

满足投资者多元化资产配置需求 北证50成份指数基金扩容至16只

■本报记者 孟珂

北证50指数基金再扩容。8月28日，华安基金管理有限公司发布公告称，华安北证50成份指数型发起式证券投资基金于8月27日正式成立，首募规模为2.46亿元，认购持有人有351户。

开源证券北交所研究中心总经理诸海滨对《证券日报》记者表示，公募基金布局北交所有助于为北交所优质的带来大量的被动投资资金，进一步提升机构投资者持仓比例。更重要的是达不到投资者限制条件的普通投资者可以借道北证50指数基金进入市场。同时投资者可以通过一篮子的北证50指数基金进行配置资产，有助于鼓励长期资金进入、丰富场内投资人类型。

据了解，截至目前，已有16只北证50成份指数基金。北证50指数由北交所规模大、流动性好的最具市场代表性

的50只上市公司证券组成，作为北交所代表性旗舰指数，主要聚焦“专精特新”成长型企业。

北京利物投资管理有限公司创始人、合伙人常春林对《证券日报》记者表示，公募基金作为资本市场重要的机构投资者积极布局北证50指数，说明对北交所市场的重视程度逐渐提高，对北证50指数未来市场表现充满信心。同时，公募基金积极布局北证50指数，可以改善公募基金指数产品体系，满足投资者多元化资产配置需求。

从北证50指数行业分布看，Wind数据显示，截至8月28日，北证50指数主要集中在电力设备、医药生物、机械设备、计算机等创新型行业，覆盖14个申万一级行业，行业分布较为均衡，囊括了贝特瑞、锦波生物、曙光数创等27个国家级专精特新企业，聚焦先进制造业和现代服务业等领域。

从半年报业绩来看，北证50成份股整体经营质量和基本面表现良好。Wind数据显示，当前共有29家北证50成份股披露半年报，上半年净利润为正的公司有24家，占比为83%，其中，上半年净利润超过5000万元的有12家，净利润同比增长超100%的有4家。

截至8月28日收盘，北证50指数报收640.74点。诸海滨认为，目前北证50指数已经处于历史低点，具备配置和投资价值。

常春林也表示，北交所作为创新型中小企业聚集地，成长性较高，而当前估值处于低位，随着北交所发行提速和高质量扩容，优质上市公司数量逐渐增多，北交所市场投资机遇愈加确定。

随着北交所市场改革的持续深化，各类机构纷纷加大对北交所的关注力度，并积极布局。

近日，正值半年报的披露期，机构对

北交所公司的关注度不减，其中一些公司近期多次迎来机构“组团”调研。截至8月28日，月内已有23家北交所上市公司被基金、券商、保险等机构调研，合计调研次数达476次。从数据来看，机构明显偏爱业绩高速增长标的，例如，已公告上半年净利润翻番的有锦波生物、长虹能源、并行科技。

记者注意到，北交所做市商队伍有望扩容。7月5日，证监会对开源证券新增北交所股票做市业务资格的申请文件进行了审核反馈。另外，上海证券、财信证券、首创证券申请北交所股票做市业务资格已获证监会审核反馈。

谈及提高北交所流动性实现高质量发展时，诸海滨表示，应鼓励长期资金进入北交所布局，丰富市场内投资者类型；同时设立包含北交所标的的各类新指数，并鼓励市场内成熟指数积极纳入北交所标的，为北交所带来更多资金配置。

国家市场监管总局 召开个体工商户座谈会

■本报记者 韩显

国家市场监管总局8月28日消息，为贯彻落实党中央、国务院关于促进个体工商户发展的决策部署，按照总局与个体工商户常态化沟通交流机制安排，8月27日下午，国家市场监管总局在江苏常州召开个体工商户座谈会。总局党组成员、副局长，国家认监委主任蒲淳出席会议，认真听取了12名个体工商户、网约配送员、银行金融机构代表和专家学者反映的经营情况、难点问题和建议，并进行深入交流。

参会的个体工商户涵盖餐饮住宿、批发零售、居民服务、网络直播、生态农业等行业领域，大家结合实际谈了个体工商户生存发展中面临的经营成本、贷款融资、权益保护等突出问题。

银行金融机构代表介绍探索开展“常个贷”等个体工商户服务模式的情况，专家学者就个体工商户优化发展环境、促进融合创新、加强人才支撑等提出政策建议。

会议指出，促进个体工商户发展是深入贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，落实“两个毫不动摇”的具体举措，是加快构建新发展格局的有力支撑，是实现中国式现代化的必然要求。针对当前个体工商户生产经营面临的困难，国家市场监督管理总局会同相关部门，着力优化法治环境，着力创新举措提高施政精准度，着力培育转型升级、着力构建完善服务体系，扎实开展“小个专”和网约配送员群体党建工作，多措并举助力个体工商户高质量发展。

