

# 三部门发文推动深化制造业金融服务

●本报记者 赵白执南

国家金融监督管理总局4月16日消息,国家金融监督管理总局、工业和信息化部、国家发展改革委近日联合发布《关于深化制造业金融服务 助力推进新型工业化的通知》提出,要围绕重点任务,加大制造业金融支持力度。着力支持产业链供应链安全稳定、产业科技创新发展、产业结构优化升级、工业智能化和绿色化发展。《通知》明确,单列制造业信贷计划,强化制造业中长期贷款和信用贷款支持。

## 聚焦重点任务

《通知》明确了制造业金融服务的总体要求,围绕金融支持制造强国建设,推进新型工业化重点任务,从优化金融供给、完善服务体系、加强风险防控等方面,对做好制造业金融服务提出了工作要求。

“《通知》坚持以深化金融供给侧结构性改革为主线,聚焦推进新型工业化重点任务,提升金融服务的精准性有效性。”三部门有关司局负责人就《通知》答记者问时表示。

具体而言,在着力支持产业链供应链安全稳定方面,《通知》明确,要优化金融资源配置,加大对基础零部件、基础材料、基础软件和工业软件等薄弱领域的金融支持力度。

在着力支持产业科技创新发展方面,《通知》提出,要深入实施创新驱动发展战略,支持科技型中小企业、创新型中小企业、高新技术企业、“专精特新”中小企业、企业技术中心所在企业、制造业单项冠军企业、承担国家科技重大项目的企业等经营主体创新发展。

在着力支持产业结构优化升级方面,《通知》要求,加强对传统制造业设备更新、技术改造的中长期资金支持,助力培育

壮大战略性新兴产业,优化制造业外贸金融供给。

在着力支持工业智能化、绿色化发展方面,《通知》要求加大对数字经济核心产业的支持力度,强化对智能装备、数字基础设施、工业互联网新业态等领域的金融服务。大力推动绿色金融发展,支持工业领域碳减排、绿色化改造、资源节约高效循环利用和绿色能源体系建设。

## 优化金融供给

在提升制造业金融服务专业化水平方面,上述负责人表示,《通知》提出,优化金融供给,要单列制造业信贷计划,强化制造业中长期贷款和信用贷款支持,在依法合规、风险可控的前提下,开发适应制造业特点的信贷产品和服务。完善服务体系,要健全多层次金融服务体系,推动银行、保险、非银等各类金融机构协

同发力。改善制造业金融服务机制,优化制造业金融激励约束,加强金融服务的科技支撑。

同时,上述负责人称,《通知》明确提出加强风险防控,要树立审慎经营理念,加强内控合规建设和全面风险管理。坚持自主决策、独立审贷、自担风险原则,做实贷款“三查”,落实好还款来源,严格制造业贷款分类,真实反映风险情况。避免过度竞争和“搭便车”“垒大户”等行为,营造良好金融市场秩序。

在落实层面,《通知》提出,各级金融监管部门、工业和信息化主管部门、发展改革部门、各银行保险机构要加强协调配合和对接服务,凝聚支持制造业高质量发展的工作合力。推动完善“政银企”信息共享机制,促进制造业政策信息、行业发展趋势、产能动态、企业生产经营信息、银行保险产品信息交流共享。加强制造业相关融资数据治理,提高数据报送质量。

## 北京金融法院:探索创新证券纠纷解决机制

●本报记者 管秀丽

最新数据显示,证券虚假陈述责任纠纷是北京金融法院成立三年来的第一大案由,近三年年均收案数量超过2000件,收案占比在全部金融民商事案件中最高。

证券虚假陈述案件屡禁不止的原因何在?司法实践中,资本市场证券纠纷呈现哪些新问题?在创新金融司法,强化投资者保护方面,北京金融法院有哪些创新之举?

针对这些市场关心的问题,北京金融法院审判第一庭庭长丁宇翔日前在接受中国证券报记者采访时表示,前置程序取消等便利了投资者提起虚假陈述民事赔偿诉讼。北京金融法院始终严格保障投资者诉权,探索创新证券纠纷解决机制,有力保障投资者保护机构依法履行投资者保护职责。下一步,北京金融法院将继续深化完善“双轨双平台”机制,深化证券纠纷的诉源治理工作,进一步提升证券审判的精细化水平,助力资本市场高质量发展。

