

中国证监会：

大力推进投资端改革 形成内资、外资竞相投资的良好局面

■本报记者 吴晓璐

“放眼未来，中国资本市场的改革开放与进一步稳健发展将为中国经济高质量发展注入强大动力。”11月15日，证监会副主席方星海在2023年上海证券交易所国际投资者大会上表示，证监会将大力推进投资端改革，加快打造一支强大的内资投资者队伍，形成内资、外资竞相投资的良好局面。

会上，方星海就上市公司经营业绩、资本市场支持科技创新以及高水平制度型开放等话题进行了阐述。

首先，上市公司经营业绩持续恢复向好。方星海表示，今年是中国推出注册制试点的第五年，也是全面实行注册制的第一年。试点注册制以来，A股上市公司数量由3500余家增至目前的5300多家，总市值近80万亿元，稳居全球第二位。

A股上市公司整体业绩呈恢复性增长态势。今年前三季度，上市公司实现营业收入53.6万亿元，同比增长1.5%，第三季度上市公司的盈利状况边际改善，净利润同比增速转正。从行业上看，服务、出行等消费行业上市公司业绩快速修复，制造业盈利逐季改善，新经济投资边际回暖。

“上市公司基本面是投资决策中的最重要因素。IMF近期把今年中国经济增长的预期从5.2%调高到5.4%，随着我国积极财政政策的不断落地，中国上市公司对投资者的吸引力还将增强。”方星海说。

其次，资本市场已成为推动科技创新的重要支撑。方星海表示，资本市场在引导要素资源向科技创新领域聚集、加速科技成果转化、推动企业转型升级等方面的效果逐渐显现。科技创新企业在新上市公司中占比超过七成，集成

电路、生物医药、新能源等一批先导产业集聚效应显著。截至目前，科创板已有562家上市公司，IPO融资累计超过1万亿元，总市值超6万亿元，初步形成支持科技创新的市场生态。创新投入保持高位，今年前三季度上市公司研发支出1.05万亿元，同比增长10.79%。科创板、创业板上市公司前三季度研发支出分别增长20.50%和115.86%，大幅超过市场平均水平。

最后，资本市场高水平制度型开放稳步推进。方星海介绍，近年来，证监会始终坚定不移推进市场、机构、产品全方位开放，取得了一系列进展和成效。不断完善企业境外上市监管制度，今年3月份实施境外上市监管新规，更好支持企业利用两个市场、两种资源健康发展；优化资本市场互联互通机制，将“沪伦通”机制拓展至瑞士和德国；持续完善沪深港通机制，扩大交易标的范围、优化交易日历安排，外

资参与A股便利性稳步提高；自2020年取消外资股比限制以来，证监会已批准设立20家外资控股或独资的证券期货基金公司；拓展境内外ETF互联互通；持续扩大期货期权特定品种开放；实现在华外资银行参与境内国债期货市场交易；支持香港推出首个A股指数期货等。

中央金融工作会议提出，“稳步扩大金融领域制度型开放，提升跨境投融资便利化，吸引更多外资金融机构和长期资本来华展业兴业”。方星海表示，证监会将认真落实好这些要求，坚定不移走好中国特色金融发展之路。

“外资是我国资本市场高质量发展的一支重要力量。在欢迎外资扩大在华投资的同时，我们认为对于中国这么大的一个资本市场，内资总是起着决定性作用。我们将大力推进投资端改革，加快打造一支强大的内资投资者队伍，形成内资、外资竞相投资的良好局面。”方星海说。

10月份我国跨境资金流动更趋均衡

■本报记者 刘琪

11月15日，国家外汇管理局公布2023年10月份银行结售汇和银行代客涉外收付款数据。数据显示，按美元计值，10月份，银行结汇1604亿美元，售汇1680亿美元。2023年1月份至10月份，银行累计结汇18307亿美元，累计售汇18750亿美元。10月份，银行代客涉外收入4700亿美元，对外付款4885亿美元。2023年1月份至10月份，银行代客累计涉外收入50633亿美元，累计对外付款51448亿美元。

国家外汇管理局副局长、新闻发言人王春英表示，10月份我国跨境资金流动更趋均衡。10月份，银行结售汇以及非银行部门跨境收支逆差环比分别收窄44%和66%。从经常项目看，我国对外贸易表现出较强韧性，货物贸易跨境资金净流入规模保持较高水平，环比增长52%，继续发挥稳定跨境资金流动的重要作用。资本项目交易中，外商直接投资资本金延续净流入格局，对外直接投资更加平稳；外资继9月份净增持境内债券后，10月份投资规模进一步增加，国内经济持续回升向好进一步提升外资配置人民币资产信心，在复杂严峻的国际形势下人民币资产的避险属性也逐步增强。

