

# 中证协发布28项举措推动证券业高质量发展

中国证券报记者7月11日从业内获悉，中国证券业协会正式发布《中国证券业协会关于加强自律管理 推动证券业高质量发展的实施意见》，从完善自律管理体系、加强保荐承销业务自律管理、引导督促服务功能发挥等7个方面提出28条措施，通过加强顶层设计和统筹考虑，进一步提升自律管理与服务的工作质效，推动证券业高质量发展。



视觉中国图片

## 更好发挥自律管理协同补位作用

《实施意见》聚焦进一步全面深化资本市场改革需要，完善证券行业自律管理的组织体系、制度体系和实施体系，更好发挥中证协自律管理的协同和补位作用。

具体来看，作为证券行业自律组织，中证协要顺应证券公司业务综合发展态势，适应行业需求，突出监管导向，精简专业委员会数量，充实专业委员会职能，注重功能发挥，同步统筹优化协会内设部门架构和职能，完善自律管理的治理结构。此外，中证协还应优化自律管理与行政监管的分工协作机制，在中国证监会指导下，推动部分日常监管和检查职能向协会倾斜。

在加强与外部机构协作方面，《实施意见》明确，中证协要进一步完善自身与证券交易所、中国结算、系统内其他行业协会之间的协作机制，促进发挥自律管理与服务的合力，并完善会员管理机制，不断优化会员服务，建立健全重大事项报告制度。

对于如何提升证券行业高标准服务能力，《实施意见》明确，中证协需适应行业发展和监管导向需求，统筹优化行业文化、社会责任、投资者教育、投行业务、做好金融“五篇文章”等各类评估评价体系，研究整合制度功能，发挥专项评价作用，促进提升证券公司执业质量与服务水平。此外，还应紧密结合行业发展新趋势和新要求，引导证券公司加强投行、投研、投资等核心能力建设，全面提升保荐承销、财务顾问、资产管理、投资顾问、风险管理等专业服务质量，强化合规风控建设，加强对行业专业化、特色化发展的引导支持，激发行业发展活力。

## 加快培育一流投资银行和投资机构

引导督促服务功能发挥，推动证券业高质量发展是《实施意见》着墨的重点。《实施意见》明确，督促证券公司将功能性放在首位，提供高质量的金融产品和金融服务，服务新质生产力发展，做好金融“五篇文章”，加快培育具有国际竞争力的一流投资银行和投资机构。

具体来看，《实施意见》明确，推动头部机构在专业服务、风险管理、资本实力、业务创新等方面做优做强，切实担当起示范引领作用；鼓励中小机构基于自身资源禀赋，在特色业务、精准服务等方面深耕细作，形成头部机构引领示范、中小机构专业化、特色化经营的良好生态格局。《实施意见》还激励证券公司积极发挥专业优势和服务功能，因地制宜做好金融“五篇文章”，助力现代化产业体系建设，并且加大普惠金融产品供给，支持“专精特新”等优质中小企业在北交所上市、新三板挂牌。

在打造综合服务能力，全面提升专业服务质量方面。《实施意见》对证券公司保荐承销业务、投行业务、债券业务、财富管理业务、场外市场建设、提升对外开放水平等多个方面提出具体要求：督促证券公司提升保荐、承销、定价三大核心能力，优化网下投资者管理，推动形成买卖双方充分博弈、优胜劣汰的市场化约束机制；进一步引导投行业务从“可批性”向“可投性”转变，加强投行、投研、投资等核心能力建设和业务联动，围绕企业全生命周期需求，形成更有效的综合金融服务模式；引导证券公司加强债券尽职调查、发行推介、询价、定价、配售等环节的自律管理，发挥好“看门

人”作用，同时持续推进债券科技监管系统建设，着力提升科技监管效能；鼓励更多证券公司申请基金投顾业务资格，壮大买方中介力量，同时引导证券公司提升主动管理能力，更好发挥证券公司私募资管与财富管理协同转型的合力；稳健有序发展场外衍生品，支持各类中长期资金开展金融期货和衍生品套期保值交易，发挥风险管理功能，提升市场稳定性，更好服务中长期资金入市；鼓励优质证券公司依法开展跨境业务，为中资企业“走出去”提供专业、高效、精准的金融支持，并逐步树立境内证券公司的品牌形象和国际影响力，便利更多外资机构来华展业。

