

规范网下询价配售业务 实施分类评价和管理

北交所网下投资者管理规则征求意见

●本报记者 赵中昊

中国证券报记者10月22日从多家券商处获悉,为规范网下投资者参与向不特定合格投资者公开发行并在北交所上市股票的网下询价配售业务,中国证券业协会近日就《向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市网下投资者管理规则(试行)》(征求意见稿)向券商征求意见。

中证协表示,《规则》起草过程中,充分借鉴吸收了科创板和创业板网下投资者管理的成熟做法和经验,加强网下投资者报价申购行为的约束和管理,促进市场化的定价机制积极作用。

网下投资者分为三类

《规则》将可以参与北交所公开发行的网下投资者分为三大类:专业机构投资者、一般机构投资者和个人投资者。

证券公司、基金公司、信托公司、财务公司、保险公司、合格境外投资者等六类机构投资者在协会注册为网下投资者后可直接参与公开发行并上市股票网下询价配售业务,而私募基金管理人、期货公司及其资产管理子公司、一般机构投资者和个人投资者则须符合一定条件并经推荐券商推荐注册。

中证协表示,《规则》在对网下投资者进行分类的基础上,对不同投资

者提出不同的规范要求,并针对实践中发生较多的违规情形,建立差异化的违规处理机制,提高自律管理针对性和有效性。

《规则》拟明确要求证券公司推荐机构或个人投资者注册为网下投资者的,应当制定明确的推荐标准,并对所推荐投资者的投资经验、信用记录、定价能力等情况进行审慎核查,对所推荐机构申请注册的产品数量与其管理能力是否匹配进行审慎核查,确保所推荐的投资者和配售对象符合协会规定的基本条件及本公司规定的推荐条件。

采取差异化自律管理方式

《规则》显示,中证协建立公开发

行并上市网下投资者分类评价和管理制度,通过发布关注名单、异常名单、限制名单,并采取差异化的自律管理方式。

《规则》还将网下投资者所管理的配售对象的违规行为划分为一般违规行为和严重违规行为。

针对配售对象的一般违规行为,一个自然年度内的首次违规可免于处罚,再次出现违规情形时,将视违规次数采取列入限制名单六个月或十二个月的自律措施;针对网下投资者或其管理的配售对象的严重违规行为,将根据其一个自然年度累计违规次数,将网下投资者或其管理的配售对象列入限制名单不同期限。

财政部将进一步研究完善减税降费政策

●本报记者 赵白执南 王舒娜

财政部10月22日举行2021年前三季度财政收支情况新闻发布会。财政部税政司一级巡视员谭乐表示,今年出台的减税降费政策预计全年为市场主体减负将超过7000亿元。下一步,财政部将密切跟踪宏观经济形势,综合考虑财政承受能力和助企纾困的需要,进一步研究完善减税降费政策,支持保市场主体、保就业、保民生,促进经济运行保持在合理区间。

收入方面,财政部国库支付中心主任刘金云介绍,1月至9月累计,全国一般公共预算收入164020亿元,同比增长16.3%。一般公共预算收入中,税收收入140702亿元,同比增长18.4%。其中,证券交易印花税收入2302亿元,同比增长40%。

支出方面,刘金云表示,前三季度累计,全国一般公共预算支出同比增长2.3%。在直达资金使用方面,刘金云表示,据财政部直达资金监控系统统计,截至9月底,2.8万亿直达资



视觉中国图片 数据来源/财政部网站 制图/苏振

金中,中央财政已下达2.723万亿元,下达比例达到97.3%。

地方政府债券方面,财政部预算司副司长李大伟表示,今年前三

季度,已发行新增地方政府债券28986亿元,其中专项债券22167亿元,专项债券发行进度为61%,其中8月以来发行进度明显加快。

“2021年新增专项债券额度总量在11月底前发行完毕,持续发挥专项债券对经济社会发展的积极作用。”李大伟称。

外汇局:债市有望吸引更多外资流入

●本报记者 彭扬

国家外汇管理局副局长、新闻发言人王春英10月22日在国新办新闻发布会上表示,未来随着境内债券市场进一步稳步发展,各类债券产品不断丰富,以及相关法律制度与国际市场不断接轨,有望吸引更多被动型和主动型的配置资金流入。

外汇局公布的数据显示,截至今年9月末,外资持有境内债券规模为6176亿美元。王春英介绍,其中上半

年外资净增持规模为1018亿美元,同比大幅增长71%。

王春英认为,在全球经济逐步恢复以及大国货币政策转向的预期下,外资购买债券保持了一定规模,而且向疫情前的常态回归,这是一个正常的表现。从中长期看,外资对于稳步配置人民币债券应该还是有兴趣的,而且也将是一个趋势。

