

# 股市监管重在建制度、不干预、零容忍

□ 周琳

## 1 深度观察

推进注册制改革不仅涉及股票发行，而且事关重塑资本市场环境、监管转型以及一系列资本市场基础制度建设，是一项牵一发而动全身的“牛鼻子”工程。“建制度”是规范市场秩序、优化治理效能的重要基础；“不干预”澄清了资本市场靠什么力量实现资源有效配置的问题；“零容忍”是强化监管震慑，净化市场生态的重要保障。

中共中央政治局委员、国务院副总理刘鹤10月21日在2020金融街论坛年会上表示，要大力发展多层次资本市场，坚持“建制度、不干预、零容忍”九字方针，提高上市公司质量。这是继第十二届陆家嘴论坛之后高层再提九字方针，别有一番深意。

经过设立科创板、创业板改革和试点注册制，已经建立30年的中国资本市场迎来即将全面推行新股发行注册制的关键时刻。推进注册制改革不仅涉及股票发行，而且事关重塑资本市场环境、监管转型以及一系列资本市场基础制度建设，是一项牵一发而动全身的“牛鼻子”工程，既要有满足新发展格局对资本市场的的新要求，又要遵循数十年来资本市场自身的发展规

律，还要承担优化投融资结构、丰富居民财富管理、金融开放的重任，牵好这个“牛鼻子”的任务并不轻松。

从新股发行审核制到核准制，再到注

册制，资本市场用了30年，随着市场发展，我们也在不断探索一些深层次问题：如何呵护资本市场有序健康发展？资本市场靠什么力量实现有效的资源配置？监管部门自身的定位是什么？

这些问题看似简单，但在实践中并不容易把握。有时对股市干预过多，调控节奏和时机把握不当，带来流动性风险；有时监管部门越俎代庖，当起“运动员”，误导金融产品发行数量和规模；有时对造假公司“罚酒三杯”，让那些绩差股长期“保壳”、不退市；还有时盲目

“拉郎配”，用“有形之手”强力推动借壳上市或并购重组。凡此种种，归根结底是因为没有完全按照资本市场的运行规律办事。

九字方针从根本上解答了过去的困惑，此时重提并非虚晃一枪，而是真切地点出了注册制改革的方向。“建制度”是规范市场秩序、优化治理效能的重要基础，回答了如何呵护资本市场有序健康发展的问题，即唯有法治化、制度化才是保障注册制成功的基础；“不干预”澄清了资本市场靠什么力量实现资源有效配置的问题，即依靠市场自身机制，保持市场功能正常发挥，稳定市场预期和增强市场活力，这是注册制改革的“灵魂”；“零容忍”是强化监管震慑，净

化市场生态的重要保障，回答了监管部门自身定位是什么的问题，这是护航注册制有效运行的关键手段。

全市场推广注册制在即，九字方针不仅回答了过去的困惑，也指明了未来改革的方向。“不干预”不等于放任自流。今后，市场各方要敬畏法治，坚持依法依规办事，重视预期管理，这与日常监管并不矛盾。监管部门只有对违法行为“零容忍”，才能营造良好的发展环境，为减少管制、增强资本市场活力创造有利条件。资本市场要实现长远发展，必须突出“建制度”主线，只有基础制度更加成熟定型，才能更好区分日常监管和市场干预，也才能真正实现对违法行为“零容忍”。

## 2 思辨

### 绷紧森林草原防火这根弦

□ 常理

我国森林和草原面积广阔，引发火灾的因素也多种多样。其中，既包括雷击等自然因素，也包括过失行为、监管不力等人为因素。要广泛开展防火宣传教育，强化消防安全培训，推进移风易俗，努力营造全民防火的良好氛围。

前不久，笔者前往内蒙古探访治沙造林情况。看到沙漠中的绿洲，犹如甘泉沁人心脾，甚感舒畅和欣慰。当地不少治沙人说，现在植被多了，他们最担心的就是火灾，辛辛苦苦几十年种起来的树木，一旦失火，后果不堪设想。

治沙人的担忧不无道理。我国森林和草原面积广阔，引发火灾的因素也多种多样。其中，既包括雷击等自然因素，也包括过失行为、监管不力等人为因素。尤其是每年入秋以后，林区牧区作业繁忙、可燃物增多，野外火源管理难度加大，发生森林草原火灾的风险也随之增大。

森林火灾是一个公认的世界性难题，火场情况瞬息万变，火势一旦蔓延开来，就很难采取有效手段扑救。1987年我国发生的大兴安岭森林火灾，近两年美国加州和澳大利亚长达数月的森林大火，足以证明森林火灾的可怕性和毁灭性。

森林草原火灾不仅会给人类带来毁灭性打击，还会产生大量浓烟和有害气体，严重破坏自然生态环境，更会对当地群众的生产生活构成威胁。正因为森林对于人类如此重要，以及森林火灾给自然界和人类带来的可怕后果，森林草原火灾预防工作一定要做好。

当前，最紧要的是要深入开展对森林草原火灾风险隐患的排查整治，切实加强野外火源管控。野外火源是引发森林草原火灾的主要因素。据统计，近10年已查明火因的森林草原火灾中，人为引发的

