

新三板公司转板上市办法公开征求意见

转板上市仅需进行上市审核并报证监会备案,无需履行注册程序

证券时报记者 朱凯 吴少龙

为了进一步明确全国中小企业股份转让系统挂牌公司向科创板、创业板转板上市的条件、审核及上市安排等事宜,沪深证券交易所近日起草了《全国中小企业股份转让系统挂牌公司向上海证券交易所科创板转板上市办法(试行)(征求意见稿)》《深圳证券交易所关于全国中小企业股份转让系统挂牌公司向创业板转板上市办法(试行)(征求意见稿)》。

沪深交易所转板上市办法均明确,转板公司应当在精选层连续挂牌1年以上;交易所自受理申请文件之日起2个月内作出是否同意转板上市的决定,转板公司及其保荐人、证券服务机构回复审核问询的时间总计不超过2个月;转板上市仅需进行上市审核并报证监会备案,无需履行注册程序;交易所同意转板上

市决定的有效期为6个月。

上交所:转板公司应符合科创板定位

上交所转板上市办法指出,转板公司应当符合《科创板首次公开发行股票注册管理办法(试行)》规定的相应条件,并符合转板上市办法规定的合规性要求、市值及财务指标等要求。同时,根据转板上市制度衔接需要,增加股东人数、累计成交量等指标,并将“首次公开发行比例”调整为“公众股东持股比例”。

转板公司应当符合《注册办法》规定的科创板定位。转板公司应当结合相关规定对其是否符合科创板定位进行自我评估,提交专项说明;保荐人应当核查把关,出具专项意见。转板上市保荐人可依据转板公司在精

选层挂牌期间已公开披露的信息,以及时任保荐人意见等尽职调查证据,发表专业意见。

考虑到转板公司相关股东已按照规定限售一段时间,为做好制度衔接,明确转板公司控股股东、实际控制人及董监高转板上市后的限售期为12个月;控股股东、实际控制人在限售期届满后6个月内减持的,不得导致公司控制权发生变更;核心技术人员、未盈利企业的限售及减持安排与《科创板上市规则》保持一致。

转板公司转板上市后的持续督导期间,为股票在科创板上市当年剩余时间以及其后2个完整会计年度。但转板公司提交转板上市申请时已在精选层挂牌满2年的,持续督导期间为公司股票在科创板上市当年剩余时间以及其后1个完整会计年度。为做好交易衔接,明确转板公司转板上市首日的开盘参考价格原则上为其股票在全国股转系统最后

一个有成交交易日的收盘价。

深交所:转板上市条件与首发保持总体一致

深交所转板上市办法指出,转板上市条件与创业板首发上市条件保持总体一致,要求符合创业板定位及首发发行条件,符合《创业板股票上市规则》规定的市值与财务标准等。

由于转板公司属于公众公司并已纳入中国证监会的监管体系,深交所转板上市办法将其在新三板挂牌期间的规范运作表现纳入考量,增设转板公司及其控股股东、实际控制人不存在最近3年受到中国证监会行政处罚,因涉嫌违法违规被中国证监会立案调查且尚未有明确结论意见,或者最近1年受到全国股转公司公开谴责等情形”的合规性条件。(下转A2版)

证监会:对永煤控股及相关审计机构立案调查

11月27日,证监会表示,根据相关金融管理部门移送的永城煤电控股集团有限公司及相关审计机构涉嫌违法违规的线索,近日,证监会决定依法对永煤控股及希格玛会计师事务所立案调查。

对永煤控股和相关审计机构涉嫌违法行为立案调查,是证监会依据《中国人民银行、证监会、发展改革委关于进一步加强对债券市场执法工作的意见》确定的债券市场统一执法工作机制作出的安排。下一步,证监会将与相关金融管理部门密切协同,按照国务院金融委“零容忍”的工作要求,依据《证券法》等法律法规严肃处理相关违法违规行为,保护投资者合法权益,推动债券市场健康稳定发展。(王君晖)

时评观察 | In Our Eyes |

警惕消费透支

证券时报记者 余胜良



形形色色针对个人消费的产品被开发出来,为平台带来巨额收益,批量制造一个个新经济,将消费者引向消费主义。人们指责这些平台没有良知,吸穷人之血,对这些平台进行道德指责。不过作为当事方,消费者也应承担一定责任,不要因借贷消费而陷入困境。

