

证监会副主席李超表示

# 总结完善各方经验后适时全市场推进注册制

证券时报记者 程丹

证监会副主席李超昨日在参加央视财经评论时表示,新修订的证券法明确了注册制的要求,注册制改革是资本市场改革的龙头和抓手,从科创板改革开始,总体考虑大体三步走:适时推进注册制,第一步是科创板注册制改革,这是增量改革,力求取得注册制改革的突破,并且验证相关制度规则的可行性;第二步是创业板注册制改革,增量加存量改革方式起到了承上启下的作用,特别是对存量市场,改革的制度设计是不是合适,是不是可行,市场是不是能够接受,都要在创业板进行验证,这一步非常关键;第三步是全市场的注册制改革,

这需要在充分总结评估科创板以及创业板改革经验的基础上加以完善,适时推出。

李超指出,本轮创业板改革既有增量改革也有存量改革,存量包括了存量的上市公司和存量的投资者,要兼顾存量现状,证监会总结借鉴科创板的经验,结合创业板实践做出了制度的探索和创新,比如说包容性进一步增强,审核注册有序推进,使得注册制对信息披露要求得到落实,审核和注册环节的衔接更加顺畅,投资者保护方面进一步完善。目前来看,进展比较顺利。

针对近期市场成交量屡屡破万亿,李超表示,资本市场是投融资双方交换交易的场所,离不开资金,近期市场交易比较活跃,资金量比较

大,进入资本市场资金比较多,说明资金是不缺的。不过,市场有结构性问题,中长期资金相对比较缺,要引导资金,特别是中长期资金进入市场,市场要本身做好吸引力,要让资金愿意来,还留得住。

深交所理事长王建军在同一场合表示,创业板试点注册制改革进程快,主要是开门搞改革,特别是在规则制度的准备过程中,充分尊重市场各方的意见;坚持合力搞改革,创业板是存量+增量改革,相当于“老旧小区改造”,必须要让市场各方共同参与改革;充分发挥技术力量的力量,让技术支持、辅助改革,特别是交易、结算的交易制度等。

要让存量市场的改革“稳中求

进”,王建军表示,必须要“四明”,一是要开明,交易所通过改革把市场化、法治化理念贯彻到底,尊重市场,敬畏市场,交易所要成为服务者,对合情合理合法的事情要站在市场一方,不能固步自封,对市场各方要像春风般温暖;二是透明,交易所首先要透明,透明是市场信任的来源,这一轮注册制改革,无论是标准、进程、结果、监管措施都是透明的,把口袋政策消灭掉;三是廉明,注册制改革是重大的责任,也是权力,权力要用到创新创业企业合理合规的利用资本市场上,不允许任何人谋取私利;四是严明,交易所要对市场主体严格执法,对欺诈发行、虚假披露等违法违规行为了零容忍。

## 深圳新房市场热闹 房企“抢跑”加速推盘

8月中旬以来,深圳市场共有近10个新盘项目获得预售,开发商明显加快了推盘节奏。

证券时报记者 吴家明

距离深圳“715”楼市调控新政已经过去一个多月的时间,从网签数量来看,二手房市场稍微平静了下来,但新房市场却蠢蠢欲动,开发商加快推盘节奏。

据不完全统计,8月中旬以来,深圳市场共有近10个新盘项目获得预售,相比之前“挤牙膏”一样的新房推售节奏,开发商明显加快了推盘的节奏。在宝安区一处新盘项目营销中心,证券时报记者对多位购房者进行随机采访,购房者普遍反映由于二手房交易税费大增,多数业主的报价依旧坚挺,所以开始转战新房市场,而这部分购房群体中不乏在深圳居住超过10年以上的购房者,他们认为自身在积分摇号等新销售新模式下会得到优势。

由于一二手房价格倒挂,部分热门片区的新房成为置业者追逐的目标。日前,深圳华强城项目采取积分摇号的销售方式,开创了深圳新房认购的历史。除了华强城,招商臻府项目更提出“无房者拥有优先摇号权”,公证摇号将分两批进行:第一批为符合购房条件,且名下在深圳无住宅性质住房的购房者。第二批为符合购房条件,且名下在深圳有住宅性质住房的购房者。有购房者表示,对于在深圳有购房需求的无房者来说,能够拥有优先摇号资格无疑是个好消息。

对于积分摇号,深圳一家本土房企的营销负责人表示,不管是积分还是优先摇号,都能让更多刚需置业者买到性价比高的新房,也算是一件好事。“深圳715”楼市调控新政也指出,加强热点楼盘销售管理,特别是房地产开发企业应当按照优先满足无房居民家庭购房需求的原则。

