

四部门联合发布证券犯罪典型案例 亮明“零容忍”决心态度

■本报记者 吴晓璐

“下一步，检察机关将继续全面落实‘零容忍’要求，与证券监管机构、司法机关密切协作，持续加大对证券犯罪的惩治力度，依法保护投资者权益，为资本市场改革发展提供有力司法保障。”9月9日，在最高检联合最高法、公安部、中国证监会召开的新闻发布会上，最高检第四检察厅厅长、最高检驻中国证监会检察室主任张晓津表示。

会上，四部门联合发布了五宗证券犯罪典型案例，四部门相关负责人介绍依法惩治证券犯罪工作情况，并回答记者提问。中国证监会稽查局副局长刘永强在回答《证券日报》记者提问时表示，从近期证监会依法查办案件看，证券违法行为有“财务造假违规信息披露案件时有发生”等三个新特点。

覆盖当前证券犯罪主要类型

张晓津表示，此次发布的5个典型案例涉及违规披露、不披露重要信息罪，操纵证券交易罪，利用未公开信息交易罪，内幕交易罪，背信损害上市公司利益罪等证券犯罪，涵盖了资本市场常见多发犯罪和近年增多的新型犯罪，反映了当前证券犯罪的特点、趋势，明确了相关法律适用。

证监会表示，这批典型案例具有以下特点：一是亮明“零容忍”惩治证券犯罪的决心态度；二是突出保障资本市场深化改革中心工作；三是彰显证券行政执法与刑事司法打击合力；四是兼顾释法说理与引导宣传的社会效果。

刘永强在回答《证券日报》记者提问时表示，随着依法从严打击证券违法工作的深入推进，证券市场违法多发高发势头得到初步遏制，市场生态持续净化，从严监管氛围逐步形成。从近期证监会依法查办案件看，证券违法行为有三个新特点：

一是财务造假违规信息披露案件时有发生。供应链金融、商业保理等新业态、新模式逐渐成为掩盖造假的“马甲”，个别案件呈现系列化发展态势。大股东资金占用、违规担保等多种套取公司资金方式，严重损害上市公司利益。企业从事

中国证监会稽查局副局长刘永强在回答《证券

日报》记者提问时表示，随着依法从严打击证券违法工作的深入推进，证券市场违法多发高发势头得到初步遏制，市场生态持续净化，从严监管氛围逐步形成

近期证券违法行为有三个新特点：

一是财务造假违规信息披露案件时有发生

二是操纵市场专业化、链条化、圈子化特征突出

三是并购重组领域仍为内幕交易违法“重灾区”

证券违法行为与债券违约、重大违法强制退市等风险隐患相互交织。

二是操纵市场专业化、链条化、圈子化特征突出。大股东高比例质押上市公司股票，滋生“伪市值管理”不良动机，伙同配资中介、市场掮客、股市“黑嘴”、资管机构形成灰黑利益链条。“云分仓”配资技术、程序化交易、高频交易等信息化、智能化工具迭代升级迅速，成为异常交易监控、行政调查取证的新挑战。

三是并购重组领域仍为内幕交易违法“重灾区”。实控人、董监高等“上市公司内部人”内幕交易多发，标的公司、对手方高管涉案亦呈高发态势，内幕信息管控存在缺陷。窝案、串案增多，借用账户实施内幕交易现象较为普遍，规避型内幕交易时有发生。

为应对证券期货犯罪的新手段、新情况，张晓津表示，检察机关在提高办案质效、提升履职能力上下功夫，采取了一系列举措：一是加强与公安机关协作配合；二是全面准确认定案件事实；三是强化全链条打击；四是发挥案例指导作用。

筑牢证券犯罪打击合力

近年来，证监会和公检法不断健全办理证券犯罪案件的制度机制，建立健全行刑衔接工作机制，在

信息共享、案件会商、人才培养、专家辅助、干部交流等方面开展全面协作，筑牢证券犯罪打击合力。

据张晓津介绍，检察机关依法从严惩治证券犯罪，2021年至今年6月份，全国检察机关共起诉各类证券犯罪376人。其中，今年1月份至6月份起诉147人，同比上升93.4%。办理了一批有重大社会影响的财务造假、操纵市场、内幕交易等重点领域案件，形成打击证券犯罪的高压态势。

