

# 证监会：切实加大对重大违法案件查处惩治力度

●本报记者 昝秀丽

中国证监会12月10日消息，近日，国务院公布《国务院关于进一步贯彻实施〈中华人民共和国行政处罚法〉的通知》（以下简称《通知》）。下一步，证监会将深入贯彻落实新《中华人民共和国行政处罚法》（以下简称《行政处罚法》）和《通知》各项要求，结合中办、国办发布的《关于依法从严打击证券违法活动的意见》精神，进一步规范执法行为、提高执法水平、提升执法效能，切实加大对重大违法案件的查处惩治力度，为建设规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场提供更加坚实的法治保障。

《行政处罚法》修订以来，证监会认真学习、贯彻新《行政处罚法》，多次开展宣讲培训，及时传达新《行政处罚法》的立法精神和制度要求，要求各会内部门、派出机构、系统单位充分认识法律修订的重大意

义，全面理解、准确把握《行政处罚法》相关规定，不断提高监管执法工作水平。同时，证监会根据《行政处罚法》修订情况，加快制定、修改、完善配套规章制度，从制度层面保障法律实施。新《行政处罚法》施行当日，证监会发布施行《证券期货违法行

为行政处罚办法》。该办法作为证监会规范稽查、处罚工作的首部专门性规章，对证券期货行政处罚的立案、调查、审理、决定等主要环节作了规定，及时细化了办案期限、执法权限、当事人配合义务等重点问题，为进一步提升证监会的稽查处罚效能提供了

有力的制度支撑。

此外，证监会按照国务院办公厅统一部署，就行政法规、国务院行政规范性文件、部门规章及行政规范性文件涉及证监会行政处罚职能的内容进行系统梳理，提出清理工作建议和安排。

## 证监会：培育与全市场注册制相适应的投资者队伍

●本报记者 昝秀丽

中国证监会12月10日消息，证监会组织开展“读懂上市公司报告”投资者教育专项活动，鼓励投资者养成阅读上市公司报告的习惯，培育与全市场注册制相适应的投资者队伍，切实为投资者办实事、办好事。

据了解，活动内容主要包括：以读懂上市公司定期报告和招股说明书为重点，组织

开展相关投教活动。制作相关投教产品，普及上市公司信息披露知识，引导投资者通过上市公司信息披露文件客观分析企业经营能力、识别投资风险，认识企业基本面情况和发展前景，自主判断企业投资价值，促进广大中小投资者树立理性投资、价值投资、长期投资的投资理念，助力构建资本市场良好生态。

证监会表示，此次活动是注册制改革的

重要内容，证监会将立足投资者实际需求，积极发挥证券交易所、协会、证券基金经营机构、证券期货投资者教育基地的作用，借助图文、动漫、视频音频等多种形式，发布投资者问答、专家解读评论、案例解析，开展现场宣讲、走进交易所、走进营业部、走进上市公司等活动，将信息披露知识送到广大投资者身边，帮助广大中小投资者树立价值投资理念、养成价值投资习惯。

## 上交所：畅通产业企业债券融资渠道

●本报记者 黄一灵 乔翔

上海证券交易所日前举办“产业企业债券投融资洽谈会”。此次洽谈会上交所提升对产业类企业，尤其是工业、制造业企业服务精准度，促进债券市场高质量发展的一次尝试。目的是希望通过促成发行人、投资人与中介机构等市场各方的坦诚交流，打通市场主体之间的隔膜，畅通产业企业的债券融资渠道。

打通市场主体连接

会上，近20家受邀参会的产业类企业、机构投资者及证券公司，就产业类债券市场发展面临的形势，发展中存在的痛点和难点问题、解决思路及未来发展方向等进行了探讨。

证券公司分享了产业类债券业务开展情况及市场发展难点，发行人介绍了对债券融资工具的理解以及发债时遇到的问题，机构投资者分享了产业类债券的投资心得和完善市场机制的建议。

参会企业提出，企业发行人发债要有主动管理意识，对发债额度、融资结构、投资者类型、市场估值要有自己的分析和判断，积极加强与投资机构的交流。与会证券公司表示，支持产业类企业尤其是工业、制造业企业债券融资，是服务国家战略的必要之举，建议研究推出产业连接债、科创并购债等创新产品，支持产业整合升级；推动短期债券发行，降低产业企业融资成本。参加会议的投资机构提出，在增强产业债吸引力方面，需要丰富专项债券品种，强化信息披露，让市场看清、看透发行人，以更好识别优质产业债。

