

完善繁简分流机制

中证协拟修订自律措施实施办法

●本报记者 赵中昊

中国证券报记者获悉,中国证券业协会拟对《中国证券业协会自律措施实施办法》《中国证券业协会自律处分委员会办案规程》进行修订,并于近期向券商征求意见。

《中国证券业协会自律措施实施办法(征求意见稿)》结合上位法和其他自律规则进行了适应性修订,体现了自律管理与行政监管的差异化定位以及自律措施的市场约束功能,还针对自律措施实施中的突出问题作出制度安排,尤其在规则设计层面解决了繁简分流机制效能不足等问题。

强调市场约束功能

此次的征求意见稿修订调整了部分自律措施。征求意见稿显示,中证协自律措施

分为自律管理措施和纪律处分两大类。本次修订在遵守上位法的前提下,立足中证协自律管理的特点,坚持和强调自律措施的市场约束功能。

具体来看,一是将“要求提交书面承诺”修改为“要求提交承诺”,更加符合其非书面自律管理措施属性。二是将“行业内通报批评”修改为“行业内告诫”,以与行政处罚法(2021年修订版)增设的“通报批评”行政处罚相区分。三是将分别对违规从业人员、会员实施的“暂停执业”“停止执业”与“暂停或取消协会授予的业务资格”,合并修改为“认定不适合从事相关业务”,保持与《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》及《证券公司董事、监事、高级管理人员及从业人员管理规则》等规则的表达及协会职能的一致性。

优化自律管理资源配置

在修订说明中,中证协表示,繁简分流机制有利于优化自律管理资源配置,平衡好案件处理的质量和效率。本次修订参鉴相关法律法规,结合协会案件调查审理实践,进一步完善了繁简分流机制。

具体来看,在立案调查阶段,细化了受理条件,明确受理与立案调查的衔接,不符合受理或立案条件的不予立案调查;在现行《办法》规定调查部门统一处理违规线索的基础上,增加了“业务部门已掌握确凿证据、有充分依据、案情简单的,可简化调查程序,提出初步处理意见后直接移交审理”的程序,提升效率。

在审理阶段,首先,分别专节规定普通审理程序与简易程序:“繁案”适用普通程

序,流程完整、系统;“简案”原则上适用简易程序,实行独任审理制,可不提交复审,其余环节按照普通程序执行。此外,还为其他自律规则对简易程序审理程序作出更简洁的规定预留空间。

其次,适当扩大了简易程序适用案件范围。现行《办法》规定三种从业人员违规行为案件可以独任审理。结合既往审理经验,征求意见稿新增了“事实清楚、证据充分、有两件以上已通过普通程序审理办结的同类案件作为参考的”“违规情节较轻,危害不大的”两类情形,并且不再限于从业人员违规行为案件,机构违规案件亦可适用。

第三,设置了不同审理时限。普通程序初审期限调整为45个工作日,经批准可以延长不超过30个工作日;简易程序初审期限为30个工作日,不予延长。通过差异化安排,保障审理质量,提升审理效率。

科创生物指数5月9日发布 前五大权重股合计权重为33%

上交所:将持续完善科创板指数体系

●本报记者 黄一灵

4月12日,上交所和中证指数有限公司宣布,将于5月9日正式发布上证科创板生物医药指数(以下简称“科创生物指数”)。经流动性筛选后,科创生物指数选取50只市值较大的生物医药、生物医学工程等领域公司证券作为指数样本。前5大权重股分别为君实生物、东方生物、康希诺、美迪西和海尔生物,合计权重为33%。

科创生物指数是继科创50指数、科创信息指数后又一条表征科创板市场的主要行业主题指数,将进一步丰富科创板市场指数体系。上交所表示,将持续完善科创板指数体系,为市场提供更多维度的业绩基准与投资标的。

