

银保监会副主席周亮：

# 有力引导理财、险资等中长期资金进入资本市场

■本报记者 张 敬

以“新金融、新开放、新发展”为主题的2020中国国际金融年度论坛于9月6日在北京举办。银保监会副主席周亮表示，“银保监会将把发展直接融资放在更加突出的位置，大力发展养老、保险、第三支柱，有力引导理财、保险资金等各类中长期资金进入资本市场。”

周亮强调，下一步银保监会将深化供给侧结构性改革，更好地满足实体经济和人民群众对金融的需求，推动银行业、保险业实现高质量发展。

一是努力提升服务实体经济的质效，紧扣“六稳六保”的要求，全力以赴促进国民经济正常循环，千方百计降低企业的融资成本，探索应急贷款和应急融资的机制，推动金融系统今年向各类企业合理让利1.5万亿元。引导金融机构回归本源，专注主业，积极支持国家重大战略、重点领域和重大项目，主动对接先进制造业和战略性新兴产业的金融需求。支持外贸、外资企业的发展，大力发展绿色金融，强化民营和小微企业金融服务，落实好尽职免责，完善敢贷、愿贷、能贷的长效机制。推动金融机构数字化转型，实现金融与科技的深度融合。

二是坚决防范化解金融风险。提早谋划、未雨绸缪，督促银行多渠道补充资本，落实资产质量分类，按照预期信用损失法，增提拨备，加大不良资产处置力度。今年预计银行业处置不良贷款3.4万亿元。同时要完善风险监测预警和防控的长效机制，对各类风险做到早识别、早预警、早处置，完善银行、保险机构、公司治理。严格规范股东股权管理，建立有效的激励约束机制。稳妥处置高风险、中小金融，严格遵循房住不炒的定位，防止房地产市场过度金融化。同时要落实资管新

规的要求，防止影子银行的反弹。通过打击违法违规活动牢牢守住不发生系统性金融风险的底线。

三是深化金融供给侧结构性改革，构建多层次、广覆盖、有差异的金融监管体系、市场体系和产品体系。深化中小金融机构改革重组，督促城商行、农村的中小金融机构，完善内部治理、服务地方经济发展。把发展直接融资放在更加突出的位置，大力发展养老、保险、第三支柱，有力引导理财、保险资金等各类中长期资金进入资本市场。

四是推动银行业、保险业更高水平对外开放。2018年以来银保监会宣布实施了34项银行保险业的扩大开放措施。目前相关的法律法规修订已经基本完成。近两年以来，银保监会共批准外资银行和外资保险公司来华设立各类机构近百家。银保监会将继续秉持市场化、法治化、国际化的原则，落实内外一

致，公开透明的政策环境，进一步落实、落细已出台的措施。引进更多的专业化、有特色的外资金融机构来华展业。鼓励中外资机构在产品、业务、管理、人才培养等方面深化合作。稳步

推进中资银行保险机构走出去，深化“一带一路”金融合作。积极参与国际金融治理体系改革，加强国际金融合作，提高开放条件下金融监管和治理能力，确保国家金融安全。



曹梦/制图

推进中资银行保险机构走出去，深化“一带一路”金融合作。积极参与国际金融治理体系改革，加强国际金融合作，提高开放条件下金融监管和治理能力，确保国家金融安全。

国家外汇管理局副局长郑薇：

# 提升跨境贸易投资自由化、便利化水平

■本报记者 张 敬

以“新金融、新开放、新发展”为主题的2020中国国际金融年度论坛于9月6日在北京举办。国家外汇管理局副局长郑薇在论坛上表示，“近年来，国际服务贸易快速发展，对我国国际收支经常账户的影响也日益显著，成为促进我国经济

高质量发展的重要推动力。2019年我国服务贸易收支规模达到7499亿美元，在全球经济体中居第二位，收支逆差有所回落，金融服务作为服务业的重要组成部分，已逐渐成为我国对外开放和经济发展的新亮点和新引擎。”

郑薇强调，面对当前风险挑战明显上升的复杂局面，外汇管理部门

将持续深化改革开放，不断完善管理框架，稳步扩大金融市场的双向开放和互联互通，稳妥有序推动资本项目的可兑换，持续优化外汇领域的营商环境，保障合法的资金进得来、出得去；金融和外汇服务直达实体经济，便利政策、普惠小微企业。

