

# 托管资讯

●成都托管中心主办

第六百七十一期

2021 年 4 月 13 日

(内部资料 仅供参考)

## 本期导读

- 金融委：加强资本市场基础制度建设
- 证监会公布投行业务违规处罚信息
- 深市两板合并平稳着陆
- 进一步提高注册制下保荐机构执业质量
- 全面推行注册制还需时间和条件
- 多层次资本市场全景图
- 新三板公司年报业绩说明会召开
- 新三板精选层挂牌企业达 51 家
- 成都力争年均上市 15 家企业
- 国能四川电力关于召开年度股东大会的公告

## ●要闻速递

### ◇金融委：加强资本市场基础制度建设

中国政府网消息，4月8日，国务院金融稳定发展委员会召开第五十次会议，研究加强地方金融机构微观治理和金融监管等工作。会议强调，要坚持“建制度、不干预、零容忍”，继续加强资本市场基础制度建设，更好保护投资者利益，促进资本市场平稳健康发展。

### ◇证监会集中公布 29 条投行业务违规处罚信息

中国证监会网站 6 日集中公布 29 条投行业务违规处罚信息，涉及多家证券公司，相关机构及其业务负责人被采取监管谈话、出具警示函等不同程度的监管措施。业内人士指出，证监会多次强调“零容忍”，严惩“带病闯关”，强化中介机构“看门人”责任，这意味着监管部门将保持对违法违规行为的高压态势，加大执法问责力度，以严监管倒逼中介机构归位尽责。

### ◇深市两板合并平稳着陆

6 日开盘，深交所原中小板上市公司的证券类别就集体“变身”为“主板 A 股”，证券代码和证券简称保持不变。同日还见证了 3 家企业在深交所举行上市仪式，成功登陆深市主板。深市自此开启主板与创业板各有侧重、相互补充的发展格局，市场结构更简洁、特色更鲜明、定位更清晰。

## ◇两部门：原中小板公司明年起实施内控规范体系

财政部 4 月 8 日消息，财政部、中国证监会发布《关于深交所主板与中小板合并后原中小板上市公司实施企业内部控制规范体系的通知》称，原中小板上市公司应当于 2022 年 1 月 1 日起全面实施《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》，并在披露 2022 年公司年报的同时，披露公司内部控制评价报告以及财务报告内部控制审计报告。专家认为，此举有助于上市公司提高规范运作水平，提升治理能力。

## ◇上交所：进一步提高注册制下保荐机构执业质量

上交所日前组织召开科创板保荐机构座谈会，23 家保荐机构参加会议，会议对如何把握好科创板定位及进一步提高注册制下的执业质量进行了研讨。

## ◇全国政协委员、中国证监会原主席肖钢：全面推行注册制还需要一定的时间和条件

“全面推行注册制还是需要一定的时间和条件，所以当前应该积极地为下一步全面推行注册制创造条件。”全国政协委员、中国证监会原主席肖钢 4 月 10 日在 2021 清华五道口首席经济学家论坛上表示。

## ◇信贷支持实体经济力度不减 一季度社融增量 10.24 万亿元

金融机构信贷稳字当头，资本市场融资大幅增加。人民银行 4 月 12 日公布数据显示，一季度人民币贷款增加 7.67 万亿元，同比多增 5741 亿元；一季度社会融资规模增量累计为 10.24 万亿元；非金融企业境内股票融资 2467 亿元，同比多 1212 亿元，增长近一倍。

## ◇年内新设市场主体逾 656 万家

逾亿户各类市场主体是我国经济运行的“机体和细胞”，虽受疫情扰动，但去年我国日均新设市场主体数量逆势攀升，超过上年同期。今年以来，我国新设市场主体数量仍持续增长。

据天眼查 App 数据显示，截至 4 月 9 日，今年以来我国新设市场主体数量为 656.17 万家，较去年同期增加 242.25 万家；其中，小微企业数量为 53.59 万家。

## ●市场扫描

### ◇多层次资本市场全景图：为不同阶段企业提供“定制化”融资服务

4 月 6 日，深交所主板和中小板正式合并。我国资本市场由主板与科创板、创业板、新三板、区域性股权市场等架构的多层次市场体系更加优化完善，各板块定位和功能更加清晰。

