

## 习近平主持召开中央全面深化改革委员会第十六次会议强调 全面贯彻党的十九届五中全会精神 推动改革和发展深度融合高效联动

新华社北京11月2日电 中共中央总书记、国家主席、中央军委主席、中央全面深化改革委员会主任习近平11月2日下午主持召开中央全面深化改革委员会第十六次会议并发表重要讲话。他强调,“十三五”以来,全面深化改革取得重大突破。“十四五”时期我国将进入新发展阶段,改革又到了一个关键的关口。贯彻党的十九届五中全会精神,要继续把握好改革和发展的内在联系,深刻认识认识改革和发展主要矛盾变化带来的新特征新要求,深刻认识错综复杂的国际环境带来的新矛盾新挑战,深刻认识全面深化改革开放的阶段性新任务新使命,深入贯彻新发展理念,推进高质量发展、构建新发展格局,紧盯解决突出问题,提高改革的战略性、前瞻性、针对性,使改革更好对接发展所需、基层所盼、民心所向,推动改革和发展深度融合、高效联动。

中共中央政治局常委、中央全面深化改革委员会副主任李克强、王沪宁、韩正出席会议。

会议审议通过了《关于新时代推进国有经济布局优化和结构调整的意见》、《建设高标准市场体系行动方案》、《全国人民代表大会常务委员会关于加强国有资产管理情况监督的决定》、《关于促进养老托育服务健康发展的意见》、《关于全面推行林长制的意见》、《关于文化企业坚持正确导向履行社会责任的指导意见》、《健全上市公司退市机制实施方案》、《关于依法从严打击证券违法活动的若干意见》。会议还听取了党的十八届三中全会以来教育领域综合改革进展情况汇报。

会议指出,推进国有经济布局优化和结构调整,对更好服务国家战略目标、更好适应高质量发展、构建新发展格局具有重要意义。要坚持问题导向,针对当前国有经济布局结构存在的问题,以深化供给侧结构性改革为主线,坚持有所为有所不为,聚焦战略安全、产业引领、国计民生、公共服务等功能,调整存量结构,优化增量投向,更好把国有企业做强做优做大,坚决防止国有资产流失,不断增强国有经济竞争力、创新力、控制力、影响力、抗风险能力。

会议强调,建设高标准市场体系,要贯彻新发展理念,坚持社会主义市场经济改革方向,紧扣构建新发展格局,牢牢把握扩大内需这一战略支点,围绕夯实市场体系基础制度、推进要素资源高效配置、改善提升市场环境、实施高水平市场开放、完善现代化市场监管机制等重点任务,畅通市场循环,疏通堵点,努力使市场准入畅通、开放有序、竞争充分、秩序规范,为构建新发展格局提供有力的制度支撑。

会议指出,国有资产是全体人民共同的宝贵财富,是保障党和国家事业发展、保障人民利益的重要物质基础,一定要管好用好。加强人大对国有资产监督,要围绕党中央关于国有

资产管理决策部署,聚焦监督管理国有资产管理情况,坚持依法监督、正确监督,坚持全口径、全覆盖,健全国有资产管理情况报告工作机制,完善监督机制,加强整改问责,依法履行国有资产监督职责。

会议强调,要推进养老托育服务健康发展,解决好“一老一小”问题,对保障和改善民生、促进人口长期均衡发展具有重要意义。要坚持以人民为中心的发展思想,弘扬中华民族尊老爱幼的传统美德,立足当前、着眼长远,根据人口分布和结构变化,巩固家庭养老育幼基础地位,强化政府保基本兜底线职能,健全养老托育所有政策体系,扩大多元主体多种方式的服务供给,促进服务能力和城乡区域均衡发展取得新进展。

会议指出,森林和草原是重要的自然生态系统,对维护国家生态安全、推进生态文明建设具有基础性、战略性作用。全面推行林长制,要按照山水林田湖草系统治理的要求,坚持生态优先、保护为主,坚持绿色发展、生态惠民,坚持问题导向、因地制宜,建立健全党政领导责任体系,明确各级林长的森林草原保护发展责任。

