



两会聚焦

代表委员热议制造业高质量发展

# 借力资本市场杠杆效应 提升制造业核心竞争力

●本报记者 鲁秀丽 倪铭姬

2021年中央经济工作会议提出,提升制造业核心竞争力。接受中国证券报记者采访的沪市上市公司全国两会代表委员表示,近年来,上市公司借力资本市场杠杆效应,赋能自主产业链成长,助力提升企业技术创新能力,力促行业转型升级,逐渐成长为掌握独门绝技的“单打冠军”或“配套专家”,制造业核心竞争力明显提升。

## “硬科技”动力十足

多位代表委员指出,过去一年,以高技术制造业、装备制造业为代表的“硬科技”上市公司增长动力十足,更好赋能自主产业链成长。

在代表委员看来,产业链供应链安全稳定是制造业核心竞争力的关键。以广汽集团为例,全国人大代表、广汽集团党委书记、董事长曾庆洪介绍,广汽集团将从整体机制流程入手,建立健全供应保障机制;联合政府及相关企业共同推进工作,努力实现车用芯片的本地化配套。“建议将汽车工业软件纳入关键核心技术攻关工程,聚焦核心、单点突破;建议加强国产工业软件标准化各项工作,积极构建开放协同的国产工业软件标准体系。”曾庆洪表示。

提升产业技术创新能力也被视为提高制造业核心竞争力的一个关键方面。以长城汽车为例,全国人大代表、长城汽车总裁王凤英表示,公司将持续进行全球化“研发大投入”,以确保技术领先优势,计划到2025年累计投入1000亿元,并加大全球化研发投入。

提高制造业核心竞争力,市场化的激励体系功不可没。“公司构建了市场化的激励体系,并通过投资赋能中国汽车自主产业链成长。广汽集团通过股权激励,实现了关键岗位人员的持股,调动了员工积极性。”曾庆洪说。全国政协常委、全国工商联副主席、正泰集团董事长南存辉也表示,公司已多次推出员工持股计划。其中,正泰电器去年底发布公告称,公司以集中竞价交易的方式回购公司股份,本次回购的股份将全部用于实施员工持股计划。

## 智能制造出奇制胜

当前,一系列支持提升制造业核心竞争力的政策措施陆续出台,凸显了增强我国制造业核心竞争力的指向性。其中,证监会等6部门发布的《关于加快培育发展制造业优质企业的指导意见》提出,要加强企业融资能力建设和上市培育,支持符合条件的优质企业在资本市场上融资和发行债券。“中央经济工作会议重点瞄准制造业,表明我国更加重视发展制造业,加大技术创新和要素资源向制造业有效集聚,努力做大做强‘中国制造’。”曾庆洪表示。

智能制造作为制造强国的主攻方向,成为制造业企业的共识。有条件、有实力的制造业企业逐年加大数字化、网络化、智能化方面的研发投入,加快数字化转型步伐。南存辉介绍说:“2022年,正泰将锚定‘数智化’‘碳中和’‘创业创新’,持续以‘一云两网’战略为引领,构建完善集制造、业务、管理于一体的数字化平台,不断提升智能制造核心能力。”

部分上市公司代表委员表示,将持续弘扬新时代企业家精神,聚力科技创新驱

动转型升级,全面增强企业核心竞争力,在高质量发展方面展现新担当、作出新贡献。“近年来,长城汽车不断深耕自主创新,重点突破电动化与智能化等关键技术领域,持续提升企业的成本控制能力与产品的使用体验。”王凤英说,下一步,长城汽车将加大智能化生产技术的规模应用,从产品、过程、体系管理三方面着力打造精益求精的质量管理模式,不断提升生产效率与产品品质。

## 资本市场助力科技创新

资本市场近年来在支持制造业发展、助力科技创新等方面不断加大力度,取得明显成效。不少代表委员建议进一步加强对制造业企业借助资本市场实现直接融资的支持,激发企业活力,增强核心竞争力。

