

证监会：进一步完善境外上市机制

丰富发行方式 落实好备案试行新规

●本报记者 管秀雨

中国上市公司协会1月11日消息，中上协境外上市公司分会成立大会1月10日在北京召开。中国证监会副主席方星海致辞时表示，证监会坚定推进资本市场开放，将会同各方，进一步完善境外上市机制、丰富发行方式，落实好境外上市备案试行新规。

2023年3月31日，境内企业境外上市备案管理办法正式实施。方星海透露，截至目前，共有包括VIE企业在内的86家境内外企业在境外上市新规施行后完成备案。其中，有51家拟在中国香港上市，35家拟在美国上市。境外备案工作常态化、有序化、透明化推进，得到

了市场各方的积极反馈，为推动更多具备高质量发展潜质的企业获得适合自身发展的资本市场的支持建立了良好预期。

“我们不断加快资本市场基础制度建设，提升法治水平，提高监管透明度，持续激发市场活力。我们将统筹发展和安全，在境外上市备案中维护好国家产业和信息安全。”他说。

境外上市公司涉及境内外法律与监管政策的多重适用，市场化程度较高，企业赴境外上市面临的各项挑战也更加复杂。方星海表示，希望境外上市企业严格遵守上市地法律法规，同时要遵守本国法律法规，自觉维护国家利益。

关于资本市场开放，方星海重申，

证监会将凝聚合力，坚定推进高水平开放。“随着深化改革、扩大开放的持续推进和新发展格局的加速构建，我国经济呈现回升向好态势，相信将会有更多的境外上市公司成长为中国乃至世界一流企业、成为强国建设的排头兵。”方星海说。

方星海表示，中上协成立境外上市公司分会，目标就是依托其积累的会员服务经验助力境外上市公司加强自律管理。境外上市分会应为境外上市公司提供优质的服务，这是分会的重要任务。境外上市公司及其相关机构要利用好自律组织的平台，牢固树立合规经营意识、坚守主责主业、守牢风险底线，在国际化发展大局中敢为人先，向

全球展示我国上市公司高质量发展的良好风貌。

中国上市公司协会会长宋志平介绍，目前中上协共有境外上市公司会员185家，其在美及在港总市值占当地中国境外上市公司总市值的近50%；涵盖了互联网平台经济、新能源、生物医药等新经济领域的头部企业，呈现出注重研发投入和发明专利等科创代表性。未来，中上协将继续为境外上市公司提供高质量、更贴近会员需求的支持与服务：搭建桥梁，畅通境外上市公司与有关主管部门的沟通渠道；办好培训，正确传递监管要求；向全球投资者推介我国企业的高质量发展风貌，向世界讲好中国上市公司故事。

抢先机谋开局 外贸企业铆足干劲

●本报记者 王舒婷

“今年开年，我们迎来了一个好势头。”佛山市顺德区杰芋家具有限公司总经理黄凯刚见完美国客户，他告诉中国证券报记者，“1月4号一下子来了4个订单，大概是6个货柜的货，这两天还在来订单，15号工厂就要放假了，所以我这两天一直盯着工厂出货。现在都上了全自动化流水线，工厂出货也非常快，但目前的生产周期已经排到4月份。”

眼下，不少外贸企业铆足干劲，一边忙着赶货交订单，一边忙着见客户找业务，决心要开个好头。专家认为，2024年一季度我国外贸发展机遇与挑战并存，经济回升向好态势继续巩固和增强、高水平对外开放等将为我国外贸保持韧性提供支撑，地方和企业的积极作为则有望进一步激发外贸发展活力。

企业忙发力

1月6日，在邹城市光头李记食品有限公司仓库门前，一箱箱果蔬正在有序装车，企业迎来新年出口“第一单”。这批即将出口马来西亚的果蔬产品，货值1000万元。据了解，山东光头李记食品是一家果蔬食品生产加工企业，拥有30多个系列产品。

看着眼前逐渐被塞满的货车，光头李记食品有限公司营销总监边茂耸心里充满了成就感。“我们生产的产品已达到了国际标准。这笔单子是我们产品走出国门、打入国际市场的关键开端。”边茂耸说，“新的一年，布局海外市场将会成为我们寻找客户、增加业务的主要途径，2024年我们计划将年出口额提高到2000万元。”

对2024年充满信心的不仅是边茂耸，黄凯也同样为自己的公司定下了年度出口额3000万元的目标。“这个目标还是属于比较稳扎稳打的，相比上一年，差不多是50%的增长，但实际上，在管理得当的情况下，实现出口翻一番的问题也不大。”黄凯说。

