

# 中国证监会副主席方星海：加快推动解决企业境外上市审计监管相关问题

●本报记者 黄一灵 聃秀雨

10月25日,中国证监会副主席方星海表示,落实好合格境外投资者新规,完善和拓展沪深港通、沪伦通和中日ETF互通机制,在现有基础上进一步拓宽期货市场开放范围和路径,为国际投资者提供更加多元化的投资选择和风险管理工具。健全境外主体境内发行上市制度,完善企业境外上市监管制度安排,以便我国企业更好利用国内和国际两个资本市场。加快推动解决企业境外上市审计监管相关问题,加强对资本市场跨境投资行为和资本流动的监测和分析研判。

方星海是在2021年上海证券交易国际投资者大会开幕式上视频致辞时做出上述表示的。此次大会主题为“拥抱新发展阶段增长机遇”,采用线上线下相结合形式召开。经历三年积淀,上交所国际投资者大会已逐步成为中国资本市场连接世界、世界了解中国资本市场的重要桥梁,致力于成为我国资本市场对外开放和上海国际金融中心建设的标志性活动。

## 推动资本市场 制度型开放向纵深发展

“资本市场高水平制度型开放是我

国金融深化改革,扩大开放的一个重要组成部分。我们正按照国家新一轮高水平对外开放的统一部署,坚持市场化、法治化、借鉴国际最佳实践的原则,着力推进资本市场高水平对外开放。”方星海指出。

方星海表示,要进一步优化机制和工具。落实好合格境外投资者新规,完善和拓展沪深港通、沪伦通和中日ETF互通机制,在现有基础上进一步拓宽期货市场开放范围和路径,为国际投资者提供更加多元化的投资选择和风险管理工具。

要进一步完善制度供给。借鉴国际最佳实践,持续推动解决制度型开放的问题,注重政策的稳定性、透明度和可预期性。进一步拓展、优化外资参与中国资本市场的渠道和方式,推动制度、规则、标准的深层次对接。健全境外主体境内发行上市制度,完善企业境外上市监管制度安排,以便我国企业更好利用国内和国际两个资本市场。完善交易结算制度,深化境内外市场互联互通。同时加快引进来自全球的投资者,以更高水平的开放促进资本市场和行业服务水平稳步提升。

要进一步加强国际合作。“我们将坚持相互尊重、有效沟通、互利共赢的原则,同相关方开展务实合作,加快推

动解决企业境外上市审计监管相关问题。同时,进一步强化开放条件下监管能力建设,加强对资本市场跨境投资行为和资本流动的监测和分析研判,对所有重要的跨境交易做到‘看得清、管得住’。”方星海说。

上交所表示,将围绕吸引境外中长期资金入市为主线,用好国际投资者大会品牌,讲好中国故事,发挥多方沟通协调的桥梁作用,进一步探索市场开放路径,提升外资参与市场的广度和深度,落实好资本市场改革任务,更好服务构建新发展格局。

## 中国资本市场 正吸引全球投资者目光

今年以来,面对国际形势复杂多变、国内疫情多点散发和洪涝灾害等冲击,中国经济展现强劲韧性和潜力。随着资本市场开放步伐进一步加快,创新驱动和双碳战略的不断推进,中国资本市场日益成为全球资产配置的重要目的地。

相较去年,此次大会投资者覆盖范围进一步扩大,投资者类型更加多样。除了传统欧美亚太投资者,不少来自泰国、阿联酋和俄罗斯等“一带一路”沿线国家投资者,以及南非、巴西等市场投资者首次报名,新兴市场投资者也逐