“今年以来,人民币汇率有升有贬、双向波动,总体保持稳定。10月19日,人民币对美元汇率升到了6.4以

内,这是市场力量推动的正常表现。”王春英称。

王春英表示,一方面,美元指数回落是主要的触发因素,目前市场已经逐步消化美联储缩表消息,再加上其他主要发达经济体加息预期升温,美元汇率暂时缺乏上涨动力。另一方面,9月我国货物贸易顺差仍然较高,国庆假期后集中收结汇现象较明显。从10月20日以来的市场表现看,人民币汇率基本保持窄幅波动。

王春英强调,未来人民币汇率仍将

取决于国内外经济形势、国际收支状况和国际外汇市场变化等因素,汇率既不会持续升值,也不会持续贬值,将会继续在合理均衡水平上保持基本稳定。

王春英表示,这一轮美联储货币政策调整不会改变中国国际收支基本平衡的格局,也不会改变人民币汇率基本稳定态势。美国生产供给约束和需求回暖之间的矛盾难以快速消除,未来美国通胀也可能持续在高位徘徊,外汇局仍会高度关注,也会关注美联储加息步伐和有关影响。

工业和信息化部中小企业局局长梁志峰提出

健全服务体系 支持中小企业上市融资

●本报记者 杨洁

10月22日下午,工业和信息化部中小企业局局长梁志峰在2021金融街论坛年会平行论坛“实体经济与金融服务”论坛上表示,“专精特新”中小企业聚焦实业、精于主业、创新能力强、质量效益高,是资本市场的优质投资标的。工业和信息化部将加强部门联动,推动健全金融服务中小企业创

新发展的全链条制度体系和服务体系,支持发展前景好、创新实力突出的“专精特新”中小企业到北京、上海、深圳三大证券交易所上市。

梁志峰介绍,工业和信息化部力争在“十四五”期间带动孵化百万家创新型中小企业、培育十万家省级专精特新中小企业、一万家专精特新“小巨人”企业,引导“小巨人”企业向单项冠军企业、领航企业发展。

梁志峰表示,在工业和信息化部培育的三批4762家专精特新“小巨人”企业中,目前已在A股上市的企业有300多家、在新三板挂牌的企业有370多家。据统计,2021年上半年,创业板“小巨人”企业营收和净利润平均同比增速均超过40%;科创板“小巨人”企业研发投入同比增长达49%,研发投入占营业收入的比例平均值达到14%;新三板挂牌的“小巨

人”企业营业收入同比增长40%、净利润同比增长近50%,呈现出良好的发展态势。

他表示,工业和信息化部将推动股权投资基金加大对中小企业的支持力度,引导国家中小企业发展基金与各级中小企业发展基金进行联动,带领创业投资机构聚焦国家战略和产业发展方向,投早、投小、投长期,支持中小企业创新发展。

深交所修订协议转让办理规则 全面推广电子系统

●本报记者 黄灵灵

深交所消息,10月22日,修订后的《深圳证券交易所上市公司股份协议转让业务办理指引》及其配套办理指南发布实施。继2020年7月改进优化办理服务之后,深交所再次推出“减负增效”组合拳,落实两项上位法规最新规定、全面推广电子化办理模式、取消三项材料要求,进一步提升协议转让业务办理便利化、规范化水平。

首先,全面推广电子系统,推动“数据跑腿”代替“办事人跑腿”。目前,协议转让电子化办理已日趋完善,

此次在《指引》层面予以确立,并在配套指南详细说明办理流程,以全面推广电子系统,推动办理模式实现从“办事人跑腿”到“数据跑腿”的转变。同时,为有效防控业务风险,要求办事人签署保证电子与纸质文件一致的承诺函,并邮寄全套办理材料以供存档。

其次,持续精简办理材料,提升市场主体获得感满意度。《指引》贯彻深化“证照分离”改革精神,明确对于可通过公开的政府官方渠道进行网络核验的营业执照等证照类文件,原则上不再要求办事人提交,并相应取消法人营业执照、法定代表人证明书、协议

转让公告文件三项材料要求,改由办事人填写相关信息,深交所通过公开网站核验,进一步减轻市场主体负担。

另外,优化完善办理情形,确保上位新规得到有效落实。《指引》衔接证监会新修订的《证券市场禁入规定》,明确转让双方任意一方被证监会及其派出机构采取不得在证券交易场所交易证券的市场禁入措施的,不予办理协议转让,但符合豁免条件的除外。贯彻最高院、最高检、公安部及证监会等四部委《关于进一步规范人民法院冻结上市公司质押股票工作的意见》,新增在经法院准许的情况下,可通过协

