



新华通讯社主管  
中国证券报有限责任公司主办、出版  
证券市场信息披露媒体

2023年10月21日 星期六  
A叠 / 新闻 16版  
B叠 / 信息披露 88版  
本期104版 总第8792期

# 中国证券报

理财  
周刊

CHINA SECURITIES JOURNAL

可信赖的投资顾问



更多即时资讯请登录

中证网 www.cs.com.cn  
中证金牛座 App

## 证监会完善公司(企业)债券制度规则体系

交易所将负责企业债券受理工作

●本报记者 赖秀丽

证监会10月20日消息，企业债券发行审核职责划转过渡期至10月20日结束。交易所自10月23日9时起开始负责企业债券受理工作，同时取消企业债券原预约申报环节。

证监会同日表示，证监会近日发布实施了《公司债券发行与交易管理办法》，以及《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第24号——公开发行公司债券申请文件》，完善公司(企业)债券制度规则体系，进一步夯实债券市场防假打假、强化募集资金监管、防范非市场化发行的基础制度，更好为企业债券过渡期后转常规运行、促进债券市场高质量发展提供保障。

促进公司债企业债协同发展

《管理办法》和《24号准则》向社会公开征求意见后，市场各方广泛关注，总体赞同修订的基本思路和调整内容，并提出了一些具体修改建议。证监会经认真研究，吸收采纳了相关意见建议，并作了修改完善。

具体来看，《管理办法》修订内容主要有五个方面，包括：落实党和国家机构改革部署要求，将企业债券纳入《管理办法》规制范围，更好促进公司债券和企业债券协同发展；强化防假打假要求，压实发行人作为信息披露第一责任人的义务，完善证监会系统开展现场检查的机制；强化募集资金监管，进一步完善募集资金信息披露有关要求，提高信息披露针对性；强化对非市场化发行的监管，明确发行人的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员等不得参与非市场化发行；根据《中国证券监督管理委员会行政许可实施程序规定》(2023年修订)，不再将主承销商和证券服务机构及其有关人员被立案调查列为应当中止审核注册的情形，进一步提升行政许可实施规范化。

《24号准则》修订内容主要有两个方面。一方面，对于债券募集资金投向固定资产投资项目的要求提供募投资项目土地、环评、规划等合规合法性文件，强化募投项目合规性。另一方面，明确部分债券发行人提供会计师事务所出具的发行人最近一年资产清单及相关说明文件的要求，进一步压实中介机构“看门人”责任。

### 交易所23日起受理企业债项目

证监会20日发布关于企业债券过渡期后转常规有关工作安排的公告，明确转常规后企业债券受理审核注册等工作安排。

受理安排方面，上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所负责企业债券受理工作，自10月23日9时起开始受理，同时取消企业债券原预约申报环节。中央国债登记结算有限责任公司自10月20日17时起，不再受理企业债券项目。项目衔接安排方面，对于过渡期结束后已受理的企业债券项目，由中央结算公司、中国银行间市场交易商协会平移至发行人申请文件所列的交易所，由交易所负责后续审核等工作。对于过渡期结束后未受理的企业债券项目，发行人可自主选择一家交易所提交申请文件。审核注册安排方面，交易所负责企业债券审核工作，并报证监会履行注册程序。公开发行企业债券的发行条件、申请文件、审核注册程序等，按照公司债券(含企业债券)相关制度规定执行。发行备案安排方面，企业债券由交易所

负责发行备案，并通过簿记建档系统发行。过渡期结束前已完成注册的企业债券项目，由注册批复文件所列的交易所负责发行备案。

### 压实各方责任

证监会指出，企业债券发行人及其他信息披露义务人应当依法履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时、公平披露相关信息。企业债券发行人应当加强募集资金管理，切实落实偿债保障措施，有效保护债券投资者合法权益。

企业债券承销机构、信用评级机构、会计师事务所、律师事务所、资产评估机构、受托管理人或具有同等职责的机构等应当按照相关规定和约定履行尽责，严格落实中介机构执业规范和监管要求，为债券市场健康发展提供专业优质服务。

《24号准则》明确部分发行人应提供会计师事务所出具的发行人最近一年资产清单及相关说明，对发行人资产真实有效性、政府性应收款项情况、权证办理情况等出具专项意见。(相关报道见A02版)

## 公募REITs试点资产类型拓展至消费基础设施

●本报记者 赖秀丽

证监会10月20日发布《关于修改〈公开募集基础设施证券投资基金指引(试行)〉第五十条的决定》，将公募REITs试点资产类型拓展至消费基础设施，自发布之日起施行。证监会透露，下一步将协同相关部门单位，推进符合条件的消费基础设施项目发行公募REITs，同时强化市场监管，充分发挥REITs盘活存量资产、扩大有效投资的积极作用。

证监会表示，将公募REITs试点资产类型拓展至消费基础设施旨在进一步拓宽基础设施领域不动产投资信托基金(REITs)试点资产范围，丰富投资者选择，促进公募REITs市场健康发展，不断提升资本市场服务实体经济能力。

