

## 沪深交易所落实改革要求 修订股票上市规则和上市公司规范运作指引

## 明晰作用定位 强化独董任职管理

● 本报记者 黄灵灵 黄一灵

4月14日晚,沪深交易所分别发布修订后的股票上市规则和上市公司规范运作指引,并向市场公开征求意见,意见反馈截止时间为2023年4月29日。沪深交易所表示,将深入贯彻落实《关于上市公司独立董事制度改革的意见》《上市公司独立董事管理办法(征求意见稿)》的精神,做好优化制度体系、强化独立董事的任职管理和履职监督、持续做好服务支持、创新服务供给等工作。

## 避免“蜻蜓点水”式履职

上交所表示,将进一步强化主动服务意识,多管齐下、凝聚共识,保障独立董事制度平稳落地,推动独立董事充分发挥作用,营造良好的公司治理文化氛围和崇法守信的市场环境。

深交所表示,将强化主动服务意识,以提升上市公司治理水平为切入点,落实落细独立董事制度改革相关工作,多措并举、凝聚共识,共建中国特色现代企业制度文化,更好服务经济高质量发展。

本次修订一方面优化制度供给,在规则层面进一步明晰独立董事的作用和定位,优化独立董事选任制度,强化独立董事任职管理,完善独立董事履职方式,保障独立董事权益;另一方面严格自律管理,进一步加大对独立董事履职的自律管理力度,坚持对独立董事任职资格从严把关,关注独立董事履职投入、履职保障等情况,压紧压实独立董事履职责任,规范独立董事履职行为。

具体而言,明晰独立董事作用

定位,避免“蜻蜓点水”式履职。一方面,要求独立董事在董事会中充分发挥参与决策、监督制衡、专业咨询三项功能,逐一细化独立董事职责内容,明确可以行使的特别职权。另一方面,突出独立董事监督作用,要求独立董事重点关注上市公司与其控股股东、实际控制人等的潜在重大利益冲突事项,包括关联交易、公司财务会计报告等。删除部分需要独立董事强制发表意见的要求,包括申请主动退市、撤销其他风险警示、内部控制自我评价报告、提供财务资助、募集资金管理、承诺履行、现金分红、员工持股计划等。

完善独立董事选任制度,突出“独立性”这一基本任职要求。一方面,完善独立董事任职资格和条件,明确同一公司连续任职不超过六年的计算方法。修改完善候选人声明与承诺,要求其对照做好任职资格自查。另一

方面,要求提名人不得提名与其存在利害关系或其他可能影响独立履职情形的关系密切人员,并相应进行声明与承诺。充分发挥提名委员会功能,要求其对其对独立董事进行前置资格审查和审议,推行累积投票制选举独立董事,促进中小股东积极行权。

## 增强关键领域监督“话语权”

除明晰独立董事定位和完善选任制度之外,此次修订强化独立董事任职管理。建立独立性定期自查和评估机制,要求独立董事每年将自查情况提交董事会,董事会每年对在任独立董事独立性情况进行评估并出具专项意见,并与年度报告同时披露。优化独立董事兼职要求,从最多兼任五家境内外上市公司调整为原则上最多在三家境内外上市公司任职独立董事。同时,优化独立董事履职方式。

## 中上协:开发上线独立董事信息库

● 本报记者 昝秀丽

中国上市公司协会4月14日消息,国务院办公厅日前印发《关于上市公司独立董事制度改革的意见》(以下简称《意见》),中上协将根据证监会统一工作部署,把学习好、宣传好、落实好《意见》作为当前的重要任务;探索开展独立董事履职评价工作,开发上线独立董事信息库。

具体来看,一是以《意见》为指导,开展中上协独立董事专业委员会换届工作。严格独立董事委员

会候选人标准,吸纳具有业务专长和丰富的行业经验,在所从事的领域有较高声誉的专业人士担任委员,凝聚多方力量,发挥专业优势,推动落实独立董事制度改革相关要求。二是制定发布《上市公司独立董事职业道德规范》,进一步加强独立董事职业道德建设,规范上市公司独立董事职业行为,塑造独立董事正直诚信、公正独立、专业可靠、积极履职的良好形象,提高独立董事的价值感和荣誉感。三是探索开展独立董事履职评价工作,聚焦独立董事职责和定位,通过参

