

郭树清：保持直接融资占比提升势头

要引导信托、理财和保险公司等机构成为促进资本市场发展、维护资本市场稳定的中坚力量

证券时报记者 孙璐璐

近日，中国人民银行党委书记、银保监会主席郭树清在接受媒体采访时表示，要进一步推动资本市场的发展，上半年直接融资(占社会融资)比重从32%提高到36%，希望这个势头能继续保持下去，提供更多的直接融资来支持企业。

郭树清还透露，为帮助企业渡过难关，目前银行业已对6.12万亿元企业到期贷款提供融资支持。现在比较突出的问题是服务业，还没有完全恢复到正常状态。我们也在采

取一些特殊的办法，比方说救急性的贷款和救急性的融资，我们正在探索，在有些省份进行试点。”郭树清说。

要继续推动企业债券发行

今年以来，社会融资增速大幅提高，除信贷投放明显放量外，直接融资方面也在发力。上半年，银行业企业债券投资同比增长28.5%，保险业债券投资同比增长16.5%，长期股权投资同比增长18.2%。这个增长幅度是近些年少有的，对推动金融

业结构调整优化和支持实体经济发展发挥了重要作用。”郭树清说。

郭树清表示，下半年要继续推动企业债券的发行，银行保险机构要更多地参与债券等资本市场。企业通过直接融资可获取长期低成本资金，对企业成长更有利。

直接融资占比的提升，可以优化融资结构。上半年，包括债券和股票在内的直接融资占比从32%上升到36%。对此，郭树清表示，希望这个势头能够保持下去，可以提供更多的直接融资来支持企业。

如何保持直接融资占比不断提升的势

头?金融机构需要发力。郭树清称，要引导信托、理财和保险公司等机构树立价值投资理念，做真正的专业投资、价值投资，成为促进资本市场发展、维护资本市场稳定的中坚力量。同时要以公司治理为抓手，调整优化股权结构，完善现代金融企业制度。

除直接融资表现不俗外，上半年以银行信贷为代表的间接融资更是放量明显。数据显示，今年上半年我国新增人民币贷款12.09万亿元，同比多增2.42万亿元，其中，制造业、基础设施、科技创新以及小微三农是投向重点。(下转A2版)

创业板打新“吸睛” 中长线资金定价有准星

证券时报记者 谭楚丹

备受关注的创业板注册制新股，陆续步入发行承销环节。

8月13日，维康药业和金春股份披露网上申购情况及中签率公告，至此已有18只新股披露网上中签率结果。根据证券时报记者统计，平均中签率低至0.0177%，网上认购倍数平均达5742倍，可谓一签难求，显示出网上投资者对打新创业板注册制新股非常踊跃。

据了解，监管层对创业板发行承销环节进行改革，其中包括优化网上回拨机制；提高向公募、社保、养老金、企业年金和保险资金的优先配售比例；重视中长线资金的报价参考等，这有助于引导机构投资者合理定价，理性打新。

网上认购火爆

8月13日，大叶股份和迦南智能披露招股书及初步询价公告，将启动发行承销环节。同日，维康药业和金春股份披露网上中签率结果，分别为0.0157%、0.0168%。

截至目前，创业板注册制已有18家IPO企业披露中签结果公告。根据证券时报记者统计，18只新股平均中签率为

18只创业板注册制新股网上申购情况



名称	发行价格(元)	网上有效申购户数(万户)	网上中签率(%)	网上认购倍数
维康药业	41.34	1346	0.0157	6368.51
金春股份	30.54	1346	0.0168	5954.49
捷强装备	53.10	1308	0.0134	7461.53
蒙泰高新	20.09	1322	0.0167	5979.58
海晨股份	30.72	1321	0.0175	5706.68
天阳科技	21.34	1323	0.0209	4785.57
南大环境	71.71	1335	0.0157	6366.21
欧陆通	36.81	1339	0.0164	6086.57
回盛生物	33.61	1340	0.0171	5859.84
杰美特	41.26	1348	0.0171	5835.03
康泰医学	10.16	1352	0.0207	4841.72
圣元环保	19.34	1350	0.0216	4626.12
卡倍亿	18.79	1313	0.0161	6219.81
大宏立	20.20	1312	0.0168	5957.01
安克创新	66.32	1306	0.0211	4731.00
蓝盾光电	33.95	1311	0.0180	5555.77
锋尚文化	138.02	1274	0.0161	6206.49
美畅股份	43.76	1282	0.0208	4807.39

数据来源:东方财富Choice 谭楚丹/制表 图虫创意/供图 吴比较/制图



创业板注册制进行时

上海市检察院出台20条举措护航科创板注册制改革 严惩涉科创板证券犯罪

证券时报记者 王一鸣

上海市检察院近日正式出台《上海市检察机关关于深化服务保障科创板注册制改革的实施意见》。其中强调，要有力惩治涉科创板证券犯罪。依法严惩涉科创板职务犯罪，穿透审查并依法惩治发行人及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人在股票发行、上市、信息披露过程中的犯罪行为，净化

