

一场牵动资本市场全局的改革

——全面实行股票发行注册制观察

新华社北京2月1日电 近日,党中央、国务院批准了《全面实行股票发行注册制总体实施方案》。2月1日,中国证监会就全面实行股票发行注册制涉及的《首次公开发行股票注册管理办法》等主要制度规则草案公开征求意见。这标志着经过4年的试点后,股票发行注册制将正式在全国推开,开启全面深化资本市场改革的新局面,为资本市场服务高质量发展打开更广阔的空间。

亮点突出 注册制实现全覆盖和基本定型

全面实行股票发行注册制的关键词是“全面”,主要是完成“两个覆盖”,一是覆盖上交所、深交所、北交所和全国中小企业股份转让系统各市场板块;二是覆盖所有公开发行股票行为。另外,根据证券法的要求,优先股、可转换公司债券、存托凭证也实行注册制。

主板改革是这次全面实行股票发行注册制的重点,主要是充分借鉴试点注册制的经验,以市场化便利化为导向,精简公开发行条件,设置多元包容的上市条件,放开新股发行定价和上市前5个交易日涨跌幅限制。

全面实行股票发行注册制不是试点制度体系简单的复制推广,而是在总结试点经验基础上的全面优化和完善。本次改革呈现出四大亮点。

亮点一:优化审核注册机制。

审核注册机制是注册制改革的重点内容。这次改革保持交易所审核和证监会注册各有侧重、相互衔接的基本架构不变,重点是进一步明晰了交易所和证监会的职责分工。

具体来看,交易所承担发行

上市审核的主体责任,对企业是否符合发行条件、上市条件和信息披露要求进行全面审核。证监会同步关注发行人是否符合国家产业政策、板块定位,对交易所审核中遇到的重大问题及时指导,并基于交易所的审核意见依法注册。同时,着重强化证监会统筹协调和监督指导的责任。

亮点二:完善多层次资本市场体系。

试点注册制4年来,先后设立科创板、改革创业板、合并深市主板与中小板、设立北交所,板块布局有了明显改进。全面实行股票发行注册制后,错位发展、相互补充的多层次资本市场格局将更加完善,基本覆盖不同行业、不同类型、不同成长阶段的企业,多层次资本市场体系建设将迈出新步伐。

具体来看,沪深交易所主板将突出大盘蓝筹定位,主要服务于成熟期大型企业,在上市条件方面与其他板块拉开差距。科创板将突出“硬科技”特色,提高对“硬科技”企业的包容性。创业板主要服务于成长型创新创业企业,允许未盈利企业到创业板上市。北交所和全国股转系统将探索更加契合创新型中小企业发展规律和成长特点的制度和供给,更加精准服务创新型中小企业。

亮点三:进一步完善监管和执法。

注册制改革是一场放管结合的改革,加强监管执法是基本保障。这次改革,充分总结试点阶段的经验,对事前事中事后全过程监管执法进行了系统化安排。

在前端,坚守板块定位,加大发行上市全链条监管力度,压实发行人、中介机构、交易所等各层面责任,严格审核,严把上市公司质量关。在中端,加强发行监管和上市公司持续监管的联动,规范上市公司治理,加大退市力度,促进优胜劣汰。在后端,保持“零容忍”执法高压态势,形成强有力震慑。

亮点四:全面整合制度规则体系。

注册制试点是按板块逐步推进的,这次改革的一个基本思路是统一注册制安排,对制度规则进行了全面梳理和系统完善,减少交叉重复,实现体系化、规范化、简明化。主板、科创板和创业板适用统一的注册制度,沪深交易所制定修订本所统一的股票发行上市审核业务规则,北交所与上交所、深交所总体保持一致。

立足国情 带动资本市场全面改革

证监会有关负责人表示,注册制改革坚持三个原则:尊重注册制的基本内涵,借鉴全球最佳实践,体现中国特色和发展阶段特征。为此,必须抓住把选择权交给市场这一本质,突出改革的系统性和渐进性,坚持放管结合,更加注重质量。

从试点情况看,注册制改革是一揽子改革。业内人士指出,在注册制改革的带动下,中国资本市场经历了一场系统性的制度机制重塑,市场结构、生态和功能出现了一系列可喜的变化:发行上市条件的包容性明显增强,新股发行定价的市场化程度大幅提高,多层次市场板块架构和功能更加完善,“零容忍”执法的威慑

力正在显现,优胜劣汰的市场生态加速形成,对实体经济特别是科技创新的服务功能显著提升。

从科创板到创业板,从增量到存量,试点在逐步推进中也遇到不少新情况新问题:发行承销定价机制、科创属性评价、成长型创新创业企业评价标准、现场检查辅导验收标准、审核的内部制衡机制……通过改革发现问题,解决问题,正是试点的意义所在。

