

深交所持续释放强监管严监管信号 全面从严打击违法违规行

证券时报记者 吴少龙

近期,深交所贯彻落实中央金融工作会议精神,持续释放资本市场“强监管”“严监管”的信号。

全面从严打击资本市场各类乱象,让上市公司监管真正“长牙带刺”,形成金融监管的“钢牙利齿”。据记者不完全统计,11月以来,包括飞凯材料、美丽生态、梦洁股份等20余家深市公司被证监会立案或被交易所采取自律监管措施。

记者获悉,深交所全面加强监管为重点,依法从严打击违规减持的恶劣违规行为,对财务造假、“财务洗澡”重拳出击,积极查处“忽悠式回购”乱象,对上市公司“蹭热点”“互动平台”“胡言乱语”、短线交易等违规行为及时惩处,坚决保持从严监管态势。

从严监管 证券违法违规行为

12月1日,*ST左江发布公告称,日前公司收到立案调查通知书,因涉嫌信息披露违法违规,证监会决定对公司立案。今年以来,公司已被深交所六度发函。其中,关于三季度报,深交所已是两次发函问询,公司目前均表示延期回复。

近年来,监管部门持续保持对上市公司的监管高压。自今年11月以来,深市20余家公司由于业绩预告违规、信息披露不及时不准确等事项,已被证监局和深交所数次下发问询函或关注函,并采取相应的监管措施。

“从严”,即严肃市场纪律,要发挥纪律处分“惩前毖后”的警示、教育和指引作用,更重要的是,引导市场



图虫创意/供图 本版制图:彭春霞

深交所将持续保持资本市场监管“严的基调”,进一步强化上市公司全链条监管,并将结合最新市场发展形势,集中力量惩治违规减持、财务造假、信披违规、蹭热点炒作股价等影响恶劣的违法违规行为,压实上市公司主体责任,提高上市公司质量,营造良好市场环境,切实增强市场信心。

据记者不完全统计,11月以来,包括飞凯材料、美丽生态、梦洁股份等20余家深市公司被证监会立案或被交易所采取自律监管措施。

各类参与方聚焦主业,真正树立敬畏市场、敬畏法治的合规意识。

记者梳理发现,近期,各类违规减持、财务造假、“忽悠式回购”、“蹭热点”“短线交易”等乱象,已成为监管部门从严监管的重点。

今年9月,针对西测测试重要股东违规减持行为,深交所就在公司公告违规减持当日即给予通报批评纪律处分,公司随后发布致歉公告。记者获悉,公司股东已承诺回购超额减持的股份并上缴违规收益,相关措施已完成。

对于“忽悠式回购”,深交所要求

爽约回购的公司继续实施回购,并重点打击恶性财务造假,从严打击违规减持行为。作为市场监管前哨阵地,深交所一直以来从严监管证券违法违规行为,坚决维护资本市场运行秩序。

打早打小打疼

从快,快在处理速度。“发现一起,查处一起”“打早打小打疼”,细看这些案件的处置过程,问题企业一旦暴露,监管部门的行政监管措施随后就跟上。

11月27日午间,思美传媒在互动平台回复投资者相关提问时称,“抖音超市现阶段由本公司代运营”。公司当天股价以接近跌停开盘,午后直线拉升至涨停收盘,上演“地天板”走势。收盘后,思美传媒进一步回复称,“公司所称代运营抖音超市的官方直播间之一”。不过,抖音电商官方微博账号也在收盘后辟谣,否认了思美传媒代运营的说法。

当日,深交所连夜对思美传媒下发关注函,要求公司详细说明“开展与抖音超市相关业务的具体情况,包

香港生产力促进局主席陈祖恒:

携手大湾区 依托创新科技提升香港制造业竞争力

证券时报记者 罗曼

若了解香港发展史,便可知制造业曾经在香港经济崛起中发挥重要作用,纺织业、制衣业、塑料业……多个行业在全球占有举足轻重地位,高峰期(上世纪60-70年代)工业占香港地区生产总值的比重达到40%。然而在贸易和金融的双轮驱动下,香港制造业持续外迁,在很长一段时间里甚至完全沉寂,其在生产总值的占比下降到2019年的1%左右,经济结构严重失衡。

对此,香港特区政府已经开始着手转型。例如,已经将创新及科技局改名为“创新科技及工业局”,充分体现了香港特区政府依托创新科技,推动新型工业化的决心。

近期证券时报记者专访了香港生产力促进局(简称“生产力局”)主席陈祖恒。在他看来,所谓的香港“再工业化”或者“新型工业化”,并不是指要把土地和劳动密集的制造业重新带回香港,而是聚焦物联网、人工智能(AI)、新材料及智能生产工序等为基础,引进及适合香港发展的高端制造业,促进香港传统制造业转型升级,以创新科技提升香港制造业竞争力。

