



## 中办国办出台完善市场准入制度意见

### 加强金融行业准入监管 前瞻性部署新业态新领域市场准入体系

● 本报记者 连润

新华社8月21日受权发布《中共中央办公厅 国务院办公厅关于完善市场准入制度的意见》。《意见》包含完善市场准入负面清单管理模式、科学确定市场准入规则等方面内容。《意见》提出，加强金融行业准入监管，前瞻性部署新业态新领域市场准入体系，加强内外资准入政策协同联动。

市场准入性质的负面清单，或者在实施特许经营、指定经营、检测认证等过程中违规设置准入障碍。

关于科学确定市场准入规则，《意见》提出，实施宽进严管，放开充分竞争领域准入，大幅减少对经营主体的准入限制。对关系国家安全、国民经济命脉和涉及重大生产力布局、战略性资源开发、重大公共利益的领域，兼顾社会效益和经济效益，依法实施准入管理。对经营自然垄断环节业务企业开展垄断性业务和竞争性业务的范围进行监管，防止有关企业利用垄断优势向上下游竞争性环节延伸或排除、限制上下游竞争性环节的市场竞争。加强金融行业准入监管。前瞻性部署新业态新领域市场准入体系，更好促进新质生产力发展。

在加强内外资准入政策协同联动方面，《意见》提出，在不减损现有经营主体准入机会的前提下，坚持国民待遇原则。对外资放开准入限制的，对内资同步放开；在不违反国际协定和承诺的前提下，对内资设定准入门槛的，对外资同步适用。鼓励海南自由贸易港、自由贸易试验区等有条件的地方探索更加安全、便利、高效的内外资准入协同模式。

在优化新业态新领域市场准入环境方面，《意见》提出，聚焦深海、航天、航空、生命健康、新型能源、人工智能、自主可信计算、信息安全、智慧轨道交通、现代种业等新业态新领域，按照标准引领、场景开放、市场推动、产业集聚、体系升级的原则和路径，分领域制定优化市场环境实施方案，推动生产要素创新性配置，提高准入效率。用好先进技术应用推进中

心和各类科技成果转化等创新平台，畅通产业体系、创新资源、资本要素、应用场景、制度政策等，因地制宜加快发展新质生产力。

中国国际经济交流中心副理事长王一鸣表示，完善市场准入制度的核心是解决公平准入问题，要求经济管理部门按照负面清单管理模式实行流程再造，工作重心从事前审批转向事中事后监管，这对提升政务信息共享和跨境领域跨层级监管能力建设提出更高要求。

国家发展改革委经济体制与管理研究所研究室主任王琛伟表示，不少新业态和新领域都涉及新质生产力的培育和发展，加快形成适应新领域新业态准入发展的新型监管模式，有助于打通束缚新质生产力发展的堵点卡点，引导各类先进优质生产要素向新质生产力聚集流动。

## 央行持续提示长债风险 债市供需格局将趋于均衡

● 本报记者 彭扬 欧阳剑

近一年以来，资金大量涌向债券市场，央行提示长期国债利率风险，交易商协会对几家金融机构启动自律调查，引起市场各方关注。交易商协会副秘书长徐忠近日在接受中国证券报等媒体采访时表示，此前交易商协会根据自律规则对4家农村商业银行进行自律调查，相关问题还在进一步调查中。同时，一些金融机构在央行提示风险后，“一刀切”暂停国债交易是对央行意图的误读。此外，随着近期国债、地方债发行进度加快，债券市场供需格局将进一步均衡。

### 加大违法违规交易行为查处力度

近年来，在利率较低背景下，中小银行、非银、资管等各类主体活跃在债券市场，交易活动日益复杂，其中部分机构内控不严，市场违规行为有所抬头。

为维护债券市场秩序，8月初，交易商协会“出手”对4家农村商业银行启动自律调查，同时，查处部分中小金融机构出借账户和利益输送等国债交易违规行为。

在交易商协会频频开展动作之后，债市反应强烈。那么，交易商协会对4家农商行启动调查的背景是什么？其违规问题是否已经查实？

据中国证券报记者了解，交易商协会已建立大数据监测体系，能够及时识别异常交易。前期，交易商协会在已移送公安部的案件调查中就已发现，部分机构在国债二级市场交易中存在涉嫌操纵市场、利益输送等违规行为。近期交易商协会在大数据监测中，又发现四家农商行存在明显的操纵市场现象并涉嫌利益输送。交易商协会根据自律规则对其进行自律调查，相关问题还在进一步调查中。

