



新华通讯社主管主办
证券市场信息披露媒体



中国证券报微信号
xhszzb



中国证券报
App

中國證券報

CHINA SECURITIES JOURNAL

金理
女財
周刊

更多即时资讯请登录 中证网 www.cs.com.cn

A 叠 / 新闻 16 版
B 叠 / 信息披露 84 版
本期 100 版 总第 7897 期
2020 年 9 月 26 日 星期六



中国证券报抖音号



中国证券报微博

习近平对“十四五”规划编制工作网上意见征求活动作出重要指示强调 更好发挥互联网在倾听人民呼声 汇聚人民智慧方面的作用

□新华社北京9月25日电

中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平近日对“十四五”规划编制工作网上意见征求活动作出重要指示强调,通过互联网就“十四五”规划编制向全社会征求意见和建

议,在我国五年规划编制史上是第一次。这次活动效果很好,社会参与度很高,提出了许多建设性的意见和建议。有关部门要及时梳理分析、认真吸收。广大人民群众提出的意见和建议广泛而具体,充分表达了对美好生活的期盼。人民对美好生活的向往就是我们的

奋斗目标,人民的信心和支持就是我们国家奋进的力量。要总结这次活动的经验和做法,在今后工作中更好发挥互联网在倾听人民呼声、汇聚人民智慧方面的作用,更好集思广益、凝心聚力。

为贯彻落实习近平总书记关于“十四

五”规划编制工作要开门问策、集思广益,把加强顶层设计和坚持问计于民统一起来,齐心协力把“十四五”规划编制好的重要指示精神,今年8月16日至29日,“十四五”规划编制工作开展网上意见征求活动,分别在人民日报、新华社、中央广播电视总台所

属官网、新闻客户端以及“学习强国”学习平台开设“十四五”规划建言专栏,听取全社会意见建议。活动组织有序,社会反响热烈,累计收到网民建言超过101.8万条,为做好“十四五”规划编制工作提供了有益参考。

证监会对上市公司再融资实施分类审核

□本报记者 曾秀丽

为便利上市公司再融资,更大力度支持上市公司利用资本市场做优做强,中国证监会25日宣布,对上市公司再融资实施分类审核。在审核主板(中小板)上市公司非公开发行股票申请时,对新受理的最近连续两个信息披露工作考评期评价结果为A的上市公司予以快速审核。证监会表示,上市公司要提高信息披露质量,确保真实、准确、完整、及时、公平地披露或者提供信息。保荐机构和证券服务机构要切实尽责履职,提高适用快速审核的上市公司申请文件的质量。相关主体存在违法违规行为的,将依法予以严惩。

对部分再融资予以快速审核

根据《上市公司再融资分类审核实施方案(试行)》,证监会发行部在审核主板(中小板)上市公司非公开发行股票核准申请时,参照上海、深圳证券交易所的上市公司信息披露评价工作,最近连续两个考评期评价结果为A的上市公司非公开发行股票申请归入快速审核类,但上述上市公司明确表示不适用快速审核的除外。上市公司存在以下情形的,不适用快速审核通道:最近三年受到中国证监会行政处罚或监管措施、交易所纪律处分;被中国证监会调查尚未结案;暂停上市或存在被实施风险警示(包括*ST和ST公司);破产重整;中国证监会认为其他不适用快速审核的情形。

推动提高上市公司质量

业内人士指出,对上市公司再融资实施分类审核是提高上市公司质量的重要举措。申万宏源证券研究所首席分析师桂浩明表示,新的审核方案突出分类监管,对信息披露优质公司开辟再融资的“绿色通道”。前券商资深人士王骥跃表示,此举有利于推动提高上市公司质量,也是落实以信息披露为核心的注册制理念的重要举措。

