

## 李克强主持召开国务院常务会议决定 在全国实施动产和权利担保统一登记

### 会议通过《企业名称登记管理规定(修订草案)》,完善企业名称基本规范

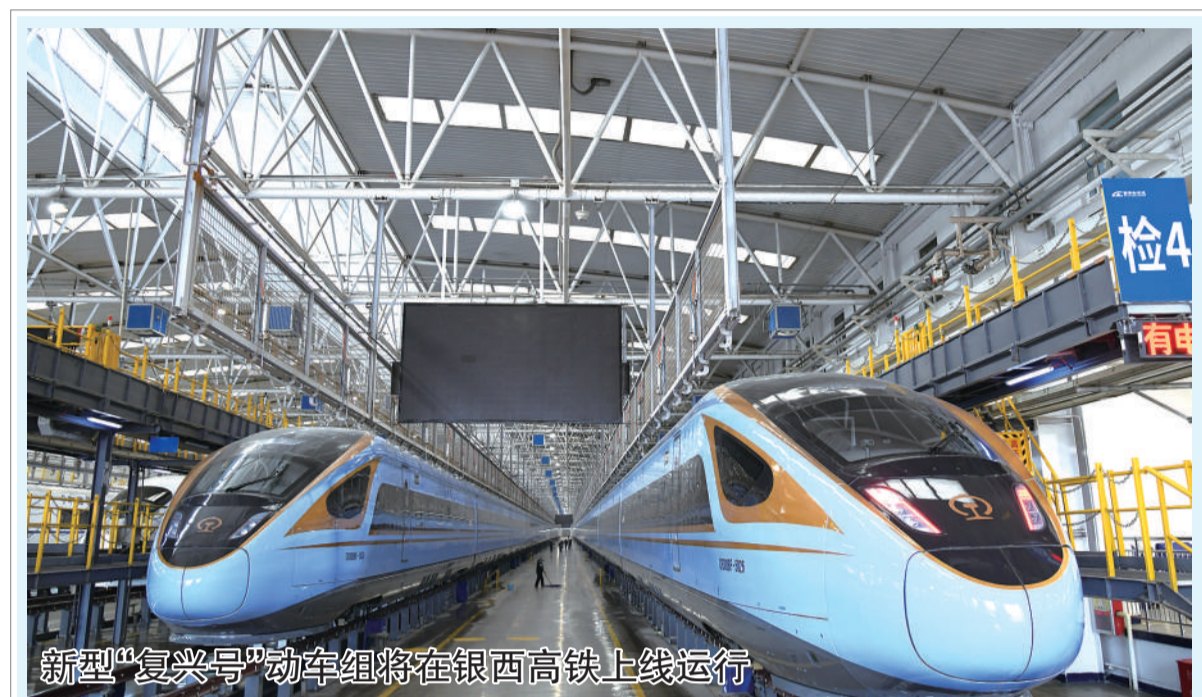
新华社北京12月15日电 国务院总理李克强12月14日主持召开国务院常务会议,部署优化政务服务便民热线,提高为企便民服务效率和水平;决定在全国实施动产和权利担保统一登记,助力企业担保融资;通过《企业名称登记管理规定(修订草案)》,便利和规范企业名称登记。

会议指出,党中央、国务院高度重视加快服务型政府建设。政务服务便民热线直接面向企业和群众,是反映问题建议、促进政府科学决策、推动解决政务服务问题的重要渠道,近年来在为企业排忧解难上发挥了积极作用。下一步,要按照深化“放管服”改革要求,针对目前政务服务热线号码多、群众办事多头找等问题,推动政务服务便民热线优化。对涉及企业和群众的非紧急政务服务热线,压实地方特别是市县责任,地方设立的政务服务热线以及国务院有关部门设立并在地方接听的政务服务热线,号码能归并的尽量归并,尽可能使用一个号码,方便群众记忆和使用,体现一个窗口服务。国务院有关部门要指导支持地方热线优化工作。会议要求,优化政务服务便民热线,不仅要方便群众拨打,更要优化流程和资源配置,强化技术支撑,实现热线受理与后台办理服务紧密衔接,健全接诉即办和督办问责机制,确保企业和群众反映的问题和合理诉求及时得到处置和办理,使政务服务便民热线接得更快速、分得更准、办得更实。