“今年上半年，国际收支保持基本平衡，一是经常账户总体呈现顺

差，继续处于合理均衡的区间。国际收支平衡表的初步数据显示，2020年上半年，我国经常账户的顺差是859亿美元。二是外汇储备规模稳中有升，上半年我国外汇储备规模为3.1万亿美元，较年初增长了44亿美元，同时人民币汇率弹性不断增强并保持韧性，发挥了调节国际收支的自动稳定器作用。”郑薇介绍。

郑薇强调，当前全球政治经济的不确定因素依然很多，国际金融市场的波动也在加剧，但是我国经济稳中向好和长期向好的基本趋势没有改变，外汇领域的改革开放也将坚定不移、持续推进。外汇管理部将持续以供给侧结构性改革为主线，提高服务实体经济的能力，提升跨境贸易投资自由化、便利化的水平。

中国上市公司协会会长宋志平：

# 做好资本市场需要做好四件事

■本报记者 张 敬

以“新金融、新开放、新发展”为主题的2020中国国际金融年度论坛于9月6日在北京举办。中国上市公司协会会长宋志平在论坛上表示，“做好资本市场需要做好四件事：第一件事是经济基本面要好，第二件事是要提高监管水平，第三件事是要提高上市公司的质量，第四件事是提高投资者的投资水平。四件事缺一不可，现在这四件事都在稳中有进、稳中向好，

所以我对资本市场的未来充满了希望。”

宋志平表示，上市公司协会今年走过三十个春秋，已到而立之年，从无到有，从小到大，从弱到强，实现了快速发展，有力支持我国经济高质量发展，是我国经济发展的压舱石和顶梁柱，上市公司创造的税收占整个企业税收的30%，实体经济上市公司的利润占规模以上工业企业利润的40%，上市公司的成绩是巨大的。具体而言，包括三个方面：

第一，上市公司业绩稳步复苏，展现出韧性和活力。“最近我到了20多家上市公司进行走访，有几点感觉很强烈，首先，大家对于做好上市公司的全年业绩充满了信心；其次，虽然面临一些困难，但是大家表示要集中精力做好上市公司的经营发展，做好自己的事；再次，上市公司加大了以数据为中心的创新力度；第四，大家积极布局双循环新格局下的一些市场布局。”

第二，监管水平不断提高，资本市场改革迈出了新的步伐。其

一是市场化改革迈出了新的步伐，极大地提振了市场士气，在法治化方面取得了新的重大进展；其二是市场开放进一步深化，沪深港通、沪伦通启动，明晟、富石在内的国际知名指数不断把A股纳入其国际指数；其三是产品开放进一步拓展，人民币计价的原油期货上市，铁矿石期货等相继引入境外投资者。

第三，提高上市公司质量的政策正在积极的贯彻落实，上市公司提质有了一定的进展。宋志平认

为，上市公司既要尽到股东的责任，也要尽到经济责任、社会责任和国家责任，至少要把三项工作做好：其一是要有良好的业绩，要为股东创造创造良好的回报；其二，创新发展，提高价值。一方面是大数据方面的风口，正在从消费互联网转向产业互联网，机会是巨大的。另一方面，硬科技，包括智能化、新材料、医药健康等方面的创新，对上市公司都是机会，上市公司要迅速转型；其三，上市公司要做有责任担当、有品格的优秀的上市公司。

光大信托董事长闫桂军：

# 积极参与资本市场 支持创新产业孵化

■本报记者 张 敬

“我们大力支持、积极响应监管部门和政策对于机构投资者进入资本市场的推动，也愿意与机构投资者展开更多合作。比如，我们与保险公司合作产业基金IP，参与中国股权投资市场、创业投资市场。事实上，现在我们在也跟多家保险公司合作，共同设计相关的产业基金，支持创新产业的孵化。”在中国国际服务贸易交易会(下称“服贸会”)金融服务专题展光大信托展台，光大

信托党委书记、董事长闫桂军回答《证券日报》记者提问时表示。

金融服务专题展是2020年服贸会8大专题展之一，光大信托以“强化精益管理，推动转型发展，构建高质量发展新模式”为主题，以“科技引领，创新驱动”为参展理念亮相展会。

闫桂军进一步对记者表示，打造多层次、有活力的资本市场，提高直接融资在我国融资体系中的占比，一直以来都是政策发力点。注册制的推进实施无疑是资本市场最重要

的基础制度之一。在注册制改革红利的背景下，创新型企业大量登陆境内资本市场，IPO新股申购属于权益投资领域的细分市场，兼具固定收益的业务形态，也是极具中国特色的新股发行制度下的商业模式。