接受记者采访的专家认为，“十四五”时期，沪深主板在提高直接融资比重中仍然担负重任，科创板和创业板成为支持科技创新企业融资发展的主要板块，新三板将发挥承上启下作用，区域性股权市场将进一步发挥资本市场“塔基”作用，服务中小微企业和民营企业融资的同时，为新三板和 A 股培育“好苗子”。

沪深主板 服务优质蓝筹白马企业

据同花顺 iFinD 数据显示，截至 4 月 6 日，A 股上市公司达 4237 家，其中，沪深主板

公司 3058 家，占比 72.17%；A 股公司总市值达 79.66 万亿元，沪深主板为 65.81 万亿元，占比 82.61%。

南开大学金融发展研究院院长田利辉在接受记者采访时表示，两板合并让资本市场体系层次更为清晰明确，投资者风险管理也更为简洁明了，融资定价更直接有序，是资本市场多层次体系构建的重要成果。

“随着深交所主板与中小板的合并，深交所主板+创业板的结构，与上交所主板+科创板的结构形成错位关系，主板的定位将更加清晰，有助于资本市场更好地服务实体经济发展。”粤开证券研究院负责人康崇利在接受记者采访时表示。

提高直接融资比重是“十四五”时期资本市场战略目标和重点任务之一，而占据 A 股超七成上市公司、超八成市值的主板仍将担负重任。

从 IPO 角度来看，东方财富 Choice 数据显示，今年以来截至 4 月 6 日，A 股 IPO 公司合计 103 家，首发募资合计 778.6 亿元，其中，主板公司 31 家，占比 30.1%，募资金额合计 236.65 亿元，占比 30.39%。从再融资角度来看，今年以来截至 4 月 6 日，A 股再融资规模合计 3049.63 亿元，其中，主板再融资规模为 2395.96 亿元，占比 78.57%。以上两项募资合计 3828.23 亿元，其中主板为 2632.61 亿元，占比为 68.77%，接近七成。

康崇利认为，目前沪深主板尚未全面推行注册制，相比而言，科创板和创业板融资审批流程更加简便，上市条件包容性更强；此外，在政策层面上，相关部门通过完善监管制度、拓展融资渠道等方式鼓励新型优质企业上市，这是创业板和科创板募资规模占比提升的主要原因。

“主板上市公司多为大型蓝筹白马股，基本上是盈利能力稳健、资本规模较大的成熟企业，其市值规模占比超 80%，行业分布也更加多元化。主板上市门槛相对更高、审批流程更加严格。随着资本市场改革的不断深化，注册制的全面推行是必然趋势，主板服务于优质蓝筹白马企业的定位将更加清晰，有望吸引更多优质龙头企业。”康崇利进一步解释道。

“创业板和科创板 IPO 公司数量和募资规模占比逐渐提升，反映的是注册制改革红利、中小企业蓬勃发展态势和中国新经济的活力。沪深主板定位依旧是支持相对成熟的企业，坚持服务实体经济。未来在提高直接融资比重过程中，主板依旧将发挥主导作用。”田利辉表示。

#### 区域性股权市场 拓宽中小微企业融资渠道

区域性股权市场经过十余年的探索，逐步走上了规范发展的道路，成为我国多层次资本市场的重要组成部分。新证券法第九十八条规定，“按照国务院规定设立的区域性股权市场为非公开发行证券的发行、转让提供场所和设施，具体管理办法由国务院规定”，正式明确了区域性股权市场的法律地位。

据证监会今年 2 月份公布的数据显示，截至 2020 年 6 月底，34 家区域性股权市场共有挂牌企业 3.11 万家，展示企业 11.48 万家，托管公司 4.73 万家，累计实现股权融资 0.23 万亿元。区域性股权市场作为资本市场的“塔基”，拓宽了中小微企业和民营企业融资渠道，促进这些企业规范运作和持续发展，增强了金融服务的普惠性。

“相较于其他板块，区域性股权市场门槛更低，为中小微企业提供更加广泛的融资和股权流通渠道，从而提高中小微企业的活跃度，支持了民营经济发展。”中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林在接受记者采访时表示。

中国证券业协会今年 2 月份也发文指出，区域性股权市场作为多层次资本市场的基础层级，贴近县域，贴近地方政府，汇聚各种资源，在服务县域经济、脱贫攻坚、乡村振兴等方面发挥了不可替代的积极作用。区域性股权市场以广大中小微企业为主要服务对象，有助于促进当地就业、增加收入。