下一步，国家市场监督管理总局将更好落实《促进个体工商户发展条例》，创新服务形式、推进分型分类、加强公正监管、维护合法权益、突出党建引领、加强研究谋划、协同各方力量、统筹多方资源，不断密切与个体工商户的沟通联系，着力提升服务质效，为个体工商户高质量发展作出贡献。

市内免税店迎新政 助力国货“出海”

■本报记者 韩显

据财政部消息，近日，财政部、商务部、文化和旅游部、海关总署、税务总局印发《关于完善市内免税店政策的通知》(以下简称《通知》)，明确自2024年10月1日起，按照《市内免税店管理暂行办法》(以下简称《办法》)规范市内免税店管理工作，促进市内免税店健康有序发展。

根据《通知》，现有北京、上海、青岛、大连、厦门、三亚等6家市内免税店，自《通知》施行之日起适用《办法》；现有北京、上海、哈尔滨等13家外汇商品免税店，自《通知》施行之日起3个月内转型为市内免税店，经海关验收合格后开始营业。同时，在广州、成都、深圳、天津、武汉、西安、长沙和福州等8个城市，各设立1家市内免税店。

《办法》明确，市内免税店的销售对象为即将于60日内搭乘航空运输工具或国际邮轮出境的旅客(包括但不限于中国籍旅

客)。市内免税店采取市内提前购买、口岸离境提货的方式，旅客在市内免税店购物后，应当在设立于口岸出境隔离区内的免税商品提货点提取所购免税商品，并一次性携带出境。

星图金融研究院高级研究员付一夫告诉《证券日报》记者，市内免税店覆盖城市范围扩大，使其能够覆盖更广泛的人群，是本次新政出台的亮点之一。相比于传统在机场设立的免税店，市内免税店多设立于城市繁华商业区，能够给消费者提供更多便利。

《办法》明确，市内免税店主要销售食品、服装服饰、箱包、鞋帽、母婴用品、首饰和工艺品、电子产品、香化产品、酒等便于携带的消费品。鼓励市内免税店销售国货“潮品”，将具有自主品牌、有助于传播中华优秀传统文化的特色产品纳入经营范围。

付一夫表示，鼓励市内免税店销售国货“潮品”等，有助于提升我国自主品牌的竞争力，帮助优质国货开辟新的销售渠道。

证监局、交易所“严”字当头手不软

独董履职渐入既“独”又“懂”新境界

■本报记者 吴晓璇

近日，河北证监局对某上市公司阻碍独立董事履职下发警示函。对公司予以警示的同时，责令公司从维护上市公司整体利益出发，抓紧配合独立董事开展对养殖场重大工程项目复审工作。此后，上交所对公司采取监管警示。

监管部门对上市公司独董选任、履职等方面加强指导和监管，独董履职正逐步进入既“独”又“懂”(专业精通)的新境界。但也有一些公司在核查独董任职情况、聘任流程、董事会人员结构设置等方面存在问题，部分独董未充分履行勤勉尽责义务等，被地方证监局或交易所采取监管措施。

在业内人士看来，地方证监局责令上市公司配合独董开展工作，从监管层面为落实上市公司独董制度提供了坚强保障。清华大学国家金融研究院院长田轩在接受《证券日报》记者采访时表示，此举有助于进一步完善公司治理机制，充分发挥独董作用，以更加客观公正的视角为上市公司经营决策提供意见与建议，增强公司治理效能；真正落实独董独立性、专业性的治理专家角色，打破上市公司内部信息垄断优势，提升上市公司经营管理的透明度，维护中小投资者的利益；通过独董对上市公司的监督管理，压实上市公司管理层的职责，督促上市公司加强管理规范性，提升上市公司长期发展质量。

独董主动发声越来越多

自去年独董制度改革落地以来，市场各方对独董履职情况关注度显著提升。今年以来，上交所、深交所先后发布《上市公司独立董事规则理解一本通》《独立董事和审计委员会履职手册》，为相关主体提供工作指南。

此外，7月份实施的新公司法对董监高履职设定了更为严格、明确的责任，对忠实勤勉义务的概念做出界定，提高了其在公司治理中的参与度和影响力。

在监管部门的支持和引导下，上市公司独董积极履职，主动发声情况越来越多。《证券日报》记者据上市公司公告梳理，截至8月28日，年内有44家上市公司累计收到49份独董的督促函，内容包括督促公司加强内部控制管理，妥善处理资金占用，解除违规担保、违规借款，采取措施增强公司持续经营能力等。



截至8月28日，年内有44家上市公司累计收到49份独董的督促函，内容包括督促公司加强内部控制管理，妥善处理资金占用，解除违规担保、违规借款，采取措施增强公司持续经营能力等。