推动新型工业化发展

如何打造多元化、有活力的经济,香港从上到下、从业界到专家,都把目光投向了科创以及高端制造业。

去年底,香港特区政府公布的《香港创新科技发展蓝图》指出,香港必须制定适合自身发展需要的产业政策,支持发展具优势及策略意义的科技产业,带动整个科技产业蓬勃发展。

陈祖恒向记者表示,今年香港特区政府全方位支持推动新型工业化的工作,现已初见成效,成功扭转了制造业占香港本地生产总值比率下降的趋势。2023年施政报告提出在“新型工业化资助计划”下,香港特区政府将资助在港设立的智能生产线累计总数由2022年约30条增至

2027年超过130条。生产力局全力配合香港特区政府,是落实在香港设立超130条智能生产线这一目标的主力军。目前,生产力局有50个在香港建立智能生产线的项目已经或即将完成;到2025年,将推动落成67条智能生产线,涵盖电子、生命健康、新材料等行业。

在陈祖恒看来,所谓的香港新型工业化并不是指要把土地和劳动密集的制造业重新带回香港,而是通过引进高科技发展适合香港的高端制造业,并同时促进香港传统制造业转型升级,以创新科技提升香港制造业的竞争力。

为实现这一目标,生产力局也正好发挥其在技术方面的专长,帮助企业进行升级。“比如香港有一家保安产品制造商NiRoTech,生产力局专家团队用了2年时间协助NiRoTech应用智能生产技术,装置12部机器人,并配备一系列自主研发的定制化智能机电自动化装置,充分利用物联网、实时监测、机器视觉、人工智能等技术,使得智能生产时间大为缩短,并降低成本及人手。以往两条生产线需要38人,如今减至11人,整体产能大幅提升1.5倍。”陈祖恒说。

香港制造业 产业升级谋破局

如果把整个工业化进程分为上游、中游、下游,那么上游为基础研究,中游为成果转化,下游为产业应用。香港很多中小企业都面临一个共同的难题,就是如何将科研成果进行商业化转化。

陈祖恒称,企业在商品化过程中存在的问题,一是缺乏专业的科技成果转化指导;二是企业转化条件成熟度不高,转化能力不强;三是人才队伍薄弱。

“今年香港特区政府推出着眼于下游发展的‘新型工业加速计划’,以及着眼于中游发展的‘产学研1+1计划’,两者一脉相承,目的就是尽快在香港建立新型工业化的产业体系。好的研究不能仅仅停留在上游,而是

要将其转化成商品落地,与市场结合。这是生产力局比较擅长的,我们致力于解决企业技术痛点,并帮助企业跟市场、行业连接。”陈祖恒说。

陈祖恒认为,香港新型工业化战略的成功实施依赖于四大关键要素:资金、基础设施、科技和人才。在2023年施政报告中,香港特区政府将“人工智能与数据科学”列为三大新型工业发展产业之一,生产力局在11月公布了首份《香港人工智能产业发展研究》,并提供三大核心、九大建议以推动香港发展为“国际AI及数据产业发展枢纽”。

然而,人工智能行业面临的挑战包括运算能力及数据不足、难以招聘技术人才等。“作为科研机构,生产力局拥有强大的人工智能应用及研发能力,希望帮助企业优化业务及生产流程,提升效率、降低成本,推动人工智能产业在香港发展,促进数字经济。”陈祖恒说。

携手大湾区 促制造业高质量发展

香港工业用地成本高企是不争的事实,如何在有限的空间中释放出更大的潜能?在陈祖恒看来,推动香港新型工业化的进程,都离不开粤港澳大湾区其它城市的协同合作。“没有大湾区,香港不可能完成整个产业链的建设与发展,尤其在商业化落地方面难度系数更大。制造业的周期比较长,一部分高附加值或者研发类的可以放在香港,另外生产车间可以放在内地。”

比如早前生产力局与周大福珠宝集团合作,通过设计和开发自动产品编号及包装生产系统等,以自动化和智能化的物流配送及大规模定制化生产技术,代替部分简单重复及复杂的人力劳动,从而提升效率、降低运营成本、提升客户体验。而这一系统则是在深圳与顺德工厂的生产基地推行的。

据悉,生产力局与广州市白云区合作,在白云区设立生产力局(广州)



香港生产力促进局/供图

所谓的香港新型工业化并不是指要把土地和劳动密集的制造业重新带回香港,而是通过引进高科技发展适合香港的高端制造业,并同时促进香港传统制造业转型升级,以创新科技提升香港制造业的竞争力。

没有大湾区,香港不可能完成整个产业链的建设与发展,尤其在商业化落地方面难度系数更大。

企业在商品化过程中存在的问题,一是缺乏专业的科技成果转化指导;二是企业转化条件成熟度不高,转化能力不强;三是人才队伍薄弱。

新型工业化技术工作站,以世界级先进技术和创新服务,对白云区企业开展调研,促进食品、生命健康科技、化妆品及汽车零部件等重点产业开展新型工业化建设。

过去十年间,生产力局已协助业界在大湾区推动1200多个智能化项目,其中约七成项目在内地落地,其余三成在香港落地。在内地实施的项目中,以东莞和深圳为主。这些项目涵盖电子、珠宝、食品、纺织、玩具、家电等行业,部分企业总部设于