2020年初以来，全市场网下新股申购业务出现创新机遇，光大信托一方面把握新股申购制度红利，聚焦沪深交易所全市场新股申购，实现具有固收类特征的新股申购绝对收益；另一方面，以高股息率、低波动率、低估值的大盘蓝筹股作为

底仓，采用创新工具对市场风险减少投资组合风险敞口并有效控制回撤，并以量化方式计算风险敞口并动态跟踪调整，在充分保护净值收益的前提下对产品进行股票投资收益增强，使整个资产组合具有稳健收益的特点。产品在路演当天，参加客户超过2500人，回看点击破万人，预约量一举突破10亿元，创国内信托公司自主管理股票投资信托产品的新高。

此外，闫桂军认为，解决中小微企业融资难融资贵应大力发展直接

融资市场，且可以发挥信托业优势。今年整个资管行业压缩融资类信托业务，压缩金融通道业务，就是让信托业回归投资本源，“信托业的主业是投资，前几年做了大量的融资业务，但其实并不符合信托的基本优势和本源的基本功能。所以光大信托现在已经在创设很多天使投资基金、创业投资基金、产业投资基金、高科技企业的孵化基金、IPO基金、并购重组基金，希望帮助中小微企业解决融资痛点，通过产业集群的推动，并购、重组支持中小微企业做大做强。”

# 服贸会金融服务展：展示疫情防控下金融业责任担当

■本报记者 张 敬

2020年服贸会金融服务专题展，除了各家机构“颜值担当”的机器人、未来感十足的设备，还有一些静态展示，看似默默无闻，却真正体现了疫情常态化防控下中国金融业的责任担当。

复产达产，推动重大工程和重点项目开工建设。专项贷款坚持精准施策、专款专用，在利率定价、信用结构等方面给予差异化优惠条件。截至7月末，国家开发银行今年已累计发放专项贷款4623亿元，支持超过1000家企业复工复产。

此外，国家开发银行还设立了2500亿元制造业专项贷款，围绕国家产业政策和国家明确的重点领域，对产业链骨干企业、供应链重点中小企业予以支持，助力制造业高质量发展；推出外汇专项贷款，加大对进出口贸易和高质量共建“一带一路”项目的支持力度，服务稳外贸稳外资工作。

中国进出口银行在服务贸易方面更是重任在肩，舞台上展示的两个古钱币相互嵌套的LOGO更似乎

愿和信心，进一步畅通国际国内两个市场要素资源自由有序流动，形成优势互补，促进良好的循环局面。

三是不断提高证券期货业双向开放的水平。继续落实好放宽证券基金期货行业外资股比限制政策，鼓励境外优质证券基金期货金融机构来华展业，支持境内经营机构走

出去，促进资本市场生态改善。

四是积极参与国际金融治理，及时防范和化解跨境资本市场风险。加强与境外资本市场监管机构的沟通与政策协调，强化跨境上市公司审计监管合作，严厉打击财务造假行为，共同维护各国投资者合法权益，不断提高自身监管水平，健

全跨境资本监测和风险预警机制，做好输入性风险防范应对，不断提高开放环境下资本市场运行的活力和韧性。

方星海强调，近三十年来，中国资本市场对外开放是平稳的，没有对市场造成冲击。今后还要保持这个传统，延续平稳开放。

发生，该行迅速出台30条抗疫措施及对公抗疫24条措施，通过建立绿色通道、优惠内转价格、调整考核机制、降低企业成本、延期还本付息等一揽子政策，满足了不同类型企业的融资需求，为145户重点防疫保障企业投放贷款163亿元。

随着疫情防控常态化，该行将目标转向稳企业保就业。今年上半年，累计为制造业、基础设施项目、民营企业等客户投放贷款2253亿元；截至6月末，新发放普惠小微企业贷款年利率较年初下降51个BPS，累计减免小微企业利息0.77亿元，减免评估、保险等费用1000余万元，累计为2384户受疫情影响的普惠小微企业提供了延期还本付息服务，为173户普惠小微企业提供了无还本续贷服务。

体展示专区设有六大专题板块，重点展示农发行在服务国家粮食安全、服务脱贫攻坚、支持农业现代化、促进城乡融合发展四大领域的举措和贡献，同时介绍农发行在今年疫情期间做好“六稳”“六保”支持中国农业农村发展的重点项目成果。

工商银行将“金融服务车”开进了本次展会，该行以“服务”为核心，全方位展现服务全球、服务实体、服务民生三大主题金融服务场景。在支持企业复工复产和保障医疗防护物资生产上，该行推出医疗设施建设和防疫专项举措，累计发放贷款21.23亿元，制造业融资达2.5万亿元。