王春英表示，未来，随着国内各项政策精准发力、落地落实，积极因素不断积累，经济基本面对外汇市场的支撑作用将进一步巩固。同时，近年来我国外汇市场深度、广度持续拓展，参与主体更趋成熟，交易行为更加理性，宏观审慎管理工具更加完善，抵御外部冲击的能力总体增强。此外，市场普遍认为美联储加息周期已接近终点，对国际金融市场的外溢影响将有所缓和。在内外部环境持续改善下，我国外汇市场和跨境资金流动有望继续保持平稳运行态势。

中国公募基金荣获2023年联合国可持续基金奖

■本报记者 昌校宇 见习记者 方凌晨

11月15日，中国证券投资基金业协会发布消息称，2023年10月17日，联合国贸易和发展会议(UNCTAD，以下简称“联合国贸发会议”)在世界投资论坛上颁发2023年联合国可持续投资基金奖，中基协组织行业机构积极参加了本次评选活动。经过联合国贸发会议及其国际专家委员会按照可持续性综合表现筛选，鹏华基金管理的鹏华环保产业股票基金从全球约3800只可持续基金中脱颖而出，成为荣获2023年联合国可持续基金奖的四只基金之一。

据了解，联合国贸发会议是联合国大会常设机构之一，是审议有关国际贸易与经济发展问题的国际经济组织，是联合国系统内唯一综合处理发展和贸易、资金、技术、投资和可持续发展领域相关问题的政府间机构，总部设在瑞士日内瓦。设立该奖项旨在鼓励发展高质量、高影响力的可持续发展基金，特别是鼓励投资于可持续发展目标相关部门和投向发展中国家的可持续基金。

联合国贸发会议可持续投资理事会负责促进对全球可持续发展目标的投资，通过全球可持续金融观测站(GSFO)监测全球可持续金融及相关政策的最新发展。联合国可持续基金奖相关工作由该理事会牵头。

本版主编：姜楠 责编：张博美 编：崔建岐
制作：刘雄 电话：010-83251808

10月份多数生产需求指标同比增速回升 经济运行持续恢复向好态势得以延续



■本报记者 孟珂

11月15日，国新办举办10月份国民经济运行情况新闻发布会。国家统计局新闻发言人、总经济师、国民经济综合统计司司长刘爱华在会上表示，10月份多数生产需求指标同比增速回升，就业物价总体稳定，转型升级持续推进，总体上看经济运行延续了持续恢复向好态势。

生产供给稳中有升。数据显示，从农业看，生产形势较好。目前秋粮收获进入尾声，预计全年粮食产量将再创历史新高。从工业看，增长有所加快。10月份规模以上工业增加值同比增长4.6%，比9月份加快0.1个百分点。其中，以汽车制造、电气机械为代表的装备制造业带动作用比较明显，10月份，规模以

上装备制造业增加值同比增长6.2%，连续3个月加快，对全部规模以上工业增加值贡献率达到了45.1%。从服务业看，恢复势头也比较好。10月份，服务业生产指数同比增长7.7%，比9月份加快0.8个百分点。其中，住宿和餐饮业、批发和零售业、交通运输仓储和邮政业等接触型聚集型服务业都保持两位数增长。

市场需求持续恢复。从消费看，市场销售增势良好。10月份社会消费品零售总额同比增长7.6%，比9月份加快2.1个百分点。在国庆假期带动下，服务消费保持较快增长，前10个月，服务零售额同比增长19%，比前9个月加快0.1个百分点。升级类消费稳步恢复。10月份，限额以上单位汽车类、金银珠宝类、体育娱乐用品类商品零售额同比分别增长11.4%、10.4%、25.7%，均比9月份加快。

“推动社会消费品零售总额回升的原因，既包括政策持续发力显效，也包括国庆假期出行旅游需求旺盛，再有‘双十一’网络购物节预售等因素都有贡献。”刘爱华表示，下一阶段，一方面要看到目前居民消费潜力仍然受到一些制约，主要是居民消费能力和消费意愿有待进一步提升；另一方面，随着经济的持续恢复，就业形势的不断改善，市场供给的稳步提升和优化，加上促消费政策的发力显效，恢复和扩大消费的基础将不断巩固。

