



新华通讯社主管  
中国证券报有限责任公司主办、出版  
证券市场信息披露媒体

2025年12月13日 星期六  
A叠 / 新闻 8版  
B叠 / 信息披露 196版  
本期204版 总第9418期

# 中国证券报

理财周刊

CHINA SECURITIES JOURNAL

可信赖的投资顾问



更多即时资讯请登录

中证网 www.cs.com.cn  
中证金牛座 App

## 习近平向土库曼斯坦“国际和平与信任年论坛”致贺信

●新华社北京12月12日电

12月12日，“国际和平与信任年论坛”在土库曼斯坦阿什哈巴德市举行，国家主席习近平向论坛致贺信。

习近平指出，今年是土库曼斯坦提议、

联合国大会确立的国际和平与信任年，今又恰逢土库曼斯坦获得永久中立地位30周年。中土两国是志同道合的好朋友、合作共赢的好伙伴。中方坚定支持土方奉行永久中立政策，赞赏土方为维护国际和地区和平稳定、促进各国共同发展作出的积极

努力。

习近平强调，当前全球性挑战层出不穷，冲突对抗此起彼伏，世界比以往任何时候都更呼唤和平与信任。历史昭示我们，国际形势越是变乱交织，国际社会越要同舟共济、守望相助。我们要互尊互信

互谅，弥合和平赤字，坚定维护联合国权威和地位，坚持以和平方式解决争端，反对霸道霸凌、损人利己。要共商共建共享，破解信任赤字，以国际法治保障公平正义，以多边主义推进团结合作，坚持全球事务大家商量，国际秩序一道维护，治理

成果共同分享。

习近平强调，不久前，我提出全球治理倡议，为改革完善全球治理体系提供了中国方案。中方期待同世界各国携手努力，维护世界和平，促进共同发展，推动构建人类命运共同体。

## 何立峰在全国金融系统工作会议上强调 有力有序有效做好2026年金融重点工作

●新华社北京12月12日电

全国金融系统工作会议12月12日在京召开。中共中央政治局委员、中央金融委员会办公室主任何立峰出席会议并讲话。他强调，金融系统要深入学习贯彻中央经济工作会议精神，准确把握经济工作面临的形势和主要目标

任务，坚定做好金融工作的信心和决心，坚持防风险、强监管、促高质量发展工作主线，有力有序有效做好2026年金融重点工作。要继续着力做好防范化解地方中小金融机构风险、房地产企业涉金融风险、地方政府融资平台金融债务风险工作，严控增量、妥处存量、严防“爆雷”，严厉打击非法金融活动。要进一步巩固

和强化金融监管，完善重点领域监管制度体系并严格落实，持续强化金融机构合规意识和风险意识，不断提升监管能力，严肃开展金融风险追责问责。要全力以赴推动高质量发展，继续实施好适度宽松的货币政策，加强对扩大内需、科技创新、中小微企业等重点领域的金融支持，稳步推进金融改革开放，做好预期

管理。要加强党对金融工作的全面领导，认真学习、深刻领会、不折不扣贯彻落实习近平总书记重要指示批示精神和党中央决策部署，树立和践行正确政绩观、业绩观，持之以恒推进全面从严治党。要编制好“十五五”金融相关规划，加强工作统筹，确保“十五五”金融工作良好开局。

## 证监会：依法严厉查处 私募基金违法违规活动

●本报记者 岳秀丽

证监会12月12日消息，近日，证监会对浙江优策投资管理有限公司及有关责任人员违法违规作出行政处罚。

经查，优策投资及实际控制人存在违规挪用基金财产、报送虚假信息等行为，严重违反私募基金法律法规。浙江证监局对优策投资罚款2100万元，对3名责任人员罚款1425万元，对实际控制人采取终身证券市场禁入措施。据悉，相关处罚力度为顶格处罚，在私募监管领域“史上最重”。

证监会表示，将坚决贯彻落实新“国九条”相关要求，依法严厉查处私募基金各类违法违规活动，清除害群之马，净化市场环境，促进行业规范健康发展。

触犯监管“底线”“红线”

