

刘鹤：必须大力支持民营经济发展

发展数字经济要适度超前进行基础设施建设

● 新华社石家庄9月6日电

2021中国国际数字经济博览会9月6日在石家庄开幕。中共中央政治局委员、国务院副总理刘鹤以视频方式出席并致辞。

刘鹤表示，习近平总书记高度重视数字经济发展，作出一系列重要指示批示，

要深入学习领会，认真贯彻落实。发展数字经济必须认真落实新发展理念，以强烈的创新和危机意识，主动创造条件，把握发展机遇，实现经济社会高质量发展。要把人才作为重中之重，充分发扬企业家精神，努力吸引和培养人才，依靠人的想象力、创造力使供给创造需求成为可能。要善于创造软环境，持续完善法治环境，适

度超前进行基础设施建设，优化资源和服务供给，保护公平竞争，反对垄断。要善于发现和利用比较优势，结合不同地区产业特点，努力创新，进行差异化竞争。

刘鹤强调，必须大力支持民营经济发展，使其在稳增长、稳就业、调结构、促创新中发挥更大作用。民营经济为我国贡献了50%以上的税收、60%以上的

GDP、70%以上的技术创新、80%以上的城镇就业、90%以上的市场主体数量。必须坚持社会主义市场经济改革方向，坚持推进高水平对外开放，坚持社会主义初级阶段基本经济制度，坚持“两个毫不动摇”，坚决保护产权和知识产权。支持民营经济发展的方针政策没有变，现在没有改变，将来也不会改变！

■ 聚焦服贸会

监管部门协同推进政策落地 北京“两区”建设驶入快车道

● 本报记者 赵白执南 彭扬

自2020年北京全面启动国家服务业扩大开放综合示范区和中国(北京)自由贸易试验区建设以来，北京“两区”建设迅速步入快车道。多位专家在2021年中国国际服务贸易交易会上表示，监管部门正协同推进北京“两区”相关政策落地见效，金融机构将在“两区”建设中扮演重要角色。

监管部门大力支持

北京“两区”建设得到监管部门大力支持。中国人民银行营业管理部党委书记、主任杨伟中介绍，北京“两区”建设正式启动一年来，在人民银行、外汇局的大力支持和指导下，在北京市各相关部门协同配合下，人行营业管理部认真贯彻北京市委市政府工作部署，在“两区”251项任务中牵头33项，在全市相关单位中任务承担最多、落地数量最多，目前实施率超过九成，全力推进北京“两区”金融服务业改革政策落地见效。

“北京积极发展现代金融，金融管理中心功能建设步伐不断加强，取得的成绩令人刮目相看。”银保监会副主席周亮介绍，银保监会一如既往地大力支持北京“两区”建设，促进银行业保险业高质量发展，助力北京打造改革开放新高地。

国家外汇管理局资本项目司司长叶海生介绍，外汇局结合资本项目可兑换的整体进程和北京地区实际，出台了一系列资本项目外汇管理改革创新和便利化政策支持北京“两区”建设，包括中关村示范区外债便利化政策、北京

地区QDLP、QFLP试点、跨国公司本外币一体化资金池试点、证券公司结售汇试点和银行信贷资产跨境转让试点等改革创新政策。同时，给予北京地区外债一次性登记、资本金外汇收入支付便利化等多项便利化政策。

“下一步，外汇局将根据北京市实际需求，持续提升北京地区跨境融资便利化水平和扩大跨国公司本外币一体化资金池试点，优化私募股权投资基金跨境投融资管理模式，进一步探索外汇管理推动区域协同高质量发展，支持北京‘两区’建设的便利化改革政策和制度建设。”叶海生称。

金融机构积极参与

在“两区”建设的进程中，金融机构也发挥着举足轻重的作用。

以交通银行为例，交通银行设立了北京自贸试验区支行、北京自贸试验区国际商务服务片区支行、北京自贸试验区永丰支行，三大片区内共8家经营机构为自贸区发展提供综合化服务。另外，交行借助本外币离岸业务经营资质优势，积极发挥境内传统账户、境外机构境内银行账户、自由贸易账户、离岸外币账户和创新离岸人民币账户的“五位一体”账户服务体系，在结算、融资、担保、资金交易等多个业务领域为跨境经营企业提供配套金融服务。

中国证券报记者了解到，在本次服贸会期间，北京市首家外资证券私募基金管理人北京道泰量合私募基金管理有限公司将正式签约入驻北京基金小镇，将对全球资产管理机构集聚北京产生积极的示范效应。

