



主持人陈炜：国务院金融委最近两次会议均聚焦资本市场，并喊话压实中介机构责任，严惩资本市场欺诈、造假行为。业界普遍认为，资本市场深化发展是大势所趋，加大基础制度建设，打击违法行为，保护投资者权益，将助力完善市场投融资生态。

金融委9天两提严惩资本市场造假欺诈 3月份以来10家公司被立案调查

■本报见习记者 吴晓璐

在9天时间内，金融委会议两次提及严惩资本市场造假欺诈。

4月15日，国务院金融稳定发展委员会（简称金融委）召开第二十六次会议时提出，“最近一段时间，一些上市公司无视法律和规则，涉及财务造假等侵害投资者利益的恶劣行为”。

“这个新闻信息量很大，监管严惩财务造假，以后个人工作中一定要识别客户风险，服务优良客户，远离不良客户。”当日晚间，接受采访的律师对《证券日报》记者表示。

值得注意的是，4月7日，金融委第二十五次会议也曾提出，坚决打击各种造假和欺诈行为。

《证券日报》记者据证监会网站统计，今年以来截至4月16日，证监会及地方证监局发布36张行政处罚决定书，6张市场禁入决定书，9张行政处罚决定书，15张涉及及被通报，9张涉及内幕交易。其中，华信国际等3家公司和

直接责任人因虚增利润、未及时履行权益变动报告和披露信息存在虚假记载，受到60万元的顶格处罚。

3月份，新证券法正式实施，加大了资本市场违法违规行为处罚力度。记者据上市公司公告统计，3月份以来，已有秀强股份、延安必康、新疆浩源等10家上市公司涉嫌信息披露被证监会立案调查。另外，3月份以来，*ST皇台等6家公司发布公告称，收到证监会或地方证监局的行政处罚告知书，其中5家涉及虚增营业收入和利润。

新时代证券首席经济学家潘向东对《证券日报》记者表示，新证券法提高了对违法违规行为的处罚上限，有助于加大惩处力度，增加违法成本，震慑上市公司和违法行为人，对于提高上市公司质量、促进资本市场健康发展具有重要作用；同时新证券法通过完善违法违规处罚的规定，以期减少欺诈行为。随着违法成本的提高，预计将会显著降低上市公司的违法违规行。



王琳/制图

“后续监管层应进一步加强上市公司造假行为的处罚执行力度，完善中小投资者法律纠纷处理机制，保护中小投资者利益。”潘向东表示。

北京大学法学院教授、金融法研究中心主任彭冰对《证券日报》记者表示，新证券法实施以后，监管层要严格执法，提升资本市场执法的震慑力，形

成监管执法常态化。而加大对造假、欺诈行为的处罚力度，除了进行行政处罚和支持投资者追究民事责任外，对触及刑事立案标准的，可以移送检察院进行起诉。“最近上海判了一起财务造假的案子，对上市公司相关负责人进行了刑事处罚，这种警示案例的效果就很好。”彭冰补充说。

金融委点名“更好服务实体经济” 年内438起并购重组计划涉资超千亿元

■本报记者 杜雨萌

9天之内，国务院金融稳定发展委员会（简称金融委）召开的会议内容均涉及资本市场与实体经济“互动”：前一次（4月7日）会议主要注重发挥资本市场枢纽作用，后一次（4月15日）会议则明确，要更好发挥资本市场服务实体经济和投资者的功能。

国信证券高级研究员张立超在接受《证券日报》记者采访时表示，从金融委9天内召开的两次会议均涉及资本市场来看，这进一步强调了资本市场在顶层设计中的地位，而无论是发挥资本市场的枢纽作用，还是发挥其服务实体经济和投资者的功能，均有赖于发挥资本市场在促进科技创新、助力经济结构

调整、推进绿色发展、推动数字经济等方面的作用。特别是在当前受疫情影响的经济恢复期间，资本市场不仅可以通过再融资、并购重组等加快传统产业转型升级步伐，而且通过资本市场有效的价值发现和融资功能，还可以促进企业的复工复产进程。

一位中型券商研究所研究员也表示，当前，我国经济正处于不确定因素增多和全面深化改革关键阶段，需要产业结构优化升级。而新经济产业需要直接融资和资本市场提供必要融资支持，最终推动产业升级与资本市场迈入良性互动新格局。