受邀各方表示，产业类企业尤其是民营企业在债券市场融资的确遇到一些难题。债券市场作为我国日益重要的直接融资渠道之一，可以更好发挥资源优化配置作用，引导资金以合理的价格流向具有需求的产业类企业，帮助解决其融资难、融资



### 赣深高铁开通运营

12月10日，深圳北站开往南昌西站的首班列车从深圳北站出发。

当日，京港高铁赣州至深圳段开通运营。开通后，南昌、赣州至深圳的最快旅行时间分别由4小时42分、5小时32分压缩至3小时30分、1小时49分，江西与粤港澳大湾区区间形成快速客运通道，赣闽粤原中央苏区将迎来发展新机遇。

新华社图文

贵的问题。

创新市场服务模式

本次洽谈会专门设置了参会企业与券商及投资机构开展面对面交流环节，此举被视作“交易所搭台、市场唱戏”的一种创新市场服务模式。

数据显示，2016年以来，上交所债券市

场聚焦服务实体经济，已经稳步发展为企业直接融资的主要场所之一。截至2021年11月末，上交所债市融资总额6.2万亿元，同比增长2%。其中，公司债券发行3.4万亿元。在证监会指导下，上交所多措并举支持产业类债券发行，积极开展绿色（碳中和）债券、创新创业（科创）债券、短期公司债、信用保护工具等产品创新，满足产业企业差异化融资需求。此外，还优化审核团队架

构，设置专业产业债组，增强审核专业性和精准度。

上交所相关人士表示，服务实体经济、服务产业企业是交易所债券市场的使命所在。市场专业人士指出，产业类企业尤其是工业制造类企业是国家经济发展的顶梁柱，更需要搭建好的平台，连接投融资平台两端，凝聚合力，引导市场资金投入这些企业。

（上接A01版）六是区域政策要增强发展的平衡性协调性。要深入实施区域重大战略和区域协调发展战略，促进东、中、西和东北地区协调发展。全面推进乡村振兴，提升新型城镇化建设质量。

七是社会政策要兜住兜牢民生底线。要统筹推进经济发展和民生保障，健全常住地提供基本公共服务制度。解决好高校毕业生等青年就业问题，健全灵活就业劳动用工和社会保障政策。推进基本养老保险全国统筹。推动新的生育政策落地见效，积极应对人口老龄化。

会议认为，进入新发展阶段，我国发展内外环境发生深刻变化，面临许多新的重大理论和实践问题，需要正确认识和把握。

要正确认识和把握实现共同富裕的战略目标和实践途径。在我国社会主义制度下，既要不断解放和发展社会生产力，不断创造和积累社会财富，又要防止两极分化。实现共同富裕目标，首先要通过全国人民共同奋斗把“蛋糕”做大做好，然后通过合理的制度安排把“蛋糕”切好分好。这是一个长期的历史过程，要稳步朝着这个目标迈进。要在推动高质量发展中强化就业优先导向，提高经济增长的就业带动能力。要发挥分配的功能和作用，坚持按劳分配为主体，完善按要素分配政策，加大税收、社保、转移支付等的调节力度。支持有意愿有能力的企业和社会群体积极参与公益慈善事业。要坚持尽力而为、量力而行，完善公共服务政策制度体系，在教育、医疗、养老、住房等人民群众最关心的领域精准提供基本公共服务。

要正确认识和把握资本的特性和行为规律。社会主义市场经济是一个伟大创造，社会主义市场经济中必然会有各种形态的资本，要发挥资本作为生产要素的积极作

用，同时有效控制其消极作用。要为资本设置“红绿灯”，依法加强对资本的有效监管，防止资本野蛮生长。要支持和引导资本规范健康发展，坚持和完善社会主义市场经济制度，毫不动摇巩固和发展公有制经济，毫不动摇鼓励、支持、引导非公有制经济发展。

要正确认识和把握初级产品供给保障。要坚持节约优先，实施全面节约战略。在生产领域，推进资源全面节约、集约、循环利用。在消费领域，增强全民节约意识，倡导简约适度、绿色低碳的生活方式。要增强国内资源生产保障能力，加快油气等资源先进开采技术开发应用，加快构建废弃物循环利用体系。要把提高农业综合生产能力放在更加突出的位置，持续推进高标准农田建设，深入实施种业振兴行动，提高农机装备水平，保障种粮农民合理收益，中国人的饭碗任何时候都要牢牢端在自己手中。

