

中国证监会副主席李超：

四方面努力提升资本市场数字化水平

●本报记者 晁秀丽

中国证监会副主席李超22日在2022金融街论坛年会上表示，当前我国数字经济发展进入快车道，资本市场要为实体经济提供高质量服务，必须进一步加快数字化转型。努力提升资本市场数字化水平，共同推进资本市场高质量发展。

围绕努力提升资本市场数字化水平，李超提出四方面举措。具体而言，李超说，要从我资本市场的特点和迫切需求出发，从投资者和发行人的投融资实际需求出发，持续丰富服务内涵，提升服务能力。证券期货行业机构要结合自身情况，持续加大投入，利用数据和技术手段优化管理和服务模式，促进技术与业务的深度融合，提升经营效率和核心竞争力，提高客户服务质效，增强客户满意度和获得感。

李超指出，要积极拓展深化金融科技、监管科技的应用场景，不断强化科技监管思维，加快推动重点项目实现新突破，更好发挥科技赋能监管作用。证券期货行业机构要抓住数字化转型的机遇，主动布局，积极参与资本市场金融科技创新试点，运用科技手段拓展深化客户服务、业务运营、风控合规、经营管理等领域的应用场景。行业核心机构要发挥引导作用，在新技术应用方面积极探索，构建符合资本市场数字化转型需要的新型金融基础设施。行业协会要加强自律管理，搭建交流平台，总结推广科技创新示范实践，引导行业机构对标提升科技赋能能力。

李超强调，相关机构要平衡好创新发展和安全的关系，加强研发管理和风险研判。在核心系统上线和重大变更前做好全面测试，加强日常风险监测与防范，通过检测认证等技术手段，促进安全合规能力提升。同时，行业机构要牢牢守住合规底线，加强对创新业务的合规性审核，要及时对新技术新系统运行状况进行“把脉”，做到“看得清、管得住”，确保风险可控。

李超表示，要加强交流合作，合力构建资本市场数字化转型发展生态。“行业科技工作者要继续发挥团结协作的优良传统，秉持开放合作的良好心态，充分发挥资本市场在服务科技创新、产学研投等环节的重要作用，积极推动与行业内外的政府机构、高校院所、科技龙头企业深化合作和联动共享，汇集众智众力，发挥整体合力，协同研究解决行业共性问题。”他说。



视觉中国图片

金融科技赋能 促进小微企业融资增量扩面

●本报记者 彭扬 欧阳剑环

多位专家22日在2022金融街论坛年会上表示，随着金融科技广泛应用，普惠金融领域融资可得性有效提升。应运用金融科技增强银行的小微信贷能力，健全数字普惠金融服务体系，促进小微企业融资增量扩面、提质降本。

融资可得性提升

“在各方不懈努力下，我国金融科技整体竞争力处于世界领先水平，特别是移动支付、数字信贷成为我国数字经济发展的亮丽名片。”人民银行副行长潘功胜说。

多家银行在运用金融科技提高普惠金融领域融资可得性方面进行了有益尝试。如，在“三农”领域，中国农业银行党委委员刘加旺介绍，该行创新推出了服务农户的“惠农e贷”，服务农业龙头企业的“龙头e贷”等系列产品，线下依托广覆盖物理网点整村推进信息建档，

线上引入外部征信、税收、工商、保险以及交易流水等数据，对涉农客户进行全息立体画像，研发自动化授信模型，真正做到“让数据多跑路，让农民少跑腿”。

在实现普惠金融供给总量最大化方面，中国建设银行首席信息官金磐石介绍，该行用数字化、智能化、定制化思维首创以“五化”为代表的数字普惠模式，即批量化获客、精准化画像、自动化审批、智能化风控和综合化服务，来构建全方位综合化普惠金融服务生态，实现普惠金融供给总量最大化。

增加普惠金融下沉深度

随着经济社会数字化浪潮蓬勃兴起，专家认为，应不断推进金融科技应用，健全数字普惠金融服务体系。

潘功胜强调，要充分运用移动物联网、智能终端等现代信息技术拓展金融服务渠道，扩大服务半径，降低边际成本，不断增加普惠金融的下沉深度、覆盖广度。运用金融科技增强银行的小微

