

# 前5个月机构调研逾2300家上市公司“含科量”十足公司受追捧

■本报记者 徐一鸣

同花顺数据显示,截至5月31日,今年以来共有2317家A股上市公司接待了基金公司、证券公司、海外机构、阳光私募、保险公司、QFII等六类机构调研。一方面,具备科技属性的公司受到机构扎堆追捧。另一方面,产品市场发展情况、业务布局等方面成为机构调研的重点。

世界数字技术院元宇宙委员会秘书长吴高斌对《证券日报》记者表示,机构通常拥有专业的投资团队和丰富的投资经验,通过实地调研、数据分析等方式,全面评估上市公司的价值,有利于找到具有投资潜质的公司。此外,

机构调研也有助于提高公司的信息披露质量,推动公司治理结构的完善。

具体来看,中控技术期间累计接待调研的机构家数达1456家,位居第一。澜起科技紧随其后,期间累计受到1152家机构调研。此外,包括迈瑞医疗、汇川技术等在内的23家公司期间累计接待机构调研家数均超500家。

调研对象方面,中控技术和汇川技术均处于工控设备领域,澜起科技处于数字芯片设计领域,迈瑞医疗处于医疗设备领域,可谓都是“含科量”十足的公司。

中亲农有限公司总裁赵培元在接受《证券日报》记者采访时表示,科技类公司受到机构青睐,其背后在于科技创新已成为当前乃至未

来一段时间内驱动经济发展和产业升级的核心动力,这将为公司带来新的利润增长点。

中控技术在接受机构调研时表示,公司将于6月5日、6月6日在新加坡召开全球新品发布会,发布两款重磅新品——全球首款通用控制系统UCS以及流程工业首款AI时序大模型TPT。这两款产品不仅是针对现有的流程工业自动化、数字化领域的挑战,更是在人工智能等新兴技术发展趋势下的积极应对与自我革新。

澜起科技在接受机构调研时表示,公司PCIe Retimer芯片已成功导入境内外主流云计算以及互联网厂商的AI服务器采购项目,并已开始规模出货,今年一季度出货量约为15万

颗,超过该产品2023年全年出货量的1.5倍。

迈瑞医疗对调研机构称,目前公司已经建立了生命信息与支持、体外诊断、医学影像三大业务线,并在微创外科、心血管等领域持续扩大布局力度,逐渐成为向医疗机构提供医疗设备、体外诊断试剂、高值耗材等整体智能化解决方案的供应商,未来还将继续横向拓展更多的新业务领域。

中关村物联网产业联盟副秘书长袁帅对《证券日报》记者表示,产品市场发展情况直接关系到公司收入和利润的增长,有利于机构了解和评估公司内在价值。业务布局则反映出公司的战略规划和多元化发展能力,有利于机构更全面、准确地评估公司成长前景。

## 严监严管强化 年内61家上市公司公告称收立案告知书

■本报记者 吴晓璐  
见习记者 毛艺融

2024年5月31日\*ST巴安公告称,公司于当日收到证监会《立案告知书》,因涉嫌信息披露违法违规被立案。

今年以来,监管部门加强监管,上市公司或其相关方被立案调查数量明显增多。据同花顺iFinD数据统计,截至6月2日记者发稿,今年以来,61家A股上市公司发布65份公司或相关方收到证监会下发的立案告知书的公告,被立案调查对象涉及上市公司本身、高管、控股股东等。与去年同期相比,立案调查的公告数量增长53%。涉及信披违法违规、内幕交易、短线交易的公告数量位居前三,分别为52份、6份和13份。

接受采访的专家认为,今年以来被立案调查的上市公司及高管明显增多,体现了监管部门“零容忍”执法趋势,促进上市公司提高信披质量和透明度,确保市场公开、公平、公正,有效保护中小投资合法权益。