据同花顺统计数据，按首次公告日计算，今年以来截至4月15日，剔除交易失败案例，A股市场共有438起

并购重组计划，涉及资金约1244.2亿元。其中，79起已完成，259起正在进行中；如果从企业性质来看，民营企业共292起，占比约66.66%。国有上市公司125起（包括央企国资控股24起，省属国资控股57起，地市级国资控股40起，其他国有企业4起），占比约28.54%，另有包括外资企业、集体企业、其他企业等共计21起，占比约4.8%。

“并购重组，对实体经济来说最大的贡献就是优化资源配置。”中国企业联合会研究部研究员刘兴国在接受《证券日报》记者采访时表示，目前，我国资源禀赋在整体上还有进一步优化的空间。结合中央反复强调的要在资源配置中发挥决定性作用，资本市场无疑成为推动资源优化配置以

提高资源利用效率的重要市场。

从今年以来的资本市场并购情况来看，张立超认为，此次突发的新冠肺炎疫情对企业经营发展带来巨大挑战，国内很多产业链都面临较大影响，并购重组成为企业开展资本运作和现代化经营的重要方式之一，当然，这也是培育行业龙头、促进企业做大做强的重要途径。不可否认的是，在当前背景下积极推进企业间的并购重组，将有助于化解此次疫情带来的流动资金困境。

张立超建议，监管部门应继续鼓励符合条件的企业特别是战略性新兴产业和高新技术产业的企业，通过上市、再融资、ABS、企业债、公司债等多种渠道获得资金支持，实现金融和实体经济的良性互动。

多位保代及会计师领行政监管处罚 新证券法推动中介责任关口前移

■本报记者 孟珂

4月15日，国务院金融稳定发展委员会召开第二十六次会议提出，压实中介机构责任，对造假、欺诈等行为从重处理，坚决维护良好的市场环境。

中山证券首席经济学家李湛对《证券日报》记者表示，近期监管层多次强调压实中介机构责任，一方面是因为我国资本市场正处在改革全面深化阶段，压实中介机构责任是维护市场稳定的前提基础，将有利于提高上市公司质量，是注册制试点顺利落地的重要基础；另一方面，压实中介机构责任可以促使保荐承销、审计评估、法律服务等中介机构归位尽责，切实发挥好资本市场“看门人”作用，严格履行核查验证、专业把关等法定职责，督促上市公司规范运作、真实披露，从而

能够有效保护投资者的合法权益，激发我国资本市场的活力。

《证券日报》记者根据证监会官网统计，截至4月16日，年内证监会官网共披露4份对中介机构的行政监管措施决定书，其中涉及4名保荐代表人被监管谈话，4名注册会计师被出具警示函。具体被监管的原因包括：未披露暂停执行合同情况且披露的收款进度与实际不符；未充分披露应收票据到期无法承兑的风险，且未采取进一步的审计程序；未能关注到某公司招股说明书中相关内容不准确的情况等。

同时，近期上交所也披露6份监管措施决定书，对前期4家现场督导项目中发现的保荐代表人、签字会计师和签字律师核查工作不到位等问题，依据相关规则集中实施自律监管。

苏宁金融研究院特约研究员何南

野在接受《证券日报》记者采访时表示，已被暴露的监管决定反映出进一步压实中介责任、加大现场检查势在必行。随着新证券法导向下中介机构责任关口的前移，客观上要求各中介机构重视起来、勇于承担资本市场“看门人”角色，也要要求各中介机构人员加强专业能力的提升，以更好地实现履职尽责。

李湛认为，导致中介机构不勤勉尽责的原因主要有以下几个方面：首先，与上市公司联手造假等违法违规成本较低，惩罚力度不足，导致因为利益诱惑铤而走险的机构不在少数。其次，作为资本市场的重要力量，部分中介机构未树立身份意识和大局观念，忽视了在资本市场的健康发展中，中介机构、上市公司、投资者与监管部门利益的一致性，从而做出扰乱市场正

