

## 李克强主持召开国务院常务会议,听取《优化营商环境条例》实施情况第三方评估汇报 要求进一步打通落实堵点 提升营商环境法治化水平 通过《中华人民共和国印花税法(草案)》和《粮食流通管理条例(修订草案)》

据中国政府网消息 国务院总理李克强1月4日主持召开国务院常务会议,听取《优化营商环境条例》实施情况第三方评估汇报,要求进一步打通落实堵点,提升营商环境法治化水平;通过《中华人民共和国印花税法(草案)》和《粮食流通管理条例(修订草案)》。

会议指出,按照党中央、国务院部署,着力优化营商环境,是更大激发市场主体活力的关键,也是应对严峻复杂形势、促进经济稳定恢复的重要举措。受国务院委托,在全国9个省对《优化营商环境条例》实施情况开展第三方评估。总的看,

《条例》实施取得积极成效,企业对减税降费、政务服务便利化等满意度较高,对“一业一证”、“一企一证”、“证照联办”等便利企业开办经营的改革举措感受明显。去年在极多困难条件下,新设市场主体2000多万户,逆势大幅增加并保持较高活跃度,离不开营商环境持续改善。评估也发现企业对招投标、中介服务、融资等方面问题反映较多。同时,东部地区与中西部、东北地区之间,省会城市与非省会城市之间,落实《条例》的进展也不平衡,有些差距明显。会议强调,要进一步深化“放管服”改革,加大《条例》

落实力度,放出活力,管出公平公正,服出效率。一要鼓励东部地区、省会城市对标国际先进先行先试,支持中西部和东北地区、非省会城市以改革促进营商环境明显改善。二要推广“一业一证”、“一企一证”、“证照联办”等创新举措,催生更多市场主体,按市场规则运行。三要促进公平竞争,推进政府项目招投标市场化改革,规范中介服务,加大信贷中增加企业融资成本“潜规则”的查处力度。四要着力提升监管效能,放得开又管得住,进一步增强事中事后监管的针对性有效性,推行综合监管、联合执法,对涉及群

众生命健康安全等领域实行全覆盖重点监管。

会议通过《中华人民共和国印花税法(草案)》。草案总结印花税法暂行条例多年实践做法,一方面总体保持现行税制不变,并将证券交易印花税法纳入法律法规;另一方面适当简并税目,降低部分税率,减轻企业税负,并突出使税收征管更加科学规范,减少自由裁量权,堵塞任意性漏洞。草案规定买卖、技术等合同和证券交易的税率维持不变,降低加工承揽、建设工程勘察设计、货物运输合同和营业账簿的税率,取消许可证照等的印花税率,同时明确现行印花税法收优惠政策总体不变。会议决定将草案提请全国人大常委会审议。

为维护粮食生产经营者和消费者合法权益、保障国家粮食安全,会议通过《粮食流通管理条例(修订草案)》。草案严格政策性粮食管理,规定严禁虚报收储数量、以次充好、虚假轮换等,严禁挪用、克扣财政补贴和信贷资金;强化粮食收购、储存等环节质量安全检测监管,规定农药残留、重金属超标等粮食不得作为食用用途销售;明确了防止和减少粮食损失浪费的措施。草案还加大违法行为惩处力度。

会议还研究了其他事项。



2021上海市重大项目集中开工仪式  
12英寸车规级功率半导体晶圆制造中心项目临港分厂

上海市举行重大项目集中开工活动

1月4日,企业职工代表在上海临港新城的12英寸车规级功率半导体晶圆制造中心项目开工仪式现场合影。当日,上海市重大项目集中开工仪式在上海展览中心启动,并设了7个分会场,共有64个重大项目集中开工,总投资超过2700亿元。

新华社记者 方喆 摄

## A股新年开门红彰显两特征 万亿元成交背后蕴藏四大投资机遇

开门红!周一,2021年的首个交易日,A股市场高举高打,三大股指集体走强。上证指数收盘上涨0.86%,成功站上3500点的整数关口,创出2018年1月份以来的新高;深证成指大幅上扬,涨幅达2.47%,创业板指突破3000点大关,飙升3.77%,再度刷新5年半的高点。两市合计成交金额突破万亿元,达11643.8亿元,市场投资热情高涨,赚钱效应突显,尽显“春意”。

从行业来看,申万一级28个行业多数飘红。其中,电气设备板块表现强势,涨幅达7.37%;紧随其后的是农林牧渔、国防军工和有色金属等三板块,涨幅均超6%,分别为6.86%、6.01%和5.43%;房地产、银行等两板块跌幅居前均超1%。