徐忠表示，从自律调查的违规交易案件中可以看出，一些中小金融机构的管理层不熟悉金融市场业务，内控不严，激励机制又过于灵活，给从业人员的违规操作以可乘之机，有交易人员借机与场外私募内外勾结进行利益输送。另外，高频对冲交易等策略本是境外对冲基金常见的操作手法，具有较高投资风险，而国内中小金融机构却是用老百姓的存款来赌方向、博价差。

“数据表明，一些中小金融机构债券收入占营业收入的比例超过30%，有的甚至超过了50%，如此激进的交易策略显然超越了其风险管理能力。”徐忠称。

近年来，我国银行间债券市场快速发展，2023年债券交易规模近2000万亿元，市场参与者超过5万户，对促进价格发现、优化资源配置等发挥了重要作用。然而伴随市场发展壮大，也出现了一些违规现象。

“例如个别中小银行、资管机构以及货币经纪公司内控管理不严、激励约束机制扭曲，展业风格激进，不顾风险，甚至利用市场利率下行趋势，违规代持债券、操纵市场、出借账户、开展利益输送，或为上述违规行为提供便利，‘赚了是自己的，亏了是机构的’，损害了银行间债券市场投资者合法权益，对市场价格发现功能和货币市场传导亦产生了严重干扰。”徐忠称。

交易商协会在人民银行指导下，持续加强银行间债券市场自律管理，维护和规范市场秩序。记者了解到，截至目前，针对债券代持、出借账户、经纪虚假撮合等交易违规行为，累计作出自律处分40余家次，部分情形严重的机构及个人，还受到了暂停业务权限、市场禁入等严肃处理。此外，交易商协会建立了与证券监督管理机构以及公安等相关机构执法衔接机制，并将有关资管产品涉嫌大额利益输送案件线索，移送公安部门。

交易商协会表示，下一步，将坚决贯彻落实中央金融工作会议有关要求，结合市场发展情况，持续推动优化银行间二级市场制度建设，加大银行间债券市场违法违规交易行为查处，助力防范化解金融风险，促进市场高质量发展，维护债券市场良好的交易秩序。

### “一刀切”暂停国债交易是对央行意图的误读

今年以来，大量资金涌入债券市场，导致债券市场期限利差、信用利差缩小甚至拉平，长期国债利率已经偏离合理区间，一定程度上存在泡沫化倾向。

徐忠表示，针对正在累积的债券市场风险，尤其对风险控制能力很弱的中小金融机构，中央银行有责任进行风险提示。尤其是当前市场存在三个认识上的误区，有必要予以厘清。

首先是认为短期和超长期国债利率影响因素是一样的。业内人士分析，短期经济指标一般对2年以内、最多5年以内的国债利率影响比较大。超长期国债利率与短期经济指标的关系没那么那么，而更多受到金融市场投资策略和投资情绪等因素影响，是难以准确预测的。例如，美国二战后一度宣称其10年期国债利率不会超过4%，然而1959年末利率就已经达到4.7%，到1969年末更是突破7%，后来石油危机期间最高到了15%以上。（下转A02版）

## 金融监管总局：引导培育更多耐心资本投硬科技

### 研究扩大股权投资试点范围 提高保险资金投资创业投资基金比例

● 本报记者 赵白执

国家金融监督管理总局副局长肖远企及相关部门负责人8月21日在国新办“推动高质量发展”系列主题新闻发布会上就市场关心的话题回应称，将引导和培育更多长期资本、耐心资本投早、投小、投长期、投硬科技；研究以金融资产投资公司平台，扩大股权投资试点范围；研究提高保险资金投资创业投资基金比例。

### 做好金融“五篇大文章”

对于下一步如何做好“五篇大文章”，肖远企表示，在科技金融方面，主要是督促金融机构要认真落实科技企业全生命周期金融服务工作要求，引导和培育更多长期资本、耐心资本投早、投小、投长期、投硬科技。

