

# 打开资本市场高水平制度型开放新局面

## ——解读境外上市备案管理相关制度规则

### 新华视点

近日,证监会发布了《境内企业境外发行证券和上市管理试行办法》及相关配套监管指引。证监会有关部门负责人及相关领域专家普遍认为,此次境外上市备案管理相关制度规则的发布,是我国资本市场高水平制度型开放迈出的坚实步伐,也是适应企业境外上市融资新形势新要求下的必然之举。

#### 为境外上市提供更透明高效可预期的制度环境

证监会有关部门负责人表示,此次管理试行办法和配套监管指引的出台,是对早期境外上市融资相关制度的进一步优化。相比此前的制度规则,有以下几方面变化值得关注:

一是补齐监管空白和短板。新规对境内企业直接和间接境外发行上市活动统一实施监管。同时,新规建立了境内监管协调机制,完善了跨境证券监管合作安排,使得企业境外发行和上市行为进一步规范。

二是完善负面清单制度。新规按照最小、必要原则,聚焦重大境内合规问题,完善不得境外发行上市的情形,把应由投

资者自主判断的事项交给市场,不对境外上市额外设置门槛和条件。

三是科学划定监管范围。新规进一步明确境外上市的认定标准,遵循实质重于形式的原则合理界定,在减少监管盲区的同时避免监管泛化。

四是细化备案程序要求。新规充分考虑境外融资实践,区分境外发行上市的不同类型,差异化设置备案要求,减轻企业备案负担。加强备案流程与境外实践的衔接,完善境外分次发行等境外常见融资行为的备案程序,避免影响企业融资效率。

中信证券董事长张佑君认为,新规将让企业在境外发行上市过程有据可依,有利于增强制度的确定性,强化市场主体的合规意识,也有利于明确市场预期,保护投资者合法权益。

#### 统筹好发展与安全

证监会有关部门负责人表示,境外上市备案管理将统筹发展与安全,注重放管结合,依法依规精减简化、完善监管、优化服务。

在“放”的方面,备案管理对不符合资本对外开放实际和市场需要的限制,能放开的坚决放开,能取消的一概取消。与现行政许可相比,备案材料更加聚焦合规性,也更为精简。企业境外再融资为发行上市实施完毕后备案,便于企业利用时间窗口完成发行。

在“管”的方面,备案管理将坚持依法监管、科学监管、适度监管,实现境内证券监管既不“缺位”,也不“越位”和“错位”,强化境内外监管协同,压实发行人、中介机构责任;保持对跨境违法行为“零容忍”,加强与境外监管机构沟通协作,严厉打击欺诈发行、财务造假等严重违法行为,让违法者付出代价,共同保护投资者合法权益。

在“服”的方面,备案管理将积极借鉴境内上市监管的有关做法,建立备案沟通机制,提高备案效率,避免企业和中介机构为拿到一个意见、安排一次访谈多头跑和反复跑。同时,证监会将通过跨部门监管协调机制,主动与有关主管部门沟通协调或征求意见,加强政策衔接和监管协同。

该负责人说,境外上市监管制度规则立足于现行监管实践,着力提升透明度和规范化、便利化水平,以制度促规范,以规范促发展。更好发挥法治稳预期、利长远的作用,推动形成良好市场生态,进一步优化监管环境、激发市场活力、增强发展信心。

#### 持续稳步推进资本市场制度型开放

境外上市是资本市场对外开放的重要组成部分,对支持企业融入全球化发展、建设更高水平开放型经济新体制、加快构建新发展格局具有积极意义。

证监会有关部门负责人表示,当前国际环境深刻变化,不确定因素增多,在此

背景下发布实施境外上市监管制度规则,进一步表明国家统筹发展与安全、坚持扩大对外开放的坚定决心,支持企业用好两个市场、两种资源的政策导向,为全球投资者共享中国经济发展红利提供更多渠道和机遇的愿景目标。

