阎庆民:开好业绩说明会 让年报信息从幕后走到台前

进一步引导鼓励上市公司召开好业绩说明会、现金分红说明会、重大事项说明会

证券时报记者 程丹

中国证监会副主席阎庆民昨日在由中国上市公司协会主办的“上市公司年报业绩说明会经验交流会”上表示,证监会将继续积极引导,鼓励更多的上市公司召开高质量的业绩说明会,夯实上市公司与投资者的沟通桥梁。

阎庆民指出,截至今年6月底,上市公司总数达到4386家,总市值约为86.37万亿元,稳居全球市值第二大股票市场,股票市场投资者数量已达到1.89亿,机构投资者持股比例平均值约为35.98%。在各方共同努力下,广大上市公司积极响应,在召开业绩说明会数量、质量及效果等方面均取得显著提升,大致可归纳为“两提高、一增多”。上市公司重视程度普遍提高,业绩说明会会议规格显著提高,与投资者的良性互动明显增多。但与此同时,部分公司仍存在对投资者关系管理重视程度不够、传递公司价值动力不足等突出问题。具体表现在,存在“顾虑重、动力弱、走过场、求形似、找托辞、想逃避”的现象,目前全市场仍有部分上市公司从未召开过业绩说明会,客观反映出公司主观能动性不强、认识不到位等问题。对此,证监会将继续积极引导,鼓励更多的上市公司召开高质量的业绩说明会,夯实上市公司与投资者的沟通桥梁。

阎庆民指出,做好信息披露,是上市公司投资者关系管理的起点。召开好业绩说明会,让财务数据等年报信息从“幕后”走到“台前”,通过与投资者建立更为主动的战略性沟通,配合高质量的信息披露及有效的投资者关系管理,能进一步畅通公司信息和外部信息的双向交互渠道。做好规范治理,是上市公司投资者关系管理的重点。让管理层直接聆听到市场与投资者声音,通过监督制衡、增强透明度,帮助上市公司检验工作有效性和合理性,敦促上市公司时刻保持正确合规的经营策略,恪守企业社会职责。强化价值观念,是上市公司投资者关系管理的基点。近年来,投资者关系管理的“工具箱”正在不断丰富,进一步引导鼓励上市公司召开好业绩说明会、现金分红说明会、重大事项说明会等投资者说明会,切实提高说明会质量,不断营造强化尊重投资者、敬畏投资者的上市公司企业文化和市场文化氛围。

阎庆民表示,当前,提升信息披露质量、优化上市公司与投资者关系,应以召开业绩说明会为突破口,进一步处理好“三个方面”的关系。

一是要处理好业绩说明会与法定信息披露的关系。要坚持问题导向,根据业绩说明会投资者关心和反映的关切问题,举一反三,持续优化提升年报信息披露质量,增强年报的可读性和有效性,达到“简明扼要、通俗易懂”的披露要求。

二是要处理好公司决策与投资者参与的关系。召开好业绩说明会,是对中小股东行使知情权的补充,投资者对业绩说明会的参与程度决定了业绩说明会的实际效果和长期可持续性。需要进一步开展相关投资者教育活动,引导投资者充分认识业绩说明会的重要性和必要性,提高专业化水平;同时,应进一步发挥机构投资者、专业投保机构的作用,积极参与公司治理活动,引导中小投资者与上市公司建立良好的沟通机制。

三是要处理好业绩说明会形式与实效的关系。希望广大上市公司能够充分把握并珍惜在资本市场“亮相”的宝贵机会,根据公司情况及实际需求选择适合的展示平台,切实增强投资者参会的便利性和体验感。同时,也希望各家媒体平台进一步发挥好宣传合力作用,提供更专业化、更现代化的技术服务,支持公司做好业绩说明会工作。

