

2023年2月2日

星期四

第1771期/共1771期

【参考信息】

产业带复苏成定局 电商争夺源头供给白热化.....p2

全面注册制改革启动,三大看点深解读.....p3

用数字化手段为优化营商环境赋能 上海推出“许可便利名录”动态管理·p6

企业文化不是一层不变的,而是要随社会大环境变化和企业发展不断创新和变革。目前我国政治、经济和社会环境与过去相比,都发生了明显而深刻的变化,企业发展面临着诸多新机遇、新挑战和新任务,这都要求企业要高效开展企业文化创新和变革,保持企业文化先进性和引领性。

客观 冷静 中性 实证

上海企业竞争力研究中心

地址:上海浦东浦电路489号由由燕乔大厦409-411室

电话:021-51313680 4000092877

传真:021-51313688 邮编:200122

E-mail:info@shecs.org

【参考信息】

产业带复苏成定局 电商争夺源头供给白热化



2月1日,阿里巴巴旗下综合类B2B电商平台1688完成了近年来力度最大的一次业务和组织调整。原1688商贸发展中心和产地发展中心合并为1688商家发展中心,由原商贸发展中心总经理王强负责。

公开信息显示,王强加入阿里已有15年,出身中供铁军(阿里巴巴中国供应商业务销售团队),一线作战和管理经验丰富。而此前,商贸发展中心主要负责诚信通和实力商家两款会员产品的销售,产地发展中心负责超级工厂会员产品销售。

王强在跟新团队交流时提到,1688的整个销售服务体系将向客户服务体系转变,并对现有商业化产品进行重构,三大会员产品将理清产品定位和关系,绑定核心买家需求场景做一体化商业设计,在服务标准上基于不同会员需求做差异化设计。

这对商家意味着,现有会员产品的价值将从流量获取向新客转化和老客留存转变。不同企业在不同生命周期都能获得相应的生意方法论,重点商家还能获得本地化服务。

1688管理层对商家发展中心的要求是,销售小二要“眼睛看着客户”、坚持“客户大于老板”,要让商家的ROI(投资回报率)和支付买家数均有明显提升。

在刚结束的1688年度规划会上,管理层明确了全新的“3+1”业务模块:标品、非标品、工业品三箭齐发,加上分销供应链,继续强化全网源头供给的优势。上述内部人士还透露,今年1688的关键词定为“突破”,管理层提出要“攻出去”。

【参考信息】

全面注册制改革启动，三大看点深解读



2月1日，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》等主要制度规则草案向社会公开征求意见，这标志着中国资本市场全面注册制改革正式启动，A股市场将全面告别核准制，进入注册制新时代。

从2013年党的十八届三中全会提出“推进股票发行注册制改革”，到此次全面注册制改革宣布启动，这项宏大的系统工程已推进近十年。

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，本质上是对政府与市场关系的调整。与核准制相比，注册制改革不仅涉及审核主体的变化，更重要的是需要充分贯彻以信息披露为核心的理念，让发行上市全过程更加规范、透明、可预期。

过去十年间，注册制改革两次写入中央全会文件，六次写入政府工作报告。自2018年科创板宣布设立开始，注册制改革以板块为载体持续推进。此后，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。

全面注册制改革的落地是国内资本市场发展的重大里程碑，其推出广受市场期待，必将释放资本市场支持实体经济发展的更大潜力。注册制改革从试点进入全面实施的条件已经成熟，不仅有明确的上位法支持和司法实践，也积累了超过千家公司通过注册制在A股上市的经验，市场化发行定价已形成越来越有效的约束机制，可以说，A股经受住了注册制的检验。

还权于市场，审核注册环节继续优化

中国资本市场建立 30 多年来，证监会一直是上市审核的核心部门，发审委长期扮演发行审核的主要角色。不过，伴随注册制在科创板、创业板试点运行，审核权逐步下放到交易所，证监会仅保留主板 IPO 审核权。

而随着全面注册制改革的启动，证监会最后的发行审核权将下放至交易所。本届发审委，也将成为中国证券市场最后一届发审委。未来，发行上市全面实行注册制，由交易所完成发行上市审核并报证监会注册。值得注意的是，在本轮改革中，证监会在注册环节的角色也将得到优化。

此前在试点注册制阶段，证监会探索建立了交易所审核、证监会注册两个环节的审核注册架构，总体运行平稳。不过在试点过程中，也暴露出审核效率与可预期性不够等问题，特别是部分企业已经通过交易所审核，但卡在注册环节，引发一定的市场质疑。此次改革证监会“把关”环节将进一步前移，与交易所分工更明确，审核与注册也更透明。

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。

排队企业“平稳过渡”，保持常态化新股发行

全面注册制改革将大幅优化发行上市条件，仅保留企业公开发行股票必要的资格条件、合规条件，将核准制下的实质性门槛尽可能转化为信息披露要求，监管部门不再对企业的投资价值作出判断。

