

# 开放促金融资本市场高质量发展

■ 本报记者 刘禹松 实习记者 刘若然

1月11日,第二十四届(2020年度)中国资本市场论坛在北京举行。国家发展和改革委员会副主任、国家统计局局长宁吉喆表示,中国金融对外开放与资本市场发展具有很强的现实意义。从开放型经济新体制看,目前我国全方位开放格局已经形成,三次产业全面开放,服务业特别是银行保险证券等金融业开放步伐明显加快。

宁吉喆说,面对国内外风险挑战明显上升的复杂局面,2019年在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下,全国上下坚持稳中求进的工作总基调,坚持以供给侧结构性改革为主线,推动高质量发展,扎实做好“六个稳”工作,保持了经济社会持续健康发展。

面对中国经济取得的重要成绩,中国证监会副主席阎庆民介绍说,2019年中国资本市场的高水平双向开放取得不少新的进展。第一,行业开放进一步扩大。证券基

金行业对外股比限制将在2020年分三段实现全部放开。第二,市场开放进一步扩大。沪深港通机制持续优化,沪伦通正式开通,中日ETF产品落地,国际公司不断提高A股纳入比例。2019年,沪深港通资金的净利润超过3500亿,充分显示全球投资对中国经济的资本市场信心。第三,产品开放进一步拓展。人民币计价的原油期货境外投资者稳步增加,交易量稳步上涨。铁矿石期货、PTA期货相继引入境外投资者,国际价格影响力不断提升。第四,走出去合作进一步深入。积极支持国内外上市公司发挥技术业务融资渠道的优势,通过跨境并购的方式走出去,开创互利共赢的新局面。2019年,全市场上市公司跨界并购117单,交易金额约为1245亿元,证券期货经营机构稳步扩大海外布局,部分交易所与“一带一路”沿线国家加强合作。第五,监管开放性进一步增

强。主动参与国际金融治理,跨境监管执法成效逐步提高。

据了解,当前中国经济已深度融入世界。我国营商环境在全球排名连续两年大幅度提升,2019年达到31位。我国已经成为货物贸易第一大国、服务贸易第二大国、对外投资第二大国、吸收外资第二大国。截至2019年10月底,我国已与全球137个国家以及30个国际组织签署了197份共建“一带一路”的合作文件。中国与“一带一路”沿线国家贸易正在呈现明显快速增长。

“中国金融业扩大开放、砥砺奋进,有力支撑了中国资本市场发展和国家繁荣昌盛,但金融对外开放的道路并非一帆风顺。”国融证券股份有限公司董事长侯守法表示,2019年是中国金融对外开放历史上不平凡的一年。“世界面临的不稳定性、不确定性日益突出,全球化进程受到前所未有的挑

战。此时,中国宣布将金融对外开放推向新水平、新高度,向全世界表明中国不断扩大开放的决心,这也为中国企业和资本市场走向世界赢得更加广阔的空间。”侯守法说。

侯守法认为,我国的金融对外开放是不可逆转的时代潮流,金融供给侧改革需要更高程度的金融对外开放来深化,中国经济高质量发展也需要更高水平的金融对外开放来推动。外资的进入为国内金融行业带来压力,但也激发国内行业学习进取、实现超越的潜力。中国的金融对外开放是一个机遇与挑战并存的过程。在这个过程中,中国金融业需要引进更高层次的国外机构、人才和管理经验,引进全球化的标准,提高国际竞争力。而这也有益于中国消费者选择更优质的金融服务,更有利地推动我国金融业和资本市场长远高质量发展。

## 中国品牌引领人工智能应用

本报讯(记者 周东洋)近日,品牌强国经济论坛发布了《2019中国品牌经济创新发展舆情监测成果评价报告》(以下简称《报告》)。《报告》指出,中国经济发展备受全球瞩目,中国品牌面临走向世界的机遇。中国品牌不局限于“一带一路”倡议的重点行业,也正在人工智能、机器人和绿色能源等领域努力迈向领导地位。

