



新华通讯社主管  
中国证券报有限责任公司主办、出版  
证券市场信息披露媒体

2021年9月4日 星期六  
A叠 / 新闻 16版  
B叠 / 信息披露 56版  
本期72版 总第8170期

# 中国证券报 金牛理财周刊

CHINA SECURITIES JOURNAL

可信赖的投资顾问



更多即时资讯请登录

中证网 www.cs.com.cn  
中证金牛座 App

## 习近平出席第六届东方经济论坛全会开幕式并致辞

●新华社北京9月3日电

国家主席习近平9月3日应邀以视频方式出席第六届东方经济论坛全会开幕式并致辞。

习近平指出，今天是中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利76周年纪念日。国际社会应该坚定捍卫第二次世界大战胜利成果，维护历史真相，坚持以史为鉴、开创未来。今年6

月，我同普京总统成功举行视频会晤，共同宣布《中俄睦邻友好合作条约》延期，就加强中俄战略协作和全方位务实合作等重大问题达成新的共识，新时代中俄全面战略协作伙伴关系活力十足、前景广阔。

习近平强调，当前，世界格局深刻变革，新冠肺炎疫情起伏不定，世界经济艰难复苏。东北亚区域合作既面临严峻挑战，也面临重要机遇。

各方应该立足地区，放眼世界，共克时艰，同谋发展。

我们要在应对疫情挑战方面相互助力，加强疫苗研发、生产合作，为国际社会提供更多公共产品，坚决反对将疫苗和病毒溯源问题政治化，致力于推动构建人类卫生健康共同体。

我们要在推进互利合作方面持续发力，深

化共建“一带一路”同欧亚经济联盟对接合作，支持数字经济创新发展，共同应对全球气候变化，推动地区经济社会发展。

我们要在维护地区和平稳定方面形成合力，通过对话沟通弥合分歧，凝聚共识，树立共同、综合、合作、可持续的安全观，携手建设和谐安宁的共同家园。

习近平指出，今年是中国共产党百年华

诞，中国已经开启全面建设社会主义现代化国家新征程。中方愿同各方一道努力，秉持真正的多边主义，讲信修睦，合作共赢，向着推动构建人类命运共同体的目标稳步迈进。

第六届东方经济论坛9月2日至4日在俄罗斯符拉迪沃斯托克举行，论坛主题为“世界变局背景下的远东新机遇”。

## 北京证券交易所基础制度安排公开征求意见

构建包容精准的发行上市制度 实行灵活多元的持续融资制度

●本报记者 赖秀丽 倪铭娅

证监会公众公司部主任周贵华9月3日在证监会新闻发布会上表示，证监会就北京证券交易所有关基础制度安排向社会公开征求意见。依据征求意见稿，北京证券交易所新增上市公司来源于在新三板挂牌满十二个月的创新层公司；定向发行要求不低于市价八折发行，原则上应当通过竞价方式确定发行对象和发行价格，普通投资者限售不少于6个月。

周贵华表示，精选层具备了变更设立为北京证券交易所的制度基础、企业基础和市场基础。从企业发展阶段和市场实际情况出发，新三板基础层、创新层仍作为依据《证券法》设立的全国性证券交易场所，创新层、基础层挂牌公司仍为非上市公众公司，同时不断提升各项制度安排对中小企业需求的适应性，持续完善市场服务功能。本次改革没有增加北京证券交易所的发行上市条件。为实现平稳过渡，在公开征求意见期间，证监会继续受理、审核精选层公开发行行政许可申请。北京证券交易所开市后，全国股转公司精选层在审项目平移至北京证券交易所，按照注册制要求继续履行审核、注册程序。

### 四方面构建基础制度体系

周贵华指出，证监会严格遵循《证券法》《公司法》规定，尊重中小企业发展规律和成长阶段，以精选层各项制度为基础，起草形成了《北京证券交易所向不特定合格投资者公开发行股票注册管理办法（试行）》《北京证券交易所上市公司证券发行注册管理办法（试行）》《北京证券交易所上市公司持续监管办法（试行）》，同步修订了《证券交易所管理办法》，并向社会公开征求意见。上述规章初步构建了北京证券交易所发行融资、持续监管、交易所治理等基础制度体系。

一是构建包容、精准的发行上市制度。明确北京证券交易所新增上市公司来源于在新三板挂牌满十二个月的创新层公司，维持“层层递进”的市场格局。试点证券公开发行注册制，建立北京证券交易所审核与证监会注册各有侧重、相互衔接的审核注册流程，各项安排与科创板、创业板总体保持一致，切实提高违法成本，强化全链条、全过程监管，严格落实发行人及保荐和承销等中介责任，夯实全方位立体化追责体系。