黑科技亮相 数字人民币异彩纷呈

● 本报记者 王方圆

碰一碰即可解锁美团单车、数字人民币可直接兑换多种外币……在2021年中国国际服务贸易交易会金融专题展上，数字人民币无疑是最大的看点。

中国证券报记者在现场了解到，为加深公众对数字人民币的认识，帮助公众体验到数字人民币的方便快捷，多家运营机构在现场搭建了餐饮、文娱、交通等数字人民币支付环境。此外，还有机构对外展示了硬件钱包和芯片等方面最新研发成果，为数字人民币的安全健康发展保驾护航。

打造沉浸式消费体验

在服贸会现场，各家商业银行在搭建数字人民币应用场景方面，可谓使出了“浑身解数”。

以建设银行为例，该行对外展示了“数字人民币咖啡机”，通过咖啡拉进数字人民币与观众的距离。该行工作人员介绍，观众注册下载数字人民币APP之后，仅需支付1元数字人民币，即可购买美式、卡布奇诺等多种口味的咖啡。交通银行数字人民币展区也设置了橙汁机、咖啡机、文化商品等各类互动设施，为公众“尝鲜”数字人民币搭建了多种场景。

中国银行推广数字人民币也花样繁多。该行在现场提供了供观众互动体验的滑雪机、新零售扭蛋机、饮料售卖机等便民娱乐设施，用户可用数字人民币进行支付。此外，该行还对外展示了滑雪手套、冬奥特色徽章、智能手表等形态多样的数字人民币钱包，丰富了观众对数字人民币钱包形态的认识。

外币兑换机也是该行展会上的一大亮点。该行工作人员向记者介绍，在这台机器上，用户使用身份证或护照，无需注册和绑定银行账户，即可使用欧元、英镑、日元等17种主流外币现钞，兑换中国银行卡的数字人民币可视芯片钱包。“外币兑换机能够方便外籍人士进行外币兑换，对他们有很大帮助。”

在会上，记者随机访问了几位观众。他们一致表示，采用数字人民币进行交易十分方便快捷，且

安全性更强，未来将更多使用数字人民币进行交易，并将推荐给家人、朋友。

技术赋能支付升级

数字人民币方便快捷的支付体验背后，离不开底层技术的支撑。在金融专题展上，华大电子、紫光同芯等研发厂商展示了数字人民币钱包、芯片等方面的最新成果。

华大电子工作人员向记者表示，在这次展会上，公司首次发布基于安全芯片的多种不同形态的数字人民币硬钱包产品和解决方案，包括数字人民币卡式钱包、数字人民币可穿戴钱包、数字人民币异形钱包、数字人民币钱包终端、数字人民币钱包安全芯片等。

该公司设计的数字人民币卡式钱包也分为多种类型，包括可视指纹钱包、可视卡(点阵)钱包、可视卡(有源)钱包等，能够满足不同类型人群的需求。比如，与其他类型卡片相比，可视指纹卡就更能保证账户的安全性。

紫光国微旗下紫光同芯对外展示了多种数字人民币安全芯片和解决方案。紫光同芯副总裁邹重人介绍，与普通芯片相比，基于安全芯片的硬件解决方案更加可靠。数字人民币硬件钱包需要安全芯片当作安全钱包载体，金融级安全芯片作为等级最高的安全芯片，可以保证敏感信息的存储以及交易过程的安全。

数字人民币不仅是本届展会的“当家花旦”，也是多个论坛的“主角”。可以预见的是，随着数字人民币的技术水平不断提升，应用场景逐渐丰富、公众接受程度进一步提高，数字人民币将在未来发挥更大作用。

在日前召开的“2021中国国际金融科技论坛”上，北京市地方金融监督管理局党组书记、局长霍学文指出，北京数字人民币冬奥场景试点应用稳步推进，目前全市白名单用户的数量占全国的15%，试点场景数量占全国的20%。后续将在人民银行的指导下，探索数字人民币在预付管理费、供应链金融等社会治理和产业链金融等领域率先应用，为建设首善之区提供创新性的保障。