会议强调,文化企业承担特有社会责任,要推动推动各类文化企业牢牢把握正确导向,自觉弘扬和践行社会主义核心价值观,树立正确的历史观、民族观、国家观、文化观,坚守中华文化立场,反映中国人民审美追

求,维护国家文化安全和社会公共利益,维护社会公德,积极履行社会责任和道德责任,创作生产更多健康向上、品质优良的文化产品。

会议指出,健全上市公司退市机制,依法从严打击证券违法活动,是全面深化资本市场改革的重要制度安排。要坚持市场化、法治化方向,完善退市标准,简化退市程序,拓宽多元退出渠道,严格退市监管,完善常态化退出机制。要加快健全证券执法司法体制机制,加大对重大违法案件的查处惩治力度,夯实资本市场法治和诚信基础,加强跨境监管执法协作,推动构建良好市场秩序。

会议强调,党的十八届三中全会以来,我们加强对教育工作的全面领导,部署推进教育领域综合改革,中国特色社会主义教育制度体系的主体框架基本确立,一些长期制约教育发展的体制机制障碍得到破解,一大批基层改革创新的经验做法不断涌现,教育面貌正在发生格局性变化。“十四五”时期,要继续深化教育领域综合改革,全面贯彻党的教育方针,紧扣落实立德树人根本任务深化教育改革,努力构建德智体美劳全面培养的教育体系。要优化创新教育格局,推动教育结构、学科专业结构、人才培养结构、统筹推进育人方式、办学模式、管理体制、保障机制改革。要围绕服务国家战略需要,聚焦人民群众所急所需所盼,着力构建

优质均衡的基本公共教育服务体系,加快缩小区域、城乡差距。

会议指出,对党的十九届五中全会提出的一系列改革任务和举措,要科学统筹、分类推进。对党中央已经部署、已经出台改革方案的举措,要结合实际情况抓好落实,不搞形式主义;对新提出的改革,要提前布局、主动作为。

会议强调,改革推进到今天,在改革顶层设计方面,我们已经有了比较清晰的大盘子。今后一个时期,要将主要精力集中到整体推进、督促落实上,以落实“十四五”时期重大发展战略任务为牵引,多谋划战略性改革,抓纲带目。对党的十九届五中全会部署的构建新发展格局、完善要素市场化配置、完善公平竞争制度、创新链产业链融合、激发市场主体活力、稳定保障就业、完善收入分配制度、促进经济社会发展全面绿色转型、建设开放型经济新体制等,都要抓在手上、抓出成效。各地区各部门要强化改革创新的政治自觉和行动自觉,落实好主体责任。

会议指出,基层是改革的源头活水,要注重激发基层的改革创新活力,支持开展差别化创新。地方抓落实要深刻领会党中央战略意图,既找准定位,又突出特色,有条件的地区要奋力走在前列。

中央全面深化改革委员会委员出席会议,中央和国家机关有关部门负责同志列席会议。

### 今日视点

## 提高资本市场直接融资比重 意在“新”国之重器加速崛起

张 歆

蓝图已绘,重在践行。

10月31日,国务院金融稳定发展委员会召开专题会议,传达学习党的十九届五中全会精神,研究部署金融系统贯彻落实工作。会议强调,要按照五中全会作出的战略部署,扎实做好金融改革开放各项工作。涉及资本市场,会议指出,“增强资本市场枢纽功能,全面实行股票发行注册制,建立常态化退市机制,提高直接融资比重”。此外,在证监会10月30日提出的“十四五”时期资本市场六方面重点工作中,第一个方面也是“着眼于提高直接融资比重,加快完善多层次资本市场体系,进一步畅通直接融资入口,不断完善有利于扩大直接融资、鼓励长期投资的制度安排”。

“比”字在甲骨文中,是两个亲近的人紧靠相依、并肩向前;“重”字早期的造字本意则是“肩扛沉重的行囊”,两个字的组合其实正寓意着资本市场对实体经济所肩负的重要职责。笔者认为,“提高直接融资比重”不仅进一步明确了资本市场对于实体经济的核心服务功能,更表达了资本市场助推提升科技创新水平的坚定决心。