去年9月18日，最高检驻中国证监会检察室正式成立。张晓津表示，检察室的成立是检察机关落实中央部署，建立证券犯罪案件办理新制度的有益探索。一年来，驻会检察室围绕办案、建机制、定规范、强队伍四个方面开展工作。

刘永强介绍，今年上半年，证监会稽查系统坚持“零容忍”工作方针，突出执法重点，提升执法效能，办理案件400余件，证券市场违法行为多发高发势头得到有效遏制，行政执法刑事司法联合惩戒合力效果持续强化，进一步推动营造崇法守信的资本市场生态。

他进一步介绍，上半年，证监会稽查系统办理案件呈现三大特点：一是强化大要案件惩治，提升“零容忍”执法威慑；二是强化机制建设，提升稽查执法能力和水平；三是强化工作协同，推动筑牢证券犯罪打击合力。公安部经济犯罪侦查局副局长



崔建岐/制图

李冰洋表示，2018年1月份至2022年8月份，全国公安机关侦办内幕交易、利用未公开信息交易、操纵市场、违规信息披露、欺诈发行等证券期货犯罪案件700余起，先后组织侦破了“康美药业、康得新财务造假案”“叶飞爆料系列案件”“嘉美包装黑嘴案”等市场影响大、社会关注度高的重大证券犯罪案件；侦办非法经营证券、期货犯罪案件1400余起，有力地维护了资本市场秩序，保护了投资者合法权益。

最高人民法院刑事审判第三庭副庭长祝二军表示，五年来，人民法院审结操纵证券、期货市场，内幕交易、泄露内幕信息、利用未公开信息交易等3种证券犯罪案件共229件335人。同时，注重用足用好财产刑，从经济上严厉制裁犯罪分子。下一步，人民法院将进一步加大惩处证券犯罪力度，健全完善相关司法解释，合力惩治证券犯罪，坚决维护国家金融安全稳定，促进资本市场健康发展。

证监会表示，下一步将继续深入贯彻《关于依法从严打击证券违法活动的意见》，坚持“零容忍”的工作方针，不断加强同公检法机关的工作协同，依法严厉打击证券违法活动，充分发挥典型案件的示范教育作用，持续强化“严”的监管氛围，共同推动形成崇法守信的良好资本市场生态。

域，集聚产业共生体系，打通品牌、生产、加工、物料供应等产业链多个环节，实现产业链上下游的协同生产和数据对接。

工信部信息通信管理局一级巡视员王鹏在会上介绍，工业互联网平台体系加快形成，32个重点平台连接设备超7900万台(套)。

王建伟介绍，随着智能制造工程深入实施，区域协同、行业联动发展格局基本形成，汽车、石化、家电、医药等重点行业全面发展。智能制造装备产业规模近3万亿元，市场满足率超过50%。通过智能化改造，智能制造示范工厂的生产效率平均提升32%，资源综合利用平均提升22%，产品研发周期平均缩短28%，运营成本平均下降19%，产品不良率平均下降24%。

本次分层调整是全国股转公司首次开展下半年进层实施工作。通过增设下半年进层安排，可以便利企业从新三板的分层制度是在整体市场包容性的基础上进行的特色化安排，可以为不同的企业提供差异化制度安排，提升监管效率，也可以为投资者降低筛选成本。在经过多年的探索实践

后，每年1次调整为每年6次，能够及时反映市场和企业的真实情况，也为企业尽快登陆北交所节省时间。

“这一制度安排充分体现出了新三板与北交所制度联动、一体化发展的优势，创新层成为企业登陆北交所台阶和中转站，建议企业一定要充分了解这一制度安排，根据自身情况对进层和登陆北交所做通盘考虑，以期最有效率地利用资本市场，壮大自身。”张可亮说。

北京南山投资创始人周运南对《证券日报》记者表示，今年创新层企业迎来历史性扩容，近期北交所申请数量和排队家数明显增多，北交所的审核也明显提速，为创新型中小企业提供了更广阔的资本市场舞台。当前尽快形成北交所初始规模成为重要任务，推进市场高质量扩容，助力中小企业高质量发展。