占97%以上。任何一次不科学、不文明的用火行为，都可能演变为一场无法挽回的灾难。因此，要对重点防火区域严防死守，切实做到封住山、看住人、管住火。国家森防指办公室、公安部、应急管理部、国家林草局前不久联合印发通知，决定组织开展为期3个月的打击森林草原违法用火行为专项行动，目的就是要从源头上消除、减少违法用火行为，保障森林草原安全。

当今世界，通信技术日新月异。应充分发挥卫星遥感、飞机巡护、视频监控、高山瞭望、人员巡护立体化监测网络的作用，加强火险预测预报。各级各地森林消防队伍、航空消防飞机和地方专业扑火队要靠前驻防，确保一旦发生火灾，尽快赶到现场，做到“打早、打小、打了”。相关部门要通力协作，形成森林防火灭火的整体合力。

需要强调的，也是最关键的，还是要加强公民的防火意识，从我做起，从现在做起，从一点一滴小事做起。不乱扔烟头、火种，规范农用火、生产用火，文明祭扫等，坚决杜绝可能发生火灾的任何隐患。地方政府部门则要广泛开展防火宣传教育，强化防火安全培训，推进移风易俗，努力营造全民防火的良好氛围。

森林草原是大自然给予人类的馈赠，要珍惜它，爱护它，像保护自己的眼睛一样去保护它。这样，我们生活的家园才能更加美好。



刘道伟作(新华社发)

### 治理网络“毒疮”

据国家网信办信息，今年三季度，全国网信系统依法查处网上各类违法违规行为，累计约谈1211家网站平台，警告954家，暂停更新489家。但有媒体调查发现，部分网络弹窗仍在传播色情、赌博、暴力甚至诱导自杀等违法信息，成为增大安全风险、严重影响青少年身心健康的网络“毒疮”，而且当前网上仍存在运营发布“毒”弹窗的产业链。治理这一乱象，亟待制定规范网络弹窗的专门规定，针对弹窗方式、安全标准、运营边界等具体行为出台明确标准，并加大对违法企业的处罚力度。(时锋)

## 集成电路产业也要防止“一哄而上”

□ 黄鑫

发展集成电路产业尤其是核心高端芯片并非易事，我国在这一领域本就起步较晚、与发达国家差距较大，不少企业和地方政府还对其产业特性和规律认识不足。发展集成电路产业应坚持“主体集中、区域集聚”原则，做好规划布局，避免“遍地开花”带来的重复建设、资源浪费和恶性竞争。

集成电路投资过热缘于其市场重要性。以芯片为代表的集成电路也被称为“工业粮食”，是信息技术产业的核心，也是我国经济转型升级的关键。在万物互联时代，从手机、高铁、机器人等硬件终端到物联网、大数据、云计算等新兴技术领域，都离不开集成电路。中国早已成为全球最大的集成电路消费市场，但多年来，中国集成电路进口额却超过石油，位居各进口产品之首。也就是说，国产集成电路自给率严重不足。

尤其是近一两年来，华为、中兴等国产龙头企业遭遇更暴露了我国集成电路

的短板。于是，相关企业纷纷着力发展芯片制造，芯片人才被重金争抢；各地先后出台扶持政策，芯片产业园兴建热情高涨。在市场和政策、资金的激励下，我国集成电路产业发展一哄而上、良莠不齐，在好项目涌现的同时也不乏没经验、没技术、没人才的“三无”企业，低水平重复建设问题严重，甚至有个别项目建设停滞、厂房空置，最终造成了资源和资金浪费。

相关企业和地方政府应对集成电路产

业有更清醒的认识。发展集成电路产业尤

其是核心高端芯片并非易事，我国在这一

“劣币驱逐良币”效应。集成电路产业“一哄而上”带来的不良后果不仅是部分项目“烂尾”造成的资源浪费，还会导致优质资源分散，哄抬人工、原材料等产业生产要素价格，搅乱行业秩序，带来恶性竞争，造成“劣币驱逐良币”效应，使得一些龙头企业竞争力被削弱，形成主体分散和布局分散的行业乱象，不利于我国芯片行业长期发展。

整顿行业乱象要强化顶层设计和统筹布局规划。集成电路是高度国际化、标准化的产品，因而，发展集成电路产业应坚持“主体集中、区域集聚”原则，做好规划布局，避免“遍地开花”带来的重复建设、资源浪费和恶性竞争。同时，相关部门应建立长效防范机制，加强与银行机构、投资基金等的沟通协调，降低集成电路重大项目投资风险。更重要的是，在引导地方加强对集成电路重大项目风险意识的同时，也要保护好地方投资的积极性，营造产业发展的良好政策环境。

近日，北京两司机开车“斗气”登上热搜。其中一司机因多次违章行驶、向对方车辆泼洒咖啡，在被交管部门罚款、吊销驾照后，又被北京市朝阳区人民法院一审判决犯危险驾驶罪，拘役3个月，罚款人民币6000元。此结果一出，可谓大快人心。

