

科技伦理高风险科技活动将实行清单管理 生命科学、人工智能等科研或有影响

本报记者 裴昱 北京报道

当再生医学、人工智能、辅助生殖等领域的技术不断进步和发展时，高技术与人类社会基本伦理的潜在冲突，正在经历一个显性化的过程。如何在推动科技进步增加人类福祉的同时，对技术研发进行规范，避免与人类社会基本伦理的冲突，已经成为全球治理的共同命题。

近日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于加强科技伦理治

贯穿科技活动全过程

了解情况的人士告诉记者，国家科技伦理委员会此前已经设立，秘书处设在科技部。该委员会的成员单位按职责分工负责科技伦理规范制定、审查监管、宣传教育等相关工作。各地方、相关行业主管部门按照职责权限和隶属关系具体负责本地方、本系统科技伦理治理工作。

实际上，《意见》在此之前就已经审议通过。日前，中央全面深化改革委员会第二十三次会议召开，中共中央总书记习近平主持会议。这次会议审议通过了《意见》，并明确提出要强化底线思维和风险意识，把科技伦理要求贯穿到科学研究、技术开发等科技活动全过程，覆盖到科技创新各领域，确保科技活动风险可控。

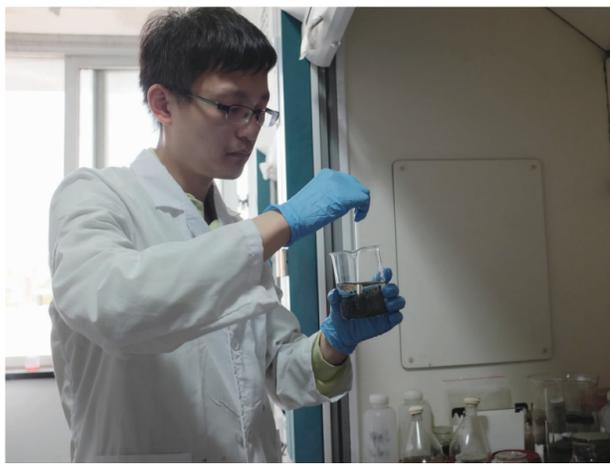
此前，在全球范围内都出现了不

理的意见(以下简称“《意见》”)，对各领域科技研发中涉及的伦理问题，从制度设计、管理手段等方面进行了规范。中办、国办还发出通知，要求各地区各部门结合实际认真贯彻落实。

《中国经营报》记者了解到，根据《意见》，中国将制定科技伦理高风险科技活动清单，届时，开展科技伦理高风险科技活动应按规定进行登记。与此同时，中国还设立了国家科技伦理委员会，科技伦理高风险科技活动清单将由这一委员会研究制定。

少科学研究、技术研发应用与人类社会基本伦理相冲突的事件，这引发了广泛的争议。2015年4月，意大利都灵高级神经调节学会外科医生卡纳韦罗提出全身移植手术，这被学术界概括称为“换头术”，这在全球范围内的科学界引发巨大争议，美国神经外科医生协会(AANS)的巴特杰尔医生批评手术后果严重，甚至“比死更难受”，希望人们不要接受。

这类与人类社会基本伦理存在冲突的科学研究，将规范化治理的命题推到前台。在科学界人士看来，目前人工智能、脑科学、再生医学、辅助生殖领域的前沿技术研究，都可能对人类社会现有的伦理规则产生挑战，因此，对这种科学研究和技术研发以及应用，都有规范而系统化治理的必要。



科技伦理审查将成为科研活动的重要合规规范。

本报资料室/图

一位人工智能初创企业的人士告诉记者，他一直在等待《意见》全文的下发，也在协调企业技术岗位的团队和人员，对照《意见》和已有的科技伦理方面的相关法规，检视自身的研究和研发行为。“该备案的要备案，企业合规研发、合规经营是最重要的底线。”她说。

1949年，国际科学协会联合理事会通过的《科学家宪章》中，对科学家的义务和责任作了明确规定，要求“最大限度地发挥作为科学家的影响力，用最有益于人类的方法促进科学的发展，防止对科学的错误利用”。

记者了解到，从实际操作层面而言，当前我国执行的主要科研伦理规

范有三个：《涉及人的生物医学研究伦理审查办法》《药物临床试验质量管理规范(GCP)》《关于非人灵长类动物实验和国际合作项目中动物实验的实验动物福利伦理审查规定(试行)》。

不过，科研人员对于科技伦理的认知以及相关规范的了解却相对有限。科技部曾在早前进行过一次调研，调研结果显示，科技工作者普遍认同科研伦理的重要性，在科研伦理道德方面主要关注科研诚信问题，对其他科研伦理规范了解较少。同时，我国科技工作者对于科研伦理的理解比较模糊和宽泛，临床研究人员对伦理规范最了解。

