

## 四部门六方面33条举措 确立金融支持海南深改“四梁八柱”

### 继续支持海南企业并购重组,支持海南企业发行债券,支持海南相关基金发展,对投向海南种业、现代农业等重点领域的私募股权投资基金,给予登记备案绿色通道

本报记者 吴晓璐

日前,中国人民银行、银保监会、证监会、外汇局发布《关于金融支持海南全面深化改革开放的意见》(以下简称《意见》)。  
《意见》从提升人民币兑换水平支持跨境贸易投资自由便利化、完善海南金融市场体系、扩大海南金融业对外开放、加强金融产品和服务创新、提升金融服务水平、加强金融监管防范化解金融风险等六个方面提出33条具体措施。《意见》的出台基本确立了金融支持海南全面深化改革开放的“四梁八柱”,有助于弥补海南金融短板、夯实海南金融基础。  
记者注意到,《意见》提出的33条举措中,资本市场支持海南全面深化改革开放,主要集中在完善海南金融市场体系部分:一是支持符合条件的海南企业首发上市,通过多层次股权市场发展壮大。继续支持海南企业并购重组,实现转型升级。  
二是支持海南企业发行债券融资。积极支持符合条件的海南企业在银行间市场和交易所市场发行公司信用类债券,进一步提高直接融资规模。支持市场主体扩大在受托管理机构、交易所等方面的自主选择空间。支持海南企业通过资产证券化盘活存量、拓宽资金来源。  
三是支持海南相关基金发展。支持公募基金落户海南,支持符合条件的机构在海南依法申请设立公募基金管理公司,支持符合条件的境外金融机构在海南全资拥有或控股参股期货公司。  
同时,《意见》提出,对投向海南种业、现代农业等重点领域的私募股权投资基金,给予登记备案绿色通道。对此,中国人民大学区域与城市经济研究所所长孙久文告诉《证券日报》记者,去年底召开的中央经济工作会议提出“解决好种子和耕地问题”。从全国来看,海南是发展种业最好的地区之一。所以,需要加大金融对海南种业和现代农业的支持力度。  
“给予私募股权投资基金登记备案绿色通道,主要是为了鼓励此类基金关注海南种业和现代农业等当地重点领域的基础性产业,吸引国内社会资本,加大投资力度。”国立波如是说。

其中30家为沪深交易所主板公司,3家为创业板公司,1家为科创板公司。  
南开大学金融发展研究院院长田利辉向《证券日报》记者表示,海南自由贸易港建设亟需企业发展,融资支持是企业发展的关键所在,故而股权融资、债券融资的支持举措,将给予海南建设强有力的支持,意义重大。  
另外,4月9日,海南省人民政府发布《海南省人民政府关于提高上市公司质量促进资本市场发展的若干意见》提出,建立健全上市(挂牌)后备资源库,支持重点后备企业上市(挂牌),推动上市公司做优做强等。  
“在基金方面,目前,海南对基金公司所得税及其合伙人的个人所得税优惠力度非常大,一般的产业优惠都适用于基金行业。另外,海南的QFLP(合格境外有限合伙人)基金政策(在海南注册,可以投向全国),从国内来看,是非常具有竞争力和吸引力的。”投中研究院院长国立波在接受《证券日报》记者采访时表示。  
此外,《意见》特别提出,对投向海南种业、现代农业等重点领域的私募股权投资基金,给予登记备案绿色通道。对此,中国人民大学区域与城市经济研究所所长孙久文告诉《证券日报》记者,去年底召开的中央经济工作会议提出“解决好种子和耕地问题”。从全国来看,海南是发展种业最好的地区之一。所以,需要加大金融对海南种业和现代农业的支持力度。  
“给予私募股权投资基金登记备案绿色通道,主要是为了鼓励此类基金关注海南种业和现代农业等当地重点领域的基础性产业,吸引国内社会资本,加大投资力度。”国立波如是说。