强化投资者权益保护也是证券公司积极履行社会责任、推动投资者教育纳入国民教育体系的重要一环。《实施意见》明确，督促证券公司进一步落实投资者适当性管理的主体责任，切实把好投资者进入资本市场的“入口关”，同时引导证券公司加大投资者教育宣传力度，不断完善“四合一”机制建设，持续开展防范非法证券活动宣传，持续提升投资者教育和服务工作质效。

## 加强舆情管理 树立行业良好形象

合规是证券公司业务开展的基础。《实施意见》在明确加强合规风控体系建设、健全风险防范应对机制同时，对于引导证券公司加强舆情管理、弘扬中国特色金融文化也提出明确要求。

《实施意见》明确，要强化证券公司董事、监事、高级管理人员及从业人员的投资行为管理，完善人员投资行为管理规则，严禁投行业务人员违规入股；加强反洗钱与反恐怖融资制度

建设；加强全面风险管理，制定并表管理相关自律规则，建立“四早”风险预警机制。此外，还要引导证券公司加强舆情管理，压实机构主体责任，对不实信息迅速辟谣、对质疑事项快速核实，同时传播证券行业积极声音，树立行业良好形象，为资本市场稳定运行营造良好的舆论环境。

随着信息技术的不断发展，持续提升行业网络和信息安全水平对于增强证券公司风险防范能力至关重要。《实施意见》明确，要持续开展证券公司网络和信息安全评估，督促证券公司加快推进网络和信息安全建设，守住网络和信息安全风险底线，加强对移动应用软件的安全管理，同时持续推进行业数字化智能化转型，编写数字化转型示范实践案例集，分享业内先进经验与典型案例，鼓励引导证券公司加强人工智能等新技术的运用，并加强风险研究和业务规范。

在弘扬中国特色金融文化方面，《实施意见》明确，大力弘扬和践行中国特色金融文化，以文化建设实践评估为主要抓手，引导证券公司将“五要五不”实践要求全面融入公司发展战略和内部治理的各个环节，树立正确的经营观、业绩观与风险观，并通过激励约束机制和加大对正面典型的宣传推广、开展违纪违法典型案例警示教育等措施引导行业持续提升文化底蕴，维护品牌形象，营造守正创新、蓬勃发展的行业生态。

此外，《实施意见》还明确，督促证券公司建立起科学合理、规范有效的薪酬激励机制与廉洁从业管理要求，提升行业整体廉洁从业管理能力，防范道德风险与利益冲突，为行业健康发展提供坚实保障，并进一步完善从业人员管理自律规则，细化从业人员职业道德、诚信合规等要求，引导从业人员提升合规诚信意识，珍惜职业声誉。

● 本报记者 胡雨

## A股市场成交额创逾3个月新高 市场有望形成上行格局

● 本报记者 吴玉华

7月11日，A股市场冲高回落，上证指数盘中一度站上3550点，再创今年以来新高。非银金融、计算机、钢铁等行业板块领涨市场。市场成交放量，成交额达1.74万亿元，创逾3个月新高。

本周，A股市场反弹，上证指数、深证成指、创业板指分别累计上涨1.09%、1.78%、2.36%，行业板块中，房地产、钢铁、非银金融行业领涨。题材板块快速轮动，结构性行情持续演绎，一批中报业绩预喜的股票走势抢眼，受到市场关注。

分析人士认为，近期上证指数持续上扬，市场反弹趋势已成，成交量正在稳步释放，并将陆续吸引增量资金入市，市场有望形成缓慢上行格局。

### 成交额超1.7万亿元

7月11日，上证指数盘中一度涨逾1%，站上3550点，创今年以来新高。截至收盘，上证指数、深证成指、创业板指、科创50指数、北证50指数分别上涨0.01%、0.61%、0.80%、1.48%、0.90%，上证指数报收3510.18点，再创今年以来收盘新高，创业板指报收2207.10点。

当日A股市场成交额为1.74万亿元，创逾3个月新高，较前一个交易日增加2215亿元。整个A股市场上涨股票数为2960只，68只股票涨停，2206只股票下跌，13只股票跌停。

从盘面上看，稀土永磁、炒股软件、CRO等板块走势活跃。银行板块在连创历史新高后出现调整。申万一级行业中，非银金融、计算机、钢铁行业涨幅居前，分别上涨2.02%、1.93%、1.93%，有色金属、医药生物、国防军工行业均涨逾1%；银行、建筑材料、煤炭行业跌幅居前，分别下跌2.41%、0.67%、0.60%。