证监会持续完善基础制度 抓紧制定出台上市公司监管条例

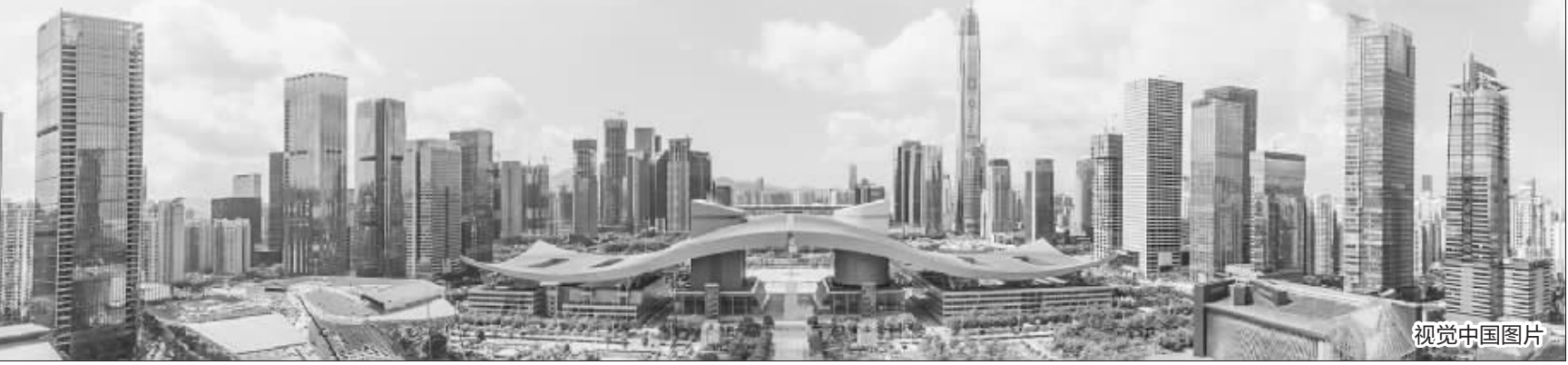
证监会上市部主任李明9月6日在“2021年金融街论坛系列活动——第三届西城区企业上市主题交流活动”上表示，2020年10月，国务院印发了《关于进一步提高上市公司质量的意见》(以下简称《意见》)，对提高上市公司质量作出全面系统、有针对性的部署安排。近一年来，提高上市公司质量工作初见成效，符合预期。具体体现在提高上市公司质量共识充分形成，上市公司发展势头保持强劲，突出问题显著缓解，常态化退市机制加速形成，严厉打击违法违规行为机制逐步健全。

他透露，下一步，证监会将通过加速推进《上市公司监督管理条例》(以下简称《条例》)制定、提高上市公司治理水平、健全上市公司ESG信息披露制度等基础制度建设，进一步推动提高上市公司质量。

● 本报记者 替秀丽

制定条例时机基本成熟

李明表示，早在20世纪90年代中期，《条例》即已开始起草，但至今尚未正式出台。这段时间以来，证监会认真总结了经验教训，总体认为，经过多年探索，制定《条例》的时机已经成熟，并且已成为当



视觉中国图片

上交所推出债券市场信息披露直通车

● 本报记者 黄一灵

9月6日，上交所发布《上海证券交易所债券自律监管规则适用指引第2号——公司债券和资产支持证券信息披露直通车业务》(下称《直通车指引》)和《上海证券交易所债券存续期业务指南第2号——公司债券和资产支持证券信息披露直通车业务》(下称《直通车指南》)，标志着上交所正式推出债券市场信息披露直通车制度。上交所指出，这是主动适应债券市场发展需求，落实注册制改革精神，强化信息披露主体责任，完善信息披露市场化约束，加快实现自律监管转型的重要举措。

信息披露直通车是指市场主体通过上交所登记和上传信息披露文件并直接在上交所官方网站披露的信息披露方式。近年来，债券市场信息披露制度体系逐步完善，信息披露规范化水平不断提高，上交所技术水平日益成熟，为实施债券市场信息披露直通车提供了良好的制

度支持、市场支持和技术支持。前期，上交所按照稳步推进、风险可控的原则，先后在公司债券定期报告和评级报告等披露工作中试行了直通车制度，显著提高了信息披露的及时性和便利性。为进一步促进市场主体归位尽责，提升债券市场整体运行效率，在总结监管实践经验、深入分析现实条件的基础上，上交所全面推出债券市场信息披露直通车制度，加快信息披露由事前形式审核向对违规行为进行事后监管的转变，进一步提升监管的专业性和针对性。

上交所介绍，债券市场信息披露直通车的实施，是信息披露模式和自律监管方式的重大转变。本次制度安排主要体现在以下特点：

一是完善业务覆盖，使用简明友好。《直通车指引》明确了公司债券和资产支持证券直通车基本安排，规定了直通车适用范围和业务办理原则，通过公告类别索引对直通车公告范围和披露路径进行了详细区分；同时《直通车指南》以

图文并茂的直观形式，细化直通车业务办理流程、具体操作和注意事项，提升市场主体使用的便利性和友好性。

二是压实主体责任，强化事后监管。直通车制度安排强化了信息披露义务人的主体责任，明确对直通车公告进行事后形式审核，完善了对信息披露业务办理及时、准确、完整等规范性要求。《直通车指引》明确了可根据发行人或资产支持专项计划规范运作情况、信息披露质量、直通车实施情况等调整直通车适用范围，通过加强信息披露业务办理评价和自律监管，引导市场主体归位尽责。

