计简洁易懂。

上海环交所介绍,在全国碳市场启动之际,该所承担全国碳排放权交易系统账户开立和运行维护等具体工作。在交易方式上,碳排放配额交易通过交易系统进行,可采取协议转让、单向竞价或者其他符合规定的方式,协议转让包括挂牌协议交易和大宗协议交易。

其中,挂牌协议交易单笔买卖最大申报数量应当小于10万吨二氧化碳当量。挂牌协议交易成交价格在上一

个交易日收盘价的±10%之间确定。

大宗协议交易单笔买卖最小申报数量应不小于10万吨二氧化碳当量。大宗协议交易成交价格在上一个交易日收盘价的±30%之间确定。

覆盖行业范围将逐步扩大

生态环境部副部长赵英民此前表

示,作为首个纳入行业,全国碳市场在启动初期,只在发电行业重点排放单位之间开展配额现货交易。下一步,石化、化工、建材、钢铁、有色、造纸、航空等高排放行业,也将按照成熟一个批

准一个的原则,逐步扩大碳市场覆盖

行业范围。从宏观和长远看,碳价由经济运行和行业发展总体状况和趋势决定。合理的碳价,既可以彰显我国实现碳达峰、碳中和目标愿景的决心和力度,又能够为碳减排企业提供有效的价格激励信号。

今年3月,碳排放管理员列入《中华人

民共和国职业分类大典》。这意味着,未来碳排放管理员是国家承认的一个职业。生态环境部应对气候变化司司长李高此前表示,下一步要依

托职业培训进一步开展相关培训活

动,加强碳排放领域、碳市场相关人才

队伍建设。

证监会积极配合支持网信证券破产重整工作

●本报记者 赵秀丽

人民法院提出破产重整申请,以化解公司风险。沈阳市中级人民法院依法裁定受理破产重整申请。破产重整是市场经济条件下化解公司风险的常见做法,通过司法程序进行重组整顿,化解网信证券风险,恢复网信证券持续经营能力。证监会积极配合、支持网信证券破产重整工作。

该负责人表示,网信证券经过去两年的风险监控,目前已稳妥处置债券交易风险、同业风险等,逐步压缩业务规模,客户资金、资产安全完整,员工基本稳定。破产重整期间,法院依法指定破产管理人,破产管理人依据《企业破产法》履行职责。证监会辽宁监管局派出的现场工作组常驻现场,对网信证券、破产管理人等进行监督和指导。

该负责人说,破产重整是在法院主持下,依据《企业破产法》《证券法》《证券公司风险处置条例》等法律法规,按照市场化、法治化原则进行的司法重整。重整过程中将尊重债权人等相关方意愿,依法公平保护债权人的合法权益,监管部门将全力配合法院,推动重整稳妥有序进行,确保金融市场和社会稳定。

新时代证券、国盛证券和国盛期货接管期限延长

●本报记者 赵秀丽

2020年7月17日,证监会发布公告,决定接管新时代证券、国盛证券,接管期限自2020年7月17日至2021年7月16日。实施接管以来,证监会稳步推进接管工作,取得积极进展,但接管任务尚未完成。根据《证券公司风险处置条例》第十二条的规定,证监会决定延长新时代证券、国盛证券和国盛期货三家公司的接管期限至2022年7月16日。

科创板审核业务咨询沟通指南发布 明确咨询沟通方式和保荐把关要求

●本报记者 黄一灵

证监会7月16日消息,证监会依法决定延长新时代证券股份有限公司、国盛证券有限责任公司和国盛期货有限责任公司接管期限。延长接管期间,接管组织、接管内容保持不变,被接管公司正常经营,客户交易不受影响,资金转入等均正常进行。证监会将指导接管组继续依法履职,抓紧完成处置任务。

记者获悉,科创板自开板之初就建立了咨询沟通制度,两年来总体运行顺畅,对提高审核问询和中介执业质量发挥了积极作用。在此基础上,上交所总结经验对外发布业务指南,明确适用范围、机制流程和基本要求等,并根据市场需求拓展咨询环节,形成制度化系列安排,做到依法、公开、透明、可预期。

《业务咨询沟通指南》主要包括以下四方面内容:

一是明确咨询沟通的适用范围。咨询沟通包括申报前的咨询沟通、首轮问询函发出后的咨询沟通和上市委审议会议后的咨询沟通三个环节。申报前的现场咨询主要针对重大疑难、无先例事项等涉及上交所业务规则理解与适用的问

题,且保荐人应与发行人签订辅导协议并完成尽职调查。礼节性拜访和应属于保荐机构自行核查把关的事项等不属于申报前咨询沟通范围。

二是明确咨询沟通方式和保荐把关要求。咨询沟通一般应选择书面咨询方式,问题复杂确需当面沟通的,可预约现场咨询。保荐人应对咨询沟通问题进行深入核查分析,对咨询沟通材料质量予以把关,履行内部质控程序后,一次性提出需要咨询沟通的全部问题。

三是明确沟通咨询的回复要求。科创板审核机构收到咨询沟通材料后,应及时进行分析研究,在规定的时限内予以回复,给出明确的意见和建议。

四是明确纪律和监督要求。业务咨询沟通全程接受纪检监察,参与业务咨询沟通的人员应严格遵守廉政纪律、工作纪律和保密纪律。现场咨询至少两人参加,全程录音录像。

上交所表示,下一步将进一步加强与市场主体的沟通,及时回应市场关切,共同推动科创板建设和注册制改革行稳致远。

证监会举行党史学习教育专题党课

(上接A01版)抓牢思想建设这个基础,推动学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想不断走深走实。紧扣作风建设这个抓手,进一步提振担当作为、干事创业的精神气。聚焦组织建设这个关键,增强各级党组织的政治功能和组织力,努力打造忠诚干净担当的监管队伍。强化纪律建设和党风廉政建设这个保障,坚持“三不”一体推进,严查金融风险背后的腐败行为,持续涵养风清气正的政治生态。

易会满要求,系统各单位各部门要紧紧围绕党史学习教育贯穿始终,周密安排,精心组织,抓细抓实高质量学习研讨,“我为群众办实事”清单落实、青年干部宣讲和处级以上领导干部专题培训等重点任务,把证监会系统党史学习教育持续推向深入,切实将党史学习教育成效转化为促进资本市场改革发展稳定的强大动力,做到“两不误、两促进”。