首先,资本市场肩负物通科技、资本和实体经济的职责,“提高直接融资比重”是资本市场对中国经济高质量发展新阶段的必然响应。

“十四五”时期我国经济社会发展的总体蓝图已经明晰,中国逐步成为高质量发展新引擎,与之相呼应,要素资源需要快速、高效向科技创新领域聚集,为经济发展赋能。

然而,轻资产、高风险的科技创新企业与间接融资之间往往天然隔着一个“抵押物”的距离。对于这类企业而言,能够以市场化方式在企业全生命周期(至少是关键期)介入,且能够承受合理试错成本的多层次资本市场直接融资体系才是更合适的融资渠道。

同时,资本市场除了肩负服务实体经济直接融资的职责,也有诉求为投资者带来更多的获得感。因此,契合高质量发展方向、成长性强的科技创新企业毫无疑问也是资本市场最欢迎的融资主体之一。

其次,“提高直接融资比重”既是资本市场深化改革的初心与使命,也是资本市场自身改革发展的必答题。

当前,资本市场各项改革开放政策正在逐步落地,注册制改革和交易、常态化退市、投资者保护等各项制度建设有序推进,资本市场也从增量改革深化到存量改革,整个市场正在发生深刻的结构性变化。

这些变化的出发点是有利于“增强资本市场枢纽功能”“提高直接融资比重”,同时,深化改革带来的生态环境持续改善,也为资本市场自身的质量提升夯实了基础,为资本市场努力走在市场曲线前面、创造良性发展预期提供了最优的制度环境。只有最优的制度环境,才能够孕育出以上市公司为引领的最优科创生产力。

第三,“提高直接融资比重”并不能简单等同于提高直接融资规模,而应该是内涵与规模增长趋势相一致的提高。

在部分市场人士的传统认知中,“提高直接融资比重”就是扩大资本市场的融资规模,而笔者认为,提升规模确实是提高比重必不可少的环节,但并不是“故事的全部”,“有质量的增长”才是资本市场的发展内涵。

对于资本市场而言,“有质量的增长”体现于其对于产出端产业结构优化的引导力,让科技创新更有舞台;体现于对于消费端市场新需求的创造,让新消费理念深入人心;体现于对于投资端投资者获得感的带动力,让投融资达成更高层次的动平衡。只有这些“质量内涵”与“规模外延”良性互动,“提高直接融资比重”才能实现价值的最大化。

正如证监会主席易会满在“2020金融论坛年会”致辞中所言,“资本市场基础制度应该是一整套紧密联系、内在协调、相互支撑的制度生态体系,共同构成保障资本市场正常运转和有效发挥作用的‘四梁八柱’”。笔者认为,“提高直接融资比重”并不是谋求“单兵突进”式的增长,而是与全面推行注册制、常态化退市机制、长期资金引入、提高上市公司质量等关键制度改革相互配合,引导资本要素形成集聚效应,从而真正推动科技自主创新力量等“新”国之重器的进一步崛起。



11月2日,2020全球能源互联网(亚洲)大会在北京召开。本届大会主题为“绿色低碳可持续发展”,旨在深化全球及亚洲能源电力合作,加快能源变革转型,推动全球能源互联网中国倡议落地实施等。 新华社记者 邢广利 摄

## 中央全面深化改革委员会第十六次会议定调推动构建良好市场秩序 年内219张罚单彰显“零容忍”监管态度

本报记者 吴晓璐

近日,证监会对某医药上市公司开出的罚单引起了市场关注。因该公司2015年至2018年年度报告均存在虚假记载、重大遗漏,未及时披露关联担保,以及公司在2016年至2017年的重大资产重组文件中存在虚假记载,证监会对其开出了2项顶格处罚,合计处以120万元罚款。据记者了解,此为证监会首次在一张罚单中,对上市公司处以2项顶格处罚。