生命科学、医学等科研将加强审查

记者了解到，为了规范涉及伦理问题的科学研究和研发，中国已经推行了一整套以科学伦理审查和核心的机制。2019年7月，中央全面深化改革委员会审议通过了《国家科技伦理委员会组建方案》，国家科技伦理委员会由此设立。此后，各级政府、高校、科研院所等机构也相继设立了科技伦理审核机构，一套管理的基本框架由此建立。

一家生命科学初创企业的人士告诉记者，此次下发的《意见》中，他们比较关心“企业单位也要履行科技伦理工

作的主体责任”这一内容。“因为我们是一个研发导向的企业，因此，研发是日常的主要工作，而这些研发工作中，哪些涉及要进行科技伦理审查的问题，是我们目前比较关注的。”他表示。

由于一些企业单位规模较小，目前未有专门的科技伦理审查机构设置。此次《意见》中一方面提出，从事生命科学、医学、人工智能等科技活动的单位，研究内容涉及科技伦理敏感领域的，应设立科技伦理(审查)委员会。另一方面，《意见》也对不具备

条件设立科技伦理(审查)委员会的单位、企业、机构指出了合规的方向，不具备设立科技伦理(审查)委员会条件的，应委托其他单位科技伦理(审查)委员会开展审查。

目前，有关部门正在考虑探索建立专业性、区域性科技伦理审查中心，对相关科研项目依规进行登记审查，从而完善该领域的治理框架，避免应进行审查的科研项目游离于登记审查制度之外，增加风险。

记者了解到，在生命科学、医学人

工智能等领域，立法研究工作也在加强，其总体思路在于，及时推动将重要的科技伦理规范上升为国家法律法规。

除此之外，《意见》还专门提出，加强对国际合作研究活动的科技伦理审查和监管。国际合作研究活动应符合合作各方所在国家的科技伦理管理要求，并通过合作各方所在国家的科技伦理审查。对存在科技伦理高风险的国际合作研究活动，由地方和相关行业主管部门组织专家对科技伦理审查结果开展复核。

DVP改革持续推进 中国结算调降股票类业务备付金比例

本报记者 吴婧 上海报道

证券行业迎来“降准”资金。2022年3月17日，中国证券登记结算有限责任公司(以下简

证券业的“定向降准”

2022年3月16日，国务院金融稳定发展委员会召开专题会议时强调，有关部门要切实承担起自身职责，积极出台对市场有利的政策，慎重出台收缩性政策。同时指出：“金融机构必须从大局出发，坚定支持实体经济发展。欢迎长期机构投资者增加持股比例。”

中国结算有关负责人表示，降低股票类业务最低结算备付金缴纳比例是中国结算积极贯彻落实国务院金融委专题会议精神，在中国证监会的坚强领导下，维护资本市场稳定发展，支持服务实体经济的有力

降低交易结算成本

结算备付金，指市场投资者等结算参与人资金账户中用于证券交易及非交易结算的资金。其设立有利于防范和化解证券结算风险，确保当日交易及时完成清算结算。根据监管规定，最低结算备付金额=上月证券买入金额/上月交易日历天数×最低结算备付金比例。此次调整中，股票类业务最低结算备付金比例由18%降至16%，而债券类业务最低结算备付金比例仍保持10%。

刘嘉玮认为，经测算，本轮降低结算备付金缴纳比例将释放最多380亿元资金。根据证券业协会数据，截至2021年末证券行业客户交易结算资金期末余额(含信用交易资金)1.9万亿元，假设均为股票类业务交易资金，若结算备付金缴纳比例从

称“中国结算”)发布公告称，自2022年4月起将股票类业务最低结算备付金缴纳比例自18%调降至16%。

东兴证券非银首席分析师

举措之一。

实际上，2022年1月14日，中国证监会正式启动货银对付(Deliver versus Payment, DVP)改革，配套修订《证券登记结算管理办法》，并向市场公开征求意见。中国结算同步就《结算规则》《结算备付金管理办法》征求意见。

此前的《结算备付金管理办法(2022年征求意见稿)》提出，每月根据最低结算备付金比例计算规则为各结算参与人确定最低结算备付金比例，并按照各结算参与人上月证券日均买入金额和对应的最低结算

