

中央首次系统部署 加快公共数据资源开发利用

证券时报记者 郭博昊

10月9日,中共中央办公厅、国务院办公厅公布《关于加快公共数据资源开发利用的意见》,明确,有效扩大公共数据供给,提高公共数据资源配置效率和使用效益。鼓励各地区各部门因地制宜推动共享开放,探索开展依授权使用运营,完善资源开发利用制度。

证券时报记者注意到,该《意见》是中央层面首次对公共数据资源开发利用进行系统部署。《意见》提到,到2025年,公共数据资源开发利用制度规则初步建立,资源供给规模和质量明显提升,数据产品和服务不断丰富,重点行业、地区公共数据资源开发利用

取得明显成效;到2030年,公共数据资源开发利用制度规则更加成熟,资源开发利用体系全面建成。

“《意见》的公布标志着我国在公共数据资源开发利用方面迈出重要一步。”中国信息协会常务理事、国研新经济研究院创始院长朱克力向记者指出,《意见》为公共数据资源的开发利用提供了明确的制度框架和目标导向。通过建立健全公共数据资源开发利用制度规则,有助于提升数据供给规模和质量,丰富数据产品和服务,推动重点行业和地区公共数据资源的高效利用。

在鼓励应用创新,推动数据产业健康发展方面,《意见》提出,在市场需

求大、数据资源多的行业和领域,拓展应用场景,鼓励经营主体利用公共数据资源开发产品、提供服务。鼓励和支持企事业单位和社会组织有条件无偿使用公共数据开发公益产品,提供便民利民服务。支持人工智能政务服务大模型开发、训练和应用,提高公共服务和社会治理智能化水平。

在强化资金保障方面,《意见》强调,加大中央预算内投资对数据基础设施、数据安全能力建设的支持力度。各地区各部门可结合实际需要统筹安排数据产品和服务采购经费。鼓励各类金融机构创新产品和服务,加大对数据要素型企业和数据基础设施企业的融资支持力度。引导社会资本有序参

与公共数据资源开发利用活动。

值得一提的是,国家发展改革委、国家数据局等部门近日印发《国家数据标准体系建设指南》,提到以数据“供得出、流得动、用得好、保安全”为指引加快构建数据标准体系。此次《意见》便在数据“供得出”方面作出系统部署。

朱克力表示,近期数据要素领域相关政策密集发布,表明我国在数据要素市场方面正加快布局,为数字经济持续健康发展提供有力支撑。随着政策体系日益完善,有助于催生更多基于数据的新业态、新模式和新服务,带动相关产业链发展,创造更多就业机会,为经济增长注入新动能。

提升资本市场违法成本 “资格罚”成常态

证券时报记者 程丹

在资本市场强监管的态势下,中介机构和从业人员被“资格罚”成为常态。据不完全统计,今年以来就有5家中介机构、10余位从业人员因未勤勉尽责被“资格罚”,或被暂停从事相关的证券服务业务,或被采取市场禁入措施。“从严从紧”的监管信号明显。

多家中介机构 被暂停从事证券服务业务

今年以来,“资格罚”频频出现在资本市场的罚单中,包括华西证券、大华会计师事务所(以下简称“大华所”)、天职国际会计师事务所(以下简称“天职国际”)、普华永道中天会计师事务所(以下简称“普华永道”)、苏亚金诚会计师事务所(以下简称“苏亚金诚”)等5家中介机构。

中国证监会近期发布的行政处罚决定书显示,因苏亚金诚及其相关人员在向宏图高科2017年至2021年财报提供审计服务过程中未勤勉尽责,出具的审计报告存在虚假记载,苏亚金诚被处以责令改正、合计罚没1950万元、暂停从事证券业务6个月的处罚。

就在不久前,因在执行恒大地产2019年、2020年年报审计工作中未勤勉尽责,证监会认定普华永道在审计过程中违反多项审计准则,违背多项审计要求,多项审计程序失效,未保持应有的职业怀疑,因此除了高达数亿元的罚没款外,证监会还给予普华永道警告、暂停经营业务6个月的处罚。

更早之前,因天职国际在奇信股份年报审计中未勤勉尽责,制作、出具的审计报告存在虚假记载,证监会决定对天职国际责令改正,给予警告,没收业务收入367.92万元,处以2339.62万元罚款,并处暂停从事证券服务业务6个月。另有上市公司金通灵被查

