



新华通讯社主管主办
证券市场信息披露媒体



中国证券报微信号
xhszzb



中国证券报
App

中國證券報

CHINA SECURITIES JOURNAL

更多即时资讯请登录 中证网 www.cs.com.cn

A 叠 / 新闻 24 版
B 叠 / 信息披露 12 版
金牛基金周报 8 版
本期 44 版 总第 7969 期
2020 年 12 月 28 日 星期一



中国证券报抖音号



中国证券报微博

刑法完成新一轮大修 四类证券犯罪刑事惩戒力度提升

证监会：推动加快修改完善刑事立案追诉标准

□本报记者 管秀丽

12月26日，第十三届全国人大常委会第二十四次会议审议通过刑法修正案（十一）（简称“修正案”），并将于2021年3月1日起施行。与证券法修订相衔接，修改内容大幅提高了欺诈发行、信息披露造假、提供虚假证明文件 and 操纵市场等四类证券期货犯罪的刑事惩戒力度，强化对控股股东、实际控制人等“关键少数”的刑事责任追究，压实保荐人等中介机构的“看门人”职责等。

证监会指出，下一步将以认真贯彻落实修正案为契机，推动加快修改完善刑事立案追诉标准。专家认为，修正案显著提升了对于证券期

货犯罪震慑效力，将为注册制改革提供强有力的法治保障，有助于将打击证券期货犯罪“零容忍”要求落到实处。

信披造假罚金取消20万元上限

证监会认为，此次刑法修改坚持问题导向、突出重点，以防范化解金融风险、保障金融改革、维护金融秩序为目标，与以信息披露为核心的注册制改革相适应，和证券法修改相衔接，大幅提高了欺诈发行、信息披露造假、中介机构提供虚假证明文件和操纵市场等四类证券期货犯罪的刑事惩戒力度，为打造一个规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场提

供了坚实的法治保障。

大幅提高欺诈发行、信息披露造假等犯罪的刑罚力度。欺诈发行、信息披露造假等违法行为是资本市场的“毒瘤”，修正案大幅强化了对上述犯罪的刑事打击力度。对于欺诈发行，修正案将刑期上限由5年有期徒刑提高至15年有期徒刑，并将对个人的罚金由非法募集资金的1%—5%修改为“并处罚金”，取消5%的上限限制，对单位的罚金由非法募集资金的1%—5%提高至20%—1倍。对于信息披露造假，修正案将相关责任人员的刑期上限由3年提高至10年，罚金数额由2万元—20万元修改为“并处罚金”，取消20万元的上限限制。

强化对控股股东、实际控制人等“关键少数”的刑事责任追究。实践中，控股股东、实际控制人等往往在欺诈发行、信息披露造假等案件中扮演重要角色。修正案强化了对这类主体的责任追究，明确将控股股东、实际控制人组织、指使实施欺诈发行、信息披露造假，以及控股股东、实际控制人隐瞒相关事项导致公司披露虚假信息等行为纳入刑法规制范围。

压实保荐人等中介机构的“看门人”职责。保荐人等中介机构是资本市场的“看门人”，其勤勉尽责对于资本市场健康发展至关重要。修正案明确将保荐人作为提供虚假证明文件罪和出具证明文件重大失实罪的犯罪主体，适用该罪追究刑事责任。（下转A02版）



钱于军：中国资本市场国际影响力不断增强

□本报记者 彭扬 管秀丽

“QFII打开了投资中国的一扇窗。”瑞银证券有限责任公司董事长钱于军在接受中国证券报记者采访时表示，中国资本市场开放不断按下“加速键”，双向开放的广度、深度持续升级。在QFII/RQFII额度限制取消等政策加持下，中国资本市场的国际影响力不断增强。