议转让处置被司法标记股票,助力完善质押股票处置流程,持续化解股票质押风险。

深交所表示,深化“放管服”改革是资本市场坚持以人民为中心,提升工作效率和服务水平,实现高质量发展的重要抓手和必然要求。下一步,深交所将继续在证监会领导下,坚持“开明、透明、廉明、严明”工作思路,秉承“市场至上、服务为本”理念,遵循市场化、法治化方向,稳步推进各项改进监管、优化服务政策措施的落地见效,积极回应市场关切,持续完善市场功能,让市场各方拥有更多实实在在的获得感。

证监会国际部主任申兵表示

努力构建资本市场制度型开放新格局

●本报记者 警秀丽

证监会国际部主任申兵10月22日在2021金融街论坛年会上表示,坚持开放合作,深化互联互通,努力构建资本市场制度型开放的新格局。

申兵表示,下一步推进资本市场制度型开放需要着力做好以下几方面工作。

一是以推进注册制改革为抓手,持续加强资本市场自身制度建设和生态完善,全面提升市场的深度和流动性,夯实进一步扩大开放的市场基础。二是优化和拓展互联互通等跨境投资渠道,持续丰富跨境投资的产品供给和配套制度,降低制度性成本,全面提升跨境投资和风险管理的便利程度。三是完善境外上市监管制度,保持境内企业赴境外上市的渠道畅通。在符合境内境外监管制度的前提下,尊重企业依法合规自主选择境外上市地,实现融资发展。四是加强跨境监管与执法合作,共同打击违法违规行。按

照体现相互尊重,保持有效沟通、符合国际惯例的原则,会同有关境外监管部门积极推进中概股和跨境审计监管合作,共同为资本市场开放发展构建良好的、可预期的国际监管环境。五是按照“放得开、看得清、管得住”的要求,加强与境内境外监管机构的监管协作和信息共享,健全和完善跨境资本流动和风险监测与防范机制,共同维护资本市场平稳运行,牢牢守住不发生系统性风险的底线。六是加强与行业主管部门和市场各方的沟通协作,努力形成监管合力,提升制度规则的完备性、透明度和可预期性,持续巩固和完善市场化法治化国际化的营商环境。

申兵表示,近年来,证监会认真贯彻落实党中央、国务院关于有序扩大金融开放的重要决策部署。围绕打造一个规范、透明、开放、有活力、有韧性资本市场的总目标,相继推出一系列扩大开放的新政策、新举措。资本市场双向开放加快推进,成果显著。

(上接A01版)习近平强调,进入7月下旬以来,黄河流域部分地区遭受罕见洪涝灾害,各有关地方要切实做好灾后恢复重建工作,特别是要关心和帮助那些因灾陷入困境的群众,保障人民群众基本生活,保证生产生活正常秩序。要注意克服秋汛影响,采取有针对性的措施,抓好秋冬种工作。入冬在即,各地要早作谋划、制定预案,保障群众生活用电、供暖,确保群众温暖过冬。

韩正在讲话中表示,要认真学习贯彻习近平总书记重要讲话和指示精神,进一步增强推动黄河流域生态保护和高质量发展的责任感使命感。要坚持问题导向,统筹水安全和水资源优化利用,保障生态和生活用水,严控高耗水产能过度扩张。要从黄河流域生态环境系统性和完整性出发,加强上游水源涵养能力建设、中游水土保持、下游湿地保护和生态治理,分区分类推进生态环境保护修复。要扎实推动黄河流域高质量发展,建设特色优势现代产业体系,高度重视煤炭清洁利用,建设全国重要能源基地。要牢固树立大局意识,凝聚大保护合力,坚决把黄河流域生态保护和高质量发展重点任务落实到位。

为开好这次座谈会,20日至21日,习近平在山东省委书记李干杰、代省长周乃翔陪同下,深入东营市的黄河入海口、农业高新技术产业示范区、黄河原蓄滞洪区居民迁建社区等,实地了解黄河流域生态保护和高质量发展情况。

