

## 证券市场操纵最重量刑落地 记者赴金华复盘侦破批捕始末

▶▶▶ 详见A3版

### 证监会牵头成立打击资本市场违法活动协调工作小组并召开第一次工作会议

# 证监会:持续强化执法合力 重点任务落实到位

■本报记者 吴晓璐

据证监会网站9月16日消息,证监会牵头成立打击资本市场违法活动协调工作小组并召开第一次工作会议。

为落实中办、国办《关于依法从严打击证券违法活动的意见》(简称《意见》)部署,中国证监会牵头成立打击资本市场违法活动协调工作小组(简称协调小组)。日前,协调小组第一次会议顺利召开。中宣部、最高人民法院、最高人民检察院、公安部、司法部 and 财政部等协调小组成员单位有关负责同志和部门负责人参加会议。

会议审议通过了各部门任务分工,通报了各单位工作落实情况,并对下一步工作做了研究部署。会上,广东省介绍了落实《意见》,建立省级工作领导小组的有关做法。证监会主席、协调小组召集人易会满主持会议并讲话。

会议指出,依法从严打击证券违法活动,对建设规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场,以及服务经济高质量发展具有重要意义。党中央、国务院高度重视打击资本市场违法活动,多次召开会议部署相关工作。

协调小组的建立,是落实“建制度、不干预、零容忍”的具体举措,是完善中国特色证券执法司法体制机制的必然要求,是促进健全良好资本市场发展生态的迫切需要,必将进一步推动《意见》各项任务部署的落实落地起到重要的促进和保障作用。

会议强调,《意见》对当前及今后一个时期证券执法司法工作进行专门部署,系统全面、重点突出,协调小组各成员单位要以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,坚持问题导向,增强系统观念,发挥好协调小组在重大案件协调、重要规则制定、重大问题会商、信息共享等方面的作用,不断健全工作机制,持续强化执法合力,确保《意见》各项重点任务落实到位。

一要强化工作协同,落实各方责任,进一步畅通部际协作、央地联动的工作机制,支持和鼓励各地区根据自身情况建立各种灵活高效的协调机制,推动形成契合国情、共建共治的资本市场治理模式。

二要强化大要案惩治,继续聚焦财务造假、操纵市场、内幕交易等违法违规行,强化行政与刑事司法合作,加快构建行政执法、民事追

偿和刑事惩戒相互衔接、互相支持的立体追责体系,进一步推动形成“零容忍”的强大震慑。

三要强化法治基础,在加大资本市场法制供给、畅通民事赔偿渠道、健全市场约束机制、加强资本市场信用体系建设等方面持续发力,加快构建中国特色资本市场法律体系。

四要强化预期引导,充分发挥典型案例查处的警示作用,加快完善资本市场新闻舆论工作制度长效机制,督促各类市场主体牢固树立自觉守法守信的理念,创造资本市场发展良好外部环境。

## 航运巨头超旺季“冻价”不吃亏 舱位箱子仍然需要抢

■本报记者 矫月施露

近日,继达飞海运表示“冻价”后,马士基、赫伯罗特、ONE等航运巨头纷纷跟风。业界纷纷猜测,这是巨头代表持续上涨的海运价格有望就此打住?

沙利文大中华区咨询总监向威力对《证券日报》记者表示:“达飞海运、马士基、赫伯罗特等属于业内头部企业,受新冠肺炎疫情等因素影响,如今的海运价格已经位于历史高位,声明不涨价有利于与下游客户保持稳定合作关系,维系行业平稳运行。同时,也可以帮助缓解整体行业非合理价格上涨。”

另有航运公司人士对《证券日报》记者表示:“这些航运巨头在业内有较大影响力,有可能起到带头作用,而其他航运公司应该也在观望中。”

但也有业内人士向记者表示:“虽然航运巨头表示不涨价,但欧美热门航线的需求大、舱位紧张,目前的实际运价仍有小幅上涨。”

### 多家航运公司“冻价” 中国航运公司有优势

上述航运公司人士分析认为:“航运公司宣布不涨价的时期正处于行业旺季,从目前来看,8月份到明年1月份都是航运业旺季,这段时期海运价格几乎上涨到全年的高峰,所以此时宣布不涨价对于公司来说并不吃亏。”

另一位航运人士在接受《证券日报》记者采访时分析称:“此前航运基础价格涨得太多了,如今过高的海运价格导致外贸企业一片哀鸿,纷纷呼吁降价;此外,各国监管机构都在严查,航运公司也会受到一定影响。”