合理运用资本市场功能,有利于进一步提升企业可持续发展能力,推动转型升级。“2021年,长城汽车完成公开发行A股可转换公司债券,成功募集资金35亿元,用于新车型研发项目,此次融资将提高公司产品智能化与电动化水平,提升盈利能力。”王凤英表示,公司将借力资本市场的

杠杆效应,努力实现转型升级发展。

在一些科技“卡脖子”领域,发挥资本市场的作用也十分重要。曾庆洪认为,从已上市公司情况看,一批处于“卡脖子”技术攻关领域的硬科技企业、具有关键核心技术的标杆企业陆续上市,产业聚集和品牌效应逐步显现。科技、资本与产业的良性循环生态加速形成,资本市场服务国家战略的能力持续提升。

上市后企业在持续提升治理水平的同时,也将反哺推动产业转型升级。南存辉表示,建议进一步完善发行、上市、再融资、并购重组等制度,不断优化创新资本形成的政策环境。在曾庆洪看来,近年来,借力资本市场,广汽集团打通了多种融资渠道,有效促进公司业务发展,形成了多元化的投资者结构,提升了公司的治理水平。

有关数据显示,高技术产业投资带动作用明显,金融服务高技术制造业能力稳步提高。2021年,高技术制造业投资增长22.2%,拉动制造业投资增长4.5个百分点。在业内人士看来,应培育一大批有核心竞争力的优质企业,特别是以上市公司龙头为牵引,不断提升制造业核心竞争力。

## 全国政协委员、证监会原主席肖钢: 加快构建金融科技伦理治理体系势在必行

●本报记者 鲁秀丽

“当前,金融科技不断创新发展,提高了金融服务质效,促进了经济社会发展,但同时也衍生出复杂多样的伦理问题与潜在风险,给金融创新、金融监管、金融安全带来一系列新的挑战。”全国政协委员、证监会原主席肖钢接受中国证券报记者采访时表示,金融科技伦理失范带来的危害是多方面的,加快构建金融科技伦理治理体系势在必行。

“近年来,一些从事科技的人员进入到金融行业,传统金融机构从业人员也拥抱新技术,特别是数据作为生产要素使人与人之间、人与机器之间的关系发生新变化,也给传统金融伦理治理带来新情况和新问题。”肖钢指出。

“近年来人民银行和金融监管部门高度重视金融科技伦理治理工作,采取了一系列措施,取得了积极成效。”肖钢说,为进一步增强金融科技伦理治理的系统性、全面性、协同性和有效性,提出以下建议。

在成立组织方面,由人民银行牵头,组建全国性金融科技伦理委员会,指导和协调推动金融科技伦理治理体系建设。为体现金融科技生态及其多元治理特点,该委员会应由监管部门、自律组织、市场机构以及高校智库等代表组成。

在明确原则方面,金融科技伦理治理需要遵循五项基本原则,即以以人为本、公平公正公开、伦理自觉先行、伦理风险可控、敏捷治理。

在制定规则方面,制定伦理标准、指南和自律公约,同时,将一些行业普遍公认的底线型伦理要求上升为法制约束。

在数据治理方面,建立健全金融机构、科技公司及第三方数据服务商的企业数据管理制度。

在技术应用方面,进一步有效管理用于机器学习的数据来源和质量,设置偏见控制机制,防止针对特定消费者群体的歧视性服务。保存数据管理过程和建模方法记录,确保可追溯性和可审核性。

在审查评估方面,设立评估标准,组织金融机构和科技公司开展自我评估,将伦理道德纳入企业全面风险管理和内部控制流程。同时,建立伦理审计制度与信息披露制度,开展行业互评和监管评估。

在创新试点方面,鼓励有条件的机构进入金融科技监管试点项目库,探索建立“金融科技伦理问题技术纾困”示范工程。

在人才培养方面,建议将金融科技伦理作为高等院校财经类专业的教学内容,并要在金融从业人员入职、人才认证等方面,明确嵌入科技伦理要求。引导和督促金融机构开展负责任的科技研究与创新活动。

