

# 国企民企携手共进 上市公司“提质”全面发力

●本报记者 昝秀丽

上市公司是实体经济的“基本盘”，也是资本市场的基石。提高上市公司质量对于促进资本市场高质量发展、加快建设现代化产业体系、构建新发展格局具有重要意义。

多位参加中国上市公司协会年会暨2023中国上市公司峰会的专家表示，新一轮推动提高上市公司质量三年行动方案已启动实施，推进上市公司“提质”工作从“治乱”转向更深层次的“提质”，需从强化公司治理能力、提升服务构建新发展格局能力、形成推动高质量发展合力等方面发力，开创“共建共治共享”新局面。

## 强化公司治理能力

“资本市场助力民营企业高质量发展，公司上市后也必须规范、必须透明、必须让市场来检验。”新希望集团董事长刘永好表示，上市公司要承担社会责任，规范公司治理和信息披露。

在纵深推进上市公司提高质量行动的大背景下，强化公司治理能力成为市场共识。专家认为，去年底，新一轮推动提高上市公司质量三年行动方案启动实施，从此前的“治乱”转向更深层次的“提质”，包括完善监管“工具箱”、增强独立董事独立性、提高退市效率在内的一系列旨在提高上市公司治理能力的举措正加快研究、出台、实施。

完善全链条监管机制，打造上市公司监管“工具箱”是强化上市公司治理的题中应有之义。围绕规范公司治理，

证监会副主席王建军透露，证监会将健全上市公司业绩说明会常态化机制，积极引导各类主体有效参与公司治理；同时，完善全面注册制下的信息披露制度，强化信息披露一致性监管，提高信息披露质量，打造更加公开、透明、可信的上市公司。

围绕增强独立董事独立性，一系列改革举措已提上日程。中国上市公司协会会长宋志平介绍，中国上市公司协会将依托独董专委会，制定发布《上市公司独立董事职业道德规范》，塑造独立董事良好职业形象，提高独立董事的价值感和荣誉感；建立独立董事履职评价指标体系，提高独立董事履职质效；开发上线独立董事信息库，畅通上市公司与独立董事双向选聘渠道，支持独立董事资格认定工作，助力完善独立董事履职生态。

此外，推进上市公司治理专项行动、依法严格执行退市政策等举措，也将为上市公司高质量发展创造良好条件。多位监管部门人士在峰会上表示，将严格退市监管，持续畅通多元化退出渠道。

## 更好发挥“头雁”效应

在专家看来，资本市场发挥好“晴雨表”功能，就必须努力打造更多领跑行业发展、引领科技创新、核心竞争力突出的优秀上市公司。

“创新是引领发展的第一动力。”王建军指出，要用好资本市场这个“助推器”“催化剂”，科学谋划创新活动，提高创新的针对性、有效性，为重点、关键领域的技术突破作出贡献。证监会科

技监管局副局长蒋东兴说，加快推进上市公司数字化创新发展，上市公司也要持续完善数字化转型支撑体系与保障措施。

发挥好上市公司“头雁”效应，需壮大优秀上市公司群体，各类所有制企业相互促进、共同发展。国资委副主任赵世堂表示，迈上新时代新征程，国务院国资委将推动央企控股上市公司内强质量、外塑形象，争做资本市场主业突出、优强企业，治理完善、诚信经营表率，不断提高核心竞争力、增强核心功能。全国工商联副主席、中国民间商会副会长安立佳希望广大民营上市公司坚定不移走高质量发展道路，加快向世界一流企业进军。不断筑牢发展根基，提高核心竞争力，抢抓多层次资本市场发展机遇，提升利用国际国内两种市场和资源的能力。

“上市公司作为中国经济增长的‘动力源’，对推动经济发展具有重要作用。”科大讯飞董事长刘庆峰介绍，2008年5月，科大讯飞在深交所敲钟上市，从此加入“上市军团”，转型升级成为科大讯飞的重要课题之一。

## 凝聚高质量发展合力

提高上市公司质量是一项复杂的系统工程。在业内专家看来，随着新一轮推动提高上市公司质量三年行动方案启动实施，提高上市公司质量将步入优化供给、合力推动的新阶段，市场各方将共同担负起持续提高上市公司质量的责任使命，助力中国特色现代资本市场建设。

## 企业营收增长加快

# 4月工业企业效益延续恢复态势

●本报记者 连润

国家统计局5月27日发布的数据显示，4月工业生产继续恢复，企业营收增长加快，利润降幅继续收窄——全国规模以上工业企业营业收入同比增长3.7%，增速较3月加快3.1个百分点；利润同比下降18.2%，降幅较3月收窄1.0个百分点，连续两个月收窄。