信贷能力。发挥大数据、人工智能等技术精准识别融资需求，将企业诚信经营、纳税信用、专利价值等数据转化为信贷动能，解决银企间信息不对称问题，推动企业底层资产数字化、产业链条透明化，促进小微企业融资增量扩面、提质降本。

“金融科技触点多、成本低，可以优化服务渠道，改进业务流程，实现农村金融服务广泛触达。”刘加旺认为，立足手机银行、远程银行等云上办、掌上办特点，可以有效突破传统网点的时间、空间限制，打通偏远农村服务“最后一公里”，推动货前、货中、货后环节的数字化变革，增强金融服务效能。

中国银行信息科技部副总经理马力认为，银行既可以通过新技术赋能传统金融成为服务实体经济的“活水源”，又可以依托金融加科技加场景，成为客户流、资金流、信息流的整合者，推动传统行业数字化转型、产业升级再造，支持实体经济高质量发展，在合作共赢中实现自我进化提升。

上交所党委副书记、总经理蔡建春： 不断优化硬科技企业筛选机制

●本报记者 黄一灵

上交所党委副书记、总经理蔡建春22日在2022金融街论坛年会上表示，上交所将深入推进科创板建设，支持科创企业做强做优做大，不断提升服务高水平科技自立自强的能力和水平，包括持续完善上市审核标准，不断优化“硬科技”企业筛选机制，持续推进关键制度创新，完善科创指数系列布局，丰富ETF产品体系。

促进资本和科创要素有效衔接

据蔡建春介绍，自科创板开板以来，上交所坚守板块定位，支持和鼓励“硬科技”企业上市，实现一系列关键制度创新，促进资本和科创要素有效衔接，在推动创新链产业链资金链人才链深度融合方面发挥了积极作用，包括优化资源配置功能，促进创新资本形成；聚焦服务“国之大者”，推动科技创新产业集聚；以国家战略需求为导向，助力关键核心技术攻关；着力激发创新活力，推进企业主导的产学研深度融合。

数据显示，截至目前，科创板已上市486家企业，IPO融资额超7300亿元，占同期A股市场首发融资总额的40%以上，总市值超6万亿元；平均每家科创板公司拥有发明专利120项，累计84家公司牵头或者参与的项目获得国家科技进步奖等重大奖项；超三成科创板公司与高校、科研院所建立了产学研项目，近五成科创板公司参与国家重点科研专项；271家科创板公司上市后推出357单股权激励计划，覆盖员工超7万人，让人才“引得进、留得下、干得好”。

值得一提的是，今年前三季度，科

创板公司实现营业收入7822亿元，同比增长33%；实现归母净利润891亿元，同比增长25%，均显著领先其他板块，研发投入681亿元，金额接近去年全年水平。

支持科创企业做强做优做大

蔡建春表示，在新征程上，上交所将继续深入推进科创板建设，支持科创企业做强做优做大，不断提升服务高水平科技自立自强的能力和水平。

首先，进一步完善制度机制安排，鼓励和支持更多“硬科技”企业上市。坚持注册制改革“三原则”，持续完善上市审核标准，不断优化“硬科技”企业筛选机制。深入推进“开门办审核”，进一步提高审核公开、透明、可预期水平。主动融入国家战略，加强与各方的沟通协作，更好对接国家产业政策和重点支持领域，推动更多符合国家战略需求的企业融资发展。

其次，继续发挥科创板改革“试验田”功能，提升服务科创企业能级。上交所将持续推进关键制度创新，研究进一步完善适应科技创新企业特色的股权激励、再融资和并购重组相关制度，优化询价转让制度。在总结经验的基础上，持续推动完善科创板做市配套机制建设。不断优化发行定价机制，助力降低科创企业融资成本。积极支持科创债发行，不断拓宽科技创新领域的多元融资渠道。

最后，持续优化市场生态建设，营造支持科技创新的良好环境。优化综合服务体系，坚持服务关口前移，发挥“星企航”信息咨询和全国各地数十个资本市场服务基地的软硬件功能，凝聚培育科创企业的共识。完善科创指数系列布局，丰富ETF产品体系。