将产生三重积极影响

随着科创板建设稳步推进、证券数量不断扩充,投资者多样化观测及投资需求明显上升,丰富科创板指数体系是顺应市场呼声的必要之举。

目前,行业主题是比较成熟且使用广泛的指数类型,编制方案较为透明、清晰易懂,也是近年来指数领域的主要发展方向之一。据悉,科创生物指数选择、加权、调整机制等规则符合国际主流做法,与已发布的科创50、科创信息指数基本一致。

具体来看,科创生物指数样本中,公司整体“硬科技”属性突出,其中创新药企业涵盖癌症、肿瘤、免疫系统疾病、传染性疾病等多个治疗领域;体外诊断、疫苗企业积极奋战在抗疫一线,发挥专业优势,助力疫情防控。科创生物指数样本既有东方生物等年营收超百亿元的龙头



视觉中国图片

企业,也有采用科创板第五套标准上市的创新药企业,展现出科创板制度包容性赋能成效。

业内人士认为,作为反映科创板重要主题行业走势的细分标尺,科创生物指数推出后将产生三大积极影响。首先,有利于进一步增加科创板的观测维度,指数发布可丰富各类投资者的观测维度及财经媒体的分析维度。其次,有利于服务广大投资者,未来指数产品的发行将为投资者参与科创板发展、分享经济增长提供更丰富的工具,更好满足资产配置和财富管理需求。第三,有利于优化资源配置,科创主题指数聚焦战略新兴产业中的龙头公司,有利于引导资源进一步向以科创板为代表的“硬科技”公司倾斜。

生物医药板块成长本色尽显

随着现代生命科学快速发展,以及生物技术与信息、材料、能源等技术加速融合,以生物医药为代表的生物产业正加速发展,产业创新能力不断增强。

受益于制度创新,科创板成为生物医药产业公司重要上市地。截至目前,已有90家生物医药相关产业的科技创新企业在科创板上市。

汇添富基金指出,目前科创板生物医药上市公司企业具有低估值、高增长、高研发属性,投资价值显现。实际上,生物医药也是科创板中整体盈利能力最为突出的行业主题之一。最新财报显示,2021年科创

板生物医药行业企业业绩保持较快增长,同比增长54%(剔除亏损后)。毛利率和净利润率中位数分别为73%和24%,位居各行业首位。截至2021年三季报,科创板生物医药上市公司合计研发投入为167.5亿元,占营业收入比例为21.8%(剔除尚未形成营业收入的企业)。

兴业证券董事副总经理、医药行业联席首席分析师孙媛媛认为,当前中国生物医药产业正在经历从量到质的创新,新产品陆续推出,同时消费升级不断带来新的需求释放,刚性需求与可选需求共振,将推动产业结构不断完善、优化。“在供给端创新升级、需求端持续扩容的时代机遇下,“硬科技+新消费”使得生物医药板块尽显成长本色。”

“勇做保障国家能源安全的稳定器和压舱石”

2021年,我国经济保持恢复发展,能源消费总量随之水涨船高,出现阶段性供应紧张形势,中国神华认真落实保供部署,充分发挥资源、规模及一体化运营优势,加强资源组织和运输调度,克服煤炭市场波动和极端天气影响,保供保暖保民生,“为社会赋能,为经济助力”。

公司去年煤炭产量3.1亿吨,增幅5.3%;煤炭销售量4.8亿吨,增幅8.0%,远高于全国煤炭消费量4.6%的增幅。年发电量1664.5亿千瓦时,增幅22.1%,同样远高于全社会用电量10.3%的增幅,以及全国规模以上电厂发电量8.1%的增幅。

在增产保供的同时,中国神华年度长协采用“基准价+浮动价”的定价模式,严格兑现煤炭长协合同约定价格,做到了稳价稳预期,有力引导了煤炭市场稳定,用实际行动彰显了能源安全稳定供应“稳定器”“压舱石”作用,而圆满完成保供任务的“秘笈”则在于其独特的经营方式和盈利模式。从141.5万吨煤炭保有可采储量,到2408公里铁路总里程、2.7亿吨港口和码头年装卸能力、218万吨载重吨自有船舶运力,再到3789.9万千瓦运营发电总装机、60万吨煤制烯烃年生产能力,中国神华以煤炭生产为起点,利用自有铁路、港口、船舶运输网络,直下下游电力、煤化工产业,打造出一条上下游贯通、一体化发展运营的产业链和价值链。这既是其稳定发展、持续盈利的源头活水,也让其具备一定的抗风险能力,并且在关键时刻能够扛得住、冲得上、顶得起。

