

国务院印发《全面对接国际高标准经贸规则推进中国(上海)自由贸易试验区高水平制度型开放总体方案》 推进上海自贸试验区高水平开放 打造国家制度型开放示范区

■本报记者 刘萌 杜雨萌

12月7日,国务院发布的《全面对接国际高标准经贸规则推进中国(上海)自由贸易试验区高水平制度型开放总体方案》(简称《总体方案》)明确提出,符合条件的资产管理公司(不含金融资产投资公司、基金管理公司、地方资产管理公司)开展资产支持证券跨境转让业务,探索融资租赁资产跨境转让并试点以人民币结算。

今年是中国(上海)自由贸易试验区(含临港新片区,以下简称“上海自贸试验区”)挂牌成立的十周年。为全面实施自由贸易试验区提升战略,更好发挥上海自贸试验区先行先试作用,此次发布的《总体方案》从七个方面提出80条具体措施,旨在进一步将上海自贸试验区打造成为国家制度型开放示范区。

从内容上看,“加快服务贸易扩大开放”居于首位,其中,主要涉及金融服务和电信服务

两大领域。

“《总体方案》全面对接国际高标准经贸规则,在金融、电信、跨境数据流通等重点领域都有较大的制度创新力度。”上海立信会计金融学院自贸区研究院副院长肖本华在接受《证券日报》记者采访时表示,在加快服务贸易扩大开放上,之所以选择金融服务和电信服务这两个领域,归根结底还是在上海自贸试验区发展过程中市场主体在这些细分环节有着制度创新需求。

比如,在金融服务领域,《总体方案》提出,支持保险资金依托上海自贸试验区内有关交易所试点投资黄金等大宗商品等。

一德期货贵金属分析师张晨在接受《证券日报》记者采访时称,一方面,由于保险资金自身具备稳定性、长期性等主要特征,鼓励其参与商品市场,可以显著降低投机交易带来的波动风险,成为维护市场稳定的重要力量;另一

方面,上海自贸试验区中包含上海黄金交易所建立的黄金国际板市场,鼓励险资参与黄金国际板投资,能够进一步增加上述市场的交易深度和流动性,对提升我国对全球黄金定价的影响力具有重要的现实意义。

《总体方案》还提出,在风险可控前提下,审慎探索在临港新片区内放宽非居民并购贷款限制,扩大贷款适用范围,支持本地金融监管机构在充分总结个案试点经验和全面评估风险管理情况基础上研究制定业务指引。支持依法依规引进境外电子支付机构。优化跨国公司跨境资金集中运营管理政策,支持跨国公司设立资金管理总部,完善资金池安排等多项内容。

除了加快服务贸易扩大开放外,《总体方案》聚焦提升货物贸易自由化便利化水平,率先实施高标准数字贸易规则,加强知识产权保护、推进政府采购领域改革、推动相关“边境后”管理制度改革和加强风险防控体系建设等

6个方面,提出了相应的举措。

对外经济贸易大学国家对外开放研究院教授陈建伟在接受《证券日报》记者采访时表示,整体上看,《总体方案》主要有四大亮点:即进一步扩大服务贸易高水平对外开放,进一步提升货物贸易便利化水平,进一步优化投资环境,以及进一步加强国际化和制度创新。

在肖本华看来,进一步加大上海自贸试验区对外开放力度,一方面是因为上海自贸试验区的发展需要进一步提质增效,突破制度瓶颈;另一方面也是全面对接国际高标准经贸规则,营造创新的营商环境,吸引外商投资。

“未来,上海自贸试验区将在制度创新、贸易便利化、金融创新和开放、跨境投资与产业升级等方面继续发挥先行先试作用。”陈建伟称,通过不断探索和实践,上海自贸试验区可以为全国其他地区提供更多经验和借鉴,以推动中国经济的高质量发展和全面开放进程。

今日导读

一二级市场逆周期调节多措并举
全力维护市场稳定运行

A2版

“智能管控”助力新发展
海航控股以高质量姿态再“起飞”

A4版

资产配置多元化需求驱动
年内QDII基金业绩与份额“双赢”

B1版

海关总署:我国进出口连续2个月同比增长

■本报记者 朱宝琛
见习记者 寇佳丽

12月7日,海关总署发布数据显示,今年前11个月,我国进出口总值37.96万亿元人民币,与去年同期(下同)持平。其中,出口21.6万亿元,增长0.3%;进口16.36万亿元,下降0.5%;贸易顺差5.24万亿元,扩大2.8%。

从单月数据看,今年11月份,我国进出口3.7万亿元,增长1.2%。其中,出口2.1万亿元,增长1.7%;进口1.6万亿元,增长0.6%;贸易顺差4908.2亿元,扩大5.5%。

“进入四季度,我国外贸发展的积极因素不断增多,进出口连续2个月同比增长,稳中向好的发展态势持续巩固。”海关总署统计司司长吕大良表示,根据中国海关贸易景气统计调查,反映出出口、进口订单增加的企业占比均有提升,实现全年外贸促稳提质的基础更加坚实。此前公布数据显示,10月份,我国进出口3.54万亿元,同比增长0.9%。

