医

疗

构

高

质

发

资本市场迎来深刻而重大制度变革

全面实行股票发行注册制改革正式启动



□ 本报记者 周芬棉

近日,根据党中央、国务院批准的《全面实行股 票发行注册制总体实施方案》(以下简称《总体方 ★》),证监会就全面实行股票发行注册制涉及的 《首次公开发行股票注册管理办法》等14项主要制 度规则草案向社会公开征求意见。

根据证监会的通知,2023年2月1日,全面实行 股票发行注册制改革正式启动。

这是中国资本市场的重大变革,是一场涉及监管 理念、监管体制、监管方式的深刻变革,也是证券法规 定的证券发行注册制的落地生根。

试点在多地开花

股票发行制度是资本市场制度体系的重要组 成部分,不仅涉及多项规章及规范性文件,更影响 整个资本市场的生态及发展

我国资本市场历经三十多年的发展,股票发行制度 一直在改革中前行,每一次改革都是牵一发而动全身。

据西北政法大学教授强力介绍,自1990年至 1999年证券法实施,在近十年的时间里,我国股票 发行都实行的是行政色彩浓厚的审批制,公司上市 有额度限制;从1999年到2019年新证券法颁布,又是 在差不多十年的时间里,股票发行实行核准制。从 2019至今,注册制试点在多地开花。

但是,股票发行注册制的提出,则要更早一些。 据国浩律师(上海)事务所合伙人黄江东介绍,2013 年11月12日,党的十八届三中全会在《中共中央关 于全面深化改革若干重大问题的决定》中提出,要 推进股票发行注册制改革,这意味着注册制各项筹 备工作自此开展。2015年12月27日,全国人大常委会 审议通过股票发行注册制改革的授权决定。

2018年11月5日,上交所设立科创板并试点注 册制,标志着注册制改革进入启动实施阶段。2019 年7月22日,首批25家科创板公司上市交易。2020年8 月24日,创业板改革并试点注册制正式落地。2021 年11月15日,北交所揭牌开市并同步试点注册制。 从注册制的提出到全面推行,用了近十年时间,四 年试点。

注册制改革总体呈现稳扎稳打、水到渠成的态 势,也来之不易。

强力说,股票全面实行注册制,意味着不仅拟上 市公司首次股票发行实行注册制,上市公司的定向增 发、不定向发行股票都实行注册制。注册制覆盖各类 公开发行股票行为,也覆盖全国性证券交易场所。

事实上,不仅股票发行实行注册制,债券发行 也在新证券法颁布后实施注册制。黄江东说,证监 会于2020年3月发布了《关于公开发行公司债券实 施注册制有关事项的通知》,明确自2020年3月1日 起,公司债券公开发行实行注册制,由证券交易所

南水北调东中线一期工程

累计调水总量突破600亿立方米

悉,南水北调东中线一期工程全面通水八年多来,

水利部加强工程调度运行管理,有效保障了工程

安全平稳运行、供水正常有序、水质稳定达标。截

至2月5日,南水北调东中线一期工程(含东线一期

北延应急供水工程)累计调水量突破600亿立方

米,惠及沿线42座大中城市280多个县(市、区),直

利部继续统筹指导新一年度调水工作,目前东线、

中线、东线一期北延应急供水工程等三条输水线

路平稳有序实施调水,其中东线一期工程年度计

划调水12.63亿立方米,已调水2.58亿立方米,为年

度计划的20.46%;中线一期工程年度计划调水71.38

亿立方米,已调水17.06亿立方米,为年度计划的

23.9%; 东线一期北延应急供水工程穿黄断面计划

调水2.72亿立方米,已调水0.97亿立方米,为年度计

济工作会议精神,按照国家水网总体布局和南水

北调后续工程高质量发展工作思路要求,进一步

筑牢南水北调"工程安全、供水安全和水质安全"

底线,持续优化水资源配置格局、提升工程综合效

益、复苏河湖生态环境,有效保障群众饮水安全,

深入推进引江补汉工程建设等后续工程各项工

作,加快构建国家水网主骨架和大动脉,为确保国

水利部将深入贯彻落实党的二十大和中央经

在超额完成第八个调水年度计划基础上,水

接受益人口超过1.5亿人。

划的35.69%。

家水安全提供坚实支撑。

本报讯 记者刘欣 记者近日从水利部获

核心阅读

证监会有关负责人称,注册制改革的本质 是把选择权交给市场,强化市场约束和法治约 束。这有利于公权力规范透明运行,从制度上 铲除滋生腐败的土壤。但是,伴随着注册制下 公权力链条的延伸,也产生了新的廉政风险。 证监会通过一系列制度安排和有力举措,以严 的要求、用严的纪律为注册制改革保驾护航。