早前，国家发改委发布《关于规范高效做好基础设施领域不动产投资信托基金(REITs)项目申报推荐工作的通知》，提出研究支持增强消费能力、改善消费条件、创新消费场景的消费基础设施发行基础设施REITs。通知强调，优先支持百货商场、购物中心、农贸市场等城乡商业网点项目，保障基本民生的社区商业项目发行基础设施REITs。

## 央行公开市场单日净投放7330亿元

●本报记者 彭扬

10月20日，中国人民银行开展8280亿元公开市场逆回购操作，对冲950亿元逆回购到期之后，实现净投放7330亿元。同日，人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布，10月新一期两个品种LPR(贷款市场报价利率)均与上期持平：1年期为3.45%，5年期以上为4.2%。

专家表示，近期人民银行明显加大公开市场操作力度，呵护资金面、保持流动性合理充裕的态度较为明确。预计未来一段时间，市场利率不会出现持续明显上行。

### 稳定市场资金面

10月20日公开市场逆回购操作规模仅次于2月17日的8350亿元，为今年以来次高值；当日公开市场逆回购操作实现净投放7330亿元，创今年以来新高。

“近期市场资金面较为紧张，除了传统的税期影响之外，地方债大量发行缴款带来了较大规模的资金需求，导致市场资金成本和债券利率有所上行。在此背景下，人民银行及时提供流动性支持，有助于稳定市场资金面。”中信证券首席经济学家明明说。

在光大银行金融市场部宏观研究员周茂华看来，人民银行适度加大公开市场操作力度，保持流动性合理充裕，有助于稳定市场情绪。

仲量联行大中华区首席经济学家兼研究部总监庞溟预计，人民银行会继续通过综合运用多种货币政策工具，灵活精准、有力有效地微调短期流动性，确保一定的公开市场操作规模与力度，平抑资金面的短期扰动和资金利率中枢波动，同时维持资金价格合理，引导市场利率围绕政策利率波动。(下转A02版)

## A02 | 财经要闻



### 2023年三峡水库175米满蓄目标实现

记者从水利部了解到，三峡水库坝前水位20日13时达到175米，标志着2023年三峡水库实现满蓄目标，将有力保障今冬明春长江流域供水、发电、航运、生态等需求。水利部三峡工程管理司有关负责人介绍，175米是三峡水库的正常蓄水位，也是保障三峡工程综合效益有效发挥的重要条件。图为10月20日在湖北省宜昌市秭归县茅坪镇拍摄的水位上涨后的三峡水库。

新华社图文

## 全国股转公司与首批18家区域性股权市场签约 三四板制度型对接机制落地

●本报记者 吴科任

10月20日，全国股转公司与首批18家区域性股权市场签署监管合作备忘录。“这标志着四板创新型企业进入公开市场‘快车道’正式贯通，三四板互联互通迈出关键一步。”北京证券交易所、全国股转公司总经理隋强说。

证监会公众公司部副主任、一级巡视员商庆军在签约仪式上表示，希望区域性股权市场充分抓住此次来之不易的制度型对接发展机遇，用好用足绿色通道和公示审核两项机制安排，输送更多优质企业到新三板挂牌。

### 提高企业申报挂牌效率

在此次签约仪式上，全国股转公司与浙江、宁波、重庆、武汉四家区域性股权市场签署绿色通道、公示审核监管合作备忘录，与北京、天津、山西、辽宁、上海、江苏、安徽、江西、

齐鲁、中原、湖南、广东、新疆、青岛十四家区域性股权市场签署绿色通道监管合作备忘录。针对其他暂未签约的四板，全国股转公司将密切沟通，继续摸排，后续拟按照“成熟一家、签约一家”的工作思路开展签约工作。

“我们将以此次签署监管合作备忘录为契机，进一步加强与四板市场合作交流，完善工作机制，推动绿色通道和公示审核等举措平稳落地，合力提升服务质效。”隋强说。

8月4日，全国股转公司发布《全国中小企业股份转让系统公开转让并挂牌审核指引——区域性股权市场创新型企业申报与审核(试行)》，明确了四板企业申请新三板挂牌两种便利机制：

一是开通绿色通道。为在四板挂牌的专精特新中小企业、专精特新“小巨人”企业、制造业单项冠军企业，或专精特新板培育层企业等四类企业，开通审核“快车道”，提供申报前咨询、优先受理、快速审核等专项支持措施，提高企业申报挂牌效率。

二是实施公示审核。针对专精特新板培育的专精特新“小巨人”、制造业单项冠军等优质企业，在全国股转公司网站专区进行20个自然日公示，公示期间未接到异议的即可挂牌，无需发出审核问询，通过引入市场监督机制简化相关企业挂牌审核程序。

《指引》发布后，全国股转公司会同各地方政府及区域性股权市场全力推进企业培育、技术准备、市场培训等工作。

### 支持专精特新企业发展

近年来，随着多层次资本市场互联互通不断加强，专精特新企业逐渐成为上市主力军。

“此次签约是多层次资本市场互联互通建设工作新起点。”商庆军说，新三板在多层次资本市场中具有承上启下枢纽功能。一方面立足层层递进的市场结构，强化新三板与北交所协同发展，为优质企业提供更多“上升通道”；(下转A03版)

## A04 | 公司纵横



### 万和证券

保荐承销业务被暂停三个月

## A04 | 公司纵横



### 前三季度 工业经济恢复向好