“年初以来的各项政策、外贸展会等的效果在下半年逐步显现,内需持续恢复,都为11月份进出口带来积极影响。”商务部国际贸易经济合作研究院研究员宋思源向《证券日报》记者表示,我国稳定的产业链供应链确保了贸易增长的韧性,长期看外贸企稳增长是必然趋势。

今年前11个月我国进出口呈现出以下主要特点:一般贸易进出口增长,比重提升;对东盟进出口增长,自欧盟进口增长;民营企业进出口保持增长;机电产品占出口比重近六成,其中手机、汽车出口增长;铁矿砂、原油、煤、天然气和豆类等主要大宗商品进口量增加。

例如,前11个月,我国出口机电产品12.66万亿元,增长2.8%,占出口总值的58.6%。其中,手机8852.5亿元,增长3.3%;汽车6529.2亿元,增长79.6%。

“11月份汽车出口延续了此前良好表现,说明我国制造业转型升级正不断塑造出口新动能。”对外经济贸易大学国家对外开放研究院教授吕越对《证券日报》记者表示,我国机电产品出口动能充沛,彰显“中国制造”向“中国智造”加速迈进。

本版主编:沈明贵 编:包兴安 美编:王琳
制作:闫亮 电话:010-83251808

再融资监管安排优化满月 扶优限劣引导资源加速向优质上市公司集聚



■本报记者 田鹏

沪深交易所发布的优化再融资监管安排(简称“再融资新规”)已满月。

今年11月8日,沪深交易所发布优化再融资监管安排,通过设置“五条红线”,对上市公司再融资节奏、融资规模等作出更加从严和从紧的安排,重点突出扶优限劣,更好地统筹一二级市场平衡。

在从严从紧、扶优限劣的指导思路下,监管审核有保有压,引导资源加速向优质上市公司集聚,再融资市场愈加平衡有序。据沪深交易所官网数据统计,11月8日至12月7日,沪深交易所共受理13家企业的再融资项目,合计拟融资规模为91.06亿元。从审核进度来看,5家已向询、1家已审核通过、1家已提交注册。与此同时,据巨潮资讯网不完全统计,也

11月8日至12月7日,沪深交易所共受理13家企业的再融资项目,合计拟融资规模为91.06亿元

从审核进度来看,5家已向询、1家已审核通过、1家已提交注册

有逾16家公司公告终止定增事项。东源投资首席分析师刘祥东在接受《证券日报》记者采访时表示,从严从紧、扶优限劣的定位清晰明确,将一些质量欠佳的公司排除在再融资通道之外,有助于向资本市场输入更加优质的标的,助力优质公司成长和发展。

再融资审核有保有压

自再融资新规落地以来,监管实施有保有压“平衡术”,推动优质企业顺利开展再融资计划的同时,也将部分再融资安排与“投向主业”要求相悖的项目排除在外。

据沪深交易所官网数据统计,在上述13家获交易所再融资项目受理的企业中,来自创业板和科创板的企业有6家,申请主体科

技创新特色较为突出,展现出较好的成长性。Wind资讯数据统计显示,前述13家企业2023年前三季度实现营收合计达844.30亿元。其中,天音控股实现营收693.07亿元。

天音控股是再融资新规实施以来,募集资金规模最大的企业。据天音控股募集说明书显示,本次向特定对象发行股票拟募集资金不超过25亿元,分别用于海内外营销网络建设项目、数字化平台建设项目、彩票研发与产业化运作项目等,以及补充流动资金及偿还银行贷款。

事实上,监管一方面正推动资源不断向优质上市公司集聚;另一方面,也在坚守从严从紧的主要思路,通过从严把关前次募集资金使用、严格把关再融资募集资金主要投向主业的相关要求等“五条红线”劝退部分企业。(下转A2版)

向违规“关键少数”亮剑是对投资者最好的保护

■邢萌

最近,又有一些资本市场“害群之马”被揪了出来。12月5日、6日,8家上市公司相继披露公告称,公司及实际控制人、董监高等“关键少数”因违法违规,或被立案或被处罚,案由涉及内幕交易、财务造假、短线交易等。种种违法违规行为,既损害股东利益,又抹黑公司形象,还扰乱市场秩序,影响恶劣。由此牵出的部分“劣迹公司”更是遭到投资者“用脚投票”,股价连续跌停。

市场之所以格外关注“关键少数”,主要是他们掌控着上市公司的发展,也就在很大程度上决定着投资者的潜在收益。然而,总有一些“关键少数”妄图通过内幕交易、财务造假等手段攫取巨额利益,把上市公司当成自家的“提款机”。种种劣行径,让投资者深恶痛绝,证券监管部门也始终坚持“零容忍”执法,从严从重从快惩处。