证监会批准开展短纤期货交易

□本报记者 曾秀丽

中国证监会25日宣布,已于近日批准郑州商品交易所开展短纤期货交易,短纤期货合约正式挂牌交易时间为2020年10月12日。证监会表示,我国是短纤生产和消费大国,开展相关期货交易将为产业企业提供公开、连续、透明的价格信号和有效的风险管理工具,有助于促进相关企业稳定经营,推动短纤行业平稳健康发展。下一步,将督促郑州商品交易所继续做好各项准备工作,保障短纤期货的平稳推出和稳健运行。同日,证监会新闻发言人常德鹏在证监会新闻发布会上介绍,期货法已列入《全国人大常委会2020年度立法工作计划》。目前,证监会正按照全国人大常委会的工作安排,协助做好相关工作,争取尽快提请全国人大常委会审议。常德鹏还介绍了商品指数编制的进展情况。他表示,近年来,期货交易所创新交易品种的同时,积极研发覆盖油脂油料、有色金属、能源化工等领域的单商品、多商品期货指数,为研判宏观经济运行趋势提供了重要参考,也为金融机构开发商品期货ETF以及挂钩商品期货价格的其他金融工具提供了基础元素。从实践来看,商品指数的发展,建立起期货与现货、金融与实体的有机联系,提升了金融服务实体经济的能力和水平。证监会支持商品指数发展,着力促进商品指数与股票指数、债券指数等一起,形成多元包容的指数体系,为实体经济发展和居民财富管理作出应有贡献。

QFII与RQFII资格和制度规则将合二为一

□本报记者 曾秀丽 彭扬

9月25日,中国证监会、中国人民银行、国家外汇管理局联合发布《合格境外机构投资者和人民币合格境外机构投资者境内证券期货投资管理办法》(简称《QFII、RQFII办法》),证监会同步发布配套规则《关于实施〈合格境外机构投资者和人民币合格境外机构投资者境内证券期货投资管理办法〉有关问题的规定》。《QFII、RQFII办法》及配套规则自2020年11月1日起施行。

降低准入门槛

证监会此前已就《QFII、RQFII办法》及配套规则向社会公开征求意见。证监会介绍,各方均赞同《QFII、RQFII办法》及配套规则的主要内容,建议尽快出台,以提高资本市场开放水平,促进不同开放渠道协调发展。《QFII、RQFII办法》及配套规则修订内容主要涉及三方面:一是降低准入门槛,便利投资运作。将QFII、RQFII资格和制度规则合二为一,放宽准入条件,简化申请文件,缩短审批时限,实施行政许可简易程序;取消委托中介机构数量限制,优化备案事项管理,减少数据报送要求。二是稳步有序扩大投资范围。新增允许QFII、RQFII投资全国中小企业股份转让系统挂牌证券、私募投资基金、金融期货、商品期货、期权等,允许参与债券回购、证券交易所融资融券、转融通证券出借交易。QFII、RQFII可参与金融衍生品等的具体交易品种和交易方式,将本着稳妥有序的原则逐步开放,由证监会商人民银行、外汇局同意后公布。三是加强持续监管。加强跨市场监管,跨境监管和穿透式监管,强化违规惩处,细化具体违规情形适用的监管措施等。

