

助企纾困 交易所正在行动

精准施策 “大动脉” 高效畅通

金融守“沪” 上交所勇毅担当

编者按

金融大动脉，脉动不息。疫情扰动之下，中国资本市场正展现自身的责任与担当。本报今起推出“助企纾困 交易所正在行动”系列报道，书写国内主要交易所全力以赴抗击疫情、攻坚克难保持正常交易、助企纾困输血实体经济生动纪实。

● 本报记者 黄一灵

在全民战“疫”的同时，一场金融守“沪”战正在进行。

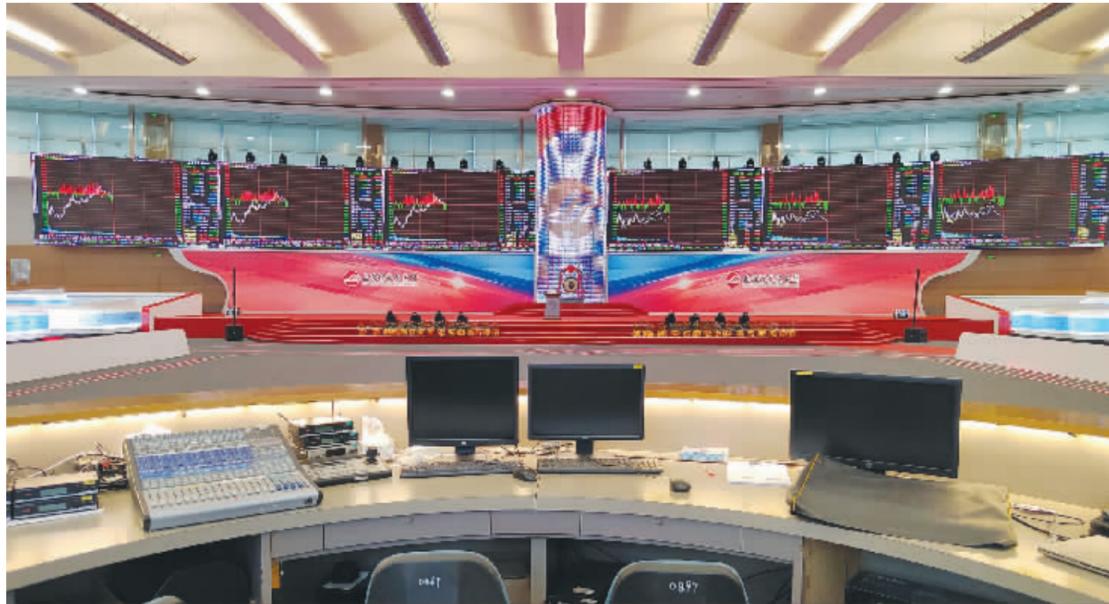
作为上海重要的金融基础设施，疫情发生以来，在证监会领导下，上交所一直身处疫情防控的前沿战场，“想市场之所想，急市场之所急”，陆续出台各类举措，全力保障交易正常，维护资本市场平稳运行，成为资本市场守“沪”者。

义不容辞
为市场平稳运行保驾护航

上海是我国金融要素市场最为集聚的城市之一。保障金融“大动脉”高效畅通，上海义不容辞；身为中国资本市场的重要枢纽，上交所责无旁贷。

疫情初起时，上交所即密切关注疫情变化，做好防范极端情况、确保市场安全运行底线的预案。3月中旬，面对疫情扩散的苗头，上交所紧急启动全所最小运行单元驻所办公，其余人员居家远程办公，最大限度减少人员流动和聚集。上交所共有328名最小运行单元人员严格封闭在数据中心、办公楼，有效做好疫情防护，确保“战斗不减员”。

为确保交易业务平稳安全运行，上交所对交易业务运行核心人员实施闭环管理，一方面组织核心交易系统业务操作人员在金桥灾备基地集中封闭，另一方面组建业务运行最小团队24小时驻所办公，同时启用远程办公等措施，全力确保交易业务运行平稳连续。此外，上交所还准备了一支50人规模的核心交易备用团队，驻外高桥办公；在居



运行中的上海证券交易所交易大厅。

上交所供图

家办公人员中保留一支10人规模的“火种”团队，以应对可能的极端突发情形。

在确保交易通畅安全的同时，为进一步维护全市场的正常运行秩序，3月27日晚，上交所出台《关于应对疫情优化自律监管服务、进一步保障市场运行若干措施的通知》（简称“沪市30条”），就疫情防控特殊时期相关业务开展做出调整和衔接安排。截至目前，沪市30条已平稳运行四周，为资本市场的正常运行起到保驾护航的作用。