## 证券虚假陈述案件群体性特征突出

“证券虚假陈述是非常典型的证券欺诈行为,是证券欺诈行为中产生民事赔偿案件最多的行为类型。”丁宇翔介绍,北京金融法院自成立以来已先后审结了包括乐视案(2023年中国商法十大事件)、蓝石资产案(2023年人民法院十大案件)、东方网力案、吴华能源案、中兴天恒案等在内的多起证券虚假陈述案。

丁宇翔表示,证券虚假陈述案件群体性特征突出,因虚假陈述受损的投资者动辄成百上千,往往相继起诉,成为典型的群体性案件;案件审理难度大,证券市场本身具有很强的专业性,沪深主板市场、创业板、科创板、新三板等亦有不同的发行和交易规则,这就导致证券虚假陈述案件具有较强的复杂性,往往需要借助专业资源推进案件的审理;案件审理时间较长,由于案件本身涉及人数众多,专业性强,且经常需要借助第三方专业机构进行损失核算,导致这类案件的审理周期普遍较长。

在丁宇翔看来,前置程序取消便利了投资者提起虚假陈述民事赔偿诉讼。2022年1月,经过修订后的《最高人民法院关于审理证券市场虚假陈述侵权民事赔偿案件的若干规定》(以下简称《若干规定》)实施。根据《若干规定》,投资者因发行人虚假陈述而受损,不再像此前需要以行政处罚或刑事裁判文书认定为前提,而是只要符合《若干规定》第2条即可。这就为投资者进一步畅通了诉讼渠道,从而可能产生一定的诉讼增量。但通过努力做诉源治理工作,这部分增量可能被抵消。

“相关部门进一步强化监管的同时,司法审判也将及时跟进,积极践行最高人民法院于金融审判的五大理念,妥善处理相关案件。发行人等相关主体为获取不当利益而甘冒法律风险将付出惨痛代价。”丁宇翔称。

中国证券报记者获悉,除了证券虚假陈述案件外,如下涉及证券纠纷的案件也被重点关注:证券确权类案件,主要是因股票、债券、证券投资基金份额等的权利归属关系而发生的纠纷;证券及衍生品交易类案件,主要是因股票、债券、证券投资基金份额以及金融衍生品在转让交易中发生的纠纷;证券服务类案件,主要是在证券发行并上市的保荐、证券的承销、投资咨询、资信评级服务、交易代理、登记、存管、托管、结算、审计、法律服务等过程中发生的纠纷;证券回购类案件,主要是证券持有人通过卖出一笔证券,并与购买人约定一定时期后以约定价格买回该笔证券的活动,这一交易的实质是以证券作为质押的标的进行资金融通,在此过程中发生纠纷就会产生证券回购案件。

## 缓解科技型民企融资难问题

“缓解科技型民营企业融资难问题也是北京金融法院工作的重点。”丁宇翔介绍。

中共中央、国务院《关于促进民营经济发展壮大的意见》中提出,要鼓励符合条件的民营企业发行科技创新公司债券,支持符合条件的民营企业上市融资和再融资。

在丁宇翔看来,民营企业尤其是科技型民营企业面临的重要问题之一就是融资难、融资贵。北京金融法院在金融审判中,一方面合理认定对赌协议的效力,另一方面厘清定增保底协议的效力,在较大程度上缓解科技型民营企业融资难的问题。

具体来看,合理认定对赌协议的效力。在科技型民营企业融资实践中,“对赌协议”经常被投资方作为一种风险控制机制(同时也是融资方的一种激励机制),用来避免投资高新技术企业的确定性风险。根据最高人民法院在《全国法院民商事审判工作会议纪要》第5条的处理思路,投资方与目标公司对赌,在无法定无效事由时,目标公司仅以存在股权回购或者金钱补偿约定主张对赌无效的,人民法院不予支持。但投资方主张实际履行的,人民法院应当审查是否符合公司法相关规定,从而判决是否支持。这种处理方式有利于鼓励投资方对科技创新企业的投资,在较大程度上缓解科技型民营企业融资难的问题。

厘清定增保底协议的效力。在上市公司定向增发等再融资过程中,对于投资方利用优势地位与上市公司及其控股股东、实际控制人或者主要股东订立的“定增保底”协议的效力,因其赋予了投资方优越于其他同种类股东的保证收益特殊权利,变相推高了中小民营企业融资成本,违反了证券法公平原则和相关监管规定,根据最高人民法院颁布的《关于为深化新三板改革、设立北京证券交易所提供司法保障的若干意见》第9条,对于定增保底条款,人民法院应依法认定无效。