渐将目光转向中国。

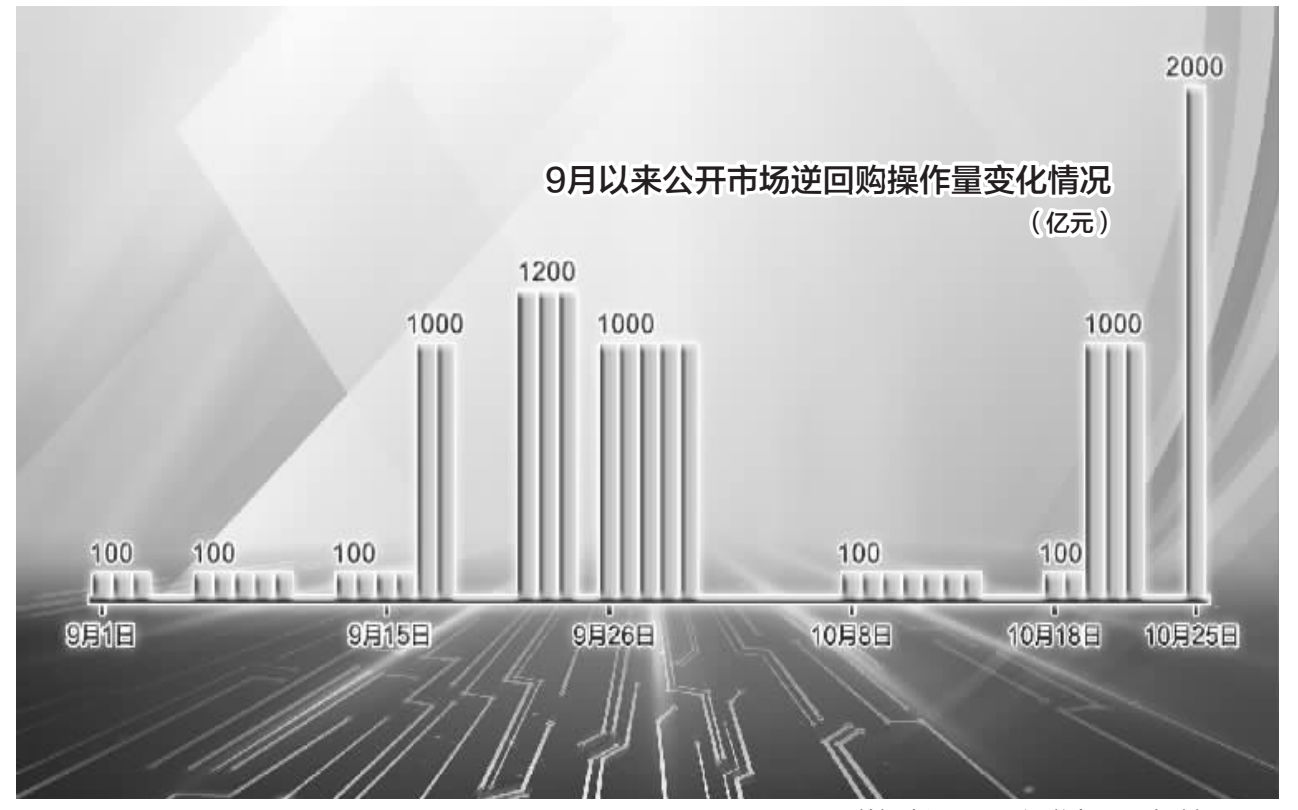
贝莱德亚太区董事长兼负责人骆慧祖表示:“未来,我们相信一个透明、稳定和以长期投资为导向的市场环境,能吸引更多境外资本和居民储蓄长期投资于中国资本市场,尤其投向养老、ESG等多元产品。”

值得一提的是,随着证监会在外商投资证券公司、基金管理公司和期货公司的设立条件中取消了外资股比限制,来自7家外资控股证券公司和3家外商独资公募基金公司的嘉宾在此次大会上发声,他们普遍认为中国市场规模巨大、成长潜力可期,中国资本市场成为国际投资者提高回报和降低风险的独特资产类别。

在富达国际亚太区(除日本)董事总经理Rajeev Mittal看来,近年来中国在资本市场开放和互联互通方面取得了长足进展。此外,中国在全球领先的数字化水平为资产管理行业注入全新活力,金融机构能够为投资者打造定制化的投资解决方案,帮助投资者为退休养老和其他长期财务目标做好准备。