注册制改革是资本市场的深层次变革,又是“牵一发而动全身”的重大改革,必然有一个持续探索和完善的过成。这就需要市场各方珍惜改革成果,给予必要的理解和包容,积极参与、共同推动。

监管体系如何更好适应注册制改革的要求,对于改革平稳落地尤为重要。证监会人士表示,注册制改革是一场涉及监管理念、监管体制、监管方式的深刻变革,证监会将加快监管转型,深化“放管服”改革,推进科技监管建设,切实提高监管能力。

“逢山开路,遇水搭桥。”改革试点的积极成效增强了全面实行注册制的信心,也奠定了基础。试点的成功经验表明,前进中的问题要用继续改革的办法来破解。这也正是探索中国特色资本市场发展之路应有的坚定与从容。

守住初衷 把改革进行到底

市场各方必须深刻理解注册制的基本内涵,把握好前进的方向和路径。

“以信息披露为核心,发行上市全过程更加规范、透明、可预期”,这是试点注册制4年来给人们留下的深刻印象,也是全面实

(上接一版)坚持原始创新、集成创新、开放创新一体设计,实现有效贯通;坚持创新链、产业链、人才链一体部署,推动深度融合。

习近平强调,新发展格局以现代化产业体系为基础,经济循环畅通需要各产业有序链接、高效畅通。要继续把发展经济的着力点放在实体经济上,扎实推进新型工业化,加快建设制造强国、质量强国、网络强国、数字中国,打造具有国际竞争力的数字产业集群。顺应产业发展大势,推动短板产业补链,优势产业延链,传统产业升链,新兴产业建链,增强产业发展的接续性和竞争力。优化生产力布局,推动重点产业在国内外有序转移,支持企业深度参与全球产业分工和合作,促进内外产业深度融合,打造自主可控、安全可靠、竞争力强的现代化产业体系。

习近平指出,要全面推进城乡、区域协调发展,提高国内大循环的覆盖面。充分发挥乡村作为消费市场和要素市场的重要作用,全面推进乡村振兴,推进以县城为重要载体的城镇化建设,推动城乡融合发展,增强城乡经济联系,畅通城乡经济循环。防止各地搞自我小循环,打消区域壁垒,真正形成全国统一大市场。推动区域协调发展,优化重大生产力布局,促进各类要素合理流动和高效集聚,畅通国内大循环。

习近平强调,要进一步深化改革开放,增强国内大循环的动力和活力。深化要素市场化改革,建设高标准市场体系,加快构建全国统一大市场。完善产权保护、市场准入、公平竞争、社会信用等市场经济基础制度,加强反垄断和反不正当竞争,依法规范和引导资本健康发展,为各类经营主体投资创业营造良好环境,激发各类经营主体活力。推进高水平对外开放,稳步推动规则、规制、管理、标准等制度型开放,增强在国际大循环中的话语权。推动共建“一带一路”高质量发展,积极参与国际经贸规则谈判,推动形成开放、多元、稳定的世界经济秩序,为实现国内国际两个市场两种资源联动循环创造条件。

国内视窗

文化和旅游部公布新一批国家级文化生态保护区名单

据新华社北京2月1日电 记者从文化和旅游部获悉,为加强非物质文化遗产区域性整体保护,进一步推进国家级文化生态保护区建设,近期文化和旅游部完成了新一批的国家级文化生态保护实验区建设成果验收工作,7个国家级文化生态保护实验区通过验收,正式成为国家级文化生态保护区。

经材料审核、实地暗访、专家评审和社会公示等程序,文化和旅游部将通过验收的国家级文化生态保护实验区正式公布为国家级文化生态保护区,它们是:黔东南民族文化生态保护区、客家文化(梅州)生态保护区、大理文化生态保护区、陕北文化生态保护区(陕西省榆林市)、晋中文化生态保护区(山西省晋中市)。

据介绍,国家级文化生态保护区是指以保护非物质文化遗产为核心,对历史文化积淀丰厚、存续状态良好,具有重要价值和鲜明特色的文化形态进行整体性保护,并经文化和旅游部同意设立的特定区域。根据《国家级文化生态保护区管理办法》,2019年文化和旅游部首次开展了国家级文化生态保护实验区建设成果验收工作,7个国家级文化生态保护实验区通过验收,正式成为国家级文化生态保护区。

快递业结束“春节模式” 日均件量恢复至3亿件以上

据新华社北京2月1日电 国家邮政局监测数据显示,农历新年以来全国快递业务量连续稳步上涨,1月29日以来连续三天每天超3亿件,1月31日全网揽收量达到3.58亿件,恢复到日常水平。