# 开窗放入大江来 创业板改革激发创新创业活力

●本报记者 黄灵灵

创业板改革并试点注册制以来,为市场释放出巨大的活力,一大批创新企业茁壮成长,这成为今年全国两会的热点话题。多位代表委员认为注册制为创新提供了金融“及时雨”,开辟了服务实体经济的新路径,期待其能尽快在全市场全面推行。

## 提升企业融资效率

创业板注册制改革简化了审核流程,企业上市审核流程缩短为7个月,极大地提升了企业的融资效率。“这样太高效了,可以惠及更多高科技中小企业。”全国人大代表、国瓷材料副总经理司留启说,在过去的核准制下,企业从准备申请到最终上市往往需要一年以上的的时间,现在大大提速。

注册制改革在很多成长型企业中发出巨大的热情。永联科技是深圳一家在新能源汽车充电产品、储能及大数据中心

直流UPS电源领域高速发展的国家级“专精特新”企业,公司董事长朱建国说,注册制不仅审核更快,关键在于它更多将决定权交给市场,企业获得了更为宽松、更为市场化的环境。

一些企业放弃了原来赴海外上市的打算。“我相信A股未来会是全球最具吸引力的资本市场。”东方财富董事长、创始合伙人陈玮说。

## 金融活水浇灌创新之花

作为中国经济的优质力量,众多上市公司和拟上市公司奋战在科技创新一线,他们或专注做精做强,或沿着产业链不断攀升,或跻身新赛道。注册制改革仿佛一场“及时雨”,为这些公司注入不竭动力,创新之花持续绽放。

“需求很旺,市场空间很大。”全国人大代表、铜冠铜箔董事长丁士启说,在新能源产业高景气的行业契机之下,电子铜箔细分领域未来发展具备很强的爆发力。今年1月,公司在创业板上市,募集35.79

亿元,未来公司更有信心也更有实力做强做优铜箔产业。

创业板注册制改革明确“三创四新”定位,极大提升了制度包容性,这给更多的创新企业提供了机会和成长空间。迈普医学就是在创业板注册制改革后,首家以第二套标准上市的企业。

“注册制改革可以让研发型企业心无旁骛,专注于创新。”全国人大代表、迈普医学董事长袁玉宇说,创业板注册制改革后会更综合性地看待企业的价值,包括市值、增长潜力、技术优势等。

## 期待全面注册制

Wind数据显示,截至目前,创业板注册制下新上市企业家数达282家,首发募集资金总额达2436.86亿元。创业板上市公司总数达1110家,总市值达12.34万亿元。一批创新强、产品优、潜力大的“小巨人”迎风成长。

分析人士表示,注册制改革在创业板推开后,为资本市场注入了新活力,起到

了服务、驱动、引领实体经济的积极作用,开展全市场注册制的条件已经成熟。

创业板试点注册制以来,深交所充分借鉴科创板改革经验,根据创业板市场特点和运行实际,做好发行上市审核、发行承销、持续监管、交易、投资者适当性等业务规则的制定修订工作,建立一整套合规、内控、监督制度规则,为加快建立更加成熟、更加定型的注册制制度体系奠定基础。

受访代表委员表示,创业板改革同步推进增量与存量市场改革,涉及发行、上市、信息披露、交易、退市等一系列基础性制度,已为全面推行股票发行注册制开好局、探好路。

“创业板注册制改革加速了我国全面推行注册制的进程。”司留启说,注册制改革的全面推行,可以最大程度地引导资金流向优质企业,提高资本市场资源配置效率,提升企业的创新能力。

要看银山拍天浪,开窗放入大江来。一个属于资本市场和创新创业的新阶段即将到来。

## 全国政协委员、人民银行上海总部副主任兼上海分行行长金鹏辉建议 支持浦东新区探索金融领域立法



●本报记者 黄一灵

全国政协委员、人民银行上海总部副主任兼上海分行行长金鹏辉日前表示,建议中央有关金融管理部门对浦东探索金融领域立法给予支持和指导,围绕浦东推进高水平制度型开放的需要,突出示范引领和制度集成创新,填补部分金融法律空白,对部分法规作出变通。

