



证券时报客户端



证券时报官微



券商中国



e公司



数据宝



全景网



新财富

## 习近平向世界中国学大会·上海论坛致贺信

新华社北京11月24日电 11月24日,国家主席习近平向世界中国学大会·上海论坛致贺信。

习近平指出,中国学是历史中国之学,也是当代中国之学。中华文明源远流长,在同世界其他文明的交流互鉴中丰富发展,赋予中国式现代化以深厚底蕴。溯历史的源头才能理解现实的世界,循文化的根基才能辨识当今的中国,有文明的互鉴才能实现共同的进步。希望各国专家学者当融通中外文明的使者,秉持兼容并蓄、开放包容,不断推进世界中国学研究,推动文明交流互鉴,为繁荣世界文明百花

园注思想和文化力量。

大会主题为“全球视野下的中华文明与中国道路”,由国务院新闻办公室、上海市人民政府共同主办,当日在上海开幕。

园注思想和文化力量。

## 证监会明确沪深两市研发人员及研发投入认定标准

证券时报记者 程丹

11月24日,证监会发布了《监管规则适用指引——发行类第9号:研发人员及研发投入》(以下简称《适用指引9号》),规范研发人员和研发投入信息披露和中介机构核查工作,提高审核工作透明度,《适用指引9号》在沪深交易所各板块实施。

《适用指引9号》规定了研发人员定义,研发人员指直接从事研发活动的人员以及与研发活动密切相关的管理人员和直接服务人员。主要包括在研发部门及相关职能部门中直接从事研发项目的专业人员;具有相关技术知识和经验,在专业人员指导下参与研发活动的技术人员;参与研发活动的技工等。

在研发投入认定方面,《适用指引9号》明确,研发投入为企业研发活动直接相关的支出,通常包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。具体到研发人员职工薪酬,证监会表示,发行人存在非全职研发人员的,应能够清晰统计相关人员从事不同职能的工时情况,按照企业会计准则的规定将属于从事研发活动的薪酬准确、合理分摊计入研发支出。发行人将股份支付费用计入研发支出的,应具有明确合理的依据,不存在利用股份支付调节研发投入指标的情形。

根据要求,发行人要制定严格内控制度,包括研发活动和研发人员认定制度、研发业务流程、研发项目管理、研发人员管理等。保荐机构及申报会计师应关注并核查以下方面内容,包括研发活动认定是否合理,与同行业公司是否存在重大差异;研发人员认定是否合理,与同行业公司是否存在重大差异;对于研发人员数量在报告期内,尤其是最近一年存在异常增长、非全职研发人员占比比较高、研发人员专业背景和工作经历与发行人研发活动不匹配等情形,应重点关注相关人员是否具备从事研发活动的能力,是否真正从事研发活动并作出实际贡献,是否属于发行人研发工作所需的必要人员,发行人研发人员数量和占比是否符合行业特点;研发投入计算口径是否合理;研发投入相关数据来源是否可验证;研发相关内控制度是否健全且被有效执行;是否已明确研发支出开支范围和标准,建立研发支出审批程序,并得到有效执行等。发行人律师应对研发人员聘用形式的计算口径与招股说明书披露的员工人数口径是否一致进行核查,并发表明确意见。

《适用指引9号》细化了信息披露要求,明确发行人应在招股说明书“业务与技术”中披露研发人员尤其是非全职研发人员认定口径;报告期各期研发人员数量、占比、学历分布情况。

## 证监会对杭州瑜瑶、深圳汇盛等私募立案调查

证券时报记者 程丹

针对北京华软新动力私募基金管理有限公司等爆发投资风险一事,证监会11月24日表示,对此十分重视,已迅速行动,组织证监局、基金业协会等开展核查。初步判断,相关人员控制杭州瑜瑶、深圳汇盛等多家机构,多层嵌套投资,存在虚假宣传、报送虚假信息、违规信披等情形,还可能涉嫌违法犯罪行为。

证监会决定立案调查,从严处理违法违规。另据了解,公安机关已经介入,控制涉案人员。证监会表示,将做好沟通衔接,积极稳妥推进风险处置。下一步,将进一步促进行业规范运作,保护投资者合法权益。

另外,就“公安部网安局”微信公众号发布《成都网警破获一起编造传播证券市场网络谣言案》的情况,证监会指出,一段时间以来,一些不法分子编造传播资本市场虚假信息和谣言。四川省成都市公安机关以及相关地方公安机关迅速部署,证监会密切配合,对相关责任人依法采取教育制止、传唤警告、拘留处罚等措施坚决查处。