江化微是众多受益于沪市30条的企业之一。今年2月，江化微向证监会提交了非公开发行申请并获得受理。3月11日，证监会出具了一次审查反馈意见，要求在30天内完成股份协议转让过户。“在各方紧锣密鼓筹备协议转让之时，上海疫情突然来袭。上交所及时发布沪市30条，推出通过非现场方式办理股份协议转让业务等措施，保障了公司协议转让业务顺利进行。”江化微相关负责人表示。

在上市公司看来，沪市30条不仅精准，还有温度。“沪市30条非常贴心地考虑了上市公司在疫情期间的信披的难点及相关时间

节奏，推出了包括延长信披业务办理时段、增加公告提交方式、放宽报送条件、定期报告申请延期、支持线上召开股东大会等措施。这些政策让我们受惠。”一家沪市民营上市公司的董秘高先生4月24日告诉中国证券报记者，接下来公司估计要采取线上方式召开股东大会。科创板上市公司三生国健相关负责人也向中国证券报记者表示，公司线上业绩说明会、相关培训等事项均正常进行。

一手抓服务，一手抓纾困。3月26日晚，上交所发布关于免收2022年度相关费用的通知，不仅减免沪市存量及增量上市公司的相关费用，还把前期已经收取的上市公司相关费用尽数退还。据统计，今年以来，上交所共减免各类市场主体费用达1.2亿元。此外，上交所还向上海市和浦东新区捐款捐物，助力抗疫攻坚早日功成。

冷静应对
全力保障实体经济发展

服务实体经济，是资本市场和证券交易

的使命所在。纵然疫情冲击，初心不容改易。面对疫情下的复杂局面，上交所冷静应对，精准施策，确保资本市场直接融资的基本功能不打折扣，审核、发行、再融资、债券融资等业务正常进行。

“对于重点区域的IPO企业，审核小组会逐个摸排，电话了解目前问询回复进展情况及疫情对核查工作的影响。对于存在困难的发行人，审核小组会积极传达上交所支持疫情防控和保障市场运行有关措施，回应市场关切。”上交所上市审核中心工作人员介绍。

3月31日是沪市30条发布后科创板上市委第一次召开审议会议的日子。当日，医疗器械企业“电生理”科创板首发会上。为保障此次发行上市审核工作不受影响，上交所从人力、物力、技术上提前做好周密安排，实现审核会议按照原定时间正常召开，发行人、上市委委员、审核人员在十余个地方通过视频连线完成聆讯和决议程序，电生理顺利过会，即将成为科创板一员。（下转A03版）

上海七成重点企业复工复产
物流和产业链两大关键问题好转

A06

封面报道

规模逐季瘦身 “基坚强” 还能扛多久

● 本报记者 王宇露 张舒琳

“怎么还没清盘？”在国鑫瑞灵活配置混合基金的基金吧里，不少投资者表达了心中的疑问。这只基金的净值在今年市场环境中的表现并不差，但袖珍的规模、“稳稳”地向右下方倾斜的净值线无不告诉人们它与众不同。国鑫瑞并不是个例，数以千计的迷你基金以各种各样的方式“顽强生存”，堪称“基坚强”，不仅让基民深受其害，对基金管理人而言同样是件苦差事。

基金净值连跌161天

观察国鑫瑞的净值变化，一条近乎向右下方倾斜的直线映入眼帘。翻看基金的单位净值数据发现，自2021年8月20日起，该基金每个交易日的净值涨跌幅均为负数，截至2022年4月22日，基金净值已连续161个交易日下跌。当前，该基金单位净值为0.9044元。

大中型基金公司“保壳”意愿依然浓烈，这会让解决问题的代价越来越大。业内人士呼吁，无论从行业发展还是从投资感受角度，续命迷你基金毫无价值，大中型基金公司应勇敢破局，让基金行业发展步入良性循环轨道。

基金经理官雪自2017年9月开始管理这只基金，期间基金净值有过不小的波动，在2020年中曾创下1.3886元的历史最高净值。为何从去年8月以来画风突变？

该基金季报显示，2021年二季度末以来，国鑫瑞的主要资产均投资于国债，剩余资产基本以银行存款的形式体现。如果只是持有国债，可以排除踩雷的可能性，但持有国债的业绩曲线也不应如此。答案一定另有玄机。