在绿色金融方面，要把相关统计制度进一步完善，同时丰富绿色金融产品供给，特别是提升绿色金融服务的精准性和有效性。

在普惠金融方面，主要是将《国务院关于进一步推动普惠金融高质量发展的实施意见》等进一步推动落实落地落细。

在养老金融方面，要稳步推进商业养老保险发展，同时要求保险机构在养老保险产品的设计方面，更加简单、更加便捷、更加稳健，以适应养老保险的特点和需求。

在数字金融方面，要进一步加强顶层设计和统筹规划，推动数字技术在金融领域的创新应用，提升金融机构管理水平。

国家金融监督管理总局法规司司长王胜邦表示，下一步，将进一步推动科技金融的政策走深走实，在科技创新活跃地区设立知识产权金融生态综合试验区，为企业提供多元化金融支持，研究以金融资产投资公司平台，扩大股权投资试点范围。研究提高保险资金投资创业投资基金比例。鼓励更多的保险资金作为长期资本、耐心资本，投入到科技领域里，也支持理财公司等金融机构依法依规参与科技金融服务。

### 中小金融机构总体经营稳健

肖远企表示，从全国范围来看，中小金融机构总体经营稳健，经营指标和监管指标也都处于健康合理区间。比如，中小银行的资本充足率13%，拨备覆盖率155%；保险公司偿付能力，无论是综合偿付能力还是核心偿付能力，也都是在监管比例之上。（下转A02版）



8月21日拍摄的2024世界机器人大会场馆外景。当日，以“共育新质生产力 共享智能新未来”为主题的2024世界机器人大会在北京开幕，大会包含论坛、博览会、机器人竞赛等活动。新华社图文

### A02·财经要闻

#### 拓宽渠道加强调运 菜价有望逐步回落



### A07·公司纵横

#### 中国企业 打造产业链出海优势



## 能源重点领域大规模设备更新实施方案出炉

### 重点推动“三改联动” 加大资金支持力度

● 本报记者 欧阳剑

国家发展改革委8月21日消息，国家发展改革委办公厅、国家能源局综合司近日印发《能源重点领域大规模设备更新实施方案》，推动能源重点领域大规模设备更新和技术改造，支撑建设新型能源体系，助力实现碳达峰碳中和目标。

在总体要求方面，《方案》提出，坚持市场为主、统筹联动，坚持先立后破、稳步推进，坚持鼓励先进、淘汰落后，坚持标准引领、有序提升。到2027年，能源重点领域设备投资规模较2023年增长25%以上，重点推动实施煤电机组节能改造、供热改造和灵活性改造“三改联动”，输配电、风电、光伏、水电等领域实现设

备更新和技术改造。

《方案》明确了推进火电设备更新和技术改造、推进输配电设备更新和技术改造、推进风电设备更新和循环利用、推进光伏设备更新和循环利用、稳妥推进水电设备更新改造、推进清洁取暖设备更新改造、以标准提升促进设备更新和技术改造等重点任务。

为推进光伏设备更新和循环利用，《方案》提出，支持光伏电站构网型改造，通过电力电子技术、数字化技术、智能化技术综合提升光伏电站效率和系统支撑能力。推动老旧光伏电站光伏设备残余寿命评估技术研发，鼓励通过高效光伏组件、逆变器等相关设备更新，合理优化光伏电站开发建设布局和规模，提升光伏发电系统单位面积能量密度和光伏电站土地使用

效率，提高光伏电站发电能力。推进光伏组件回收处理与再利用技术发展，支持基于物理法和化学法的光伏组件低成本绿色拆解、高价值组分高效环保分离技术和成套装备研发。

在推进清洁取暖设备更新改造方面，《方案》明确，鼓励北方地区各省份结合清洁取暖设备运行情况，将清洁取暖设备纳入大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案，加大地方财政、金融等政策支持力度。对质保到期的清洁取暖设备开展更新改造，支持安全高效、先进可靠的清洁取暖技术发展，因地制宜对清洁取暖技术路线进行优化升级，保障设备更新后长期可持续运转，确保群众“用得起、用得好”。

在保障措施方面，《方案》明确，加大财税金融等政策支持力度。加大能源重点领域设备

更新和技术改造资金支持力度，强化银企对接，引导金融机构加强对设备更新和技术改造的支持，用好再贷款、财政贴息等支持政策，扩大制造业中长期贷款投放。

同时，加强要素保障。鼓励地方加强企业技术改造项目要素资源保障，将技术改造项目涉及用地、用能等纳入优先保障范围，对新增土地、以设备更新为主的技术改造项目，简化前期审批手续。

强化创新支撑。聚焦重大技术装备“卡脖子”难题，积极开展重大技术装备科技攻关。完善“揭榜挂帅”“赛马”和能源领域首台（套）示范应用等机制，加快创新成果产业化应用。积极利用国家重点研发计划等科技专项支持能源重点领域设备更新和技术改造。