

推出股权激励和员工持股计划成常态

深交所：优化长效激励约束机制

□本报记者 黄灵灵

技术密集型行业主导

从各板块实施情况看，中小板和创业板上市公司热情较高。2019年，主板、中小板、创业板推出股权激励方案分别为22单、78单和118单，推出员工持股计划分别为18单、43单和27单。

从行业实施情况看，技术密集型行业居主导地位。2019年，深市公司推出股权激励及员工持股计划排名前五的行业为计算机通信和其他电子设备制造、软件和信息技术服务、化学原料和化学制品制造、电气机械和器材制造、专用设备制造，合计推出股权激励方案113单，占方案总数51.83%，推出员工持股计划40单，占方案总数45.45%。

数据显示，2015年至2019年深市公司推出股权激励计划数量分别为161单、199单、280单、281单和218单，推出员工持股计划数量分别为281单、127单、164单、96单和88单。其中，213家公司推出多期股权激励计划，153家公司推出多期员工持股计划。

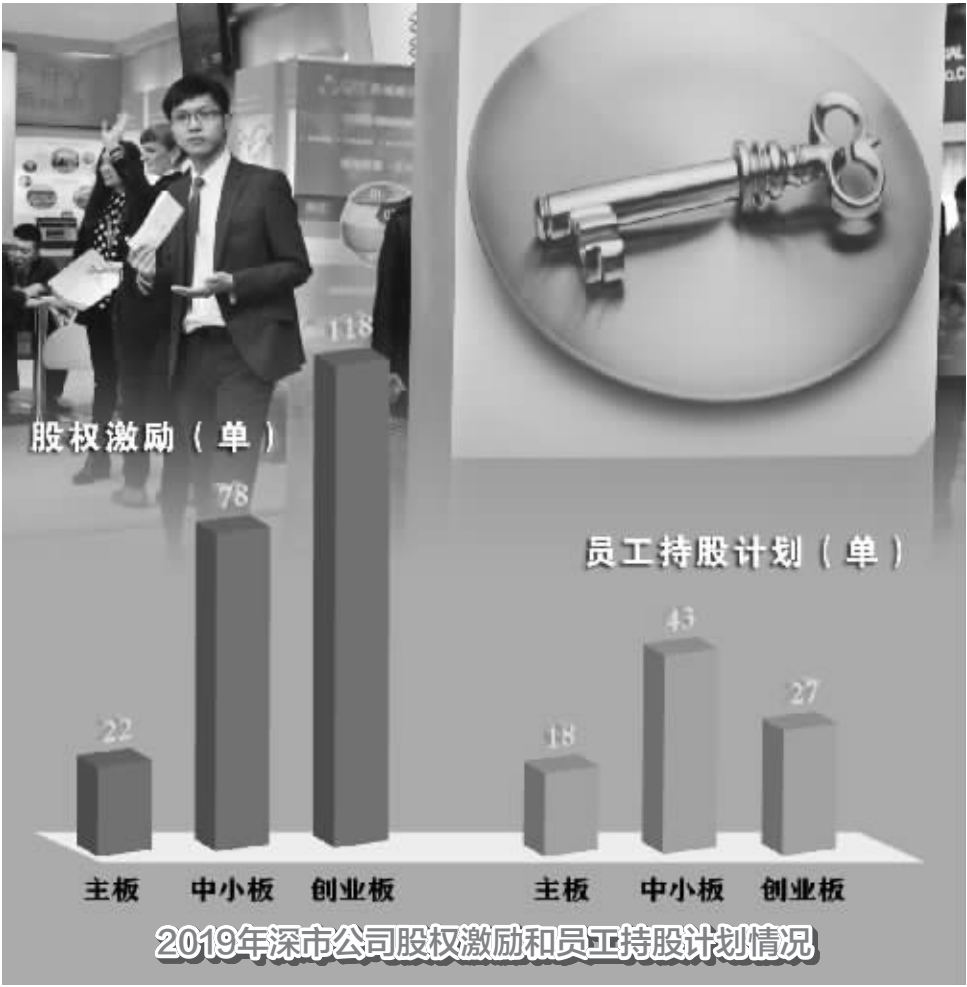
“赋能”效用凸显

随着股权激励和员工持股计划各项制度不断成熟，2019年深市上市公司股权激励和员工持股计划呈现四个特点：

一是驱动公司业绩增长，长效激励效能显现。2018年深市实施激励计划的公司中，2018年、2019年前三季度营业收入同比增长率分别为19.77%、10.99%，净利润同比增长率分别为-0.11%、17.15%，经营业绩及盈利能力均高于深市平均水平，股权激励“赋能”效用凸显。