## 提升证券审判精细化水平

“倾斜保护金融消费者和中小投资者是金融审判五大理念之一,北京金融法院在证券审判中一直秉承和贯彻着这一理念,创新金融司法,强化投资者保护。”谈及办案理念时,丁宇翔如是说。

具体而言,严格保障投资者诉权。北京金融法院认真贯彻落实新的虚假陈述司法解释关于取消前置程序的精神,降低投资者在虚假陈述案件中的诉讼门槛,缩短其权利实现周期。探索创新证券纠纷解决机制。北京金融法院以代表人诉讼机制和示范判决机制为双轨,以代表人诉讼在线平台和示范案件管理平台为依托,探索创新“双轨双平台”证券群体性纠纷解决机制,在低成本、高效率之下最大限度地维护了广大中小投资者的合法权益,便利中小投资者在线诉讼近7000人。

有力保障投资者保护机构依法履行投资者保护职责。依法保障证券法关于投资者保护机构在代位诉讼、纠纷调解、支持起诉等方面的职责,启动全国首例由投资者保护机构支持起诉的内幕交易民事赔偿责任案。

“下一步将继续深化完善‘双轨双平台’机制,深化证券纠纷的诉源治理工作,进一步提升证券审判的精细化水平,助力资本市场高质量发展。”丁宇翔表示。



## 一季度民航运输量创历史同期新高

记者16日从中国民航局获悉,2024年一季度,民航运输生产开局良好,旅客运输量和货邮运输量均创历史同期新高。

一季度,民航全行业共完成运输总周转量349.3亿吨公里,同比增长45.6%,较2019年同期增长12.9%。其中,国内航线完成238.6亿吨公里,国际航线完成110.7亿吨公里。

3月份,全行业共完成旅客运输量5473万人次,同比增长25.7%,较2019年同期增长7.3%。完成货邮运输量70.8万吨,同比增长28.2%,较2019年同期增长12.3%。

图为4月15日,一架飞机降落在武汉天河国际机场T2航站楼跑道。

新华社图文

## 国资委:加大战新未来产业投资力度

●本报记者 刘丽祝

4月16日出版的《求是》杂志刊发国务院国资委党委的署名文章。文章指出,要坚持聚焦“三个集中”,从战略上推进国有经济布局优化和结构调整。加大新一代信息技术、人工智能、新能源、新材料、生物技术、绿色环保等战略性新兴产业和未来产业投资力度,不断塑造发展新动能新优势;要把防范化解重大风险放到更加突出位置,切实加强和改进国有资产监督,深入开展国有资产重大损失调查及违规责任追究,从严从实抓好债务、投资、金融业务、安全生产等重点风险防范化解,牢牢守住不发生系统性重大风险的底线。

## 引导国有企业统筹质的有效提升和量的合理增长

党的十八大以来,国有企业有效发挥了国民经济“顶梁柱”“压舱石”作用。数据显示,截至2023年底,全国国资系统监管企业资产总额达317.1万亿元,比2012年底增长3.4倍;2023年实现营业收入、利润总额分别为80.3万亿元、4.5万亿元,比2012年分别增长1.1倍、1.2倍;2012—2023年累计实现增加值146.9万亿元,年均增长8.1%。

在带头落实国家战略部署方面,国有企业强化公共服务和应急能力建设,提供

了全国近100%的原油产量、100%的电网覆盖、97%的天然气供应量,建成运营覆盖全国的基础电信网络;主动服务保障和改善民生,2013年以来中央企业累计上交国有资本收益1.5万亿元,向社保基金划转国有资本1.2万亿元,在脱贫攻坚中累计投入和引进各类资金超过千亿元,定点帮扶的246个国家扶贫开发工作重点县全部实现脱贫摘帽。

文章指出,做好国有资产监管工作,必须把做强做优做大国有企业作为总目标,进一步完整、准确、全面贯彻新发展理念,扎实推动国有企业高质量发展。特别是要在做强做优上下更大功夫,完善考核奖惩和激励约束机制,引导国有企业统筹质的有效提升和量的合理增长,持续增强国有经济竞争力、创新力、控制力、影响力、抗风险能力,为中国式现代化提供更为坚实的物质基础。

## 推进国有经济布局优化和结构调整

立足主业实业推进国有经济布局优化和结构调整,是做好国有资产监管工作的内在要求。

据介绍,各级国有资产监管机构坚决落实党中央、国务院重大部署,聚焦战略安全、产业引领、国计民生、公共服务等功能,以前所未有的力度优化调整布局结构,推进战略性重组和专业化整合。国有经济在航天、深海、能源、通信、交通、国防军工等