要正确认识和把握防范化解重大风险。要继续按照稳定大局、统筹协调、分类施策、精准拆弹的方针，抓好风险处置工作，加强金融法治建设，压实地方、金融监管、行业主管等各方责任，压实企业自救主体责任。要强化能力建设，加强金融监管干部队伍建设和化解风险要有充足资源，研究制定化解风险的政策，要广泛配合，完善金融风险处置机制。

要正确认识和把握碳达峰碳中和。实现碳达峰碳中和是推动高质量发展的内在要求，要坚定不移推进，但不可能毕其功于一役。要坚持全国统筹、节约优先、双轮驱动、内外畅通、防范风险的原则。传统能源逐步退出要建立在新能源安全可靠的替代基础上。要立足以煤为主的基本国情，抓好煤炭清洁高效利用，增加新能源消纳能力，推动煤炭和新能源优化组合。要狠抓绿色

低碳技术攻关。要科学考核，新增可再生能源和原料用能不纳入能源消费总量控制，创造条件尽早实现能耗“双控”向碳排放总量和强度“双控”转变，加快形成减污降碳的激励约束机制，防止简单层层分解。要确保能源供应，大企业特别是国有企业要带头保供稳价。要深入推动能源革命，加快建设能源强国。

会议指出，要继续做好“六稳”、“六保”工作特别是保就业保民生保市场主体，围绕保持经济运行在合理区间，加强和改善宏观调控，加大宏观政策跨周期调节力度，提高宏观调控的前瞻性针对性。市场主体承载着数亿人的就业创业。要继续面向市场主体实施新的减税降费，帮助他们特别是中小微企业、个体工商户减负纾困、恢复发展。加大对实体经济融资支持力度，促进中小微企业融资增量、扩面、降价。抓好重点群体就业，落实落细稳就业举措。推动财力下沉，更好支持基层政府落实助企纾困政策和保基本民生保工资保供应。加强煤电油气运等调节，促进电力充足供应。要深化重点领域改革，更大激发市场活力和发展内生动力，运用市场化机制激励企业创新投入。促进多种所有制经济共同发展，优化民营经济发展环境，依法保护各类市场主体产权和合法权益，政策要一视同仁、平等对待。扩大高水平开放，多措并举稳定外贸，保障产业链供应链稳定，加大吸引外资力度。

会议要求，各级党委和政府、各级领导干部要自觉同党中央保持高度一致，提高政治判断力、政治领悟力、政治执行力，还必须学习历史知识、厚植文化底蕴、强化生态观念，要落实到行动上，体现到贯彻落实党的路线方针政策的实际行动上，体现到推动高质量发展的实际行动上，体现到为党分忧、

为国尽责、为民奉献的实际行动上。

会议指出，领导经济工作必须尊重客观实际和群众需求，必须有系统思维、科学谋划。领导干部要提高领导经济工作的专业能力，经济社会发展是一个系统工程，必须综合考虑政治和经济、现实和历史、物质和文化、发展和民生、资源和生态、国内和国际等多方面因素。领导干部要增强经济学知识、科技知识学习，特别是要领悟以人民为中心的发展思想，坚持正确政绩观，敬畏历史、敬畏文化、敬畏生态，慎重决策、慎重用权。要加强调查研究，坚持“三严三实”，坚决防止简单化、乱作为，坚决反对不担当、不作为。

会议强调，要坚持“外防输入、内防反弹”，科学精准做好疫情防控工作。要统筹安排好煤电油气运保障供应。要做好粮油肉蛋奶果蔬等保供稳价。保障农民工工资发放，加强安全生产和公共安全。要全力做好冬奥会、冬残奥会服务保障工作，确保办成一届简约、安全、精彩的奥运盛会。

会议强调，全党同志要紧密团结在以习近平总书记为核心的党中央周围，增强“四个意识”，坚定“四个自信”，做到“两个维护”，用好党史学习教育成果，以实际行动把党中央决策部署落实到位，迎接党的二十大胜利召开。

中共中央政治局委员、中央书记处书记，全国人大常委会有关领导同志，国务委员，最高人民法院院长，最高人民检察院检察长，全国政协有关领导同志以及中央军委委员等出席会议。

各省、自治区、直辖市和计划单列市、新疆生产建设兵团党政主要负责同志，中央和国家机关有关部门、有关人民团体、中央管理的部分金融机构和企业、中央军委机关各部门主要负责同志等参加会议。