经查,王某等人编造资本市场虚假信息和谣言,制作虚假新闻图片,使用技术手段假冒境外通讯社新闻网网页,在微信群内传播,经多人转发,严重误导投资者和社会公众,扰乱了资本市场正常秩序,必须予以严厉打击。

证监会强调,一直以来,证监会坚决反对并严厉打击编造传播资本市场虚假信息以及误导性信息的行为,呼吁各市场主体客观、客观传播信息,不造谣、不传谣、不信谣,共同维护资本市场信息传播秩序,共同维护有利于资本市场健康发展的生态环境。

## 我国发布共建“一带一路”未来十年发展展望

证券时报记者 秦燕玲

推进“一带一路”建设工作领导小组办公室11月24日发布《坚定不移推进共建“一带一路”高质量发展走深走实的愿景与行动——共建“一带一路”未来十年发展展望》(以下简称《展望》),研究提出未来十年高质量共建“一带一路”的愿景思路和务实行动举措。

国家发展改革委区域开放司司长徐建平介绍,在发展目标上,主要是“5个目标”:一是互联互通网络更加畅通高效;二是各领域务实合作迈上新台阶;三是共建国家和人民获得感、幸福感进一步增强;四是中国更高水平开

放型经济新体制基本形成;五是人类命运共同体理念日益深入人心。

其中,在建设更高水平开放型经济新体制方面,《展望》明确,未来十年,规则、规制、管理、标准等制度型开放稳步扩大,区域开放布局不断优化,为国际合作注入更多活力。

在重点领域上,主要是“6个方面”:政策沟通、设施联通、贸易畅通、资金融通、民心相通,以及健康、绿色、数字、创新等新领域合作。

资金融通是共建“一带一路”未来十年的重点领域和方向之一,本次《展望》进一步细化了相关工作部署。具体来看,主要包括两个方面:

一是健全金融合作机制。构建共建“一

带一路”高质量发展的融资政策框架,与有关国家共同落实好“一带一路”融资指导原则,并推动“一带一路”债务可持续性分析框架的进一步应用。继续发挥共建“一带一路”各类贷款、丝路基金、各类专项投资基金的作用,支持各类金融机构参与项目投融资。完善信用

保险支持体系,充分发挥政策性出口信用保险作用,鼓励商业性保险丰富保险保障供给,满足各类项目和企业需求。有序推动人民币国际化,稳步推进与共建国家的双边本币合作,鼓励金融机构在对外投融资中更多使用人民币。完善全球金融安全网,加强在金融监管、会计审计监管、税收、反腐败领域国际合作,提

高抗风险能力。

二是拓展投融资新渠道。通过多双边合作平台,鼓励亚洲基础设施投资银行等多边开发机构与共建国家开展联合融资。规范实施股权投资、政府和社会资本合作(PPP)项目融

资等方式,充分发挥公共资金的带动作用,动员长期资本及私人部门资本参与。发挥多边开发融资合作中心作用,支持高质量项目储备和能力建设。支持共建国家政府和信用等级较高的企业以及金融机构在中国境内发行人民币债券。鼓励符合条件的中国境内金融机构和企业到境外发行人民币债券和外币债券,在共建国家使用所筹资金。

## 推动民营经济高质量发展

大企业顶天立地,中小企业铺天盖地

## 深圳——“民营经济第一城”何以养成

证券时报记者 周春媚 卓泳

生于1990年的张峻彬,时常还会想起小时候去深圳华强北赛格广场买电子元器件的时光。他在深圳长大,从小热衷捣鼓机器人,总能在华强北“淘”到需要的零件。那时,赛格广场有很多小摊位,人潮涌动,热闹非凡,“是一个创业的集市”,奋斗的氛围给他留下深刻印象。

一颗创业的种子,在少年的心中埋下,并结出了硕果。长大后,张峻彬创立了云鲸智能创新(深圳)有限公司(以下简称“云鲸智能”),主要做家庭扫地机器人。事实上,当小张峻彬流连于华强北时,一家名叫腾讯的公司正在赛格科技园里孵化。这家公司后来不断发展壮大,成为中国互联网和高科技的一张名片,是深圳最为知名的民营企业之一。

深圳被誉为“民营经济第一城”,与其他城市相比,最突出的特点就是民营企业不仅数量多,而且实力强。一方面,全国工商联发布的2023中国民营企业500强榜单中,前十名有4家来自深圳;另一方面,深圳的商事主体已突破400万户,创业密度居于全国大中城市首位,每5个人中就有1个“老板”。

不仅拥有华为、腾讯、比亚迪、大疆等一批家喻户晓的世界级巨头,还有千千万万如云鲸



智能般蓬勃生长的中小企业。是什么样的制度机制、社会环境、文化氛围,让深圳得以形成“大企业顶天立地,中小企业铺天盖地”的民营经济繁荣生态? 证券时报记者近日深度走访政府部门、民营企业、金融机构、专家学者,探寻这片民营经济热土背后的发展密码。