既上天又入海! 海空两栖的无人飞行器“哪吒”在沪成功研制

既以上天,也可以入海,一种新概念的海空两栖无人飞行器“哪吒”,由上海交通大学海洋学院海洋技术团队成功研制,多项技术获得国家发明专利,相关研究成果近日发表在权威期刊《海洋工程》。图为上海交通大学海洋学院海洋技术团队成员在工作中。  
新华社记者 张建松 摄

## 中证金融研究院副院长马险峰: 支持碳达峰、碳中和目标落地 持续完善资本市场制度安排时不我待



中证金融研究院副院长马险峰

本报记者 马方业 王思文

“十四五”开局的2021年,一场瞄准“碳达峰、碳中和”的攻坚战已经打响。今年3月15日,习近平总书记在中央财经委员会第九次会议上强调指出,实现碳达峰、碳中和是一场广泛而深刻的经济社会系统性变革,要把碳达峰、碳中和纳入生态文明建设整体布局,拿出抓铁有痕的劲头,如期实现2030年前碳达峰、2060年前碳中和的目标。  
重任在前,我们更需砥砺前行。资本市场如何支持碳达峰、碳中和目标落地?资本市场应发挥怎样的重要作用?如何进一步完善与资本市场有关的绿色金融政策或制度?近日,中证金融研究院副院长马险峰在接受《证券日报》记者采访时就上述问题发表了自己的最新观点。  
马险峰在接受采访时指出,落实碳达峰、碳中和目标是党中央、国务院统筹国际国内两个大局,科学应对气候变化的重要战略决策,并为中国经济社会高质量发展提供了方向指引。同时,服务好碳达峰、碳中和战略部署,也是今年和未来一段时期金融工作的重点之一。  
他进一步表示:“自2016年《关于构建绿色金融体系的指导意见》印发以来,资本市场充分发挥优化资源配置、加强风险管理等作用,积极支持环境改善、应对气候变化、资源节约高效利用等绿色经济活动。碳达峰、碳中和这一目标的提出,要求资本市场持续完善制度安排,更好地支持低碳经济发展。”  
马险峰对《证券日报》记者坦言,“比如,直接融资制度对高碳资产配置缺乏明显的限制要求,碳排放信息尚未纳入上市公司环境信息披露要求中,投资者绿色低碳投资意识和气候风险管理能力还存在不足,缺乏对绿色低碳投资的激励约束机制,碳期货市场建设的市场基础还不健全等。这些问题需要完善相关制度,逐步加以解决。”  
不过,马险峰继续分析说,境外在支持绿色低碳经济发展方面已有诸多经验值得借鉴。“主要有四个方面。”他表示,“一是严格限制对不产生重大气候效益类型项目的投资;二是推动公司加强对气候相关信息的披露,引导其从自身发展目标、战略和风险控制出发,识别气候风险可能给公司带来的影响;三是制定ESG投资政策或侧重资产管理者和资产所有者的尽职管理守则,引导投资者践行ESG投资;四是推动碳期货市场建设,引入标准化的碳期货,促进碳排放权交易市场有效价格形成,强化碳市场的减排效用等。”