“富达国际正积极申请外资公募基金牌照,希望和中国市场共同成长,为中国投资者创造长期价值。”Rajeev Mittal说。

# 逆回购操作频繁放量 短期内降准预期降温



数据来源/Wind 视觉中国图片 制图/苏振

随着季度税收缴款和地方债发行“双高峰”来临,央行短期资金投放进一步加码。10月25日,央行开展2000亿元7天期逆回购操作,操作量较前次翻番,净投放1900亿元。业内分析,央行适时加大公开市场操作力度,尽显呵护之意,但短期内降准可能性降低,保持流动性合理充裕、不缺不溢的态度进一步彰显。

●本报记者 张勤峰

## 逆回购操作量创9个月新高

近期,公开市场逆回购操作频繁放量。继9月中下旬连续10个工作日开展千亿元级逆回购操作之后,10月20日起,央行单日逆回购操作规模再度升至千亿元量级,截至22日,连续3日开展1000亿元7天期逆回购操作。

10月25日,央行逆回购操作进一步放量。当日公开市场7天期逆回购操作量达2000亿元,创近9个月新高,对冲100亿元到期央行逆回购之后,实现净投放1900亿元。20日以来的4个工作日,央行累计开展5000亿元逆回购操作,实现净投放4600亿元。

此前,对于10月到期的5000亿元中期借贷便利(MLF),央行选择等量续做。同时,市场猜测的“二次降准”一直未见落地。在释放增量流动性方面,央行逆回购充当主力工具。

自20日央行增加短期资金投放以来,市场资金面回归平稳宽松态势。25日,货币市场利率涨跌互现,整体波动不大。其中,存款类机构隔夜质押式回购利率DR001跌5个基点至1.61%,代表性的7天期质押式回购利率DR007上涨21个基点至2.19%。

业内人士判断,税期因素造成的扰动还会持续数日,加之前期投放逆回购陆续到期,月底前央行可能保持较大力度的公开市场操作。

## 不降准不意味着收紧

在一些分析人士看来,央行连续开展较大力度公开市场操作,意味着短期内降准基本无望。

7月降准之后,市场一度对央行继续降准存在较高预期。然而,面对“十一”后大量央行逆回购、月中MLF到期,促使市场机构修正该预期。中金公司固收研究团队近日开展的市场调查显示,认为年内不会再降准的投资者

类进步事业做出贡献。——我们应该携手推动构建人类命运共同体,共同建设持久和平、普遍安全、共同繁荣、开放包容、清洁美丽的世界。人类应该和衷共济、和合共生。推动构建人类命运共同体,不是以一种制度代替另一种制度,不是以一种文明代替另一种文明,而是不同社会制度、不同意识形态、不同历史文化、不同发展水平的国家在国际事务中利益共生、权利共享、责任共担,形成共建美好世界的最大公约数。——我们应该坚持互利共赢,共同推动经济社会发展更好造福人民。为了人民而发展,发展才有意义;依靠人民而发展,发展才有动力。世界各国应该坚持以人民为中心,努力实现更高质量、更有效率、更加公平、更可持

续、更为安全的发展。要破解发展不平衡不充分问题,提高发展的平衡性、协调性、包容性。要增强人民发展能力,形成人人参与、人人享有的发展环境,创造发展成果更多更公平惠及每一个国家每一个人的发展局面。不久前,我在第七十六届联合国大会上提出全球发展倡议,希望各国共同努力,克服新冠肺炎疫情对全球发展的冲击,加快落实2030年可持续发展议程,构建全球发展共同体。——我们应该加强合作,共同应对人类面临的各种挑战和全球性问题。只有形成更加包容的全球治理、更加有效的多边机制、更加积极的区域合作,才能有效应对全球性问题。世界各国应该采取实际行动为自然守住安全边界,鼓励绿色复苏、绿色