从目前来看，区域性股权市场的发展整体较为平稳，具有一定的规模，但与场内交易市

场的融资规模相比仍有较大差距。资深投行人士何南野对记者表示，区域性股权市场在流动性、估值、规范度等方面，也与成熟的股权融资市场存在较大差距。

“这要求区域性股权市场定位需重新做出改变，核心是差异化发展。”何南野建议，一是对挂牌企业规模要求降低，要提高包容性；二是要引入更多资金方，使市场交易更加活跃；三是主动了解中小微企业的需求，根据需求做定制化融资产品的开发；四是要积极从政府方获取相关的政策支持和补助。“以便最大化发挥区域性股权市场扶持小微企业的作用。”何南野称。

值得一提的是，去年6月份央行等8部门联合发布的《关于进一步强化中小微企业金融服务的指导意见》中，“推进区域性股权市场创新试点”是重点举措之一。其中提出，选择具备条件的区域性股权市场开展制度和业务创新试点，推动修改区域性股权市场交易制度、融资产品、公司治理有关政策规定。

证监会在今年2月份发布的《关于十三届全国人大三次会议第3565号建议的答复》中表示，将根据国家法律法规及相关政策导向，继续完善区域性股权市场制度供给，进一步推动地方人民政府将区域性股权市场作为中小微企业政策扶持措施的综合运用平台，不断提升区域性股权市场的服务能力，有序扩大和更加便利中小微企业和民营企业融资。

对于如何更好地发挥区域性股权市场的作用，何南野提出几点建议：一是进一步降低所服务企业的规模门槛，扩大服务的行业覆盖度；二是加强连接，择优筛选出优质的挂牌企业，积极推荐给资金方，构建起双方顺畅的沟通渠道；三是加强制度建设，进一步实现信息的规范透明，实现融资投资制度化、体系化，打造成规则更为完善的股权融资市场。

#### 创业板和科创板 支持科技创新成效显著

随着注册制改革的稳步推进，资本市场在支持科技创新方面体现出十分重要的作用，科创企业迎来更多发展机会。

据东方财富Choice数据显示，自科创板开板以来截至4月6日，科创板上市公司累计达254家，IPO募资达3395.58亿元；自2020年8月24日以来，注册制下创业板上市公司达97家，IPO募资合计860.06亿元。注册制下，IPO募资规模合计达4255.64亿元。

川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳对记者表示，注册制改革以来，科创板、创业板平稳运行。注册制改革帮助更多满足上市条件的中小科创企业实现了直接融资。与此同时，试点注册制提升了审核效率，在一定程度上改变了新股的“稀缺性”，有效弱化新股炒作，让市场更注重理性投资、价值投资。

陈雳表示，从支持的行业来看，创业板更倾向于支持创业型、成长型的企业，行业分类较广，大多数新上市企业属于中小型企业；科创板则聚焦电子、计算机、医药生物等国家战略领域行业，同时科创板在盈利方面也适当放宽要求，使得高速发展、具有一定行业地位，但短期无法实现盈利的科技创新企业，依旧可以有机会在科创板实现上市。

谈及在“十四五”开局之年资本市场将如何加大对创新型企业的服务力度？中山证券首席经济学家李湛对记者提出，持续推进注册制改革，构建更加包容、高效的市场体系，将为创新型企业上市融资提供便利，此外，更为严格实施退市制度，形成有进有出、优胜劣汰的资本市场新生态，为创新型企业创造良性竞争和生存环境。

陈雳认为，一方面要服务好科创企业，解决科创企业的融资问题，畅通有利于科创企业的融资渠道，营造良好的市场环境；另一方面，也要注重资金向科创企业引流，例如针对“卡脖子”领域，通过减税降费促进产业发展。此外，还可以引导市场给予科创企业在合理范围内更高的估值，有利于企业定向增发、发行可转债和股权质押，助力企业做大做强。