负责受理、审核,并报证监会履行发行注册程序。

全面实行注册制,对资本市场意义重大,对市 场各方影响深远。中国人民大学法学教授刘俊海 说,全面实行注册制,有利于提高直接融资比例,有 利于服务实体经济高质量发展,使资本市场更能成 为"投资者的摇钱树""诚信企业的滋生地""政府的 聚宝盆"。一级市场的风清气正,从根本上可以改变 资本市场的生态环境,也因证券法的落地生根,能 够强化社会大众对法律的信仰。

推广条件已具备

证监会有关负责人称,总体来看,经过四年的 试点,市场各方对注册制的基本架构、制度规则总 体认同,资本市场服务实体经济特别是科技创新的 功能作用明显提升,法治建设取得重大突破,发行 人、中介机构合规诚信意识逐步增强,市场优胜劣 汰机制更趋完善,市场结构和生态显著优化,具备 了向全市场推广的条件。

强力说,注册制经过试点,已探索形成了全面 实行注册制改革的一些基本原则:尊重注册制的基 本内涵,即坚持以信息披露为中心理念,保障信息 披露的公平公正公开;借鉴全球最佳实践,西方一 些发达国家实行注册制已有很长时间,比如美国在 20世纪三十年代发布证券交易法的同时就对股票 发行实行注册制,其中一些成功经验可为我用;体 现中国特色和发展阶段特征。

上述证监会负责人称,总体来看,试点注册制 是符合中国国情的,是成功的,也取得了一些成效: 一是探索形成了符合我国国情的注册制架构。特别 是以信息披露为核心,引入更加市场化的制度安 排,对新股发行的价格、规模等不设任何行政性限 制,显著改善了审核注册的效率、透明度和可预

二是提升了对科技创新的服务功能。科创板、 创业板均设立了多元包容的发行上市条件,允许未 盈利企业、特殊股权结构企业、红筹企业上市,契合 了科技创新企业的特点和融资需求。特别是一批处 于"卡脖子"技术攻关领域的"硬科技"企业登陆科 创板,畅通了科技、资本和实体经济的高水平循环。

三是推进了交易、退市等关键制度创新。科创板、创 业板新股上市前5个交易日不设涨跌幅限制,此后日涨 跌幅限制由10%放宽到20%,同步优化融资融券机制,二 级市场定价效率显著提升。建立常态化退市机制,简化 退市程序,完善退市标准,退市力度明显加大。

四是优化了多层次市场体系。注册制改革是以板 块为载体推进的。上交所新设科创板,深交所改革创 业板,合并主板与中小板,新三板设立精选层进而设 立北交所,建立转板机制。改革后,各板块通过IPO(挂 牌)、转板、分拆上市、并购重组加强了有机联系。

五是完善了法治保障。新证券法、刑法修正案(十 一)出台实施,从根本上扭转了违法违规成本过低的 局面。首例证券集体诉讼"康美案"判决赔偿投资者 24.59亿元,成为资本市场法治史上的标志性事件。

六是改善了市场生态。在一系列改革措施的推 动下,资本市场的优胜劣汰机制更加完善,上市公 司结构、投资者结构、估值体系发生积极变化,市场 秩序更加规范,发行人和中介机构对市场的敬畏之 心显著增强。

把好市场入口关

据证监会有关负责人介绍,本次改革在优化发 行上市审核注册机制方面有一些安排。

审核注册机制是注册制改革的重点内容。继续坚 持交易所审核、证监会注册两步程序。在试点注册制 阶段,探索建立的交易所审核,证监会注册两个环节 的审核注册架构,总体上是符合我国实际的。此次改 革对发行上市审核注册机制做了进一步优化。总的思 路是,保持交易所审核,证监会注册的基本架构不变, 进一步明晰交易所和证监会的职责分工,提高审核注 册的效率和可预期性。同时,加强证监会对交易所审 核工作的监督指导,切实把好资本市场人口关。

在交易所审核环节:交易所承担全面审核判断企 业是否符合发行条件、上市条件和信息披露要求的责 任,并形成审核意见。审核过程中,发现在审项目涉及 重大敏感事项、重大无先例情况、重大舆情、重大违法 线索的,及时向证监会请示报告。证监会对发行人是 否符合国家产业政策和板块定位进行把关。