阎庆民指出,下一步,证监会系统将再接再厉,继续做好业绩说明会的后续工作。各辖区派出机构、交易所要充分发挥“一线监管”作用,联合投服中心等专业投保机构,利用好关键时点节点开展专题研究和有针对性的投资者教育活动,对召开好业绩说明会予以具体指导;同时,上市公司协会要联合媒体平台对优秀实践开展广泛宣传,倡导最佳实践,引导上市公司对标对表优秀案例,在全市场积极营造尊重投资者的良好舆论氛围。

“北京证券交易所设立,做梦都在想着这一天”

证券时报记者 梁秋燕 钟恬

昨日晚间,国家主席习近平在2021年中国国际服务贸易交易会全球服务贸易峰会上的致辞中宣布,将继续支持中小企业创新发展,深化新三板改革,设立北京证券交易所,打造服务创新型中小企业主阵地。

业内人士纷纷感叹,终于盼来了这个重磅的消息!

资深新三板专家程晓明表示,“从2006年到2021年9月2日,15年了,做梦都在想着这一天!”

“太高兴了,搞了这么多年的新三板终于熬到头了。”新三板市场资深人士、广东力量股权投资基金管理有限公司总经理朱为绎对证券时报记者表示,这个北京证券交易所建立以后,中国专精特新的创新会进一步加快加强。

银泰证券股转系统业务部总经理张可亮更是一连用了四个“如此”来描述自己的惊喜:“北京证券交易所来了,是的,这次是真的来了!这是所有新三板人、所有挂牌企业甚至所有中小企业都梦寐以求的一天。正是因为梦寐以求,正是因为幸福来得如此突然、如此出人意料,才让我们如此惊喜,如此让人不敢相信!但就在今天,它真的来了,并且是由国家最高领导人亲自宣布成立,规格之高,绝无仅有,这是自上交所、深交所成立以来三十多年中,资本市场最重要的大事。国家最高领导人亲自宣布成立北京证券交易所,这让新三板人的努力奋斗得到了认可,让中小企业的诉求得到满足,让民营企业家们的贡献得到了国家和社会的承认。”

张可亮坚信,北京证券交易所的成立,绝不仅仅是给民营企业家吃的定心丸,其发展必将成为稳定、支持民营企业发展甚至中国经济发展的定海神针。

申万宏源证券研究所新三板研究负责人刘靖也表示,国家最高领导人对于新三板的重视和设立北京证券交易所的职能,将提升新三板的定位和战略重要作用,“今年以来国家对于专精特新等中小企业的重视,也和新三板的职能相适配,提升新三板的地位,有利于中小企业融资,稳定就业和经济,形成更稳定和有活力的市场。”

“北京证券交易所的成立,表明国家对我国多层次资本市场建设的高度重视,对资本市场服务全国中小企业和民营企业重要性的认可,对北京建设国家科技中心的大力支持,对新三板运行这么多年来工作的充分肯定。”资深新三板评论人、北京南山投资创始人周运南认为,北京证券交易所的成立,彻底解决了新三板的市场定位和法律地位问题,新三板终于从“全国第三个证券交易场所”真正升级为一个独立公开的“证券交易所”,将极大地提升新三板的服务功能,更高效地扶持“专精特新”中小企业,更精准解决科技型创业型成长性中小企业和民营企业的融资难融资贵问题。

在周运南看来,北京证券交易所的成立,对新三板生态圈是大大的利好,更是系统性的利好,提高新三板参与各方的参与感和获得感。对新三板市场来说,精选层将升级为上市公司板块,纳入A股市场,市场形象发生质的飞跃;对挂牌企业来说,多了一条上市捷径,上市变得更触手可及;对投资者来说,赚钱效应更大,投资信心更足;对服务机构来讲,则是有了更多的服务对象和服务机会。

对于资本市场影响方面,周运南认为,最直接最快享受到政策利好的就是精选层企业,不用再通过转板上市就可以直接升级为上市公司了,可享受到与沪深A股上市公司一样的待遇;之后通过精选层的传递效应,可拉动创新层企业积极申请成为精选层企业;可带动基础层企业快速成长跻身创新层;让新三板内部三层的层层递进效应更加明显,由于投资者门槛不同、风险喜恶不同、企业估值不同、流动性不同、投资收益也不同,但因为有了北京证券交易所这个明确的目标和定位,都会有资金去追棒。