“周一军工板块、酒为代表的消费股,光伏以及新能源汽车为核心的新能源板块持续发力,成为沪深两市重心转移的核心引擎。”金百临咨询分析师秦洪在接受《证券日报》记者采访时表示,“每到岁末年初,A股常会有一波反弹行情。主要原因是每逢此时,市场各参与主体资金面较为宽松,也着手开始筹划布局。而这会

给A股带来两个显著的盘面特征,一是成交量活跃。二是出现清晰的投资主线。特别是在2015年之后,机构资金实力、话语权大增,而他们所喜欢抱团加仓一两条投资主线。”

粤开证券统计了2015年-2019年间,申万一级行业在元旦后一周及1月份的上涨概率和涨幅中位数,发现元旦后一周,综合、电气设备、钢铁、机械、电子、传媒等行业的上涨概率和涨幅中位数相对较高;纵观整个1月份,交运、军工、家电等行业的上涨概率较高。

对于2021年的投资机遇,前海开源基金首席经济学家杨德龙告诉《证券日报》记者,目前看,A股市场有望继续上攻,开启春季攻势,结构性机会依然较多。建议大家一定要抓住业绩优良股票的机会或者买入优质基金来分享A股市场的投资回报。当前,赚钱效应仍然会集中在包括消费白马股、新能源以及科技龙头股等方面,消费三剑客“白酒、医药、食品饮料”依然是大家关注的重点。

与此同时,中金公司分析认为,年初的市场,板块表现可能受“年初效应”、基本面、估值等多重因素影响,较为波动。近期建议关注四个领域的投资机会:一是,新能源及新能源汽车产业链2020年表现较好,今年年初股价可能也有所波动,逢低继续关注中上游高景气的领域;二是,科技及产业自主领域,关注科技硬件自下而上、逢低吸纳机会;三是,消费在2021年可能在低基数上继续复苏,仍是自下而上选股的重点方向,包括家电、汽车及零部件、家居、酒店、其他可选消费、食品饮料、医药等;四是,周期性行业中,关注后续景气程度可能继续改善、估值不算高的部分金属原材料、原油产业链等。

### 今日视点

## 一手退市新规一手注册制改革 打造资本市场高质量“出入口”

安 宁

2020年最后一天,被称为史上最严的退市新规正式落地。这也意味着,2021年,在退市新规的“过滤”下,不断优化的市场生态将更加“宜居”。

12月31日晚,沪深交易所正式发布新修订的《上海证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所股票上市规则》,以及《上海证券交易所科创板股票上市规则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等配套规则(合称“退市新规”)。

笔者认为,这次退市新规特点鲜明,在借鉴吸收科创板、创业板退市改革试点经验的同时,加强与注册制改革的协同,通过对退市指标的完善、优化,强化了退市制度的“组合拳”效应,标志着市场化、法治化、常态化的退市制度改革再上新台阶,开启新发展格局。

首先,退市制度改革与注册制改革“并驾齐驱”成为“十四五”时期资本市场全面深化改革,加强基础制度建设的两大关键抓手。

近日,证监会主席易满在证监会举办的中国资本市场建立30周年座谈会上表示,以注册制和退市制度改革为重要抓手,加强基础制度建设。一个稳定健康发展的资本市场必然要求畅通入口和出口两关口,因此,在稳步推进注册制、拓宽前端入口的同时,健全退市机制、畅通出口也是资本市场改革的必然要求。

退市新规吸取前期科创板、创业板先行先试的制度设计经验,契合注册制改革理念,建立了与“入口多元”相匹配的“出口畅通”设计,实现了退市制度改革与注册制改革“并驾齐驱”的新发展格局。

其次,退市制度改革不仅是全面深化改革的重要制度安排,也是落实资本市场“零容忍”的重要内容之一,“十四五”时期,退市对资本市场违法违规行为的

惩戒作用将更加突出。

此次发布的退市新规亮点之一,就是对此前市场质疑较多的重大违法“造假金额+造假比例”退市指标等做出完善:将造假年限由3年减少为2年;将造假比例由100%降至50%;造假金额合计由10亿元降为5亿元;同时新增营业收入指标。这是在原有重大违法强制退市标准基础上的补充完善,将与此前认定标准共同组成更为完善、严密,更具威慑力的重大违法强制退市指标体系,强化警示和出清作用。

虽然退市并不是资本市场惩戒违法行为的唯一手段,但是,通过对重大违法强制退市指标体系的完善,充分利用诚信档案、监管措施、行政处罚、刑事追责、集体诉讼等多种工具,在尽量减小投资者损失的前提下,对各类违法违规行为进行立体化追责,将成为“十四五”时期资本市场落实“零容忍”的多元化“工具箱”。