在证监会注册环节:证监会基于交易所审核意 见依法履行注册程序,在20个工作日内对发行人的 注册申请作出是否同意注册的决定。

据证监会这位负责人介绍,在注册制改革中将 合证监会放管服改革,在"放"的同时加大"管"的 力度,督促各市场主体归位尽职。

在前端,坚守板块定位,压实发行人、中介机 构、交易所等各层面责任,严格审核,严把上市公司

质量关。特别是要用好现场检查、现场督导等手段, 坚持"申报即担责"的原则,发现发行人存在重大违 法违规嫌疑的,及时采取立案稽查、中止审核注册、 暂缓发行上市、撤销发行注册等措施。

在中端,加强发行监管与上市公司持续监管的 联动,强化上市公司信息披露监管,进一步压实上 市公司、股东及相关方信息披露责任。畅通强制退 市、主动退市、并购重组、破产重整等多元退出渠 道,促进上市公司优胜劣汰。

在后端,保持"零容忍"执法高压态势。建立健全 从严打击证券违法活动的执法司法体制机制,严厉打 击欺诈发行、财务造假等严重违法行为,严肃追究发 行人、中介机构及相关人员责任,形成强有力震慑

监督公权力运行

证监会有关负责人称,注册制改革的本质是把选 择权交给市场,强化市场约束和法治约束。这有利于公 权力规范透明运行,从制度上铲除滋生腐败的土壤 但是,伴随着注册制下公权力链条的延伸,也产生了 新的廉政风险。证监会通过一系列制度安排和有力举 措,以严的要求、用严的纪律为注册制改革保驾护航。

在审核注册流程方面,建立分级把关、集体决 策的内控机制,防范权力过于集中。特别是要求交 易所牢固树立公权力意识,强化质控部门对审核工 作的跟踪监督和决策制衡,改革完善上市委重组委 (以下简称"两委")人员组成、任期、职责和议事规 则,对政治素质、专业背景、职业操守提出更高要 求,提高专职人员比例,加强纪律约束,切实发挥 "两委"的把关作用。突出抓好透明度建设,审核注 册的标准、程序、内容、过程、结果全部公开,接受社 会监督,让权力在阳光下运行。

在业务监督方面,完善交易所权责清单,建立健 全交易所内部治理机制。证监会加强对交易所审核工 作的监督和考核,督促交易所提高审核质量。证监会 内部也将强化内审部门对发行注册的业务监督。

在廉政监督方面,坚持和完善对交易所的抵近 式监督和对发行审核注册的嵌入式监督,从严管理 审核注册人员、"两委"委员,坚决整治政商"旋转 门"。一体推进不敢腐、不能腐、不想腐,对资本市场 领域腐败"零容忍",持之以恒正风肃纪。

证监会强调,证监会和交易所坚持开门搞审 核,全程公开,全程接受监督,与核准制有根本区 别,不存在"特殊通道",与市场主体的正常沟通渠 道是敞开的,没有必要请托、找"门路",更不能搞利 益输送、充当"掮客"

据介绍,证监会高度重视防范注册制下的廉政 风险。建立健全覆盖发行、上市、再融资、并购重组、 退市、监管执法等各环节全流程的监督制约机制。 强化关键岗位人员廉政风险防控,加强行业廉洁从 业监管。中央纪委国家监委驻证监会纪检监察组对 沪深证券交易所实行驻点监督,对资本市场领域腐 败"零容忍",一体推进不敢腐、不能腐、不想腐,持 之以恒正风肃纪,切实形成严的氛围。

□ 本报记者 李立娟

为进一步推动国有企业办医疗机构 高质量发展,国务院国有资产监督管理 委员会、国家卫健委、中央机构编制委员 会办公室、国家发改委等13个国家部委 办局近日联合印发《支持国有企业办医 疗机构高质量发展工作方案》(以下简称 《工作方案》)的通知。

《工作方案》共有8个方面21条,主要 内容包括明确定位和功能、加强统筹规 划、提升学科建设能力、落实投入政策、 解决主体资格及产权归属问题、鼓励创 新办医模式、完善现代医院管理制度、健 全保障措施。

《工作方案》指出,近年来,为落实党 中央、国务院决策部署,国有企业在通过 资源整合、重组改制等方式不断深化改革 的同时,保留了部分医疗机构。发展壮大 以医疗健康为主业的国有企业办医疗机 构,形成与政府办医疗机构等相互促进、 共同发展的健康保障格局具有重要意义。

