



## 大公国际：完善社会信用体系建设，助力构建新发展格局

陆思南 | 技术研究员 | 010-67413371 | [research@dagongcredit.com](mailto:research@dagongcredit.com)

2022年3月31日

2022年3月29日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于推进社会信用体系建设高质量发展促进形成新发展格局的意见》（以下简称“意见”），这是我国在新发展阶段、新历史任务、新环境条件下构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局这一重大战略决策下关于社会信用体系建设的纲领性文件。

**意见对社会信用体系的作用以及完善社会信用体系的重要意义进行了定位。**主要包含五个方面：供需有效衔接的重要保障、资源优化配置的坚实基础、良好营商环境的重要组成部分，对促进国民经济循环高效畅通以及构建新发展格局具有重要意义。相比《社会信用体系建设规划纲要（2014—2020年）》中关于社会信用体系作用以及重要意义的提法，此次定位更聚焦于其对构建新发展格局的作用和意义，其中供需有效衔接、资源优化配置、良好营商环境、循环高效畅通等作为构建新发展格局的具体规划和措施，社会信用体系均将发挥重要作用。

**意见强调社会信用体系建设要坚持系统观念、统筹发展和安全。**系统观念、统筹发展和安全是“十四五”时期我国经济社会发展必须遵循的指导思想，意见在再次强调这一指导思想的同时，也将具体要求细化，提出要“立足经济社会发展全局，整体布局”；“扎实推进信用理念、信用制度、信用手段与国民经济体系各方面各环节深度融合”；“规范完善各领域各环节信用措施，切实保护各类主体合法权益”；“充分调动各类主体积极性创造性，发挥征信市场积极作用，更好发挥政府组织协调、示范引领、监督管理作用，形成推进社会信用体系建设高质量发展合力”等。

**意见从服务于国内大循环、国内国际双循环、促进金融服务实体经济以及提升全社会诚信水平方面来构建出社会信用体系的“建设版图”。**在健全信用机制畅通国内大循环方面，意见针对科研诚信和知识产权保护、质量与品牌、流通分配环节信用制度、消费投资环境、生态环保和各类主体信用建设等六个方面来提出具体要求，较为全面地涵盖了微观层面上产品的研发、生产、销售、流通及分配等各个环节；宏观层面上消费和投资等领域；参与市场活动的各类主体；以及“碳达峰、碳中和”目标下生态环保领域信用建设。在服务国内国际双循环方面，意见充分涵盖了进出口、吸引投资、对外投资、对外承包项目、国际合作和交流的各个领域。

**意见针对中小微企业融资难题给出了清晰的信用建设手段，同时重申加强**

资本市场诚信建设、强化市场信用约束对防范化解风险的重要作用。在促进金融服务实体经济方面，针对中小微企业和个体工商户的融资难、融资贵这一问题，意见提出了清晰的信用手段：一是打通公用信用信息与金融信息，基于信息共享和大数据技术使银行等信贷机构可以更好掌握中小微企业及个体工商户的信用状况，扩大信用贷款规模；二是鼓励金融服务创新，重点强调了在制造业、战略性新兴产业、“三农”、生态环保、外贸等专项领域信贷产品方面的创新以及融资手段的创新，包括供应链融资以及知识产权质押融资等创新。在防范化解风险方面，意见延续了2021年7月中共中央办公厅、国务院办公厅《关于依法从严打击证券违法活动的意见》的提法，在信用理念上增强信用意识和契约精神；在信用制度上，要求建立资本市场行政许可信用承诺制度、严格执行强制退市制度、健全债务违约处置机制、完善市场退出机制，对资不抵债失去清偿能力的企业可依法破产重整或清算，探索建立企业强制退出制度等。在信用手段上，意见列举了多项行之有效的手段——通过信用风险全流程管理，“充分发挥信用在金融风险识别、监测、管理、处置等环节的作用”；市场化风险分担、缓释及补偿；加大违法打击力度，“依法从严从快从重查处欺诈发行、虚假陈述、操纵市场、内幕交易等重大违法案件，加大对侵占挪用基金财产行为的刑事打击力度”；严惩逃废债行为，加强网络接待领域失信惩戒等来形成信用约束。

针对信用评级机构，意见要求其在提升服务水平、诚信水平的同时也要发挥出其在信用风险全流程管理当中的积极作用。提升全社会诚信水平需要健全的信用基础设施、政府有效的信用监管，同时也需要专业信用服务机构提供有效的信用服务。意见中多处对信用评级机构提出具体要求：在防范化解风险，强化市场信用约束方面，评级机构需运用大数据等技术加强跟踪监测预警，履行好其在信用风险全流程管理中的重要职责。在提升全社会信用水平方面，信用评级机构等市场化信用服务机构需与公共信用服务结构相互补充，共同建立信用服务体系；信用评级机构自身需加强服务能力和竞争力建设，并提高行业总体诚信水平，成为“具有国际竞争力的信用评级机构”，这样才能更好为新发展格局提供必要的信用服务。

作为构建新发展格局重大战略之下完善社会信用体系建设的纲领性文件，意见系统性地阐释了社会信用体系的“建设版图”，同时也给出了明确的方向指引和实施路径，预计在这份纲领性文件的指导下，将有更多具体的政策出台，社会信用体系对于提高资源配置效率，降低制度性交易成本，防范化解风险的重要作用也将逐步显现，这均将有助于提升国民经济体系整体效能，促进形成新发展格局。作为评级机构，我们要认真学习并深刻领会完善社会信用体系在构建新发展格局中的重要意义，牢固树立信用意识，勤勉尽责，提升职业操守和提供信用服

务的能力及竞争力,积极发挥我们在信用风险全流程管理以及社会信用体系建设中的重要作用,为新发展格局的构建添砖加瓦。

## 报告声明

本报告分析及建议所依据的信息均来源于公开资料,本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证,也不保证所依据的信息和建议不会发生任何变化。我们已力求报告内容的客观、公正,但文中的观点、结论和建议仅供参考,不构成任何投资建议。投资者依据本报告提供的信息进行证券投资所造成的一切后果,本公司概不负责。

本报告版权仅为本公司所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发,需注明出处为大公国际,且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。