好服务实体经济特别是中小微企业,近几年在部分省市开展了动产和权利担保统一登记试点,便利企业担保融资。试点中,民营和中小微企业新增担保登记业务占比超过95%、融资金额占比超过80%。为进一步扩大改革效果,会议决定,从2021年1月1日起,对动产和权利担保在全国实行统一登记。原由市场监管总局承担的生产设备、原材料、半成品、产品抵押登记和人民银行承担的应收账款质押登记,以及存款单质押、融资租赁、保理等登记,改由人民银行统一承担,提供基于互联网的7x24小时全天候服务。此前已作动产和权利担保登记的,不需要重新登记,有关部门要妥善做好存量信息数据移交等衔接工作。对新登记的,由当事人通过动产融资统一登记公示系统自主办理,并对登记内容的真实性、完整性和合法性负责;登记机构不对登记内容进行实质审查。实行统一登记,有助于金融机构全面掌握企业动产和权利信息,提升给企业担保融资的意愿。

会议通过《企业名称登记管理规定(修订草案)》,完善企业名称基本规范,建立企业名称自主申报制度,规定申请人可自行选取符合规定的名称,并应承诺对名称侵权行为承担法律责任;同时放管并重,规定登记机关强化事中事后监管,对不符合规定的名称不予登记或纠正,对名称产生争议的可依法起诉或由登记机关调解或裁决。

会议还研究了其他事项。



新型“复兴号”动车组将在银西高铁上线运行  
12月15日,两列CR300BF型“复兴号”动车组停放在中国铁路西安局集团有限公司西安动车段。当日,CR300BF型“复兴号”动车组将承担即将开通的银西高铁旅客运输任务。这是该型动车组在我国的首次上线,将进一步丰富和完善“复兴号”动车组谱系。  
新华社记者 李一博 摄

## 证监会副主席阎庆民: 上市公司在经济体系中 “基本盘”“顶梁柱”地位日益巩固

本报记者 吴晓璐

“十四五”时期推动高质量发展对资本市场提出了新的更高要求。”12月15日,证监会副主席阎庆民在2020央视财经论坛暨上市公司峰会上表示,今年是资本市场建立30周年,伴随着改革开放,我国资本市场从无到有、从小到大,取得了阶段性成就。在即将到来的“十四五”时期,资本市场肩负着新使命、新任务。

阎庆民着重介绍了“十四五”时期资本市场五方面重点工作。与此同时,阎庆民提出,上市公司在我国经济体系中“基本盘”“顶梁柱”的地位日益巩固。提高上市公司质量,上市公司必须承担起直接责任、第一责任,大股东、实控人、董监高责无旁贷。

社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》(以下简称《建议》)明确提出,“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”,这是对资本市场重点任务的直接要求;同时,《建议》中关于深入实施创新驱动发展战略、加快发展现代产业体系、促进生产要素市场化配置、实行高水平对外开放等内容,都对健全资本市场功能、强化枢纽作用提出了更高要求。

“加快探索形成资本市场更好服务经济社会高质量发展的制度、机制和体系,谋划和推动重点工作落地,是一个系统工程。”阎庆民就其中五个方面进行了介绍。

一是着力完善基础制度。要以注册制和退市制度改革为抓手,把“入口关”,畅通“出口关”,带动发行承销、交易、持续监管、投资者保护等各环节关键制度创新,加快建立更加成熟定型的基础制度,不断提升资本市场基础制度的稳定性、协调性、平衡性。同时,抓紧推动资本市场制度型开放,加快制度规则与国际最佳实