出连续6年财务造假,为其提供服务的中介机构华西证券、大华所相继收到罚单,均被要求暂停从事相关业务,其中,华西证券被暂停保荐业务资格6个月,大华所被暂停从事证券服务业务6个月。

这些被处6个月的“资格罚”来源于《证券法》的规定,法律要求,证券服务机构违反规定,未勤勉尽责,所制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的,除“经济罚”外,情节严重的,并处暂停或者禁止从事证券服务业务。

16位D类保代被暂停营业

在机构被“资格罚”的同时,也有从业人员因执业质量不过关被暂停营业。如上述被罚的苏亚金诚所,3位涉事负责人被证监会分别采取3到5年不等的市场禁入措施。华西证券负责金通灵项目的两位保荐代表人也被暂停保荐资格两年。

在影响业务的同时,“资格罚”还会对从业人员的声誉带来影响。根据新修订的《证券公司保荐业务规则》,保荐代表人分类名单新增D类(暂停业务类),那些近3年受过证监会行政处罚的,以及被证监会采取认定为不适当人选或暂不受理与行政许可有关文件等行政监管措施、被行业自律组织采取认定不适合从事相关业务或暂不接受签字的文件或暂不受理出具的相关业务文件等纪律处分且在执行期的时任保荐代表人都列入。

首批公布的D类名单包括了16位保荐代表人,处罚日期从2020年到2024年不等,涉及的保荐项目包括金通灵、紫晶存储、乐视网、蓝山科技等。这些项目具有典型性,相关公司、中介机构和保荐人均受到了监管机构的严厉处罚,包括行政处罚、市场禁入、刑事追责等。

去年以来,监管部门对中介机构的处罚,由监管警示扩展至监管谈话,



相较于一次性的“财产罚”,“资格罚”直接对违规中介机构的业务资格开刀,影响中介机构的在审项目和执业服务,大幅提升违规主体的成本,震慑力十足,被业内视为“顶格处罚”。

并同步惩戒“三道防线”负责人,对保荐代表人、签字会计师等中介机构从业人员追责力度,由监管措施逐步提升至纪律处分,甚至适用一定期限内不接受申报材料等“顶格”处罚。

“资格罚”成常态

参考过往案例,“资格罚”意味着IPO、再融资和重大资产重组客户将受到影响。不仅在审的项目按下“暂停键”,项目还会为了推进进度而采取“换下一家”的做法,直接造成受罚主体业务停摆、项目承压,影响全年业绩。

上述投行人士表示,“资格罚”往往是监管认定为情节严重的违法情

形,相较于一次性的“经济罚”,“资格罚”最能让中介机构和从业人员产生痛感,甚至有切肤之痛。长达半年的业务“空窗期”,势必会影响机构的相关业务收入,尤其是在证券服务业务竞争日趋激烈的今天,业务和声誉受损影响极大。

更为重要的是,“资格罚”涉及的中介机构,特别是证券公司,在监管评级中会被扣大分,影响评级结果,直接关乎监管资源分配、新业务新产品试点、现场检查频率等诸多方面。证监会多次重申,保持监管执法高压态势,坚持“机构罚”和“个人罚”、“经济罚”和“资格罚”、监管问责和自律惩戒并重,强化全链条问责,对无视、损害公众投资者利益的机构与个人依法坚决予以严厉打击。

“从严监管下,中介机构和从业人员应端正经营理念,提高专业能力,强化内控管理,履职尽责,防范财务造假等违法违规行为,保护投资者合法权益,当好资本市场看门人。”前海开源基金首席经济学家杨德龙表示。

什么是ETF?

ETF是Exchange Traded Funds的英语缩写,中文名称“交易型开放式基金”,是一种在证券交易所上市交易的开放式基金,兼具一级市场申购赎回和二级市场交易优势。简单地说,ETF是可交易和申购赎回的“复合股票”,投资者可以通过ETF投资跟踪一篮子股票的整体市场表现,降低单只股票的投资风险。国际上,ETF被誉为“20世纪90年代最伟大的金融产品创新”。

目前,绝大多数ETF都是股票指数基金,其相关定义和特点如下:

(1)股票指数:股票指数是一篮子股票的集合,可以反映股票价格的平均水平。比如常见的沪深300指数,由贵州茅台、宁德时代、中国平安等300只沪深市场中规模大、流动性好的上市公司股票组成,可以用来反映沪深市场大盘股