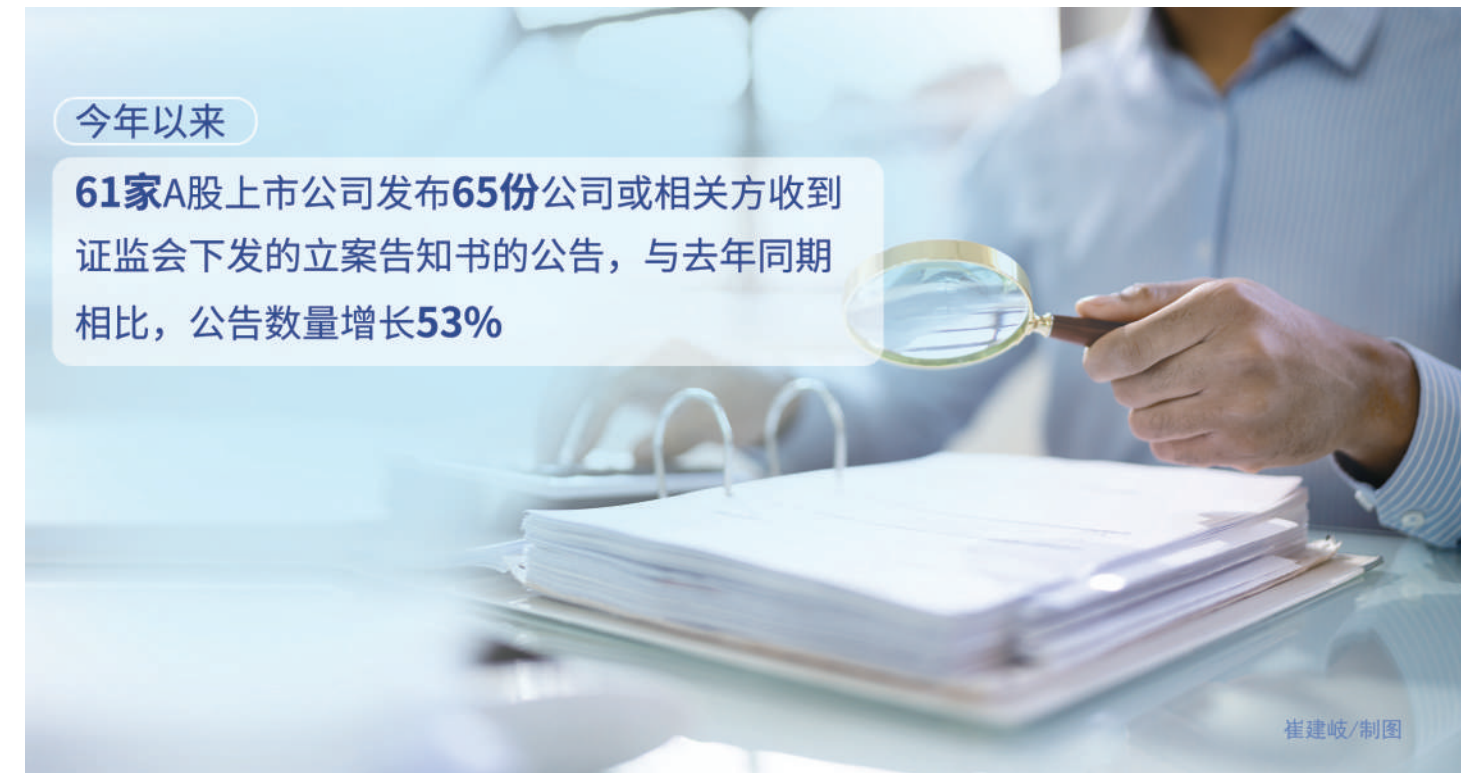
### 4月份以来立案调查公告明显增加

从单月情况来看,1月份、2月份、3月份,上市公司发布的立案调查公告分别有8份、5份、13份。4月份以来,上市公司年报进入集中披露期,公布被证监会立案调查公告的上市公司数量明显增多。4月份和5月份分别有20份和19份,仅2个月就有39份立案调查相关公告,涉及37家公司,远超去年同期。

南开大学金融发展研究院院长田利辉对《证券日报》记者表示,随着新“国九条”的发布,监管部门明显加强了信息披露和公司治理监管,提升了资本市场防假打假力度,严肃整治财务造假、资金占用等重点领域违法违规行为。被立案调查的上市公司数量明显增多,是资本市场严监管的集中体现。同时,作为市场主体机构,审计机构也加强了对上市公司经营情况、内控情况等调查,导致更多上市公司及高管因信息披露违规、财务造假、股东资金占用等问题被监管立案调查。

5月初,随着年报披露季结束,一批未按时报披露年报的公司也被立案调查。仅5月8日、5月9日,包括东旭蓝天、东旭光电、ST华铁、威创股份、\*ST三盛、普利制药、\*ST越博在内的7家上市公司“因公司未在规定期限内披露2023年年报”,被证监会立案调查。

“今年以来被立案调查的上市公司明显增多,体现了严监管背景下‘零容忍’的执法趋势。”北京市京师律师事务所合伙人卢鼎亮



对《证券日报》记者表示,监管机构通过立案调查,对违法违规行为进行严厉打击,旨在维护资本市场秩序,保护投资者权益,促进市场的健康发展。同时也体现了监管机构致力于提升市场透明度,维护市场秩序,保护中小投资者利益的决心。

### 信披违法违规数量占比近八成

从立案调查原因来看,涉嫌信披违法违规数量依旧最多,有52份,占比接近八成,同比增长85%。

信息披露是资本市场公平、公正、公开原则的基础。在卢鼎亮看来,上市公司若在信息披露上存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,会严重损害投资者的知情权,影响市场信心和资源配置效率。监管机构对此类行为保持高压态势,旨在确保所有市场参与者的公平性和有效性。