在做好做优存量的基础上,公司同时推进增量接续。煤炭产业,新街项目已获得内蒙古东胜煤田台格庙南区矿产资源探矿权,北电胜利露天矿、宝日希勒露天矿、哈尔乌素露天矿、黑岱沟露天矿等续接用地审批程序取得进展,神山露天煤矿、黄玉川矿、青龙寺矿被列入政府拟核增计划或应急保供清单,拟核增产能460万吨。电力产业,新投运台632万千瓦超超临界低能耗燃煤发电机组。运输产业,黄大铁路与东营港疏港铁路、益羊铁路、大莱龙铁路实现互联互通,具备1500万吨以上运输能力。从发展势头和劲势看,2022年,中国神华实现“稳中有进”仍然可期。

“一定要坚决贯彻党中央、国务院决策部署,坚定信心,增强忧患意识,直面问题挑战,科学统筹能源保供和绿色转型,确保把能源饭碗端在自己手里。”中国神华董事长王祥喜在3月25日召开的第五届董事会第十二次会议上如是说。

“勇做原创技术策源地和现代产业链链长”

发展是第一要务,而创新是引领发展的第一动力。为促进各产业全面创新,中国神华坚持创新驱动战略,聚焦主业、瞄准先进、做精做专,加大研发投入,加快成果转化,智能矿山、智能运输、智能电站、智能化工呈现百花争艳、千帆竞渡的新局面。2021年,公司获得授权专利754项,其中发明专利199项。

强强联合建设智能矿山。2021年8月,神东煤炭与华为签署战略合作协议,共同发布“煤矿鸿蒙操作系统”,以统一的协议和接口,解决了不同厂家设备互联互通问题,促成国

深耕能源创一流 直挂云帆济沧海

——中国神华2021年度业绩综述

中国神华作为中央骨干能源企业国家能源集团旗下A+H股上市公司,近年来全面贯彻各项决策部署,在集团党组和公司党委的带领下,深入践行“社会主义是干出来的”伟大号召,深入实施“一个目标、三型五化、七个一流”发展战略,统筹推进绿色转型、创新驱动、提质增效、管理提升、深化改革、党的建设“六个开新局”,快速成长为全球领先的以煤炭为基础的综合能源上市公司,用行动和业绩实现了跃升、获得了广泛赞誉。

2021年,公司瞄准绿色低碳加速转型升级,聚焦科技赋能打造智慧企业,率先实现多项“零的突破”。总市值达到662亿美元,实现归属于股东净利润502.7亿元,基本每股收益2.53元;拟每股派发现金2.54元,分红总额504.66亿元,自上市以来累计分红3514.64亿元。获得中国证券金紫荆奖、上市公司金牛奖、天马奖、央企ESG先锋50、首批中国ESG示范企业、CDP水安全优秀表现奖等荣誉,在普氏能源资讯公布的“全球能源公司2021年度250强”榜单中,名列总榜第2位、中国企业第1位。

数据见证成长,行动彰显力量。在一组组数字、一个个项目、一项项荣誉背后,是中国神华全面落实“四个革命、一个合作”能源安全新战略与贯彻国家碳达峰、碳中和“1+N”政策体系的坚定信念,是加快构建清洁低碳、安全高效现代能源体系的不懈努力,也充分彰显了一家负责任央企共享发展成果、共筑美好和谐社会的初心使命和责任担当。