外贸大省显担当

开局关系全局，起步决定后势。一些省市提前谋划，在助企“出海”的路上跑出“加速度”，彰显外贸大省的实际



图为1月10日拍摄的山东港口日照港集装箱码头（无人机照片）。

新华社图片

力与担当。

开年第一天，在山东港口青岛港码头，长366米、设计载箱量13500标箱、总货值约2亿人民币的“乌奈札快航”，满载山东货物，驶向大洋彼岸的美国。在济南董家镇站，2024年第一趟山东中欧班列于1日上午从这里出发，经霍尔果斯口岸出境，运载着激光切割机、轮胎等“山东制造”运往乌兹别克斯坦塔什干。1日凌晨，在济南遥墙国际机场，5Y4701航班运载仪器设备、汽车配件等货物飞往美国纽约……

2024新年伊始，山东发起并实施“好品山东 鲁贸全球”市场开拓行动。山东省商务厅外贸处处长马翎表示，今年的行动，将聚焦稳住欧美日韩等传统市场，更大力度拓展东盟、中亚、拉美、非洲等新兴市场，推动外贸企业“抱团出海”、通过市场开拓活动叠加支持政策，打出外贸固稳提质组合拳。

在山东“海陆空”忙发货的同时，5日下午，160辆苏州金龙海格纯电动公交车从苏州工业园区正式启程发往巴基斯坦。据悉，这批客车订单金额超

1.5亿元，是巴基斯坦首次大批量引进纯电动公交车。

1月6日，福建省商务厅发文，提出支持企业拓市场稳订单、推动各地稳存量促增量、加强出口风险保障等11条措施。1月2日，山东省威海市印发促进外贸高质量发展政策措施清单，聚焦国际市场开拓、跨境电商发展、优质产品及大宗产品进口、“商务+金融”、服务贸易创新发展、提升贸易便利化水平等六方面，梳理制定20条政策措施，服务进出口企业高质量发展。

有利条件不断积聚

“展望2024年，既要看到外部环境的不确定不稳定性，也要看到中国经济和外贸发展的有利条件在不断积聚。”商务部新闻发言人何亚东日前表示，中国经济长期向好的基本面没有改变，对外开放的红利将继续显现，外贸新产品、新业态的潜力将持续释放。

2023年四季度，外贸发展出现了许多积极信号。以人民币计价的2023

年11月当月出口量同比增长12%，达到二季度后的峰值。当月，中国对美出口结束14个月的下降，转为增长9.6%。

“中国外贸实现跨越式发展，稳居全球第一货物贸易大国，正在向贸易强国目标稳步迈进。”商务部部长王文涛表示，要扩大高水平对外开放，积极培育外贸新动能，拓展中间品贸易、服务贸易、数字贸易、跨境电商出口，深化国际经贸合作，统筹贸易发展与安全，推动贸易强国建设取得新发展新突破，为推进中国式现代化建设作出新贡献。

“中国对外开放已经走过了单纯依靠要素低成本取胜的阶段。”商务部国际贸易经济合作研究院副院长张威说，中国现在打的不是“单项赛”而是“全能赛”，包括更高的性价比、完善的产业配套和良好的营商环境，将赋予各类企业更大的成长空间。

“我们有信心，在各项稳经济、稳外贸政策‘组合拳’支持下，在广大外贸企业共同努力下，中国外贸将继续保持回稳向好的势头。”何亚东说。

促进公司阳光经营 更好维护市场秩序

——浅议公司法修改

●崔汕汕

市场经济以企业为本，公司法对于市场经济的重要性毋庸多言。沿着放松管制的路径，我国公司法曾经五次修改，释放了巨大的经济活力。刚刚通过的新公司法蕴含的未来改革走向将如何影响我国社会主义市场经济的发展？理论界和实务界都有重大期待。

多年来，围绕培育经营主体和优化营商环境，有关部门从市场基础制度的完善、主要经营主体的促进、新兴经营主体的规制、失败经营主体的退出、外资经营主体的发展等多个维度持续发力，有效推动法律全面实施；同时，也发现影响市场正常高效运行存在一些突出问题。

商事制度改革激发了经营主体的活力。截至2023年9月底，全国登记在册的企业5673.7万户。2023年前11个月，仅深圳一地就新设经营主体51万户。数量庞大的公司企业为法律适用提供了丰富的场景，层出不穷的新业态和起伏变