占比超六成。在近日召开的第三季度金融统计数据新闻发布会上,央行货币政策司长孙国峰表示,对于政府债券发行和税收缴款以及MLF到期等阶段性影响因素,央行将灵活运用MLF、公开市场操作等货币政策工具,适时适度投放不同期限流动性,熨平短期波动,满足金融机构合理的资金需求,保持流动性合理充裕。同时,结构性货币政策工具的实施在增加流动性总量方面也将发挥一定的作用。分析人士指出,降准不代表宽松,不降准也不意味着收紧。今年以来,“既保持流动性合理充裕,不让市场缺钱,又坚决不搞‘大水漫灌’,不让市场的钱‘溢出来’”“引导市场利率围绕政策利率上下波动”的政策取向得到了有力贯彻,预计这一特征将保持下去。尽管11月将迎来较大规模MLF到期和政府债券发行,但资金面出现大幅波动的可能性不大,预计DR007继续在逆回购操作利率附近波动。

## 遏制“煤超疯” 发改委密集出招 期现价格已现回落

●本报记者 刘丽靓

10月25日,国家发改委表示,将依法加强对煤炭中长期合同履约情况的信用监管,督促签约市场主体严格履行合同约定义务,对未严格履约的市场主体依法纳入失信记录、实施重点监管,对严重违法失信市场主体将进行公开曝光并依法予以惩戒。

按照“合同信息进平台、履约进度有跟踪、典型案例广收集,重点问题全核查,逐个督导促解决”的工作要求,今年10月以来,国家发改委通过甄别、分析确定重点案例,指导地方经济运行部门对首批纳入重点监管的9笔电煤供应中长期合同履约行为进行了核查、提醒、约谈、督导。截至目前,据用煤电力企业反馈,9个案例涉及的问题都已得到解决。目前已进一步归集108个案例纳入甄别和核实程序。

## 加强对煤炭中长协 履约情况监管

国家发改委10月25日表示,依法加强对煤炭供应中长期合同履约情况的信用监管,督促签约市场主体严格履行合同约定义务,对未严格履约的市场主体依法纳入失信记录、实施重点监管,对严重违法失信市场主体将进行公开曝光并依法予以惩戒。

按照“合同信息进平台、履约进度有跟踪、典型案例广收集,重点问题全核查,逐个督导促解决”的工作要求,今年10月以来,国家发改委通过甄别、分析确定重点案例,指导地方经济运行部门对首批纳入重点监管的9笔电煤供应中长期合同履约行为进行了核查、提醒、约谈、督导。截至目前,据用煤电力企业反馈,9个案例涉及的问题都已得到解决。目前已进一步归集108个案例纳入甄别和核实程序。国家发改委称,下一步,将按照有关文件要求,强化部门协同联动,督促煤炭上下游企业做到电煤中长期合同应签尽签,持续加强合同履约信用监管,充分发挥煤炭中长期合同稳定市场、保障供应的“压舱石”作用。

## 严厉查处发布虚假涉煤信息

对于涉煤造谣信息以及操纵价格指数等行为,国家发改委及时依法进行查处。

国家发改委日前透露,10月21日,网络监测到某自媒体信息,称陕西省榆林市部分煤矿停产停销,少数煤矿继续涨价。国家发改委发现上述信息后,责成陕西省有关部门组织调查核实,依法依规严肃处理。经地方有关部门向相关煤矿逐一核实,上述均为虚假信息,所称煤矿未停产停销和继续涨价。信息中涉及的煤矿已向当地公安机关报警,国家发改委已责成地方政府有关部门立即对相关信息发布机构和个人进行调查。国家发改委微信公众号25日转发的媒体报道显示,榆林已有

