

中国证监会副主席李超： 持续做好期货法配套法规制度的“立改废”工作

本报记者 王宁

12月9日,中国证监会副主席李超在第18届中国(深圳)国际期货大会上作视频讲话。他在讲话中表示,推动期货市场功能高效发挥,贡献更高质量期货服务,是资本市场贯彻落实中央决策部署、坚定走好中国特色金融发展之路的必然选择,也是健全资本市场功能、服务高质量发展、助力中国式现代化建设的必然选择。

李超指出,以期货和衍生品法正式实施为契机,期货市场坚持稳字当头、稳中求进,制度

基础不断完善,品种体系持续优化,规模和数量稳步提升,市场影响力有所增强,总体上实现了量的合理增长和质的有效提升,为推进自身高质量发展和服务实体经济大局奠定有力基础。

李超介绍,期货法配套制度逐步完善,研究修订了《期货交易管理条例》等配套法规文件;品种注册制全面落地,当前总品种数达到131个,覆盖农产品、金属、能源、化工、航运、金融等国民经济主要领域;市场运行质量稳步提升,今年前11个月,我国期货市场累计成交量78.1亿手,成交额520.5万亿元,同比分别增

长27.9%、6.9%,商品期货市场成交量在全球总量中占比超过七成,防风险能力进一步增强,相关大宗商品期货品种价格基本反映了现货市场供求情况,在保持自身市场稳定运行的同时,积极服务保供稳价大局;市场功能不断深化,期货价格定价影响力不断增强,大豆、有色金属品种在维护国家粮食和能源安全上都发挥了积极作用。

李超表示,期货行业服务实体经济能力稳步增强,立足基本国情,聚焦农业强国、制造强国等战略目标,期货行业提供特色专业化期货服务。期货公司综合实力进一步增强。截至10月底,全国期货公司共有150家,总资产16416.09亿元、净资产1929.04亿元、净资本1170.35亿元,注册资本1140.21亿元。期货公司合规风控水平整体提升,从分类评价结果来看,2023年期货公司分类评价中A类及以上公司达55家,占比37%。期货行业服务中小微企业成效进一步显现。围绕解决中小微企业面临的采购成本上涨、供销衔接不畅等痛点,风险管理子公司积极发挥专业优势,通过基差贸易、仓单服务、含权贸易、场外期权、互换、远期等多种业务模式为企业提供个性化、精细化的风险管理服务方案。(下转A2版)

11月份中国中小企业发展指数止跌回升

本报记者 侯捷宁 见习记者 毛艺鑫

12月10日,中国中小企业协会发布数据显示,11月份,中小企业发展指数(SMEDI)为89.3,比10月份回升0.2点,结束连续两个月下降局面,且高于2021年和2022年同期水平,但仍处在景气临界值100以下。其中,分行业指数为6升1平1降;分项指数7升1平。

中小企业开工率略有回升。对样本企业开工率调查显示,11月份,完全开工的企业占38.35%,比10月份上升1.55个百分点;开工率在75%-100%之间的占16.15%,上升2.4个百分点。

从11月份中小企业发展指数来看,当前中小企业运行呈现以下主要特点。

企业发展信心有所提振。经济反复筑底过程中,稳增长、扩消费、强金融、融民生等政策持续发力,中小企业发展信心得到提振。11月份,反映企业信心状况的宏观经济感受指数为99.0,比10月份上升0.2点。

市场预期有所增强。虽然内外部环境依然严峻,市场竞争激烈,但是供求两端同步有所回升,带动市场预期逐步恢复。11月份,市场指数为81.2,环比上升0.4点。所调查的8个行业中,6个行业国内订单指数、4个行业销量指数和5个行业销售价格指数有所上升。

企业投资意愿有所回升。随着稳定和扩大民间投资政策措施落地生效,民企投资意愿正在修复。11月份,投入指数为83.5,比10月份上升0.6点。所调查的8个行业中,6个行业投入指数上升。

劳动力供求均上升。随着稳就业系列政策落地见效,劳动力供求状况有所恢复。11月份,劳动力指数为106.3,比10月份上升0.3点。

企业融资状况保持平稳。中央金融工作会议将普惠金融列为工作重点,金融机构积极响应、贯彻落实,持续取得成效。11月份,资金指数为100.8,与10月份持平,处于景气临界值100以上。