18%降低至16%，理论上最多将释放约380亿元资金，相当于行业净资产的1.9%。

降低资金占用，利好证券行业。刘嘉玮认为，降低结算参与人的结算备付金最低缴纳比例，有利于减少全市场资金占用，提高资金使用效率。对于证券行业而言，结算备付金释放将有效提升行业净资产收益率和盈利预期。2021年全年证券行业实现净利润1911.19亿元，净资产规模2.57万亿元，净资产收益率约为7.44%，按照该盈利能力估算，释放380亿元流动资金将为证券行业带来约20亿~30亿元净收入增量。

中国结算有关负责人表示，此次最低结算备付金缴纳比例调降工作，经过了充分的测算，在确保结算系统

刘嘉玮测算，本轮降低结算备付金缴纳比例将释放最多380亿元资金。

一位券商人士对《中国经营报》记者表示，国务院金融委专题

备付金比例，确定其最低结算备付金限额。

刘嘉玮认为，当前货银对付制度在涉及个人投资者的经纪和两融业务方面应用已较为完备，但在仅涉及机构投资者自营和托管业务方面仍有待完善。改革有利于证券公司等结算参与人的业务开展。

DVP是国际市场通用的基础结算制度，证监会推进DVP改革为推动国内资本市场基础制度改革之举，并逐步接轨国际，随着改革的开展，结算体系的安全性将不断增强，国内资本市场对外资的吸引力有望持续

安全的基础上，降低交易结算成本，提高市场效率。同时，货银对付改革正在积极稳步推进，改革方案经过充分论证，并充分征求了市场意见，得到了市场机构的一致肯定，改革实施后资本市场风险防控能力将进一步提高。此次中国结算调降最低结算备付金缴纳比例也是配合货银对付改革，提前释放部分改革红利。

需要注意的是，中国结算同日发布了关于减免降低部分登记结算业务收费的通知。自2022年4月1日起，减免降低以下收费：免收两网及退市公司股份证券登记费；沪市B股证券登记费比照沪深A股证券登记费收费标准执行；暂免收取B股、两网及退市公司B类股份、B转H股、债券(含资产支持证券)、ETF非交易

会议后，证券行业的相关政策消息或将陆续放出，本次股票类业务最低结算备付金缴纳比例的调降无疑是一个放松券商资金限制的利好信号。

提升。在刘嘉玮看来，本次下调股票类业务最低结算备付金是我国DVP改革的重要一步。

值得一提的是，此次结算备付金比例下调并非行业首次。2020年，中国结算将股票类业务的最低结算备付金比例由20%下调至18%。中信证券金融产业首席分析师田良认为，随着国内券商清算结算及风险控制能力的增强，对结算风险的把控能力逐步提升。下调结算备付金比例有利于充分发挥券商配置能力，合理调配公司资金，缓解流动性压力，从而提升股东回报。

过户费；暂免收取封闭式基金、货币基金分红派息手续费。与此同时，2022年度起的境外上市公司非境外上市股份年度服务费由1万元/年至3万元/年下调为6000元/年；取消沪市B股结算参与人代码修改费。

另外，中国结算将免收注册地在天津市、内蒙古自治区、吉林省、上海市、山东省、河南省、陕西省、深圳市等地区的存量及新增上市公司、挂牌公司、债券发行人2022年登记结算费用，包括证券登记费、分红派息手续费(含派息兑付)、赎回回售手续费、网络投票服务费、信息查询服务费。

田良认为，长远来看，结算备付金比例有望随着券商经营能力的提升而持续调整，长期将打开证券行业发展空间。

获英国CMA附条件放行 长江和记百亿欧元交易 “最后交割”在望

本报记者 裴昱 北京报道

作为李嘉诚家族旗下最主要的上市公司之一，长江和记实业有限公司(以下简称“长江和记”)的一举一动都备受关注。当下，长江和记一笔总价值百亿欧元的资产剥离交易，在历经两年多后，终于有了预期完成的时间。

这笔交易发生在长江和记与西班牙Cellnex Telecom公司之间，交易的资产是长江和记子公司CK Hutchison Networks持有的2.9万个分

交易预期时间首次明确

李泽钜透露：“完成这笔交易后，我们会将部分收益用作回购长江和记的股份。”

3月17日，长江和记、长江实业集团有限公司(以下简称“长江实业”)发布2021年全年业绩，并以线上方式召开了业绩说明会。会上，李嘉诚长子、长江和记主席李泽钜表示，有望于2022年二季度末三季度初完成这笔交易。这是在CMA附条件放行后，长江和记方面首次明确完成这笔交易的预期时点。

“这意味着公司可以从Cellnex Telecom获得37亿欧元的收益，这部分收益将在2022年下半年予以确认，其中包括价值14亿欧元的Cellnex Telecom股票和23亿欧元的现金。”李泽钜说。