证监会最新数据显示，截至 1 月 19 日，沪深主板 IPO 排队企业总数仍有 295 家，其中沪市 171 家、深市 124 家。还有大批企业处在 IPO 辅导进程中。

那么这是否意味着企业可以“随便上”“扎堆上”？答案是否定的。主板上市门槛更加多元更加包容，但是也更加强化了板块大盘蓝筹的定位，与其他板块拉开差距。同时，在上市节奏方面，预计仍将维持相对稳定的发行节奏，不会出现扎堆上市、短期新股供给大量爆发的局面。

目前全面注册制改革相关规则都在公开征求意见。其间证监会仍会继续接收主板 IPO、再融资和并购重组申请。全面注册制实施之前，证监会仍会按现行规定正常推进各项工作。在公开征求意见之后的关键节点是，规则正式实施、首批企业受理、首批企业公开发行，以及首批企业上市。

为了平稳过渡，证监会也对在审企业做了相应安排。其中，已通过发审委审核并取得核准批文的企业，发行承销工作按照现行相关规定执行；已通过发审委审核未取得核准批文的，可以向证监会提交申请，明确选择继续在全面实行注册制前推进行政许可程序，并按照现行规定启动发行承销工作；也可以选择申请停止推进行政许可程序，在全面实行注册制后，向交易所申报，履行发行上市审核、注册程序后，按照改革后的制度启动发行承销工作。向交易所申报的，由交易所按照证监会对在审企业顺序安排发行审核工作。

注册制下，证监会强调要坚守板块定位，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。“实行注册制并不意味着放松质量要求，不是谁想发就发。特别是要用好用现场检查、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。”证监会强调称。

从 A 股市场结构来看，专业机构投资者正在发挥越来越大的作用。在此背景下，注册制将为不同行业、不同发展阶段、不同发展模式的企业优化上市门槛，让更多优质企业得到市场的认可，为投资者财富管理提供更多更好的标的，提升资本市场服务实体经济发展的效率和成果。伴随审核权力下放，规范审核权力的重心也随之下移。

将加强对交易所审核工作的统筹协调和监督。一是统一审核理念、标准，保持审核尺度一致。二是在交易所审核过程中，按标准选取或按一定比例随机抽取在审项目，关注交易所审核理念、标准的执行情况。三是督促交易所建立健全“防火墙”，加强质控部门和上市委、重组委把关责任等内部制衡机制。四是对交易所发行上市审核工作定期或不定期开展检查。

主板强化大盘蓝筹定位，与两创拉开距离

目前科创板、创业板以及北交所都已经试点注册制。此次全面注册制改革当中，主板改革最受关注，而主板改革最关键的问题之一就是上市门槛的调整。此次改革将精简主板公开发行条件，优化盈利上市标准，取消最近一期末不存在未弥补亏损、无形资产占净资产的比例限制等要求。综合考虑预计市值、净利润、收入、现金流等因素，设置了“持续盈利”“预计市值+收入+现金流”“预计市值+收入”等多套多元包容的上市指标。

值得注意的是，各套指标均要求最近一年净利润为正。证监会相关负责人告诉第一财经，注册制改革后仍保留盈利要求，是基于对主板以大盘蓝筹企业上市为主要定位的考虑。

在交易制度方面，主要涉及三个方面。一是新股上市前 5 个交易日不设涨跌幅限制。二是优化盘中临时停牌制度。三是新股上市首日即可纳入融资融券标的，优化转融通机制，扩大融券券源范围。不过，这次改革从主板实际出发，对两项制度未作调整。一是自新股上市第 6 个交易日起，日涨跌幅限制继续保持 10% 不变。二是维持主板现行投资者适当性要求不变，对投资者资产、投资经验等不作限制。

经过 30 多年的改革发展，我国证券交易所市场由单一板块逐步向多层次拓展，错位发展、功能互补的市场格局基本形成。“基于这一实际，改革后主板上要突出大盘蓝筹特色，重点支持业务模式成熟、经营业绩稳定、规模较大、具有行业代表性的优质企业。”证监会表示，相应的主板设置多元包容的上市条件，并与科创板、创业板拉开距离。

改革后，主板主要服务于成熟期大型企业，科创板突出“硬科技”特色，创业板主要服务于成长型创新创业企业，北交所与全国股转系统共同打造服务创新型中小企业主阵地。根据国际经验，在注册制下，最优秀的本土企业都将优选本土交易所上市。全市场注册制的到来，将为符合国家战略的优秀中国企业带来更为高效便利的本土融资机会。本次制度性改革将为中国资本市场带来全新动能，同时也带动增量资金入市，推动中国资本市场翻开崭新的一页，助力中国经济创新驱动发展以及金融对实体经济的支持。

