

# 证券日报

SECURITIES DAILY

## 十三届全国人大三次会议在京开幕

### 习近平汪洋王沪宁赵乐际韩正王岐山等在主席台就座 李克强作政府工作报告 栗战书主持大会

新华社北京5月22日电 第十三届全国人民代表大会第三次会议22日上午在人民大会堂开幕。近3000名全国人大代表肩负人民重托出席大会,认真履行宪法和法律赋予的神圣职责。



5月22日,第十三届全国人民代表大会第三次会议在北京人民大会堂开幕。党和国家领导人习近平、李克强、汪洋、王沪宁、赵乐际、韩正、王岐山等出席,栗战书主持大会。新华社记者 鞠鹏 摄

人民大会堂万人大礼堂气氛庄重,主席台帷幕正中的国徽在鲜艳的红旗映衬下熠熠生辉。大会主席团常务主席、执行主席栗战书主持大会。大会主席团常务主席、执行主席王晨、曹建明、张春贤、沈跃跃、吉炳轩、艾力更·依明巴海、万鄂湘、陈竺、王东明、白玛赤林、丁仲礼、郝明金、蔡达峰、武维华、杨振武在主席台执行主席席就座。

工作进行了回顾:经济运行总体平稳;经济结构和区域布局继续优化;发展新动能不断增强;改革开放迈出新步伐;三大攻坚战取得关键进展;民生进一步改善。新冠肺炎疫情发生后,党中央将疫情防控作为头等大事来抓,习近平总书记亲自指挥、亲自部署,坚持把人民生命安全和身体健康放在第一位。在疫情防控中,我们按照坚定信心、同舟共济、科学防治、精准施策的总要求,抓实抓细各项工作。李克强指出,在肯定成绩的同时,也清醒看到面临的困难和问题。我们一定努力改进工作,切实履行职责,尽心竭力,不辜负人民的期待。

李克强指出,当前和今后一个时期,我国发展面临风险挑战前所未有,但我们有独特政治和制度优势、雄厚经济基础、巨大市场潜力、亿万人民勤劳智慧。只要直面挑战,坚定发展信心,增强发展动力,保护和用好我国发展重要战略机遇期,当前的难关一定能闯过,中国的发展必将充满希望。

李克强说,综合研判形势,我们对疫情前考虑的预期目标作了适当调整,没有提出全年经济增速具体目标,要优先稳就业保民生,坚决打赢脱贫攻坚战,努力实现全面建成小康社会目标任务;城镇新增就业900万人以上,城镇调查失业率5.5%左右;居民消费价格涨幅3.5%左右;进出口贸易

婚姻家庭、继承、侵权责任,以及附则。说明还介绍了草案的主要内容。

受全国人大常委会委托,王晨作关于全国人民代表大会关于建立健全香港特别行政区维护国家安全的法律制度和执行机制的决定草案的说明。

说明指出,香港回归以来,国家坚定贯彻“一国两制”、“港人治港”、高度自治的方针,“一国两制”实践在香港取得了前所未有的成功;同时,“一国两制”实践过程中也遇到了一些新情况新问题,面临着新的风险和挑战。当前,一个突出问题就是香港特别行政区国家安全风险日益凸显。贯彻落实党中央决策部署,在香港目前形势下,必须从国家层面建立健全香港特别行政区维护国家安全的法律制度和执行机制,改变国家安全领域长期“不设防”状况,在宪法和基本法的轨道上推进维护国家安全制度建设,加强维护国家安全工作,确保香港“一国两制”事业行稳致远。

说明指出,深入贯彻总体国家安全观,坚持和完善“一国两制”制度体系,把维护中央对特别行政区全面管治权和保障特别行政区高度自治权有机结合起来,加强维护国家安全制度建设和司法工作,坚定维护国家主权、安全、发展利益,维护香港长期繁荣稳定,确保“一国两制”方针不会变、不动摇,确保“一国两制”实践不变形、不走样。必须遵循和把握好以下基本原则:一是坚决维护国家安全,二是坚持和完善“一国两制”制度体系,三是坚持依法治港,四是坚决反对外力干涉,五是切实保障香港居民合法权益。