马险峰对《证券日报》记者坦言,“比如,直接融资制度对高碳资产配置缺乏明显的限制要求,碳排放信息尚未纳入上市公司环境信息披露要求中,投资者绿色低碳投资意识和气候风险管理能力还存在不足,缺乏对绿色低碳投资的激励约束机制,碳期货市场建设的市场基础还不健全等。这些问题需要完善相关制度,逐步加以解决。”  
不过,马险峰继续分析说,境外在支持绿色低碳经济发展方面已有诸多经验值得借鉴。“主要有四个方面。”他表示,“一是严格限制对不产生重大气候效益类型项目的投资;二是推动公司加强对气候相关信息的披露,引导其从自身发展目标、战略和风险控制出发,识别气候风险可能给公司带来的影响;三是制定ESG投资政策或侧重资产管理者和资产所有者的尽职管理守则,引导投资者践行ESG投资;四是推动碳期货市场建设,引入标准化的碳期货,促进碳排放权交易市场有效价格形成,强化碳市场的减排效用等。”  
马险峰对《证券日报》记者坦言,“比如,直接融资制度对高碳资产配置缺乏明显的限制要求,碳排放信息尚未纳入上市公司环境信息披露要求中,投资者绿色低碳投资意识和气候风险管理能力还存在不足,缺乏对绿色低碳投资的激励约束机制,碳期货市场建设的市场基础还不健全等。这些问题需要完善相关制度,逐步加以解决。”  
不过,马险峰继续分析说,境外在支持绿色低碳经济发展方面已有诸多经验值得借鉴。“主要有四个方面。”他表示,“一是严格限制对不产生重大气候效益类型项目的投资;二是推动公司加强对气候相关信息的披露,引导其从自身发展目标、战略和风险控制出发,识别气候风险可能给公司带来的影响;三是制定ESG投资政策或侧重资产管理者和资产所有者的尽职管理守则,引导投资者践行ESG投资;四是推动碳期货市场建设,引入标准化的碳期货,促进碳排放权交易市场有效价格形成,强化碳市场的减排效用等。”  
马险峰对《证券日报》记者坦言,“比如,直接融资制度对高碳资产配置缺乏明显的限制要求,碳排放信息尚未纳入上市公司环境信息披露要求中,投资者绿色低碳投资意识和气候风险管理能力还存在不足,缺乏对绿色低碳投资的激励约束机制,碳期货市场建设的市场基础还不健全等。这些问题需要完善相关制度,逐步加以解决。”  
不过,马险峰继续分析说,境外在支持绿色低碳经济发展方面已有诸多经验值得借鉴。“主要有四个方面。”他表示,“一是严格限制对不产生重大气候效益类型项目的投资;二是推动公司加强对气候相关信息的披露,引导其从自身发展目标、战略和风险控制出发,识别气候风险可能给公司带来的影响;三是制定ESG投资政策或侧重资产管理者和资产所有者的尽职管理守则,引导投资者践行ESG投资;四是推动碳期货市场建设,引入标准化的碳期货,促进碳排放权交易市场有效价格形成,强化碳市场的减排效用等。”

## 今日视点

## 加强资本市场基础制度建设 织好投资者利益“保护网”

朱宝琛

日前召开的国务院金融稳定发展委员会第五十次会议再次就资本市场表态:要坚持“建制度、不干预、零容忍”,继续加强资本市场基础制度建设,更好保护投资者利益,促进资本市场平稳健康发展。  
短短47个字,传递出多重信号,其中之一就是保护投资者利益。而对于这一议题,金融委多次会议都曾提及。  
投资者保护工作是资本市场一项重要的基础性工作。在笔者看来,证监会始终强调“建制度、不干预、零容忍”,构建更加成熟更加定型的基础制度体系,这是做好投资者保护工作的坚强后盾。  
首先,“建制度”为投资者保护工作的开展提供了强大的制度保障。  
经过多年的建设,我国资本市场的投资者保护制度不断完善。特别是于2020年3月1日起正式实施的新证券法,设立了投资者保护专章,以法律的形式细化了投资者保护的相关安排,成为投资者保护体系建设的里程碑。  
同时,证监会围绕资本市场重大改革问题,增加制度供给,加强资本市场法治建设;司法部门发布了一系列有助于保护投资者利益的司法解释。这让投资者保护体系变得更加全面、立体。  
以证券集体诉讼制度为例,其“聚沙成塔、集腋成裘”的赔偿效应,能够对证券违法行为形成强大的威慑力和高压态势,保护投资者利益。  
其次,“不干预”为投资者保护工作的开展构建了良好的市场预期。  
在3月份召开的“中国发展高层论坛2021年会”上,证监会主席易会