#### 新三板 打通中小企业成长上升通道

全国股转公司官网数据显示，截至4月6日，新三板共有挂牌企业7771家，包括精选层51家、创新层1070家、基础层6650家。

“新三板作为我国多层次资本市场的重要组成部分，发挥着承上启下的作用，转板上市对接科创板或创业板，下联区域性股权市场。”华财新三板研究院执行院长谢彩向记者分析称，新三板与主板、科创板和创业板形成错位和互补发展，有效满足了我国各行业、各阶段、不同规模的企业对资本市场平台的需求。中小企业借助新三板等资本市场平台规范发展，获得融资，扩大品牌影响力，进一步获得资金、资源和人才，从而助力企业经营发展。

谢彩表示，目前，超过九成的新三板挂牌企业为中小民营企业，新三板已经成为我国中小企业融资的主阵地。与此同时，在此轮新三板全面深化改革后，精选层设立、公开发行、连续竞价交易、降低投资者门槛，新三板市场的融资和交易规模都有明显增长。

全国股转公司官网数据显示，今年以来，截至4月2日，累计有168家新三板企业完成发行，共融资78.90亿元，较去年同期57.16亿元增加38%。其中，累计有10家企业完成公开发行，共募资22.44亿元，占比28%。今年以来，新三板市场累计成交金额达321.8亿元，同比去年的234.9亿元增加37%。

北京利物投资管理有限公司创始合伙人常春林对记者表示，“精选层与转板上市制度的有机结合，突出了精选层的枢纽功能，打通中小企业成长壮大的上升通道，相关企业已在积极筹备转板事宜，预计今年内将出现首批转板成功企业。”

改革仍是今年新三板的关键词之一。谢彩认为，今年新三板的改革重点将继续围绕供需两端展开。“一方面促进挂牌企业融资，在目前公开发行、定向增发和自办发行融资基础上，继续完善发行融资功能，丰富融资产品，满足挂牌企业融资需求。另一方面便利投资者交易，实施混合交易制度，预计将在目前合格投资者门槛的基础上进一步探索降低投资者门槛，促进新三板市场交易的活跃性。”

在常春林看来，新三板为破解中小企业融资难题进行了持续探索，目前已取得了一定成效。但市场发展建设有其自身规律，不可一蹴而就。“今年，新三板改革将重点围绕着完善、优化全面深改，通过优化投资者类型和数量，引入混合交易和融资融券制度，提升市场流动性水平，落实好转板上市制度，进一步增强对中小企业、民营经济的服务能力。”

#### ◇多地出台提质文件 “推动优质企业上市”成共识

作为资本市场的重要基石，当前，提高上市公司质量已成为监管部门的重点工作。据记者不完全统计，自去年10月份国务院出台《关于进一步提高上市公司质量的意见》后，截至目前，约有17个省、市、自治区出台相关实施意见，以敦促上市公司实现“质”“量”双升。

接受记者采访的多位业内人士认为，推动上市公司质量的提升，是资本市场实现长期健康发展的重要手段，而作为资本市场改革的“牛鼻子”工程，提高上市公司质量的有效途径之一，就包括推动优质企业上市。

##### 多地明确上市数量指标

一定意义上来说，诸如“推动优质企业上市”这指标的提出，凸显了地方政府在坚持扩大上市公司增量提质上的信心与决心。

今年年初，广西壮族自治区发布的《加快推动广西资本市场高质量发展的意见》，着重强调要加强企业上市（挂牌）培育。如在大力培育上市后备企业方面提出，2021年至2025年，力争全区每年申报IPO企业达到5家以上，辅导备案企业保持在15家以上，重点拟上市企业保持在20家，重点上市储备库在库企业保持在100家；在支持优质企业上市（挂牌）方面提出，力争到2025年底，全区境内外上市公司超过80家，新三板挂牌企业超过80家。

再比如，陕西省印发的《关于进一步提高上市公司质量的实施意见》亦明确，力争到2025年末，陕西省上市公司数量实现“倍增”；每年遴选公示省级重点上市后备企业，推荐

辅导企业不少于 30 家。

中航证券首席经济学家董忠云对记者表示，上市公司质量提升的关键，在于市场“优胜劣汰”机制的发挥。“劣汰”需要市场监管不断完善叠加退市机制不断优化，而“优胜”一方面体现在资本市场入口端，即推动大量优质企业上市，为市场源源不断地补充新鲜血液；另一方面，体现在优质企业上市后，能够借助资本市场再融资、并购重组等功能，加快提升核心竞争力，实现做强做大。