《报告》显示,中国品牌源自中国创新,在中国新旧动能接续转换、经济转型升级的关键时期,各行业、各领域的品牌引领作用愈发重要。科技创新尤其是人工智能技术创新,同样需要“中国品牌”引领。无论是布局产业人工智能的科技巨头,还是专注技术能力的人工智能企业商汤科技、旷视科技、依图科技、地平线等,都是中国的闪亮名片。

《报告》显示,人工智能市场的主体也已由技术输出向平台类厂商、垂直类企业以及实际应用企业等直接可用的解决方案提供商转变,特别是垂直类企业,拥有直接可用的产品和可规模化复制的商业模式闭环,能够实现迅速盈利和成长,成为市场主要组成部分。

据了解,在个人物联网领域,旷视以人工智能赋能个人设备,提升设备安全与影像性能,在2018年中国制造生产的配有人脸识别功能的安卓智能手机中,超过70%使用了旷视设备解锁解决方案。在文本处理领域,时代中国与达观数据合作的语义分析平台建设项目日前启动,有助于实现文本处理自动化,精准洞察

外部舆情与客户需求,为客户创造更极致的服务体验,并提升企业数据运营能力。在教育领域,科大讯飞构建的智慧教育产品体系已在中国31个省级行政区的约35000所学校投入使用,累计服务上亿师生,不仅可以缩短老师对试卷和作业的评阅时间,还可以加快学生对同一知识点的掌握。

在工业互联网领域,人工智能等技术的加入普遍可提升企业效率,更好促进品牌发展。

好实再集团董事长张天文表示,这些技术具体到企业应用层面来讲,就是建立系统、产品背书、客贷引流。建立系统是指为企业提供“互联网+”的系统,企业不再需要开发自己的互联网平台,专注于产品的生产即可。为产品提供背书,即为企业的产品品质做第三方的评定,通过严格的技术手段对生产、流通、仓储和销售全过程进行跟踪监测,避免人为干扰,为每一件走向流通的产品制定一张独一无二的身份证,做到一物一证、物证匹配,使得生产端的产品质量更加可靠,销售端不再为“假货”以及“冒牌货”所影响,承担因货品品质不佳带来的名誉损失。而客贷引流主要是为企业引客流和资金流,让生产者不再为客流发愁,产业互联网建成后,可快速把产品与流通渠道的批发市场、电商、超市等快速连接起来,同时通过大量的生产流通数据形成生产方的真实评价体系,确保放贷方敢于为生产方及时提供流动资金,保证企业持续良性运转下去。

## 中国发布首批14项5G标准

本报讯(记者 陈璐)近日,“5G标准发布及产业推动大会”在北京召开,会议同期举行了中国首批14项5G标准发布仪式,涵盖核心网、无线接入网、承载网、天线、终端、安全、电磁兼容等领域,将为我国5G设备研发、网络建设、业务运营提供重要的技术依据。

此前,中国通信标准化协会理事长奚国华强调,“没有统一的标准,没有产业的支持,5G将会是一座空中楼阁,统一的5G全球标准对今后5G产业发展有着举足轻重的意义。”

“随着全球新一轮科技革命和产业变革的深入推进,5G不仅是新一代移动通信技术,更是未来经济和社会发展的必备基础设施。”工业和信息化部副部长王志军指出,为进一步做好5G技术创新和标准化工作,促进相关产业高质量发展,需要做好三点:一是持续完善5G的新产业生态体系,二是鼓励5G新应用模式的探索与创新,三是不断深化5G的全球标准化合作。

对于未来发展趋势,奚国华提出五点建议:一是积极培育5G产业生态,加速经济数字化转型;二是稳步推进5G网络建设,深化5G垂直行业应用;三是积极探索新的商业模式,创造5G赢利点;四是携手应对网络安全,构建安全的5G网络环境;五是加强国际标准化合作,共促全球5G发展。

5G全球标准由第三代合作

伙伴计划(3GPP)制定。去年6月初,在美国加州举行的会议上,3GPP发布了5G标准最新时间表。据王志军介绍,5G第二阶段标准拟在2020年3月确定,在2021年6月预计形成5G第三阶段标准。