周运南认为,对应到A股二级市场,则利好以下三类公司:一是创投企业,投资的企业多了一个上市通道,创投机构就多了一个有效退出渠道;二是券商,既多了一块上市投行业务,又因新开交易所增加了经纪业务,是最大的受益行业;三是精选层母上市公司,就是旗下拥有精选层或创新层公司的上市公司。

五部门联合约谈11家网约车平台公司

证券时报记者 贺觉渊

9月2日,交通运输部发布消息称,日前,交通运输部会同中央网信办、工业和信息化部、公安部、国家市场监管总局等交通运输新业态协同监管部际联席会议成员单位,对T3出行、美团出行、曹操出行、高德、滴滴出行、首汽约车、嘀嗒出行、享道出行、如祺出行、阳光出行、万顺叫车等11家网约车平台公司进行联合约谈。

约谈指出,近期,部分平台公司通过多种营销手段,恶性竞争,并招募或诱导未取得许可的驾驶员和车辆“带车加盟”,开展非法营运,扰乱公平竞争市场秩序,影响行业安全稳定,损害司乘人员合法权益。

约谈要求,各平台公司要检视自身存在的问题,立即整改不合规行为,共同维护公平竞争的市场秩序,共同营造网约车行业规范健康发展的良好环境。一是坚守依法合规经营底线。各平台公司要严格落实平台、车辆和驾驶员“三项许可”,做到“平台持证经营,车辆持证载客,司机持证上岗”。要立即停止招募不合规车辆和驾驶员,在驾驶员新注册时,对于无法提供许可证件的不予注册。要加快清退平台既有的不合规车辆和驾驶员,要求符合条件的驾驶员和车辆尽快申请办理网约车相应许可。

二是维护公平竞争市场秩序。各平台公司要强化公平竞争意识,尊重市场规则,进一步规范经营行为,不得利用资本恶性竞争、无序扩张,不得排除和限制竞争,不得扰乱正常市场秩序,特别是不能以虚假宣传诱导驾驶员加入,更不能把经营风险转嫁给驾驶员。要聚焦提升服务质量和安全运营水平,依靠为社会公众提供安全、优质的出行服务来赢得市场。

三是保障司乘人员合法权益。各平台公司要在促进科技进步、繁荣市场经济、便利人民生活、增加社会就业中发挥积极作用。要科学制定平台派单规则,保障驾驶员获得合理劳动报酬和休息时间;要规范定价行为,降低抽成比例,主动向社会公布计价规则、抽成比例等,切实保障司乘人员合法权益。

四是落实安全稳定主体责任。各平台公司要切实履行企业主体责任,对可能引发不稳定风险的经营行为要全面排查和整改。要畅通驾驶员表达诉求渠道,避免矛盾激化和事态蔓延。要进一步加强安全工作,强化驾驶员背景核查和安全教育,切实保障乘客出行安全。

五是保障用户信息和数据安全。各平台公司要严格落实用户信息和数据安全相关法律法规要求,认真履行个人信息保护责任,未征得用户同意,不得向第三方提供用户个人信息。各平台公司在用户数据收集、传输、存储、处理等环节,要依法建立相关数据安全管理制度,采取必要的安全技术和管理措施。

各平台公司表示,将按照约谈要求,全面查找存在的问题和安全稳定风险隐患,扎实做好整改工作,维护公平竞争的市场环境,并立即停止新增不合规车辆和驾驶员,加快推进既有车辆和驾驶员合规化进程,依法合规开展经营,促进网约车行业规范健康持续发展。