“总体看，工业企业效益延续恢复态势，但也要看到，国际环境严峻复杂，需求不足制约明显，工业企业盈利持续恢复面临较困难。”国家统计局工业司统计师孙晓表示，下阶段，要着力恢复和扩大需求，进一步提高产销衔接水平，持续提振经营主体信心，把发挥政策效力和激发经营主体活力结合起来，推动工业经济持续回升向好。

## 工业企业累计营收由降转增

4月工业企业营收增长加快。数据显示，随着经济社会全面恢复常态化运行，工业生产继续恢复，产销衔接水平提升，企业营收增长加快。4月全国规模以上工业企业营业收入同比增长3.7%，增速较3月加快3.1个百分点。

“在当月营收改善带动下，工业企业累计营收由降转增。”孙晓介绍，1—4月，规上工业企业营业收入同比增长0.5%，一季度为下降0.5%。企业利润降幅继续收窄。4月，规模以上工业企业利润同比下降18.2%，降幅较3月收窄1.0个百分点，连续两个月收窄。多数行业盈利改善。在41个工业大类行业中，有23个行业利润增速较3月加快或降幅收窄，由降转增，占56.1%。

中国国际经济交流中心副总经济师张永军认为，经济大环境的整体好转，有利于工业企业销售工作开展和销售收入增加，这是4月工业企业利润同比降幅收窄的主要原因。财信

研究院副院长伍超明表示，4月工业利润降幅小幅收窄，也在一定程度上得益于去年同期低基数支撑。

未来，工业企业利润增速有望逐步改善。仲量联行大中华区首席经济学家兼研究部总监庞滨表示，由于基数效应给PPI带来的拖累将在三季度后减弱，叠加各项政策落地生效和经济内生增长动力增强，工业企业利润累计同比增速在四季度转正的概率较大。伍超明预计，未来稳增长、稳就业政策力度或加码，加上服务业持续修复，国内需求总体有望恢复，将对企业利润逐步改善形成一定支撑。

## 装备制造业利润明显恢复

分行业看，装备制造业利润明显恢复。数据显示，4月装备制造业利润同比大幅增长29.8%，实现由降转增，拉动规模以上工业利润增长6.4个百分点，是拉动作用最大的行业板块。

“装备制造业利润占规上工业的比重为34.3%，较3月提高1.5个百分点，带动工业利润行业结构改善。”孙晓说。国务院发展研究中心宏观经济研究部研究员张立群认为，装备制造业的快速修复，也是我国新动能不断强化，经济结构调整优化的重要表现。

值得一提的是，4月装备制造业利润普遍回升，汽车行业因同期基数较低，利润大幅增长20.4倍，增速较3月显著加快。孙晓说，4月，外商及港澳台商投资企业受汽车行业带动，利润同比增长16.3%，由3月的下降转为正增长，增速连续两个月回升。

此外，电气水行业利润持续快速增长。4月，电力、热力、燃气及水生产和供应业利润同比增长36.5%，增速较3月加快8.9个百分点。其中，随着经济运行向好，用电需求增加，电力生产持续加快，带动电力行业利润增长45.3%；燃气生产和供应业、水的生产和供应业利润分别增长7.3%、17.4%。

# 证监会：推动出台上市公司监管条例

（上接A01版）推动出台上市公司监管条例，通过“补齐一批、修改一批、理顺一批”，对现有规则进行整体性重构，不断提升上市公司监管法规的体系化、规范化、科学化水平。

要聚焦问题，规范公司治理和信息披露。要大力抓好公司治理监管，以最佳实践案例创建为抓手，深入开展公司治理成效提升活动，强化“关键少数”治理意识，加强内部监督制约，健全上市公司业绩说明会常态化机制，积极引导各类主体有效参与公司治理，推动上市公司治理再上新台阶。同时，完善全面注册制下的信息披露制度，强化信息披露一致性监管，提高信息披露质量，打造更加公开、透明、可信的上市公司。

要树牢导向，培育优胜劣汰的市场生态。要推动全面实行股票发行注册制走深走实，严格把好市场入口关，不断增强制度适应性，引导市场资源更多向科技创新企业倾斜，更好服务国家创新驱动发展战略。优化并购重组、股权激励等制度安排，支持优质上市公司发展壮大。切实落实“两个毫不动摇”，加强与国资委、地方政府等的合作，落实新一轮深化国资国企改革部署，提高国有控股上市公司竞争力；营造公平竞争的市场环境，支持民营上市公司发展壮大，充分激发各类经营主体活力。深化分类监管，巩固风险公司压降成效。严格退市监管，持续畅通多元化退出渠道。