中国人民大学法学院教授刘俊海对《证券日报》记者表示:“对一个公司多项违规进行多个顶格处罚,该公司算首单,表明了监管层重典治乱、猛药除疴,从‘严监管’的政策立场。”

北京德恒(宁波)律师事务所合伙人、律师张志旺对《证券日报》记者表示:“上述公司的两项违法行为属于独立违法行为,可以分别进行处罚,没有违背‘一事不再罚’的行政处罚原则。这也从侧面体现了监管层对资本市场违法违规行为‘零容忍’和从‘严监管’的态度。”

今年以来,国务院金融委会议多次强调对资本市场违法行为“零容忍”,证监会亦表态,全面落实对资本市场违法犯罪行为“零容忍”要求,切实维护市场秩序,净化市场生态。

11月2日,中央全面深化改革委员会第十六次会议审议通过了《关于依法从严打击证券违法活动的若干意见》(以下简称《意见》)。会议指出,要加快健全证券执法司法体制机制,加大对重大违法案件的查处惩治力度,夯实资本市场法治和诚信基础,加强跨境监管执法协作,推动构建良好市场秩序。

清华大学法学院教授汤欣对《证券日报》记者表示,《意见》从中央层面传递出对重大违法案件的加大查处惩治力度,有助于促使上市公司等资本市场各方参与者慎独自律,营造资本市场良好的投融资环境,推进资本市场以注册制为核心的改革全面深化,捍卫资本市场的“三公”原则,保护中小投资者的合法权益,营造风清气正的良好资本市场生态。

《证券日报》记者据证监会网站不完全统计,今年以来截至11月2日,证监会和地方证监局已发布219张行政处罚决定书和27张市场禁入决定书。从处罚类型来看,219张罚单中,涉及内幕交易的有72张,涉及信息披露的有82张,信息披露和内幕交易罚单合计154张,占比为70.32%,超过七成。

TES+ 宸展光电(厦门)股份有限公司  
首次公开发行A股  
今日网上申购

申购简称:宸展光电 申购代码:003019

申购价格:23.58元/股

单一证券账户最高申购数量:12,500股

网上申购时间:2020年11月3日  
(9:15-11:30, 13:00-15:00)

保荐机构(主承销商): 海通证券股份有限公司  
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

《发行公告》、《投资风险特别公告》详见2020年11月2日  
《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》

DNAKE 狄耐克  
厦门狄耐克智能科技股份有限公司  
Dnake (Xiamen) Intelligent Technology Co., Ltd.

首次公开发行A股  
今日网上申购

申购简称:狄耐克 申购代码:300884

申购价格:24.87元/股

网上发行数量:855万股

网上单一证券账户申购上限:8,500股

网上申购时间:2020年11月3日  
(9:15-11:30, 13:00-15:00)

保荐机构(主承销商): 国信证券股份有限公司  
GUOSEN SECURITIES CO., LTD.

《发行公告》、《投资风险特别公告》详见2020年11月2日  
《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》

中控·SUPCON 浙江中控技术股份有限公司  
Zhejiang Supcon Technology Co., Ltd.

首次公开发行不超过4,913万股  
并在科创板上市

股票简称:中控技术 股票代码:688777

发行方式:采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的投资者询价配售和网上向持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式

初步询价日期:2020年11月6日9:30-15:00

网上路演日期:2020年11月10日

网上、网下申购日期:2020年11月11日

网上、网下缴款日期:2020年11月13日

保荐人(主承销商): 申万宏源承销保荐  
SHENWAN HONGYUAN SECURITIES CO., LTD.

副主承销商: 中信证券股份有限公司  
CITIC SECURITIES COMPANY LIMITED

《发行安排及初步询价公告》详见今日  
《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》

今日导读

新能源汽车产业发展规划  
正式公布 A3版

万能险退潮  
三季度末持市值缩水158亿元 B1版

第三届中国乳业资本论坛  
B2-B3版

本版主编:姜楠 责编:杨萌 美编:王琳  
制作:李波 电话:010-83251808