二是实行灵活、多元的持续融资制度。紧紧围绕

创新型中小企业需求，总结精选层建设的实践经验，进一步夯实“小额、快速、灵活、多元”的再融资制度。在融资品种上，形成普通股、优先股、可转债等较为丰富的权益融资工具，进一步贴合中小企业实际需要。在发行方式上，实行向不特定合格投资者公开发行、向特定对象发行等多元的融资方式，引入授权发行、储架发行、自办发行等灵活的发行机制，进一步降低中小企业融资成本。在定价机制上，坚持市场化导向，促进新老股东充分博弈，“以竞价为原则，以定价为例外”，对发行价格、规模等不做行政干预，强化投资者权益保护，进一步提高定价效率、规范发行秩序。

三是建立宽严适度的持续监管制度。严格遵循上市公司监管法律框架，构建契合中小企业特点的持续监管制度。

四是明确公司制交易所监管安排。北京证券交易所实行公司制，遵循《证券法》《公司法》的基本要求，建立股东大会、董事会、总经理和监事会运行机制，形成高效透明的公司治理结构。

### 坚持合适的投资者适当性管理制度

证监会公众公司部副主任杨喆表示，北京证券交易所将整体平移精选层各项基础制度，探索建立适合创新型中小企业特点的发行上市制度和信息披露制度安排。交易制度方面，坚持精选层较为灵活的交易制度，实行连续竞价交易，新股上市首日不设涨跌幅限制，自次日起涨跌幅限制为30%，增加市场弹性。坚持合适的投资者适当性管理制度，促进买卖力量均衡，防范市场投机炒作。退出安排方面，建立差异化退出安排，北京证券交易所退市公司符合条件的，可以退至创新层或基础层继续交易，存在重大违法违规的，应当直接退出市场。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司党委书记、董事长徐明表示，与会员制交易所不同，北京证券交易所由全国股转公司出资设立，将探索具有特色的组织形式和管理制度。从市场结构上看，全国股转公司统筹新三板创新层、基础层和北京证券交易所的建设、发展，实行“一体管理、独立运营”。依据《证券法》和证监会有关规定，北京证券交易所制定章程、上市规则、交易规则和其他有关业务规则，将报证监会批准。（下转A02版）

视觉中国图片 制图/王力

## 推进自贸区贸易投资便利化改革创新措施出炉

上市航运期货等交易新品种 加快引入境外交易者参与期货交易

●本报记者 倪铭娅

中国政府网9月3日消息，国务院近日发布的《关于推进自由贸易试验区贸易投资便利化改革创新的若干措施》提出19项措施，包括进一步丰富商品期货品种，上市航运期货等交易新品种；加快引境外交易者参与期货交易等。

商务部副部长兼国际贸易谈判副代表王受文3日在国新办举行的国务院政策例行吹风会上表示，商务部将切实履行国务院自贸试验区工作部际联席会议办公室职责，会同各地区、各部门、各自贸试验区，把党的领导贯穿于自贸试验区建设的全过程，狠抓工作落实，对《若干措施》中需要制定的具体意见、办法、细则以及方案的改革措施，推动有关方面在一年内完成。

商务部自贸区港司司长唐文弘介绍，为确保《若干措施》尽快落地见效，商务部将着重从推动措施尽快落地起效、切实加强风险

防控、指导各地用好用足各项政策、做好总结评估和复制推广四个方面抓好工作。

### 争取尽快推出航运期货新品种

《若干措施》提出，进一步丰富商品期货品种，强化自贸试验区与期货交易所的合作，从国内市场看，对外依存度高、国际市场发展相对成熟的商品入手，上市航运期货等交易新品种。加快引境外交易者参与期货交易，加强自贸试验区内现有期货产品国际交易平台建设，发挥自贸试验区在交割仓库、仓储物流、金融服务等方面的功能，提升大宗商品期货市场对外开放水平；以现货国际化程度较高的已上市成熟品种为载体，加快引境外交易者，建设以人民币计价、结算的国际大宗商品期货市场，形成境内外交易者共同参与、共同认可、具有广泛代表性的期货价格。

唐文弘表示，近年来，海运价格剧烈波动，对国际贸易的影响日益加深，企业管理运

价风险需求十分强烈。但目前国内期货市场还缺乏相关品种，上市航运期货新品种将为企业提供有效的风险管理工具，减缓运价波动对企业经营的影响，服务我国航运业高质量发展。目前，为贯彻落实党中央、国务院的部署，相关交易所正在大力推进航运期货新品种上市工作，业务和技术准备已基本就绪，争取尽快推出。

唐文弘介绍，目前，上海、浙江、山东等自贸试验区已经与相关期货交易所签署战略合作协议，开展包括战略投资人股、加强期现联动、建设多层次市场等合作，助力自贸试验区打造大宗商品交易市场体系。自贸试验区还将发挥自身功能优势，通过定期交流研究，参与政策制定，开展制度创新等举措，加强与期货交易所深入交流、联动发展。

