

李克强主持召开国务院常务会议

部署持续扩大有效需求的政策举措 增强经济恢复发展拉动力

新华社北京7月22日电 国务院总理李克强7月21日主持召开国务院常务会议,部署持续扩大有效需求的政策举措,增强经济恢复发展拉动力;确定进一步规范行政裁量权,决定取消和调整一批罚款事项。

会议指出,我国经济正处于企稳回升关键窗口,三季度至关重要。要贯彻党中央、国务院部署,高效统筹疫情防控和经济社会发展,推动稳经济一揽子政策进一步生效,下大力气巩固经济恢复基础,着力稳定宏观经济大盘,保持经济运行在合理区间,优先保障稳就业、稳物价目标实现。政策性开发性金融工具、专项债等政策效能释放还有相当大空间,并能撬动大量社会资金,要以市场化方式用好,更好发挥有效投资补短板撬动作用,稳

就业带消费综合效应和对经济恢复发展的关键性作用。一是建立推进有效投资重要项目协调机制,由国家相关部门联合办公、并联审批,连续高效运转。筛选的项目要既利当前又惠长远、有利于增强经济社会发展基础支撑能力,要符合“十四五”等规划,有经济效益,能尽早开工。对重要项目按规定单列用地、能耗等指标。至于竞争性产业,还是要完全靠市场化发展。二是依法合规做好政策性开发性金融工具资金投放等工作,强化激励,不搞地方切块,成熟项目越多的地方得到的支持越大。加快专项债资金使用,引导商业银行相应提供配套融资,政策性银行新增信贷额度要及时投放。三是各地按质量要求加快项目进度,创造条件确保建设工地不停工,相关产业链供应

链不间断,在三季度形成更多实物工作量,并注意多用以工代赈办法给农民工提供打工机会。要适时组织部门联合工作组赴地方督促服务项目推进。加强管理和审计,确保工程质量,不留后遗症,严肃财经纪律,杜绝腐败寻租。

会议指出,消费与民生息息相关,仍应成为经济主动力。要支持金融机构对受疫情影响的个人消费贷款采取更加灵活的安排。因城施策促进房地产市场平稳健康发展,保障住房刚性需求,合理支持改善性需求。出台支持平台经济规范健康发展的具体措施,引导平台企业依法合规开展普惠金融业务,发挥好平台经济创造就业、促进消费作用。加大金融对进出口的支持,积极为企业提供汇率避险等服务。

会议指出,建设法治政府,必须依法行政,保护人民群众和市场主体合法权益。要深化“放管服”改革,进一步规范行政裁量权,压缩自由裁量空间,避免执法畸轻畸重。一是坚持执法为民,维护公平正义,稳定社会预期。二是制定行政裁量权基准,必须于法有据。三是规范行政执法。有权不能任性,做事要合法合规,解决执法简单粗暴“一刀切”等问题。为进一步优化法治环境,减轻企业和群众负担,会议决定,取消29个罚款事项,用其他方式规范管理;对24个一般或轻微违规行为,按过罚相当原则降低罚款数额。严禁乱收费乱罚款。各级政府要坚持过紧日子,各财政供养单位要勤俭节约一切事业,腾出资金优先保障基本民生。

证监会: 推动科创板做优做强 扎实做好全面实行股票发行注册制各项准备

本报讯 7月22日,中国证监会网站消息显示,当日上午,上海证券交易所科创板企业座谈会。上海市委书记李强出席座谈会并指出,要深入贯彻落实习近平总书记重要指示精神,深刻认识和设立科创板重大战略意义,在新起点上全力支持科创板做优做强,加大完善创新服务体系,营造充满活力的创新生态,更好支持科创企业勇攀高峰、勇立潮头。中国证券监督管理委员会主席易会满出席座谈会并讲话。

座谈会上海、北京分设会场,以视频连线方式举行。

李强指出,在上海证券交易所设立科创板并试点注册制,是习近平总书记亲自宣布、亲自推动的一项重大任务,是我国资本市场的重大制度创新。三年来,在中国证监会和各方面

有力推动下,科创板从无到有发展壮大,强磁场效应持续放大,硬科技特色更加突出,试验田作用不断彰显,促进了近年来上海经济社会高质量发展。

李强指出,在全面建设社会主义现代化国家新征程上,科创板有利于引领经济发展向创新驱动转型,有利于促进科技领军企业发展壮大,强化国家战略科技力量,实现高水平科技自立自强;有利于引导资源高效配置,打通创新堵点痛点,实现科技—产业—金融高水平循环。上海将全力配合证监会和上交所,推动科创板加快发展壮大。加强本地创新企业的孵化培育,推动更多优质企业登陆科创板,吸引具有标志性意义和压舱石作用的头部领军企业选择科创板。支持科创板在完善注册制、优化市场交易机制等方面持续深化制度创新,不