产操作系统首次工业化应用,迈出万物互联智能矿山的的关键一步。9月,准能集团与中国电信合作,以“5G+智慧矿山”联合创新实验室”为平台,打造智慧矿山5G应用的标杆示范项目。同月,宝日希勒露天煤矿极寒型复杂气候环境露天煤矿无人驾驶卡车编组安全示范项目,通过安全评审验收和科技成果鉴定。截至2021年底,公司研发应用5大类21种140余台煤矿机器人,建成智能化综采工作面26处,智能化掘进工作面4处,智能化选煤厂6座,露天矿卡车无人驾驶项目2个。

5G、鸿蒙、大数据等具有鲜明“互联网+”、信息化特征的科技符号,与运输、电站深度融合,也同样的铸就一个个生动实践。

看智能驾驶,包神铁路重载机车智能驾驶系统利用智能视频识别、远距离雷达探测、北斗导航差分定位、自动驾驶气象信息、智能变频等技术,实现23个应用场景智能化操控全覆盖,为智能驾驶技术大规模运用提供了成功案例。

看智能运输,铁路装备公司建成重载铁路货车智能运维状态修系统,标志着我国重载铁路检修正式进入智能诊断、精准施修的智能运维新时代。朔黄铁路成为我国第一条采用移动闭塞技术的重载铁路,改造后平均发车间隔缩短约33.6%,运输能力提升约24.3%,信号系统设备综合维修成本降低约20%。

看智能港口,黄骅港先后实施完成智能堆场改造、装船机远程操控,全面实现煤港翻、堆、取、装全天候自动作业,成为世界首个全流程智能化作业的煤炭散货港口。天津港务自主研发全球首个基于岸岸数字孪生的智能装船系统,

为全球散货港口全流程智能化提供了“中国方案”。

看智能电站,北京燃气实现“一控三中心”的运营模式,按岗位定制智能工作平台,实现一键启停、无人值守、全员值班、一体化集成、三维展示、智能巡检等关键应用,成为国内智能化程度最高、用人最少、近零排放的智能生态电厂”。

打基础,利长远。公司去年投入年度研发资金33.47亿元,同比增长55.7%,重点围绕煤炭绿色开发、清洁利用和转化,开展“产学研用”协同创新。引进培养造就一批科技领军人才、青年科技骨干、高水平创新团队和卓越工程师队伍,建成国家重点实验室1个、院士专家工作站1个、博士后工作站6个,牵头承担7项国家重点研发项目,全面推动公司转型升级。

“勇做落实碳达峰碳中和目标的主力军”

实现“3060”双碳目标,是中国协同应对全球气候变化、推动构建人类命运共同体的庄严承诺。中国神华作为高碳能源企业,既面临着巨大挑战,也迎来了难得的转型机遇。

“到2030年,范围一、范围二碳排放总量较2020年增幅控制在48%以内,努力争取2060年前实现碳中和。”公司已明确温室气体排放控制目标,正在研究编制碳达峰行动方案,加快探索以生态优先、绿色发展为导向的高质量发展新路子。

多模式加快布局新能源产业,采取建设生产运营和股权投资并购双轮驱动策略,以基地集中式和分布式运营并举为未来发展增添“新”动力。公司规划“十四五”期间每

年增加新能源装机容量不低于60万千瓦。已先后出资60亿元参与设立国能新能源产业投资基金、国能绿色低碳发展投资基金,将带动近1000万千瓦风电、光伏项目落地。

与此同时,积土成山,不拒细流,充分利用煤矿、铁路、电厂周边优质的风光资源建设新能源项目。所属胜利能源计划利用露天矿排土场及沿排土场平盘平整光伏、光照条件好的天然优势,开发建设15万千瓦集中式光伏发电项目,已列入内蒙古自治区2021年保障性并网项目名单。

