

上海区域性私募股权和创业投资份额转让试点获批

证券时报记者 朱凯

中国证监会近日批复同意在上海区域性股权市场开展私募股权和创业投资份额转让试点。该项试点落地是贯彻落实《中共中央国务院关于支持浦东新区高水平改革开放打造社会主义现代化建设引领区意见》的重要举措。

今年7月,《意见》提出在总结评估相关试点经验基础上,适时研究在浦东依法依规开设私募股权和创业投资份额转让平台,推动私募股权和创业投资份额二级市场交易市场发展”。

7月22日,上海市人民政府副秘书长、浦东新区区长杭迎伟在新闻发布会上介绍,为推动《意见》落实落地,浦东研究制定了《实施方案》。其中,将争取尽早启动建设,落地运行一批高能级功能性平台。科创上,重点是推动李政道研究所、交大张江高等研究院等高能级研究机构建成运行,加快推进长三角国家技术创新中心、上海临床研究中心等一批科技基础设施。金融上,重点是推动国际金融资产交易平台、全国性大宗商品仓单注册登记中心、私募股权和创业投资份额转让平台等重要项目。数据上,重点

是积极推动建立数据交易所,探索建立分类分层的新型大数据综合交易机制。

据悉,份额转让试点将依托上海股权托管交易中心开展,逐步拓宽私募股权和创业投资退出渠道,促进私募基金与区域性股权市场融合发展,助力金融与产业资本循环畅通。同时,批复也要求各方严守私募监管底线,把好合格投资者准入关,严格落实日常监管和风险处置属地责任。

9月举行的“私募股权和创业投资份额转让法律问题研讨会”上,上海股权托管交易中心总

助理陈妍妍表示,将充分总结借鉴有关地方试点经验,充分发挥上海的优势与特色,落实好国务院关于支持浦东新区高水平改革开放的相关部署,建设好私募股权和创业投资份额转让平台,推动私募股权和创业投资份额二级市场健康有序发展。上海相关金融监管部门人士指出,基金份额转让平台应发挥好平台的价格发现和估值功能,推动创新发展,积极做好服务范围的拓展,在质押登记方面做深入研究,充分考虑私募基金在“募投管退”各环节的特点。

一位私募股权投资业内人士告

诉记者,目前我国在管私募股权基金规模超12万亿元,部分已到期以及即将到期的私募股权基金面临退出需求。实施份额转让试点,建立起份额转让买方和卖方的对接平台,有利于便利买卖交易,形成活跃市场,与传统私募股权基金退出方式形成有益补充。

去年12月10日,中国证监会正式批复同意在北京股权交易中心开展股权投资和创业投资份额转让试点。据官方最新数据,清科、英国科勒资本、中关村发展集团3只S基金已相继设立,北京股权交易中心私募股权二级市场买方市场逐渐成型,活跃交易资金体量不断扩大。

(上接A1版)我们要理直气壮坚持发展中国家的正义主张,把我们的共同诉求和共同利益转化为共同行动。

习近平指出,作为《中非合作2035年愿景》首个三年规划,中国将同非洲国家密切配合,共同实施“九项工程”。

一是卫生健康工程。中国将再向非方提供10亿剂疫苗,其中6亿剂为无偿援助,4亿剂以中方企业与有关非洲国家联合生产等方式提供。中国还将为非洲国家援助实施10个医疗卫生项目,向非洲派遣1500名医疗队员和公共卫生专家。

二是减贫惠农工程。中国将为非洲援助实施10个减贫和农业项目,派遣500名农业专家,在华设立一批中非现代农业技术交流示范和培训中心,鼓励中国机构和企业在非洲建设中非农业发展与减贫示范村,支持在非中国企业社会责任联盟发起“百企千村”活动。

三是贸易促进工程。中国将为非洲农产品输华建立“绿色通道”,力争未来3年从非洲进口总额达到3000亿美元。中国将提供100亿美元贸易融资额度,用于支持非洲出口,在华建设中非经贸深度合作先行区和“一带一路”中非合作产业园。为非洲援助实施10个设施联通项目,成立中非经济合作专家组,继续支持非洲大陆自由贸易区建设。