票的整体价格水平。

(2)指数基金:指数基金以特定指数作为产品的跟踪目标,并以该指数的底层资产为投资对象,通过购买该指数的全部或部分底层资产构建投资组合,实现与指数大体一致的收益。比如沪深300指数基金,其跟踪沪深300指数,购买300只成份股构建投资组合,实现了与沪深300指数相似的收益。

(3)ETF:ETF的主要特点在于“交易型”及“开放式”。“交易型”指ETF在交易所上市,投资者可以直接买卖股票一样,通过证券账户直接在交易所买卖ETF;“开放式”指投资者可以向基金管理人申购和赎回基金份额。比如,投资者参与沪深300ETF投资,既可以通过交易所二级市场直接买卖,也可以在一级市场申购赎回。

(深交所基金管理部)



铁路国庆黄金周 客货运输多项指标创历史新高

记者从中国国家铁路集团有限公司获悉,从9月29日开始至10月8日结束、为期10天的铁路国庆黄金周圆满收官,客货运输多项指标创历史新高,全国铁路累计发送旅客1.77亿人次,日均发送旅客1773.9万人次,连续8天单日旅客发送量超1700万人次。

其中,10月1日发送旅客2144.8万人次,创单日旅客发送量历史新高;国家铁路累计发送货物1.15亿吨,其中9月30日发送货物1172万吨,创单日货物发送

量历史新高,全国铁路运输安全平稳有序。

国铁集团运输部负责人介绍,今年国庆黄金周旅游流、探亲流、学生流交织叠加,铁路客流始终保持高位运行。铁路部门积极适应旅客出行需求强劲增长的态势,增加运力投放,强化车站服务。全国铁路实行高峰运行图,统筹高铁和普通运力资源,日均开行旅客列车12237列,创运力投放历史新高。

(据新华社电)

海外业务破浪前行 上市公司“第二引擎”动力强劲

(上接A1版)

据证券时报·数据宝统计,在海外收入规模达百亿级的各行业中,通信、建筑材料、农林牧渔、传媒、计算机、国防军工、轻工制造、非银金融、商贸零售上半年同比增速均在两位数以上。其中,通信行业海外收入增长最快,行业整体的海外收入规模同比增长43.61%至579.12亿元。

在上半年海外收入规模超10亿元的通信行业上市公司中,中际旭创、天孚通信、星网锐捷三家的海外收入增速进一步跑赢行业大盘,同比分别增长172.02%、145.85%、43.68%。

“公司上半年尤其是二季度的营收和业绩都有明显的同比增长,主要是受益于全球CSP(Cloud Service Provider,云服务商)厂商对算力基础设施和AI数据中心建设的资本开支持续增加,反映到400G和800G光模块的需求保持强劲增长。”中际旭创高管层日前在投资者电话会议上指出。

天孚通信同样表示,今年上半年,国内外新经济业态蓬勃发展,AI人工智能场景化应用带来算力需求的快速增长,推动了全球数据中心和算力网络扩容建设。

光通信行业第三方市场研究机构LightCounting数据显示,2023年全球光模块TOP10厂商榜单中,中国入围厂商已达7家:中际旭创(排名第一)、华为(排名第二)、光迅科技(排名第五)、海信宽带(排名第六)、新易盛(排名第七)、华工科技(排名第八)、索尔思光电(排名第九)。

加码全球化布局

联合国贸发会议在《世界投资报告2024》中指出,包括汽车、电子和机械等在内的全球价值链密集型行业增长强劲。据证券时报·数据宝统计,今年以来,A股上市公司披露的境外并购出境并购重大事件至

少10起,涉及行业包括互联网软件与服务,电子设备、仪器和元件,通信设备,汽车零配件,机械等。

纵观这些并购重组事件,旨在全球化布局汽车产业链的项目出现频次颇高。

美利信今年4月宣布,拟通过其全资子公司在卢森堡设立特殊目的公司(SPV),收购VOIT Automotive GmbH 97%股权、Voit Polska Sp. Z o.o.100%股权。美利信指出,收购后,公司将加强与全球知名一级汽车零部件供应商和整车厂的合作,提升公司产品全球市场份额及品牌知名度。同时,与标的公司在研发、生产、销售、国际化管理等方面将产生多维度协同效应,显著增强公司全球市场竞争力。