根据深圳房地产信息网数据,今年上半年深圳新房住宅合计成交16727套,同比减少5.4%。受疫情影响,房地产项目施工进度放缓,开发商推盘节奏延后,导致上半年深圳新房供应数量同比减少

同期腰斩过半:上半年预售新房住宅为8157套,而2019年上半年为17815套。

在二手房市场方面,根据深圳市房地产中介协会此前对各区热点楼盘的报盘与成交情况进行持续跟踪后发现,一方面市场上部分符合“满五唯一”条件的房源一时间成为相对优质房源,甚至出现小幅调涨;另一方面,各方对于深圳未来可能出台规划利好的预期强烈,导致卖方报价信心依然坚挺。不过,与报价整体较为坚挺形成鲜明反差的则是市场成交量的“冰封”。记者发现,包括福田香蜜湖片区锦庐花园、竹园小区,南山的红树西岸小区,沙井的鸿荣源禧园和龙岗的星河银湖谷小区,在楼市调控新政推出后的一个月时间内成交量为零,说明新政在“管理市场预期,打击投机炒作”方面已发挥既定作用。

无独有偶,市场上关于房地产企业融资政策可能收紧的讨论不断升温。近日,住房城乡建设部、人民银行在北京召开重点房地产企业座谈会,研究进一步落实房地产长效机制,实施好房地产金融审慎管理制度,增强房地产企业融资的市场化、规则化和透明度,人民银行、住房城乡建设部会同相关部门在前期广泛征求意见的基础上,形成了重点房地产企业资金监测和融资管理规则。

那么,房企融资如果受到更严格的监管,会不会对房价产生影响?易居研究院智库中心研究总监严跃进认为,房价的决定因素很多,如果房企融资难度加大,一般而言会采取降价促销的方式。不过,今年一些城市的预售管理有所放松,很多高价项目会入市,所以成交结构会发生变化,单纯来说房价会因此下跌的可能性并不大。只是,一些企业还是会针对自身情况进行降价促销或加快入市步伐。也有市场人士担心,房企融资再度收紧短期内会导致房地产企业资金紧张而加快现在住房销售,从而会对住房价格起到抑制作用。

## 上交所:错位发展适度竞争 树立科创板示范效应

证券时报记者 朱凯

8月24日,创业板改革并试点注册制首批18家企业成功上市。上海证券交易所对此表示热烈祝贺。上交所认为,推进创业板改革并试点注册制,是党中央、国务院做出的重要决策部署,是资本市场建设承上启下的重要环节,是深化资本市场改革、完善资本市场基础制度、提升资本市场功能的重要安排,对于完善我国资本市场体系,助力粤港澳大湾区建设,促进国民经济整体良性循环和高质量发展具有重大意义。

记者获悉,上交所党委当日召开专题

党委会,认真学习领会刘鹤副总理、易会满主席在创业板改革并试点注册制首批企业上市仪式上的讲话精神,并对资本市场贯彻“六稳”“六保”方针,更好服务、驱动、引领实体经济发展做了工作动员。上交所党委体会到,刘鹤副总理和易会满主席的讲话提出了资本市场正在发生深刻结构性变化,正处于难得发展机遇期等重大判断,清晰阐释了“建制度、不干预、零容忍”要求的精神实质和内在关系,对资本市场贯彻“六稳”“六保”方针,更好服务、驱动、引领实体经济发展提出明确要求,为当前和今后一个时期资本市场改革发展工作提供了总体遵循和清晰导向。

上交所党委表示,作为全面深化改革试验田和多层次资本市场的有机组成部分,科创板推出以来始终坚持板块定位,围绕理顺政府与市场关系的注册制改革核心问题,围绕以信息披露为核心的注册制改革理念,认真落实注册制改革要求。改革推出以来相关法制供给显著加强,监管执法和责任追究力度持续加大,为深化科创板试点注册制改革提供了更加完善的法治基础。下一步,上交所将在中国证监会的统一领导下,持之以恒建设好科创板,继续发挥科创板“试验田”作用;将按照错位发展、适度竞争的原则,推动科创板尽快形成一定规模,

树立良好品牌和示范效应。

上交所将坚持市场化、法治化、国际化的方向不动摇,认真落实“建制度、不干预、零容忍”的要求,继续以加强公司治理和信息披露为重点,大力提高上市公司质量,形成体现高质量发展要求的上市公司群体,发挥上市公司在我国经济高质量发展中的排头兵作用;继续扎实推进退市等基础性制度改革,逐步把上市公司的优胜劣汰交给市场,让投资者自主进行价值判断,更加关注长期投资价值;继续加大监管执法力度,努力构建透明、严格、可预期的监管法律制度和条件,全面提高违法成本,坚定维护公共利益。