领域取得一大批世界级科研成果,在船舶、钢铁、化工、装备制造、能源电力、建材等领域打造了一批具有较强竞争力的行业领军企业,带动形成一大批优势产业集群,大量非主业非优势业务和低效无效资产有序退出。中央企业在涉及国家安全、国计民生等领域的布局比重超过70%,近5年战略性新兴产业年均投资增速超过20%。

文章指出,建设现代化产业体系对国有企业发挥产业支撑引领作用提出更高要求,国有资产监管工作必须紧紧围绕增强核心功能、提高核心竞争力,着力推动国有企业以科技创新引领产业创新,积极培育和发展新质生产力,更好发挥科技创新、产业控制、安全支撑作用。立足实体经济根基,做大做强先进制造业,深入实施制造业重大技术改造升级和大规模设备更新工程,积极推进新型工业化,推动制造业高端化、智能化、绿色化发展,让传统产业焕发新的生机活力。加大新一代信息技术、人工智能、新能源、新材料、生物技术、绿色环保等战略性新兴产业和未来产业投资力度,不断塑造发展新动能新优势。加快推进高水平科技自立自强,充分发挥企业科技创新主体作用,加强重大科技攻关,积极促进产学研融通创新,加快科技成果转化向现实生产力转化。

## 防范化解各类重大风险

防范化解重大风险事关国家安全、发

## 经济开局良好 积极因素累积增多

(上接A01版)“需要注意的是,经济恢复不平衡性。”盛来运说,下一步,在继续巩固经济回升向好基础的同时,要进一步关注经济发展的不平衡性,尤其要关注中小微企业的发展。

## 工业生产好于预期

“工业生产比预期要好,是一季度经济恢复发展中的一个亮点。”盛来运说,一季度,全国规模以上工业增加值同比增长6.1%,比去年一季度加快3.1个百分点,比去年四季度加快0.8个百分点,显示了工业经济回升向好态势。

谈及原因,盛来运分析,一方面,政策推动下,企业发展信心增强。从去年到今年,尤其是今年以来,各地区各部门出台了一系列支持实体经济发展的政策措施,而

且各地也在加快政策落实,这对增强企业生产动力、改善企业发展环境、提升企业发展信心,都产生了积极效果。

另一方面,内外需改善支撑了工业经济增长。盛来运表示,从外需情况来看,世界经济有回暖迹象,出口超预期要好,一季度出口同比增长4.9%;规模以上工业出口交货值去年四季度是同比下降2.2%,今年一季度是增长0.8%,回升了3个百分点。从内需角度来看,去年一年消费品制造业增加值持续低位运行,今年一季度消费品制造业增加值增长4.2%,增速比上年四季度加快4.1个百分点。

此外,工业回暖与近期一些政策推动有关。盛来运说,中央出台了大规模设备更新和消费品以旧换新政策,一定程度上增强了企业信心,有些企业提前排产。新动能持续培育也带动了工业的回升。一季度规

模以上高技术制造业增加值增长7.5%,规模以上工业增加值增速高1.4个百分点,拉动了规模以上工业增加值增长1.1个百分点。

“工业增速较好与去年基数也有一定关系。”盛来运表示,从后势来看,由于支撑工业回升向好的因素在今后一个时期将继续发挥作用,工业经济回升向好的态势会继续保持。

## 加大宏观政策实施力度

“目前看,支撑经济继续回升向好的积极因素累积增多,包括外需和内需回暖,政策推动,以及假日经济效应继续显现等。”盛来运表示,从今后一个时期来看,经济会继续恢复向好态势。

东方金诚首席宏观分析师王青认为,随着稳增长政策效果进一步显现,外需对

经济增长的拉动力有望进一步增强,经济增长动能回升势头将会延续,二季度GDP同比增速有望进一步加快至5.4%左右。民生银行首席经济学家温彬认为,由于去年二季度基数偏低,若政策效果进一步显现,二季度经济增速有望回升至5.5%以上。

需要指出的是,当前外部环境复杂性、严峻性、不确定性上升,经济稳定向好基础尚不牢固。盛来运说,下阶段,要加大宏观政策实施力度,切实增强经济活力、防范化解风险、改善社会预期,巩固和增强经济回升向好态势,持续推动经济实现质的有效提升和量的合理增长。

在王青看来,如何引导房地产行业尽快企稳回升,以及推动物价温和回升,将是未来一段时间宏观调控的重心所在。这也意味着接下来宏观政策将继续着力解决有效需求不足问题,稳增长政策会持续加码。