二是回购股份实施数量增多，股份来源多元化。新《公司法》补充完善了用于员工持股计划、股权激励等六种允许股份回购的情形，上市公司回购股份用于股权激励及持股计划的热情高涨。2019年，深市员工持股计划

深交所22日发布的数据显示，2019年，深市上市公司共推出股权激励计划218单，推出员工持股计划88单。深交所表示，股权激励和员工持股计划已步入常态化，成为改善公司治理、增强员工凝聚力和公司竞争力的有效手段。下一步，深交所将以市场化、法治化方向，完善资本市场基础制度，优化长效激励约束机制，聚集人才力量，增强微观主体活力，推动上市公司高质量发展。



新华社图片 数据来源/深交所 制图/苏振

合所有制企业开展员工持股试点的意见》，2019年11月国资委发布《关于进一步做好中央企业控股上市公司股权激励工作有关事项的通知》，央企控股上市公司股权激励的效率进一步提升。2019年，深市国有企业分别推出股权激励计划34单，员工持股计划12单，分别较2018年增加6.35个百分点、5.31个百分点。

四是外籍员工参与范围扩大，市场开放

度提升。2018年9月，证监会修订《上市公司股权激励管理办法》，将激励范围扩大至在境外工作的外籍员工，外籍员工积极性进一步提高。2019年，深市公司披露的股权激励计划中涉及外籍员工有63单，占推出方案总数的28.90%，同比增加3.63个百分点，其中涉及境外工作外籍员工的有27单，占推出方案总数的12.39%，同比增加5.27个百分点。

结对帮扶285个国家级贫困县

创新模式 证券业扶贫纵深推进

□本报记者 张利静

中国证券业协会数据显示，2019年101家证券公司通过金融扶贫、产业扶贫、智力扶贫、公益扶贫等多种方式结对帮扶285个国家级贫困县，覆盖全国34%的国家级贫困县。

过去一年，证券行业扶贫工作向纵深推进，积累了丰富的实践经验，不断涌现出可圈可点的“造血”之策，为增强贫困地区可持续发展能力作出示范，提供思路和启示。

引入资本市场“活水”

2019年，在中国证券业协会倡导下，证券行业深挖行业优势，助力产业扶贫，在提高贫困地区自我发展能力，确保脱贫效果可持续方面发挥了重要作用。

从产业及金融发展的总体特点来看，贫困地区金融产品及金融服务供给相对匮乏，产业发展的资金“瓶颈”、企业发展的“融资难、融资贵”问题较为突出。多方研究之后，2017年9月，中证协号召证券公司发挥专业优势，综合运用承销保荐、并购重组、投资融资、财务顾问等手段，为贫困地区企业规范公司治理、改善融资状况提供专业服务，培育产业“造血”功能。

在更好帮助贫困地区脱贫的初衷下，证券行业源源不断将资本市场“活水”引入贫困地区，推动更多金融资源流向贫困地区，为贫困地区发展提供金融支持。中证协数据显示，2016年至2018年，证券公司帮助贫困地区企业融资

2026亿元。其中，帮助贫困地区企业首次公开发行股票并上市融资64.70亿元，帮助贫困地区上市公司股票增发融资283.15亿元，帮助贫困地区企业通过全国中小企业股份转让系统股权融资114.31亿元，发行债券（含资产支持证券）融资1090.54亿元，并购重组融资175.22亿元，设立产业基金65.04亿元，开展私募股权融资66.09亿元，通过资管计划、区域性股权市场等其他方式融资166.68亿元。