最近蛋壳事件持续发酵,“住房贷”被人关注,消费者有意无意中使用了这种产品支付租金。以前还有一种叫“首付贷”的产品,为首付不够的购房者加杠杆,后来被叫停。蚂蚁金服上市未果,全民都在反思花呗、借呗有无负面影响。花呗、借呗的规模足以媲美一家中型银行,这让一些消费者通过借贷超前消费,扩大了购买能力,但为此可能要支付16%的年息。

上一次引起全民对借贷平台大规模反思,发生在趣店上市之际,趣店亮出了超强盈利能力家底,喊出千亿美元市值目标。但是趣店的主要对象是在校大学生这类没有能力赚钱的群体,趣店分期让他们提前消费,又从他们那里拿回高昂利息。趣店和蚂蚁平台有过合作。

形形色色的互联网平台都在推销自己的借贷产品,覆盖传统银行覆盖不了的角落。资本逐利本无可厚非,但是引诱、鼓励一部分群体超前消费,并以此谋利,总是令观者反感。不过平台并不能精确识别哪些消费者只是临时困难,哪些消费者是饮鸩止渴,乐此不疲。

消费者若因此陷入困境境地,也要从自身找原因,应该树立正确消费观,不能以消费享乐为生活目标,慎重对待各种消费宣传,慎重对待各种传媒的消费主义宣传,合理消费,不能让生活陷入困境。当收入低微时,应减少不必要的开支,更加努力增加收入来源,慎重决策抵制各种诱惑。

过度节俭没有必要,但是月光族和超前消费都不是好习惯,应该有良性冗余,比如要确保在完全没有收入的情况下也可以生活一段时间,这就要求平时有所节制。疫情下各国经济表现迥异,除了疫情控制情况不同外,居民是否有节俭也很重要,有些经济体居民已没有节俭习惯,没有收入立马现金流断裂,生活陷入困境之中。

消费习惯甚至会影响整个经济体质量,超前消费貌似可以拉动经济,但是也扩大了经济的不安定因素。借贷应该被当做度过困难时期的一座桥,不能每天都在桥上走。居民如此,企业也如此。债务危机之所以令人害怕,就是一部分借债主体做了和自身能力不匹配的投资和支出,缺少造血能力,只能借新债还旧债,拖累整个经济。

上市公司规范运作小组研究部署提高上市公司质量

证券时报记者 王君晖

11月26日,上市公司规范运作专题工作小组召开工作会议,研究部署《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》落实相关工作。证监会副主席阎庆民出席会议并讲话。

会议研究了《意见》的任务分工,明确了《意见》落实的时间表和路线图。与会单位一致认为,《意见》的发布,充分体现了党中央、国务院对于提高上市公司质量、促进资本市

场健康发展的重视。各单位将深入贯彻习近平总书记关于提高上市公司质量一系列重要指示批示精神,围绕规范公司治理、解决上市公司资金占用、违规担保突出问题、加大上市公司违法违规行为的打击力度、协调平衡资本市场融资端和投资端、吸引更多中长期资金入市等方面把提高上市公司质量工作抓实抓好。

会议强调,提高上市公司质量是落实党中央、国务院重大决策部署的重要体现,

是深化资本市场改革的内在要求,是增强金融服务实体经济能力的必由之路。当前,贯彻落实好《意见》是资本市场的重要任务。提高上市公司质量是一项综合的系统性工程,离不开各单位同心同德、众智众力。《意见》的贯彻落实,需要各单位凝聚共识、协作联动、发挥合力。各单位要充分发挥规范运作小组作为《意见》落实、沟通和服务的平台作用,继续联合开展调研、培训、检查,发挥各自所长,积极推进重点难点问题,共同推动上

市公司质量提高。下一步,证监会将进一步强化与各单位的协同配合,主动增强工作的实效性和预期性,扎实推动《意见》各项安排落地见效。

发展改革委、工信部、公安部、财政部、商务部、人民银行、国资委、税务总局、市场监管总局、银保监会、证监会等11家规范运作小组成员单位,中央网信办、全国工商联、司法部、人社部、最高法院、社保基金会、外汇局等7家特邀单位参会。