常运行的行为，侵害投资者利益，影响我国资本市场的平稳运行。

谈及应如何进一步压实中介责任？李湛认为，一是完善立法，加快资本市场法治化建设。新证券法中明确了保荐人、承销的证券公司等未履行职务时所应承担的连带赔偿责任，同时提高了中介机构未履行勤勉尽责义务的违法处罚幅度，从法律上大幅提高其违法成本，从而压实中介责任。二是监管部门应坚持严格执法，提升监管威慑力。一旦中介机构出现违反法律、损害市场秩序、侵犯投资者利益的行为，监管部门应进行深入的调查和评估，依法进行严惩。

“还需加大现场检查力度，促使中介机构严格遵守各项尽职调查要求和规范，在项目尽调方面，更加保质保量。”何南野说。

特别国债发行规模或超万亿元 多地加码稳投资争取资金支持

■本报记者 包兴安

近期，多地加码稳投资，推进重大项目，并谋划争取特别国债支持。专家预计，特别国债发行规模将超1万亿元。

“特别国债使用方向，建议主要投向救助中小企业、支持重大基础设施建设、扩大消费需求。”中国财政科学研究所财政与国家治理研究中心副主任陈龙对《证券日报》记者表示，根据我国经济总体规模以及经济运行状况，建议发行特别国债的规模在2万亿元-3万亿元为宜。

“预计特别国债发行规模在1万亿元-1.5万亿元左右，主要考虑疫情对我国经济社会的影响、经济可持续发展水平、未来财政的债务偿还能力等因素。”中国财政预算绩效专委会副主任委员张依群对《证券日报》记者表示，1万亿元的特别国债规模较为适中，既可以有

效补充我国卫生防疫物资储备、应急征调、资源分布等短板，增强我国疫情应急保障能力，特别是县基层基层医疗应急保障能力建设，还可以有效缓解财政投资补短板的资金压力，防范政府债务风险，减轻未来财政偿债压力，保持经济供给需求总体平衡，推动我国经济稳定和可持续发展。

值得注意的是，特别国债的资金用途，可以从各地部署稳投资透露的信息中窥见一斑。

4月12日，湖北省政府发布《关于加快推进重大项目建设着力扩大有效投资的意见》表示，围绕中央预算内投资支持的8个领域66个专项，中央特别国债支持的4个领域32个专项，特别是应急医疗救治能力、疾病预防控制体系、县级医院诊疗能力、以县城为主要载体的新型城镇化基础设施、城镇老旧小区改造、医废危废和污水垃圾处理设施、应急物资储备体系等建设等短板弱

项，及时推送国家重大建设项目库。

4月3日，安徽省召开抓项目稳投资增动能工作部际联席会议，要千方百计把项目的质量提上去，聚焦国家政策导向，突出以“新基建”为重点的基础设施类项目，突出以“大平台”为重点的科技创新类项目投资，突出以“在线新经济”等为重点的新兴产业类项目投资，突出以“惠民生”为重点的基本公共服务类项目，抓紧谋划建设一批生态环保、医疗、教育、文体、城市停车场、老旧小区改造等项目，加快补齐短板。要千方百计把项目的保障提上去，加大资金投入，积极争取中央预算内投资、特别国债和地方专项债券，中央金融支持，积极引导各类社会资本投入。

此外，4月2日，山西省运城城市召开全市争取上级政策支持工作电视电话会议表示，围绕专项债券、中央预算内投资、新基建、特别国债、信贷投放等重点筹划基础设施类项目的好项目。

陈龙认为，我国当前仍具有广阔的基础设施投资空间和潜力，建议以特别国债支持基础设施投资，这对扩大投资需求、抵御经济下行、提升发展能力均有重要作用。既要加大关系国民经济整体效率和民生状况的重大基础设施投资，又要加大5G网络、电动汽车充电桩等相关领域的基础设施建设，特别国债的作用不是替代市场和企业，而是发挥其引导和促进作用，加快建设速度。

“今年国家准备发行的特别国债主要是为应对新冠肺炎疫情，从稳定经济增长和补短板角度决定发行。”张依群建议，此次特别国债围绕生物安全体系建设相关领域加强投入，加快构建我国生物安全网，重点应投向疫情防控和社区基础设施、医疗药械能力保障和医疗废物安全化处理等方面，增强突发重大公共卫生事件的应急处置能力，补齐卫生防疫保障方面短板。