化的经济环境为公司的发展注入了动力，但也出现了一些新问题和新挑战，对公司法律制度提出了更高要求。首先，企业活跃度仍有待提升。其次，虚假登记现象大量存在。一些经营主体违背诚信信用原则，利用登记流程线上化、便利化的条件，冒用他人身份信息、虚构注册地址、虚报注册资本等，干扰正常的公司登记秩序。最后，信息披露要求不高。目前公司信息披露不及时、不真实、不完整等问题较为突出。登记、备案信息未必完全真实准确，一经国家企业信用信息公示系统向社会公示，便具有一定社会公信力。交易信息不对称明显增加了交易成本和交易风险，虚假信息更是客观上为欺诈交易、损害社会公众利益的行为提供便利，影响市场秩序。

商事制度改革应当不断提高诚信企业的便利度，同时迫切需要进一步提高公司透明度，加强市场、监管和社会公众的监督约束，明确经营主体信息披露责任。对此，新公司法进一步完善准

入管理和加强市场约束。一是新增规定申请材料真实性要求，第三十条明确为申请设立公司提交的相关材料应当真实、合法和有效。二是新增规定公司公示义务，第四十条明确应当通过国家企业信用信息公示系统公示的具体事项，并要求公示信息真实、准确、完整。三是完善违法行为的法律后果，第二百五十条、第二百五十一条明确了虚报注册资本、提交虚假材料或者采取其他欺诈手段隐瞒重要事实取得公司登记，不如实公示有关信息等违法行为的法律后果，提高公司造假的违法成本。

提高公司透明度是否影响市场活力？有意见担心，提高公司透明度会增加公司成本，影响市场活力。笔者不同意这种观点。信息对称和交易互信是公平高效交易的前提，有利于促进资源高效配置和经济循环畅通。相反，虚假信息基础上的不确定、风险不可控的交易才会真正损害市场活力。从实践来看，经济越发达的国家和地区越强调诚信经营，公司

的信息披露责任越严格。例如，很多国家对公司透明度进行专门立法，美国出台了《企业透明法》，英国出台了《经济犯罪和公司透明度法案》；世界银行营商环境成熟度评估将“股东、受益所有人、代理股东和董事”作为强制登记事项。同时，不断加大对公司造假行为的处罚力度，有的直接明确造假行为属于犯罪，可处罚金30万港元及2年监禁；《香港刑事罪行条例》规定了制造虚假文书有关罪行，明确任何人制作虚假文书，以致对他人不利，经公诉程序定罪，最高可处4年监禁。

有必要指出的是，之所以强调提高公司透明度、严格公司信息披露责任，最终目的是为了推动各类公司建立有效的治理结构，充分激发和更好保护市场活力，促进社会主义市场经济健康发展。（作者为法律专家）

央行上海总部：打好金融支持“组合拳”

●本报记者 黄一灵

中国人民银行1月11日消息，央行上海总部10日召开2024年工作会议。会议提出，要准确把握加快建设“五个中心”对上海金融工作提出的新要求，打好金融支持“组合拳”，筑牢金融风险“防火墙”，深耕金融改革“试验田”，坚定不移走好中国特色金融发展之路。会议明确，推动上海房地产市场平稳健康发展，持续扩大油气贸易人民币结算规模，稳步推进股权投资资金跨境投资试点。

会议确定，2024年重点抓好七方面工作：

一是持续推进全面从严治党，巩固拓展主题教育成果，形成行得通、做得实、长期管用的制度机制。加强调查研究，推动“破难题、促发展、办实事、解民忧”。统筹抓好巡视、审计整改工作。不断完善选人用人制度机制。坚定不移推动正风肃纪反腐。

二是积极营造良好的货币金融环境。保持货币信贷和社会融资规模稳定增长。鼓励金融机构持续加大对三大先导产业、六大重点产业的金融支持。加强对新科技、新赛道、新市场的金融支持。支持金融机构开展贸易新业态结算。推动上海房地产市场平稳健康发展。加大债券、票据业务对重点领域的支持力度。

三是高质量做好“五篇大文章”。加快推进上海科创金融改革试验区建设，落实好加大力度支持科技型中小企业融资行动方案，联合开展上海科技金融服务能力提升专项行动，用好“沪科专贷”“沪科专贴”两项产品。完善激励约束机制，丰富绿色金融产品

服务体系，抓好《上海市转型金融目录（试行）》落地实施。开展中小微企业金融服务能力提升工程。加大对健康产业、银发经济的金融支持力度。探索数字人民币的创新应用。

四是提高系统性金融风险防范能力。加强重点领域风险监测，稳妥推进机构风险化解。做好系统重要性金融机构附加监管相关工作。推进涉赌涉诈“资金链”治理。开展洗钱风险监管评估，持续推进打击治理洗钱违法犯罪三年行动。加强征信信息安全管理。