政策支持叠加节日效应 消费向好可期

■本报记者 刘 萌

近期，多地密集出台新一轮稳增长促消费政策，涉及汽车、家电、住房等多个领域。9月7日召开的国务院常务会议提出，引导银行加大对教育、文化旅游、卫生和健身、养老托育、社区和家政服务、住宿餐饮等行业信贷支持，以扩大社会服务领域消费和投资。

在此背景下，星图金融研究院高级研究员付一夫在接受《证券日报》记者采访时表示，政策层面的大力支持，叠加中秋、国庆小长假等传统消费旺季的加持，9月份我国消费市场有望迎来恢复，并趋于向好。

中信证券首席经济学家明明在接受《证券日报》记者采访时表示，国务院常务会议指出，需求不足是当前突出矛盾，并决定加大对社会服务业信贷支持，促进消费发挥主拉动作用。一方面，引导银行加大对教育、文化旅游、卫生和健身、养老托育、社区和家政服务、住宿餐饮等行业的信贷支持，有助于保障服务业市场主体持续经营，创造需求；另一方面，服务业是稳增长、保就业的重要抓手，对于服务业的支持有助于稳定居民家庭收入，促进社会服务领域消费增长。

地方层面，第三届直播电商节(中国·广州)将于9月9日至9月28日举办，围绕推动消费持续恢复升级，采取线上线下相结合形式，多城同步打造消费盛宴；云南将在9月份至10月份开展“彩云

金秋购”促消费活动；广东近期发布16条促消费措施明确，鼓励各地市在2022年9月1日至11月30日开展家电“以旧换新”活动；吉林启动第二届“9·8”消费节，组织家电消费季促销，出台进一步活跃二手车市场扩大汽车消费若干措施，发挥消费“顶梁柱”作用……

商务部部长助理李飞表示，在积极有效促消费方面，商务部将进一步促进汽车、家电、家居等重点领域消费，加大针对性纾困帮扶力度，支持餐饮、住宿等行业恢复发展，在严格做好疫情防控的前提下，持续办好消费促进活动，积极打造消费新场景，完善城乡商贸流通体系，大力推动农村消费。

在付一夫看来，当前制约消费增长的最大问题在于居民消费信心不足。“要加大力度稳就业，尤其是要从减税降费、发放补贴、减少裁员、加大金融支持力度等方面稳定中小微企业的运行，稳住就业大盘，让居民拥有更加稳定的收入来源，继而敢于消费”。

“从中长期来看，要进一步完善社会保障体系，特别是要妥善处理居民的养老、医疗等问题，消除民众消费的后顾之忧。”付一夫进一步分析。

明明建议，要从多个维度更好发挥政策对消费的拉动作用：一是以信贷支持、减税降负等措施支持服务业企业发展，保障消费品和服务供给；二是围绕保就业、保民生，稳定居民家庭收入，以扩大消费；三是通过消费券、消费补贴等形式激发消费意愿。

国家发改委再出手稳猪价保供应

业界称价格将运行在合理区间

■本报记者 杜雨萌

继7月初出手稳猪价后，时隔两个月，国家发改委再就生猪市场保供稳价工作召集相关企业开会。9月9日，国家发改委发布消息称，近日国家发改委会同商务部消费促进司等有关部门组织行业协会、头部养殖企业及屠宰企业召开会议，深入分析生猪市场供需和价格形势，研究做好生猪市场保供稳价工作。

“尽管两次会议均是围绕猪价，但实际情况却略有不同，尤其是9月8日，相关部门投放了今年第一批中央冻猪肉储备。”东北证券研究所总经理助理沈新风在接受《证券日报》记者采访时表示，区别主要在于两轮猪价上行的支撑因素不同。7月4日国家发改委召开生猪市场保供稳价专题会议的核心出发点在于释放调控信号，而本次会议的出发点在于补充供给，满足需求，维稳猪价。

从卓创资讯的监测数据来看，9月1日至9月6日，全国各地出现了不同程度的中秋备货现象。数据显示，截至9月6日，全国屠宰企业平均开工率为25.26%，较月初上涨1.36个百分点，呈现缓慢上行态势。从价格方面来看，汇易网数据显示，进入9月份，全国三元生猪均价始终处于23元/公斤之上，高于7月份、8月份平均水平，并且在9月2日创下年内新高，达23.47元/公斤。