### 改革开放孕育独特创新风气

22年前,吴宪拿着两万块钱,来到深圳创

办公司。她表示,年轻时的自己“不太安分”,总希望到一个没有太多约束的地方“做点事”,深圳在她看来就是最好的地方——事实证明,这个选择是正确的。经过多年打拼,如今她所创办的沃特新材料股份有限公司已在2017年成功上市,成为中国新材料领域的领军企业。

“深圳的创新风气与创业气质,得益于改革开放政策。”深圳大学粤港澳大湾区新兴产业发展研究院院长龚晓峰在接受记者采访时

表示,深圳伴随改革开放政策诞生,如同一张崭新的白纸,能包容来自天南海北的创业者,敢于尝试和挑战,不惧怕失败和失去。

“大家常说‘来了就是深圳人’,但我更喜欢深圳的另一句话是‘鼓励创新,宽容失败’。”华大集团首席执行官尹烨表示,华大集团在全球30多个国家、全国的每个省会城市都有分支,但在他的观察中,能像深圳这样明确提出“宽容失败”的并不多见,“敢为天下先”是深圳独特的基因。(下转A2版)

证监会副主席方星海近日在参加私募基金行业文化建设座谈会时表示

## 私募要提升核心投研能力 为投资者创造价值

证券时报记者 程丹

中国证监会副主席方星海近日在参加私募基金行业文化建设座谈会时表示,私募机构要切实履行主体责任,认真践行“合规、诚信、专业、稳健”的文化理念,不断提升核心投研能力,更好为投资者创造价值。监管部门和自律组织将加强有关工作,合力营造风清气正的生态环境,促进私募基金行业文化建设再上新台阶。

方星海表示,近期召开的中央金融工作会议要求在金融系统大力弘扬中华优秀传统文化,坚持诚实守信、以义取利、稳健审慎、守正创新、依法合规。加强文化建设和金融高质量发展使命的必要条件。全体私募基金管理人要坚定不移以习近平新时代中国特色社会主义思想

思想为指引,深入学习领会、贯彻落实中央金融工作会议精神,以发布实施《私募基金行业文化建设倡议书》(以下简称“倡议书”)为契机,统一思想凝聚共识,坚持问题导向和目标导向,对标对表,补短板强弱项,以实际行动充分践行倡议书提出的十个方面要求,筑牢文化建设核心竞争力根基,为经济社会发展提供高质量服务。

方星海要求,私募基金管理人要将文化建设各项要求纳入公司内部制度机制,内化于心外化于行,头部机构要率先垂范,积极担当作为。机构和从业人员都要珍惜行业声誉和形象,不断提升员工的道德操守、文化素养和专业能力,坚决抵制各类违法违规及腐败行为。一支高素质专业化的基金从业人员队伍,是充分发挥私募基金功能作用的根本保障。私募机构要切实履行主体责任,认真践行“合

规、诚信、专业、稳健”的文化理念,不断提升核心投研能力,更好为投资者创造价值。监管部门和自律组织将加强有关工作,合力营造风清气正的生态环境,促进私募基金行业文化建设再上新台阶。

座谈会由中国证券投资基金业协会(以下简称协会)召开,围绕倡议书,聚焦持续加强私募基金行业文化建设,提升行业软实力及核心竞争力,推动行业高质量可持续发展,以及机构文化建设实践情况进行交流研讨。参会代表认为,我国私募基金行业经过多年快速发展,已经取得了长足进步,成为资产管理行业重要的组成部分,法治基础进一步夯实,结构持续优化,正由“量的平稳增长”向“质的全面提升”不断迈进,优胜劣汰、进退有序常态化进出机制基本形成。行业支持科技自立自强、服务国家战略、服务实体经济发展等功能作用

得到较好发挥,是多层次资本市场中韧性强、活力足、潜力大的中坚力量。参会代表提出,目前,部分行业机构对文化建设与业务发展的紧密联系认识不足,对文化软实力是行业硬支撑理解不够,尤其是日常经营中存在规范化水平不高、合规风控意识不强、内部治理不健全等问题,在完善法律法规、强化监管和自律的同时,需要补足文化建设短板,推动行业行稳致远。参会代表表示,将高度重视行业文化建设,按照倡议书提出的“十个坚守”,扎实练好内功,提升综合竞争力,全力打造有灵魂的一流投资机构。

协会表示,下一步,将在证监会指导下,秉承“服务、自律、桥梁、创新”宗旨,督促行业机构及其从业人员压实主体责任,强化制度保障,确保落实落地,推动行业文化建设走深走实。