五是着力推进金融高水平开放。稳慎扎实推进人民币国际化，提升跨境金融服务便利度。持续扩大油气贸易人民币结算规模。探索构建与高端航运业发展相适配的优质金融服务体系。进一步丰富自由贸易账户应用场景。深化金融市场对外开放。提升代理境外央行投资服务水平。

六是不断开创外汇管理工作新局面。推进银行外汇展业改革试点。优化企业汇率避险服务，持续普及汇率风险中性理念。服务总部经济发展。稳步推进股权资金跨境投资试点。继续高压打击非法跨境金融服务。

七是持续提升金融服务和管理水平。做好世行营商环境评估相关工作。推进本外币合一银行结算账户体系试点扩围。优化现金管理和服务。推进国库信息化建设。做好迎接金融行动特别工作组（FATF）第五轮互评估相关准备工作。深化地方征信平台建设。推进实施上海金融科技创新监管工具。落实金融业综合统计标准共建共享机制和国家金融基础数据库数据共享交换机制。

护航央企发展 上交所科创债发行大增

●本报记者 黄一灵

1月10日，上交所举办支持中央企业发行科技创新及绿色债券座谈会。上交所相关负责人表示，下一步，将按照证监会、国资委的相关文件精神，进一步探索服务支持中央企业发展的新模式，推动要素资源向科技创新和绿色低碳领域集聚，护航中央企业绿色科技创新发展。

近年来，上交所服务国家战略的创新品种规模不断扩大。2023年，科创债累计发行量为3067亿元，同比增长204%，其中，中长期科创债占全市场科创类债券发行份额比例为60%；绿色债累计发行量为1526亿元，同比增长6%。截至目前，上交所累计支持215亿元的绿色、科创双贴标债成功发行，其央企发行量占比为96%。

去年10月，上交所修订专项品种公司债券审核适用指引，进一

步优化了融资配套机制。在科创债上，明确对优质央企、具有行业领先地位的企业发行科创债，允许参照适用知名成熟发行人的优化审核安排。绿色债券上，允许发行人可以使用募集资金置换债券发行前3个月内公司用于绿色项目、碳中和项目以及蓝色债券相关项目的自有资金支出，提高绿色债券使用便利度。另外，上交所持续在加强投融对接、加大参与主体激励、提高二级市场流动性等方面打出组合拳，培育建设科创、绿色债券市场生态。

证监会有关部门负责人表示，科创债及绿色债是促进债券市场高质量发展的重要创新品种，是助力中央企业绿色创新发展的重要融资工具之一。未来，将进一步做好投融资改革，推动债券投融资资金来源多元化，指导交易所做好回购、做市商机制建设，促进科创债和绿色债券降本增效，切实服务好国家重大战略。

商务部：推动加工贸易梯度转移

●本报记者 王舒婷

商务部新闻发言人束珏婷1月11日在商务部召开的2024年首场例行新闻发布会上表示，未来将推动加工贸易梯度转移，继续高质量培育加工贸易梯度转移承接载体，建设完善产业交流对接机制。近日，经国务院同意，商务部等10部门联合印发《关于提升加工贸易发展水平的意见》，从六个方面提出12项政策措施。

“加工贸易是我国开放型经济和对外贸易的重要组成部分。改革开放以来，加工贸易实现了跨越式发展，为带动就业、助推贸易大国进程、促进产业结构升级等作出了重要贡献。”束珏婷说。

束珏婷介绍，商务部将会同各相关部门、各地方抓好《意见》落实。一是完善部门配套举措，建立健全部门间联系配合机制。指导地方出台有针对性的细化措施。二是推动加工贸易梯度转移。目前中西部和东北地区加工贸易占全

国比重已近30%，比2017年提高了5.8个百分点。商务部将继续高质量培育加工贸易梯度转移承接载体，建设完善产业交流对接机制。三是促进保税维修等新业态发展。会同相关部门加快推动符合条件的保税维修项目落地实施，促进企业延长产业服务链条，带动高质量就业，提升综合竞争力。四是充分发挥加工贸易大省的主力军作用。商务部将鼓励和支持地方持续加强对重点加工贸易企业的服务，结合本地实际，强化要素保障，为加工贸易持续健康发展营造良好环境。

谈及汽车贸易，束珏婷说，全球汽车市场正在逐步复苏，绿色低碳转型加快，为各国车企提供了广阔的发展空间。商务部将持续跟踪关注汽车贸易发展，推动构建公平、稳定、包容、便利的汽车贸易环境，支持汽车企业不断完善国际营销服务体系，为各国消费者提供更多优质产品和服务，推动汽车贸易持续健康发展。