回首十八年前，《合格境外机构投资者(QFII)境内证券投资管理暂行办法》出台，揭开了境外机构投资者投资A股的序幕。2003年7月10日，备受投资者关注的QFII第一单落地，瑞士银行中国证券部买进上港集箱、外运发展、中兴通讯及宝钢股份四只A股，成为“第一个吃螃蟹”的QFII投资机构。

在开放中发展壮大

中国证券报：2003年，瑞银下达了QFII投资第一单指令。这在中国证券市场发展史上具有怎样的意义？

钱于军：QFII是诸多放开资本项目管制政策中最好的一个。它对资本流入和流出的监控非常有效。谁进来了、谁出去了、做了什么一目了然。同时，对资本市场有诸多的正面作用。QFII机制下，A股市场的投资者能更直接地了解国际机构投资者，并逐步接受价值投资理念。

2011年实施人民币合格境外机构投资者（RQFII）制度。2020年5月，QFII/RQFII额度限制取消。当前环境下，取消投资额度限制，再次表明了中国坚定扩大开放的决心，有利于吸引更多长期资本，对促进人民币汇率稳定、维护国际收支平衡都有积极意义。

瑞银证券是在中国资本市场不断扩大开放过程中发展壮大的。2003年，瑞银获得合格境外机构投资者（QFII）资格。2005年，国投瑞银基金管理有限公司成立。（下转A02版）

休刊启事

根据国家有关2021年部分节假日安排的通知和沪深交易所2021年元旦休市的规定，本报2021年1月2日至3日休刊，1月4日恢复正常出版。

本报编辑部

多项关键指标底气足韧性强

2021年经济增速显著回升成共识

□本报记者 倪铭姪

2020年，面对突如其来的新冠肺炎疫情冲击和更加复杂的内外部环境，中国经济经受住巨大考验，呈现快速恢复态势。业内人士预计，新的一年，中国经济将持续复苏，加快回暖。2021年社会消费品零售额增速有望反弹到12%左右，投资增速有望回升至10%左右，出口增速有望保持在5%左右，GDP增速有望达到8%左右，经济增速显著回升成为业内共识。

消费：信心增 反弹大

业内人士认为，随着疫情防控措施常态化，2021年消费者信心将进一步回升，线下消费潜力得到释放，消费有望继续回暖，并成为经济恢复的主要动力。

国家统计局新闻发言人付凌晖表示，随着经济逐步恢复到常态化增长，消费仍然会成为经济的主要支撑引擎。

“预计2021年消费会出现补偿性反弹。”国家信息中心首席经济师祝宝良表示，随着新冠疫苗研发不断取得进展，消费者信心将持续提升，居民边际消费倾向会有所提高。2020年消费在三大需求中遭受疫情冲击最大，恢复最为缓慢，基数效应也最大，预计2021年社会消费品零售额增速会反弹到12%左右。

国泰君安首席经济学家花长春认为，2021年随着居民与企业收入回升，将引发需求的内生修复和消费信心的改善。与此同时，海外供给替代和消费需求修复共振，也将带动国内相关消费行业景气度上行。预计全年社会消费品零售额增速在14%左右，可选消费部分分项仍大有可为。

为巩固消费持续回暖态势，政策利好正不断释放。商务部近日明确表示，岁末年初，商务部将会同有关部门和地方，从市场体系建设、营造良好消费环境等方面开展一系列促消费工作。

投资：空间大 有支撑

固定资产投资作为拉动经济增长的动力之一，2021年有较大发力空间。（下转A03版）



70余项智能化设计彰显中国智慧

京雄城际铁路全线开通运营

□据新华社石家庄12月27日电

27日10时18分，雄安新区刚刚落成的雄安站内，复兴号高速动车组C2702次列车准时发出，驶向北京西站。

这意味着连接首都北京和“未来之城”雄安的京雄城际铁路全线开通运营。开通后，北京西站至雄安新区区间最快旅行时间50分钟，大兴机场至雄安新区区间最快19分钟可达。

京雄城际铁路自北京西站引出，经过既有京九铁路至李营站，接入新建高铁线路，线路全长91公里，其中北京西至大兴机场段已于2019年9月开通运营。此次开通的大兴

机场至雄安新区段，设大兴机场、固安东、霸州北、雄安4座车站。

作为我国智能高铁新标杆，京雄城际铁路凝聚中国智慧，是我国第一条全过程、全专业运用BIM技术设计的智能高铁，应用了物联网、云计算、大数据等前沿科技，智能化设计达70余项。