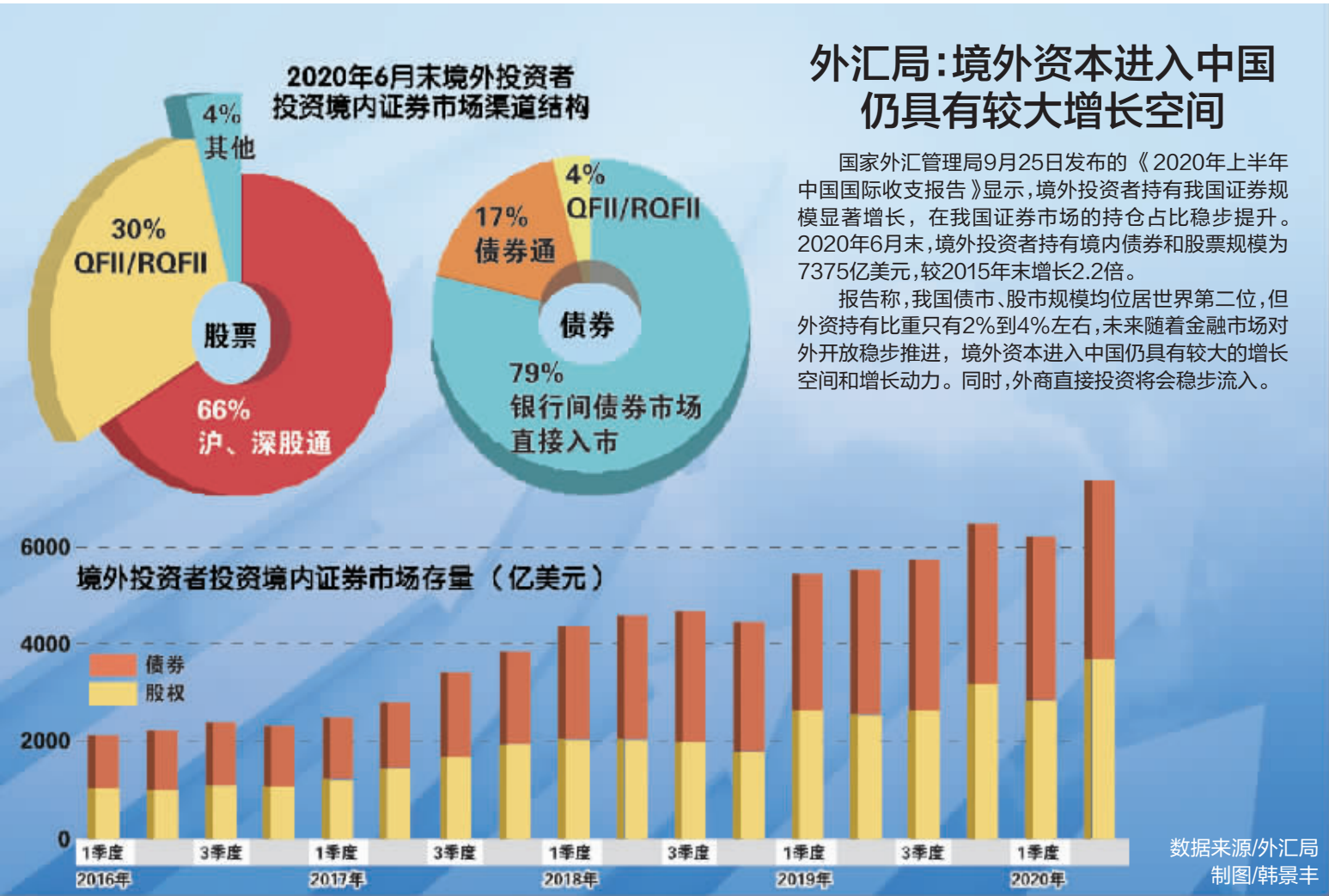
证监会称,后续将继续秉持开放理念,加快推进资本市场高水平双向开放。

明确申请合格境外投资者资格

《QFII、RQFII办法》明确,鼓励使用来自境外的人民币资金进行境内证券期货投资。《QFII、RQFII办法》还明确了申请合格境外投资者资格,应具备下列条件:财务稳健,资信良好,具备证券期货投资经验;经营行为规范,近3年或者自成立以来未受到监管机构的重大处罚;不存在对境内资本市场运行产生重大影响的情形等。《QFII、RQFII办法》强调,合格境外投资者违反《中华人民共和国证券法》、《期货交易管理条例》、《中华人民共和国外汇管理条例》等法律、行政法规的,按照有关规定实施行政处罚。涉嫌犯罪的,依法将案件移送司法机关追究刑事责任。合格境外投资者在开展境内证券期货投资过程中发生重大违法违规行为的,证监会可以依法采取限制相关证券期货账户交易等措施。

加快推进资本市场开放

专家表示,《QFII、RQFII办法》发布将切实提高资本市场对外开放水平,进一步便利境外机构投资者参与中国资本市场。国际金融问题专家赵庆明表示,《QFII、RQFII办法》发布践行了循序渐进扩大资本项目开放的原则,既说明我国在扩大金融开放方面的制度安排并非一成不变,在不断地总结经验 and 进行完善,也表明了我国进一步加快推进资本市场开放的决心和态度。南开大学金融发展研究院院长田利辉指出,《QFII、RQFII办法》再次体现我国金融发展的开放、渐进和可控的理念原则。降低准入门槛和扩大投资范围是放开,也是开放,进而促进改革。强调稳步有序,是渐进式开放。持续监管加强惩戒,是防止有不法之徒借开放之机扰乱市场。申万宏源证券研究所首席分析师桂浩明指出,《QFII、RQFII办法》在整体层面上上一步提高效率,扩大投资范围,将加快外资进场速度。