此外,退市制度改革有助于进一步提高上市公司质量,提高资源的配置效率和利用效率。

2020年10月9日发布的《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》将健全上市公司退出机制作为提高上市公司质量的一项重要任务,要求完善退市标准,简化退市程序,加大退市监管力度。

与成熟市场相比,我国的年均退市率仍然偏低,一些已经丧失持续经营能力的公司长期滞留资本市场,严重制约资源配置效率;一些严重违法违规的公司没有及时出清,扰乱了市场秩序。因此,加快出清这类公司有助于实现资源的合理有效配置,推动结构调整和产业升级,进而提高上市公司的整体质量。

笔者认为,“退”是为了更好的“进”,退市制度改革与注册制改革互相配合,将共同打造资本市场高质量的“出口”和“入口”。

都意在尽量减少企业和居民社会生产活动的“阻力”,让跨境贸易、投资更为便利。

具体来看,在紧紧围绕实体经济需求,推动更高水平贸易投资便利化方面,《通知》提出,一是在全国范围内开展更高水平贸易投资便利化试点;二是支持贸易新业态跨境人民币结算;三是根据商事制度改革,及时调整对业务办理及审核的要求。

在进一步简化跨境人民币结算流程方面,主要包括四条,分别是优化跨境人民币业务重点监管名单形成机制,支持单证电子化审核,优化跨境人民币经常项目下跨境人民币集中收付安排,在全国范围内开展对外承包工程类优质企业跨境人民币结算业务便利化试点。

在进一步便利跨境人民币投融资管理方面有五条,分别是放宽对部分资本项目人民币收入使用限制,便利外商投资企业境内再投资,取消对外商直接投资业务相关专户管理要求,优化对境内企业境外人民币借款业务的管理,简化对境内企业人民币境外放款业务的管理。

在便利个人经常项目下跨境人民币收付方面,一是支持个人经常项目下跨境人民币结算业务开展,二是便利个人人民币银行结算账户接收港澳同名汇款。

在便利境外机构人民币银行结

算账户使用方面,提出便利境外机构人民币银行结算账户接收境外资金。扩大境外机构人民币银行结算账户的收入范围,可接收从境外同名人民币收入账户的人民币资金。除有规定外,从境外汇入的人民币资金不得购汇。

央行表示,下一步,人民银行将会同相关部门做好《通知》落地实施工作,加强对商业银行的业务指导,持续优化人民币跨境使用政策,切实发挥跨境人民币业务服务实体经济、促进贸易投资便利化的作用。

“从全球资本市场的角度来看,去年人民币对美元大幅升值,未来仍旧存在继续升值的空间。这意味着国际资本对人民币资产的关注度会继续攀升。此次《通知》所提供的跨境结算便利,在经常账户的基础上,也会带来资本和金融账户的净流入”,张玮进一步表示,当前需要抓住关键时点,通过“需求侧改革”推动人民币区域化、国际化。一旦人民币区域化成功铺开,将成为构建国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局不可或缺的有力保障。而“区域化”也不仅限于传统东亚的地域范围,更是要与未来的全球“区域化经贸”相结合,不久前达成的RCEP、中欧协议,以及未来可能成功参与的CPTPP,都将作为人民币区域化的“试炼场”。

## 央行等六部门优化跨境人民币政策 将切实发挥促进贸易投资便利化作用

本报记者 刘 琪

1月4日,央行发布消息,为贯彻落实党中央、国务院关于扎实做好“六稳”工作、全面落实“六保”任务的决策部署,推动形成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,近日,人民银行会同发展改革委、商务部、国资委、银保监会、外汇局联合发布《关于进一步优化跨境人民币政策 支持稳外贸稳外资的通知》(银发〔2020〕330号,下称《通知》),自2021年2月4日起实施。

《通知》包括五个部分,共十五条,涵盖围绕实体经济需求推动更高水平贸易投资便利化、进一步简化跨境人民币结算流程、优化跨境人民币投融资管理、便利个人经常项目下人民币跨境收付、便利境外机构人民币银行结算账户使用等五个方面内容。

“2020年,中国可能是全球唯一一个GDP正增长的经济体,其中外贸作出了较大贡献。即便如此,换汇结算等环节仍相对‘刻板’,昆仑健康保险集团首席宏观研究员张玮在接受《证券日报》记者采访时表示,此次《通知》明确要开展更高水平贸易投资便利化试点,可以理解成“需求侧”打通“堵点”的实际运用。《通知》中的一些细节,如“进一步简化跨境人民币结算流程”“便利个人经常项目下跨境人民币收付”,

