深圳证券交易所
SHENZHEN STOCK EXCHANGE

一图速览

国务院关于进一步提高上市公司质量的意见

编者按

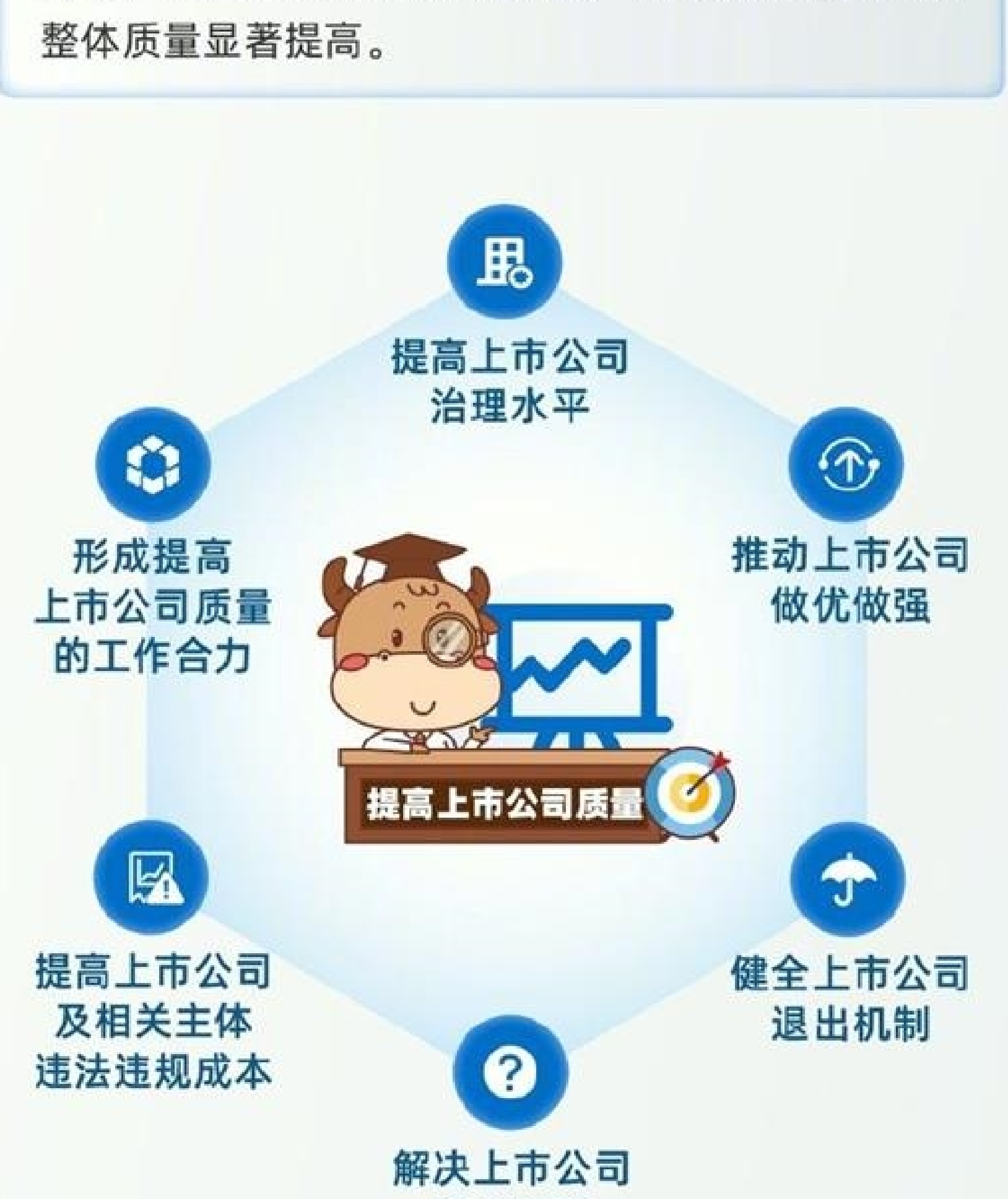
上市公司是资本市场的基石，2020年10月9日，《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》正式发布，《意见》对提高上市公司质量作出了系统性部署安排、提出了针对性有效举措，充分体现了党中央、国务院对提高上市公司质量、推动资本市场健康发展的高度重视。我们一起来了解一下吧！

总体要求

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的十九大和十九届二中、三中、四中全会精神，认真落实党中央、国务院决策部署，贯彻新发展理念，坚持市场化、法治化方向，按照深化金融供给侧结构性改革要求，加强资本市场基础制度建设，大力提高上市公司质量。

目标

上市公司运作规范性明显提升，信息披露质量不断改善，突出问题得到有效解决，可持续发展能力和整体质量显著提高。



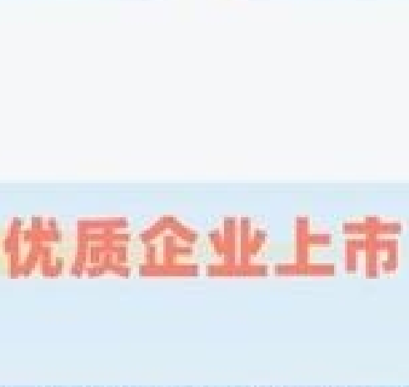
一 提高上市公司治理水平

规范公司治理和内部控制

- 完善公司治理制度规则
- 三会一层要依法合规运作
- 建立董事会与投资者的良好沟通机制
- 健全具有中国特色的国有控股上市公司治理机制
- 严格执行上市公司内控制度
- 强化上市公司治理底线要求
- 开展公司治理专项行动