随着“活跃资本市场”一揽子举措渐次落地,“三端”改革协同发力,市场生态得到优化。在此关键时期,证监会、交易所紧盯“关键少数”,重典

治乱、猛药去疴,主动亮剑整治违规减持、财务造假、“蹭热点”炒作股价等违法违规行为,覆盖面更广、打击力度更强,更好保护了投资者尤其是中小投资者的合法权益。

其中,今年8月底,证监会对股份减持提出新的明确要求,不允许破发、破净或者分红未达标的公司控股股东、实际控制人减持股份;9月底,沪深交易所进一步细化减持新规执行标准,给“关键少数”减持戴上“紧箍咒”。在此期间,东方财富控股大股东、我乐家居大股东及一致行动人顶风作案,违规减持均遭到重罚;随后又有罗欣药业控股股东违规减持等被立案调查。财务造假方面,荣联科技连续多年年报虚假记载,三位时任高管拟被处以罚款并被禁止进入证券市场。另外,思美传媒利用互动易平台“蹭热点”炒作股价的行为被立案调查。针对上述违法违规行为,监管部门雷霆出击,从严从快惩处,体现出资本市场监管“严的基调”,有力警示震慑了对于违法违规心存侥幸之人,净化了市场环境,维护了公平公正秩序,保护了投资者利益。

在新一轮上市公司提高质量行动中,监管部门的工作重点已从“治乱”转向更深层次的“提质”,挑战更大、任务更重,监管力度只会更严更强。正如此前证监会召开的稽查办案表彰奖励会议强调,“活跃资本市场,提振投资者信心”必须坚持“零容忍”执法不动摇、不松懈,稽查执法要“长牙带刺”,以全面加强监管为重点,依法查处欺诈发行、财务造假、操纵市场、违规减持等重大违法行为,营造良好市场环境,切实增强市场信心。

惩罚只是手段,并不是最终目的。只有管住乱伸手的“关键少数”,才能从源头上提高上市公司质量。“关键少数”身负关键之责,需严格落实监管政策要求和导向,在关键位置更要发挥表率作用,有所为、有所不为,推动上市公司守法经营、聚焦主业稳定发展,切实提高公司质量,为投资者创造更多企业成长红利,同时也为资本市场高质量发展贡献更多力量。

今日视点

11月末我国外汇储备规模环比上涨2.28%

■本报记者 刘琪

12月7日,国家外汇管理局公布数据显示,截至2023年11月末,我国外汇储备规模为31718亿美元,较10月末上升706亿美元,升幅为2.28%。

国家外汇管理局表示,11月份,受主要经济体宏观经济数据、货币政策预期等因素影响,美元指数下跌,全球金融资产价格总体上涨。汇率折算和资产价格变化等因素综合作用,当月外汇储备规模上升。

“随着三季度以来一系列支持政策持续落地,中国经济内生动力增强,出口状况改善,IMF(国际货币基金组织)于11月份上调我国今明两年GDP增长预期,同时境外机构的净买入与增持中国债券呈现逐月明显增加趋势,表明外资对我国经济增长信心增强。”民生银行首席经济学家温彬对《证券日报》记者说。

国家外汇管理局指出,我国经济持续回升向好,经济韧性强、潜力足、回旋余地广,长期向好的基本面没有改变,将继续支持外汇储备规模保持基本稳定。

英大证券公司首席宏观经济学家郑后成对《证券日报》记者表示,展望12月份,我国外汇储备大概率在11月份的基础上进一步上行。一方面,预计美国10年期国债收益率还将继续承压下行;另一方面,美联储加息预期下降,降息预期上升,叠加考虑近期欧元区制造业PMI有所反弹,预计美元指数大概率继续承压。此外,12月份我国贸易顺差或仍将维持高位,对我国外汇储备形成支撑。

国家数据局:支持平台企业在推动数字经济发展中发挥更加积极作用

■本报记者 郭冀川

国家数据局12月7日发布消息,近日,国家数据局会同有关部门,深入调研了解平台企业发展情况,发现平台企业在支持引领发展、创造就业和国际竞争等方面持续加大投资力度,发挥重要作用。国家数据局梳理出一批典型投资案例。

国家数据局表示,传统产业数字化转型是企业实现降本增效、提升创新力和竞争力的必由之路,也是构建现代化产业体系的关键。平台企业立足自身技术优势,发挥数据要素的赋能作用,在参与推动传统产业数字化转型方面持续加大投资,成为助推行业整体数字化转型水平提升的强大动力。

国家数据局认为,技术创新是企业持续发展的源泉,也是提升企业竞争力的关键。当前,平台企业积极开展前瞻性布局,投资技术攻关和创新应用,在增强自身核心竞争力的同时,也在拓宽高质量发展新空间,释放新的更大活力,增强国际竞争力和影响力。

国家数据局指出,总的来看,平台企业在引领发展、创造就业和国际竞争等领域积极发挥技术赋能和带动作用,有力加快现代化产业体系构建,推动关键核心技术攻关,促进了实体经济提质增效,为实现高水平科技自立自强、促进高质量发展贡献了力量。下一步,国家数据局将会同有关部门持续推出平台企业典型投资案例,支持平台企业在推动数字经济发展中发挥更加积极的作用。