中闻律师事务所合伙人张杨表示:“上市公司信披违法违规的背后往往伴随着内部控制失效、财务造假等更深层次的原因。”

从今年上市公司或其相关方被立案调查的情况来看,出现了一些新趋势。例如,中介机构被立案调查增多。年内有3家证券公司被立案调查,其原因包括涉嫌非公开发行股

票保荐业务未勤勉尽责、在相关主体违反限制性规定转让中核钛白2023年非公开发行股票过程中涉嫌违法违规等。

此外,对于严重且违法事实清晰的行为,证监会从严从重从快进行处罚,提高行政执法威慑力。如上述中核钛白案,证监会在一个月內完成立案调查和行政处罚,涉案各方被没收违法所得合计7753.2万元,被处罚款合计1.57亿元,罚没金额合计2.35亿元。

### 紧盯“关键少数”

监管层加大对上市公司实际控制人、董监高等“关键少数”的追责力度。今年以来,已有16份相关公告涉及公司实控人或董监高。

进一步来看,上市公司高管被立案方面则主要涉及涉嫌信息披露违法违规、内幕交易、短线交易等。例如,ST永悦的实际控制人、董事长陈翔因其涉嫌证券内幕交易、信息披露违法违规,被证监会立案。

在张杨看来,上市公司实际控制人、董监高掌握着公司的核心信息,如果缺少对信息披露以及相关内控的理解和重视,势必会给信息披露工作带来问题。更为重要的是,这些“关键少数”可能会出于各种利益考量,忽视或故意对及时进行信息披露视而不见。

紧盯部分“关键少数”的违法违规行为,对保护投资者利益至关重要。田利辉表示,需要继续加强监管力度,严格执行新“国九条”等监管政策;提升审计质量和监管透明度,及时揭示问题;加强与投资者的沟通和交流,提高公司的透明度和公信力;严格处理违法违规行为,提升对不法获利机构和个人的罚没金额,并加大刑事处罚力度,形成有力震慑;引导投资者对正在接受立案调查的上市公司谨慎投资,加强投资者诉讼渠道建设。

上海市信本律师事务所高级合伙人赵敬国对《证券日报》记者表示,上市公司应加强内部监管,建立健全信息披露制度,确保信息披露的真实性、准确性和完整性。上市公司及其高管应增强法律意识,严格遵守相关法律法规,避免违规行为。监管机构应继续加大执法力度,对违法行为进行严厉打击,形成有效的震慑。不断完善相关的法律法规,填补监管空白,为投资者提供更加坚实的法律保障。

此外,上市公司实控人或董监高被地方监察委留置,涉嫌职务犯罪的情况更为严重。例如,5月12日被立案调查的天娱数科董事长、总经理徐德伟,其因涉嫌共同职务违法,被宁夏回族自治区监察委员会立案调查并留置。进一步来看,年内至少有8家公司实控人或董监高被地方监察委留置。

### 今日导读

“百模大战”引各路资本争相布局  
企业如何在行业洗牌中突围?

A3版

近半数主动权益基金  
前5个月实现浮盈

B1版

5月份新能源汽车销售火热  
“以旧换新”助力车市“淡季不淡”

B2版

苏州房地产新政出台  
全市范围不再审核购房资格

■本报记者 王丽新 见习记者 陈 潇

6月2日,江苏省苏州市房地产长效机制试点工作领导小组出台《关于进一步促进苏州市房地产市场平稳健康发展若干政策措施的通知》(以下简称《通知》),即日起实施16条措施,加快构建房地产发展新模式,进一步满足居民刚性和多样化改善性住房需求。

《通知》明确,苏州全市范围内不再审核购房资格。实施换购住房个税退税优惠(执行至2025年12月31日);实施购房契税补贴(执行至2024年12月31日),对购买新建商品住房的给予50%契税补贴(最高不超过房屋契税计税依据的1%),对“卖旧买新”的实施分层次购房契税补贴。

首付比例方面,《通知》明确,取消首套房和二套房个人住房贷款利率下限,商业银行可根据客户风险状况,自主确定每笔贷款的具体利率水平。首套房最低首付比例由不低于20%调整为不低于15%,二套房最低首付比例由不低于30%调整为不低于25%。

公积金贷款利率方面,《通知》显示,下调个人住房公积金贷款利率0.25个百分点,5年以下(含5年)和5年以上首套个人住房公积金贷款利率分别调整为2.35%和2.85%。5年以下(含5年)和5年以上第二套个人住房公积金贷款利率分别调整为不低于2.775%和3.325%。个人和家庭公积金贷款最高限额分别提高至120万元和150万元;二孩及以上家庭额度上浮30%;全日制普通高校本科以上学历(在读)、毕业10年内的高校毕业生及留学回国人员额度上浮50%。