此次展会上，建行北京市分行专门设置了“同心抗疫”专区。据建行北京市分行相关负责人介绍，疫情

发生后，该行迅速出台30条抗疫措施及对公抗疫24条措施，通过建立绿色通道、优惠内转价格、调整考核机制、降低企业成本、延期还本付息等一揽子政策，满足了不同类型企业的融资需求，为145户重点防疫保障企业投放贷款163亿元。

随着疫情防控常态化，该行将目标转向稳企业保就业。今年上半年，累计为制造业、基础设施项目、民营企业等客户投放贷款2253亿元；截至6月末，新发放普惠小微企业贷款年利率较年初下降51个BPS，累计减免小微企业利息0.77亿元，减免评估、保险等费用1000余万元，累计为2384户受疫情影响的普惠小微企业提供了延期还本付息服务，为173户普惠小微企业提供了无还本续贷服务。

除这两款机器人，还有智能消毒机器人、末端配送机器人、化验机器人纷纷亮相展会。这些机器人部分已经在本次疫情中使用，未来还将继续在其他场景发挥作用。

“众多前沿的科技成果展示，体现出了科技创新驱动，更是体现了数字化、网络化、智能化的发展路线。”白明表示。

# 科技抗疫成果显著 国产新冠疫苗亮相服贸会

■本报记者 向炎涛

国产新冠疫苗、咽拭子采样机器人、采血机器人……在9月5日-9日举行的中国国际服务贸易交易会(以下简称“服贸会”)上，多项最新的科研成果和技术向公众展示。

“中国要成为贸易大国、贸易强国，不能瘸腿，目前我国货物贸易规模大，服务贸易相对滞后，要继续扩大服务领域的对外开放，提升中国服务的竞争力；与此同时，此次疫情对世界贸易冲击很大，随着科技发展，数字化、网络化、智能化，为很多服务贸易提供了条件；此外在贸易保护主义加剧的背景下，我们更要强调包容、发展、互利共赢，希望让很多国家共享发展成果，所以提供这样服贸会一个平台，与进博会、广交会一起，形成三大平台三足鼎立。”商务部研究院国际市场研究所副所长白明对《证券日报》记者表示。

国产新冠疫苗亮相

9月5日，《证券日报》记者在服贸会公共卫生防疫展区看到，两款国产新冠灭活疫苗实物首次面向公众展示。这两款疫苗分别来自国药集团旗下中国生物和科兴控股生物技术有限公司旗下北京科兴中维生物技术有限公司。据现场工作人员介绍，目前两款疫苗均未上市，已进入III期临床试验阶段。

在中国生物展台，除了展示新冠灭活疫苗，还展示了特异性免疫球蛋白、核酸检测试剂盒等抗疫“明星”产品，不少观众前来询问、拍照。

展台的工作人员告诉《证券日报》记者，预计最快明年公众就能打上疫苗，但是具体上市时间还要根据临床试验的进展情况，目前价格也还没有确定。

据介绍，目前，中国生物新冠灭活疫苗III期临床试验全面提速，已经先后在美国、巴西、秘鲁、摩洛哥、阿根廷等多个国家启动，临床试验人数超5万人。从目前在国内开展I/II期临床试验和紧急使用的数据来看，中国生物新冠灭活疫苗的安全性非常好，相关结果也发表在了全球顶级的《JAMA》杂志上。目前中国生物新冠灭活疫苗的年产能为3亿剂，二期建设以后产能会更大。

此次疫情中，中国生物实现了多个突破：率先研发出新冠病毒核酸分子检测试剂，率先提出康复者恢复期血浆疗法，率先研制出特异性免疫球蛋白，率先研发出全球首个新冠灭活疫苗，为疫情防控作出了突出贡献。

科兴控股生物技术新闻发言人刘沛诚告诉《证券日报》记者，公司研发的新冠疫苗I/II期临床研究是在国内进行的，目前揭盲结果显示疫苗具有良好的安全性，全部II期试验预计将于2020年底完成。目前公司正与巴西、印尼等多个国家的合作伙伴积极推进III期临床研究。

“我们期待着III期临床研究能够在今年年底前有阶段性的数据，能够提供给相关国家的药品审批机构，以决定疫苗能否被批准上市，我们期待在今年年底前能够被批准上市。”刘沛诚对《证券日报》记者表示，疫苗何时能上市取决于III期临床研究进度以及部分国家监管机构对疫苗上市条件的评估。目前尚不确定疫苗会首先在中国或其他国家被批准。