在中金公司首席执行官黄朝晖看来,此次管理试行办法和配套监管指引的落地,不仅及时回应了市场关切,更是在新形势与新挑战下对原有监管制度的进一步完善、优化和升级,从明确备案要求、加强监管协同、明确法律责任、增强制度包容性等多个维度,作出了更为完善和系统的规范。

“新规坚持问题导向,有针对性地填补了境外上市监管空白和制度短板,将境外上市活动全面纳入监管,坚持‘放管服’,也明确了监管红线。”中国政法大学法与经济学研究院院长李曙光表示,新规的出台,彰显了坚持对外开放基本国策的决心信心,夯实了境外上市监管的制度基础,为企业境外上市提供了市场化、法治化、国际化的制度环境。

据悉,证监会将会同有关部门加强调研分析和跟踪评估,不断将好经验好做法转化为更加完善的制度安排,并适时推动将管理试行办法上升为行政法规,构建系统完备的境外上市监管法规制度体系,持续稳步推进资本市场制度型开放,以高水平开放推动高质量发展。



### 春至峡江两岸香

2月19日,船舶行驶在长江三峡西陵峡水域。春到峡江,一江春水碧绿,两岸山花盛开,船舶往来如梭,构成一幅美丽的画卷。

(据新华社)

#### 多部门持续加力

## 为新能源汽车发展护航

新华社北京2月20日电 工信部、交通运输部会同相关部门印发通知,在全国范围内启动公共领域车辆全面电动化先行区试点;商务部明确引导各地在牌照、充电、通行等各个方面,进一步优化新能源汽车使用环境;继续扩大二手车流通,加快建设完善全国性的二手车信息查询平台……连日来,鼓励和支持新能源汽车发展的政策不断推出。

新能源汽车既是汽车产业发展的大势所趋、新动能的重要支撑点,也是稳工业、稳经济的重要力量。中国汽车工业协会副秘书长陈士华认为,当前,我国新能源汽车逐步进入全面市场化拓展期。政策持续加力有助于产业克服多因素影响,保持稳健发展势头,巩固优势地位。

走进4S店,新能源车摆在“黄金展位”,吸引消费者的目光;企业车间里,自动化生产设备忙碌作业;工厂外,一辆辆新车驶上滚装船,走向海外市场。

近年来,国内新能源汽车产业发展迅速。据中国机械工业联合会统计,2022年,我国新能源汽车产销量分别完成705.8万辆和688.7万辆,产销量同比增长均超过90%。海关总署公布数据显示,2022年我国新能源汽车出口67.9万辆,同比增长1.2倍。尽管2023年1月,受购

车优惠政策提前透支需求、春节假期等因素影响,国内新能源汽车市场表现有所回落,但从长期看,产业仍保持较强发展势头。

工信部有关负责人表示,新能源汽车是汽车市场的重要拉动力,是稳工业的重点行业,稳大盘的重要支撑,要进一步扩大新能源汽车推广规模,实施新能源汽车领跑强基工程,扎实锻造新优势。

中国人民银行深圳市中心支行日前联合深圳银保监局等四部门印发《深圳金融支持新能源汽车产业链高质量发展的意见》,提出12条具体举措,进一步完善深圳新能源汽车产业发展的金融生态;浙江不久前印发《浙江省加快新能源汽车产业发展行动方案》,要求通过加大对新能源汽车相关企业的供应链金融支持,优化动力电池产能布局等方式,提升整车规模和竞争力、全产业链条供给能力和特色优势零部件产业竞争力;中国汽车工业协会近日发布中国车用操作系统开源计划,推动产业形成协同创新合力……从完善金融生态、提升产业链效率到推进技术攻关,相关部门、协会和地方纷纷出台举措,护航产业发展。