2021年12月31日,中国神华参与启动“呼和浩特·伊利现代智慧健康谷零碳五显示范项目”,探索驱动零碳产业园、新能源装备产业和新能源基地三大区块协同发展。

全力推进各产业绿色低碳发展。2021年度新增绿化面积9256万平方米,东部草原区大型煤电基地生态修复等国家重点项目通过验收,20处煤矿入选国家级、省级绿色矿山名录,绿色矿山产能全国领先。国内首条长距离“煤来灰去”输送系统——胜利一号露天煤矿至胜利发电厂工程正式投产运行,为草原的蓝天白云再筑一道坚实屏障。优先发展高效低碳煤电,积极推进现役煤电节能提效改造,建成“15万吨/年燃烧后CO2捕集和封存全流程示范”国家重点工程,整体性能指标达到国际领先。

2021年12月,“神东‘五采五治’‘三期三圈’生态环保治理项目”获国家生态环保领域的权威奖项——全国第十届“母亲河奖”绿色项目奖。

2022年1月,世界经济论坛发布自然新经济系列报告,准格尔矿区生态修复实践入选“开展自然受益型”产资源

疫情防控经营管理两手抓

申万宏源驰援防疫显担当

●本报记者 林倩

近日,上海疫情防控工作进展牵动人心。多家在沪券商在抓好业务经营的同时,积极投身抗疫一线。中国证券报记者从申万宏源获悉,该公司以迅疾行动筑起疫情防控“工作网”,切实推动疫情防控和经营管理“两手抓、两不误、两不误”,员工守岗尽责,坚守一线岗位。

此外,申万宏源以实际行动驰援防疫,筹备2万套防护服紧急从成都连夜发出,历经48小时,跨越2000多公里,捐赠给徐汇区政府。

守岗尽责 奋战业务一线

疫情并没有影响到申万宏源经营工作的正常开展,各业务部门均坚守岗位、守岗尽责。申万宏源财富管理事业部通过“现场+远程”“AB备岗”等方式,确保事业部所有业务正常运行。为确保接听客户电话工作不受影响,客服中心给每位员工在家临时搭建工作场景,积极做好客户服务工作,保障客户体验不受影响。

申万宏源金融创新总部安排多位交易人员值守,确保交易工作正常有序开展,做市团队的交易员在白天同事无法到岗的情况下,主动承担起日盘和夜盘交易的工作。FICC事业部面对新冠肺炎疫情和地缘局势导致市场行情波动的压力,启动“轮岗备岗”机制,动态调整各项防控措施。此外,申万宏源下属申万菱信、申万期货以及上海分公司多家营业部共计百余人驻守办公地点,构筑起疫情防控的坚强堡垒。

面对突发疫情,交易系统的维护显得尤为重要。申万宏源信息技术保障总部派驻37人驻守公司四处机房,顶住身体和工作压力,全力确保正常运营;为总部、分公司和分支机构开通VPN账号939个,涉及各业务总部、西部子公司和19家分公司、107家营业部;各客服中心统筹联动,确保客户咨询、业务审核不中断;网络支持部门配合做好交易保障工作,保护投资者合法权益。运营中心启动“现场+异地+远程”办公模式,关键岗位长期驻守公司,支持必须在现场完成的作业。自3月16日,每天再安排2-3名清算人员24小时驻守上海常熟路的办公现场,保证日终清算工作顺利行。

在防控疫情的同时,申万宏源发挥金融企业优势,积极支持疫情严重地区的企业通过债券进行融资,助力实体经济稳定发展。2022年以来,主承销广东省广州、深圳、珠海地区债券4只,总发行额65亿元;主承销山东省青岛、烟台、泰安、淄博地区债券4只,总发行额35亿元;主承销上海地区债券3只,总发行额38亿元。

发挥优势 助力物资保供

作为一家“有信仰敢担当”的国有金融企业,申万宏源党委积极响应政府倡议,高效推进疫情捐赠工作。

根据申万宏源介绍,在疫情初期,公司第一时间向上海市慈善基金会徐汇区代表处和吉林省慈善总会捐款80万元。4月8日,当得知上海急需医用防护服的消息后,公司主动作为,发挥金融企业客户资源较多的优势,多渠道全方位联系企业,加班加点,第一时间定制到2万套防护服。