据悉,3GPP给5G定义了三大场景:增强型移动宽带(eMBB)、大连接物联网(mMTC)、超可靠低时延通信(uRLLC),其中,eMBB主要是在现有移动宽带业务场景基础上,提升用户体验,实现人与人之间极致的通信体验,mMTC主要是人与物之间的信息交互,uRLLC主要体现物与物之间的通信需求。

1月7日,工业和信息化部官方网站发布公告,批准《5G移动通信网核心网总体技术要求》等447项行业标准,其中包含通信行业标准32项,直接与5G相关的行业标准14项,占通信行业标准的近一半。

中国工业经济联合会会长、工业和信息化部原部长李毅中称,5G商用已开始,首先要做到5G的产业化,关键是网络基础设施的建设,比如,全国需要建设600万个5G基站,在已有550万个4G基站的基础上改造更新并新建,近两年将是5G基站建设的高峰期。

据悉,本次大会由中国通信标准化协会主办。中国通信标准化协会成立于1998年,是3GPP(第三代合作伙伴计划)的创建者和管理者之一,主要负责5G全球标准的制定。



1月9日,在奥地利维也纳,一名咖啡店工作人员扫描一位顾客的支付宝支付二维码。新华社记者 郭晨 摄

## 四达时代布局喀麦隆 促进当地文化传播

■ 本报记者 刘禹松

1月7日,四达时代喀麦隆子公司在该国最大城市杜阿拉宣布正式营业。四达时代将以此为依托,在当地开展数字电视运营服务,正式进军该国电视内容消费市场。此举有望进一步提升四达时代在当地的知名度与影响力。

据了解,自2007年以来卢旺达为首站跨步迈进非洲市场开始,四达时代已在非洲30多个国家注册公司并开展数字电视运营,发展数字电视用户1300万、OTT平台用户1800万,在当地拥有1000万社交媒体粉丝。四达时代已成为非洲发展最快、影响力最大的数字电视运营商之一,信号覆盖整个非洲大陆。

四达时代喀麦隆子公司CEO李聃阳告诉《中国贸易报》记者,通过承建“万村通”项目,四达时代此前已为喀麦隆内地深处偏远的300个村落共计6000个家庭和900个公共区域安装了卫星电视,有些还

配备了太阳能发电设备,但这依然难以满足当地民众对于电视节目收看需求。

据李聃阳介绍,“喀麦隆全国约有1800万人口,全国通电率约为50%。在四达时代喀麦隆子公司成立之前,当地人对于收看电视的需求通常只能通过两种方式:一种是选择欧洲的付费电视运营商观看精良的电视节目,但每个月20至40美元的高昂收费往往令当地普通家庭望而却步。因此,这样的服务通常只针对当地中产以上的社会精英阶层。另一种是选择盗版的有线电视运营商。这些运营商通过接收别家运营商的电视信号,再以局域有线信号的方式转发给客户。由于技术和版权限制等原因,这些运营商提供的电视信号往往并不清晰,而且随时有可能中断。”

而四达时代喀麦隆子公司的成立,将为当地普通家庭收看电视带来便利。李聃阳表示:“四达时代将为当地普通人提供可靠和优质的电视收看服务。具体将体现在信号稳定、画面清晰和价格可接受等方面。四达时代将为当地提供大约8美元的节目包,让他们享受到各种不同类型的优质节目,且不会存在版权问题。未来,那些没有在‘万村通’项目中受益的家庭,有望通过在市场上直接购买的方式,享受到四达时代优质的服务。”

据悉,喀麦隆虽然为非洲法语区国家,但官方语言也包含英语。

全国人口中英语使用者约占20%。

为此,四达时代在喀麦隆的数字电视服务也将兼顾上述两种语言。此外,还将提供以豪萨语等当地方言为主的本地频道及内容,促进喀麦隆本国文化的传播。

“2015年,四达时代曾与喀麦隆国家广播公司合作开展技术升级项目。未来,我们将加强与喀麦隆国家电视台的合作,

共同制作符合当地需求的电视节目内容。”李聃阳说。

代将为当地普通人提供可靠和优质的电视收看服务。具体将体现在信号稳定、画面清晰和价格可接受等方面。四达时代将为当地提供大约8美元的节目包,让他们享受到各种不同类型的优质节目,且不会存在版权问题。未来,那些没有在‘万村通’项目中受益的家庭,有望通过在市场上直接购买的方式,享受到四达时代优质的服务。”