中国中小企业协会表示,总的看,11月份,我国经济持续恢复向好,主要指标持续改善,经济运行总体平稳,但也面临较多困难和挑战。下一阶段,要坚持稳中求进工作总基调,把握好经济恢复和转型关键期,着力扩大内需、提振信心、防范风险,不断推动经济运行持续好转、内生动力持续增强、社会预期持续改善、风险隐患持续化解,促进经济实现质的有效提升和量的合理增长,推动经济在固本培元中持续回升向好。

要精准有效实施宏观调控,强化各项政策协调配合,更加注重跨周期和逆周期调节,充实完善政策工具箱。进一步落实税费优惠政策,推动政策直达快享。持续优化营商环境。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。充分发挥市场机制作用,拓宽民间投资空间。加大对民营企业的金融支持力度,逐步提升民营企业贷款占比,增强贷款便利性和可获得性。认真开展清理拖欠中小企业账款专项行动,保障中小企业合法权益。健全中小企业公共服务体系,畅通政企沟通渠道,积极纾困解难,促进中小企业健康发展。

强化宏观政策逆周期和跨周期调节 继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策



本报记者 刘琪 韩昱

中共中央政治局12月8日召开会议,分析研究2024年经济工作。会议指出,明年要坚持稳中求进、以进促稳、先立后破,强化宏观政策逆周期和跨周期调节,继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。

接受《证券日报》记者采访的多位专家认为,本次会议定调积极,在“稳中求进”的总基调下,又提出了“以进促稳”和“先立后破”的新要求。2024年将继续“加大宏观调控力度”,宏观政策将保持连续性和稳定性,这有助于改善社会预期、提振市场信心。预计2024年GDP增速将保持在5.0%左右,经济内生增长动能有望进一步增强,重点领域风险将得到有效防范化解。

强调“以进促稳、先立后破”

对于2023年经济形势,会议认为“今年是全面贯彻党的二十大精神开局之年,是

三年新冠疫情防控转段后经济恢复发展的一年”“我国经济回升向好”。

国金证券首席经济学家赵伟对《证券日报》记者表示,会议对2023年经济恢复发展形势给予客观研判和正面肯定。2023年,经济恢复发展虽面临种种困难,外需承压、内需不足,微观主体信心未完全修复,部分领域风险隐患仍然较多,但我国经济仍然顶住压力,针对性扩内需、优结构、防风险,整体回升向好,高质量发展扎实推进。

东方金诚首席宏观分析师王青在接受《证券日报》记者采访时表示,今年三季度宏观经济复苏势头转强,四季度经济复苏势头得以延续,预计四季度GDP同比增速有望达到5.3%,全年GDP增速也将达到5.3%左右,完成年初设定的“5.0%左右”增长目标已无悬念。这为本次会议判断“我国经济回升向好”提供了基础。

对于明年经济工作,本次会议强调“巩固和增强经济回升向好态势”“加大宏观调控力度”,同时指出,“明年要坚持稳中求进、

以进促稳、先立后破,强化宏观政策逆周期和跨周期调节”。

民生银行首席经济学家温彬对《证券日报》记者表示,“先立后破”就是要做好新旧模式之间的衔接和切换。这里的“立”和“破”,包括但不限于房地产发展新模式、能源结构以及政府债务管理机制等,在新机制正式成型之前,原有的模式还将继续运行。

在粤开证券首席经济学家、研究院院长罗志恒看来,本次会议政策基调更加积极,强调“以进促稳、先立后破”。实际上,“先立后破”不是第一次被提及的工作方法论,这对于新旧动能转换期的中国经济而言尤为重要。我国长期改革过程中形成的“摸着石头过河”以及“渐进试点”等做法就是“先立后破”的方式。从短期来看,会议对明年经济和政策的总基调偏积极,进一步阐释了稳和进的关系,即“稳中求进、以进促稳”和“加大宏观调控力度”,有利于推动明年经济向好,夯实恢复的基础。(下转A2版)

“行民刑”立体追责 “零容忍”升至新高度

择远

近日,公安部会同证监会部署有关地方公安机关联合证监会稽查部门组织开展证券领域重点案件集中收网行动,破获多起重大内幕交易、恶性操纵证券期货市场案件,一举打掉多个实施证券违法犯罪团伙,行动取得显著战果。

多部门合力,从严从快从重打击证券违法侵权行为,构建行政执法与刑事司法相互衔接的立体追责体系,是维护资本市场运行秩序、发挥资本市场枢纽作用的重要保障;是恢复市场活力、稳定市场预期的关键之举;是提振投资者信心、保护投资者合法权益的有力之举。