此外，要惩防结合，从严打击财务造假。王建军透露，证监会将健全防范打击财务造假的长效机制，针对严重舞弊、资金占用等重点问题，开展专项治理，加强线索发现、检查、处置的全流程监管，强化财务造假案件的行刑衔接，加大对“关键少数”和中介机构的立体化追责力度，对参与造假的其它主体一并纳入打击追责的范围，打破造假生态圈。

## 牢记“四个敬畏” 守牢“四条底线”

“各上市公司要深刻认识提高质量是自身责无旁贷的重要使命，主动扛起自我规范、自我提高、自我完善的责任，牢记‘四个敬畏’，守牢

‘四条底线’，勇于担当、主动作为，真正成为各类企业中的‘优等生’。”王建军强调，上市公司关键要做好以下五点。

一是不造假。“一个好的上市公司，一个负责任的实控人、大股东，就必须讲真话、做真账，不操纵业绩，不欺骗市场，不误导投资者。这是底线，不是高要求。”王建军说，个别公司编故事、做假账、搞虚假披露，严重损害市场信心，也毁掉了自身荣誉、自身发展。在这个问题上，各上市公司一定要警醒，要算大账、算长远账，牢牢守住底线。

二是不背信。上市公司要忠实履行信义义务，强化诚信契约精神，重视业绩承诺履行，不做侵占资金、违规担保、利益输送等任何背信损害上市公司利益的事情，要把全部精力放到搞好经营、提升业绩上，要对得起广大投资者的信任。“背信损害上市公司利益是刑事犯罪，违反的，必将受到严惩。”他说。

三是强主业。上市公司要有强烈的实业报国情怀，扎根实体、苦练内功，聚焦主业，做精专业，踏踏实实把自己的事办好、把企业经营好。大力弘扬企业家精神和工匠精神，既要在激烈的市场竞争中保持定力，不盲目扩张，打造别具特色的中国精品和基业长青的百年老店，也要善于抓住全球产业结构调整的新机遇，勇于开辟新领域、新赛道，加快建设世界一流企业。

四是谋创新。上市公司要争做提升产业链韧性、推动产业链升级的表率，更好助力打造自主可控、安全可靠、竞争力强的现代化产业体系。

五是重回报。上市公司必须通过提升治理水平和核心竞争力，努力创造更多的价值，让投资者真正分享到企业发展壮大带来的红利。要完整、准确、全面贯彻新发展理念，积极回馈社会，履行好社会责任，做有回报、有担当、受尊敬的上市公司。

此外，王建军表示，要认真落实《关于上市公司独立董事制度改革意见》，探索开展独立董事履职评价工作，加快独立董事信息库建设。搭建综合培训平台，多渠道、多层次、全方位组织上市公司互学共建。持之以恒讲好上市公司故事，强信心、稳预期，为上市公司提供优质服务。



# 蓝色牧场 孕育致富“黄金鱼”

5月27日，在湛江市徐闻县西连镇，渔业工人在深海网箱拉网收获金鲳鱼。

广东省湛江市是全国最大的金鲳鱼养殖基地之一，被誉为“中国金鲳鱼之都”。在深蓝色海面上，整齐分布着一串串100米左右周长的深海网箱，孕育着被誉为“黄金鱼”的金鲳鱼，年产量约10万吨，约占全国产量三到四成，除了供应中国市场，还出口到美国、印度、马来西亚等国家和地区。随着近年金鲳鱼深海养殖规模化、集群化、市场化步伐加快，小小“黄金鱼”每年可创造百亿元产值。

新华社图文

## 深交所开展5·15全国投资者保护宣传日系列活动

# 持续深入边远地区 提升投资者服务质效

●本报记者 黄灵灵

近期，深交所按照中国证监会统一部署，围绕5·15全国投资者保护宣传日，开展了投资者教育和服务系列活动，加大服务边远地区投资者力度，着力提升投资者服务效能，助力推动上市公司高质量发展。深交所表示，将持续推动和完善上市公司投资者关系管理，持续深入边远地区提升投资者服务质效。

## 强化投资者关系管理

强化投资者关系管理，是实现“尊重投资者、敬畏投资者、保护投资者”的重要路径，也是提升上市公司治理水平、助力实现高质量发展的有力举措。近期，深交所多措并举助力上市公司提升投资者关系管理水平，增进投资者与公司互信沟通，促进构建上市公司质量提升与投资者回报增长相互促进的良好生态。