三是实施分类监管，防范业务风险。《直通车指引》从投资者利益保护和维护债券市场秩序出发，通过对披露主体和公告事项实施分类监管厘清监管重点。对于纳入风险管理的债券发行人和资产支持专项计划、触发业务操作类公告及对投资者利益影响较大的公告事项，推进监管前移，仍然保留事前形式审核，暂不适用直通车披露。

四是优化业务流程，实现简化披露。针对发行人发行多只债券和资产支持专项计划设置多档资产支持证券的情形，允许就发行人或专项计划合并披露多只证券公告。针对市场主体拟披露的直通车公告涉及多种公告类别的，允许合并创建一个信息披露义务人规范运作，通过公告类别标签实现事项区分，大幅降低信息披露办理成本，切实增强市场主体获得感。

上交所强调，下一步，将继续优化服务和加强监管，持续推进债券市场高质量发展。一是组织开展专题培训，提升市场主体对直通车业务的认识，充分发挥市场主体能动性，引导信息披露义务人规范运作；二是继续加强信息披露监管，对于滥用直通车公告或披露存在重大错漏等行为，加大事后监管和处罚力度，压实发行人等信息披露义务人责任；三是持续优化债券市场直通车制度，逐步扩大直通车适用范围，不断提升债券市场信息披露质量，切实维护投资者合法权益。

点、痛点，进一步加强对上市公司及相关主体的监管。

提升治理水平 促进规范运作

李明指出，提升治理水平、促进规范运作，是提高上市公司质量的基础。下一步，证监会要从加强监管、优化机制、倡导先进等方面，推动上市公司建立规范治理的长效机制。

具体来看，一是督促问题整改。最近一轮自查发现了一些亟需整改的问题，包括控股股东和实际控制人行为不规范、董监高履职能力和水平有待提高、公司透明度有待进一步提升、内部控制制度执行不到位等。后续，证监会将督促公司“分类分阶段”整改上述问题。

二是加强治理研究。上市公司是现代企业制度的示范样板，为治理实践提供了最直接、厚实、生动的样本。同时，上市公司治理与一般公司不同，其独特的公众属性，决定了信息不对称、股东地位失衡、代理加剧等问题更加突出。此次自查，证监会掌握了第一手的上市公司治理运作状况，后续将加强对自查结果的应用，为健全中国特色社会主义市场经济条件下的公司治理学理研究提供素材，为公司法修订、《条例》制定、公司治理监管规则的完善提供依据。

三是倡导最佳实践。在上市公司治理专项行动方案中，提出“开展公司治理最佳实践评选活动”的工作措施，证监会将总结优秀案例和经验，对在治理结构、决策机制、内控规范、投资者关系等方面实践良好的标杆公司进行宣传，发挥示范治理模式引导作用。

健全ESG信息披露制度

“近期，社会各界对环境、社会责任和公司治理(ESG)的关注度

明显上升，呼吁日益强烈。”李明指出，ESG概念有利于企业与社会协调发展，符合新发展理念。去年底，证监会上市部已开始着手对ESG、“双碳”等进行深入研究，目前已取得了阶段性成果。

李明着重分析了ESG的六方面问题。第一，ESG属于投资理念还是监管理念的问题。ESG理念兴起于投资领域，逐渐成为评价企业非财务价值的标准。相对应的，其是否应当成为证券监管的理念，需要理论研究和实践验证。第二，ESG属于法定披露信息还是自愿性披露信息的问题。法定信息披露有“重大性”的要求，需要具备“影响证券价格”或“影响投资者决策”的标准，ESG信息是否符合这一标准，需要充分考虑。第三，如纳入法定信息披露，是否需要遵守信息披露的真实、准确、完整的要求。由于ESG模型、方法和指标建立在许多假设基础上，信息存在不确定性。在公司信息披露不够完整、准确下，如何认定公司的违法行为和法律责任，需要深入论证。第四，西方市场对ESG披露内容和关注点与中国的文化背景、道德伦理、传统习惯的差异如何平衡。第五，ESG信息需要单独披露还是作为年报的一部分披露的问题。如果单独披露，如何理解年报作为反映公司全面信息公告的完整性。第六，ESG信息是否需要第三方认证的问题。这需要考虑第三方认证与上市公司法定披露在义务和责任上的关系。

“ESG概念从提出、接受、落实到形成规则体系，是一个漫长而艰巨的过程。总之，我们对ESG信息披露既要积极，还要慎重，要借鉴国际最佳实践，充分考虑我国国情和发展阶段，按照社会主义核心价值观的要求，遵循新发展理念，积极稳妥地研究解决上述问题。”李明指出。