在业内人士看来,航运公司之间的竞争压力,有可能是导致航运巨头宣布“冻价”的一个因素。

一位航运从业者向《证券日报》记者表示:“马士基、赫伯罗特、达飞海运等国际航运巨头原本的海运价格就较其他公司高,有时比中国国内的航运公司海运价格高出几百美元/FEU。”

疫情以来,发达国家消费强劲,而中国作为最先从疫情中恢复的制造大国,大量国际订单转向国内,中国航运产业因此迎来了爆发。

上述航运从业者向记者分析:“中国国内最大的航运公司就是中远海运,公司旗下有全资子公司中远海运和间接控股子公司东方海外,从去年年底的运力投入数据来看,中远海运和东方海外在中国-美东/美湾航线上皆增加了运力的投入。”

据中国航务周刊给出的去年年底(2020年11月9日-11月15日)数据显示,中国-美东/美湾航线船公司运力投放排行中,马士基以2.66万TEU排行第一,东方海外2.64万TEU排行第二,中远海运、长荣海运、达飞轮船分别排名第三、四、五位,运力分别达2.2万TEU、2万TEU、1.8万TEU。此外,在中国-美西航线船公司运力投放排行中,长荣海运以4.64万TEU排名第一,达飞轮船、东方海外、中远海运、万航海运紧跟其后,运力分别为3.15万TEU、2.62万TEU、2.34万TEU、2.17万TEU。

“如果将中远海运和东方海外的运力加一起的话,在中国-美东/美湾航线,两家公司运力合计高达4.84万TEU,运力远超马士基;此外,在中国-美西航线,两家公司运力合计高达4.96万TEU,运力同样超过第一的长荣海运。”上述业内人士表示:“在中美航线上,中国航空公司



北美航线9月份运价上涨500美元/FEU-1000美元/FEU, 欧地航线运价小幅上行, 装载率保持满载爆舱。有外贸公司抱怨, 目前舱位都订不到, 箱子也紧缺, 即使运费不涨价, 也解决不了问题

明显更有优势。这对马士基、赫伯罗特、达飞海运等航运巨头来说是一种压力。”

### 附加费用仍要另付 航运巨头“冻价”不吃亏

中信建投认为航运公司主动停止上涨即期运费,看似短期利益受损,实则长期利益受益,有效规避后期高位大幅回落风险。同时,近期不断上涨的即期运费使得客户争相出货,锁定即期价格将压缩中间商的利润空间。

达飞海运即期运价虽然冻结,但附加费用并不包括在内,海运公司利润增长仍存在空间。

有外贸企业相关负责人向《证券日报》记者表示:“航运巨头宣布

的是即期运费不涨价,而这个运费只是一个基础价格,不包括附加费,实际支付的运费价格仍有上涨。”

对此,达飞海运业务人士也曾表示:“虽然运价冻涨,但达飞海运仍能够收取其他附加费用,实际成交价要以装货上船为准,收费仍取决于市场供需机制。”另有国内揽货从业者表示:“达飞海运的燃油附加费、港口拥挤附加费、旺季附加费,都会视市场情况调整。”

一位货代人士则向《证券日报》记者介绍:“达飞海运10月份的舱位都被订光,这是传统的航运旺季,旺季结束,供不应求的局面会相对改善,再推涨价已无多大意义。”据了解,目前中美航线和欧地航线仍是最热门的航线,该航线一直在满舱运行,外贸企业需要排队下订单。

中信建投数据显示,北美航线9月份运价上涨500美元/FEU-1000美元/FEU, 欧地航线运价小幅上行, 装载率保持满载爆舱。这一局面下,有外贸公司抱怨,目前舱位都订不到,箱子也紧缺,即使运费不涨价,也解决不了问题。

《证券日报》记者注意到,当前正是集装箱市场的传统旺季,外贸公司往往要赶在“十一”前出货,包括国外的圣诞节备货等种种因素,使得本就处于旺季的航运业进入了超旺季。

有部分外贸企业为了赶在“十一”之前出货,往往会主动抬高价格。有业内人士向《证券日报》记者介绍:“对于货代来说,谁给的价格高,就会提前安排出货,如果不加价,只能一直排队。”(下转B3版)

### 今日导读

#### 券商投行迎“黄金时代” 保代增长15.22%

B1版

#### 芯片价格大涨背后 暴富的只是少数人

B2版

### 今日视点

#### 基金风格漂移是病,得治!

■安 宁

漂移是难度系数比较高的一种驾驶方式,运用得好具有观赏性,否则很危险。近段时间,漂移被频繁用在了主题基金的投资上,引发市场争议。

对此,笔者认为,基金风格漂移是病,得治! 基金的风格漂移主要体现在一些行业主题基金,其投资组合与行业主题或是投资风格产生较大差异。例如,某投资主题是健康文娱的基金,但实际投资却无健康文娱,而投新能源和芯片。