## 融资环境改善 房地产行业预期持续向好

●本报记者 彭扬 见习记者 连润

中国银行间市场交易商协会12月10日举行房地产企业代表座谈会。这是继11月9日之后，交易商协会第二次举行房地产企业代表座谈会，向市场传递出房企融资环境将继续改善信号。

业内人士表示，房地产行业预期不断向好，后续房企融资条件有望继续改善。监管部门料通过多种途径，促进房地产行业平稳健康发展。

融资规模环比大幅增长

据参加交易商协会房企代表座谈会的人士透露，短期个别房企出现风险不会影响中长期市场正常融资功能，交易商协会将重点支持符合房地产调控政策的企业注册发行中长期限债务融资工具，募集资金优先用于补充已售在建项目的资金缺口，以及用于房地产项目或资产的股权收购，支持保交楼、保民生、保稳定，积极满足房地产合理融资需求，促进房地产业健康发展和良性循环。

易居研究院智库中心研究总监严跃进表示，此次会议释放了房地产市场融资环境持续改善信号。此举将有助于一些房企去收购其他房企项目，防范化解房企资金压力和风险。

据统计，11月以来，多家房地产企业在银行间市场注册发行债务融资，融资规模较10月大幅增长。业内专家表示，房地产企业债务融资环境正在逐步回暖。数据显示，11月房地产企业在境内市场已经发行各类债券（含资产支持债券）共49只，较10月多发20只；发行面值总额达482.48亿元，比10月多263亿元，环比上升约120%。

从债券类型看，11月发行的地产债券多为银行间市场的中期票据和超短期融资券。

行业预期进一步改善

此前，中国证券报记者从金融管理部门和多家银行了解到，11月房地产贷款投放仍在10月大幅回升基础上，继续保持环比、同比双升态势，初步预计同比多增约2000亿元。未来房地产行业预期将进一步改善。

人民银行有关负责人日前表示，近期境内房地产销售、购地、融资等行为已逐步回归常态，一些中资房企开始回购境外债券，部分投资人也开始买入中资房企美元债券。

信达证券首席宏观分析师解运亮认为，2021年下半年房企融资有所收紧，政策逐步在9月开始调整，维护住房消费者的合法权益和维护房地产市场稳定。

光大证券银行业首席分析师王一峰表示，监管对房地产稳健发展态势的定调有助于稳定市场预期，后续房企融资条件有望继续改善。

解运亮表示，后续监管部门将通过多种途径，促进房地产行业平稳健康发展。房地产企业应重新思考和慎重评估自身经营模式，减少杠杆经营和债务累积，推动房地产行业健康发展。

## 专家建议制定氢能产业中长期战略规划

●本报记者 赵白执南 刘丽靓 见习记者 连润



视觉中国图片

12月10日，中国人民大学国家发展与战略研究院课题组发布的《城市氢能发展潜力排行榜》显示，根据地方“十四五”规划，到2025年全国可能将建成加氢站1002座，将推广氢燃料电池车54800辆。专家建议，应从国家层面出台顶层设计和指导，制定氢能产业中长期战略规划。

《排行榜》显示，从氢能发展潜力总指数来看，上海、苏州、深圳、广州、青岛、北京、宁波、南京、武汉、天津位列前十。从区域来看，东部沿海地区总体潜力指数最高，长三角和山东半岛城市群优势显著。

中国人民大学应用经济学院副教授、国家发展与战略研究院研究员黄滢表示，我国氢能产业已经初具雏形，根据产业链可以分为上游制氢环节、中游储运环节和下游用氢环节。

“我们的氢能产业目前在上游、中游、下游都有一定应用空间，并且存在广泛的应用潜力，但是在环节之间的打通上还存在一些短板和技术困境。”黄滢说，未来氢能可在交通运输、建筑业、电力行业等都有很多潜在应用场景。

对于未来城市氢能发展，黄滢建议，一是应从国家层面出台顶层设计和指导，在核心领域科技创新、储运等基础设施建设、试点与示范工程、综合政策保障等方面制定中长期战略规划。二是在地方层面，鼓励具有不同资源禀赋、技术条件和愿景目标的城市探索不同的技术路线与发展模式。优势均衡型城市应致力于打造样板城市，发挥示范引领作用；市场拉动型城市建议加强政策引领，精准配套市场发展；政策推动型城市要着力补齐短板，挖掘需求潜力。三是根据各城市的相对优势，明确在全产业链当中的分工，不搞遍地开花和低成本重复建设，发挥龙头城市辐射带动作用，着力培育特色产业集群，进行城市群内部和城市群之间的协同发展，实现互补联动、互利共赢。