资本市场环境。

《意见》聚焦建立健全检察机制、充分发挥法治引导作用、提供高效检察服务、切实防范金融风险等4个方面，提出20条服务保障举措。

《意见》提出，建立健全与科创板及注册制相适应的检察机制。由上海市检察院第三分院集中管辖该市涉科创板证券犯罪案件，与上海金融法院建立涉科创板刑

探索投资者保护新机制

事案件线索移送审判机制，提高办案精准度。此外，要探索投资者保护新机制。在违规披露、欺诈发行等涉众型资本市场违法犯罪领域试点提起民事公益诉讼；加大对证券犯罪中相关责任人员违法所得的追缴力度，探索适用认罪认罚从宽基础上的先行赔付制度，切实保护投资者合法权益。

《意见》还表示，将依法严惩保荐人、会计师事务所、律师事务所、资产评估机构等

中介机构提供虚假证明文件或提供证明文件重大失实等犯罪，明确各证券中介机构的责任边界。

《意见》还要求切实防范涉科创板金融风险。发挥金融检察大数据作用，与上海证券交易所、金融监管部门、司法机关、科研院所加强合作，准确研判涉证券犯罪态势，助力深化失信联合惩戒，提升风险前瞻性防范能力。

盯紧“关键少数” 把提升公司质量落到实处



证券时报记者 程丹

近段时间以来，一些上市公司“关键少数”无视法律法规、缺乏规范运作意识，运用自身权力影响上市公司治理机制的合规运行和内部控制有效性的发挥，引发一系列违法

违规问题。除了上市公司被立案，还有*ST联络、嘉化能源、ST天成、*ST金贵等多家上市公司实际控制人被立案调查，多涉嫌市场操纵或信息披露违法违规。

要净化市场生态，有必要聚焦上市公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员等“关键少数”的行为规范，强化监管。从今年被处罚的“关键少数”案例看，有的是虚构业务向大股东转移资金，假借支付股权款、债务转移等手段，向大股东提供资金未如实披露；有的是为关联方提供巨额担保未如实披露；有的是以上市公司名义对外借款、以上市公司银行存款为质押向银行贷款，资金转入大股东控制的账户；有的是伙同市场机构操纵股票价格非法获利。

这些行为严重损害了上市公司和中小

股东利益，暴露了部分上市公司依然存在治理基础薄弱、内部控制失效、合规理念缺失等导致公司治理“形似而神不至”的问题，严重影响了上市公司的高质量发展。

要给投资者一个真实、透明、合规的上市公司，提高上市公司质量，有必要聚焦“关键少数”，从严厉打击“关键少数”的违法违规行为。一方面，要通过加大培训力度，真正抓住“关键少数”，大力提升上市公司诚信规范水平。要让“关键少数”人员正确认识、自觉承担上市公司作为公众公司的社会责任及法定义务，不得滥用控制权侵害上市公司以及其他股东的合法权益，忠实勤勉履职，真正将企业做成本底线、负责任、有担当、受尊敬的良心企业；另一方面，针对已发现的问题强化监管，通过专项活动、现场检查等方式切实推动公司治理水平得到有效提升，对于违法违规

行为，采取“零容忍”的态度，发现一例处罚一例，综合运用一案多查、行政处罚、市场禁入以及刑事追责、民事赔偿等全方位立体式追责机制，切实提高违法成本。

“关键少数”在公司治理中具有举足轻重的作用，只有盯紧了“关键少数”，才能以点带面，实现公司治理水平的全面提升。上市公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员等也有必要增强自我规范、自我提高、自我完善的意识，让规范公司治理的理念从外部推动转变为行动自觉，为共同维护市场平稳健康发展贡献一份力量。



时报观察

A3

四大“码农之城”各有特色

哪里的码农多，哪里的信息经济就发达，从这个指标看，也是透视城市内部经济结构真实状况的一个视角。

A4

第一创业首创证券 双双澄清合并传闻

第一创业、首创证券两家券商的第一大股东均为首创集团，其中，首创集团参股第一创业，控股首创证券。

A5

金发科技披露 70亿口罩合同签订经过

买方系于1978年在美国注册并持续经营的合法企业，公司治理结构、内部运营机制等方面不存在异常情形，具备合同签订主体资格。

A6

中国移动半年净赚558亿 新建5G基站调升至30万个

中国移动将政企市场视为新“蓝海”，5G行业应用也是重点发力方向。

人民金融·创新药指数一周微升0.82%

截至8月13日，“人民金融·创新药指数”报1053.25点，在最近一个发布周期内上涨了0.82%，表明我国创新药的研发趋向积极。指数走高的原因包括4个创新药获批临床，我们将其纳入了指数样本，太极集团、成都海创等的重磅创新药临床试验状态向前推进。



“人民金融·创新药指数”更多资讯请关注“时报医药观察”



“人民金融·创新药指数”由证券时报编制，已于8月6日正式发布，指数每周发布一次。昨日是“人民金融·创新药指数”第二次发布。为避免我们在资料收集过程中出现遗漏，请创新药研发企业及时将创新药研发进展通报给我们，以便我们及时计入指数并计算权重。

联络邮箱: sbccxyyb@163.com



吉林奥来德光电材料股份有限公司

首次公开发行 1,828.42万股A股 并在科创板上市

股票代码: 688378

发行方式: 采用向战略投资者定向配售、网下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方式

初步询价日期: 2020年8月19日 网上路演日期: 2020年8月21日 网上、网下申购日期: 2020年8月24日 网上、网下缴款日期: 2020年8月26日

保荐机构(主承销商): 申万宏源承销保荐 保荐机构(联席承销商): 中信证券承销保荐

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

手机开户 轻松炒股

开户时间 7x24小时

www.rqnews.com.cn 电话: 95565