基民认为,不管怎么变,最终能获得收益就行。市场专业人士认为,随意改变投资主题,违背了投资契约,不利于市场健康发展。基金经理则说,“我们是为了基民的回报有保障。”

虽然不同的市场主体对基金风格漂移理解是不同的,但需要明确的一点是,基金风格漂移后不管是赚钱还是亏损,这种行为都是违约行为,挑战的是投资者对基金管理人的信任和市场已经形成的契约精神。

因此,对于基金风格漂移这个“病”,必须得治,可以参考以下的“药方”。

首先,遵守契约精神,充分利用基金份额持有人大会的权利。

如果一只主题基金确实想漂移也不是不可实现。根据基金合同规定,需要变更基金投资目标、范围或策略时,可以召开基金份额持有人大会。主题投资基金如果要改变投资目标和策略可通过基金份额持有人大会审议通过。

通过正规途径改变投资目标合法合理,基民也更放心,基金管理人也可以更安心的操作。这项权利也是《证券投资基金法》赋予基民的权利。

其次,完善基金公司内部考核评价机制,针对不同产品特点的基金设立不同的考核标准。

越来越多的基金急于漂移,原因之一也是基金经理为了应对公司内部的业绩考核,通过投资热门板块来粉饰自己的成绩单。

因此,完善基金公司内部考核评价机制非常重要,防止基金经理为追求相对业绩排名而违背基金契约,最终伤害投资人。

另外,对于违反基金合同,给投资者带来损害的基金管理人要加大追责力度。

根据《证券投资基金法》规定,管理人和托管人在各自履职的过程中,对于违反本法规定或基金合同约定,给基金财产或基金份额持有人造成损害的,应当各自对自己的行为承担赔偿责任;对于因共同行为给投资者造成损害的,承担连带赔偿责任。

诚信是市场健康发展的基础,投资者的信任是基金行业赖以生存的命脉,不要轻视这份信任,诚信之堤溃于蚁穴。

本版主编:沈明贵 编:于南美 编:王琳 制:李波 电话:010-83251808

**北京富吉瑞光电科技股份有限公司**

首次公开发行  
**1,900万股股票**  
并在科创板上市

股票简称:富吉瑞 / 股票代码:688272

发行方式:采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的网下投资者询价配售与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9月24日  
网上路演日期:2021年9月28日  
网上、网下申购日期:2021年9月29日  
网上、网下缴款日期:2021年10月8日

保荐机构(主承销商): 华泰证券

投资者关系顾问: 华泰证券

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

**上海港湾基础设施(集团)股份有限公司**

首次公开发行A股  
今日隆重上市

股票简称:上海港湾 股票代码:605598

股票价格:13.87元/股 发行数量:43,193,467股

保荐机构(主承销商): 中信证券

投资者关系顾问: 九富

《上市公告书》详见2021年9月16日《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》及经济参考网

**邵阳维克液压股份有限公司**

首次公开发行20,973,334股A股  
并在创业板上市

股票简称:邵阳液压 股票代码:301079

保荐机构(主承销商): 西部证券

发行方式:本次发行采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的投资者询价配售和网上向持有深圳市场非限售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9月27日  
网上路演日期:2021年9月29日  
网上、网下申购日期:2021年9月30日  
网上、网下缴款日期:2021年10月11日

《招股说明书》详见今日《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》

**北京同益新材料科技股份有限公司**

首次公开发行  
56,166,700股人民币普通股  
并在科创板上市

股票简称:同益中 股票代码:688722

发行方式:采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的投资者询价配售与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09月24日  
网上路演日期:2021年09月28日  
网上、网下申购日期:2021年09月29日  
网上、网下缴款日期:2021年10月08日

联席保荐机构(联席主承销商):  
 华泰联合证券  安信证券

投资者关系顾问: 安信证券

《发行安排及初步询价公告》详见今日《证券日报》、《中国证券报》、《证券时报》及《上海证券报》

**杭州星华反光材料股份有限公司**

首次公开发行A股今日申购

申购简称:星华反光  
申购代码:301077

申购价格:61.46元/股  
单一证券账户最高申购数量:15,000股  
网上申购时间:2021年9月17日  
(9:15-11:30、13:00-15:00)

保荐机构(主承销商): 平安证券

投资者关系顾问: 金麦粒

《发行公告》、《投资风险特别公告》详见9月16日《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、经济参考网