【参考信息】

用数字化手段为优化营商环境赋能 上海推出“许可便利名录”动态管理



首批三家连锁食品企业按照便利化举措, 领取了《食品经营许可证》。上海市市场监管局供图

注册在上海的连锁食品企业新门店凭“快速通行证”, 最快当天即可开张营业。30日, 肯德基龙吟路店、星巴克湖滨路三店、盒马周园路营业部相关负责人按照便利化举措, 领取了《食品经营许可证》。

连锁食品企业的快速发展, 成为食品企业最具活力的经营模式之一。数据显示, 上海目前有178家连锁餐饮企业, 连锁超市便利店企业超过20家, 其中全国门店超过100家的餐饮企业总部有45家。



上海推出“许可便利名录”动态管理。上海市市场监管局供图

地址: 中国上海市浦电路489号由由燕乔大厦409室
总机: 8621-51313680
网址: www.shecs.org

邮编: 200122
传真: 8621-51313688
E-MAIL: info@shecs.org

许可便利化管理，意味着上海连锁食品经营企业总部通过评审，进入“许可便利名录”，其门店办理食品经营许可时，可以提供简化申请材料、免于现场核查、缩短审批时限等。这一便利化举措降低企业许可办理成本，释放总部效应；用“准营”上的“加速度”，提高企业获得感，进一步优化营商环境。

上海市市场监管局食品经营安全监督管理处处长黄丽榕介绍说，以前，食品经营许可从受理到审批规定时限为 20 个工作日，近年来市场监管部门不断压缩审批时限，但由于现场核查等环节需要赴实地核查，审批时限进一步压缩的空间不大。如果加上门店装修、许可申请材料准备、现场核查整改等因素，申请许可花费的时间会延长。

现在，注册在上海的连锁食品经营企业总部，可以先向所在地的区市场监管局或通过“一网通办”提出申请。后续由上海市市场监管局根据申请，组成审查组对连锁食品经营企业总部是否具有统一食品安全管理体系进行书面和现场审查。一旦总部通过评审，后续在开设门店时只要作出相应承诺，就能享受到简化申请材料，免于现场核查，缩短许可审批时限。

“这项便利化审批举措不仅适用于许可证新办，对符合条件的变更、延续等许可事项将同样适用。”黄丽榕说。

在食品经营许可领域，由省、市级监管部门统一组织评审的做法，上海并非首创。但上海市市场监管局依托“一网通办”平台，技术赋能服务，提升总部评审、许可审批、证件核发等在线服务的智能化水平。对于通过评审的企业总部，审批系统会将企业基本情况、门店经营模式、标准布局流程等信息进行储存并在后续办理门店许可证时予以复用，实现审批环节的缩减，最大程度减少人工干预。在保留原审批流程的基础上，市场监管部门为通过评审的企业开辟便利化审批的“绿色通道”，克服了前期评审与后期许可之间可能存在的脱节问题，用数字化手段，提升政务服务效率，提升市场主体满意度。

星巴克相关负责人表示，登陆“一网通办”办理门店《食品经营许可证》，输入一串简单编码核对身体信息后，轻点鼠标，系统界面已跳转至“待受理”状态。无需再填写其他内容，门店的申请信息和材料已被审批系统“自动识别”并接收。不用去现场，约 1 小时后，他将收到此次审批的结果，取得的许可证电子证书也同步推送到负责人手机里安装的“电子营业执照”APP 中。

“连锁食品经营许可便利化制度是对审批环节和流程进行的优化再造。”黄丽榕强调，优化准入并不意味着食品安全监管标准的降低，对于通过便利化审批取得《食品经营许可证》的门店，区市场监管局在门店取得《食品经营许可证》后 30 个工作日内，对其食品经营活动开展首次食品安全监督检查。

除检查门店的现场布局流程、设施设备必须符合食品经营许可的法定条件外，还要检查门店实际情况是否与申请许可时承诺的内容一致，食品经营条件是否符合食品安全要求。如发现食品经营者的食品经营条件不符合要求，或者提交的申请材料与实际情况不符的，将依据相关规定进行处理。相关企业总部也将被移出“许可便利名录”，不再享受便利化审批举措，进一步体现了服务型监管的要求。



沪市场监管部门用数字化手段为优化营商环境赋能，通过评审的企业享受便利化审批“绿色通道”。上海市市场监管局供图

据介绍，下一步，上海市市场监管局将充分利用技术手段，结合“一业一证”改革要求，在便利许可审批的基础上积极推进许可证电子证书等应用，继续深化许可证电子证书等在政务服务领域的应用，推动建设多部门、多场景的“互联网+监管”，形成多元共治的新格局。

想要了解更多资讯，请关注上海企业竞争力研究中心公众微信：