在浙江宁波的领克汽车余姚工厂,4个车间并行作业,千台智能设备高速运

转。领克汽车余姚工厂制造副总监陈刘说,将加快产业链协同,不断提升自动化智能化生产水平。

1月中旬,赛力斯新能源车车型SERES5亮相比利时布鲁塞尔车展,新车订单超过2万台。赛力斯集团有关负责人表示,企业形成了高性能纯电驱动技术和智能增程电驱技术,推出电动汽车及三电产品,在欧洲的市场基础逐步稳固。

车企深耕产业链、聚焦关键技术,努力打造核心优势。业内的一系列实践不断完善和优化产业发展的环境。

今年春节假期,蔚来充电桩累计服务订单数超过90万,在高速公路换电站免费为车主换电37万次,对充换电模式持续优化与探索,努力化解车主的“电量焦虑”。

国家能源局不久前发布数据显示,2022年我国充电基础设施数量达到520万台,同比增长近100%。

充电基础设施不断完善,换电模式也在推进。天眼查数据显示,截至目前,我国有16万余家新能源汽车换电相关企业。其中,2022年新增注册企业6.8万余家。

工信部表示,将推动建成适度超前、布局均衡、智能高效的充换电基础设施体

系,建立健全适应新能源汽车创新发展的智能交通系统、绿色能源供给系统、新型信息通信网络体系,实现新能源汽车与电网高效互动,与交通、通信等领域融合发展。

但也要看到,特斯拉大幅降价,奔驰、宝马、奥迪等传统车企不断推出新能源车型,也让国产新能源汽车品牌面临更严峻的市场竞争。国内新能源汽车产业链的盈利能力、自主创新能力以及综合竞争力都需要进一步加强。与此同时,也要警惕整车和动力电池结构性产能过剩风险,进一步做好国内锂资源的适度开发,推动动力电池回收利用。

对此,工信部总工程师田玉龙表示,将进一步加强新能源汽车政策供给,优化发展环境,编制好汽车产业绿色发展路线图,保障好关键原材料和零部件的供应,加快制定动力电池回收利用管理办法,健全回收利用体系。

“我们将研究明确新能源汽车后续支持政策,深入推进换电模式应用和燃料电池汽车示范,发挥龙头企业和国家制造业创新中心作用,加快新体系电池、车规级芯片、车用操作系统等技术攻关和产业化,为产业发展添薪续力。”田玉龙说。

#### 国家发展改革委等部门要求

### 做好春耕化肥保供稳价工作

新华社北京2月21日电 化肥是农业生产的重要基础物资。国家发展改革委等部门近日印发通知,要求积极稳妥推动春耕化肥保供稳价工作高质量发展,切实保障国家粮食安全。

通知指出,各地区、各有关部门要充分认识保障国内化肥生产的重要性和紧迫性,主动落实出台的各项政策措施,督促指导重点化肥生产企业坚决落实好2023年最低生产计划,在符合环保、安全生产等要求和水资源支撑保障条件的前提下,推动本地化肥生产企业缩短停产时间,努力开工生产,提高产能利用率,做到“能开尽开、应开尽开”。各地要积极主动了解化肥生产企业运输需求,及时协调解决相关困难和问题。

通知要求,要高度重视春耕化肥保供稳价工作,加大统筹协调力度。省级发展改革委会同有关部门单位结合本地实际,5月底前定期或不定期开展会商,集中分析研判本地区春耕化肥市场供需和价格形势,主动协调解决化肥生产、运输、储备、销售、使用等环节存在的问题,其中13个粮食主产省份要成立专门的春耕化肥保供稳价工作专班。

#### 公安机关深入推进“扫黄打非”

### 依法严厉打击传播淫秽物品违法犯罪

新华社北京2月20日电 记者20日从公安部获悉,按照全国“扫黄打非”工作小组统一安排,公安部紧盯人民群众反映强烈的淫秽色情、儿童色情等网络涉黄突出问题,部署全国公安治安部门深入推进“扫黄打非”工作,依法严厉打击各类传播淫秽物品违法犯罪活动。