危险驾驶罪不限于醉酒驾车。涉案的两位司机都是典型的“路怒族”。在交通道路上，带着愤怒情绪驾驶机动车，俗称“开斗气车”。强行变更车道、强行超车、违法抢行、强行违法占道行驶和不按规定让行等交通违法行为具有“攻击性”，不仅影响通行效率，扰乱交通秩序，而且带来不安全因素，威胁他人安全。该案中另一司机因变更车道时影响正常行驶的机动车、不按规定使用转向灯，也被交管部门处以罚款500元。可见，开车不守规矩，危险驾驶，将面临行政处罚，严重违法犯罪者必受严惩。

“路怒族”“开斗气车”现象受关注，一方面，因为机动车和驾驶人越来越多，规则的重要性更加凸显。据公安部统计，截至2020年9月份，全国机动车保有量达3.65亿辆，其中汽车2.75亿辆；机动车驾驶人4.5亿人，其中汽车驾驶人4.1亿人。另一方面，因“路怒”引发的交通事故数逐年上升，严重危害道路交通安全。为此，相关行政管理部门专门加大力度查处“路怒”违法行为。

道路千万条，安全第一条。机动车驾驶人应当遵守道路交通安全法规，按照操作规范安全驾驶、文明驾驶。说到文明驾驶，人们常会讨论一个现象：一旦坐到驾驶位置上，哪怕平时心态平和的人，遇到问题也容易情绪失控。据中国科学院心理研究所的一项问卷调查显示，近三成的司机承认属于“路怒”一族，在驾车时有过“开斗气车”的驾驶行为。

生活中，令人恼火的不文明不规范驾驶现象五花八门。有人“开斗气车”逞英雄，为了骂其他司机，结果自己追了别人的尾；有人因危险驾驶行为付出代价，发生交通事故，甚至拳脚相加。大量案例告诉我们一个事实：“开斗气车”害人又害己。交通陋习、危险驾驶造成的后果触目惊心，此类顽疾须加强系统整治、综合治理。同时，道路交通涉及“人、车、路、企、政”，需多部门联合整治，进一步健全交通管理体系，提升管理能力，完善道路硬件设施建设，满足出行需求，尊重各方路权。

文明是路上最美的风景。文明社会需要和谐互助，而不是相互伤害。一个有序、安全、畅通的道路交通环境，既需要驾驶员安全文明驾驶，树立规则意识、法治意识和文明意识，也需要职能部门依法管理。摒弃交通陋习，安全文明出行，人人都可做道路文明的倡导者和践行者。

## 3 微议室

### 直播学院助力行业人才培养

近日，浙江纺织服装职业技术学院直播学院及宁波市跨境电商直播研究中心揭牌。该直播学院第一期建设共投入近100万元，设有8个直播间和1个摄影棚，以及一次可容纳100人的教学区域、演播厅。

**【短评】**近年来，网络直播、直播带货等在各地迅速兴起，一批带货主播和“网红”涌现，有力地促进了经济社会发展。不过，也有个别主播为了追求点击率和关注度，价值观扭曲，销售假冒伪劣产品，把“直播”变成了“乱播”，把“带货”变成了“带祸”，亟待整治规范。如今，浙江这家职业技术学院成立直播学院，顺应了时代发展需要，有利于为行业培养更多高素质专业人才，促进电商直播行业持续健康发展，效果值得期待。

### 居民身份证件一日办理值得点赞

据报道，吉林省推出“居民身份证件一日办理”改革新举措，办证时限由20个工作日压缩至1个工作日。自今年9月25日“居民身份证件一日办理”工作全面上线试运行以来，15个工作日共办理证件7.2万张。

**【短评】**按照规定，公安机关应当自公民提交《居民身份证申领登记表》之日起60日内发放居民身份证；交通不便的地区，办理时间可以适当延长，但延长的时间不得超过30日。身份证件办理期间，办证群众的工作生活面临诸多不便。因而，很多地方都在探索加快办证速度，将制证环节压缩为1个工作日，这样的效率更值得点赞。政务服务要设身处地为群众着想，这需要相关部门切实行动起来，立足群众关心关切的民生实事，靠前一步、主动作为，让“放管服”改革真正造福群众。

### “公厕地图”彰显公共服务用心

打开手机地图，附近的公厕一目了然。据报道，目前北京朝阳区1600余座公厕全部导航可查，市民不必再跑冤枉路。

**【短评】**在现实生活中，人们外出办事时难免会遇到内急情况，一时间找不到公厕往往非常着急。如果能够知道最近的公厕在哪里，或者公厕当前是否可用，就会方便很多。对此，北京朝阳区等地实现了公厕全部导航可查，打开手机地图就能快速找到最近的公厕，解了人们的燃眉之急，也彰显出政府部门在公共服务上的创新和用心。这种努力办好群众身边小事、改进和优化公共服务的做法，值得点赞和大力推广。

欢迎读者就热点经济话题发表评论、漫画，来稿请发至：mzjjgc@163.com

本版编辑 徐达 祝伟

## 文明驾驶共筑道路交通事故安全

李万祥