责编 方彬楠 实习编辑 卓洋 美编 张彬 责校 李爽 电话:64101949 bbtzbs@163.com

聚焦金融街论坛

证监会制定上市公司质量提升新三年方案

上市公司是资本市场的基石，上市公司质量是经济高质量发展重要的微观基础。证监会一直以来把提高上市公司质量作为重要的工作方向，近年来已取得积极进展。11月22日，在2022金融街论坛年会上，就“持续提高上市公司质量、助力资本市场行稳致远”这一议题，证监会、深交所及相关上市公司进行了交流和讨论。证监会上市部主任李明在论坛中透露，近日，证监会制定了新一轮推动提高上市公司质量三年行动方案，其中具体谈到将构建“1+5+N”的上市公司监管法规体系、进一步深化增量存量改革、打造上市公司监管“工具箱”等重要内容。

制定新一轮三年行动方案

上市公司质量直接影响着市场功能的发挥，如何提高上市公司质量是资本市场的重要议题。11月22日，李明在论坛上表示，近日，证监会在广泛调研、充分论证的基础上，制定了新一轮推动提高上市公司质量三年行动方案。

提高上市公司质量这项工作只有进行时，没有完成时。李明指出，当前，上市公司还面临一些问题。比如有的公司经营效益还要改善，长期亏损或处于盈亏边缘；有的公司市场认可度有待提高，虽然利润总体稳步上升，但估值长期徘徊不前；有的公司发展活力还需增强，离创新驱动发展战略的内在要求尚有差距，许多“卡脖子”领域还没有突破性进展。

2020年，国务院印发《关于进一步提高上市公司质量的意见》，对提高上市公司质量做出了整体部署，提出了明确要求。近两年来，证监会各方面工作取得积极进展。诸如，在上市公司情况方面，两年来，上市公司数量快速增加，如今已正式突破5000大关。上市公司结构上也发生了深刻的变化，尤其体现在行业更“新”、规模更“大”、盈利更“好”、融资更“平衡”等方面。

此外，2020年12月以来，证监会开展了为期两年的公司治理专项行动，发现了8073个问题，推动整改了7702个问题，整改率超过95%，一大批显性问题得到解决。在退市方面，今年强制退市42家公司，加上2021年强制退市的17家，两年退市家数占30多年来全部已退市公司总量的40%，解决了证券监管资源长期与风险公司的无谓纠缠。

“如果说过去两年提高上市公司质量工作的主要特点是‘治乱’，那么，面对新形势新要求，新一轮方案的核心将是‘提质’。”李明在论坛上这样表示，“力争用三年时间，使上市公司结构更加优化，市场生态显著改善，监管体系成熟定型，上市公司整体质量迈上新的台阶。”

中央财经大学证券期货研究所研究员、内蒙古银行研究发展部总经理杨海平认为，提高上市公司质量是一项长期的任务，接下来还要从大力推进上市公司并购重组、修复资产负债表方面，进一步加大退市力度方面，压实中介机构责任方面，优化科创企业上市审核标准等方面继续巩固、提升工作成果。

多举措开展重点工作

在本次论坛上，李明透露了证监会新一轮行动方案的重点工作。首先体现在上市公司制度规则方面。

据了解，证监会将全面启动监管法规“实质性修订”工作，补齐一批缺失的规则、修改一批滞后的规则、理顺一批杂乱的规则，构建以上市公司监管条例为核心，以信息披露、公司治理、并购重组、退市和破产重整、监管执法5个方面规章为主干，以证监会规范性文件和交易所自律规则为重要组成部分的“1+5+N”上市公司监管法规体系，全面提升监管法规的科学化水平。

在交易所层面，深交所总经理沙雁也在论坛上具体谈到了制度方面将采取的具体措施。沙雁表示，将加快完善创业板成长型创新创业企业评价标准，突出主板蓝筹市场特色，提升市场包容性。研究进一步优化并购重组再融资机制，支持上市公司聚焦主业、规范发展、做优做强等。