值得一提的是，尽管在“推动优质企业上市”上明确了具体量化指标的地方政府数量有限，但从整体情况来看，多地出台的相关政策或实施意见中，均颇为“默契”地提到要支持优质企业上市或大力培育上市后备资源。

国信证券高级研究员张立超在接受记者采访时表示，随着注册制改革的逐步推进，尤其是在我国将迎来全市场注册制时代的预期下，为各地提出的推动优质企业上市等量化指标，提供了完全可实现的可能性。事实上，充分按照市场化原则进行项目筛选和资源配置，借助资本市场的自身力量发现优质公司，有助于进一步优化上市公司结构、从源头上提高上市公司质量。

#### 兼顾地方特色 打造差异化“样本”

记者注意到，为进一步推动上市公司质量的提升，多地除明确提出要推动优质企业上市外，部分省市在兼顾地方特色的基础上，还推出了创新性的落实举措。

如海南省在围绕海南自由贸易港重点产业发展导向、搭建良好上市梯队方面特别提到，要引进优质拟上市公司。具体来说，包括用好用足海南自由贸易港税收政策、加工增值政策、投资贸易自由化便利化等优势，重点引进旅游业、现代服务业和高新技术产业的优质拟上市公司落户海南，形成集聚效应，带动产业发展。加强与央企、省外地方国企、大型民企的深度合作，引进符合海南自由贸易港重点产业发展方向的子公司落地海南，培育其上市或分拆上市。吸引境外上市中资企业回流海南自由贸易港，同步支持“走出去”企业将子公司或区域总部等设立在海南自由贸易港。

再比如，江苏省明确提出，打造以先进制造业集群和战略性新兴产业为特色的资本市场“江苏板块”，推动设立资本市场学院南京分院，发挥江苏自贸试验区制度创新优势，运用各类金融工具为上市公司跨境融资、境外融资提供便利，整合省级上市挂牌奖补政策，纳入普惠金融专项资金统筹列支等。

董忠云认为，推动上市公司质量提升是资本市场整体改革发展的大方向，而在这一方向上，资本市场整体制度性建设是“全国一盘棋”，但在具体培育地方企业发展壮大、服务地方经济发展方面，必然要“因地制宜”。只有各地基于自身禀赋，围绕优势资源，出台具有针对性的创新性举措，才能真正匹配当地企业的发展需要，实现资本市场服务实体经济；也只有各地方从局部上不断推进区域上市公司质量提升，资本市场整体上市公司质量提升才是无根之木。

张立超亦表示，各地出台的颇有地方特色的“地方版”提高上市公司质量等政策文件，一方面，是各地方政府从自身实际情况出发，优化上市公司结构和发展环境，加强协作联动，形成工作合力，有助于从源头上推动上市公司做强做优，引领带动当地产业发展；另一方面，这也有助于建立提高上市公司质量的长效工作机制，发掘和培育更多优质的上市公司主体力量，进而吸引更多价值投资者及长期资金入市，最终形成资产端与资金端、资本市场和实体经济良性循环的生态环境。

## ●新三板动态

◇新三板公司年报业绩说明会 明起召开

记者从全国股转公司获悉，为加强挂牌公司与投资者之间的沟通交流，提高挂牌公司投资者关系管理水平和信息披露透明度，满足投资者的个性化信息需求，保障投资者特别是中小投资者权益，按照《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等规定，精选层公司将于4月9日起陆续召开2020年年报业绩说明会（以下简称“业绩说明会”），创新层、基础层公司将结合自身情况、按照自愿原则陆续组织召开。

这是挂牌公司在全面深化新三板改革落地实施背景下，首次召开业绩说明会。

根据相关规定，精选层公司应当在年度报告披露后，且不晚于年度股东大会召开之日举办业绩说明会，公司董事长或者总经理应当出席说明会，与投资者进行互动交流。相关规则对创新层、基础层公司召开业绩说明没有强制性要求，全国股转公司鼓励有条件的公司自愿参与。这种差异化安排充分考虑了挂牌公司经营水平、股东结构、公众化程度等因素，体现了精选层公司在信息披露、公司治理要求上比照上市公司的监管思路。