去年6月,全国人大常委会授权上海市人大及其常委会根据浦东改革创新实践需要制定浦东新区法规。在金鹏辉看来,授权上海为浦东立法是新时代立法工作正确处理改革与法治关系的生动实践,也是加强上海国际金融中心建设法治保障的重要途径。“上海也希望浦东要成为上海对接国际高标准金融规则体系开展立法探索。”他表示。

随后,《中共中央 国务院关于支持浦东新区高水平改革开放打造社会主义现代化建设引领区的意见》迅速落地,交给浦东“发展人民币离岸交易、跨境贸易结算和海外投融资服务,建设国际金融资产交易平台”等一系列重大金融改革任务。

事实上,上海自贸区、临港新片区在金融改革开放与制度创新方面进行了大量探索,已形成了一些重要的带有示范性的政策积累。金鹏辉建议,支持制定《浦东新区金融业高水平开放引领区条例》,将中央赋予的重大任务、各项试点政策和创新实践等整合,上升为一部专门法规,作为浦东金融发展的法治基石。

# 加快制定金融稳定法 切实维护国家金融安全

(上接A01版)此外,金融稳定法的出台有利于明确监管机构间的责任。

## 尽快研究出台金融稳定法

“建议尽快研究出台金融稳定法,夯实金融稳定的法律基础,补齐监管短板,统筹发展与安全,有效保障国家金融安全和稳定运行。”刘新华表示,专门出台金融稳定法已有迫切性。

在他看来,立法的基本要点应包括:明确由金融稳定委员会或者中央银行负责系统性金融风险预防和处置;强化系统性重要金融机构监管,防范“大而不能倒”;强化风险监测预警和早期纠正;健全风险

处置机制,保障问题机构有序退出;设立专项的风险处置基金,为市场提供紧急的流动性支持。

构建分层有序的金融稳定法律体系。刘新华建议,以金融稳定法为金融稳定的核心法律,明确金融稳定的内涵、定位和核心制度,同时修订中国人民银行法、商业银行法、证券法、保险法、信托法、公司法等法律的相关条款,与金融稳定法协调一致,形成主法与分法相衔接、各有侧重、协调配合的金融稳定法律体系。

建立覆盖全市场的金融稳定监管制度。他认为,应坚持系统思维和金融理念,加快建立覆盖全市场的金融风险监测、预警、防范和处置制度。构建统一高效的风

险监测和预警机制,针对主要金融机构和市场的金融活动,实现事前、事中、事后的全流程环节监控,提高对各类风险监测、评估、预警的前瞻性和时效性。建立科学有效的金融风险预防和处置机制,明确风险早期的防范和干预机制,规范风险处置的程序、工具和主体责任,实现金融稳定监管措施的法定化和常态化。拓展风险处置的政策工具箱,探索设立金融稳定保障基金,明确风险处置资金来源和损失分担机制。完善追责问责机制,严厉惩处因违法违规行为而导致重大金融风险的涉案人员,强化震慑作用。

构建统一协调的金融风险防控处置机制。刘新华建议,构建涉及金融稳定的监管

部门职责体系,压实各方主体责任,建立跨区域、跨行业、跨部门的金融稳定工作机制。按照权责对等原则,厘清中央和地方金融监管部门的职责边界,统一地方金融监管部门在日常监管和风险处置中的监管依据和执法手段,提升跨区域金融监管的协调性。进一步明确金融委的职责和定位,深入总结金融委运行的实践经验,强化统筹协调作用,合理划分金融监管部门内部的监管分工责任,建立跨部门协作和信息共享机制,形成各部门优势互补、分工协作、齐抓共管的金融监管格局。加强与国际金融监管部门的监管合作,强化对国际重大金融风险的研判,完善防范资本“大进大出”的监管制度,构筑金融安全“防火墙”。