此外，李明谈到，上市公司的高质量发展，需要在增量存量两端同向发力。在入口端，要持续落实优化发行上市条件的要求，严把审核质量关，加大资本市场对优质企业的扶持力度。在融资端，持续优化资本市场融资制度，完善并购重组监管机制，更好促进产业链供应链贯通融合。在出口端，要巩固深化常态化退市机制，在强化制度执行上持续发力，确保退市改革执行不走形、不变样，坚决把“空壳僵尸”和“害群之马”清出市场；优化上市公司破产重整制度，支持符合条件且具有挽救价值的危困公司通过破产重整实现重生。

监管转型也是证监会下一步工作的重点。李明指出，要完善全链条监管机制，打造上市公司监管“工具箱”，切实提升监管系统性时效性。要强化现场检查和非现场监管联动，进一步提高“发现问题、处置风险”的能力。要针对财务造假、占用担保等重大违法行为的新变化新趋势，构建监管长效机制，开展防范打击财务造假、占用担保的专项治理。

针对监管方面拟采取的措施，沙雁也表示，深交所将深入推进监管转型，优化分类监管，抓好头部监管和风险问题处置，完善差异化约束机制。加强持续监管，盯紧“关键少数”，压实中介机构责任，严厉打击财务造假等恶性违法违规行为。强化科技监管，构建“人工+科技+平台”深度融合的监管体系，提高监管数字化智能化水平。

不过，提高上市公司质量光靠监管层的努力还不够。证监会及沪深交易所在过去也曾多次表示，上市公司控股股东、实控人、董监高对上市公司高质量发展同样至关重要。诸如，证监会主席易会满曾表示，控股股东、实控人、董监高等既要做遵纪守法的表率，也要践行诚信义务；强化履职能力，弘扬企业家精神，引领好企业的发展方向，带动上市公司向更高水平迈进。

北京商报记者 丁宁

A股迈入“5000家”时代 总市值近85万亿元

A股上市公司数量迎来“5000家”时刻。11月22日，随着矩阵股份（301365）、鼎泰高科（301377）两股上市，A股上市公司数量正式达到5000家，总市值逼近85万亿元。从5000家上市公司所属交易所来看，深交所、上交所、北交所占比分别为54.42%、43.06%、2.52%。另外，经同花顺iFinD统计，在上述5000家上市公司中，目前有166股股价在百元以上，而千元股阵营只有贵州茅台一股。

上市公司数量达5000家

截至11月22日，A股上市公司数量已达5000家。

11月22日，矩阵股份、鼎泰高科双双登陆A股市场。当日两股表现不一，其中矩阵股份最终收跌2.1%，股价报33.99元/股，总市值为40.79亿元；鼎泰高科则收涨47.64%，股价报33.78元/股，总市值为138.5亿元。

经同花顺iFinD统计，截至11月22日，随着矩阵股份、鼎泰高科上市，A股上市公司数量已达5000家，合计总市值84.83万亿元。

就个股来看，万亿市值个股共有4只，分别是贵州茅台、工商银行、建设银行、中国移动。

另外经统计，5000家上市公司中，上交所上市公司有2153家，占比43.06%；深交所上市公司有2721家，占比54.42%；北交所上市公司有126家，占比2.52%。

从A股上市公司数量增长来看，4000家到5000家只历时逾两年时间，而从3000家到4000家历时逾三年，从2000家到3000家历时六年。而从0到1000家、1000家到2000家均历时十年左右。

11月22日，在2022金融街论坛年会上，证监会上市部主任李明表示，A股上市公司除数量增长之外，更为重要的是，代表高质量发展内涵的上市公司结构发生了深刻的变化，尤其体现在行业更“新”、规模更“大”、盈利更“好”、融资更“平衡”等方面。

据了解，截至11月18日，科创板、创业板、北交所上市公司家数合计1831家，占全部上市公司的37%，资本市场日益成为“硬科技”“三创四新”、专精特新“小巨人”的聚集地。5000家上市公司中，战略性新兴产业的上市公司超过2500家、占比超五成，这些公司中30%都是近两年登陆资本市场，资本市场服务创新战略不断提质增速。同时，行业发展更加平衡，实体上市公司利润占全部上市公司的57.3%，已经超过金融上市公司，金融和实体经济结构性失衡的局面得到了显著改善。

百元股达166只

经同花顺iFinD统计，在上述5000家上市公司中，百元股已有166只。

截至11月22日收盘，A股股价最高的仍是贵州茅台，公司最新股价报1539.95元/股，也仅这一股目前是千元股，为沪市主板公司。紧随其后的是禾迈股份、昱能科技、奕瑞科技，3股均为科创板个股，股价分列第二到第四，分别报992.73元/股、603.98元/股、475.33元/股。