其一,明确董事会审计、提名、薪酬等专门委员会的职责范围,对部分重大事项设置专门委员会前置审议程序,增强独立董事在关键领域监督的“话语权”;其二,建立独立董事专门会议机制,要求对部分独立董事职责和特别职权事项进行事前审议,包括应当披露的关联交易、变更承诺豁免、董事会反收购决策措施等,促进独立董事个人履职向依托组织履职的转变。

另外,强化独立董事履职保障。一方面,明确上市公司为独立董事履职提供必要的条件和支持,丰富对相关主体不配合、阻挠独立董事履职和披露的救济措施,构建完善科学严谨的独立董事追责体系。另一方面,新增独立董事会前沟通、异议披露等机制,完善董事会专门委员会通知时限、召开方式等会议要求,保障独立董事在董事会中充分履职。

与评价的过程和评价结果应用,引导独立董事相互促进、相互提高,提高独立董事履职的规范性和有效性,推动独立董事切实发挥作用。四是开发上线独立董事信息库,为独立董事群体提供自律管理和服务,通过建立全市场统一平台,为证券交易所独立董事资格认定工作提供辅助和支持;同时,畅通上市公司与独立董事双向选聘渠道,搭建独立董事沟通交流平台,拓展优秀独立董事来源,推动独立董事诚信体系建设,助力完善独立董事履职生态。

## 广交会增添新成色拓展新市场

● 本报记者 倪铭姪

风起岭南,潮涌珠江。4月15日,第133届中国进出口商品交易会(广交会)开幕。

“本届广交会是历史上规模最大的一届,展览面积和参展企业数量均创历史新高。”中国对外贸易中心副主任徐兵4月13日在第133届广交会媒体吹风会上介绍,本届广交会将于4月15日至5月6日分三期开展,同时全年常态化运营线上平台。

第133届广交会是疫情防控政策优化后首次全面恢复线下举办。专家表示,作为我国外贸的风向标和晴雨表,广交会的长期效应将持续释放,新市场新渠道将得到拓展,我国外贸韧性和动力将进一步增强。

## 实现四个新突破

“不断给广交会这个‘金字招牌’增加新的成色。”商务部国际贸易谈判代表兼副部长王受文日前表示,广交会从1957年开始举办,到今年已经是第133届,不断与时俱进,改革创新。

徐兵介绍,本届广交会实现规模扩大、题材优化、双线融合、质量提升四个新突破,全面推进高质量发展。具体来看,在展览规模方面,本届广交会是历史上规模最大的一届,展览面积和参展企业数量均创历史新高。在优化展区结构方面,增设新展区和新专区。在提升进出口融合水平方面,进口展规模进一步扩大,首次在三个展期均设进口展,达到3万平方米,较疫情前增长50%。在提高参展质量方面,参展企业结构持续优化,生产企业、民营企业是最大参展主



本届广交会上,亿航科技带来多款载人和货运无人机(4月14日摄)。

新华社图片

体,占比分别达50.57%、90.1%。优质特色企业数量创历史新高。

新形势下,老展会悄然转身,正向着联通国内国际双循环的重要平台迈进,为加快构建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注入强劲动能。

## 企业积极参展

“今年是我们第一次参加广交会。”泰兴市新牛盾叉车制造有限公司总经理钱一波告诉中国证券报记者,公司有两大系列10多种产品以及3种新品参展。

对于此次参展,钱一波充满期待

地说:“我们希望通过参加广交会挖掘更多海外商机。同时,积极开拓国内市场,吸引更多经销商合作共赢。”

“新面孔”不止新牛盾叉车一家。徐兵介绍,本届广交会新参展企业达到9000多家,涉及家电、电子、车辆、机械、日用消费品、医药、医疗保健等。新参展企业中,既有制造业单项冠军,又有专精特新“小巨人”企业,还有国家级高新技术企业。

## 区域经济拉动效应明显

广交会是我国对外贸易的重要平台,对经济和贸易发展的重要作用不言而喻。

中国对外贸易中心主任储士家说,有关方面研究表明,广交会对区域经济的拉动效应达到1:13.6,充分发挥了服务国际贸易、促进内外联通、推动经济发展的重要作用。每届广交会上,人流、物流、资金流、信息流高度集聚,有力带动了贸易、投资、消费、旅游、餐饮等各行各业发展。