四是投资驱动工程。中国未来3年将推动企业对非洲投资总额不少于100亿美元,设立“中非民间投资促进平台”,为非洲援助实施10个工业化和就业促进项目,向非洲金融机构提供100亿美元授信额度,设立中非跨境人民币中心。中国将免除非洲最不发达国家截至2021年年底到期未还的政府间无息贷款债务,愿在国际货币基金组织增发的特别提款权中拿出100亿美元,转借给非洲国家。

五是数字创新工程。中国将为非洲援助实施10个数字经济项目,建设中非卫星遥感应用合作中心,支持建设中非联合实验室、伙伴研究所、科技创新合作基地。中国将同非洲国家携手拓展“丝路电商”合作,举办非洲好物网购节和旅游电商推广活动,实施非洲“百店千品上平台”行动。

六是绿色发展工程。中国将为非洲援助实施10个绿色环保和应对气候变化项目,支持“非洲绿色长城”建设,在非洲建设低碳示范区和适应气候变化示范区。

七是能力建设工程。中国将为非洲援助新建或升级10所学校,邀请1万名非洲高端人才参加研修研讨活动。实施“未来非洲-中非职业教育合作计划”,开展“非洲留学生就业直通车”活动。继续同非洲国家合作设立“鲁班工坊”,鼓励在非中国企业为当地提供不少于80万个就业岗位。

八是人文交流工程。中国愿支持所有非洲建交国成为中国公民组团出境旅游目的地。在华举办非洲电影节,在非洲举办中国电影节。举办中非青年服务论坛和中非妇女论坛。

九是和平安全工程。中国将为非洲援助实施10个和平安全领域项目,继续落实对非军事援助,支持非洲国家自主维护地区安全和反恐努力,开展中非维和部队联合训练、现场培训、轻小武器管控合作。

习近平最后强调,我相信,在中非双方共同努力下,这次中非合作论坛会议一定能够取得圆满成功,凝聚起中非27亿人民的磅礴力量,推动构建高水平中非命运共同体。

中非合作论坛非方共同主席国塞内加尔总统萨勒现场出席并主持开幕式。刚果民主共和国总统齐塞克迪、埃及总统塞西、科摩罗总统阿扎利、南非总统拉马福萨、非盟委员会主席法基和联合国秘书长古特雷斯以视频方式与会。53个非洲国家外长和负责对外经济合作事务的部长或代表以及部分国际组织和地区组织代表现场与会。

与会非方领导人充分肯定中非合作论坛北京峰会以来中非相关领域合作取得的成果,高度评价中方为非洲国家抗击新冠肺炎疫情提供疫苗等宝贵帮助。他们表示,非中开启外交关系65年来,双方始终真诚友好、团结互助、相互信任、相互尊重,中非传统友好经受住各种考验,非中合作取得了非凡历史性成就,非方对此感到骄傲。习近平主席提出推动中非关系发展的4点主张和加强中非务实合作的“九项工程”,再次彰显了中方对帮助非洲抗击疫情和实现绿色可持续发展的高度诚意和坚定支持。非方愿同中方巩固团结友好,深化互利合作,积极共建“一带一路”,开启中非关系新时代,构建新时代中非命运共同体。非方热烈祝贺中国恢复在联合国合法席位50周年,将继续坚定奉行一个中国政策,支持中国统一大业。非方支持中方提出的全球发展倡议,支持中方成功举办北京冬奥会、冬残奥会。非方愿同中方携手维护多边主义,加强国际协调协作,维护发展中国家共同利益,推动构建人类命运共同体。中非友谊万岁!非中合作万岁!