截至2021年3月31日，已有710家挂牌公司披露2020年年度报告，其中包括18家精选层公司。按照计划，第一期集体业绩说明将于4月9日下午15:00-17:00召开，共有颖泰生物、创远仪器、齐鲁华信、盖世食品、泰祥股份等5家精选层公司参与。投资者可查看上述公司披露的相关公告，提前参与问题征集，并于召开时间登陆业绩说明会专题网站在线参与。

业绩说明会是公众公司与投资者沟通交流的重要渠道，是成熟资本市场的惯用做法。挂牌公司召开业绩说明会，可以实现多方共赢。一是有助于营造公司与投资者沟通交流的良好氛围，增强证券市场的信息透明度。二是为投资者特别是中小投资者创造了全面了解公司状况、接触公司管理层的时机，有助于保护投资者知情权，增强投资者参与意识。三是挂牌公司可以直接倾听投资者的意见建议，对投资者关心的问题进行说明解答，增进投资者对公司的了解和认同，便于投资者更好认识公司价值。

全国股转公司前期已就相关工作进行了部署安排。一是提供免费网络平台和技术服务支持，降低挂牌公司办会成本，挂牌公司可以自主选择参加统一组织的说明会或自行通过其他方式召开。二是组织事前培训，介绍办会流程和注意事项，要求公司遵守信息披露相关规定，向投资者全面解读公司年报，与投资者真诚沟通，使业绩说明会成为公司传递价值的重要渠道。三是结合公司经营特点、行业主题等要素，统筹协调挂牌公司分期、有序召开业绩说明会，促进提升互动交流效果。

全国股转公司表示，下一步，将持续为挂牌公司召开业绩说明会提供指导和服务，保障业绩说明会高效、有序开展，督促挂牌公司建立与投资者沟通的有效渠道，着力提高挂牌公司质量。

#### ◇新三板精选层挂牌企业达51家 转板进入“百天倒计时”

截至4月12日，距离2019年10月25日证监会“官宣”新三板全面深化改革正式启动即将满18个月。业内人士认为，新三板市场改革如火如荼，精选层稳步扩容，转板上市制度也已落地，还有更多的改革举措在路上，将进一步激发市场的活力。

新三板挂牌企业7744家

华财新三板研究院执行院长谢彩向记者分析称，自新三板全面深化改革以来，市场结构、发行方式、交易方式、投资者门槛以及与外部资本市场平台联通都有诸多变化。

在市场结构方面，新三板内部市场形成“基础层—创新层—精选层”多层次板块，市场结构得到优化。据东方财富Choice数据整理，截至2021年4月12日，新三板挂牌企业数量达7744家，包括精选层51家，创新层1067家，基础层6626家。与本轮深改之前比较，精选层从一家没有到51家，创新层增加390家，基础层减少1881家。谢彩认为：“此轮新

三板全面深化改革后，市场出现挂牌数量整体下滑情况，但挂牌企业结构更加优化，精选层和创新层企业占比加大，基础层企业占比从 93%降低至 86%。”

在发行方式方面，新三板市场在之前定向发行方式基础上，增加公开发行，并实施小额自办发行。据东方财富 Choice 数据整理，自 2019 年 10 月 25 日全面深化改革以来，新三板市场共完成 1044 次发行，融资金额达 481.27 亿元。其中，有 51 家精选层企业顺利完成公开发行，融资金额达 128.06 亿元，占比 27%，新三板市场实现了公开发行融资从 0 元到百亿元的突破。

在交易方式方面，新三板全面深化改革后，符合条件的企业完成公开发行后，进入精选层挂牌，并实施连续竞价交易，大大提升交易便捷性。据东方财富 Choice 数据整理，截至 2021 年 4 月 12 日，新三板市场成交金额达 344.6 亿元，较去年同期的 246.5 亿元增长近 40%。

在投资者门槛方面，基础层、创新层、精选层的投资门槛，分别降低至 200 万元、150 万元、100 万元。据全国股转公司公布的数据显示，截至 2020 年底，新三板市场合格投资者账户数达 165.82 万户，包括机构投资者 5.74 万户，个人投资者 160.08 万户。合格投资者数量是 2019 年底的 7.2 倍。谢彩认为：“通过降低合格投资者门槛，引入公募基金，明确 QFII、RQFII 投资挂牌股票的具体安排，让新三板市场投资者群体迅速扩大，为市场引入更多的源头活水”。