商务部研究院学位委员会委员白明认为,即将开幕的第133届广交会畅通国内国际双循环,为构建新发展格局战略主动争取更大主动、拓展更大空间。随着政策支持加强,本届广交会的贸易对接效率有望进一步提高,长期效应将持续释放,新市场新渠道将得到拓展。

担民事责任的形式、比例和金额,实现法律效果和社会效果的有机统一。

另一方面,《意见》要求压实独立董事履职责任,进一步规范独立董事日常履职行为,从工作时间、工作记录、兼职家数等方面规范独立董事履职。证券监督管理机构、证券交易所通过现场检查、非现场监管、自律管理等方式,加大对独立董事履职的监管力度,督促独立董事勤勉尽责。坚持“零容忍”打击证券违法违规行为,加大对独立董事不履职不尽责的责任追究力度,对独立董事不勤勉履行法定职责、损害公司或者股东合法权益的,依法严肃追责。

## 证监会印发2023年度立法工作计划

● 本报记者 昝秀丽

证监会4月14日消息,近日,证监会制定了2023年度立法工作计划,对全年的立法工作做了总体部署。

具体来看,一是规范市场主体行为,维护资本市场平稳健康发展。其中,“力争年内出台的重点项目”5件,包括:制定《证券公司业务资格管理办法》《证券基金投资咨询业务管理办法》《上市公司独立董事管理办法》;修订《股票期权交易试点管理办法》《证券基金经营机构信息技术管理办法》。“需要抓紧研究、择机出台的项目”5件,包括:制定《证券期货业信息技术系统服务监督管理暂行办法》《上市公司退市管理办

法》;修订《私募投资基金监督管理暂行办法》《上市公司信息披露管理办法》《上市公司股权激励管理办法》。

二是贯彻落实《期货和衍生品法》相关要求,做好法律制度衔接,其中包括“力争年内出台的重点项目”3件,即修订《期货从业人员管理办法》《期货公司监督管理办法》《期货交易所管理办法》。

除了上述规章项目外,2023年证监会还将配合国务院有关部门做好《上市公司监督管理条例》《证券公司监督管理条例》等行政法规的制定、修订工作,积极推进《不动产投资信托基金管理条例》立法工作;配合有关司法机关做好证券期货领域相关司法解释制定、修订工作。

## 证监会拟完善期货从业人员执业规范

● 本报记者 昝秀丽

证监会4月14日消息,为贯彻落实《中华人民共和国期货和衍生品法》(以下简称《期货和衍生品法》),适应期货从业人员监管实际,证监会对《期货从业人员管理办法》进行修订,形成了《期货从业人员管理办法(征求意见稿)》,并向社会公开征求意见。

具体来看,此次主要修订三方面内容。一是优化期货从业人员管理方式,取消从业资格管理要求。落实《期货和衍生品法》,取消关于从业资格管理的相关要求,并作出执业登记、变更和注销等衔接安排。明确机构可以要求拟从事期货及相关业务的人员参加协会组织的专业能力

水平评价测试作为证明其专业能力的参考,不参加测试的人员应当符合协会规定的豁免条件。二是完善期货从业人员执业规范,增加禁止行为规定。明确期货从业人员不得私下接受客户委托从事期货交易,不得直接或者以化名、借他人名义参与期货交易。期货公司的期货从业人员不得违规从事期货交易咨询、期货做市交易、期货保证金融资、期货自营、衍生品交易、资产管理等业务。三是压实机构的管理责任,完善期货从业人员管理机制。新增专章规定机构的管理责任,明确机构对期货从业人员任职管理、职业培训、薪酬管理、行为管理、信息报送等方面的具体要求,进一步压实机构责任,督促机构履行期货从业人员管理义务。

## 首批30年期国债期货合约将于21日上市

● 本报记者 昝秀丽

据悉,首批三个30年期国债期货合约将于4月21日上市交易。中金所相关负责人表示,目前30年期国债期货上市前的各项准备工作已经就绪。中金所将在证监会的统一领导下,扎实做好30年期国债期货合约上市工作,确保产品平稳推出、稳步运行。