据交通运输部新闻发言人孙文剑在8月例行新闻发布会上介绍,目前,网约车覆盖我国300多个城市,日均完成订单量2000万单,据全国网约车监督信息交互平台统计,截至2021年7月31日,全国共有241家网约车平台公司取得网约车平台经营许可证,环比增加5家;各地共发放网约车驾驶员证351万本、车辆运输证135.7万本,环比增长0.5%、2.3%。在36个中心城市中,订单合规率最高的是广州,最低的是石家庄。

孙文剑表示,下一步,交通运输部将充分发挥交通运输新业态协同监管部际联席会议机制作用,多措并举加快网约车合规化进程。一是指导各地交通运输部门强化服务,简化审查程序,为符合条件的网约车平台公司、车辆和驾驶员办理许可提供更多的便利。二是鼓励地方统筹用好数字监管、执法检查、行政约谈、通报警示等手段,加大对非法营运打击力度,规范网约车平台公司经营行为。三是持续优化合规信息查询服务,进一步促进网约车规范健康发展。

(上接A1版)一是北京证券交易所与沪深交易所、区域性股权市场坚持错位发展与互联互通,发挥好转板上市功能。二是北京证券交易所与新三板现有创新层、基础层坚持统筹协调与制度联动,维护市场结构平衡。实现“三个目标”。一是构建一套契合创新型中小企业特点的涵盖发行上市、交易、退市、持续监管、投资者适当性管理等基础制度安排,补足多层次资本市场发展普惠金融的短板。二是畅通北京证券交易所在多层次资本市场的纽带作用,形成相互补充、相互促进的中小企业直接融资成长路径。三是培育一批专精特新中小企业,形成创新创业热情高涨、合格投资者踊跃参与、中介机构归位尽责的良性市场生态。

证监会指出,将指导全国股转公司,加强与有关方面的协同配合,扎实细致做好北京证券交易所设立的制度规则制订发布、技术准备等工作,推动完善配套政策,确保这项改革平稳启动、顺利实施。

走,去服贸会看看

证券时报记者 江聃

9月2日,2021年中国国际服务贸易交易会正式开幕。时隔一年,如期举办2021年服贸会具有特殊的重要意义,彰显了中国推动高水平开放的信心决心,体现了中国推动世界经济贸易复苏的大国担当。

服贸会是全球服务贸易领域规模最大、内容最丰富的高水平国际一流展会,已经成为全球客商寻找商机、各类企业展示实力的新舞台。记者从商务部获悉,本届服贸会展览总面积13万平方米,比上届扩大了18%,共有153个国家和地区参展参会,比上届增加5个国家,注册参展参会企业1.2万余家,比上届增长52%。线下参展的世界500强和行业龙头企业占比为21%,国际化率为18%,均较上届有大幅提高。

客商积极参与服贸会的热情,从成果发布厅的活动安排可窥见一二。据悉,从9月3日至7日,每天8点30分开始直到下午展览结束,每20分钟到半个小时就会举行一场活动,既有新品发布,也有合作签约,发布内容涵盖碳中和、物联网、金融科技、网络安全、人工智能、互联网传媒等多个方面。服贸会作为服务贸易领域的国家级、国际性、综合型大规模展会和交易平台,受到各方高度重视。

疫情加快了服务贸易数字化进程,本届展会也突出数字经济和数字贸易。展会期间,不少展商带来了“看得见”的服务。比如,9月3日~7日在北京首钢园会场,丰台区与数研所将联合多家机构打造“数字金融示范区”,现场开通了一条数字人民币大道,打造文创、无人超市、移动便利店、工艺美术品、畅销书籍、老字号等消费场景,让观众现场沉浸式体验数字货币便捷购物,以趣味性、互动性和体验性,提高大众对数字人民币的认知度。

除此之外,今年首次作为独立专题亮相的工程咨询与建筑服务专题中,参观者可在会场亲身体验建筑机器人、扩展现实可穿戴装置、并配合光影互动等数字手段去一探超级工程的“建造秘密”。文旅服务专题中,国内首个裸眼3D内球幕影院、人工智能电竞体验仓、360度自由视角智慧观赛等文化科技融合最新成果也都纷纷亮相。在5G、大数据、云计算、人工智能等多种技术手段的加持下,大量互动体验式项目整装待发,沉浸式体验集中来袭。