解决现存主要问题

此次方案所指的国有企业办医疗机 构是指国有独资、全资或国有控股企业 实际控制的非营利性医疗机构。

《工作方案》明确国有企业办医疗机 构的定位和功能:国有企业办医疗机构 是我国医疗卫生服务体系的重要组成部 分。坚持国有企业办医疗机构公益性,充 分发挥其在基本医疗服务提供、急危重 症和疑难病症诊疗等方面的重要作用, 承担医疗卫生机构人才培养、医学科研、 医疗教学等任务,承担法定和政府指定 的公共卫生服务、突发事件紧急医疗救 援、援外、国防卫生动员、支农、支边和支 接社区等任务。

"《工作方案》以问题为导向,解决了 当前国有企业办医疗机构存在的主要问 题。"清华大学中国现代国有企业研究院 研究总监周丽莎告诉《法治日报》记者, 企业办医疗机构改革后,特别是以健康 产业为主业的国有企业对医疗资源进行 整合、集中管理,这些医疗机构在从业人 员数量资产规模、医疗人员医技水平上

都不逊于地方公立医院,然而按照政策要求主办企业不能再 为面向社会营业的医疗机构进行补贴,这些医疗机构需要自 负盈亏实现自身的收支平衡,要谋求一定发展不被社会淘汰 还存在很多制约因素。《工作方案》一是解决"靠企业医院的资 金结余难以满足发展需要"的问题;二是解决"未能充分享受 医疗行业财政补助政策"的问题;三是解决"国有企业办医疗 机构的人才培养和学科建设薄弱"的问题

改革之路成效明显

今年1月,中国电建与通用技术集团医疗资源专业化整合 项目签约仪式在京举行,国资委党委委员、副主任翁杰明表 示,"此次专业化整合是推动国有企业办医疗机构深化改革收 尾、优化医疗资源配置的又一重要成果"。

去年6月,国务院国资委召开全国国有企业办医疗机构改革 巩固深化推进会。翁杰明在会上表示,近年来,各地、各中央企业 通过移交地方、资源整合、关闭撤销、重组改制等多种方式积极 推进国有企业办医疗机构改革。截至去年6月,全国国资系统监 管企业2525个医疗机构,已完成改革2515个,完成率为99.6%。

周丽莎说,改革始于20世纪90年代,随着国有企业改革的 深化,企业办社会职能的矛盾和问题越来越凸显,社会负担 重,国有企业难以真正成为独立的市场主体,这也是20世纪90 年代中期一些国有企业亏损的主要原因之一。

周丽莎认为,党的十八届三中全会以来,新一轮国有企业 改革与90年代国有企业改革存在较大的不同:90年代的国企 办医疗机构改革主要作为辅业剥离,其目的是解决国有企业 社会负担重,国有企业真正成为独立的市场主体。所以主要做 法是减轻企业办社会的负担,国有企业分离办社会职能。

"新一轮改革支持以健康产业为主业的国有企业或国有 资本投资运营公司,医疗健康产业作为主业的聚焦主业谋发 展,医疗健康非主业的剥离,加快优势资源向优势企业的集 中。"周丽莎补充说,譬如,通用技术集团是国有资本投资公 司,参与到国有企业办医疗机构的改革中,并逐步接收了国家 电网、航天工业、中石油(宝石花医疗)、中国电建等剥离出来 的国办医疗机构。

各方面均大力支持

在加强国有企业办医疗机构的统筹规划方面,《工作方 案》明确将国有企业办医疗机构纳入区域卫生规划和医疗机 构设置规划,纳入分级诊疗和医疗急救体系,并按照自愿申 请、多方评估、协商签约的原则,将符合条件的国有企业办医 疗机构纳入医保定点范围。

《工作方案》明确,国有企业对举办的医疗卫生机构按照

现行体制和相关领域改革要求落实经费保障责任。 在完善现代医院管理制度方面,《工作方案》要求,一要建 立健全法人治理结构。指导以医疗健康为主业的国有企业对 所出资的医疗机构探索建立符合发展需要、体现行业特点的 治理机制,把加强党的领导和完善治理统一起来。二要发挥集 团化运营管理优势。鼓励以医疗健康为主业的国有企业推动 医疗机构运营管理的法治化、科学化、规范化、精细化,通过集 中采购、产业协同、体制机制创新等方式,进一步优化资源配 置,有效降低医疗机构运行成本,提升运营效率和服务水平。 三要完善考核评价机制。国有企业办医疗机构应当纳入国家 公立医疗机构绩效考核体系。