## 证监会就上市公司独董管理办法公开征求意见

(上接A01版)要求关联交易等潜在重大利益冲突事项由独立董事专门会议事前认可,财务会计报告及其披露等重大事项由审计委员会事前认可,增加独立董事在关键领域监督的“话语权”;对非潜在重大利益冲突事项不再强制要求独立董事发表独立意见。同时促进独立董事合理行使独立聘请中介机构、征集股东权利等特别职权,更好履行监督职能。

在履职保障方面,根据《意见》“加强独立董事履职保障”的要求,《办法》明确上市公司及相关人员应当从人员组织、知情权、经费等方面为独立董事履职提供必要条件,并明确对相关主体不配合、阻挠独立董事履职的监督管理,强化独立董事履职保障的监督约束力。

## 央行:保持信贷合理增长节奏平稳

(上接A01版)保持货币供应量和社融规模增速同名义经济增速基本匹配。用好政策性开发性金融工具,重点发力支持和带动基础设施投资,促进政府投资带动民间投资。在国内粮食稳产增产、能源市场平稳运行的有利条件下,保持物价水平基本稳定。

民生银行首席经济学家温彬表示,应保持信贷平稳增长,避免“大开大合”。同时,为避免“大水漫灌”,防止资金空转,提升资金使用效率,后续需要对信贷投放总量和节奏进行适当控制。

会议指出,结构性货币政策工具要坚持“聚焦重点、合理适度、有进有退”,延续实施碳减排支持工具等三项货币政策工具,继续加大对普惠金融、绿色发展、科技创新、基础设施建设等国民经济重点领域和薄弱环节的支持力度,综合施策支持区域协调发展。

深化金融供给侧结构性改革,引导大银行服务重心下沉,推动中小银行聚焦主责主业,支持银行补充资本,共同维护金融市场的稳定发展。完善市场化利率形成和传导机制,优化央行政策利率体系,发挥存款利率市场化调整机制重要作用,发挥贷款市场报价利率改革效能和指导作用,推动企业综合融资成本和个人消费信贷成本稳中有降。深化汇率市场化改革,增强人民币汇率弹性,引导企业和金融机构坚持“风险中性”理念,优化预期管理,保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。构建金融有效支持实体经济的体制机制,完

在监督管理与法律责任方面,根据《意见》“严格独立董事履职情况监督管理”、“健全独立董事责任约束机制”的要求,《办法》明确相关主体违反有关规定的,证监会可以采取监管措施或者予以行政处罚,切实加大监管力度;按照责权利匹配原则,兼顾独立董事的董事地位和外部身份特点,针对性细化列举独立董事责任认定考虑因素及不予处罚情形,体现过罚相当、精准追责。

此外,《办法》对上市公司董事会及专门委员会的设置、独立董事专门会议机制、独立董事的独立性、任职条件、任职期限及兼职情况等事项设置一年的过渡期,为上市公司留出必要的适应调整时间。

善金融支持科技创新体系,引导金融机构增加制造业中长期贷款,支持加快建设现代化产业体系,努力做到金融对民营企业的支持与民营企业对经济社会的贡献相适应。以促进实现碳达峰、碳中和为目标完善绿色金融体系。优化大宗消费品和社会服务领域消费金融服务,继续加大对企业稳岗扩岗和重点群体创业就业的金融支持力度。

有效防范化解优质头部房企风险,改善资产负债状况,扎实做好保交楼、保民生、保稳定各项工作,因城施策支持刚性和改善性住房需求,加快完善住房租赁金融政策体系,推动房地产业向新发展模式平稳过渡。引导平台企业金融业务规范健康发展,提升平台企业金融活动常态化监管水平。推进金融高水平双向开放,提高开放条件下经济金融管理能力和防控风险能力。

中国国际经济交流中心副理事长王一鸣认为,金融部门在供给端加大对优质头部房地产企业的融资支持十分必要。“要因城施策,支持刚性和改善性住房需求,促进房地产市场销售回升。”他说。

会议强调,坚持“两个毫不动摇”,打好宏观政策、扩大需求、改革创新和防范化解风险组合拳,把实施扩大内需战略同深化供给侧结构性改革有机结合起来,进一步加强部门间政策协调,充分发挥货币信贷政策效能,兼顾好内部均衡和外部均衡,统筹金融支持实体经济与防风险,为全面建设社会主义现代化国家开好局起好步。