践的深层次对接,助力国内循环与国际循环相互促进。

二是着力健全市场体系。要科学把握多层次股权市场定位,坚持突出特色、错位发展,完善各板块制度安排。要不断拓展市场深度广度,提高直接融资的包容度和覆盖面。

三是着力支持科技创新。要把支持科技创新放在更加突出位置,更好发挥资本市场在促进创新资本形成、激发企业家精神、健全激励约束机制等方面的独特优势,推动科创板、创业板、新三板、私募股权基金等更好地支持创新创业,用好股权激励、并购重组等政策工具,促进产业升级和资源整合,引导各类创新要素集聚,助力打好关键核心技术攻坚战。

四是着力防范化解风险。要继续健全风险监测、预警和处置机制,坚持控增量、化存量,巩固股票质押、债券违约等重点风险防控成果,加快完善私募基金监管,构建风险处置长效机制。全面贯彻新证券法,落实“零容忍”要求,切实净化市场生态。

(下转 A2版)

### 今日视点

## 退市新规公开征求意见 股市老大难问题有望缓解

袁元

12月14日,沪深交易所分别就退市新规对外公开征求意见;新增“市值退市”指标,取消暂停上市和恢复上市环节;设立风险警示板块,新增重大违法财务造假组合标准;简化退市流程,放开退市整理期首日涨跌幅限制等等。

这意味着国内股市长期存在的“炒小”“炒差”“炒壳”的风气将随着退市新规的出台得到进一步缓解。

尤其是,在中国证券市场全面迈向注册制改革之际,两大交易所分别就退市新规征求意见,更赋予这一规则不同寻常的市场意义。

自打国内股市创立以来,“上市容易退市难”一直是困扰股市良性健康发展的顽疾。

数据统计显示,从1999年以来截至2020年12月14日,A股退市的上市公司仅有125家,A股平均退市率仅0.36%,相比美股市场2011年以来6%的退市率还有较大提升空间。

与此前的退市规则相比,此次两大交易所发布的退市新规更加适应注册制改革下一系列监管规则的调整。下面我们梳理一下本次退市新规的几个亮点。

在退市公司的财务类指标方面,取消了原来单一的净利润、营业收入指标,新增扣非前后净利润为负且营业收入低于人民币1亿元的组合财务指标,同时对实施退市风险警示后的下一年度财务指标进行交叉适用。

而在退市公司的交易类指标方面,将原来的面值退市指标修改为“1元退市”指标,同时新增“连续20个交易日在本所的每日股票收盘总市值均低于人民币3亿元”的市值指标。

在退市公司的规范类指标方面,新增信息披露、规范运作存在重大缺陷且拒不改正和半数以上董事对于半年报或年报不保真两类情形,并细化具体标准。

在退市公司的重大违法类指标方面,在原来信息披露重大违法退市子类型的基础上,进一步明确财务造假退市判定标准。

与此同时,此次征求意见的退市新规进一步简化了退市程序。例如,以往退市整理期为30个交易日,如今把退市整理期缩短至15个交易日,步入退市整理期的股票将会面临更少的交易机会。此外,则是简化了退市的流程,并取消了暂停上市以及恢复上市环节,对连续两年触发财务类退市标准条件的公司即刻退市等。

尽管两大交易所新鲜出炉的退市新规尚处于对外征求意见阶段,但是其对市场的影响已经显现出来。

12月15日,超过20只ST股集体跌停,这与往年岁末之际市场游资狂炒ST股的情况大相径庭。由此看来,随着未来退市新规的正式发布,游资炒作ST股的热情会大幅缩减,蓝筹股的投资价值日益凸显,中小投资者期盼已久的“良币驱逐劣币”时代逐步到来,困扰国内股市多年的“老大难”问题有望得到进一步缓解。

### 服务经济社会高质量发展 五个着力推动重点工作落地

阎庆民表示,十九届五中全会通过的《中共中央关于制定国民经济和

## 发挥好资本市场枢纽功能 服务“十四五”新发展格局

本报记者 侯捷宁

2020年,是全面建成小康社会目标的实现之年,也是中国资本市场成立30周年。全面建成小康社会,不仅需要现代化的金融体系,更需要一个处于枢纽位置的资本市场要素、资源实现高效调动和配置优化。