股价排名在第五到第七的则均为创业板个股，分别是爱美客、迈为股份、宁德时代，最新股价分别报450.5元/股、445.66元/股、375元/股。

股价在300元以上的还有迈瑞医疗、吉比特、德业股份、纳芯微、思瑞浦、固德威等8股；金山办公、东微半导、片仔癀、山西汾酒、石头科技、金博股份、比亚迪、德方纳米等28股股价则在200-300元之间；剩余东鹏饮料、长春高新、东威科技、法拉电子、万泰生物、五粮液等123股股价则在100-200元之间。

独立经济学家王赤坤对北京商报记者表示，公司股价高并不意味着就是优质蓝筹股，百元股阵营里也可能出现“黑天鹅”，所以投资者对百元股也不能掉以轻心，尤其要警惕靠题材、靠概念炒作起来的百元股。

相比起百元股，A股市场目前也有不少低价股，其中有ST中珠、东旭光电、ST广田、ST高升、利欧股份、保力新等51股股价低于2元，不过在1元以上；股价在2-3元之间的还有南国置业、ST瀚叶、美晨生态、ST大洲、太原重工等167股。

北京商报记者 马换换

老周侃股 Laozhou talking

A股的世界杯魔咒只是玩笑话

周科竞

所谓的世界杯魔咒，是指有数据显示，在世界杯期间，A股跌多涨少，其实这只是一句玩笑话，呈现出来的数据和世界杯也没有任何的必然联系，股民对此要坦然面对，大可不必真当回事，时机把握得好，标的业绩优，才能做到持股不慌，对于所谓的各种魔咒，只是玩笑话而已。

资本市场上所谓的魔咒，能够成立的都有一定的理论依据。例如88魔咒，指的是公募基金持仓比例达到88%的时候，股市将会出现下跌，这是因为公募基金持仓量过高，失去继续推高股价的能力，所以引发股价走低。至于世界杯魔咒，虽然也有一些理由，比如说大家都去看球、无心工作等，但都比较牵强，而且从A股市场最近7届世界杯期间的表现看，5次下跌2次上涨，下跌概率并非百分之百，故世界杯魔咒的说法并不成立。

从另一个角度看，假如真的每逢世界杯股市就下跌，那么全球的大型投资机构都会在世界杯前夕疯狂做空股市，以便在世界杯之后获利出逃，这样的操作势必会导致魔咒提前，那么世界杯的魔咒预期也就不存在了。

任何时候做多股市或者做空股市都是有风险的，尤其是在与股市关系不大的世界杯期间。所以本栏认为，世界杯期间的股市涨跌和球赛没什么关联，股市的涨跌还是要看股市自身的运行状况和上市公司的经营状况，投资者买卖股票也不要以世界杯作为依据，还是要按照自己的判断进行投资。

在本栏看来，任何所谓的魔咒都需要理论验证，不能简单地通过对历史数据的分析就下结论一定会怎样，尤其对于股市而言，每个曾经的历史都有不一样的缘由，可比性并不高。而且，在股市中，经验主义往往靠不住。诸如，有种说法叫作五阳不调七阳调，意思是说在股价上涨过程中，如果第五根阳线都没有出现调整，那么第六根阳线也不会调整，而是要等到第七根阳线去调整，这就是一个经验总结，但事实是，第六天不会调整没有任何的科学依据，谁能保证就一定不调整呢？

如果非要说世界杯对于经济的影响，球迷们的看球消费是很可观的。例如零食、啤酒、电视机等行业都能受到有益的刺激，从这个角度来说，相关上市公司都可能会受益，反而存在一种利好预期。故本栏认为，世界杯是A股魔咒的说法并不科学。

除了世界杯魔咒，世界杯概念股的炒作也要注意相关风险。每逢世界杯，A股都会预先进行相关概念股的炒作，但最终都证明只是概念投机炒作，毕竟很多概念股的炒作仅仅局限于概念，真正换算成业绩利好的话，对公司业绩贡献十分有限。因此，在世界杯结束之后，相关概念股的炒作也就进入了熄火期。