深交所联合中国上市公司协会共同举办第三届投资者关系管理专业委员会换届大会暨第一次工作会议。会议组织投关委委员、上市公司代表及相关专家70余人，交流分享投资者关系管理的实践心得，深入研讨工作中存在的问题、遇到的困扰以及解决之道，助力投资者关系管理工作高质量发展。本次大会还启动了中上协上市公司投资者关系管理最佳实践活动，宣传推

广投关优秀经验和做法，推动形成引领示范效应。

同时，深交所以“聚焦高质量，引领新发展”为主线，围绕“先进制造续华章”“数字经济破潮头”等主题，组织部分深市公司召开线下集体业绩说明会，帮助投资者全面了解公司情况，搭建传递公司价值的沟通桥梁。目前，深交所已举办5场集体业绩说明会，约341名投资者踊跃报名并现场参加活动，60万名投资者通过线上直播参与活动。为支持深市上市公司举办业绩说明会，深交所所在深圳、成都等地提供场地，在“互动易”平台提供互动渠道，并通过修订自律监管指南、举办专题培训等方式，不断提高业绩说明会质量和效果。

此外，开展投资者关系管理工作状况调查。调查以《上市公司投资者关系管理工作指引》落实情况为主线，围绕投关组织机制建设、自愿信息披露、ESG实践与披露、投关工作效果及全面注册制下投关工作新形势等，全方位、多角度了解深市公司投资者关系管理实践的总体状况及难点、痛点，为进一步提升深市公司投资者关系管理整体水平把脉问诊。

## 增强投资者获得感

为扎实做好办实事解民忧工作，巩固深化“我为群众办实事”实践活动，深交所以投资者满意度为导向谋对策、出实招，以5·15全国投资者保护

宣传日为契机，组织专项服务活动，持续开展投资者座谈调研，进一步强化全面注册制改革宣传，切实增强投资者获得感。

首先，加大边远地区投资者服务力度。在前期服务内蒙古、江西、广西地区投资者基础上，深交所联合贵州、西藏、陕西、新疆等辖区地方证监局以及中国结算，举办走进上市公司、投教大讲堂、投教沙龙等现场活动27场，主动走四方、下基层，现场服务投资者1110人次。同时，组织辖区非现场投资者在线观看活动视频直播，打通投资者服务“最后一公里”，突破边远地区人群覆盖“不充分”瓶颈。

其次，推出投教知识“营养套餐”。持续发布“聚焦全面实行注册制”“主板投资者入市手册”“深证100二十周年特辑”等投教产品，并组织专业讲师为投资者传授知识、答疑解惑，深化投资者对注册制的认识，增进其对深市指数、ETF、公募REITs等产品的了解。同时，策划制作“手把手教你读懂审计报告”“招股书小百科”图文解读产品，针对投资者疑惑提供“看得懂、记得住、用得上”的投教产品。5月以来累计推出投教产品22件，点击量60.2万，发放全面注册制宣传折页、手册等实物3345件。

另外，深入开展投资者座谈调研。在深圳、安徽、贵州、西藏、陕西、新疆等地组织11场投资者座谈会，围绕注册制对投资者影响、公司公告可读性、场

内产品创新、投资者关系管理、投教知识服务等方面，收集投资者关心的问题超过60条，主动就服务内容、服务形式、服务质量问需于民、问计于民、问效于民，研究分析投资者服务工作存在不足及改进方向。

## 推动投教宣传深入人心

深交所举办投资者教育合作座谈交流会，与清华大学经济管理学院、深圳证监局、中信证券就人才培养、学科建设、学术研究等达成合作共识，推动投资者教育纳入国民教育体系，共同培育新时代中国特色现代资本市场建设者和参与者。

联合深圳证监局开展防非公益宣传，在深圳地铁站台、地标建筑幕墙、有线电视、财经频道等渠道播放展示防非公益广告，组织市场专家录制防非投教视频，为群众提供更近、更便利的投资者教育知识，拓宽投教覆盖范围，增强群众投资风险意识。

深交所表示，下一步，将用投资者满意度作为反映主题教育成效的重要标准，持续举办投资者座谈、调查活动，持续推动和完善上市公司投资者关系管理，持续深入边远地区提升投资者服务质效，切实把调研成果转化为解决实际问题、改进工作的实际举措，做好调查研究“后半篇文章”，以高度的思想自觉、政治自觉、行动自觉推动投资者教育和服务工作走深走实。