在与外部资本市场联通方面，符合条件的精选层挂牌企业可转板至科创板或创业板上市。“到 2021 年 7 月底，首批 32 家精选层企业挂牌将满 1 年，届时相关企业将具备转板上市的基础条件。”谢彩预测：“距离 7 月底这一时间节点还有 3 个多月时间，预计转板上市具体操作流程可能在近期出台。”

“自新三板全面深化改革以来，各项改革成效显著。”北京利物投资管理有限公司创始合伙人常春林认为，主要体现在四个方面：第一，市场流动性水平显著提升。第二，市场融资功能不断强化。第三，市场生态不断优化，新三板已形成层层递进的市场结构。第四，多层次资本市场互联互通机制不断完善。转板上市机制建立，打通了中小企业成长壮大的上升通道，相关企业积极筹备转板事宜，预计今年内或将出现首批转板成功企业。

改革继续围绕供需两端

据记者不完全梳理，证监会今年以来已至少两次提到“深化新三板改革”。在 2 月 22 日召开的北京市金融工作座谈会上，证监会主席易会满表示，“深化新三板改革”；1 月 28 日召开的 2021 年证监会系统工作会议提出，“进一步深化新三板改革”。这也意味着“改革”仍是新三板市场今年的“主旋律”。

谈及今年新三板改革的聚焦点，谢彩认为，下一步，新三板改革将继续围绕供需两端展开，“一方面，促进挂牌企业融资，在目前公开发行、定向增发和小额自办发行融资基础上，继续完善发行融资功能，丰富融资产品，满足挂牌企业融资需求。另一方面，便利投资者交易，实施混合交易制度，预计将在目前合格投资者门槛基础上进一步探索降低投资者门槛，促进新三板市场交易的活跃性”。

在常春林看来，新三板作为资本市场服务中小企业和民营经济的重要平台，任重道远。改革并非一蹴而就，需要持续推进，不断完善优化。

常春林进一步解释：“今年新三板改革的重点包括引入混合交易和融资融券制度，不断优化投资者数量和结构，进一步提升新三板市场流动性水平；落实好转板上市制度，加快完善多层次资本市场体系，建立资本市场互联互通制；提高中小企业直接融资比重，进一步增强对中小企业、民营经济的服务能力；完善差异化信息披露制度，提升新三板企业公司治理水平”。

## ●各地信息

### ◇成都力争年均上市 15 家企业

成都市政府近日印发的《关于推动提高上市公司质量的实施意见》提出，在“十四五”期间，力争全市境内外上市挂牌企业总量超 200 家，年均增长 15 家以上，支持引导科技创新及新经济领域上市公司新增占比超过 80%。拟上市企业储备规模扩大，备案辅导企业超 150 家，上市后备企业库培育企业超 600 家。力争全市直接融资规模突破 6000 亿元，直接融资占社会融资比重 50%左右。力争培育 1 至 2 家市值 3000 亿元以上、3 至 5 家市值 1000 亿元以上、5 至 10 家市值 500 亿至 1000 亿、10 至 20 家市值 100 亿至 500 亿的重点产业上市龙头企业。

“十四五”上市挂牌企业总量超 200 家

《意见》提出，力争在“十四五”期间，成都市在境内外上市挂牌企业总量超 200 家，年均增长 15 家以上，上市公司数量持续保持中西部第一，在全国副省级城市中名列前茅。结合成都市产业特色持续优化上市后备企业库，共同推动形成“发行一批、在审一批、辅导一批、准备一批”的良好局面。

2021 年 1 月 7 日，成都欧林生物首发上市申请获通过，成为成都今年首家过会企业。在此之前的 2020 年，成都企业天箭科技已在主板上市；立航科技已在主板过会；川网传媒已在创业板过会；成都先导、苑东生物、纵横股份、极米科技已相继在科创板上市。其中，成都先倒是西南地区首家科创板上市企业。

此外，成都武侯高新向深交所递交了创业板上市申请，计划融资 8.70 亿元，用于文化创意产业园、三台县智谷智能制造产业园等项目。此外，海诺尔、新健康成、老肯科技、欧康医药、晨越建管、一通密封等也拟在创业板、科创板、新三板精选层首发上市及成功挂牌。