据悉,喀麦隆虽然为非洲法语区国家,但官方语言也包含英语。全国人口中英语使用者约占20%。为此,四达时代在喀麦隆的数字电视服务也将兼顾上述两种语言。此外,还将提供以豪萨语等当地方言为主的本地频道及内容,促进喀麦隆本国文化的传播。

“2015年,四达时代曾与喀麦隆国家广播公司合作开展技术升级项目。未来,我们将加强与喀麦隆国家电视台的合作,

共同制作符合当地需求的电视节目内容。”李聃阳说。

## 四步应对《反海外腐败法》长臂管辖

■ 本报记者 钱颜

作为全球执行力最强的反腐败法律,美国《反海外腐败法》在世界范围内的重要地位不言而喻。

“《反海外腐败法》作为一部美国制定的反商业贿赂法律不仅在美国境内适用,更凭借域外适用向全球辐射其效力。随着越来越多的中国企业走出国门,参与海外投资,随之而来的必然是更为突出的违反《反海外腐败法》的法律风险。”金杜律师事务所合伙人常俊峰接受《中国贸易报》记者采访时表示。

对于应对合规风险,常俊峰提出三点建议:

首先,了解域外适用法规。对于可能被域外管辖的中国企业,应当重视以《反海外腐败法》为代表的相关域外法规的规定,提高域外法律风险防范意识,熟悉相关规定的具体内容,建立企业防控机制,一方面避免企业实施违法行为,另一方面一旦面临执法行为,也能够及时

采取应对措施。

其次,寻求中国法项下的支持。尽管美国可以通过《反海外腐败法》确立对中国企业的管辖,但美国相关司法机构并无在中国境内的执法权,对于具体案件需要调查取证、送达文书以及采取查封扣押冻结措施的,只能且必须通过国际刑事司法协助的途径,向中国司法机关发出请求。我国《国际刑事司法协助法》规定,中国境内企业在应对域外管辖时,可以依据该法以及相关司法协助协定的规定,寻求中国法项下的支持。中国境内企业可以请求中国主管机关对涉及域外管辖的事项依照中国法律进行合法性审查,阐明自身立场及诉求,在中国法项下寻求支持及维护自身合法权益,必要时甚至可以请求通过外交途径解决。

再次,援引限制管辖规则。在美国司法实践中,域外管辖也存在

一定限制,例如不方便法院原则。不方便原则,是指一国法院根据其国内法或有关国际条约的规定,对国际民事案件有管辖权,但从当事人与诉讼的关系以及当事人、证人、律师或法院的便利、费用等角度看,审理该案是极不方便的,而由外国法院审理更为适当,因而放弃管辖权的情况。

在面对外国法域外适用造成中国企业利益受损时,企业可以尝试从实体法律规定、判例、法律原则、国内法、国际法等领域寻找对美国域外管辖的限制,争取更合理、合法的管辖。

最后,完善控制制度。建立完善的企业内部控制制度,防止违法违规行为的产生,是避免受到域外法律管辖的最优途径。一方面,全球企业与其子公司都应当建立统一标准的内部管理规范和员工培训制度,并通过与律师等专业人士的沟通不断完善,这是《反海外腐败法》的内在要求。另一方面,执法机构

在进行《反海外腐败法》调查、决定是否提起诉讼,以及最后法院判决时,也会考虑企业内部控制制度的建立和运行情况。如果企业内部管理规范,可以减轻甚至免除对企业的处罚,仅处罚行贿人。

此外,中国企业应当对海外项目合作方的情况做好尽职调查。鉴于《反海外腐败法》下存在承继者责任,即如果被收购方在并购前有

违反《反海外腐败法》或其他相关法律的行为,相应的法律责任将由收购方继承承担。因此,要发现并防范这类风险,唯一的途径就是做好并购投资前的尽职调查。企业在尽职调查中,除了审阅书面材料,还应当采取现场调查、与管理层访谈、拜访当地政府、与员工谈话等多种方式充分了解调查对象的业务模式与结构,进而分析判断是否存在潜在的法律风险。