20日下午,习近平来到黄河入海口,凭栏远眺,察看河道水情,详细询问径流量、输沙量等。随后,习近平走进黄河三角洲生态监测中心,听取黄河路流变迁、水沙变化和黄河三角洲生物多样性保护等情况介绍。他强调,我一直很关心黄河流域生态保护和高质量发展,今天来到这里,黄河上中下游沿线就都走到了。扎实推进黄河大保护,确保黄河安澜,是治国理政的大事。要强化综合性防洪减灾体系建设,加强水生态空间管控,提升水旱灾害应急处置能力,确保黄河沿岸安全。

习近平听取了黄河三角洲国家级自然保护区情况汇报,沿水栈道察看黄河三角洲湿地生态环境。他指出,党的十八大以来,各级党委和政府贯彻绿色发展理念的自觉性和主动性明显增强,一体推进山水林田湖草沙保护和治理力度不断加大,我国生态文明建设成绩斐然。黄河三角洲自然保护区生态地位十分重要,要抓紧谋划创建黄河口国家公园,科学论证、扎实推进。习近平强调,在实现第二个百年奋斗目标新征程上,要坚持生态优先、绿色发展,把生态文明理念发扬光大,为社会主义现代化建设增光增色。

21日上午,习近平来到黄河三角洲农业高新技术产业示范区考察调研,走进盐碱地现代农业试验示范基地,察看大豆、苜蓿、藜麦、绿肥作物长势,了解盐碱地生态保护和综合利用、耐盐碱植物育种和推广情况。习近平强调,开展盐碱地综合利用对保障国家粮食安全、端牢中国饭碗具有重要战略意义。要加强种质资源、耕地保护和利用等基

础性研究,转变育种观念,由治理盐碱地适应作物向选育耐盐碱植物适应盐碱地转变,挖掘盐碱地开发利用潜力,努力在关键核心技术和重要创新领域取得突破,将科研成果加快转化为现实生产力。

上世纪70年代,东营市黄河原蓄滞洪区群众响应国家号召搬迁至沿黄大堤的房台上居住。2013年起,东营市对66个房台村进行住房拆迁改造,建设新社区。习近平来到杨庙社区,走进便民服务中心、老年人餐厅、草编加工合作社,详细询问社区加强基层党建、开展便民服务、促进群众增收等情况。在居民许建峰家,习近平察看卧室、厨房、卫生间等,同一家三代人围坐交谈。许建峰告诉总书记,他们原来住在沿黄大堤房台村的老房子里,2016年搬进了这里的楼房,生活条件好了,就业门路多了,打心眼里感谢党的好政策。习近平指出,党中央对黄河滩区居民迁建、保证群众安居乐业高度重视。要扎实做好安居富民工作,统筹推进搬迁安置、产业就业、公共设施和社区服务体系建设,确保人民群众搬得出、稳得住、能发展、可致富。要发挥好基层党组织战斗堡垒作用,努力把社区建设成为人民群众的幸福家园。离开社区时,干部群众高声向总书记问好。习近平祝愿大家生活幸福、身体健康,孩子们茁壮成长。

21日下午,习近平来到胜利油田勘探开发研究院,了解油田开发建设历程和研究院总体情况,走进页岩油实验室、二氧化碳气驱实验室,听取油田坚持自主创新、加快技术攻关应用、保障国家能源安全等情况介绍。习近平强调,解决油气核心需求是我们面临的重要任务。要加大勘探开发力度,夯实国内产量基础,提高自我保障能力。要集中资源攻克关键核心技术,加快清洁高效开发利用,提升能源供给质量、利用效率和减碳水平。他指出,石油战线始终是共和国改革发展的一面旗帜,要继续举好这面旗帜,在确保国家能源安全、保障经济社会发展上再立新功、再创佳绩。

离开研究院,习近平来到位于东营市莱州湾的胜利油田莱113区块,了解二氧化碳捕集、利用与封存技术研发应用情况。他登上二层钻井平台,察看钻井自动化设备,走进操作室,同正在作业的工人亲切交流。今年是胜利油田发现60周年。习近平代表党中央向为我国能源事业作出贡献的石油工作者们表示崇高敬意。习近平叮嘱大家继承和发扬老一辈石油人的革命精神和优良传统,始终保持石油人的红色基因和战斗情怀,为社会主义现代化建设事业作出更大贡献。

习近平充分肯定党的十九大以来山东的工作,勉励他们努力在服务融入新发展格局上走在前、在增强经济社会发展创新力上走在前、在推动黄河流域生态保护和高质量发展上走在前,不断改善人民生活、促进共同富裕,开创新时代社会主义现代化强省建设新局面。

丁薛祥、刘鹤、陈希、何立峰等陪同考察并出席座谈会,中央和国家机关有关部门负责同志、有关省区负责同志参加座谈会。