丁薛祥、杨洁篪、何立峰等参加开幕式。王毅在塞内加尔首都达喀尔现场与会。

上海数据条例发布 推进国际数据港建设

打造全球数据汇聚流转枢纽平台;支持浦东新区培育国际化数据产业

证券时报记者 张淑贤

11月29日,上海市人大正式公布《上海市数据条例》,自2022年1月1日起施行。根据《上海市数据条例》,上海市人民政府应当按照国家要求,深化数据要素市场化配置改革,制定促进政策,培育公平、开放、有序、诚信的数据要素市场,建立资产评估、登记结算、交易撮合、争议解决等市场运营体系,促进数据要素依法有序流动。

11月25日,上海数据交易所正式揭牌并启动全数字化交易系统,当天完成挂牌的数据产品20个,涉及金融、交通、通信等八大类,达成了部分交易。

从事数据交易活动的市场主体可自主定价

《上海市数据条例》指出,上海市人民政府办公厅应当制定政策,鼓励和引导市场主体依法开展数据共享、开放、交易、合作,促进跨区域、跨行业的数据流通利用。

同时,上海制定政策,培育数据要素市场主体,鼓励研发数据技术、推进数据应用,深度挖掘数据价值,通过实质性加工和创新性劳动形成数据产品和服务。

根据《上海市数据条例》,上海探索构建数据资产评估指标体系,建立数据资产评估制度,开展数据资产凭证试点,反映数据要素的资产价值。

在数据交易方面,《上海市数据条例》指出,上海支持数据交易所服务机构有序发展,为数据交易提供数据资产、数据合规性、数据质量等第三方评估以及交易撮合、交易代理、专业咨询、数据经纪、数据交付等专业服务;上海建立健全数据交易所服务机构管理制度,加强对服务机构

的监管,规范服务人员的执业行为。

数据交易所服务机构应当建立规范透明、安全可控、可追溯的数据交易服务环境,制定交易服务流程、内部管理制度,并采取有效措施保护数据安全,保护个人隐私、个人信息、商业秘密、保密商务信息。

值得一提的是,市场主体可以通过依法设立的数据交易所进行数据交易,也可以依法自行交易。从事数据交易活动的市场主体可以依法自主定价。

上海市相关主管部门应当组织相关行业协会等制订数据交易价格评估导则,构建交易价格评估指标。

推进国际数据港建设

《上海市数据条例》指出,上海支持浦东新区高水平改革开放、打造社会主义现代化建设引领区,推进数据权属界定、开放共享、交易流通、监督管理等标准制定和系统建设。

根据《上海市数据条例》,上海浦东新区探索与海关、统计、税务、人民银行、银保监会等国家有关部门建立数据共享使用机制,对浦东新区相关的公共数据实现实时共享。

浦东新区应当结合重大风险防范、营商环境提升、公共服务优化等重大改革创新工作,明确数据应用场景需求;浦东新区应当健全各层级公共管理和服务机构之间的公共数据共享机制。

值得一提的是,《上海市数据条例》指出在浦东新区设立数据交易所并运营。数据交易所应当按照按照相关法律、行政法规和有关主管部门的规定,为数据交易提供场所与设施,组织和监管数据交易,数据交易所应当制订数据交易规则和其他有关业务规则,探索建立分类分层的新型数据综合交易机制,组织对数



据交易进行合规性审查、登记清算、信息披露,确保数据交易公平有序、安全可控、全程可追溯。浦东新区鼓励和引导市场主体依法通过数据交易所进行交易。

根据国家部署,上海还将推进国际数据港建设,聚焦临港新片区,构建国际互联网数据专用通道、功能型数据中心等新型基础设施,打

造全球数据汇聚流转枢纽平台。同时,在临港新片区内探索制定低风险跨境流动数据目录,促进数据跨境安全、自由流动。在临港新片区内依法开展跨境数据活动的自然人、法人和非法人组织,应当按照要求报送相关信息。

此外,上海还支持浦东新区培育国际化数据产业,引进相关企业

和项目;支持浦东新区建立算法评价标准体系,推动算法知识产权保护;支持在浦东新区建设行业性数据枢纽,打造基础设施和平台,促进重大产业链供应链数据互联互通;支持浦东新区加强数据交易相关的数字信任体系建设,创新融合大数据、区块链、零信任等技术,构建数字信任基础设施,保障可信数据交易服务。

证券期货行政执法当事人承诺制度明年起施行

(上接A1版)

证监会发布的《规则》在《办法》规定的负面情形基础上,从正面对适用范围作了进一步限定,明确行政执法当事人承诺主要解决:调查取证存在较大困难、法律适用存在较大困难,以及能够更为及时有效地赔付投资者损失,实现监管效能等案件。