断释放创新活力、提升竞争力。

李强指出,上海将进一步强化企业创新主体地位,全力完善创新政策服务体系,深化科技体制改革,建设高水平人才高地,更好服务科创企业茁壮成长。科创企业要在科技革命和产业变革中当好牵引创新的“出题者”,掌握自立自强的“撒手锏”,抢占制胜未来的“新赛道”。发挥贴近市场优势,从产业需求中凝练和提出关键问题,调度资源、组织创新攻关,打造以企业为中心和纽带的创新联合体。敢于投入、舍得投入,切实掌握关键核心技术、自主知识产权。沉心静气、深耕主业、锻造优势,在事关未来的前沿领域把握主动,更好奔跑在数字经济、绿色低碳、虚拟现实、智能终端等新赛道上。

易会满指出,科创板开市交易三年来,在

以习近平同志为核心的党中央亲切关怀下,市场发展取得显著成绩,运行总体平稳,试点注册制有序运转,改革试验田作用充分彰显,市场生态持续优化。特别是科创板的包容性、适应性明显提升,“硬科技”产业集聚效应持续增强,资本市场服务科技自立自强迈上新台阶。下一步,证监会将坚守科创板定位,不断深化改革创新,着力提升科创板科技引领力和国际竞争力。一是完善支持“硬科技”制度安排,加快做市商制度落地,丰富科创板指数及产品体系,引入更多中长期资金,推动科创板做优做强。二是完善试点注册制安排,加快监管转型,扎实做好全面实行股票发行注册制的各项准备。三是持续加强科创板监管,压实发行人、中介机构责任,依法严惩欺诈发行、财务造假等违法违规行为。(吴晓璐)

今日导读

证监会等三部门联合发文
12条举措支持优质民企发债融资 **A2版**

教育“双减”政策落地一周年:
教培机构转型成效尚待观察 **A3版**

公募基金二季报收官
重仓股名单揭晓 **B1版**

上交所: 科创高装指数和科创材料指数 将于8月15日发布

本报讯 7月22日,上海证券交易所和中证指数有限公司宣布了上证科创板高装指数(以下简称科创高装指数)和上证科创板新材料指数(以下简称科创材料指数)的发布安排,两条科创板主题指数将于8月15日正式发布。至此,包括科创信息、科创生物、科创芯片在内的反映科创板特色战略性新兴产业的主题指数体系即将完成基本覆盖。

科创高装指数和科创材料指数分别选取不超过50只市值较大、高端装备制造和新材料细分领域上市公司证券作为指数样本。科创高装指数前5大权重股分别为石头科技、九号公司、中国通号、时代电气和奥特维,合计权重为34%。科创材料指数前5大权重股分别为容百科技、天奈科技、沪硅产业、西部超导和金博股份,合计权重为46%。高端装备制造和新材料相关领域科创板上市公司分别为84家和59家。其中,高端装备制造企业整体体现出较高的智能化水平,细分方向涵盖先进轨道交通设备、半导体设备、智能制造设备、激光设备等,研发强度不断提升,2021年研发投入同比增长24%。新材料企业以先进基础材料为主,代表性上市公司涉及半导体关键材料、动力电池材料、碳纤维、超导材料等领域,业绩呈现高成长性,2022年第一季度营业收入和净利润同比增速分别为74.1%和51.7%。

上交所始终努力发挥指数在服务资本市场发展方面的重要作用,初步构建了涵盖规模及主题指数的科创板指数体系。在科创板开市一周年之际推出的科创50指数,作为核心规模指数,产品规模合计已超过500亿元,受到境内外投资者广泛认可。科创信息指数、科创生物指数、科创芯片指数、科创高装指数、科创材料指数等5条主题指数可充分表征科技创新企业的聚集、示范效应,为市场提供多样化观测与投资标的。

上交所表示,未来,上交所将持续完善科创板指数体系,服务多元化投资需求,通过指数与指数化投资促进创新驱动发展战略和经济高质量发展。(吴晓璐)

科创板询价转让实施满两年 超五成额度“交棒”公募基金

▲本报记者 王思文

2020年7月22日,《上海证券交易所科创板上市公司股东以向特定机构投资者询价转让和配售方式减持股份实施细则》正式实施,至今已满两年。作为科创板的一大制度创新,询价转让正获得市场越来越多的关注。《证券日报》记者梳理上市公司公告后发现,截至7月22日,至少有21家公募基金公司参与科创板询价转让申购报价并成功获配,涉及上市公司共计17家,总成交金额近77亿元。