款，采取措施增强公司持续经营能力等。此外，还有多位独董在董事会上投出弃权或反对票，对上市公司半年报、半年报披露内容提出异议。如8月28日，中国铁物发布2024年半年报，公司独董王咏梅对半年报提出三点异议，并表示无法保证半年报的真实、准确、完整。中国铁物对上述异议进行逐条说明，并表示以上问题均不影响公司2024年半年度报告内容的真实性、准确性和完整性。

“今年以来，随着独董新规的深入实施以及新公司法的正式推行，独董在公司经营决策参与度、独立性、专业度等方面履职情况有较大改善。”田轩表示，主要体现在独董参与上市公司重大决策和经营管理活动积极性提升，组织形式更加多元化；独董的独立性和专业度显著提升；独董监督作用发挥效用更强，通过对公司经营风险问题进行公开问询，督促上市公司信息披露透明度，提升公司治理水平。

中央财经大学资本市场监管与改革研究中心主任陈彦森在接受《证券日报》记者采访时表示，今年以来，上市公司独董履职在三方面有显著改善：首先，独董的独立性与专业性不断增强；其次，公司信息披露的质量不断提升。独董在信息披露方面扮演着监督角色，促使公司提

高信息披露的质量和完整性，更好地保护投资者利益。最后，对企业监督力度不断强化，符合强监管的要求。

多措并举强化独董履职保障

虽然独董的履职情况在不断改善，但在日常工作中，仍有部分公司或独董存在问题，被监管部门处罚。据《证券日报》记者不完全统计，截至8月28日，年内有23家上市公司或其相关负责人因独董选任、履职等方面存在问题，被监管部门处罚。其中，12家公司因公司独董同时担任董监高的公司家数超过5家，导致披露的《独立董事提名人声明》与事实不符；6家公司独董候选人材料备案时间明显延迟，聘任流程存在重大瑕疵；3家因独董未充分履行勤勉尽责义务或独立性存在问题；1家因独董数量较少，导致下设的审计委员会等长期存在独董未占多数的情况；1家则是阻碍独董履职。

在业内人士看来，独董履职仍然面临一系列挑战。一方面，在各种压力下，可能导致独董履职不够独立。另一方面，信息不对称、资源或能力限制，可能导致独董不够“懂”。

独董是上市公司治理结构中的重要一环，推动独董履职尽责，有助于提高上市公司治理水平，保护投资者尤其是中小投资者的权益，提升市场信心。

对于如何进一步提高独董履职能力，为其履职提供保障，田轩建议，首先，加强对上市公司独立董事机制建设要求，完善独董与上市公司高管、核心管理人员的沟通机制，提升独董作用发挥的组织性，确保独董能够获得充分、及时的信息；其次，加强上市公司回复独董督促函的及时性、准确性、完整性要求，提高对独董的专业能力要求，并进行持续培训；最后，健全独董考核激励机制，促进独董薪酬和激励与其履职效果挂钩，同时对因独董履职不到位造成的风险事件，从严查处。

陈彦森表示，应增加独董的培训和资源支持，通过提供更多的专业培训和访问公司内部资源的权限，以增强独董专业性和决策能力。同时，改善信披机制，确保独董可以获得及时和全面的信息，从而有效地履行其监督职责。此外，加强法律保障，通过法律手段确保独董的权益和职权，防止其在履职过程中受到不当干预。这些措施将有助于优化公司治理结构，提升独董履职的有效性。

RCEP海运贸易向好 相关指数达到过去6年最高值

■本报记者 刘萌

在8月27日举行的世界级海洋港口联盟国际物流大通道建设推进会会上，《RCEP海运贸易指数报告(2024)》(以下简称《报告》)发布。指数评价结果显示，2023年RCEP海运贸易指数为102.3，较2022年微增0.9，达到过去6年的最高值。在2023年全球货物贸易额同比下降4.6%的形势下，RCEP海运贸易依然向好。

中国国际经济交流中心经济研究部副部长刘向东在接受《证券日报》记者采访时表示，RCEP签署生效以来，区域经贸联系日趋紧密，成员国之间的贸易往来更加活跃。一方面关税减让、贸易便利化措施等促进RCEP区域内贸易投资增长，尤其是中间品贸易稳步增长，有效带动港航物流快速发展；另一方面区域内原产地累积规则等增强了区域内产业链、供应链的韧性和稳定性，中国与RCEP其他成员国的经济互补性也增进了贸易联系的黏性。

《报告》显示，从拉动RCEP海运贸易量增长的具体货物看，2023年汽车、成品油和煤炭贡献较大，三者海运贸易量分别同比增长16%、8%、8%。与2019年相比，中国、印尼、澳大利亚在RCEP中的贸易额占比明显提升，其中，中国提高3.3个百分点，印尼提高1.2个百分点，澳大利亚提高0.9个百分点。