今日话题

武汉复工复产发出“人才召集令” 逾20万岗位虚席以待

■本报记者 刘琪

随着复工复产有序推进，招聘的需求也随之复苏。近日，《证券日报》记者调查发现，在受新冠肺炎疫情影响最大的武汉地区，其招聘步伐并没有因为疫情影响而暂停。

4月16日，记者登录百度百聘定位武汉后，显示目前有超过20万个职位待招聘。天眼查数据显示，从2月3日截至4月15日，武汉有13370家企业发布职位招聘需求。制造业、服务业、信息传输等招聘缺口较大。同时，从百度百聘数据来看，月薪主要集中在5001元-8000元档位，占比近40%。

《证券日报》记者向BOSS直聘获取的数据显示，春节过后七周，市场人才需求已基本恢复到去年同期水平。其中，需求快速增长点出现在节后第四周（2月24日起）；进入第六周，企业招聘需求进入平稳增长期，保持着10%左右的环比增速。而受疫情影响最大的湖北地区，随着每日新增病例的回落，市场需求也逐步提升。

就武汉地区来看，由于复工复产启动较晚，因此招聘需求释放相对较晚。不过，据58同城招聘研究院长江中游招聘求职大数据显示，3月23日-3月29日，长江中游城市群招聘需求排名前五的城市分别为武汉、长沙、南昌、九江、上饶。目前武汉招聘需求已恢复到去年高峰周的74.36%，招聘需求在3月下旬排名城市群第一。

《证券日报》记者日前调查发现，3月份以来，武汉已经开启了大规模的招聘活动。当前正值春季校招节点，武汉当地相关部门组织了多个面向武汉大学生的招聘活动。如3月30日上线的“武汉国企2020云选大展——百万大学生留汉创业就业专场线上招聘会”，是由武汉市委组织部（市招才局）、武汉市国资委、武汉市人力资源和社会保障局共同主办。4月16日，《证券日报》记者在招聘网站上看到，目前已有武汉

港航发展集团有限公司、汉口银行股份有限公司等29家市属国有企业上线并发布了招聘岗位。

据武汉市招才局相关负责人表示，为确保今年大学生留汉规模不低于去年水平，将筹集大学生就业岗位25万个以上。此次市属国企招聘会是“一次暂停，一直加速！”系列线上招聘会的首场。未来，各区（开发区）都将举行线上集中招聘，各中心城区、开发区筹集岗位不低于2万个，新城区筹集岗位不低于1万个。

4月9日，武汉光谷也正式启动“才聚光谷”大规模春季招聘，主要面向各大高校的应届毕业生。据了解，此次招聘活动将有140多家高科技企业、逾1.6万个岗位展开“空中双选”。

除了校招，社招也在如火如荼开展。如3月23日正式上线的由武汉市人社局设立的中国武汉人力资源服务产业园分会场，仅截至3月25日，就已有150家人力资源服务机构，600余家用人单位，发布职位信息2100多条，招聘各类人员近4.6万人。

4月2日，武汉市总工会携手锦绣人力资源集团开启了以“战疫情、保民生、促就业”为主题的系列云招聘。本次系列网招会集聚汽车制造、智能制造、大健康、新零售等行业近1500家企业，提供就业岗位1.2万个。《证券日报》记者4月16日在武汉市总工会官方微信上看到，首场招聘会包括上汽通用、海尔集团、高德红外、中百集团、沃尔玛、武商集团等200多家企业，提供8698个岗位。

从总体岗位缺口来看，招聘需求集中度比较高的行业分别是制造业、批发和零售业、交通运输、仓储和邮政业、信息传输、软件和信息技术服务业、居民服务、修理和其他服务业。武汉的一位猎头小李（化名）告诉《证券日报》记者，他目前对接的主要是武汉当地的上市企业，从近期了解到的企业需求来看，投资、设计、项目管理、研究类的相对较多。

请查收“武汉请柬”！

■张 敦

叮，您收到一份来自武汉的“职场请柬”！

请柬是数字化的，您可以在逾20万条跳动信息中（用百度搜索出的武汉市招聘网站），选择申请年薪百万元的后端架构师职位，也可以应聘包吃住位的质检技工；如果您想成为“移动的武汉就业者”，高铁乘务员或许也是个不错的选择。是的，随着武汉“解封”，多维度政策加持下的复工复产持续推进，岗位需求也快速增加，武汉越来越呈现出欣欣向荣的气象。