聚焦网络直播、短视频、社交圈群、网盘存储等涉黄涉非违法犯罪活动高发领域,2022年,全国公安治安部门共侦破传播淫秽物品刑事案件2900余起,抓获犯罪嫌疑人6200余人,有力震慑了相关违法犯罪。公安部治安管理局依托全国公安机关夏季治安打击整治“百日行动”,对11起重点案件实行挂账督办,并指挥全国公安治安部门开展两波次集群打击行动;会同全国“扫黄打非”办公室联合挂牌督办重大案件179起,集中侦破了一批大要案件。

针对制作传播儿童色情信息、淫秽色情漫画、游戏等侵害未成年人身心健康的犯罪活动,2022年,公安机关连续侦破一批大要案件,全链条摧毁一批涉未成年人色情网站、App,查获国产淫秽游戏30部,淫秽连载漫画93部,淫秽视频21万余部、图片22万余张,涉案金额7亿余元。

聚焦网络社交平台、论坛社区、搜索引擎、弹窗广告、网盘文库等主要传播渠道,公安机关深挖网络涉黄违法犯罪幕后团伙,捣毁犯罪源头,精准打击组织者、经营者、服务者、获利者。

#### 工信部印发通知

### 启动第五批专精特新“小巨人”企业培育

新华社北京2月21日电 记者21日从工信部获悉,工信部印发通知,组织开展第五批专精特新“小巨人”企业培育。根据通知,各省级中小企业主管部门负责组织第五批专精特新“小巨人”企业初核和推荐。工信部将组织专家对各地上报的推荐材料进行评审和实地抽检,并根据审核结果对拟认定的第五批专精特新“小巨人”企业名单进行公示。

引导中小企业走专精特新发展道路是巩固壮大实体经济的重要举措。近年来,我国大力推进中小企业特别是专精特新“小巨人”企业培育,从中央到地方,全局部署、靶向发力,作出一系列重要举措。工信部此前数据显示,目前我国已培育8997家专精特新“小巨人”企业,848家制造业单项冠军企业。

中国中小企业发展促进会中心发布《2022年度中小企业发展环境评估报告》显示,疫情影响下,专精特新中小企业显示出更强的发展韧性。对参与评估报告的城市开展问卷调查显示,专精特新中小企业中,47.20%的企业在未来一年有引进人才计划,67.74%的企业有创新研发计划,分别超出样本企业平均水平16和25个百分点。

工信部有关负责人介绍,力争到2023年底,全国专精特新中小企业超过8万家、“小巨人”企业超过1万家。

#### 第四次全国中药资源普查成果丰硕

### 发现163个新物种

新华社北京2月20日电 “传承精华 守正创新——加快推进新时代中医药高质量发展”专家创新大讲堂19日至20日在京举行。记者从活动中了解到,第四次全国中药资源普查成果丰硕,初步统计发现新物种163个,为现代中药的创新发展奠定了物质基础。

中药材是中医药事业传承和发展的物质基础,是关系国计民生的战略性资源。国家中医药管理局副局长、中国中医科学院院长黄璐琦院士在大讲堂做特邀报告时表示,2011年以来,国家中医药管理局组织开展了第四次全国中药资源普查,产出一系列成果。

据介绍,基于普查获取的实物和数据资料,科研人员发现了一批新物种和新药源,并对祖国的传统医药有了新的认识,在传承古代本草精华的基础上有了创新性应用和发展。例如,普查期间在西藏发现了苦枸杞,而现在食用的枸杞大多味甜,研究发现其性味经历了由苦、微寒逐渐演变为甘平的变迁。

同时,科研人员针对省域、县域、大河大川等范围的中药资源进行专题研究,形成一批特色成果。黄璐琦举例说,《新资源的发现及功效研究》中对普查中发现的79个新物种的研究显示,60%的新物种具有潜在药用价值,由多位植物学专家和药学家参与筛选汇集而成的《中国药用植物红皮书》收录我国464种濒危药用植物,对其中151个代表种进行了科学和系统描述,并提出了保护建议。