此外,《工作方案》还在提升国有企业办医疗机构学科建设 能力、解决主体资格及产权归属问题、鼓励国有企业创新办医模 式以及健全保障措施等方面提出了明确的要求和工作部署。



海关总署出台20项措施

支持服务横琴粤澳深度合作区建设

本报讯 记者蔡岩红 海关总署近日出台 《支持和服务横琴粤澳深度合作区建设若干措施》 (以下简称《措施》),全面落实中共中央、国务院印 发的《横琴粤澳深度合作区建设总体方案》,推进 粤港澳大湾区建设,助力横琴粤澳深度合作区高 质量发展。

《措施》紧扣横琴粤澳深度合作区建设的主线任 务,充分对接粤澳各方诉求,从支持发展促进澳门经 济适度多元的新产业、支持建设便利澳门居民生活 就业的新家园、支持构建与澳门一体化高水平开放 的新体系三个维度量身出台20项海关支持措施。

在服务产业方面,《措施》明确对符合条件且 已在港澳上市药品中属于特殊物品的,海关予以 优先办理卫生检疫审批,服务中医药科技产业发 展;优化参展出入境及展品通关便利化措施,支持 粤澳会展业"一展两地"联动,助力横琴打造具有 国际影响力的展会平台;推行进境演艺动物"随到 随检、检后即演、全程监管"的检疫监管模式,降低 企业成本,助力横琴国际休闲旅游岛建设。

在服务民生方面,《措施》明确支持加快基础设施 和信息化建设,配套建设智慧监管平台相关系统,拓 展"智慧旅检"覆盖面,推广使用"行邮物品资料库", 进一步便利澳门居民、澳大师生、高端人才、会展人员



横琴海关关员到"二线"海关查验场施工现场了解工程进度。

进出横琴;与澳门市政署探索推进供澳花卉苗木、食 用水生动物监管合作,针对性优化"澳门新街坊"安居 入住通关服务,实现各类民生物资快速验放。

在规则衔接方面,《措施》明确优化报关单位备 案模式,加快与澳门海关签署"经认证的经营者"

(AEO)互认安排,向内地与澳门AEO企业实施互认 便利措施;整合优化粤澳海关等监管单位查验流程, 加快建设横琴口岸客货车"粤澳联合一站式"平台实 现"一次排队、一次采集、一次放行";与澳门开展食 品安全、动植物检疫监管合作,予以口岸通关便利。

(资料图片)

交通工具及游艇"零关税"政策实施两年

海南自贸港累计减免税款12亿元

□ 本报记者 翟小功 □ 本报通讯员 陆一锐 郝琳琳

据海口海关统计,海南自由贸易港交通工具及 游艇"零关税"政策实施两年来,截至2023年1月31 日,海口海关办理"零关税"交通工具及游艇累计进 口货值50.6亿元,减免税款约12亿元,有力支持了海 南自由贸易港交通运输、旅游业发展。

政策明确,全岛封关运作前,对海南自由贸易港 注册登记并具有独立法人资格,从事交通运输、旅游 业的企业(航空企业须以海南自由贸易港为主营运 基地),进口用于交通运输、旅游业的船舶、航空器、

车辆等营运用交通工具及游艇,免征进口关税、进口 环节增值税和消费税。符合享受政策条件的企业,参 照海南自由贸易港鼓励类产业目录中交通运输、旅 游业相关产业条目确定,动态调整

据悉,"零关税"政策的交通工具及游艇实行 正面清单管理,包括客车、货车、自卸车、牵引车、 挂车及半挂车、滑翔机、汽球、飞艇及其他无动力 航空器、直升机、飞机及其他航空器、客运或货运 船舶、游艇、帆船等100项商品。"零关税"清单由财 政部、海关总署、税务总局会同相关部门,根据海 南实际需要和监管条件动态调整。

自2021年1月29日首单"零关税"帆船落地以

来,截至2023年1月31日,享受"零关税"进口的交通 工具及游艇已涵盖多功能乘用车、多用途货车、滑 翔机、直升机、货运飞机、游艇、帆船、集装箱船、甲 板货船、散货船、成品油船等多类交通工具,享惠

海口海关关税处处长林勇表示,海口海关积极 开展政策实施情况调研评估,加强与海南省相关主 管部门的工作联系,不断推进完善"零关税"进口交 通工具及游艇协同共管机制,优化海关监管和服务。 下一步,该关将紧密围绕海南自贸港交通运输、旅游 业等特色优势产业,积极推动"零关税"政策惠及更 多企业,进一步释放政策红利。