对于新冠疫苗的价格，刘沛诚告诉记者，新冠疫苗需要注射两剂次，由于III期临床研究还没结束，目前无法确定疫苗价格。“不管是面向中国还是面向全球，我们承诺会提供有竞争力的价格。”

据介绍，今年3月底，北京科兴中维生物技术有限公司启动新型冠状病毒灭活疫苗产业化建设项目，25天就完成前期施工手续，100天完成新冠生产车间及其附属设施建设的“克冠速度”，形成了年产3亿剂以上的产能。8月底，科兴中维这条全新的新冠疫苗生产线经专家评估和相关部门批准后，已投入使用开始批量生产。

自动化机器人助力科技抗疫

在此次展会上，智能化成为一大亮点，不少最新推出的机器人产品被展示出来。在公共卫生防疫专区，专门展示了科技抗疫案例。

一款咽拭子采样机器人，引来了不少观众围观。现场技术人员告诉记者，被采集者坐下后，将下巴放在指定位置上，采样机器人可以自动识别人的口腔位置，并快速定位，自动进行后续采样，并自动将样本放入试管中。在使用过程中，医生在后端进行操控，全程仅需不到2分钟。

“使用采样机器人不仅能够降低医护人员的感染风险，还能在大批量的采集现场发挥作用，比如医院、社区、体育场等场景。除此之外，机器人辅助在力度控制、精度、控制一致性等方面更具有优势。”工作人员介绍，该款第二代采样机器人是8月份刚刚推出来的，目前正在科兴中维进行临床试验。咽拭子采样机器人的方案由钟南山院士团队与中科院沈阳自动化研究所、沈阳天驰医疗科技有限公司联合提出。

在一款自动采血机器人，工作人员向记者展示，只需将手臂伸入机器人，采血机会自动抓针，压脉并固定手臂，然后通过图像识别技术自动识别静脉位置，并自动消毒、穿刺抽血，并将血液注入不同采血管。

该采血机器人由北京迈纳手术机器人技术股份有限公司自主研发。据介绍，这一自动采血过程通过人工智能机器视觉技术、智能交互技术、图像导航控制技术、多自由度自动穿刺技术等实现。

“通过自动化采血机器人，能够大量减轻护士工作量，同时保护护士免受采血针刺伤害，并减少交叉感染风险，还能提高一次穿刺成功率，减少被采血者穿刺痛苦。目前精确度能达到95%以上。”相关负责人介绍，在此次疫情中，该机器人已经投入使用。

除了这两款机器人，还有智能消毒机器人、末端配送机器人、化验机器人纷纷亮相展会。这些机器人部分已经在本次疫情中使用，未来还将继续在其他场景发挥作用。

“众多前沿的科技成果展示，体现出了科技创新驱动，更是体现了数字化、网络化、智能化的发展路线。”白明表示。

(上接A1版)

一是持续完善对外开放产品体系，进一步扩大沪深股通的投资范围和标的，拓宽ETF互联互通，便利境外机构投资者配置股票ETF以及人民币债券资产，持续加大商品期货市场开放力度，扩大特定品种范围。及时创造条件为境外机构投资者投资

我国股票和债券市场提供良好的风险管理工具。

二是继续推进资本市场制度性对外开放。推动修订后的QFII、RQFII制度规则尽快发布实施，持续完善和深化境内外市场互联互通机制，提升国际资金的投资便利性，增强国际投资者对中国资本市场的投资意

愿和信心，进一步畅通国际国内两个市场要素资源自由有序流动，形成优势互补，促进良好的循环局面。

三是不断提高证券期货业双向开放的水平。继续落实好放宽证券基金期货行业外资股比限制政策，鼓励境外优质证券基金期货金融机构来华展业，支持境内经营机构走

出去，促进资本市场生态改善。

四是积极参与国际金融治理，及时防范和化解跨境资本市场风险。加强与境外资本市场监管机构的沟通与政策协调，强化跨境上市公司审计监管合作，严厉打击财务造假行为，共同维护各国投资者合法权益，不断提高自身监管水平，健

全跨境资本监测和风险预警机制，做好输入性风险防范应对，不断提高开放环境下资本市场运行的活力和韧性。

方星海强调，近三十年来，中国资本市场对外开放是平稳的，没有对市场造成冲击。今后还要保持这个传统，延续平稳开放。