在智能建造方面，京雄城际铁路广泛应用智能装配式建造技术，能够实现桥梁、房屋装配式结构设计和施工。在智能装备方面，运用先进的列车控制系统，采用智能控制、大数据、云计算等技术，广泛应用新一代移动通信、牵引供电等设备。

雄安站是京雄城际铁路规模最大的新

建车站，也是雄安新区开工建设的第一个重大基础设施项目。从空中俯瞰，雄安站巨大的椭圆形屋顶形似荷叶上的一滴露珠。雄安站建筑面积47.52万平方米，站场规模13台23线，采用站城一体化设计，有效融入城市肌体。

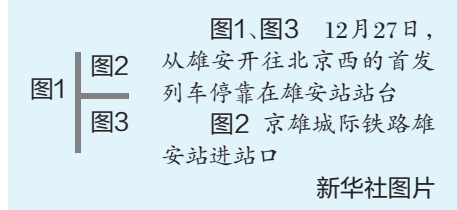


图1、图3 12月27日，从雄安开往北京西的首发列车停靠在雄安站站台
图2 京雄城际铁路雄安站进站口

新华社图片

inm
浙江一鸣食品股份有限公司
Zhejiang Yiming Food Co., Ltd.

首次公开发行A股 今日隆重上市

股票简称：一鸣食品
股票代码：605179

保荐机构(主承销商)：中信证券股份有限公司
LITOU Securities Company Limited

投资者关系顾问：国信证券股份有限公司
GUOSEN SECURITIES

《上市公告书》详见2020年12月25日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》

APV Medical
深圳惠泰医疗器械股份有限公司

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：惠泰申购 申购代码：787617

申购价格：74.46元/股

单一证券账户最高申购数量：4,000股

网上申购时间：2020年12月28日
(9:30-11:30、13:00-15:00)

保荐机构(主承销商)：中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

联席主承销商：CICC 中金公司

投资者关系顾问：德邦证券股份有限公司
DEBON SECURITIES

《发行公告》及《招股说明书》详见2020年12月25日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》

深圳市振邦智能科技股份有限公司

首次公开发行A股 今日隆重上市

股票简称：振邦智能
股票代码：003028

发行价格：21.75元/股
发行数量：2,740万股

保荐机构(主承销商)：CIS 华泰联合证券
华泰联合证券

投资者关系顾问：德邦证券股份有限公司
DEBON SECURITIES

《上市公告书》详见2020年12月25日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》

Lifiver 之江生物
上海之江生物科技股份有限公司

首次公开发行 4,867.6088万股A股 并在科创板上市

股票简称：之江生物 股票代码：688317

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：2020年12月31日
网上路演日期：2021年1月5日
网上、网下申购日期：2021年1月6日
网上、网下缴款日期：2021年1月8日

保荐机构(主承销商)：华泰联合证券有限责任公司
HUATAI UNITED SECURITIES CO., LTD.

投资者关系顾问：金证证券
JINZHENG SECURITIES

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

HUAWON 华旺新材
杭州华旺新材料科技股份有限公司

首次公开发行股票 今日在上海证券交易所隆重上市

股票简称：华旺科技 股票代码：605377

发行价格：18.63元/股

发行数量：5,096.67万股

保荐机构(主承销商)：中信建投证券股份有限公司
CITIC SECURITIES

投资者关系顾问：金证证券
JINZHENG SECURITIES

《上市公告书》详见2020年12月25日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》