中证协相关负责人表示，在产业扶贫方面，将进一步引导证券公司把自身发展与服务国家战略紧密结合，通过服务贫困地区企业IPO、发行债券、并购重组、新三板挂牌、设立产业基金等方式，帮助贫困地区企业缓解“融资难、融资贵”问题，将高效的金融工具和先进的资本市场理念带到贫困地区，做地方政府和企业的金融智囊团。

推动产业转型升级

汇聚一行业之力，为脱贫攻坚贡献力量。过去一年，证券公司在产业扶贫工作方面颇为用心，不惜财力，形式多元，可圈可点。

一是深入挖掘产业特色，推动产业转型升级。通过建立生产基地及专业生产合作社、帮助打造特色品牌、助力特色产业等方式，帮助贫困地区产业转型升级，提升自身发展能力。例如，2019年，银河证券针对帮扶对象静宁县“南果北牛”产业布局，精准施策，让苹果产业“红起来”，让肉牛产业“牛起来”。

二是充分发挥产业基金引导作用，带动贫困地区产业发展。截至2018年底，21家证券公司自主或参与设立40余只产业扶贫基金，为贫困地区及深度贫困地区产业发展带来活力。长江证券旗下长江资本与当地政府合作，在郧阳、丹江口、远安等地发起设立并管理6只总规模15亿元的产业基金，全部投向贫困地区优势产业，帮助企业扩大生产，促进了当地就业和贫困居民增收。中金公司积极为重庆市开州区开乾集团、重庆市奉节县百盐集团等企业拓宽融资渠道，弥补企业资金缺口，缓解企业融资难题，提升企业发展能力和综合竞争力。

三是引入新三板挂牌、发行债券等系列证券业务，促进贫困地区打造产业品牌，实现经济发展。长江证券在11个国家级贫困县推荐挂牌企业近400家，并根据贫困区县各具特色的资源禀赋，打造了“恩施·中国硒谷生态农业”“阳新县农业科技扶贫”“黄冈大别山扶贫”“蕲春·蕲艾”等特色板块，助推当地产业升级。

四是拓宽特色产品营销渠道，做好增收闭环。借助传统行业与互联网的融合，帮助贫困地区及深度贫困地区拓宽特色产品销售途径，带动产业发展及贫困人口增收。申万宏源证券全力推进在京东商城上线中投系统扶贫电商平台的项目建设，使其对口扶贫的“三省四县”农产品得以全面对接京东商城覆盖全国的销售和物流渠道，成为推动贫困地区产业升级、打造产销对接“最后一公里”的关键一环。

上市公司保供应战疫情

检测试剂盒开始供货

华大基因1月22日在投资者互动平台上表示，公司研发出新型冠状病毒核酸检测试剂盒后，第一时间组织生产力量，产出更多的试剂盒以备疫情防控使用，目前试剂盒已有一定数量

的发货，产品敏感性好，疾病防控中心和临床评价积极。

1月22日下午，西陇科学公告表示，目前，公司控股子公司艾克韦生物针对此次疫情的系列检测试剂盒已上市，准备销往国内部分地区的疾病预防控制中心，应用于新型冠状病毒防控

的检测工作。

科华生物1月21日在投资者互动平台上表示，公司控股子公司天隆公司的新型冠状病毒检测试剂盒已向湖北疾控中心在内的全国多个省市疾控中心供货，全力支持疫情检测、防控工作。

中信证券华南(原广州证券)关于获准撤销山东分公司等 5 家分支机构的公告

2020年1月20日，中信证券华南股份有限公司（原广州证券股份有限公司）收到中国证券监督管理委员会山东监管局《关于核准中信证券华南股份有限公司撤销山东分公司等5家分支机构的批复》（鲁证监许可〔2020〕1号，以下简称《批复》）。我司将根据《批复》要求，按照撤销方案及时完成山东分公司等5家分支机构撤销事宜，并在中

国证券监督管理委员会山东监管局核查通过后及时办理工商注销等手续。

特此公告。

中信证券华南股份有限公司
2020年1月23日

公司债承销尽职调查和工作底稿要求明确

□本报记者 胡雨

为规范债券承销机构尽职调查工作职责和执业标准，规范公司债券承销机构、受托管理人编制公司债券业务工作底稿，中国证券业协会22日发布实施《公司债券承销业务尽职调查指引（修订稿）》（下称《尽调指引》）、《公司债券业务工作底稿内容与目录指引》（下称《底稿指引》）。