说明介绍,决定草案分为导语和正文两部分。导语部分扼要说明作出这一决定的起因、目的和依据,决定草案正文部分共有7条。说明还对决定草案的具体内容作了介绍。

在主席台就座的还有:丁薛祥、刘鹤、许其亮、孙春兰、李希、李强、李鸿忠、杨洁篪、杨晓渡、张又侠、陈希、陈全国、陈敏尔、胡春华、郭声琨、黄坤明、蔡奇、尤权、魏凤和、王勇、王毅、肖捷、赵克志、周强、张军、张庆黎、刘奇葆、帕巴拉·格列朗杰、董建华、万刚、何厚铨、卢天文、王正伟、马飏、陈晓光、梁振英、夏宝龙、杨传堂、李斌、巴特尔、汪永清、何立峰、苏辉、郑建邦、辜胜阻、刘新成、何维、邵鸿、高云龙,以及中央军委委员李作成、苗华、张升民等。

香港特别行政区行政长官林郑月娥、澳门特别行政区行政长官贺一诚列席会议并在主席台就座。

出席全国政协十三届三次会议的政协委员列席大会。

中央和国家机关有关部门、解放军有关单位、各人民团体有关负责人列席或旁听了大会。

外国驻华使节旁听了大会。

#### 今日导读

#### 积极财政政策“加法”“减法”同发力

A2版

#### 全国两会首场“部长通道”开启

A3版

#### 证监会对创业板发行承销制度做出特别规定 未来科创板也会相应修改

本报记者 吴晓璐

5月22日,证监会起草了《创业板首次公开发行证券发行与承销特别规定》(征求意见稿)(简称《特别规定》),并向社会公开征求意见。

证监会表示,为更好创业板改革并试点注册制工作,以新发展理念更好发挥资本市场服务实体经济高质量发展的作用,在总结近年来新股发行承销制度改革,尤其是科创板试点注册制改革实践经验的基础上,结合创业板特点,制定了《特别规定》。

据起草说明,《特别规定》起草思路主要有两点:一是借鉴科创板经验,紧扣存量板块特点。科创板试点注册制过程中,市场化询价、定价、配售制度取得积极效果,市场的价值发现和资源配置功能得以发挥,《特别规定》借鉴科创板核心制度安排,在基本制度上与科创板总体一致。同时,充分考虑创业板作为存量板块的现实复杂性,在防控风险、保护中小投资者等方面作更有针对性的制度安排,强化市场化约束机制。

二是构建基本制度框架,主要作原则性规定。《特别规定》在现行发行承销制度基础上,结合创业板实际情况制定,旨在做好板块统筹、提升效力等级、强化监管力度,并为下一步全面完善发行承销基础制度做好衔接。《特别规定》主要是定原则、立框架、划底线,同时由交易所规定具体指标等要求,提高制度包容性和适应性。

证监会表示,未来将根据制度实施情况,对科创板发行承销制度也相应修改完善,实现各板块基础制度协调统一。

#### 证监会拟修订证券公司分类监管规定 券商分类评级差距将拉大

本报记者 吴晓璐

5月22日,为优化证券公司分类监管制度,促进证券公司增强风险管理能力,引导证券行业差异化发展,证监会对《证券公司分类监管规定》(简称《规定》)相关条款进行修改,向社会公开征求意见。

华泰联合证券执委张雷对《证券日报》记者表示,此次修改,整体的考核思路包括考核范围没有太大变化,但是具体条款的分值和考核事项进行了一些调整,预计以后券商评级将会进一步分化。

据证监会介绍,本次修改涉及12个条款,主要修改三方面内容:一是维持现行以风险管理能力、持续合规状况为主的证券公司分类评价体系,并有效做法,着重对相关评价指标进行优化,集中解决实践中遇到的突出问题。

二是进一步强化合规、审慎经营导向。围绕使分类评价结果更加准确反映证券公司的合规风控状况,完善对证券公司及其人员被采取处罚处分措施的扣分规则,明确公司治理与内部控制严重失效等情形予以调降分类级别的依据,全面梳理强化风险管理能力评价指标和标准。优化风险管理能力加分项,引导证券公司强化资本约束,提高全面风险管理的有效性,切实实现风险管理全覆盖。

三是进一步强化专业能力导向。适应行业发展状况,从营业收入、证券经纪、投资银行、资产管理、机构客户服务及交易、财富管理、信息技术投入等方面,优化市场竞争力评价指标,既反映证券公司的综合实力,又反映其专项业务能力,引导证券公司突出主业、做优做强,同时也引导证券行业差异化发展。