当晚,2万套防护服紧急从成都连夜发出,历经48小时,跨越2000多公里,克服运输过程中的困难,顺利抵达上海,缓解了防疫一线的物资紧缺压力,助力打赢疫情防控阻击战,以实际行动支持战斗在疫情防控救治前线的医务人员、防疫工作者,彰显了企业的责任和担当,得到了徐汇区人民政府的肯定。

疫情就是命令,申万宏源的员工也在积极自发参与社区抗疫志愿活动。目前申万宏源数十名党员干部员工、100多名青年员工已报名参加社区疫情防控志愿服务,指导居民提前做好“核酸码”的生成、截屏和扫码工作,帮助独居老人顺利完成抗原试剂盒的检测,为居民送菜上门。

开采”案例……

一分耕耘,一分收获。多年致力绿色低碳发展,中国神华正在结出累累硕果。

“十四五”是碳达峰的关键期、窗口期。公司将坚定不移贯彻新发展理念,处理好发展和减排关系,大力推进煤炭清洁开采技术,积极推动燃机机组节能降耗、供热及灵活性改造,促进煤炭低碳化、多元化、低碳化发展,大力降低综合能源消耗,坚定不移走安全、高效、智能化、清洁化发展之路。

以共享共富携手“创享共富美好生活”

3月25日,中国神华披露2021年度现金分红方案。这一消息立刻在投资者和资本市场引起了追捧热议。《中国神华分红超预期股息率近10%》《神华100%分红大超预期,煤炭价值投资正当时》《分红大户来了!5000亿巨头宣布派现504亿,去年大赚602亿》……各类财经媒体和自媒体一致发声,纷纷称赞中国神华为“分红牛”“现金牛”“真正值得长期投资的好公司”。

高度重视维护投资者合法权益,坚持与投资者共享发展成果,中国神华一直致力构建长期、稳定、共赢的股东关系。2019至2021年度现金分红不低于当年归属于本公司股东净利润的50%,2019年度为57.9%,2020年度为91.8%,2021年度则为100.4%。

大手笔分红的豪气,来自优秀的业绩,来自稳健运营、可持续发展的底气,还来自实干的担当和奉献的情怀。在努力创造经济效益的同时,中国神华坚持以人为本、共创美好生活的初心使命从未改变。

巩固精神饱满脱贫,全面推进乡村振兴。继续在陕西米脂县和吴堡县、四川布拖县3个定点帮扶县,以及西藏聂拉木县1个对口支援开展地企共建和属地援助,助推乡村特色产业、义学教育、生态环保、医疗卫生等各项事业蓬勃发展。2021年投入资金约1.23亿元,实施帮扶项目20个,培训技能人才,基层干部3414人次,引进外部资金70万元。中国神华乡村振兴实践案例入选北京市上市公司协会乡村振兴优秀实践案例,扶贫干部小明被授予“全国脱贫攻坚先进个人”称号。

积极落实国资委“央地百对企”振兴东北协作行动,成立专项领导小组,第一时间开展实地对接,建立健全联合工作机制,签署战略合作协议,为全面振兴东北贡献力量。

充分发挥自身应急救援体系和专业队伍作用,积极参与榆林郡家梁煤矿“溃水溃沙”等事故救援、河南省抗洪抢险,受到当地政府和国家有关部委的高度赞扬。

秉持“感恩祖国、回报社会、回馈人民”的理念,主动参与防疫抗疫、应急救援、志愿服务、爱心助学、社区建设等公益事业,惠及一方民生,增进稳定和和谐,努力担当可担大任、值得信任、受人尊敬的一流企业。2021年,对外捐赠资金约3.89亿元,志愿者数量10137人次,服务总时长154658小时。

桃李不言,下自成蹊。携手共创共赢,不负信任重托,中国神华仍全力做好能源保供、推动绿色低碳发展,强化科技创新驱动,力做能源供应压舱石、能源革命排头兵,在加快建设具有全球竞争力的世界一流能源上市公司的征程上砥砺前行、笃行不怠!

-CIS-