支持引导科技创新及新经济领域上市公司新增占比超过 80%。这是《意见》特别强调的内容之一。记者在采访中获悉，在 2020 年成都市新经济双百工程企业中，包括了无人机、网络信息安全、卫星及应用、互联网平台服务等 16 个优势行业赛道。已有 122 家企业达到准独角兽标准，6 家企业达到独角兽标准，5 家企业成功上市。

《意见》还要求做优上交所西部基地、深交所西部基地、新三板西南基地、中欧交易所西部中心等现有资本市场基础设施功能；积极引进深交所等主要资本市场交易场所在蓉设立区域基地，打造辐射西部的资本市场服务中心。

满足 66 个产业功能区融资需求

为了实现年均 15 家企业上市的目标，《意见》要求营造良好的金融生态，为企业提供资本市场服务，根据成都市 66 个产业功能区的融资需求，持续优化上市公司后备库。

这些产业功能区汇聚了大量的科技创新型企业、新经济企业，这些企业正处于爬坡上坎阶段，需要资本的支持。对此，成都市将围绕“5 + 5 + 1”产业体系设立产业基金，鼓励成立功能区主导产业子基金，撬动社会资本重点投向产业功能区；搭建科创板拟上市企业资源库，出台成都市企业科创板上市扶持政策，破解产业功能区内相关科创企业融资需求。

成都还将深入实施“交子之星”经济证券化倍增行动计划。到 2022 年底，成都市上市公司数量将比 2018 年底增加 1 倍。其中，新增上市公司中属于“5+5+1”重点产业领域的企业占比超 70%，直接融资占比超 65%，社会融资结构显著优化。全市重点辅导企业超过 200 家，重点行业的拟上市后备企业超过 3500 家。各类投资基金管理规模达到 1.8 万亿。

支持市属国有企业依托资本市场实施混合所有制改革，支持混合所有制企业上市。支持股权投资机构发展，增强政府产业基金引导带动效应，发挥社会资本对企业上市的支持、推进作用。实现全市私募基金管理机构超过 500 家，管理规模超过 3000 亿。力争全市直接融资规模突破 6000 亿，直接融资占社会融资比重 50%左右。

## ●公司公告

### ◇国能四川电力股份有限公司关于召开 2020 年度股东大会的公告

#### 国能四川电力股份有限公司关于召开 2020 年度股东大会的公告

国能四川电力股份有限公司(以下简称公司)董事会决定召开公司 2020 年度股东大会。

现将会议有关事项公告如下:

一、会议时间: 2021 年 4 月 29 日(星期四)上午 10:30 开会,会期半天。

二、会议地点: 成都绅泰大酒店(高新区天久南巷 6 号)。

三、会议议题:

1. 审议关于 2020 年度董事会工作报告的议案;

2. 审议关于 2020 年度监事会工作报告的议案;

3. 审议关于 2020 年度财务决算及 2021 年财务预算安排的议案;

4. 审议关于调整董事会成员的议案。

四、出席会议对象:

1. 凡在公司股票集中托管机构登记在册的股东均可参加。

2. 公司董事、监事及高管人员。

3. 因故不能出席会议的股东可书面授权委托代理人出席。

五、其他事项:

1. 报到时间及地点:2021 年 4 月 29 日 10:00-10:20,成都绅泰大酒店大会秘书处。

2. 个人股东报到时须出示股权证持有卡和个人身份证进行登记。

3. 法人股东参会所需资料:

(1) 法人营业执照复印件(加盖公章);

(2) 股权证持有卡原件及复印件;

(3) 法人代表授权委托书(加盖公章);

(4) 受托人身份证原件及复印件。

4. 会议交通、食宿费用自理。

5. 联系电话:028-85935363。

附件:授权委托书(略)

二〇二一年四月九日

## ●业务动态

★成都国际经济技术合作股份有限公司将于 2021 年 4 月 26 日起进行 2020 年度红利分配,个人股每股 0.01 元(含税)。请该公司自然人股东从即日起持托管卡及本人有效身份证到指定地点办理红利领取手续。

成都托管中心地址:四川省成都市高新区吉庆三路 333 号蜀都中心二期一号楼一单元 1502 号

邮编: 610095      咨询电话: (028) 87686545      87645671

网址: [www.cdtg.com.cn](http://www.cdtg.com.cn)      电子信箱: [info@cdtg.com.cn](mailto:info@cdtg.com.cn)      [cdtg-info@163.com](mailto:cdtg-info@163.com)