都在尽量减少企业和居民社会生产活动的“阻力”,让跨境贸易、投资更为便利。

具体来看,在紧紧围绕实体经济需求,推动更高水平贸易投资便利化方面,《通知》提出,一是在全国范围内开展更高水平贸易投资便利化试点;二是支持贸易新业态跨境人民币结算;三是根据商事制度改革,及时调整对业务办理及审核的要求。

在进一步简化跨境人民币结算流程方面,主要包括四条,分别是优化跨境人民币业务重点监管名单形成机制,支持单证电子化审核,优化跨境人民币经常项目下跨境人民币集中收付安排,在全国范围内开展对外承包工程类优质企业跨境人民币结算业务便利化试点。

在进一步便利跨境人民币投融资管理方面有五条,分别是放宽对部分资本项目人民币收入使用限制,便利外商投资企业境内再投资,取消对外商直接投资业务相关专户管理要求,优化对境内企业境外人民币借款业务的管理,简化对境内企业人民币境外放款业务的管理。

在便利个人经常项目下跨境人民币收付方面,一是支持个人经常项目下跨境人民币结算业务开展,二是便利个人人民币银行结算账户接收港澳同名汇款。

在便利境外机构人民币银行结

算账户使用方面,提出便利境外机构人民币银行结算账户接收境外资金。扩大境外机构人民币银行结算账户的收入范围,可接收从境外同名人民币收入账户的人民币资金。除有规定外,从境外汇入的人民币资金不得购汇。

央行表示,下一步,人民银行将会同相关部门做好《通知》落地实施工作,加强对商业银行的业务指导,持续优化人民币跨境使用政策,切实发挥跨境人民币业务服务实体经济、促进贸易投资便利化的作用。

“从全球资本市场的角度来看,去年人民币对美元大幅升值,未来仍旧存在继续升值的空间。这意味着国际资本对人民币资产的关注度会继续攀升。此次《通知》所提供的跨境结算便利,在经常账户的基础上,也会带来资本和金融账户的净流入”,张玮进一步表示,当前需要抓住关键时点,通过“需求侧改革”推动人民币区域化、国际化。一旦人民币区域化成功铺开,将成为构建国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局不可或缺的有力保障。而“区域化”也不仅限于传统东亚的地域范围,更是要与未来的全球“区域化经贸”相结合,不久前达成的RCEP、中欧协议,以及未来可能成功参与的CPTPP,都将作为人民币区域化的“试炼场”。

### 三友继电器

SANYOU RELAYS

三友联众集团股份有限公司

#### 首次公开发行 不超过3,150万股A股

股票简称:三友联众 股票代码:300932

发行方式:本次发行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深圳市场非限售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:2021年1月8日  
网上路演日期:2021年1月12日  
网上、网下申购日期:2021年1月13日  
网上、网下缴款日期:2021年1月15日

保荐机构(主承销商):信达证券  
投资者关系顾问:金证互联

《创业板上市提示公告》及《初步询价及推介公告》详见今日《证券日报》、《中国证券报》、《证券时报》及《上海证券报》

### 天能股份

TIANENG GROUP

天能电池集团股份有限公司

#### 首次公开发行A股股票 并在科创板上市 今日网上申购

申购简称:天能申购 申购代码:787819

申购价格:41.79元/股

单一证券账户最高申购数量:20,500股

网上申购时间:2021年1月5日

(9:30-11:30、13:00-15:00)

保荐机构(主承销商):中信证券  
投资者关系顾问:金证互联

《发行公告》及《投资风险特别公告》详见2021年1月4日《证券日报》、《中国证券报》、《证券时报》及《上海证券报》

### 海优新材

HIUU Materials Technology

上海海优威新材料股份有限公司

#### 首次公开发行2,101万股A股 并在科创板上市

股票简称:海优新材 股票代码:688680

发行方式:本次发行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:2021年1月8日  
网上路演日期:2021年1月12日  
网上、网下申购日期:2021年1月13日  
网上、网下缴款日期:2021年1月15日

保荐机构(主承销商):信达证券  
投资者关系顾问:高亮

《发行安排及初步询价公告》详见2021年1月5日《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》

### 聚石化学

POLYROCKS

广东聚石化学股份有限公司

#### 首次公开发行不超过2,333.3334万股A股 并在科创板上市

股票简称:聚石化学 股票代码:688669

初步询价日期:2021年1月8日  
网上路演日期:2021年1月12日  
网下申购日期:2021年1月13日 9:30-15:00  
网上申购日期:2021年1月13日 9:30-15:00 13:00-15:00  
网上、网下缴款日期:2021年1月15日

保荐机构(主承销商):光大证券  
投资者关系顾问:博通财经

发行方式:本次发行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

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