非银金融板块中，中银证券、南华期货、哈投股份、瑞达期货、中原证券涨停，东方证券、国金证券等涨逾5%，国盛金控、爱建集团等涨逾4%。其中，哈投股份、国盛金控均在7月10日发布中报业绩预告公告后大涨。国盛金控预计上半年净利润为1.5亿元至2.2亿元，同比增长236.85%至394.05%。哈投股份预计上半年净利润为3.8亿元，同比增长233.1%；预计扣非净利润为3.61亿元，同比增长436.5%。

稀土永磁板块中，中科磁业涨逾14%，中色股份、北方稀土、包钢股份、中国稀土、盛和资源涨停，大地熊、金力永磁均涨逾8%。其中，北方稀土连续2个交易日涨停。7月9日，北方稀土发布半年度业绩预增公告。另外，在消息面上，北方稀土、包钢股份7月10日双双宣布上调2025年第三季度稀土精矿交易价格，拟将2025年第三季度稀土精矿关联交易价格调整为不含税19109元/吨，环比上涨1.5%。

### 资金情绪谨慎

本周，A股市场反弹，上证指数、深证成指、创业板指分别累计上涨

1.09%、1.78%、2.36%，上证指数成功站上3500点，本周5个交易日A股市场成交额合计超7万亿元。市场快速轮动，结构性行情持续。申万一级行业中，本周有27个行业板块上涨，房地产、钢铁、非银金融行业领涨，分别累计上涨6.12%、4.41%、3.96%；仅有煤炭、银行汽车、家用电器行业下跌，累计跌幅分别为1.08%、1.00%、0.41%。个股方面，本周超4000只股票上涨，占比超七成，超80只股票涨幅逾20%。

从资金面上看，本周A股市场资金情绪谨慎。7月11日，沪深两市主力资金净流出超140亿元，本周，沪深两市主力资金有4个交易日出现净流出。

行业板块方面，7月11日申万一级行业中有6个行业出现主力资金净流入，其中计算机、非银金融、有色金属行业主力资金净流入金额居前，分别为36.91亿元、32.78亿元、7.22亿元。在出现主力资金净流出的25个行业中，电子、电力设备、传媒行业主力资金净流出金额居前，分别净流出34.40亿元、25.89亿元、23.68亿元。

个股方面，7月11日，东方财富、中银证券、同花顺、宇信科技、中大力德主力资金净流入金额居前，分别为15.97亿元、4.65亿元、4.57亿元、4.43亿元、4.33亿元。天孚通信、跨境通、协鑫集成、贵州茅台、鹏鼎控股主力资金净流出金额居前，分别为6.11亿元、5.25亿元、5.08亿元、4.45亿元、4.03亿元。

### 市场有望震荡上行

Wind数据显示，截至7月11日，A股总市值为102.11万亿元，再创历史新高。

“短期来看，市场进入中报业绩预告披露期，叠加美国关税谈判的不确定性，A股市场震荡概率加大。”中国银河证券策略首席分析师杨超表示，在一系列政策加持下，市场情绪总体回升。长期来看，A股资金面有望延续稳中向好态势，估值相比于海外成熟市场来讲仍处于偏低位置，A股市场投资价值相比相对较高，后续市场有望震荡向上。

中睿合银研究总监杨子宜表示，市场反弹趋势已成，虽然短期总量层面并未看到实质性利好，但成交量正在稳步释放，并将陆续吸引增量资金入市，市场有望形成缓慢上行格局。

“下半年预期差或来自盈利修复的持续性、流动性热度与资本市场重要性以及新兴产业加速崛起。”光大证券策略首席分析师张宇生认为，短期预期差驱动下，下半年市场将开启下一阶段上涨行情，并有望突破2024年下半年的阶段性高点。

对于市场配置，张宇生建议关注消费、科技与红利个股。消费方面，关注三个方向：第一，补贴相关方向，包括家电、消费电子等；第二，线下服务消费方向；第三，新消费方向。科技方面，关注AI、机器人、半导体产业链、国防军工、低空经济等。红利方面，关注部分高质量标的。