## 创业板注册制顺利落地 资本市场改革推向纵深

(上接A1版)同时,更加重视形势研判和主要关联因素分析,努力走在市场曲线前面,创造良性发展预期。“建制度、不干预、零容忍”是统一的、有机联系的整体,要继续坚持市场化、法治化、国际化方向,扎实做好完善资本市场基础性制度各项工作。

刘鹤表示,在党中央、国务院领导下,中国经济正处于不断恢复阶段,出现逐季向好的增长趋势,一季度大幅收缩,二季度快速恢复,三、四季度经济增长预计将呈现更有活力的良好态势,在高质量发展轨道上和加快构建双循环新格局下,中国经济正稳健前行和不断升级。金融系统要贯彻落实好“六稳”“六保”各项相关工作部署,更好服务、驱动、引领实体经济发展。在新的形势下,提高上市公司质量、形成体现高质量发展要求的上市公司群体是资本市场发展的关键环节,上市公司要改革完善治理结构,全面提升

创新能力和市场开拓能力,弘扬企业家精神,坚决防范道德风险,加快形成核心竞争优势,在我国经济高质量发展中发挥“领跑者”和产业排头兵作用。

刘鹤希望创业板越办越好,办出更大优势和特色。希望把深交所建设成为优质的创新资本中心和世界一流的交易所。衷心祝愿大湾区建设和深圳市经济发展再上新台阶。

李希表示,广东始终高度重视金融发展,将紧紧抓住创业板改革并试点注册制这一重要的契机,全力支持深交所创新发展,以更大的力度推动金融改革创新,增强金融服务实体经济的能力,促进经济高质量发展。

李希指出,创业板改革并试点注册制是完善我国资本市场基础制度的重大举措,也是支持粤港澳大湾区和深圳中国特色社会主义先行示范区建设的重大举措。这一重大改革的顺利

落地,必将有力地提升我国资本市场的功能,更好地促进科技与金融深度融合,更好地支持创新创业创造,也必将为粤港澳大湾区建设国际一流湾区,为广东建设金融强省、科技创新强省,为深圳建设全球标杆城市,注入强大的动力。

李希表示,当前,广东正在抓住粤港澳大湾区和深圳先行示范区双区建设的重大历史机遇,推动广州、深圳双城联动,落实“1+1+9”的工作部署,奋力实现“走在全国前列”,当好两个“重要窗口”。广东始终高度重视金融发展,将紧紧抓住创业板改革并试点注册制这一重要的契机,全力支持深交所创新发展,以更大的力度推动金融改革创新,增强金融服务实体经济的能力,更好地参与国内大循环、国内国际双循环,促进经济高质量发展。广东将以此为新的起点,加快建设现代金融服务体系,

推进多层次资本市场建设,扩大金融业的对外开放,优化金融发展生态,坚决打好防范化解金融风险的攻坚战,促进金融市场健康稳定发展。

易会满在致辞中表示,证监会将进一步突出发挥市场力量,提高上市公司质量,推动经济高质量发展;进一步深化资本市场改革,发展长期业绩导向的机构投资者,回归价值投资的重要理念;进一步推动信息充分披露,全面净化市场生态,建设诚信守法资本市场;进一步创造良性发展预期,努力走在市场曲线前面。

深交所相关负责人表示,站在新的起点,深交所将支持更多优质公司在创业板上市,保障创业板注册制高质量运行,努力形成体现高质量发展要求的上市公司群体,切实承担起建设“优质的创新资本中心和世界一流的交易所”的重任,为粤港澳大湾区和中国特色社会主义先行示范区建设作出积极贡献。

# 中国资本市场30周年风采展 摄影作品征集

征集截止日期:2020年10月31日(以收到作品时间为准)

主办单位:证券时报社 支持单位:中国证券博物馆 承办平台:时报财经图库 支持平台:证券时报、e公司、券商中国、数据宝、中国基金报、全景网、新财富、国际金融报、期货日报

### 征集内容

反映中国资本市场发展变迁的重大历史事件;记录上市公司等中国资本市场参与主体的发展历程;彰显中国资本市场发展成就。

征集作品为摄影作品,拍摄时间不限,单图或组图,组图图片不超过12幅。鼓励作者在照片说明中讲述作品背景、拍摄感受等故事。

本次大展面向广大摄影爱好者、上市公司、证券机构等个人和单位进行征集,投稿免费。

### 投稿平台

时报财经图库网www.cfpo.cn 财经影像公众号zgcjtk

### 奖项设置

收藏作品100幅(组),每幅(组)稿酬1000元。收藏作品颁发荣誉证书,赠送收藏作品画册两本。同一作者仅限一幅(组)作品获奖。作品稿酬由深圳证券时报社有限公司负责向入展作者支付,并代缴代扣个人所得税。