与之类似,9月17日,立讯精密宣布以5.25亿欧元收购德国著名汽车线束制造商莱尼集团50.1%的股权并100%控股莱尼旗下汽车线束事业部。

系列并购重组背后,是中国企业的主动应变,也是“中国智造”发展使然。

今年5月,万向钱潮宣布将重组万向美国公司旗下汽车零部件资产WAC。万向钱潮表示,标的公司服务福特、宝马、通用、斯特兰蒂斯、大众等全球知名整车厂。交易将显著提高公司在亚洲、欧洲、美洲供应链的响应速度和可靠性,使公司跻身全球汽车零部件行业领军企业地位,成为一家真正意义上立足于国内A股的国际化上市公司。

立讯精密则将“在‘第三个五年’之前实现全球前十大Tier 1(一级供应商)厂商”写入公司发展目标。

立讯精密高管层指出,近几年海内外主流客户在汽车智能化发展趋势下开始主动拥抱中国供应商,外加中国车厂品牌加速海外拓展的步伐,车厂供应链体系中需要同时具备海内外配套支持的中国供应商。

政策效应显现 深港楼市有望同步升温

证券时报记者 吴家明

“香港上水一半的价格,深圳莲塘真的挺好,趁便宜买个房子。”在人来人往的莲塘口岸,一些房产中介店铺的广告的确非常“吸睛”。

“我们打算趁着假期来深圳玩,顺便也看看房子,听说深圳也放松了楼市调控。”在莲塘口岸,证券时报记者与家住香港粉岭的黄伯交谈,对他来说,除了购房成本相对较低,更为优质的居住环境是他考虑北上购房的重要因素。“相对于价格,我更看重的是环境和交通配套。”

就在国庆假期开始前,深圳再度优化了楼市调整措施,如限购政策的放宽、首付比例的降低以及增值税征免年限的缩短等政策措施有效降低了购房门槛和成本。国庆假期期间,在深圳龙华、罗湖区一些新房项目营销中心,记者看到一些来自香港的购房者。几位受访者表示,楼市政策调整带动了市场气氛,会加速自己在深圳

置业的速度。

记者也从一些房产中介机构了解到,得益于深港两地房地产市场的同步升温,国庆假期期间成功组织了香港客户组团到深圳看房。美联物业全国研究中心总监何倩茹表示,随着港人北上消费频率的增加,港人对内地房产的关注度上升,北上购房的数量也在增加。“此前我们已成功组织过珠海、中山、南沙甚至广西的港客看房团。目前深圳楼市新政动作比较大,不仅引起外地客户的关注,也引起香港客户的兴趣,因此成就了国庆节的看房活动。随着深港两地更深入的交流,港人会持续来深购房,双城生活的市民会越来越来。”

另据美联物业全国研究中心数据和观察,国庆假期期间公司除了成功组织香港客户组团到深圳看房,也成功促进了内地客户购入香港物业,购买香港物业的数量比该公司今年月度平均量增长8倍。

就在今年2月,香港宣布撤销所有

楼市“辣招”。时隔多年,香港楼市重返“零辣招”时代,购房成本大降令当地楼市瞬间被点燃,市场交易也明显转旺。只是,随着时间推移,楼市“撒辣”的效力已经在递减,据香港土地注册处数据,8月香港整体物业注册量4729宗,较7月的5262宗下跌约10.1%,创近半年来的新低。此外,今年以来香港楼市整体呈现“量升价跌”的态势。

伴随香港楼市热度的下降,开发商也打起了价格战,多个新盘都推出了低价促销活动。近日,有市场消息指出,有香港开发商在一天内以“折扣价”成功售出位于启德区的204套新房住宅,楼盘的超额认购达到了142倍。有香港当地的资深房产中介经理告诉记者,在包括内地购房者在内的大批“购买力”被消化后,香港楼市又

重归平静。不过,香港楼市和股市一直有极强的联动表现。过去港股几轮明显反弹,都带动了香港本地房价的上行。

中原地产亚太区副主席兼住宅部总裁陈永杰表示,在美联储宣布降息后,港股再度表现强势,或触发财富效应,楼市也有可能随之反弹,预计第四季度香港房价有望止跌回升,涨幅大概在3%至5%左右。

何倩茹表示,随着美联储降息,香港物业价格触底反弹的呼声非常高,交易量也随之上升。此外,今年比较多地客户也认同香港物业目前的价格处于低位,且租金回报率较高,适合进行资产配置。“深港两地市场目前均处于底部回升的阶段,都是潜力市场,因而互相的交易往来必不可少,而且会渐趋频繁。”