### 推动本外币合一银行结算账户体系试点

《若干措施》提出，在自贸试验区开展本

外币合一银行账户体系试点。

人民银行研究局局长王信表示，2020年9月，人民银行印发《本外币合一银行结算账户体系试点工作方案》以及相关试点办法，从2021年7月开始，人民银行在广州、深圳、福州市和杭州市四个城市正式启动试点。试点银行提供账户多币种结算服务，存款人可以根据自身经营和财务管理的需要，选择使用多币种结算的账户管理本外币资金，从而提升了市场主体本外币银行结算账户业务的便利性。

王信说，目前来看，试点运行平稳，社会反映良好，不仅节约了企业财务成本和管理成本，提高了企业跨境贸易结算效率，营造良好营商环境，为推动人民币国际化、完善宏观审慎管理框架奠定了账户基础。下一步，人民银行将在评估试点效果基础上，统筹推进本外币合一银行结算账户体系试点工作，不断完善相关管理框架，为自贸试验区发展提供更加优质的银行账户服务，持续助力优化金融环境。

## 上市公司监管和投保 将着力抓好三个“持续”

●本报记者 赖秀丽

证监会副主席阎庆民9月3日在第四届中小投资者服务论坛上讲话时指出，上市公司监管和投资者保护工作要着力抓好三个“持续”。坚决落实“零容忍”要求，加大对财务造假、操纵市场、内幕交易等违法问题的查处。压实上市公司控股股东、实际控制人主体责任，加大对中介机构的追责力度，推动市场各方归位尽责。

### 压实主体责任

阎庆民指出，提高上市公司质量、保护投资者合法权益是资本市场的永恒主题，更是落实党中央、国务院决策部署的必然要求。“十四五”时期，我国将进入新的发展阶段。在新阶段、新起点，上市公司监管和投资者保护工作要积极融入新发展格局，坚持初心使命，努力提升广大投资者的获得感、安全感。为此，要着力抓好三个“持续”。

一是持续提高上市公司质量。以注册制改革和退市制度实施为抓手，把好“入口关”，畅通“出口关”。以信息披露管理办法修订为契机，进一步增强上市公司透明度。通过公司治理专项行动，推动完善上市公司整体治理水平。坚决落实“零容忍”要求，加大对财务造假、操纵市场、内幕交易等违法问题的查处。牢牢守住不发生系统性风险的底线。

二是持续推进投资者保护制度落地实施。制定公开征集股东权利管理相关暂行规定，有序推进特别代表人诉讼工作常态化开展，全面提升证券期货纠纷多元化解的制度化、规范化水平，进一步丰富支持诉讼实践案件类型。充分发挥投资者服务热线、中国投资者网的作用，开展在线法律援助、在线纠纷调解，为投资者提供更便捷的服务。依托投资者教育基地加强宣传教育，推动投资者教育纳入国民教育体系，引导投资者知法懂法、依法维权。

三是持续推进共同治理。压实上市公司控股股东、实际控制人主体责任，加大对中介机构的追责力度，推动市场各方归位尽责。积极引导理性投资、长期投资、价值投资的理念。坚持“共建、共治、共享”，持续加强与立法司法机关、宏观管理、行业主管、市场监管部门和地方政府等的工作协同，共同创造良好生态，维护公开公平公正的市场环境。

### 监管效能提升

阎庆民指出，提高上市公司质量，规范上市公司行为，是保护投资者合法权益的关键。证监会将提高上市公司质量作为全面深化资本市场改革的重中之重，坚持“建制度、不干预、零容忍”九字方针，坚持“四个敬畏、一个合力”，加强上市公司监管基础设施建设，推动形成各方齐抓共管的积极氛围。

一是深化改革，加强基础制度建设。贯彻新证券法要求，证监会修订发布了《上市公司信息披露管理办法》，进一步增强上市公司透明度。持续深化并购重组市场化改革，稳妥实施“两创”板块并购重组注册制试点，发挥资本市场并购重组主渠道作用。

二是强化监管，促进上市公司规范运作。根据“依法监管、分类处置”的原则清理资金占用和违规担保，有力保护了中小投资者的合法权益。坚持风险管控，股票质押风险化解取得阶段性成果，牢守守住不发生系统性风险的底线。启动公司治理专项行动，抓重点、补短板、强弱项，促使上市公司整体治理水平得到提高。

三是贯彻“零容忍”方针，严厉打击违法违规行为。证监会部署专项执法行动，集中打击财务造假、资金占用、违规担保及操纵市场、内幕交易等严重违法行为，依法从严从快从重查办16起重典型案件。

四是强化协作，推动形成系统性合力。证监会系统主动加强与地方党委政府的汇报沟通。公安部、国资委、银保监会等18个单位细化推出100多项工作措施，形成上下一体、多方协同、齐抓共管的良好态势。

阎庆民介绍，截至2021年7月底，参与资本市场的投资者已达1.9亿，投资者结构逐步改善，但占市场97%以上的中小投资者还处在成长成熟的过程中，投资者保护工作仍需不断加强。去年，新证券法增设了“投资者保护”专章，就投资者民事赔偿等问题做出诸多适应我国国情的重大探索与制度创新。一年来，一系列改革措施和配套制度相继落地，取得积极进展。