中国证券报记者发现，2021年一季度末，国鑫瑞规模为285.43万元，一季度存在连续20个工作日基金资产净值低于5000万元情形。2021年二季度末，基金规模为207.89万元，二季度存在连续60个工作日基金资产净值低于5000万元情形。此后，该基金规模逐季下降，2022年一季度末只有29.61万元。2021年年报显示，基金份额持有人户数仅309户。

这样一只规模不足30万元的袖珍基金，只有微薄的国债投资收益，不足以覆盖每日成本，入不敷出导致了逐渐下滑的业绩走势。

国鑫瑞的基金合同显示，基金合同生效后，连续20个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元的，基金管理人应当在定期报告中予以披露；

连续60个工作日出现前述情形的，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并召开基金份额持有人大会进行表决。

在2021年二季度报告中，国鑫基金表示，已经按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》提出解决方案。在接下来的季度报告中，该基金公司采用了同样表述。截至目前，这只基金仍正常存续，没有看到特别的处理措施。

隐秘需求催生“花式保壳”

29.61万元的基金规模，还不够买两手茅台，且基金资产还在持续消耗。如此窘迫，公司为何不选择直接清盘这只基金？

灵活型基金具有“壳价值”。国鑫基金回复中国证券报记者称，国鑫瑞为灵活配置型基金，该类型基金将根据对宏观经济周期和市场运行阶段的判断确定投资组合中各大类资产的权重。（下转A02版）

新设基金管理公司拟任 总经理督察长从业门槛划定

● 本报记者 替秀丽

4月24日，中国证监会发布基金类行政许可审核工作指引1号——《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》第六条的适用。证监会提出，新设基金管理公司拟任总经理、督察长应符合相关条件，拟任总经理需具备5年以上的公募基金管理经验或证券资产管理经验，并满足一定的条件。

业内人士评价，进一步明确任职条件，有助于强化新设基金管理公司总经理、督察长的胜任能力，保证新设机构专业水平。

此次发布的指引要求，新设基金管理公司总经理、督察长，需具备一定的公募基金管理经验或证券资产管理经验，且至少1人有公募基金管理经验，其中督察长需具备一定的公募基金管理（或证券资产管理）合规风控管理经验。

拟任总经理需具备5年以上的公募基金管理经验或证券资产管理经验，且应符合下列条件之一，包括：担任公募基金管理部门副经理及以上职务满2年；担任大中型（资产管理规模行业排名前1/3）公募基金管理部门负责人满4年；担任证券公司分管资管业务副总经理及以上职务满2年或公募部门负责人满2年；担任证券资管子公司副总经理及以上职务满2年；担任保险资管公司负责公募业务的副总经理及以上职务满4年或公募部门负责人满4年。

拟任督察长除应符合《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》等规定的条件外，需具备5年以上的资产管理合规风控管理经验，且应符合下列条件之一，包括：担任公募基金管理人督察长或公募基金管理人公募业务合规负责人满2年；在公募基金管理机构、证券公司、（下转A02版）

中科江南
CTI INFO-TECH

北京中科江南信息技术股份有限公司
首次公开发行不超过27,000,000股股票
并在创业板上市

股票简称：中科江南 股票代码：301153

发行方式：本次发行采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的投资者询价配售、网上向持有深圳市非限售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进行。

初步询价日期：2022年4月27日（9:30-15:00）
网上路演日期：2022年5月5日（9:00-12:00）
网上申购日期：2022年5月6日（9:15-11:30,13:00-15:00）
网下申购日期：2022年5月6日（9:30-15:00）
网上、网下缴款日期：2022年5月10日

保荐人（主承销商）：华泰联合证券

投资者关系顾问：九惠 Ever Buay

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

康恩生物

江苏康恩生物科技股份有限公司
首次公开发行股票
今日在上交所科创板
隆重上市

股票简称：药康生物

股票代码：688046

发行价格：22.53元/股

发行数量：5000.00 万股

保荐机构（主承销商）：华泰联合证券

《上市公告书》详见：2022年4月22日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》

休刊启事

根据国家有关2022年部分节假日安排的通知和沪深北交易所2022年“五一”期间休市的规定，本报5月2日至4日休刊，5月5日恢复正常出版。

本报编辑部