首先，全维度支持政策先行落地，武汉市复工复产有全面保障。

今年以来，国务院常务会议多次强调，在落实好已出台各项政策、努力减轻疫情影响的同时，要抓紧为创业就业、灵活就业提供更多机会，稳定就业大局。4月14日召开的国务院常务会议要求，落实落细今年以来出台的支持企业政策举措，助力企业渡难关。事实上，早在武汉“解封”之前，各个层面、各个维度对于武汉复工复产的支持政策就已经纷纷出台，确保了政策效果及时发挥效力。

笔者在武汉市政府官网查询到逾600页的“武汉市应对疫情惠企政策汇编”，其中汇总国家政策30条、湖北省政策19条、武汉市政策13条，此外，还有复工复产专项政策、各区政策、政策实施细则等共计54条，汇总内容涉及减税降费、降低资源使用成本、稳外资、金融支持、稳外贸等多个方面。

其次，复工复产催生产业升级诉求，新业态向求职者发出邀请。

笔者注意到，在武汉发出的“请柬”中，很多邀请来自于新经济和新业态企业。应该说，疫情虽然对经济和产业发展造成了很多不利影响，但在客观上对

于武汉市的产业结构转型升级提出了要求，也提供了契机。

日前，湖北省政府印发的《关于加快推进重大项目建设着力扩大有效投资的若干意见》提出，要聚焦新型基础设施领域，谋划一批5G移动宽带、大数据中心、人工智能超算中心、工业互联网、物联网等项目；围绕行业领域发展前沿、新经济项目；大力谋划提升产业基础能力和产业链水平的战略性新兴产业和转型升级项目；聚焦新技术、新产业、新业态、新模式，谋划一批新经济项目。

武汉市作为湖北省会城市，坐拥科研、人才和资金优势，在产业升级中无疑将占据最有利位置。

第三，逾20万份的“武汉请柬”，数量超过了同期南京、长沙、郑州等兄弟省会城市。这一方面体现了复工复产，另一方面也表明人才缺口。

对于刚刚“解封”一周多时间的武汉市而言，逾20万份“请柬”显然得来不易。请柬背后，是大小型企业、全产业链、供应链近期对于复工复产的全力以赴。

从数据来看，截至“解封”前的4月4日，武汉全市规模以上工业企业开工2853户，开工率97.2%，员工到岗42.9万人，到岗率60.5%，规上工业企业的用电也已经恢复到去年同期八成以上。

从上述指标可以看出，规模以上企业复工复产的成效较快，但在特殊时期，人员依旧存在明显缺口。如果粗略分析估算，目前20万份“请柬”对应的岗位大概率超过20万个（部分岗位招聘数量不一），如果招聘人员能够及时到岗，则武汉市的到岗率有望提升至九成。更重要的是，人员到岗后，一方面能够提升产能，另一方面还能对于消费等商贸服务业进行二次拉动。

春天也许会迟到，但绝不会缺席。在“武汉请柬”中，笔者看到了武汉姗姗来迟的春天！

关于2020年劳动节休市安排的通知

各市场参与者：

根据《关于2020年部分节假日休市安排的通知》（深证发〔2019〕495号），现将2020年劳动节休市有关安排通知如下。

一、休市安排

5月1日（星期五）至5月5日（星期二）休市，5月6日（星期三）起照常开市。4月26日（星期日）、5月9日（星期六）为周末休市。

二、清算交收

节假日期间清算交收事宜，按照中国证券登记结算有限责任公司的有关安排进行。请各市场参与者据此安排好有关工作。

深圳证券交易所
2020年4月16日

关于2020年劳动节休市安排的公告

各市场参与者：

根据《关于上海证券交易所2020年全年休市安排的通知》（上证公告〔2019〕65号），上海证券交易所（以下简称本所）现将2020年劳动节休市安排通知如下：

一、休市安排

5月1日（星期五）至5月5日（星期二）休市，5月6日（星期三）起照常开市。另外，4月26日（星期日）、5月9日（星期六）为周末休市。

上海证券交易所
2020年4月16日

本版主编 姜楠 责编 陈炜 制作 王敬涛
E-mail: zmxz@zqrb.net 电话 010-83251785