证券代码: 605055	证券简称: 迎丰股份	公告编号: 2025-029
<b>浙江迎丰科技股份有限公司 2025年半年度业绩预亏公告</b>		
本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。		
<b>重要内容提示:</b>		
● 业绩预告的具体适用情形: 净利润为负值。		
● 浙江迎丰科技股份有限公司(以下简称“公司”)预计2025年半年度实现归属于母公司所有者的净利润-2,300.00万元到-1,700.00万元。		
● 预计2025年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润-2,200.00万元到-1,600.00万元。		
<b>一、本期业绩预告情况</b>		
<b>(一) 业绩预告期间</b>		
2025年1月1日至2025年6月30日		
<b>(二) 业绩预告情况</b>		
经财务部门初步测算,预计2025年半年度实现归属于母公司所有者的净利润-2,300.00万元到-1,700.00万元,与上年同期(法定披露数据)相比,将出现亏损。		
预计2025年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润-2,200.00万元到-1,600.00万元。		
<b>(三) 本次业绩预告数据未经注册会计师审计。</b>		
<b>二、上年同期经营业绩和财务状况</b>		

证券代码: 601118	证券简称: 海南橡胶	公告编号: 2025-044
<b>海南天然橡胶产业集团股份有限公司 2025年半年度业绩预告</b>		
本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。		
<b>重要内容提示:</b>		
1. 预计2025年半年度实现归属于母公司所有者的净利润-30,000万元到-20,000万元。		
2. 预计2025年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润-40,000万元至-27,000万元。		
<b>(一) 业绩预告期间</b>		
2025年1月1日至2025年6月30日。		
<b>(二) 业绩预告情况</b>		
1. 预计2025年半年度实现归属于母公司所有者的净利润-30,000万元到-20,000万元。		
2. 预计2025年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润-40,000万元至-27,000万元。		
<b>(三) 本次预告的业绩未经注册会计师审计。</b>		
<b>二、上年同期经营业绩和财务状况</b>		
<b>(一) 利润总额</b> -36,948.76万元。属于母公司所有者的净利润:-29,648.21万元。属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润:-28,835.74万元。		

证券代码: 600501	证券简称: 航天晨光	公告编号: 告2025-036
<b>航天晨光股份有限公司 2025年半年度业绩预告</b>		
本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。		
<b>重要内容提示:</b>		
● 本期业绩预告适用于净利润为负值的情形。		
● 航天晨光股份有限公司(以下简称公司)预计2025年半年度实现归属于母公司所有者的净利润在-8,000万元左右;预计2025年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润-9,000万元左右,与上年同期(法定披露数据)相比,将出现亏损。		
<b>(一) 业绩预告期间</b>		
2025年1月1日至2025年6月30日。		
<b>(二) 业绩预告情况</b>		
1. 经公司财务部门初步测算,预计2025年半年度实现归属于母公司所有者的净利润在-8,000万元左右。		
2. 预计2025年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润-9,000万元左右。		
3. 本期业绩预告为公司根据经营情况的初步预测,本次预计的业绩未经注册会计师审计。		
<b>二、上年同期经营业绩和财务状况</b>		

证券代码: 603072	证券简称: 天和磁材	公告编号: 2025-072
<b>包头天和磁材科技股份有限公司 关于全资子公司完成工商变更登记的公告</b>		
本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。		
包头天和磁材科技股份有限公司(以下简称“公司”)于2025年6月24日召开第三届董事会第三次会议,审议通过了《关于对全资子公司增资的议案》,公司拟以自有资金对包头天和新材料科技有限公司(以下简称“天和新材料”)增资9,000万元人民币,本次增资完成后,天和新材料的注册资本由1,000万元人民币变更为10,000万元人民币。具体内容详见公司于2025年6月25日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及指定信息披露媒体披露的《关于对全资子公司增资的公告》(公告编号2025-068)。		
近日,天和新材料已完成相关工商变更手续,并取得了包头稀土高新技术产业开发区人民法院和应急管理局核发的《营业执照》。具体登记信息如下:		
名称: 包头天和新材料科技有限公司		
统一社会信用代码: 91150291MAEHDYD63F		
类型: 有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)		
法定代表人: 袁文杰		
注册资本: 10,000万元人民币		
成立日期: 2025年05月09日		
注册地址: 内蒙古自治区包头市包头稀土高新技术产业开发		
经营范围: 一般项目: 磁性材料生产; 电子专用材料制造; 磁性材料销售; 电子专用材料销售; 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广; 金属材料表面处理及热处理加工; 稀土功能材料销售; 新材料技术研发; 有色金属合金制造; 有色金属合金销售; 电子专用设备制造; 电子专用设备销售; 机械电气设备; 住房租赁; 货物进出口。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)许可项目: 道路货物运输(不含危险货物); 道路危险货物运输。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)		
特此公告。		
<b>包头天和磁材科技股份有限公司 董事会 2025年7月12日</b>		