对外经济贸易大学国家对外开放研究院教授陈建伟对《证券日报》记者表示，市场适应能力强、关键商品货物需求增长以及贸易结构优化是RCEP海运贸易

易向好的主要原因。

近日，商务部发布了《关于参考借鉴好经验好做法 高质量实施〈区域全面经济伙伴关系协定〉(RCEP)工作的通知》，围绕加强顶层设计与形成统筹推进合力；聚焦货物贸易，护航企业用足用好优惠规则；推动服务贸易和投资合作，助力企业开拓国际市场；营造良好营商环境，助力RCEP高质量实施等四方面，总结提炼一批RCEP实施的好经验好做法，供各地参考借鉴，持续提升协定利用效果。

商务部国际贸易谈判副代表李咏婕在日前召开的国新办新闻发布会上表示，将继续高质量实施RCEP等已经签署的自贸协定，进一步提高协定利用率。

未来如何进一步提高RCEP利用率，帮助企业用足用足协定优惠政策？刘向东表示，一方面要做好解读宣传培训工作，帮助企业更好掌握RCEP规则，提升企业运用RCEP规则的能力，指导企业应享尽享RCEP各项政策红利；另一方面，积极推动RCEP规则的落地实践，与其他RCEP成员国共同升级改进规则并打造最佳实践。

陈建伟认为，除了加强政策宣传与培训，还要建立高效的服务平台，提供一站式咨询和支持，帮助企业解决在利用协定过程中遇到的实际问题。此外，可推动跨国企业间的合作与信息共享，促进资源的优化配置和市场的有效对接。最后，要定期评估和反馈协定实施效果，及时调整政策以适应市场变化，进一步激发企业的参与热情。

美元指数跌至近13个月新低 短期人民币汇率有进一步走升动能

■本报记者 刘琪

近期，美元指数持续回落。Wind数据显示，截至8月27日收盘，7月份以来美元指数已下跌5%。其中，8月27日盘中，美元指数最低下探至100.5113，为2023年7月21日以来新低。截至8月28日记者发稿，美元指数报100.916。

对于美元指数的大幅回调，中国银行研究院高级研究员王有鑫在接受《证券日报》记者采访时表示，一方面是因为美国经济增长动力减弱，市场对美国经济“硬着陆”担忧再度升温，经济基本面对美元指数的支撑作用减弱。另一方面，在美国经济增长压力下，美联储降息时点逐渐明朗，包括美联储主席在内的美联储官员政策取向逐渐转鸽，导致美

债收益率和美元指数回落。

“此外，美国与日本货币政策逐渐分化，日本央行可能进一步加息，催动日元上涨，对美元指数形成抑制。”王有鑫预计，在美联储9月份议息会议后，美元指数将加快回落，年内跌破100将是大概率事件。

人民币汇率走势与美元指数保持反向波动格局。Wind数据显示，截至8月28日记者发稿，7月份以来，离岸人民币对美元汇率上涨2.37%，其中在8月5日盘中一度冲破7.1关口；在岸人民币对美元汇率上涨1.93%。

“近期美元指数主要下探，成为推动人民币对美元升值的主要原因。”东方财富首席宏观分析师王青对《证券日报》记者表示，7月30日召开的中共中央政治局会议释放明确的稳增长信号，要求“坚

定不移完成全年经济社会发展目标任务”，并部署“宏观政策要持续用力、更加给力。要加强对逆周期调节”。这意味着短期内会有一些具体的稳增长政策出台，也有效提振了市场信心。

王有鑫也认为，近期人民币对美元汇率走升，与美元指数回落有直接关系。当美元指数下跌时，非美货币相对升值，人民币也不例外。此外，中国经济基本面相对稳健，经济内生动力持续恢复，贸易顺差维持在较高水平，国际收支状况良好以及市场对人民币信心增强也是推动人民币走升的重要因素。

中国人民银行在近期发布的《2024年第二季度中国货币政策执行报告》中指出，坚持以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节，有管理的浮动汇率制度，

发挥市场在汇率形成中的决定性作用，综合施策、稳定预期，坚决对顺周期行为予以纠偏，防止形成单边一致性预期并自我强化，坚决防范汇率超调风险，保持人民币汇率在合理均衡水平上基本稳定。

“从基本面上看，中国经济长期向好的趋势没有改变，这为人民币汇率提供了有力支撑。同时，出口贸易保持较高增速、国际收支状况良好、外汇储备充足、美联储即将进入降息周期也增强了市场对人民币的信心。”王有鑫认为，短期内，人民币汇率还有进一步走升的动能，但也需要警惕市场波动和突发事件对汇率的影响。