根据行政处罚决定书，浙江证监局对优策投资、实际控制人黄巍违反私募法规行为进行了立案调查，发现优策投资报送的实际控制人信息存在虚假记载，优策投资挪用基金财产、黄巍利用基金财产为自己或他人牟利，优策投资提供、报送的产品信息存在虚假记载。

公开资料显示，优策投资于2017年11月21日在中国证券投资基金业协会登记，从事私募证券投资基金管理业务。2019年3月，优策投资的实际控制人变更为黄巍；2019年3月至调查期间，优策投资向基金业协会报送的实际控制人为李某晴，前述报送信息存在虚假记载。

2018年11月至调查日，优策投资先后成立并管理优策长实1号私募证券投资基金等8只基金产品；8只募集层产品的全部基金财产分别投向优策投资成立并管理的优策长实私募证券投资基金、优策长秀私募证券投资基金、优策月盈3号私募投资基金等3只基金产品。此外，某外部私募基金产品亦投向优策月盈3号私募投资基金。3只投资层基金产品均投向银行协议存款。

2020年4月至2024年6月，在实际控制人黄巍决策、安排下，优策投资通过网银转账方式，违规将前述3只投资层产品投向的银行协议存款资金转出至基金产品托管户之外的其他账户。截至2024年7月2日，转出资金尚有9.55亿元未归还。

2020年4月至2024年6月，优策投资隐瞒基金财产被挪用事实，向投资者提供及向基金业协会报送的前述8只募集层产品、3只投资层产品的资产、收益、净值等与实际情况不符，11只基金产品信息存在虚假记载。

在业内人士看来，侵占挪用私募基金财产、开发展资金池业务、违规关联交易、违规违约投资等行为严重损害投资者合法权益，触犯私募基金监管“底线”“红线”。证监会表示，将依法严厉查处私募基金各类违法违规活动。

大幅提高处罚力度

此次开出的罚单力度空前，处罚力度史上最重，彰显了监管部门严厉打击私募领域违法违规行为的决心和态度。

根据当事人违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度，浙江证监局决定对浙江优策投资管理有限公司责令改正，给予警告，并处2100万元罚款；对黄巍责令改正，给予警告，并处900万元罚款。对黄巍采取终身证券市场禁入措施。

刘凯歌虽未在优策投资任职，但实际负责优策投资经营管理工作，参与案涉基金产品赎回等运作，未依法履行职责，是优策投资前述违法行为直接负责的主管人员。

焦健作为优策投资时任法定代表人、总经理、执行董事，同时兼任除优策长青1号私募证券投资基金管理外其他10只案涉基金产品的投资经理，未审慎履行职责，是优策投资前述违法行为其他直接责任人员。

浙江证监局决定对刘凯歌给予警告，并处420万元罚款；对焦健给予警告，并处105万元罚款。（下转A02版）

## 央行：发挥存量和增量政策集成效应

灵活高效运用降准降息等多种货币政策工具

●本报记者 彭扬

12月12日，中国人民银行党委书记、行长潘功胜主持召开党委会议，传达学习中央经济工作会议精神，落实全国金融系统工作会议要求，研究部署贯彻落实举措。就做好明年央行工作，会议明确，将继续实施适度宽松的货币政策，发挥存量政策和增量政策集成效应，加大逆周期和跨周期调节力度。把促进经济稳定增长、物价合理回升作为货币政策的重要考量，灵活高效运用降准降息等多种货币政策工具。

会议认为，习近平总书记在中央经济工作会议上的重要讲话，全面总结一年来和过去5年经济工作，深化提出做好经济工作的规律性认识，深刻分析当前我国经济运行面临的国际国内形势，系统部署明年经济工作的总体要求、主要目标、政策取向和重点任务，为“十五五”良好开局、做好明年经济工作提供了战略指引。李强总理的总结讲话，对贯彻落实习近平总书记重要讲话精神提出要求。全国金融系统工作会议对做好明年重点工作作出具体部署。央行系统要认真学习领会，切实把思想和行动统一到党中央的分析判断和决策部署上来，扎实做好中央银行宏观调控和金融管理工作。