《尽调指引》《底稿指引》结合市场发展和债券市场的特点，对公司债券业务的执业行为做了进一步细化的要求，进一步完善了公司债券自律规则体系。

《尽调指引》对承销机构尽调执业行为提出了更明确的要求，并对多项内容做出了调整，如进一步厘清中介机构责任、新增对于持续融资发行人的尽职调查要求等；重点强调债券承销机构对于重大异常、综合情况等方面的独立判断，要求承销机构充分发挥主动性；明确工作底稿的主要内容、基本要求和归档形式，为债券业务底稿电子化、规范化发展夯实基础。

《底稿指引》适用于公司债券承销机构与受托管理人，对公司债券业务工作底稿作出总体要求与适用说明。承销机构工作底稿应当涵盖立项、内核、尽职调查、发行申请等各阶段的文件资料及其他对承销机构履行职责或对债券持有人权益有重大影响的文件资料及信息；受托管理人工作底稿应当包括持续跟踪、督促，履行相关职责或对债券持有人权益有重大影响的文件资料及信息。公司债券承销机构与受托管理人应当对工作底稿建立统一目录，工作底稿保存期限在公司债券债权债务关系终结后不少于五年。

中证协表示，作为多层次资本市场的重要组成部分，交易所债券市场发行规模不断扩大，保持了稳步发展的积极态势，充分发挥市场资源配置功能，在服务实体经济和国家战略方面发挥的优势和作用逐渐显现，服务能力得到显著提升。《公司债券发行与交易管理办法》发布实施以来，公司债券市场发展迅速，审核理念不断转变，审核程序进一步简化，这些重要的改革对以主承销商为代表的中介机构勤勉尽责、规范执业、加强内部控制、排查项目风险等方面提出了更高、更严的要求。

多地采取举措规范口罩等防护用品市场价格

□新华社北京1月22日电

近日，受新型冠状病毒感染的肺炎疫情影响，一些地方出现口罩等防控医药用品热销现象。湖北、广东、北京、上海、江苏等地迅速行动，开展相关医药用品价格监管工作，严肃查处借疫情防控之机囤积居奇、捏造散布涨价信息、哄抬物价等扰乱市场秩序的违法行为。

湖北省市场监管局对口罩等医用商品进行重点监管，发布警示，要求经营者严格依法明码标价，维护正常的市场价格秩序。广东省市场监管局会同行业协会召开提醒告诫会，要求相关医药销售公司、连锁企业采取措施保障供应，加强价格自律，稳定相关医药用品价格。江苏省无锡市市场监管局通过官网、微信平台、现场告诫等形式，发放政策提醒函，提醒告诫相关经营单位，积极履行社会责任，采取多种措施保障供应，稳定相关卫生防护用品和药品价格，推进价格监管关口前移。

据介绍，根据价格法规定，经营者不得有捏造、散布涨价信息、囤积居奇、哄抬价格等违法行为。如存在上述违法行为，按照行政处罚有关规定，可以没收违法所得，并处违法所得5倍以下的罚款；没有违法所得的，处5万元以上50万元以下的罚款，情节较重的处50万元以上300万元以下的罚款。

市场监管部门提醒消费者，如果发现有商家借机哄抬物价、没有明码标价等行为，请保留好相关证据，及时向市场监管部门提供线索。一经查实，监管部门将依法严肃处理，对情节恶劣的典型案件，将公开曝光。

加强制度创新 多地自贸区建设提速

（上接A01版）广西壮族自治区指出，2019年中国（广西）自由贸易试验区获批试点任务120项，居新设自贸试验区之首，年内55项试点任务全面铺开，出台自贸试验区支持政策，新设企业4724家。

复旦大学发展研究院特约研究员邓志超认为，自贸试验区承担着制度创新和压力测试的改革任务，是突破改革瓶颈的有力抓手。各地都非常注重自贸试验区的招商引资工作，但自贸试验区要形成内生发展动力，最关键的因素应该是各类人才的集聚。因此，自贸试验区在引资的同时也要加大引智力度。