“作为现代金融体系的重要组成部分,发挥着要素资源配置枢纽、政策传导枢纽、风险防范化解枢纽、预期引导枢纽的重要作用。”中原证券首席经济学家邓淑斌在接受《证券日报》记者采访时表示。

党的十九届五中全会提出,要加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。

分析人士认为,在此过程中,资本市场必将担当重任。资本市场既是连接实体经济、金融、科技的重要枢纽,也是连接筹资者、投资者、中介机构等各类市场主体的重要枢纽。所以,在加快构建双循环新发展格局的新形势下,资本市场应进一步发挥好促进科技、资本和实体经济

### 高水平循环方面的枢纽作用。

### 从“发挥”到“增强” 枢纽功能表述升级

首次提出“发挥好资本市场枢纽功能”,是在2018年10月20日国务院金融委召开的防范化解金融风险第十次专题会议上。此次会议提出,资本市场关联度高,对市场预期影响大,资本市场对稳经济、稳金融、稳预期发挥着关键作用。2020年4月7日,金融委召开第二十五次会议,再次强调发挥好资本市场的枢纽作用。

今年10月31日,国务院金融委召开专题会议,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。此次会议对“资本市场枢纽功能”的表述与前两次会议的表述变化了两个字。会议强调,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。

川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳在接受《证券日报》记者采访时表示,从“发挥”到“增强”,资本市场枢

### 纽功能”到“增强资本市场枢纽功能”,相关表述的变化,一方面体现了参与程度的不一样,增强枢纽作用将更加重要,另一方面则是随着市场逐步成熟,资本市场枢纽功能也要与时俱进。

陈雳认为,当前“高质量发展”和“双循环”是资本市场需要重视的两个命题,在深化供给侧结构性改革的同时,也更重视需求侧改革升级,对产业和经济而言,资本市场要更好发挥直接融资功能以及中介服务功能,引导资金脱虚向实,降低资金的引入成本,帮助企业更好地融资发展,将资金精准应用到国计民生和科技等领域,让资本市场发挥更高效合理的配置作用。

“从‘发挥’到‘增强’,资本市场枢纽功能相关表述的变化意味着资本市场改革发展、服务实体经济已经步入到一个新的阶段和高度,也意味着资本市场作为经济高质量发展的重要组成部分和支撑力量,正面临着新的机遇。”国信证券高级研究员张立超对《证券日报》记者表示。(下转 A2版)



恒玄科技(上海)股份有限公司  
首次公开发行股票今日在上海证券交易所  
科创板成功上市

股票代码: 688608  
股票价格: 162.07元/股  
发行数量: 30,000,000股

保荐机构(主承销商):  中信建投证券股份有限公司  
CHINA SECURITIES CO., LTD.

投资者关系顾问:  Ever Bloom

《上市公告书》详见2020年12月15日  
《证券日报》《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》



秦皇岛天泰装备制造股份有限公司

### 创业板首次公开发行A股 今日网上申购

申购简称: 天泰装备 申购代码: 300922  
申购价格: 16.05元/股  
网上初始发行数量: 798.05万股  
网上单一证券账户最高申购上限: 7,500股  
网上申购时间: 2020年12月16日  
(9:15-11:30, 13:00-15:00)

保荐机构(联席主承销商):  长江证券股份有限公司  
联席主承销商:  南京证券股份有限公司

《发行公告》、《投资风险特别公告》详见12月15日  
《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》

### 今日导读

央行连续5个月  
超额“平价”续作MLF

面值退市体现市场化导向  
又有2只“破面股”拉响警报

A2版  
A3版

更多精彩报道, 请见——

### 证券日报新媒体



证券日报APP 证券日报之声  
证券新闻 金融1号院  
公司零距离 股市最前线