### 今日导读

多家银行调整信用卡积分规则  
精准打击薅羊毛“黑产”  
A3版

业绩驱动或成A股“破局”关键  
多路资金追捧超预期绩优股  
B1版

## 深市公司投资者关系工作 呈现五大特征

本报记者 姜楠

近期,为持续掌握上市公司投资者关系管理(以下简称“投关”)工作状况,引导规范上市公司投关工作,推动提高上市公司质量,深交所开展了2020年深市上市公司投资者关系管理状况调查。  
据了解,这是深交所连续第二年开展此类调查,本次活动共收到2290份有效问卷,覆盖97%的深市上市公司。调查显示,深市上市公司投关工作呈现五大特征。  
一是上市公司普遍重视投关工作,向投资者传递企业价值的意愿强烈,并注重工作过程的规范管理。95%的上市公司制定了投关工作专项制度,46%的公司根据实践情况对投关制度进行修订。从投关工作目标看,帮助投资者了解公司经营发展战略、展示公司内在价值、加强与投资者沟通是上市公司最重视的三个目标。其中,“帮助投资者了解公司经营发展战略”“展示公司内在价值”的重要性从2019年的第二、第三位上升至第一、第二位。从投关考核指标看,上市公司最重视“监管合规的考核结果”,该指标的重要性在2019年排在第二位,其后是“投资者交流的频次与质量”和“互动易平台关注度及回复情况”。  
二是上市公司对投关工作的投入有所增长,能够基本满足开展日常工作和提升专业化水平的需求。人员方面,73%的上市公司为投关工作配备2名专职人员,22%的公司配备3名专职人员,“董秘+证代”仍是主流模式。经费方面,78%的公司投关年度经费在30万元以内,其中经费在10万元以上的公司占比相较2019年提升了13个百分点。对于人员和经费投入,分别有58%和80%的公司认为能够满足现有工作需要。为提升专业化水平,78%的公司聘请了或正在考虑聘请专业服务机构,相较2019年提升了4个百分点。  
三是疫情以来上市公司投关工作线上转型成效明显,互动易成为首要渠道。2020年,上市公司主要通过互动易平台(97%)、线上股东大会(76%)、线上说明会(61%)等渠道与投资者进行线上交流,形式以文字问答和电话会议为主。约八成公司认为线上转型能够提升投资者接待的效率,与投资者交流的效果良好。作为线上投关工作的首要渠道,互动易在2020年共有36.7万条提问,同比增长50%,其中二月至四月同比增长高达150%。  
四是上市公司越来越重视自愿信息披露,规范披露是上市公司关注的重点。2020年,51%的上市公司有过自愿信息披露,内容以行业经营、公司治理和战略规划为主,这部分公司绝大多数(98%)认为自愿信息披露有助于向投资者传达公司的成长属性和潜在价值。20%的公司在拟定自愿信息披露内容时存在困难,难点在于需要确保披露连贯完整、风险提示信息量大、措辞既要通俗易懂又要避免歧义。  
五是上市公司初步形成ESG意识,有意愿与投资者交流ESG信息。92%的上市公司认为ESG属于投关工作的范畴,70%的公司认为ESG评级对投资者信心有重要影响,约一半的公司表示2020年曾答复过ESG相关提问、披露过ESG相关信息。虽然近年来披露ESG信息的公司数量有所上升,但占比仍然不高。上市公司认为协调业务部门做好信息收集(80%)、制定明确的专项规划(77%)、联合业务部门共同编制报告(71%)等举措,将有助于投关团队推动社会责任或ESG报告实践。  
此外,调查还显示,做好机构投资者投关工作成为上市公司下一阶段工作重点,加强投关理论和实务培训有紧迫性。上市公司认为中长期资金入市(86%)、信息披露监管要求变化(79%)、投资者股东意识增强(68%)等变化将进一步提升投关工作的重要性。  
提高上市公司质量是资本市场的永恒主题。强化投资者关系管理,有助于提升上市公司可持续发展能力与内在价值,促进市场稳定运行和健康发展。深交所将持续推动上市公司完善公司治理、提高信息披露透明度,积极引导上市公司与投资者双向沟通,努力构建投资者关系管理发展新格局。