具体来看,适用规则的基本流程是,证监会应当自收到当事人完整申请材料之日起20个工作日内,作出是否受理的决定,证监会可在规定期限内根据当事人涉嫌违法行为造成的损害、损害或者不良影响等,就适用行政执法当事人承诺相关事项与当事人进行沟通协商,认可其所作承诺的,应当与当事人签署承诺认可协议,并载明相关事项。承诺认可协议签署后,证监会向当事人出具中止调查决定书并予以公告。当事人因自身原因未履行或者未完全履行承诺的,证监会应当终

止适用行政执法当事人承诺。当事人完全履行承诺认可协议后,证监会应当向当事人出具终止调查决定书并予以公告。对当事人涉嫌实施的同一个违法行为不再重新调查。

值得注意的是,证券期货行政执法当事人承诺制度在最大限度保护投资者合法权益的同时,也保护了当事人自身合法权益。

行政执法当事人承诺制度能够及时赔偿投资者损失,且不影响其行使民事诉讼权利,充分尊重投资者对救济渠道的选择权。与民事诉讼需要投资者依法在胜诉后才能获得赔偿不同,适用当事人承诺案件的投资者可以按照《办法》规定向承诺金管理机构提出赔偿申请,经承诺金管理机构审核,符合条件的投资者可快速获得赔偿。

同时,《办法》通过严格规定证监会实施行政执法当事人承诺的行为规范,保障当事人权益。证监会应当在案件调查法律文书中告知当事

人有权申请适用行政执法当事人承诺,对于不予受理的案件,证监会要书面通知当事人并说明理由,同时,加强对证监会的内部制约、外部制衡和社会监督,细化回避等程序规定,明确相关工作人员的保密义务。当事人在沟通协商时所作的陈述只能用于实施行政执法当事人承诺,以解除当事人后顾之忧。

当事人承诺制度并非“花钱买平安”

证券期货行政执法当事人承诺制度是贯彻落实资本市场违法活动“零容忍”要求的具体举措,而非当事人“花钱买平安”。《办法》明确,当事人承诺具有严格适用条件,证监会经审查并集体决策后才能决定案件能否适用该制度,承诺金兼具惩戒和赔偿功能,承诺金数额的确定应当综合考虑当事人因涉嫌违法行为可能获得的收益或者避免的损

失、当事人涉嫌违法行为为依法可能被处以罚款和没收违法所得的金额,以及投资者因当事人涉嫌违法行为所遭受的损失等诸多因素,通常情况下数额要高于行政处罚的罚没款数额。

除要求当事人交纳承诺金外,证监会还可要求当事人采取自我核查整改、完善内部控制制度、增加合规检查频次、主动调整相关业务等措施,以纠正涉嫌违法行为、赔偿投资者损失、消除损害或者不良影响。

《规定》还厘清了承诺办理部门与调查、审理部门之间的协调衔接机制。要求承诺办理部门应当就案件适用当事人承诺相关事项征求调查、审理部门的意见,适用当事人承诺的案件必须经过必要的调查,案件受理后中止案件调查、中止案件审理。明确承诺办理部门与承诺金测算部门做好协调配合。由投保基金公司负责测算投资者损失情况,调查部门、审理部门、证券期货

交易所、证券登记结算机构、投资者保护机构等部门单位提供必要支持。要求承诺金管理机构制定承诺金管理使用方案并报证监会备案,同时明确当事人自行赔偿投资者程序,鼓励当事人提前赔偿投资者。明确派出机构在行政执法当事人承诺中的作用。

证监会还修订了承诺金规则,将原“和解金”相关表述调整为“承诺金”,并删除了相关定义条款,对承诺金的管理方式进行了完善,鼓励当事人积极赔偿投资者,为当事人自行赔付投资者预留了制度空间。

记者了解到,后续,证监会将加大对资本市场违法行为执法力度,严厉打击各类违法违规行,持续净化资本市场环境。同时,贯彻落实《办法》规定,及时回应解决证券期货行政执法当事人承诺制度执行中出现的新情况、新问题,依法保护投资者合法权益,维护公开、公平、公正的资本市场秩序,促进资本市场平稳健康发展。