此外,《规定》显示,证券公司分为A(AAA、AA、A)、B(BBB、BB、B)、C(CCC、CC、C)、D、E等5类11个级别。A、B、C三大类中各级别公司均为正常经营公司,其类别、级别的划分仅反映公司在行业内风险管理能力及合规管理的相对水平。D类、E类公司分别为存在风险可能超过公司可承受范围及被依法采取风险处置措施的公司。

证券公司分类评级,直接影响着券商业务的开展以及监管尺度。据证监会公布2019年证券公司分类结果,98家证券公司中,为A类的有38家(包括AAA和AA),尚无AAA类、B类的有50家(包括B、BB和BBB),约九成均为A类和B类。

联储证券温州营业部总经理胡晓辉在接受《证券日报》记者采访时表示,预计未来券商的分类评级差距将拉大,A类及AA类券商,甚至BBB类券商都会减少。“但是,整体来看,有利于券商的合规竞争,也有利于保护投资者合法权益。”

本版主编:沈明贵 编:于南美 编:曾梦制 作:闫亮 电话:010-83251808

#### 两会新观察

## 以保促稳、稳中求进 谋资本市场新篇

马方业

这是一次在特殊背景、特殊节点下召开的全国两会;这是一次会议延迟、会期缩短但议程不变的非同寻常的全国两会;这是一次在非凡之年召开的凝聚决心、决胜信心的信心两会。

5月22日开幕的十三届全国人大三次会议上,李克强总理作了《政府工作报告》。报告篇幅虽然是历年最长,但却直面挑战,不回避矛盾,民生导向明显,干货满满且朴实文字背后传递着担当和力量,充分体现了以人民为中心的发展理念。报告中一大亮点是首次对全年经济增速不设具体目标。对此原因,总理给出的答案是因为全球疫情和经贸形势不确定性很大,我国发展面临一些难以预料的影响因素。同时,他指出,这样做的好处在于,有利于引导各方面集中精力抓好“六稳”“六保”。他强调指出,“六保”是今年“六

稳”工作的着力点。守住“六保”底线,就能稳住经济基本盘;以保促稳、稳中求进,就能为全面建成小康社会夯实基础。

为应对新冠肺炎疫情带来的巨大挑战,抓好“六稳”“六保”工作,已是当前的重头戏。就“六稳”来说,无论是稳就业、稳金融、稳外贸还是稳外资、稳投资、稳预期,这些都与资本市场息息相关,而且其中的四个稳即稳金融、稳外资、稳投资、稳预期更与资本市场关系密切。同时“六保”中的保居民就业、保市场主体、保产业链供应链稳定,同样与资本市场血肉相连。因此,“牵一发而动全身”的资本市场在助力“六稳”“六保”工作中扮演着越来越重要的角色。令人欣喜的是,面对疫情对经济

和金融产生的冲击,包括增量市场上创业板改革并试点注册制等在在内的一系列资本市场重大改革和金融对外开放正在稳步推进之中。中国的金融和资本市场依然保持了改革开放的良好态势,尤其是开放的力度前所未有,已从金融业的开放走到了匹配经济更高质量发展的资本市场开放阶段。其中,“深改12条”重点改革措施正陆续落地和实施,创业板改革并试点注册制顺利启动、新三板改革启动公开发行并挂牌精选层受理审核、再融资政策调整、基础设施领域公募REITs试点、红筹企业境内上市安排优化、减持及退市以及新证券法正式施行等等,都是资本市场非常重要的工作。

特别要提及的是,资本市场的开放正在稳步推进之中。4月9日要素市场化改革的纲领性文件即《关于构建更加完善的要素市场化配置体制机制的意见》,提出了五大要素领域的改革方向。在谈到推进资本

要素市场化配置时,该意见要求完善股票市场基础制度,加快发展债券市场,增加有效金融服务供给以及主动有序扩大金融业对外开放。其中的对外开放部分则要求稳步推进人民币国际化和人民币资本项目可兑换;逐步推进证券、基金行业对内对外开放,有序推进期货市场对外开放;逐步放宽外资金融机构准入条件,推进境内金融机构参与国际金融市场交易。可以看出,我国资本项下与资本市场的“双资本”制度改革与开放已开始推进,为全球投资者提供股票、债券等人民币计价的证券等金融产品服务的将成为现实。5月7日,《境外机构投资者境内证券期货投资资金管理规定的发布及其金融业六大方面的进一步扩大开放,更加便利了境外投资者参与中国金融市场。5月18日,新华社受权公布了长达1.1万字的《中共中央、国务院关于新时代加快完善社会主义市场经济体制的意见》。