香港,生产基地位于大湾区的不同城市。

“大湾区拥有广泛的应用场景和强大的科研成果转化能力,这为香港提供了巨大机会,预计香港的先进制造业和面向先进制造的现代服务业在大湾区内的产业链中将占据重要地位。大湾区的各个城市都应明确自己的优势和定位,而香港的创新科技和新型工业化将为湾区经济发展贡献力量,并成为未来产业发展的新常态。”陈祖恒说。

中国债市“吸睛” 外资连续9个月净买入

今年以来,中国经济恢复持续向好,高质量发展稳步推进,尤其是三季度以来,一系列政策效应逐步显现,经济内生动力不断增强,回升向好的态势更趋明显,相应的,人民币债券的投资价值与避险属性更加凸显,中国债券市场展现出较强的投资吸引力。

近期,境外机构的净买入与增持债券呈逐月明显增加趋势。记者从人民银行了解到,境外机构已连续9个月净买入中国债券,2023年以来累计净买入量近1万亿元,10月外资净买入量已超过2000亿元;三季度以来,境外机构持债量保持快速增长,其中10月份增持近400亿元,预计11月增持量有望达到2500亿元。

数据显示,截至2023年10月末,共有1110家境外机构进入中国债券市场投资,自2017年以来平均每年新增入市约100家。已入市的境外机构覆盖了70多个国家和地区,包括美国、加拿大、英国、法国、德国、意大利、日本、新加坡、澳大利亚等主要发达国家。境外机构持有中国债券总量达3.3万亿元,较2017年末增长近200%。

各类型的境外投资者均积极参与中国债券市场投资。其中,境外主权类机构等中长期投资者长期看好中国债券市场,持债量占比达七成;全球前十大资产管理机构中,已有约90家进入中国债券市场投资。

2019年以来,我国债券先后被纳入彭博巴克莱、摩根大通、富时罗素三大国际债券指数,为我国债市引入了数千亿美元的跟踪指数资金。目前,我国债券在摩根大通全球新兴市场政府债券指数(CBI-EM)已达到国别最大权重,在彭博巴克莱全球综合指数(BBGA)、富时世界国债指数(WGBI)中的权重均超过纳入时的预计权重。业内人士指出,这充分反映了全球投资者对于中国经济长期向好、金融市场持续扩大开放以及持有人民币资产的信心。

(孙璐璐)

政策稳预期强信心 民间投资结构性亮点纷呈

(上接A1版)

各地积极跟进,支持民间投资发展。8月份,浙江省出台促进民营经济高质量发展32条措施,明确该省“4+1”专项基金投向民间投资项目比重不低于70%;9月初,北京市向民间资本公开推介57个重点项目;9月下旬,江苏省发布首批430个鼓励民间资本参与的重大项目,总投资3235亿元。

随着相关举措落地见效,民间投资降幅有所收窄。国家统计局数据显示,1—10月份,民间投资同比下降0.5%,降幅比前三季度和1—8月份分别收窄0.1个和0.2个百分点,扣除房地产开发投资后的民间项目投资增长9.1%。

实际上,民间投资呈现出的结构性亮点值得关注。国家统计局数据显示,1—10月份高技术产业投资同比增长11.1%。高技术制造业中,航空、航天器及设备制造业、医疗仪器设备及仪器仪表制造业投资分别增长19.0%、16.7%;高技术服务业中,科技成果转化服务业、专业技术服务业投资分别增长37.3%、29.1%。

国务院发展研究中心产业经济研究部副部长许召元指出,高技术产业持续快速发展,有利于提升我国产业链供应链韧性,持续提高我国产业附加值及在全球产业竞争中的优势。“随着产业转型向高端化、数字化发展,各地持续加大投资促进力度,叠加经济企稳回暖、产业发展动力增强等多重因素,高技术产业投资高增长态势或将延续。”王鹏表示。

王鹏建议,为进一步增强民营企业市场预期,促进民营经济更高质量发展,需要继续坚持“两个毫不动摇”,切实优化民营企业发展环境,破除制约民营企业公平参与市场竞争的制度障碍。充分调动民间投资积极性,完善市场准入负面清单制度,促进民间投资政策落地落细。同时,优化资金供给结构,把更多金融资源向民营中小微企业倾斜。

北京工商大学商业经济研究所所长洪涛向记者指出,下一步,要继续强化民营经济法治保障,健全对各类所有制经济平等保护的法治环境,为民营经济发展营造良好稳定的预期。进一步厘清政府和市场的边界,推动有为政府和有效市场更好结合,减少政府对市场不必要的干预。