会议指出，一年来，面对外部压力加大、内部困难增多的复杂严峻形势，以习近平同志为核心的党中央团结带领全党全国各族人民，统筹国内国际两个大局，实施更加积极有为的宏观政策，我国经济顶住前行、向新向优发展，经济社会发展主要目标将顺利实现，为“十四五”收官划上圆满句号。这些成绩的取得非常不易，充分体现了以习近平同志为核心的党中央运筹帷幄、果断决策以及驾驭发展大局的战略智慧和高超能力。

会议强调，做好明年央行工作，要以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，认真贯彻中央经济工作会议精神，按照全国金融系统工作会议工作部署，（下转A02版）



视觉中国图片 制图/王力

## 一线调研看发展

## 赋能科创 广东科技金融谱写新“粤”章

●本报记者 彭扬

南海之滨，东莞松山湖蓝海海洋的水下装备测试基地，黄色水下机器人如灵动的“深海哨兵”，在湍流冲击中稳悬停，螺旋桨搅动的海水折射着实验室的冷光。

鹏城深圳，逐级动力的展厅里，银白人形机器人伴着轻快旋律舒展机械臂，转身、跳跃间关节灵活转动，金属外壳在灯光下泛着科技光泽。

在广州，科技创新的浪潮奔涌不息，每一天都有新的突破与惊喜在这片沃土上演。

亮眼成果背后，是金融“活水”的精准滴灌。前沿硬科技项目怎样对接长期“耐心资本”？科研资金如何打通堵点、实现顺畅流动？

带着这些问题，中国证券报记者近日深入广东，探寻广东科技金融创新发展实践。

### “投、贷、担”一体化精准赋能

在东莞松山湖广东蓝海海洋技术公司的水下装备测试基地，一款明黄色的智能水下机器人正展示着卓越的水下性能——即便在模拟激流的持续冲击下，它仍能实现精准悬停与位置保持，犹如水下世界的“直升机”。

这款机器人不仅是技术创新的结晶，更是我国众多高新技术企业深耕海洋经济领域、突破关键技术的生动体现。

“目前我们公司的产品已深度服务于广东能源集团、中核集团、东莞水务集团等龙头企业，尤其是核心产品智能无缆水下机器人应

急监测与处置系统已经迈入产业化关键阶段，市场前景十分广阔。”蓝海海洋总经理胡刚毅向记者介绍。

这份底气背后，离不开东莞“投、贷、担”一体化授信业务的精准赋能。对此，胡刚毅至今记忆犹新：“当初正是中国银行东莞分行的贷款，解除了我们水下机械研发的燃眉之急，顺利闯过从初创到成长的‘死亡之谷’。此后，在东莞市科创融资担保有限公司的积极协调下，我们又与建设银行东莞市分行、东莞农村商业银行等多家金融机构展开了合作。”

2024年12月，东莞首笔“投、贷、担”一体化授信业务率先在蓝海海洋落地。彼时，企业在获得天使轮股权融资后仍面临短期流动资金缺口，东科创担保公司在中国人民银行东莞市分行、东莞市国资委、东莞市工信局指导下

联合东莞市科创资本投资管理有限公司、中国银行东莞分行三方协同，为其提供了近2000万元综合融资支持。这笔资金犹如“及时雨”，助力蓝海海洋完成发展历程中至关重要的一跃。

这一模式的创新之处，在于打破了传统信贷的单一评估逻辑。东科创担保公司总经理冉鑫介绍，“投、贷、担”一体化授信业务以股权投资为基础，按“股权投资：信用贷款：批量担保=2:1:1”的比例核定综合授信额度，为企业提供“股权+债权”组合式资金支持。

中国银行东莞分行相关负责人表示，“它实现了‘投资认可度’‘担保增信’与‘信贷投放’的有机结合，既解决了科技企业缺抵押的难题，又通过多方联动提升了授信决策的科学性。”（下转A02版）

社会融资规模、M2保持较高增速  
货币政策持续发力  
营造适宜总量环境

A02·财经要闻