同时,在江苏省购买或拥有合法产权住房且实际居住的非苏州户籍人员,可以申请办理落户。

此外,《通知》还提出,推动商品住房去库存。坚持“以需定购”,组织地方国有企业以合理价格收购部分存量商品住房用作保障性住房。鼓励和支持有条件的企事业单位、社会团体购买商品住房用于职工租住。

易居研究院研究总监严跃进向《证券日报》记者表示,苏州的政策优化体现了当前全面取消限购是大势所趋,有利于全面降低购房者的购房成本,同时,买房落户也给予外来人口更多的归属感。

此前5月31日晚间,上海宣布,在上海缴存的公积金可在江苏、浙江、安徽三省买房。在业内人士看来,苏州作为上海的周边城市,或将率先受益。

值得一提的是,近期,各地纷纷优化房地产政策,其中,除下调首付比例以及取消贷款利率下限外,购买存量房也成为楼市“去库存”一大亮点。

例如,浙江省衢州市5月31日提出,衢州市将试行政策性住房市场收购“以旧换新”政策,以及超低价住房国企收购“以旧换新”政策。

其中提到,由国有企业筹集一定额度资金,以房票形式开展收购。收购采取轮候制,按照报名顺序实施收购,超过限定套数的等待下一轮收购。

同策研究院研究总监宋红卫向《证券日报》记者表示,通过国有企业收购存量住房,本质或是直接把过剩的存量住房转化为保障住房,既避免了继续供地,造成总量进一步过剩的局面,还能节约建设的资金。同时,相应的低利率贷款降低了城投或国有企业有企业在收储过程中的资金成本压力。

本版主编:沈 明 责 编:刘 慧 制 作:刘 雄  
本期校对:包兴安 曹原赫 美 编:崔建岐

## 回答好监管提问 上市公司还要多下功夫

■择 远

2023年年报披露完成后,对年报中存在的问题,监管部门下发了一批问询函或关注函。据不完全统计,截至6月2日,已经有超过60家公司发布了延期回复2023年年报问询函或其他关注函的公告。

交易所对上市公司下发问询函或者关注函,是日常监管的重要手段,上市公司及时回复问询,一方面,向交易所、投资者和公众提供准确、完整的信息,以消除市场疑虑,帮助投资者更好地了解上市公司及其业务状况,合理评估投资决策;另一方面,通过有效及时的回复,上市公司可以增强市场对其的信心,稳定股价波动。透明化的信息披露有助于建立上市公

司与投资者之间的信任关系。

保持与监管部门的沟通,是上市公司最基础的义务。但仍有公司拒绝沟通,例如4月份,上交所曾向\*ST园城下发了监管函,监管函显示,\*ST园城在4月19日向其提交拟公告文本,称经与公司年审机构和信会计师事务所(特殊普通合伙)预沟通,基于审慎性原则,对前期业绩预告进行更正,对公司酒水饮料业务产生的利润总额868.39万元不再确认,但未说明原因。后又不予披露该公告,且拒不接听监管人员电话。当时,上交所要求上市公司尽快与其取得联系,核实并披露相关事项,说明撤回披露相关公告的原因等。

近年来,监管部门一方面深化“开门办监

管”,通过“阳光监管”强化上市公司信息披露监管,规范上市公司治理,营造良好市场生态;另一方面,畅通上市公司直接沟通渠道,及时了解并满足上市公司的合理诉求,激发上市公司发展的内在动力。

问询,正是上市公司监管“阳光化”的重要一环;通过加强监管工作规范性、标准化和透明度,确保第一时间发出各类传递警示信号的监管问询函件。这是提升监管质效的重要体现,有助于督促上市公司及相关信息披露义务人及时、准确地披露信息,提升信息披露的针对性、有效性和一致性。

所以,对于监管部门发出的问询,上市公司理应积极配合;该澄清的予以澄清,该解释的进行解释,该提示风险的做好风险提示,在

沟通中切实解决问题。这也是提高上市公司质量的重要一环。

提高自身质量,除了加强与监管的沟通,回答好监管提出的问题,上市公司还要在多方面下功夫,比如,要做好内部经营管理,持续完善治理结构;要聚焦主业稳健发展,真正实现做优做强;要加强与投资者的沟通,做好信息披露工作;要摒弃违规侥幸心理,自觉远离市场乱象。

延期回复,解决不了问题。希望上市公司高管能直面监管提出的问询,做好“答卷”,消除各方疑虑,共同提高上市公司质量。

### 今日视点