从投资看，规模继续扩张，结构继续优化，补短板锻长板投资持续增长。前10个月固定资产投资同比增长2.9%。随着产业转型升级持续推进，制造业投资增势较好，前10个月制造业投资同比增长6.2%，明显高于全部投资。

全国首单资金占用股东代位诉讼案一审胜诉说明了什么？

■择远

近日，全国首例投保机构针对上市公司资金占用提起的股东代位诉讼案一审获广州中院胜诉判决。

据悉，该案为原告中证中小投资者服务中心（简称“投资者服务中心”）代ST摩登诉其控股股东、实控人、董事损害公司利益纠纷，判决完全支持投资者服务中心诉请，判令三名个人责任人对控股股东瑞丰集团占用的上市公司资金分别在100%、70%、10%范围内承担连带赔偿责任。

笔者认为，本次案件的判决具有重要意义。首先，股东代位诉讼在维护上市公司合法权益方面发挥有效作用。

现行公司法的相关条款规定了股东诉讼制度。比如，第一百五十二条规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者公司章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

赋予股东诉讼权，一方面可以遏制公司董

监滥用职权，有利于切实维护股东利益；另一方面，也可以督促公司董监高履行勤勉尽责的义务。本案中，投资者服务中心代位诉讼，一审法院判令上市公司控股股东应向上市公司返还全部占用的资金及相应利息，三名个人责任人承担连带赔偿责任，这就是要让相关责任人付出代价。

同时，这也给上市公司董监高敲响了警钟：要勤勉尽责、规范运作。一旦违法必被追责。其次，金融司法与金融监管常态化协同机制作用得以不断发挥。

在我国资本市场发展壮大的过程中，司法系统给予了大力支持，为建设规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场提供了强有力的司法服务和保障。特别是以注册制改革为核心，资本市场法治环境和生态环境正在发生根本性的变化。

结合本案来看，广州中院能动司法，同意投资者服务中心缓交案件受理费的申请，在股东代位诉讼与破产清算程序的交叉法律问题以及个人责任形式等方面进行了积极探索。最终

的判决扩张了产生于证券虚假陈述案件中的比例连带责任的适用范围，反映了司法实践对责任追究过罚相当的探索与尝试。同时，为以后类似案件的审理提供了可供借鉴的经验。

第三，这是对维护投资者合法权益的又一次有益探索。

我国资本市场以中小投资者为主，依法维护中小投资者合法权益，保障资本市场公开公平公正的良好秩序，是监管部门一直以来重点推进的一项工作。特别是随着资本市场法治建设和体制机制创新的不断推进，投资者保护工作也正朝着更高质量、更多元化的方向迈进。从本案的情况来看，投资者服务中心聚焦“关键少数（上市公司董监高、控股股东、实控人等）”的违法违规线索，质询诉讼先后发力，通过股东代位诉讼威慑潜在违法者，切实维护了上市公司和投资者的合法权益。这也是提振投资者信心的重要体现。

今日视点

今日导读

深主板50等三条新指数
发布首日集体收涨

A2版

外资机构抓住“中国机会”
持续加大投资

A3版

前10个月超四成私募机构
股票策略产品实现正收益

B1版

XIA'SHA

浙江夏厦精密制造股份有限公司

首次公开发行股票今日
在深圳证券交易所隆重上市

股票简称：夏厦精密
股票代码：001306
发行价格：53.63元/股
发行数量：1,550.00万股

保荐人(主承销商)：财通证券股份有限公司
投资者关系顾问：新线航景

《上市公司提示性公告》详见2023年11月15日
《证券日报》《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及经济参考网

锦江航运
JI SHIPPING

上海锦江航运（集团）股份有限公司
沪市主板首次公开发行19,412万股A股

股票简称：锦江航运 股票代码：601083

发行方式：本次发行采用网下向符合条件的投资者询价配售与网上向持有上海市非限售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：2023年11月21日（9:30-15:00）
网上路演日期：2023年11月23日
网上、网下申购日期：2023年11月24日
网上、网下缴款日期：2023年11月28日

保荐人(主承销商)：国泰君安证券股份有限公司
投资者关系顾问：瓦联咨询

《招股意向书提示性公告》详见今日
《证券日报》《上海证券报》《中国证券报》、
《证券时报》、经济参考网

更多精彩内容报道，请见——

证券日报新媒体



证券日报之声