李泽钜透露：“完成这笔交易后，我们会将部分收益用作回购长江和记的股份。”对于回购的时间和数量，李泽钜则表示：“当然不能透露。”

根据英国相关法案，只有一个预期中的并购交易满足三个条件时，才会触发相关法案中对合并交易进行审查的条款；其一，必须是正在进行或者已经计划预期中进行的，导致两家或者更多企业不再有业务层面的区隔的合并；其二，被收购企业在英国营业额超过7000万英镑，或者是在被收购后，不能再独立提供产品或者相关服务；其三，收购的企业所提供的产品或服务，在完成合并后，其市场份额占服务总市场份额的25%，此时相关审查也会被触发。

记者了解到，在双方讨

“在英国仍有很多投资”

李泽钜还表示比较满意压力测试的成绩，“测试是没有100分的，但已是相当高分”。

李嘉诚在华人商界享有很高声望，有“超人”的称号。近年来，李嘉诚家族对旗下企业的战略布局进行调整，投资重心从亚太地区转向欧洲市场，英国是重中之重。不过，近来李嘉诚家族旗下公司在英国的资产多有剥离出售的消息，除“欧洲通讯塔”的英国部分资产外，UK Power Networks也传出将被出售。

对此，李泽钜在业绩会上作出回应称：“我们时常收到不同的offer，有offer并不代表我们一定会卖。”UK Power Networks是英国最大的配电公司，估值最高时，一度高达150亿英镑。2022年3月，市场传出消息称，两家知名投行——澳大利亚的麦格理和私募巨头KKR牵头的财团，正在进行收购UK Power Networks的运作。

这些操作和市场消息引发了外界对于李嘉诚家族在英国投资总体战略的关注，有观点认为，英国脱欧令李嘉诚家族旗下公司对英国的信心不足。

李泽钜对这种说法并不

布于欧洲的电信基站，这在业内被称为“欧洲通讯塔”业务，交易总价值约为100亿欧元。

2022年3月，英国竞争和市场管理局(以下简称“CMA”)以附条件的方式放行了这笔交易。买方西班牙Cellnex Telecom公司在将自己已有资产中的1000多个电信基站售予CMA认可的独立第三方公司后，长江和记便可以与之交割资产。此前，这笔交易中涉及英国资产的部分，触发了CMA的反垄断调查。

立的交易结构中，长江和记的“欧洲通讯塔”业务被置于子公司CK Hutchison Networks中，资产被切分成了6部分予以交割，分别为奥地利、丹麦、爱尔兰、瑞典、瑞典和英国。2020年，奥地利、丹麦、爱尔兰的资产完成了交割；2021年，意大利、瑞典的资产完成了交割；截至目前，只有英国部门的电信基础设施资产未能完成交割，英国境内的这部分资产被称作“UK Tower”。

相关交易的法定文件显示，英国部分的电信基础设施资产作价37亿欧元，约合324亿港元。长江和记方面在3月3日表示，一旦满足英国CMA附加的批准条件，长江和记将尽快与Cellnex Telecom完成此项交易，但当时未予明确具体时点。

在获得英国CMA的附条件放行后，长江和记联席董事总经理霍建宁曾表示欢迎。“交易为股东释放集团电讯资产价值，提高运营效率，并有助于加快推出5G网络的步伐，惠及英国消费者。”霍建宁说。

Cellnex Telecom总部设在西班牙巴塞罗那，从事的主业是电信基础设施业务。这家公司在欧洲通讯市场领域开始扩张业务，收购的电信基础设施涉及英国、葡萄牙和波兰等国。当年7月，Cellnex Telecom公司通过发行新股募集资金，用于进一步扩大网络业务，当期募集资金约为40亿欧元。

认同。在业绩会上，他表示：“做生意有买有卖很正常，我们在英国仍有很多投资，目前正在研究一个英国大型项目。”他还强调了“全球企业”的基因，因为资产分布在世界各地，不会同时受到冲击，这让公司在大风大浪中更经得住考验。“作为跨国企业，整个长江集团每日都面对很多投资选择，项目涉及不同地域、不同行业，最重要的考虑因素是项目要优质，比较容易产生好的回报，中国香港、中国内地以及英国，我们都会考虑。”李泽钜说。

长江和记2021年度业绩报告显示，公司2021年全年呈报盈利较2020年增长15%。在李泽钜看来，疫情对于公司全球业务是一种压力测试，他说：“2021年是辛苦的，但长江和记盈利上升了15%，长江实业也上升了30%，反映出尽管疫情影响了全球经济和民生活动，但集团仍能灵活应对多变的经济及挑战。”

他还表示比较满意压力测试的成绩，“测试是没有100分的，但已是相当高分”。