国家邮政局表示,这些数据展现出快递业的强大恢复能力和发展韧性,折射出我国消费市场需求加快释放、经济发展充满活力的态势。当前,快递业的“春节模式”已结束。随着快递市场回暖向好态势,新的一年,快递业将在促进城乡商品流通、拓展农村消费、促进农民增收、推进乡村振兴等方面发挥更大作用。

快递业一头连着生产供给,一头连着消费需求,被称为经济发展与消费活力的“晴雨表”。国家邮政局表示,快递业的快速恢复得益于我国经济的强劲回暖和消费潜力的持续释放,也得益于快递业的提前谋划、全力以赴。特别是邮政管理部门大力推进保通保畅和复工复产工作,提前指导企业做好人员储备,节后迅速启动复工准备,及时掌握企业用工需求,帮助企业填补用工缺口,确保行业运行畅通有序。

“鲲龙”AG600M 全面进入型号取证试飞阶段

据新华社北京2月1日电 记者从中国航空工业集团有限公司获悉,近日,两架国产大型水陆两栖飞机“鲲龙”AG600M(1003、1006架)分别从珠海和宜昌成功转场至西安阎良,有序拉开了2023年科研试飞工作的序幕,推动AG600M正式进入型号合格取证试飞阶段。

航空工业集团新闻办有关负责人介绍,2022年,航空工业AG600项目研制全线高质量推进“十四五”及中长期发展规划落实,圆满完成了“三架机总装、三架机首飞、三大类试验和三架机订单”的“四个三”年度攻坚目标。

2023年是AG600研制极为关键的一年。据悉,AG600研制全线将围绕“年中具备执行灭火任务能力,完成40%表明符合性试飞”目标,并行开展典型任务场景试飞、铁鸟试验、试验室验证试验和静力机研发试验、验证试验、适航验证试验、机载成品鉴定试验,推进各项适航取证工作。

AG600飞机是为满足我国应急救援体系和国家自然灾害防治体系建设需要研制的重大航空装备,是我国首次按照民用适航标准研制的大型特种飞机。AG600M是AG600的优化机型,最大起飞重量60吨,最大载水量12吨,最小平飞速度220千米每小时,航程4500千米,具备优越的低空、低速、短距起降性能。

社会广角

中老铁路累计发送旅客超千万

据新华社昆明2月1日电 记者1日从中国铁路昆明局集团有限公司获悉,中老铁路开通以来,“复兴号”“澜沧号”动车组运行安全、绿色、快捷、舒适,大幅缩短了沿线城市间时空距离,受到两国民众青睐,截至2023年1月31日,累计开行旅客列车2万列,发送旅客1030万人次。

中老铁路是连接中国和老挝的黄金线路,也是中老人民的发展路、幸福路、友谊路。自2021年12月3日中老铁路全线开通运营以来,铁路部门科学分析旅客出行规律,精准投放运力,丰富客运产品供给,优化站车服务举措,较好满足了旅客出行需求。

据介绍,中老铁路中国段日均开行客车56列,单日最高开行70列,发送旅客6.5万人次,累计发送旅客870万人次;老挝段日均开行客车8列,单日最高开行10列,发送旅客8800人次,累计发送旅客160万人次,办理客运业务的车站由开通初期的7个增至目前的10个,实现动车组与普通列车共线运行,在老挝主要城市开设售票点,延长预售票时间,方便老挝人民乘火车出行。

庆祝北京冬奥会举办一周年活动即将启动

据新华社北京2月1日电 北京奥运城市发展促进会秘书长付晓辉在1日举行的新闻发布会上介绍,以“非凡冬奥路 一起向未来”为主题的庆祝北京冬奥会成功举办一周年系列活动,将于2023年2月至3月在北京冬奥会京张两地三赛区组织进行,启动仪式将于2月4日晚在首钢冰球馆举行。

据介绍,庆祝北京冬奥会成功举办一周年系列活动启动仪式分为“冰雪再燃烧”“传承北京冬奥精神”“一起向未来”三个部分,以仪式和文艺节目相结合的形式,展现奥运遗产利用情况,诠释北京冬奥精神,展望“双奥之城”团结一致向未来的美好明天。

此外,系列活动还包括“辉煌冬奥”主题展览暨群众性冰雪运动嘉年华、群众性体育活动、奥运文化大集市、冬奥精神巡展边疆青少年冬奥梦想营、庆祝北京冬奥残奥成功举办一周年活动、“冰雪向未来”北京市中小学生冬奥场馆奥林匹克教育等。



