

# 证监会官员:将优化退市标准 不再简单考察企业盈利性 及时出清“僵尸企业”“空壳企业”

11月19日,“2020上市公司高质量发展论坛”在海南省举行。

中国证监会上市公司监管部主任孙念瑞在论坛上表示,下一步将优化退市标准,把单一连续亏损退市指标改为组合类财务退市指标。总体思路是不再简单考察企业盈利性,而是同时注重持续经营能力。退市的指向性更符合注册制要求,亏损与否不是资本市场入口和出口的关注点,退市监管更关注“僵尸企业”和“空壳企业”能够得到及时出清。

孙念瑞表示,下一步,证监会将畅通多元化退出渠道,支持上市公司通过主动退市、并购重组、破产重整等方式盘活存量、出清不良资产,实

现市场优胜劣汰、新陈代谢。

他介绍,2019年以来,证监会将完善退市制度作为深化资本市场改革的重要内容,取得了显著成效。2019年,共有18家公司通过多种渠道实现退出。2020年,已有29家公司触及退市指标。近两年强制退市共25家,超过了2006年以来强制退市数量的总和。退市本身并不是目的,关键是要解决存量上市公司问题。

孙念瑞说,近两年,资金占用、违规担保的现象“死灰复燃”,影响着上市公司资产安全和市场诚信文化,必须严肃查处、守住“不损害上市公司利益”这条底线。

对此,《关于进一步提高上市公

司质量的意见》提出“依法监管、分类处置”的原则,一方面,对已形成的占用担保问题,给上市公司一定时间,督促责任方限期整改;另一方面,对于限期未完成整改或者有新占用担保发生的,将依法严厉查处,构成犯罪的依法追究刑事责任。

孙念瑞表示,要以“分类处置”政策为契机,打好清欠解保攻坚战。上市公司要按照《意见》要求,积极自查,存在这类问题的,尽快协调大股东整改;相关责任方要抓紧清偿化解,切实维护上市公司资产安全和中小股东权益。

今年以来,国务院金融委五次召开会议,强调严厉打击财务造假等违

法违规行为。证监会从严查处了康美药业、獐子岛、康得新等一批市场关注度、影响恶劣的案件。

孙念瑞表示,从近年来执法案件特点看,证监会已将越来越多的执法资源用于查处财务造假、占用担保类案件,监管执法威慑力逐渐提升。此外,今年3月新《证券法》实施后,违法责任大幅提高,罚金上限从最高60万元提高到2000万元;《刑法》修订也将对欺诈发行、违规披露信息罪提高刑罚,并强化控股股东、实际控制人等“关键少数”的责任。

“下一步,证监会将落实‘零容忍’要求,从严打击违法违规行为。”孙念瑞说,证监会将会同相关单位,

用好用足法律规定,加大行政执法力度,完善民事诉讼和赔偿制度,形成立体追责体系,大幅提高相关责任主体的违法违规成本。

截至2020年9月底,涉及质押的公司家数占上市公司总家数的比例已降至68%,第一大股东质押比例超过80%的高比例质押公司从高峰时的702家降至380家以内,风险化解取得了阶段性成效。

孙念瑞表示,证监会将继续按照“控增量、消存量”的原则,会同银保监会、各级政府部门,加强风险监测,推进场内和场外一致性监管,畅通风险化解渠道,打好质押风险化解攻坚战

## 1444亿元 今年基金分红“礼包”丰厚

截至11月18日 今年以来共有2000余只基金大方分红

合计金额1444亿元

相比去年同期968亿元的分红水平大幅增长

业内人士表示,受益于股债市场较好行情,今年基金赚钱效应明显,年内分红金额也较同期大幅增加。其中,债券型基金和绩优权益基金分红力度最大

### 分红总金额

分红32.40亿元,位列年内分红“土豪榜”榜首

兴全轻资产

中欧时代先锋A、中银瑞福浮动净值型货币C

兴全趋势投资、华夏回报

分红分别达到21.75亿元、16.34亿元 排名均居于前五

分红分别达到27.15亿元、22.78亿元,位列第二、第三

海富通上证城投债ETF 银华交易货币  
海富通上证10年期地方政府债ETF 中银瑞福  
每10份基金份额分红金额均不低于2元

鹏华前海万科REITs  
每10份基金份额分红  
金额高达79.12元

今年分红最为大方

### 债券基金是分红主力

债券基金累计分红871亿元,占分红总额的60.32%

#### 分红次数

年内累计分红次数超过3次的 共计180只基金

宝盈核心优势 年内分红12次 基金A、C份额 合计分红1.9亿元 该基金2019年收益率为70.6% 今年以来的收益率也达到33.08%

上半年分红 都已超过10次

国投瑞银中高等级债  
博时裕盈三个月  
华夏回报  
嘉实超短债

参与分红的2062只(A/C分开统计)基金

债券型基金为1473只,占比达到71.43%

混合型基金为509只,占比24.68%

股票型基金为58只,占比2.81%

QDII基金为17只,占比0.008%

#### 财经资讯

前10月  
证券交易印花税  
同比增长50.9%

财政部18日发布的最新数据显示,今年前10月全国一般公共预算收入158533亿元,同比下降5.5%,较前值收窄0.9个百分点。全国税收收入135044亿元,同比下降4.6%;非税收入23489亿元,同比下降10.3%。

主体税种中,尽管1至10月国内增值税、企业所得税、进口货物增值税、消费税和关税增速依旧负增长,但降幅持续收窄。其中,国内增值税48155亿元,同比下降11.4%;企业所得税35543亿元,同比下降2.2%。

1至10月也有多个税种增速保持正增长。比如,个人所得税9545亿元,同比增长8.8%;印花税2786亿元,同比增长29.1%。其中,证券交易印花税1707亿元,同比增长50.9%。

到2025年电动车  
将占全球新车销量  
12%左右

贝恩公司最新报告《电动车和自动驾驶汽车:未来已来》显示,预计到2025年,电动车电池组的成本将降至100美元/千瓦时,总体拥车成本与汽油车持平,使得电动车占全球新车销量的比重达到12%左右,到2040年这一比例或将高达50%以上。

蛋壳公寓传接盘消息

美东时间11月18日,蛋壳公寓收盘报4.58美元,涨幅90.83%,市值8.36亿美元,近3个交易日增长了5.6亿美元。若以上市以来的股价表现计算,公司股价仍累计跌超60%。

有媒体报道,我爱我家和蛋壳公寓在谈接盘事宜。也有媒体称,我爱我家方面表示,目前没有接到相关通知。本版稿件均据新华社

股市有风险  
入市需谨慎

本版稿件仅代表作者个人观点  
不构成投资建议