另外,在活动方面,除举办全球服务贸易峰会外,展会期间还将举办5场高峰论坛、193场论坛会议和推介洽谈活动以及8场边会等相关配套活动。

最新数据显示,我国服务贸易已经在全球率先恢复增长态势。今年前7个月,我国服务进出口总额28093.6亿元,同比增长7.3%;其中服务出口13373.1亿元,增长23.2%;进口14720.6亿元,下降4%。7月当月,我国服务进出口总额4319.2亿元,同比增长10.1%。以高技术服务业、科技服务业和战略性新兴服务业为代表,我国现代服务业发展迅速,服务业结构持续升级优化,发展活力与竞争力不断增强。

金秋9月,正是北京最好的季节。此时,到全球服务贸易领域规模最大的综合性展会上走一走,见证一批新展览形式、新产品技术、新建设展馆亮相,实地感受中国推动全球服务贸易高质量发展的信心活力,很值得。

直击2021年服贸会

小微企业恢复元气 尚需政策持续发力

证券时报记者 孙璐璐

进入9月,宏观政策继续加码稳增长。1日召开的国常会再推针对小微企业的财政金融帮扶政策,包括新增3000亿元支小再贷款额度,支持地方法人银行向小微企业和个体工商户发放贷款,推动银行更多发放普惠小微信用贷款等。

国常会对小微企业经营状况的高度关注,源于当前小微企业所面临的复杂的生存环境。受大宗商品价格居高不下导致生产经营成本上升、应收账款增加、疫情灾情等影响,虽然上半年宏观经济的景气度有所回升,但经济恢复仍然不稳固、不均衡,尤其是不少小微企业的“元气”尚未完全恢复到疫情冲击前。8月财新PMI指数自去年5月以来首次落入收缩区间,进一步凸显中小微企业经营压力之大。

下半年我国面临的内外部形势要更加错综复杂。一方面,国内经济复苏动能减弱的同时,经济发展中存在的长期结构性问题需要持之以恒地改革推进,这是统筹做好跨周期调节的应有之义;但也注定了房地产严控的常态化,大水漫灌的货币环境不会再是政策选项。另一方面,从美联储主席鲍威尔近日的表态看,美联储年底启动缩减资产购买计划将是大概率事件,全球央行正逐渐进入货币政策回归正常化的新阶段,这无疑将对包括中国在内的全球经济产生或多或少的影响,包括潜在的跨境资本流出以及对国内流动性环境冲击的风险。在此背景下,通过国内货币政策的前瞻性应对,为实体经济稳健经营提供合理充裕的流动性环境尤为必要。

支小再贷款就是为小微企业提供定向流动性支持的结构性货币政策工具。去年为应对疫情,人民银行先后安排3000亿元专项再贷款、5000亿元再贷款再贴现额度、1万亿元再贷款再贴现额度共计1.8万亿元,其中部分再贷款投向小微企业,支持小微企业从疫情中恢复。今年由于去年发放的再贷款到期,前述三类再贷款余额至6月末较去年末有所减少,此次新增的3000亿元额度相当于6月末余额的三分之一,有助于银行加大对小微企业的支持力度,投放更多低利率的贷款。

稳增长、保就业,重在保市场主体,特别是量大面广的中小微企业。近年来,货币信贷政策在发挥支持中小微企业方面已出台大量政策并成效明显。国有大行的最新中期业绩显示,不少大行在今年上半年就提前完成了全年的普惠小微企业贷款增长目标。不过,中小微企业天然的抗风险能力弱,仅靠信贷流动性的支持是不够的,对中小微企业经营环境的呵护需要财税、工商等各方政策“几家抬”的持续巩固,提质增效,预计后续还会看到更多改善中小微企业经营环境的政策落地见效。