深交所党委副书记、总经理沙雁： 探索上市公司高质量发展新路径

●本报记者 黄灵灵

深交所党委副书记、总经理沙雁22日在2022金融街论坛年会上表示，当前和今后一个时期仍将是上市公司高质量发展重要战略机遇期。深交所将以深入推进实施新一轮提高上市公司质量行动计划为主线，通过“三个增强、三个塑造”探索高质量发展路径，用制度的高质量、监管的高质量、服务的高质量推动上市公司发展的高质量。

部分公司提质增效迫切性增强

“今年前三季度，市场积极因素逐步增多，上下游利润结构持续改善，深市公司总体复苏态势向好，但也需关注成本压力、消费需求复苏缓慢等情况，部分公司后整合效果不佳，业绩承诺完成率不足八成，偏离了供给侧结构性改革方向，错失了公司聚焦主业、做精做优的机会。”沙雁说。

首先，部分上市公司聚焦主业发展定力不足。有的公司存在盲目多元化并购倾向，部分新增业务严重脱离主业。重组后整合效果不佳，业绩承诺完成率不足八成，偏离了供给侧结构性改革方向，错失了公司聚焦主业、做精做优的机会。

其次，国资国企长期投资、价值投资功能有待彰显。今年是国企改革三年行动的收官之年，深市国企近三年营业收入、净利润复合增长率分别为18%、35%，均超过市场整体水平，“稳定器”和“压舱石”作用充分显现，但市场对国企的价值发现和资源配置功能有待提升。

另外，中介机构功能作用未充分发挥。随着上市公司数量增加、发展分化，以及龙头企业逐步形成，通过高质量资本运作进行资源、产业整合，提升发展

质量的需求日益增长。但专业中介机构及金融工具的发展未能与之匹配，保荐承销、财务顾问、审计评估、法律服务等中介机构的执业水平、责任意识需持续提升。

服务构建新发展格局

“上市公司是实体经济的‘基本盘’，提高上市公司质量是实现经济高质量发展的重要微观基础。”沙雁表示，深交所将坚定不移立足国情市情，探索出符合高质量发展要求的新路径。

增强制度的适应性，塑造多元包容的创新支持市场机制。以全市场注册制改革为牵引，加快完善创业板成长型创新创业企业评价标准，突出主板蓝筹市场特色，提升市场包容性。研究进一步优化并购重组再融资机制，支持上市公司聚焦主业、规范发展、做优做强。持续完善上市公司自律规则体系，探索建立健全分层差异化信息披露安排，提升新形势下信息披露制度的适应性与包容性，研究制定先进制造、数字经济、绿色低碳等重点领域专项信息披露指引。持续增加创新产品供给，研究开发相关主题基金产品，引导中长期资金配置优质资产。

增强监管的有效性，塑造精准高效的上市公司监管体系。深入推进监管转型，优化分类监管，抓好头部监管和风险管理问题处置，完善差异化约束机制。加强持续监管，盯紧“关键少数”，压实中介机构责任，严厉打击财务造假等恶性违法违规行为。

增强服务的协同性，塑造共建共治共享的良性市场生态。坚持两个“毫不动摇”，建设全链条、全过程的上市公司服务体系，支持深化国资国企改革，促进民营经济发展壮大。

银保监会副主席周亮： 坚定不移扩大金融业对外开放

●本报记者 王方圆

银保监会副主席周亮22日在2022金融街论坛年会上表示，下一步，银保监会将坚定不移扩大金融业对外开放。展现更加主动的开放姿态，构建更加多元的开放局面，营造更加优质的开放环境，健全更加安全的开放体系。

周亮介绍，2018年以来，中国先后推出50多项金融开放政策，有120多家外资银行保险机构新落户中国。

在展现更加主动的开放姿态方面，周亮表示，金融行业将持续深化供给侧结构性改革，通过深化改革进一步提升对外开放水平，提高资源配置效率和市场竞争力，构建全方位多层次的金融机构体系、市场体系、产品体系。