## 中国人民银行与日本银行 续签货币互换协议

●本报记者 彭扬

中国人民银行网站10月25日消息,经国务院批准,近日,中国人民银行与日本银行续签了中日双边本币互换协议,规模为2000

亿元人民币/34000亿日元,协议有效期三年,经双方同意可展期。央行称,中日两国央行续签双边本币互换协议有助于维护两国金融稳定,支持双边经济和金融活动发展。

一人因散布“煤价当晚上涨100元”不实信息被行拘。此外,国家发改委25日公布,近期接群众举报,反映部分煤炭等能源资讯机构未使用真实交易价格、滥用询价报价、发布道听途说信息甚至编造发布虚假价格指数、操纵价格指数等,加剧投机炒作。为规范价格指数行为,促进价格指数市场健康有序发展,国家发改委价格工作部会同有关方面成立工作组,根据《重要商品和服务价格指数行为管理办法(试行)》,对具有全国性影响的所有煤炭价格指数编制发布单位,启动价格指数行为评估和合规性审查。对评估和合规性审查中发现的违规行为,将依规采取约谈、公开曝光、限期整改、暂停发布、列入失信名单等惩戒措施;对构成犯罪的,由相关部门依法追究法律责任。

## 保供稳价举措效果显现

近期一系列煤炭保供稳价措施正逐渐显现效果。

国家发改委25日消息,近日,国家发改委赴中央企业调研推动煤炭增产保供。调研组表示,9月底以来,全国日均煤炭产量已比9月份增加120万吨以上,日产量已连续创今年新高,并强调中央企业要在保障安全生产和做好生态保护的前提下,推动具备增产潜力的煤矿尽快释放产能,已核准且建成的露天煤矿要加快投产达产。对于部分处于“临门一脚”项目,采取“一矿一策”方式,逐一协调解决问题,尽快推动煤矿项目投产增产。

此外,国家发改委透露,10月5日以来,全国统调电厂供煤已连续20日大于耗煤,电厂存煤水平快速提升,电煤安全保障能力大幅提升。10月24日,统调电厂供煤714万吨,电厂存煤达到9569万吨,比9月底增加1700万吨,可用17天。在煤炭产量和电厂存煤快速上升的同时,煤炭期现货价格纷纷回落。据市场信息反映,近日大同、朔州、蒙东、鄂尔多斯、榆林、铜川等多处煤矿主动降低煤炭坑口销售价格,降价幅度均在100元/吨以上,最高降价达到360元/吨。10月20日以来,期货市场上动力煤主力合约交易价格连续4个交易日大幅回落,每吨累计下跌超过600元,跌幅超过30%。

申万宏源煤炭行业分析师孟祥文认为,国家发改委发布的系列限价政策扭转了煤价上涨预期,终端采购呈现延后趋势,保供政策下冬季煤炭供需紧张问题有望持续缓解。

亿元人民币/34000亿日元,协议有效期三年,经双方同意可展期。央行称,中日两国央行续签双边本币互换协议有助于维护两国金融稳定,支持双边经济和金融活动发展。

国的可靠伙伴和国际合作的中流砥柱。感谢中国为实现联合国2030年可持续发展目标、消除贫困、能源绿色低碳发展发挥重要作用。联合国将为落实全球发展倡议提供支持,呼吁国际社会支持多边主义,强化多边体系,团结应对全球性挑战。强调联合国将继续对中国的坚定伙伴,共同构建更加公正和可持续的未来。丁薛祥、杨洁篪等出席会议。王毅主持会议。各有关部门负责人、中国长期从事联合国工作的外交外事人员代表、各国驻华使节和国际组织驻华代表等200多人与会。中国前常驻联合国代表王光亚、俄罗斯驻华大使杰尼索夫、阿尔及利亚驻华大使布哈利法分别致辞。

(上接A01版)坚决反对一切形式的霸权主义和强权政治,坚决反对一切形式的单边主义和保护主义。——我们应该大力弘扬和平、发展、公平、正义、民主、自由的全人类共同价值,共同为建设一个更加美好的世界提供正确理念指引。和平与发展是我们的共同事业,公平正义是我们的共同理想,民主自由是我们的共同追求。多样性是人类文明的魅力所在,更是世界发展的活力和动力之源。文明没有高下、优劣之分,只有特色、地域之别,只有在交流中才能融合,在融合中才能进步。一个国家走的道路行不行,关键要看是否符合本国国情,是否顺应时代发展潮流,能否带来经济发展、社会进步、民生改善、社会稳定,能否得到人民支持和拥护,能否为人