前10月规模以上工业企业累计利润增速由负转正

证券时报记者 江畅

11月27日,国家统计局公布了1-10月全国规模以上工业企业利润情况。数据显示,前10个月规模以上工业企业实现利润50124.2亿元,同比增长0.7%,累计利润同比增速年内首次由负转正。剔除短期非经营因素影响后,10月份利润增速与上月大体相当。这意味着工业企业生产经营持续好转,盈利恢复态势进一步巩固。

上中下游工业企业利润齐改善

数据显示,1-10月份,规模以上工业企业实现利润50124.2亿元,同比增长0.7%,1-9月份为下降2.4%。与此同时,利润增长的行业也在扩大。国家统计局工业司高级统计师朱虹介绍,前10月,在41个工业大类行业中,有36个行业利润增速比1-9月份加快或降幅收窄;有25个行业利润同比实现增长,比1-9月份增加4个,利润增长的行业面达61%,其中12个行业利润增速达到两位数。

从具体行业领域来看,朱虹介绍,装备制造行业是对工业利润增长贡献最大的板块。其中,电子行业自4月份累计利润增速转正以来,一直保持两位数增长,1-10月



份增长12.6%,对工业利润增长的贡献尤为突出。

朱虹指出,随着基建投资和促进汽车消费等政策持续生效,货车、新能源汽车生产销售改善,带动汽车制造业利润稳定恢复,1-10月份利润增长6.6%,增速比1-9月份加快3.6个百分点。此外,通用、专用设备制造业也延续快速增长态势,1-10月份累计利润分别增长12%和22.9%。

从消费品制造业来看,朱虹表示,1-

10月份,受国内需求回暖、出口形势好转等因素共同拉动,消费品制造业利润同比增长4.8%,增速比前9个月有所加快。其中,农副食品加工业、食品制造业、造纸、烟草等行业利润保持10%-30%的增速。

随着下游需求持续回暖,产业内部循环逐步畅通,上游原材料行业利润快速修复。虽然原材料制造业利润同比仍为下降,但降幅收窄9.1个百分点。其中,有色、化工、建材等行业累计利润增速小幅上升或

实现由负转正。

英大证券研究所所长郑后成对证券时报记者表示,工业企业累计利润增长实现由负转正,是因为10月工业企业利润总额当月同比增速较前值大幅上行,创2012年3月有数据记录以来新高,拉动10月工业企业利润总额累计同比较前值上行3.1个百分点至0.7%。上行的动力来源于工业企业营业收入利润率较去年同期较大幅度上行,叠加基数影响。(下转A2版)

沪股通纳入科创板股票 拟限机构投资者参与

证券时报记者 吴少龙

为进一步完善互联互通机制,沪深港三所已就同步扩大沪深港通股票范围达成共识。

关于科创板股票纳入沪深港通标的范围的安排,沪深港交易所协商决定,科创板公司股票属于上证180、上证380指数成份股或A+H股公司A股的,该股票将根据沪港通现有规定调入沪股通股票范围,其对应的H股

将根据沪深港通现有规定调入港股通股票范围。

此外,考虑到科创板实施投资者适当性管理,通过沪股通买卖科创板股票的投资者拟限于依据香港相关规则界定的机构投资者。相关规则待两地监管机构批准。

下一步,沪深港交易所将积极推进相关业务技术准备工作,预计于2021年初完成市场准备工作后将上述科创板股票纳入

沪深港通股票范围。

关于在港上市的生物科技公司纳入港股通标的范围的安排,沪深港三所协商一致同意,对于根据香港联合交易所有限公司《主板上市规则》第18A章节上市的生物科技公司的股票,如果其属于相关恒生综合指数成份股或沪深港交易所上市的A+H股上市公司H股的,该股票将根据沪深港通现有规定调入港股通股票范围(属于科创板A+H股公司的生物科技公司股票将按照前述科

创板股票纳入安排调入港股通股票范围)。

下一步,沪深港交易所将积极推进完成相关市场准备工作。预计自公告发布之日起一个月后将上述生物科技公司股票纳入港股通股票范围。股份名称结尾不含“B”字标识且在公告发布之时已是港股通股票的生物科技公司则不受影响。

未来,沪深港三所将继续密切合作,持续优化互联互通机制,推动两地资本市场的协同、稳定、健康发展。

A2

商务部:指导各地因地制宜 出台增加汽车号牌限额措施

A3

腾讯16年大涨749倍 投资要懂得“登泰山而小天下”

A4

解决同业竞争 宁波港56亿收购大股东资产