在构建更加多元的开放局面方面，周亮认为，应立足发挥我国超大规模市场优势，优化双循环金融链接机制，吸引全球高质量金融资源，服务构建新发展格局。在便利商品和要素流通的基础上，稳步扩大规则、规制、管理、标准等制度型开放，加快构建与国际相衔接的金融制度体系和监管模式。坚持“引进来”和“走出去”并重，深化中外金融市场互联互通、人才互动交流。

在营造更加优质的开放环境方面，周亮表示，对内外资一视同仁、平等对待，为各类市场主体营造公平竞争的市场化、法治化、国际化一流营商环境。完善准入前国民待遇加负面清单管理模式，落实好《区域全面经济伙伴关系协定》(RCEP)，鼓励中外资金融机构发挥各自资金、技术和经验优势，在产品、业务、管理和人才培养等方面广泛合作，互惠共赢。

在健全更加安全的开放体系方面，周亮强调，加强宏观审慎管理，提升微观审慎监管水平，优化监管手段方式，不断提高开放条件下经济金融管理能力和防控风险能力。强化金融稳定保障体系，健全审慎监管体系，筑牢金融安全网，及时有效防范化解各类金融风险。加强与国际组织的沟通交流，推动双边和双边金融监管合作，促进形成更加公平透明的国际金融治理格局。

此外，周亮表示，亚洲各国要坚持经济全球化正确方向，汇聚合作之力，共纾发展之困，齐聚创新之势，同谋共享之福，沿着长期健康稳定发展轨道继续前行。合力推动经济稳定复苏，携手促进产业链深度融合，共同维护区域金融稳定，协同推动国际治理改革。

银保监会副主席肖远企： 提升新市民金融健康水平

●本报记者 王方圆

创造、精准满足新市民金融需求，提供优质金融服务。

银保监会副主席肖远企22日在2022金融街论坛年会上表示，新市民三分之二是灵活就业人员，就业和收入受经济周期、所从事工作性质，甚至气候等因素影响较大，可能存在更大波动和弹性。要提供有针对性的产品和服务，熨平周期波动对新市民个人和家庭金融健康产生的不利影响，提升新市民金融健康水平。

“金融机构可以发挥优势，帮助新市民做好财务规划和财富管理。”肖远企称，金融健康是衡量个人、家庭满足支付短期债务和消费，以及储备长期支出和抵御长期风险能力的关键指标。保持新市民金融健康尤其重要，这是其正常生产生活能及时修复并保持稳定的的关键。

因此，金融产品在波动曲线的不同时点上最好能灵活调整，与新市民就业和收入弹性较大这一特点相匹配相适应，要努力避免因财务接续可能中断和财务脆弱而使金融健康遭受损害。另外，金融部门要帮助新市民做好金融健康管理，避免过度负债过度杠杆，拒绝高息诱惑高息陷阱。

肖远企认为，要主动发现、善于

营造支持科技创新的良好环境。

深交所总经理沙雁称，增强制度的适应性，塑造多元包容的创新支持市场机制。加快完善创业板成长型创新创业企业评价标准，突出主板蓝筹市场特色，提升市场包容性。

“截至今年二季度，私募股权和创业投资累计投资于未上市和新三板挂牌企业股权项目超过18万个，形成股权资本超过10万亿元。互联网、机械制造、医药生物、半导体等产业成为投资重点，在投项目近9万个，在投本金4万亿元。”中国证监会市场二部主任王建平介绍。

持续优化制度供给

多位监管部门人士表示，将持续优化制度供给，加快完善资本市场支持科技创新的体系、结构和制度建设，服务构建新发展格局。

一方面，伴随注册制改革进一步深化，科创板、创业板和北交所的一系列制度安排将更好促进资本与科技融合。

上交所总经理蔡建春表示，进一步完善制度机制安排，鼓励和支持更多“硬科技”企业上市。继续发挥科创板改革试验田功能，提升服务科创企业能级。持续优化市场生态建设，

“证监会鼓励各类机构积极参与认股权综合服务试点。支持金融机构、私募基金、证券服务机构、担保公司等机构参与试点，促进认股权价值发现和有序流转，打造合规、专业、高效的认股权服务生态系。提升服务科创企业能力。”王建平透露。