创信基金首席经济学家魏凤春在接受《证券日报》记者采访时表示,“公募基金需要积极参与并通过实践来推动这一制度的完善,为科创板甚至主板、创业板等市场主体的有序进出积累经验,从而为资产管理行业的生态建设贡献力量。”

公募基金积极参与科创板询价转让

《证券日报》记者据上市公司公告梳理发现,截至目前共有18家科创板公司完成询价转让并顺利“交棒”专业机构投资者,总成交金额约132亿元。

参与科创板询价转让申购报价并成功获配的公募基金达21家,所涉及的上市公司共计17家。从获配次数来看,这21家基金公司成功获配49次,总成交金额达到76.72亿元,其中有20次单笔实际受让金额超过1亿元。

这意味着,截至目前,在科创板询价转让过程中,有超过五成的询价转让额度受让给了公募基金,公募基金已成为科创板询价转让中的主要机构投资者。

魏凤春表示,科创板询价转让可以有效缓解减持对二级市场的冲击。公募基金用行动表达了对该制度的支持,并且在不断完善细节,进一步评估效果。但这是新生事物,需要用时间来检验其有效性,从这个角度看,布局刚刚开始,还有很长的路要走。

事实上,我国境内基金管理公司总数已达到139家,相比已经成功参与询价转让的21家基金公司来说,公募基金的参与主体还相对较少。

对于公募基金的参与意愿,恒生前海基金投资经理谢钧对记者坦言,“目前公募基金参与意愿比较强烈,因为能以比市价更低的价格获得长期看好的股票资产,暂时没参与的原因可能是重点关注股票还未解禁期。” (下转A2版)

截至目前,共有18家科创板公司完成询价转让并顺利“交棒”专业机构投资者,总成交金额约132亿元

参与询价转让申购报价并成功获配的公募基金达21家,所涉及的上市公司共计17家,总成交金额近77亿元



科创板询价转让

王琳/制图

优化询价转让制度 公募基金大有可为

▲王思文

科创板询价转让制度已实施两年,无论是从定价限制、受让方锁定期来看,还是从转让比例来看,科创板首创的询价转让制度,都是一项符合市场化需求的减持制度。作为资本市场规模最大的长期机构投资者,两年来,公募基金积极参与科创板询价转让。

数据显示,截至7月22日,至少有21家公募基金获配公司股东通过询价转让减持的股份及存托凭证,实际成交金额近77亿元,并且公募基金多次成为单批受让股数最高的机构投资者。尤其值得一提的是,目前超过五成的询价转让额度都“交棒”给了公募基金,可见公募基金在科创板询价转让中的份量。

笔者认为,公募基金在询价转让制度下,与创投资本等原股东达成的每一次交

易共识,都是一次双赢。

自开板以来,科创板聚集了一批极具“含科量”的企业,这些企业蕴藏着我国经济转型的澎湃力量,因而持续受到公募基金的青睐。更准确地说,颇具成长性的股票资产是公募基金积极参与询价转让的基础。

从定价机制角度看,公募基金参与询价转让,有机会以相对公允的价格建仓,从而获得其长期看好的股票资产,这对于公募基金来说也颇具吸引力。

公募基金的参与,也激发了各方参与询价转让交易的积极性。有别于大宗交易、协议转让对象的相对单一,多方投资者通过询价转让向出让方发起邀约,能更有序地满足股东退出的需求,实现从大股东减持到机构投资者建仓的有序接力。

同时,通过科创板询价转让制度能有效降低大额减持对二级市场的冲击,也为公募

基金等机构投资者创造了更为稳定的投资环境,形成良性闭环。

在此过程中,需要注意的是,询价转让参与各方不仅要把握机会,更应保持敬畏。尤其对公募行业来说,一方面基金公司应合理运用市场化约束机制,面对价格折扣的吸引力,公募基金绝不能有“代持”“过桥”等设计;另一方面要用专业的投研实力理性估值,有效甄别上市公司的内在价值与市场价格,为市场输出真正具有参考价值的报价决策和定价体系。

时间是一条长河,作为制度创新的科创板询价转让还很年轻,公募基金作为资产管理行业的重要力量,需要通过积极参与和实践,与各方共同优化完善科创板询价转让制度,把询价转让这件好事办好。

更多精彩内容报道,请见——

证券日报新媒体



证券日报之声



证券日报APP

本版主编:沈明贵 编辑:张博美 编:王琳 制作:闫亮 电话:010-83251808