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

新华社北京2月21日电 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化。

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。

二月二 剃龙头

昨日，一个小朋友在福建省龙岩市新罗区一家理发店理发。

昨日是农历二月初二，许多家长带着孩子“剃龙头”，祈求孩子在新一年健康成长。

新华社发（周杨东 摄）

日本民众与大熊猫“香香”依依惜别

新华社东京2月21日电 深受日本民众喜爱的大熊猫“香香”21日从东京成田机场乘坐包机回国，去中国四川“寻找伴侣”。

当天清晨7时，东京上野动物园门口已聚集了150多位为“香香”送行的日本粉丝。当载着“香香”的卡车从人群面前驶过时，大家纷纷举起手机拍照记录，喊着“香香，再见”“香香，谢谢”，依依不舍与“香香”道别。一名粉丝说，即使去了远方，他们对“香香”的喜爱也将一直延续下去。

卡车驶离后，上野动物园园长福田丰举办记者会，向喜爱“香香”的民众表达谢意。福田丰说，感谢大家守护“香香”平安出生、看着“香香”健康成长，感谢中国野生动物保护协会、中国大熊猫保护研究中心对“香香”的饲养工作给予的宝贵指导。“香香”在日本期间温暖了大量民众的心，让大家感受到了幸福。

同日，东京都知事小池百合子就“香香”回归中国接受采访时说：“大熊猫非常受人喜爱。”

“香香”出生于2017年6月，是上野动物园自然繁殖成功的第一只大熊猫。由于父母是从中国出借的大熊猫“比力”与“仙女”，“香香”所有权属于中国。如今，已经5岁多的“香香”已经进入繁殖适龄期，此时回国也是为了能尽快寻找到合适伴侣。

“香香”将前往中国大熊猫保护研究中心雅安碧峰峡基地，在接受检疫后再决定最终生活的地点。

厦门台资企业数字化转型升级提速

新华社厦门2月21日电 大陆积极推进数字化发展，福建厦门诸多台商台企抓住机遇积极融入，投资“智”造能力建设，加速数字化转型升级。

冠捷显示科技（厦门）有限公司生产车间里，工业机器人正忙碌运转：将大尺寸液晶面板自动搬运上传送带，机械手臂快速精确对其喷胶、固化……这是该企业运用自动化生产技术打造的多条智能化生产线之一。

冠捷显示科技（厦门）有限公司属于冠捷科技集团子公司，厂区位于厦门市翔安火炬高新产业区，主营业务为液晶平板电视生产制造。总经理陈培文介绍，冠捷科技2020年成立数字化委员会，专门规划、推动公司数字化转型。

“在智能制造方面，冠捷科技投资超1亿元人民币建立MES系统，建立高自动化生产线，基于数据采集实现生产资源系统调配和产品设计、物料计划、智能排产等全生命周期质量管理、全流程数字化管理。”陈培文说。

在产品研发上，冠捷通过搭建企业信息系统，达到深度开发信息资源、加速信息流通、开展大数据智能分析，全面支撑产品，提高整体研发能力；在供应链方面，正在打造集需求管理、供应计划、产销协同、商业智能系统等于一体的智能化集成式全过程战略管理系统。

“通过数字化转型，公司整体研发和智能制造能力得到很大提升，产品品质及服务质量进一步优化，初步实现了‘提质增效’的数字化转型目标。”陈培文说。

智能裁剪机、现代化模板机、顶升式机器人、智能化管理流水车位……台企欣贺股份有限公司也积极“拥抱”数字化，推进数字化应用、信息化改革。

该公司成立以来深耕高端女装市场，2020年在厦门同安打造智能化工厂，通过建立信息数据收集、分析系统，对门店终端及市场数据进行整合分析，反馈至研发设计、商品企划、采购、生产等环节，用自动化和智能化的生产体系、物流体系解决服装生产、供应链中的个性化、碎片化难题，提升了营运精细化程度。

公司技术部经理叶道仁介绍，为满足快时尚、个性化市场需求，公司去年全新引进针对小订单的柔性快反裁剪智能裁床。

“智能裁床应用AR技术，将裁剪信息通过电子投影方式呈现，具有分色分码、对条对格、任意定位切割、自动排版、提升速度等功能。相比人工裁剪，它能保证精确度，大大提高生产效率，还省去纸板，更绿色环保。”叶道仁说。

公司还新建了业内领先的应用智能化解决方案的创新型仓储物流中心。物流中心共6层，挂装区配置顶升式机器人解决方案，叠装仓储、拣选区配置了仓储机器人。

“我们通过软件系统操控机器人作业，自主创新设计双层U型输送线工作站，集料箱出库、订单分拣、料箱入库多功能于一体，大大提升效率，大幅降低管理成本。”公司物流部经理张曲明说。

厦门台商协会会长韩萤焕表示，协会积极推进厦门台企数字化转型升级，2017年就成立转型升级科技委员会，运用科技创新、政府支持政策等协助会员企业布局产业调整与数字化升级。

“在工业4.0背景下，众多在厦台企实现从传统模式向数字化、网络化、智能化生产转变。我们将进一步推动更多台企数字化转型升级，探索台企的‘智造’之路，共享大陆数字化浪潮的机遇与红利。”他说。

图说 我们的价值观