▲近600年的古壁画“活”了 1月31日,游客在北京法海寺壁画主题沉浸式数字艺术馆参观。近日,北京法海寺壁画主题沉浸式数字艺术馆对公众开放。展陈空间通过4K高清显示屏比例还原壁画真迹,360°立体环绕落地球幕再现古代工匠的智慧巧思,全方位生动展现壁画原貌,让近600年的古壁画“活”了。(新华社)

市场监管总局公布第五批查处涉疫药品等违法典型案例

据新华社北京2月1日电 哄抬血氧仪价格、使用过期医用防护用品、经营未依法注册的抗原检测试剂……市场监管总局1日公布第五批查处涉疫药品和医疗用品违法典型案例,引导经营者依法合规经营。

2023年1月6日,市场监管总局带队对江苏鱼跃医疗设备股份有限公司销售血氧仪的价格行为进行了调查。经查,该公司血氧仪销售价格涨幅明显高于成本增长幅度,推高了鱼跃牌血氧仪市场销售价格。以该公司血氧仪指夹式脉搏血氧仪(型号:YX306)为例,2022年12月生产入库单位成本比11月上涨47%,向经销商的平均销售价格由100元/台上涨至231.78元/台,涨幅131.8%;最高价格上涨至254.15元/台,涨幅154.2%。1月31日,江苏省镇江市市场监管局作出行政处罚决定,责令改正违法行为,罚款270万元。

2022年12月24日,山西省朔州市市场监管局根据举报,对朔州市朔城区振华西街社区卫生服务站进行检查。经查,该服务站

使用过期医用防护用品且未建立进货查验记录制度,违反医疗器械监督管理条例规定。2023年1月11日,朔州市市场监管局作出行政处罚决定,对该服务站处以警告、没收涉案医疗器械、罚款2万元的行政处罚。

2022年12月9日,浙江省金华市开发区市场监管局根据举报线索进行突击检查,现场查获某某库存的假冒香奈儿商標口罩51000个。经查,2022年11月以来,施某某购得假冒香奈儿商標的口罩,并在其经营的网店销售。经商標权利人鉴定,施某某销售的行为构成侵犯注册商標专用权的商品,违反商標法规定。2023年1月10日,金华市开发区市场监管局作出行政处罚决定,没收侵权假冒口罩51000个,并处罚款1.4万元。

江西省吉安市市场监管局根据举报线索,对江西三好医疗器械有限公司进行执法检查。经查,该公司在未取得医疗器械注册证的情况下,组织人员擅自生产二类医疗器械“医用防护服”4560件。2022年12月13日,吉安

市市场监管局作出行政处罚决定,责令改正违法行为,没收涉案“医用防护服”4560件,并处罚款188.1万元。

2022年12月20日,广东省廉江市市场监管局对廉江市邦仁药业店进行执法检查。经查,该店在成本未发生变化情况下,大幅度提高中药饮片销售价格,销售金额合计1006元。此外,该店于12月19日购进中药饮片金银花用于调配方剂,未能够提供合法有效的药品购进票据,也未能够提供供应商经营药品的资质证明。2023年1月20日,廉江市市场监管局作出行政处罚决定,责令改正违法行为,没收非法购进的中药饮片金银花12.5公斤,没收违法所得1006元,罚款155030元。

2022年12月20日,重庆市市场监管局接到群众举报,对重庆同泰大药房连锁有限公司进行检查。经查,该公司在两家网络平台销售药品,以销售的布洛芬片为例,进货价格2.48元/瓶,12月7日前销售价格为3.67至4.87元/瓶,12月8日起销售价格上涨到11至60元/瓶。该公司在药品进货价格

不变的情况下,大幅度提高药品销售价格,构成哄抬价格违法行为。2023年1月16日,重庆市市场监管局作出行政处罚决定,责令改正违法行为,罚款30万元。

2022年12月15日,四川省成都市天府新区市场监管局根据举报,对成都瀚川康健大药房有限公司进行检查。经查,该公司销售未依法注册的新冠病毒抗原检测试剂,违法所得600元。2023年1月12日,天府新区市场监管局作出行政处罚决定,对该公司处以没收违法所得600元、罚款1万元的行政处罚。

2022年12月20日,贵州省铜仁市碧江区市场监管局根据线索,对王某学在自营店面和朋友圈销售新冠病毒抗原检测试剂相关情况开展调查。经查,王某学未经许可从事新冠病毒抗原检测试剂经营活动,涉案违法所得13779.2元,违法所得2273.6元。2023年1月13日,碧江区市场监管局作出行政处罚决定,对王某学处以没收涉案医疗器械、没收违法所得2273.6元、罚款13779.2元的行政处罚。