提升信息披露质量

以提升透明度为目标，优化规则体系，督促上市公司、股东及相关方**真实、准确、完整、及时、公平**地披露信息。



二 推动上市公司做优做强

支持优质企业上市

- 全面推行、分步实施证券发行注册制
- 优化发行上市标准
- 加强对拟上市企业的培育和辅导
- 鼓励和支持混合所有制改革试点企业上市
- 发挥股权投资机构的积极作用
- 大力发展创业投资
- 发挥全国中小企业股份转让系统等在上市企业培育中的积极作用

促进市场化并购重组

- 充分发挥资本市场兼并重组主渠道作用
- 完善上市公司资产重组、收购和分拆上市等制度
- 支持国有企业依托资本市场开展混合所有制改革
- 支持境内上市公司发行股份购买境外优质资产
- 研究拓宽社会资本等多方参与上市公司并购重组的渠道

完善上市公司融资制度

- 引导上市公司兼顾发展需要和市场状况优化融资安排
- 完善上市公司再融资发行条件
- 支持上市公司通过发行债券等方式开展长期限债务融资
- 稳步发展优先股、股债结合产品
- 大力发展权益类基金
- 丰富风险管理工具
- 探索建立机构投资者长周期考核机制

健全激励约束机制

支持各类上市公司建立健全**股权激励、员工持股**等长效激励机制。

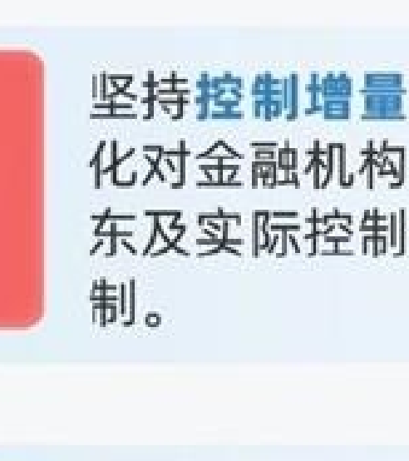
三 健全上市公司退出机制

严格退市监管

- 完善退市标准，简化退市程序，加大退市监管力度
- 严厉打击通过财务造假、利益输送、操纵市场等方式恶意规避退市的行为
- 加大对违法违规主体的责任追究力度
- 支持投资者依法维权，保护投资者合法权益

拓宽多元化退出渠道

完善并购重组和破产重整等制度，优化流程、提高效率，畅通主动退市、并购重组、破产重整等多元化退出渠道。



四 解决上市公司突出问题

积极稳妥化解上市公司股票质押风险

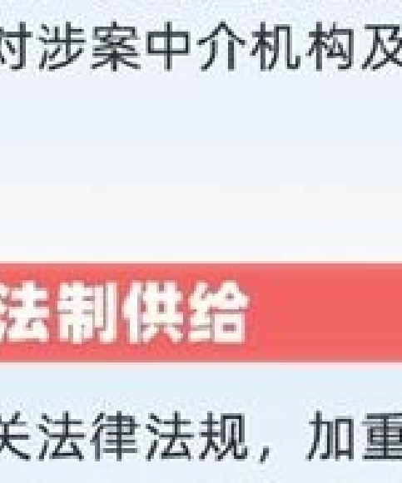
坚持**控制增量、化解存量**，强化对金融机构、上市公司大股东及实际控制人的风险约束机制。

严肃处置资金占用违规担保问题

控股股东、实际控制人及相关方不得以任何方式侵占上市公司利益。对于已形成的资金占用和违规担保问题，要限期采取措施予以清偿或化解。

强化应对重大突发事件政策支持

证券监管部门要在依法合规前提下，作出灵活安排，有关部门要加强协作联动，各级政府要及时采取措施。



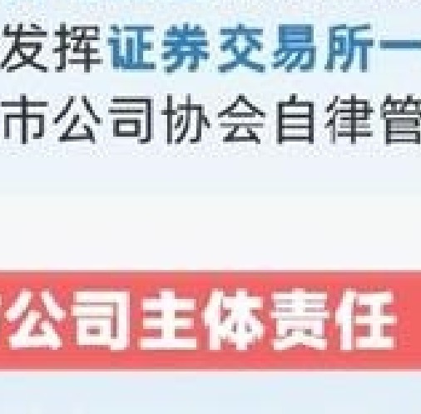
五 提高上市公司及相关主体违法违规成本

加大执法力度

加大处罚力度，加强行政机关与司法机关协作，完善违法违规行为认定规则，对涉案中介机构及从业人员一并查处。

推动增加法制供给

推动修订相关法律法规，加重违法违规行为的行政、刑事法律责任，支持投资者保护机构依法作为代表人参加诉讼。



六 形成提高上市公司质量的工作合力

1 持续提升监管效能

把**提高上市公司质量**作为上市公司监管的重要目标，充分发挥**证券交易所一线监管及自律管理职责**、上市公司协会自律管理作用。

2 强化上市公司主体责任

上市公司要诚实守信、规范运作，专注主业、稳健经营。上市公司控股股东、实际控制人、董监高要各尽其职。

3 督促中介机构归位尽责

健全中介机构执业规则体系，明确上市公司与各类中介机构的职责边界，压实中介机构责任。

4 凝聚各方合力

完善上市公司综合监管体系，增加制度供给，充分发挥新闻媒体的舆论引导和监督作用，共同营造支持上市公司高质量发展的良好外部环境。

免责声明：

本栏目的信息不构成任何投资建议，投资者不应以该等信息取代其独立判断或仅根据该等信息做出决策。供稿人力求本栏目文章所涉信息准确可靠，但并不对其准确性、完整性和及时性做出任何保证，亦不对因使用本栏目信息引发的损失承担责任。

深圳证券交易所
SHENZHEN STOCK EXCHANGE

深交所官方微信公众号

如有疑问，请拨打深交所服务热线 400 808 9999