

不忘初心连破“卡脖子”难题 交控科技砥砺奋进愿景变“实景”

▶▶▶ 详见A4版

深交所完成2020年个人投资者状况调查

超三成个人投资者具有长期价值投资理念

■本报记者 昌校宇

为跟踪了解个人投资者情况,进一步提升投资者教育和保护工作的针对性、有效性,日前深交所完成2020年个人投资者状况调查。这是深交所自2010年以来连续第十二年开展此项调查。本次调查按照证券账户地理分布情况分层抽样,覆盖全国31个省级行政区(不含港澳台)342个大中小城市,调查对象为年龄在18岁—60岁之间且过去12个月交易过沪深两市股票的投资者,共收到27667份有效答卷。

调查结果呈现五大特点。第

一,新入市投资者呈现年轻化趋势,投资者投资理财需求较强。新入市投资者平均年龄为30.4岁,较2019年降低0.5岁。投资者通过股票、公募基金等进行财富管理的需求显著增加,投资者证券账户平均资产量59.7万元,较2019年增加5万元,达到历年调查最高水平;投资公募基金的投资者占比67.1%,较2019年大幅增加21.3个百分点。

第二,投资者长期价值投资理念增强,证券账户资产量较高的投资者对长期价值投资理念接受度更高。持长期价值投资理念的投资者占比逐年上升,由2015年的20.4%提

升至2020年的31.1%。存在过度恐惧(17.5%)、过度自信(25.6%)等非理性投资行为的投资者占比相较于2019年分别减少11.2个百分点和7.6个百分点。证券账户资产量50万元以上的投资者中,32.8%接受长期价值投资理念,相较50万元以下的中小投资者高2.4个百分点。

第三,盈利投资者投资理念更成熟,投资行为更理性,更注重研究学习。盈利投资者更认同长期价值投资理念,35.7%的盈利投资者认为自己属于长期价值投资风格,较亏损投资者高7.5个百分点。盈利投资者更注重“阅读金融机构的研究

报告”“阅读上市公司的招股书、定期报告、临时公告等披露信息”,占比分别高出亏损投资者11.3个百分点和7.4个百分点。

第四,投资者支持创业板改革并试点注册制,期待注册制改革平稳运行。66.9%的投资者认为“创业板将迎来更多具有新技术、新产业、新业态、新模式的上市公司”。投资者认为注册制改革将“有利于强化资本市场功能发挥,畅通直接融资渠道”(57.4%)、“有利于定价中枢回归,实现市场良性循环”(53.2%)、“有利于硬科技企业、创新创业企业在A股上市”(49.9%),同时也提出应“提升对

上市公司持续监管能力、强化对中介机构的全流程监管”(42.6%)。

第五,投资者期待资本市场全面深化改革,关心投资者保护制度更好发挥作用。2021年,资本市场全面深化改革稳步推进,调查发现投资者最期待的改革举措依次为完善常态化退市机制(58.8%)、全面实行股票发行注册制(57.8%)及从严打击证券期货犯罪(57.3%);投资者最关心的投资者保护制度依次为证券纠纷特别代表人诉讼(56.0%)、投服中心证券支持诉讼(49.7%)及投服中心持股行权(42.3%)。

今日视点

坚持对违法违规“零容忍” 打击有力度也有速度

■安 宁

5月15日,“5·15全国投资者保护宣传日”刚启动,16日,证券监管部门就用实际行动证明了保护投资者权益不只是“说说”,更体现在行动上。

5月16日,中国证监会表示,针对近期媒体报道有相关方涉嫌合谋实施不法行为等问题,根据交易所核查情况,证监会决定对相关账户涉嫌操纵利通电子、中源家居等股票价格立案调查。而这距5月14日证监会对此事启动核查程序仅仅3天的时间。

笔者认为,这表明了监管层“零容忍”不仅体现在对违法违规行为的打击力度上,也体现在对重大线索监管执法的查处速度上;对涉嫌违法违规行为“露头就查”不仅大大提升了监管执法的效率和效能,而且,也是对投资者合法权益的最佳保护。

“操纵市场严重侵害投资者合法权益,扰乱市场秩序,必须坚决铲除这类市场‘毒瘤’。”证监会态度坚决,重拳打击肆意妄为、逃避监管的各类操纵市场行为,对于上市公司及实控人、私募基金、公募基金等相关机构和个人从事或参与的,证监会将会会同公安机关依法彻查严处,绝不姑息。