沈新风认为，本轮节假日前的猪价抬升，更多的来自需求驱动端。一方面，国庆节将来临，猪肉需求阶段性走强，形

成价格上涨压力；另一方面，新的农历年在2023年1月22号，早于一般年份，也就是说，腊月腌制猪肉的需求将被提前释放，猪肉价格在11月份将有望上涨。

“虽然增量有限，但储备肉投放阶段性地增加市场上猪肉的供应量，进而对猪价形成利空效应。”卓创资讯分析师李素杰在接受《证券日报》记者采访时表示，相较于实际效果，此次投放消息的发布更多地体现在预期层面。

有关方面分析认为，目前猪粮比价处于合理区间，生猪养殖头均利润明显高于历史平均水平，如生猪价格进一步大幅上涨，可能导致产能过快增加，后期价格大幅下跌，不利于行业长期健康发展。

对于后期价格走势，从本次会议传出的消息来看，各方认为，今年后期生猪和猪肉市场供应有保障，价格有望运行在合理区间。

沈新风也表示，从供给端来看，当前的猪肉产能尚在较高水平，因此，猪肉价格不具备大幅上行可能性。综合对猪肉供需格局的研判，预计猪肉价格将在目前偏高的水平上呈现N形震荡走势。

国家发改委表态，下一步，将会同有关部门持续关注生猪市场动态，及时采取有力有效措施，保障生猪价格运行在合理区间，促进行业长期健康发展。参会企业在本次会议上也一致表示，将带头做好生猪市场保供稳价工作，努力增加市场供应，促进价格平稳运行。此外，参会行业协会方面称，将加强行业自律，引导企业保持正常出栏节奏，不压栏囤货。

(上接A1版)

非食品中，工业消费品价格同比上涨3.0%，涨幅比7月份回落0.5个百分点，其中汽油、柴油和液化石油气价格分别上涨20.2%、21.9%和19.8%，涨幅均有回落。

对此，王青表示，在国际原油价格持续下行带动下，8月份国内成品油价格连续下调，这意味着大宗商品价格走弱正向CPI传导，并成为抑制CPI上行的重要因素之一。

PPI方面，8月份同比上涨2.3%，涨幅比7月份回落1.9个百分点。其中，生产资料价格上涨2.4%，影响PPI上涨约1.87个百分点；是推动PPI上涨的主要动力；生活资料价格上涨1.6%，影响PPI上涨约0.38个百分点。

国家统计局城市司高级统计师董莉娟表示，PPI同比涨幅回落除受上年同期对比基数走高影响外，还主要受三个方面因素影响：一是国际原油、有色金属等大宗商品价格波动下行，国内输入性价格传导压力有所减轻；二是煤炭等行业增产保供效果持续显现，市场供应保障有力；三是受多重因素影响，钢材等行业需求偏弱。

“近期随着生产资料PPI涨势快速回落，生产资料和生活资料PPI之间的‘剪刀差’已显著收敛，中下游企业面临的原材料成本上压力得到明显缓解。”王青认为，当前中下游企业经营压力已经从成本端转向需求端。

展望未来，王青认为，PPI同比将持续回落。一方面，全球主要经济体央行通过大幅加息来抑制通胀，给经济增长

带来下行压力，全球经济衰退预期渐强，大宗商品需求预期承压；另一方面，国内稳增长政策持续发力，基建投资提速将给国内工业品价格带来回升动力，但考虑到短期内地产投资难见明显回暖，叠加保供稳价政策持续发力，工业品价格难现快速上涨。

结合数据，多位业内人士认为，物价上涨趋势温和可控。

中国民生银行首席经济学家温彬表示，从物价数据看，目前国内物价温和上涨，反映出经济恢复的基础还不稳固、需求不足仍是当前经济运行的主要矛盾，需要持续做好宏观调控稳定经济大盘。一方面，继续做好重要商品的保供稳价；另一方面，加快投资项目落地形成实物工作量，以投资促消费。

“在美联储持续加息和缩表背景下，我国将继续发挥好货币政策工具总量和结构性双重功能，扩大有效信贷需求，降低实体经济融资成本。”温彬称。

仲量联行大中华区首席经济学家兼研究部主管庞溥对《证券日报》记者表示，CPI上涨温和可控，货币政策工具的相机抉择空间以及货币政策和财政政策、产业政策的配合空间更宽。