中国国债将“入富” 债市吸引力不断增强

□本报记者 彭扬 罗略

继中国债券被纳入彭博巴克莱全球综合债券指数(BBGA)、摩根大通全球新兴市场多元化指数(GBI-EM)后,9月25日,富时罗素公司宣布中国国债将被纳入富时世界国债指数(WGBI)。多位监管部门人士表示,将积极完善各项政策制度,进一步提升债券市场流动性,为包括指数投资者在内的广大国际投资者提供更加友好、便利的投资环境。

三大指数拥抱中国债券

富时罗素公司首席执行官萨马德表示,准备从2021年10月开始把中国国债纳入富时世界

国债指数。中国监管机构一直在努力推进完善债券市场基础设施建设。待2021年3月做进一步确认后,国际投资者将能通过富时罗素旗舰指数进入中国这个全球第二大债券市场。中国人民银行副行长、国家外汇管理局局长潘功胜表示,全球三大债券指数提供商中,有两家已先后将中国债券纳入其主要指数,此次富时世界国债指数也明确将中国债券纳入时间表。这充分反映了国际投资者对于中国经济长期健康发展、金融持续扩大开放的信心,人民银行对此表示欢迎。

人民银行相关人士表示,这体现了中国在全球金融市场上的地位在不断提升,也反映了国际投资者对中国市场的信心,有利于增强指数的代表性和吸引力,有利于全球投资者更合

理地配置债券资产。国家外汇管理局相关人士表示,指数投资是债券市场投资中很重要的投资方式之一。中国债券将被纳入富时世界国债指数会给中国资本市场带来更多的投资者和资金。据市场人士估算,追踪富时世界国债指数的资金规模为2万亿至4万亿美元,中国国债被纳入富时世界国债指数后,预计约有1500亿美元的指数追踪资金流入中国债券市场。

国际投资者持有中国债券规模上升

2010年以来,随着我国债券市场加快发展和稳步开放,国际投资者持有的中国债券规模持续上升。(下转A02版)

■今日视点

□本报记者 张勤峰

9月25日,富时罗素公司宣布中国国债将被纳入富时世界国债指数(WGBI)。这是2019年以来,中国债券将被纳入的第三只国际主要债券指数,充分反映了国际投资者对中国经济的信心,也是中国金融市场开放取得的又一重要进展。当前,安全的中国资产吸引力很大,国际投资者“进”意愿很足,应抓住机遇进一步深化债券市场对外开放。不难预期,展现“开门”诚意的中国债市,“国际范儿”必将越来越足,全球影响力必将越来越大。

2010年,以三类境外机构可申请进入银行间债券市场进行投资为标志,中国债券市场正式开放,到今年正好十年。十年来,中国债券市

场不断扩大开放,国际化程度不断提高,影响力和竞争力不断增强,取得了令人瞩目的进展,受到国际市场的普遍肯定和认可。一方面,境外投资者参与度持续提升。十年来,境外机构持有的中国债券规模不断上升,近几年随着市场开放加快,境外机构进入中国债券市场进一步提速。截至2020年8月底,共有近1000家境外法人机构进入银行间债券市场,累计持有2.8万亿元在岸人民币债券。另一方面,中国债券逐步被纳入国际主要债券指数。从2019年1月,彭博公司确认将中国债券纳入彭博巴克莱全球综合债券指数(BBGA)算起,中国债券已相继“叩开”彭博、摩根大通、富时罗素旗下三大国际债券旗舰指数的大门。当前,中国经济正在形成以国内大循环为

主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。在新发展格局下,中国对外开放大门不会关闭,而是会越开越大。金融市场开放是中国对外开放格局重要组成部分,债券市场则是金融市场对外开放主力军之一。与此同时,国际投资者对兼具安全与收益优势的中国资产的需求持续增长。在新形势下,应进一步深化债券市场对外开放,更好地满足国际投资者对人民币资产的配置需求,助力高水平对外开放,促进新发展格局形成。首先,继续鼓励国际投资者入市。截至2020年8月底,中国债券市场余额达111.8万亿元,为全球第二大债券市场,其中境外机构持债规模占比为2.5%,持有国债规模占比约10%。与其他一些国家相比,(下转A02版)