数据显示,2020年以来,证监会累计对65起涉嫌操纵市场的违法行为立案调查,同时,一批严重扰乱市场秩序的恶性操纵市场行为得到严肃查处。

笔者认为,对违法违规行为

的重拳出击一方面是落实“零容忍”要求的具体体现;另一方面,也是深化资本市场改革,打造一个规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场的必然要求。

在注册制下,发行端准入方式的市场化改革能否顺利施行,在很大程度上取决于后端的监管执法是否有效。因此,打击违法违规行为也是顺利推进改革的关键所在。

今年以来,证监会持续加大对违法违规行为的处罚打击力度。统计显示,截至5月14日,今年以来,证监会和地方证监局已经发布69张行政处罚决定书,合计罚没金额13.87亿元。

与此同时,随着新证券法和《中华人民共和国刑法修正案(十一)》的实施,资本市场违法违规成本显著提升,行政执法、民事追偿和刑事惩戒的立体化追责体系不断完善,共同为全面深化资本市场改革提供强有力的司法保障。

从投资者保护的角度来看,对于资本市场中的违法违规行为,投资者是最直接的受害者,因此,从严、从快、从重打击资本市场的各类重大违法行为,可以说也是对投资者最好的保护。

今年是“十四五”的开局之年,笔者认为,在新发展格局下,资本市场的“零容忍”政策将继续升级,同时,监管执法体系、监管效能、立体式追责机制、投资者保护制度等也将得到进一步完善和优化,共同构建一个规范透明、开放包容的良好资本市场生态。

第三届“5·19中小投资者保护宣传周”活动走进华创证券

把投资者教育 送到民族地区、革命老区

■本报记者 许 洁 杜雨萌

5月17日,以“将投资者保护落到实处”为主题,由证券日报社和中证中小投资者服务中心(下称“投服中心”)主办,北京、上海、天津、贵州和深圳等5家证监局联合主办,中信建投证券、渤海证券、华创证券、第一创业证券和国泰君安证券协办的第三届“5·19中小投资者保护宣传周”活动,走进了华创证券位于贵州省瓮安县的投资者教育基地。

瓮安县是革命老区。在活动现场,身穿传统民族服饰的华创证券投资者教育基地投教讲师、宣传专员刘思思对《证券日报》记者表示:“作为一线基层投教工作者,希望以后能有更多类似的活动,把投资者教育送到民族地区、革命老区,让更多的投资者了解金融知识,辨别非法证券活动。”

投资者 是资本市场发展之本

目前,A股市场的投资者数量已经超过1.8亿,其中95%以上为中小投资者。如何保护好他们的合法权益,是各类市场主体义不容辞的责任。

在5月17日的活动现场,贵州证监局相关负责人介绍,近年来,贵州证监局结合地方特点,有重点、多层次、大范围地开展投资者保护工作。如创新开展线上投保活动,与贵州省有关部门建立长效监管机制,形成投保工作合力,强化日常监管的有效性,不断深化投保工作的内容和扩展投保工作的形式。

上述负责人表示,下一步,贵州证监局将继续多措并举开展投

资者保护工作,不断引导广大投资者在认识资本市场、认同资本市场、参与资本市场的同时,不断增强风险防范意识和自我保护能力,持续推动贵州省资本市场投资者结构优化,实现投资者保护贯穿于投资全过程。

证券日报社副总编辑袁华表示,在资本市场生态系统中,投资者支撑着投资端的流动性和活力,是资本市场发展之本,保护投资者权益贯穿于资本市场改革发展、稳定各项工作之中。随着2021年“完善投资者保护制度”被写入《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》,更为全方位、立体的投资者保护工作蓝图已经展开。“我们期待与监管部门代表、投服中心、证券公司、上市公司、投资者代表共同探讨投资者保护话题,为做好投保工作出谋划策。”

华创证券是贵州省本土证券公司,有一半以上的营业部及客户都来自贵州。华创证券财富总监董卫东表示:“华创证券高度重视证券市场知识的普及、推广及投资者教育工作,瓮安投教基地自2017年2月份正式投入营运以来,开展了证券市场宣传推广、投资者保护法规等一系列工作,得到了各方的支持。”