紧盯各类违法违规行为,“零容忍”惩治证券违法犯罪……当前,监管部门已将“零容忍”上升到新高度,执法震慑力进一步强化,让监管和稽查执法真正“长牙带刺”。

数据显示,2019年以来,证监会共办理案件2000余起,向公安机关移送涉嫌犯罪案件和线索548件。证监会查办操纵市场案件315件,办理内幕交易案件770件,紧盯并购重组等内

幕交易多发领域,办理财务造假案件228件,加大对上市公司财务造假等信息披露类案件的查处力度,着力为投资者提供真实的上市公司;查办中介机构未勤勉尽责案件154起,涵盖股票发行、年报审计、资产收购、重大资产重组等重点环节。

这些数据是对“零容忍”最好的诠释,释放的是“强监管”的信号,是对市场的警醒与震慑。

证监会近日召开的稽查办案表彰奖励会提出,强化“零容忍”执法是建设中国特色现代资本市场政策框架的重要组成部分,对走好中国特色现代资本市场发展之路至关重要。同时,就进一步做好稽查执法工作作出“增强监管执法合力,优化行政执法与刑事司法的衔接配合,进一步完善资本市场财务造假综合惩防体系”等安排。

值得关注的是,最近一段时间,监管部门多次就完善“行民刑”立体追责体系表态。比如,中国证监会党委书记、主席易会满日前在接受媒体专访时表示:“健全资本市场防假打

假机制,完善行政、民事、刑事立体追责体系,“零容忍”打击欺诈发行、财务造假、操纵市场等违法行为。”

不难看出,持续构建“行民刑”立体化追责体系,已经成为监管部门打击资本市场违法违规行为的一种重要手段。而“行民刑”三位一体追责体系齐头并进,互相衔接、互为补充,其目的就是要大幅提升证券违法成本,让资本市场的“搬搬者”付出沉重代价;让市场各参与主体切实感受到来自立法者、监管者、执法者对“零容忍”和“强责任”的重视力度与贯彻决心。

“行民刑”三管齐下,是高悬于市场违法违规行为之上的一把“利剑”。可以预期的是,在新证券法和刑法修正案(十一)的护航下,通过市场参与各方形成合力,最终形成“不敢违”和“不想违”的市场生态,促进资本市场健康稳定发展。这也正是市场各方共同的心愿。

今日导读

- 增持回购热情高涨 一天超40家上市公司集中发声 **A2版**
- 多家期交所 绘制服务实体经济蓝图 **A3版**
- “超级充电宝”南网储能进化论: 从小而单到数智电网连成片 **A4版**
- 首批20只浮动费率基金 全部成立 **B1版**
- 公募基金降费改革持续推进 券商研究行业加速洗牌 **B1版**
- 苹果Vision Pro开启量产 MR产业链有望加速发展 **B2版**

安邦护卫

安邦护卫集团股份有限公司

首次公开发行A股 今日网上申购

申购简称: 安邦申购 申购代码: 732373

申购价格: 19.10元/股

网上初始发行数量: 1,075.2500万股

网上单一证券账户最高申购数量: 10,500股

网上申购时间: 2023年12月11日 (9:30-11:30, 13:00-15:00)

保荐人(主承销商): 财通证券 分销商: 世纪证券

审计机构: 普华永道 律师事务所: 国浩律师

投资者关系顾问: 国浩律师

《发行公告》和《投资风险特别公告》 详见2023年12月8日 《证券日报》《上海证券报》《证券时报》《中国证券报》 经济参考网

辰奕智能

SENEASY INTELLIGENT

广东辰奕智能科技股份有限公司

首次公开发行 1,200.00万股A股

股票简称: 辰奕智能 股票代码: 301578

发行方式: 本次发行采用向参与战略配售的投资者定向配售(如有)、网下向符合条件的投资者询价配售与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: 2023年12月14日

网上路演日期: 2023年12月18日

网上、网下申购日期: 2023年12月19日

网上、网下缴款日期: 2023年12月21日

保荐人(主承销商): 兴业证券

投资者关系顾问: 兴业证券

《初步询价及推介公告》及《创业板上市提示公告》详见今日《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、经济参考网

本版主编:姜楠 责编:张博美 编:崔建岐 制:刘雄 电话:010-83251808

更多精彩报道, 请见——

证券日报新媒体

证券日报之声