“为进一步稳定物价，关键在于保障供给、稳定物价、管理预期与综合联动、精准调控、科学监管、长效机制结合起来，通过更为精准有效的政策组合拳，推进增储稳产，保障粮食和能源安全，保持物价基本稳定，缓解企业成本上升压力，保证基础民生供给底线需求。”庞溥表示。

工信部信息技术发展司副司长王建伟在回答《证券日报》记者提问时表示

企业数字化转型找准切入口和发力点至关重要

■本报记者 郭冀川

9月9日，工信部举行“新时代工业和信息化发展”系列第六场“加快制造业数字化网络化智能化发展”发布会。工信部信息技术发展司副司长王建伟介绍，目前我国已建成具有一定区域和行业影响力的工业互联网平台超过150家，服务工业企业超过160万家，提质、降本、增效作用不断显现。

在回答《证券日报》记者“如何解决企业定制化数字升级需求”的提问时，王建伟表示，数字化转型是企业提升自身竞争力的必然选择，也是企业从工业经济时代迈向数字经济时代的必经之路。对企业而言，找准切入口和发力点至关重要。

近几年，我国工业互联网平台发展迅速，多层次、系统化的平台体系基本形成，为承接产业转移、加快企业数字化转型提供了有力支撑。发展工业互联网平台已成为企业进行数字化转型的破题之举和重要抓手。

王建伟表示，企业数字化转型主要体现在以下三个发展特色：一是大企业建平台，大企业自身具备较好的数字化基础，立足行业优势和上下游配套资源，建设跨行业跨领域以及特定行业工业互联网平台，借助平台提升数字化分析决策能力；二是中小企业上平台，中小企业信息化基础薄弱，借助平台云化部署的工业APP和解决方案，可以低成本高效率地开展转型；三是园区和集群企业用平台，园区内企业具有共性需求强，应用场景丰富

等特点，成为工业互联网应用推广的重要突破口。

对于企业定制化的数字升级，王建伟表示，将针对不同类型的主体企业分门别类“因企施策”。面向大企业，鼓励企业建设跨行业、跨领域和特定行业区域工业互联网平台，推动工业互联网平台服务能力向行业内延伸；面向中小企业，指导分阶段开展数字化转型，鼓励各地以“上云券”等方式支持中小企业上云、用云；面向园区和集群企业，深入推进“平台+园区”“平台+基地”试点应用。

无锡数字经济研究院执行院长吴琦在接受《证券日报》记者采访时表示，借助工业互联网平台，可以打通细分行业的数据链条，提升企业开放数据的意愿，进而聚焦做深、做细行业领

新三板374家新进层和拟进层公司符合北交所上市财务条件

■本报记者 孟珂

9月9日，全国股转公司发布2022年第四批拟调入创新层的挂牌公司(以下简称“拟进层公司”)初筛名单，共计42家公司拟调入创新层。本批次调层结束后，新三板2022年进层实施工作将全部完成，创新层公司数量将首次超过1700家，较北交所设立前增加三成，层级规模将再创历史新高。

据《证券日报》记者梳理，截至目前，今年一共实施了4次创新层进层实施工作，累计有557家公司新进层或拟进层。

根据2022年新修订的《全国中小企业股份转让系统挂牌公司分层管理办法》，创新层进层频次由每年1次调整为6次，上半年2月份至6月份逐月实施，下半年9月份实施一次。其中，对于通过

下半年分层调整进入创新层的公司，要求公司中期报告应当经会计师事务所审计，并且营业收入、净利润不得同比下滑。42家拟进层公司2022年上半年平均实现营业收入1.68亿元，较现有挂牌公司整体水平高五成；平均实现净利润1211.04万元，是现有挂牌公司整体水平的近三倍；加权平均净资产收益率平均达9.56%，体现出较好的盈利能力；近半数公司获得国家或省级“专精特新”“单项冠军”等认定。

渤海证券做市业务负责人张可亮在接受《证券日报》记者采访时表示，新三板的分层制度是在整体市场包容性的基础上进行的特色化安排，可以为不同的企业提供差异化制度安排，提升监管效率，也可以为投资者降低筛选成本。在经过多年的探索实践