非法证券期货活动 存在十大陷阱

近日,央视财经频道曝光了一起大型非法荐股黑平台案,不法分子在一年多时间里,向超过3000名投资者收取3800余万元会员费,非法提供“推荐股票”服务。

一位华创证券的工作人员向现场的投资者介绍了非法证券期货活动存在的十大陷阱,包括广播电视“证券专家”免费诊股;网络媒体吹嘘荐股业绩制造股神;电话和手机短信撒网钓鱼;销售荐股软件及虚假宣传;谎称私募基金有内幕消息;代客理财,承诺收益分成;假冒或仿冒合法证券期货经营机构;公司即将境外上市,可以买原始股;代理境外证券期货交易;会员升级,补款退赔等。

投资者特别是中小投资者合法权益是否得到充分、有力的保护,是资本市场稳定健康持续发展的根本基础。现在,中小投资者维权有了新的途径。因为在A股所有上市公司股东名单中都会出现的一个名字——投服中心,持股一手。

来自投服中心的谢雯雯表示:“在专项行权中,我们关注上市公司年度现金分红事项,重点关注上市公司资产重组事项,以及收购轻资产承诺期后业绩断层。此外,还关注公司的业绩说明会,以定期报告为核心,聚焦上市公司经营状况,资产保值增值及公司治理等方面。”

航天电器证券事务代表马庆在现场向投资者分享了公司在投资者权益保护方面所做出的努力,一个是依法合规经营,严守监管底线,不对外提供担保;二是持续提升信息披露质量,保障中小股东知情权;三是持续现金分红,积极回报投资者;四是强化内幕信息管理。

据悉,今年的“5·19中小投资者宣传保护周”共历时5天,在北京、天津、贵阳、深圳和上海五地举行。下一站,投资者代表将走进深圳第一创业证券。

NEWS 新闻

今日导读

沪深首批9单基础设施公募REITs项目获注册

A2版

专家支招
金融机构双碳目标行动

B1版

今年以来信托业
处罚力度远超往年

B1版

以降碳为目标
蓝焰控股加快煤层气产能提升

B2版

ST创兴收购东江装饰60%股权
一季度业绩成功扭亏

B2版

本版主编:姜楠 责编:孙华美 编:曾梦制
作:王敬涛 电话:010-83251808

更多精彩内容,请见——

证券日报新媒体



证券日报之声



证券日报APP

EDO 和辉光电

上海和辉光电股份有限公司

首次公开发行股票并在科创板上市

今日网上申购

申购简称:和辉申购 申购代码:787538

申购价格:2.65元/股

网上初始发行数量:77,761.85万股

网上单一证券账户最高申购数量:777,500股

网上申购时间:2021年5月18日(T日)

保荐机构(主承销商):
华泰联合证券

投资者关系顾问:
九富 Ever Bloom

《发行公告》、《投资风险特别公告》详见5月17日《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》

康拓医疗 KONTOR KONTOR MEDICAL

热烈庆祝

西安康拓医疗技术股份有限公司

首次公开发行A股并在科创板

成功上市

股票简称:康拓医疗

股票代码:688314

发行价格:17.34元/股

发行数量:1,451万股

保荐机构(主承销商):
华泰联合证券

投资者关系顾问:
九富 Ever Bloom

《上市公告书》详见2021年05月17日《证券日报》《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》

南侨

南侨食品集团(上海)股份有限公司

首次公开发行A股

今日在上海证券交易所

隆重上市

股票简称:南侨食品

股票代码:605339

发行价格:16.98元/股

发行数量:6,352.9412万股

保荐机构(主承销商):
华泰联合证券

《上市公告书》详见2021年5月17日《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》

依依

天津市依依卫生用品股份有限公司

深交所主板首次公开发行A股

今日隆重上市

股票简称:依依股份

股票代码:001206

发行价格:44.60元/股

发行数量:2,358.34万股

保荐机构(主承销商):
华泰联合证券

投资者关系顾问:
华泰联合证券

《上市公告书》详见5月17日《证券日报》《证券时报》《上海证券报》《中国证券报》

EAL

东方航空物流股份有限公司

首次公开发行158,755,556股A股

并在上交所上市

股票简称:东航物流 股票代码:601156

本次发行采用网下向符合条件的投资者询价配售和网上向持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式
初步询价日期:2021年5月21日
网上路演日期:2021年5月25日
网上、网下申购日期:2021年5月26日
网上、网下缴款日期:2021年5月28日
保荐机构(主承销商):
中信证券

《招股意向书摘要》、《发行安排及初步询价公告》详见今日《证券日报》、《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》