

# 年内A股市场53人被禁入 造假是“吃牌”主因

日前,江苏舜天发布公告称,公司于6月30日收到中国证监会《行政处罚及市场禁入事先告知书》。

记者根据公司公告和证监会官网披露的信息整理后发现(全文数据来源),截至7月10日,年内A股市场共有53人被罚证券市场禁入。其中,47人来自上市公司,涉及企业23家;3人来自证券公司,3人为个人投资者。

“市场禁入制度的设立能够有效打击、防范证券市场违法违规行为,有利于净化证券市场,维护市场秩序,促进市场健康、有序发展。”国浩律师(上海)事务所律师朱奕奕在接受记者采访时表示,市场禁入的作用在于通过依法剥夺严重违法者在一定期限内或终身担任特定职务、从事特定证券业务的权利,来保护投资者、维护证券市场秩序,减少证券市场违法违规行为发生的可能,避免将来投资者因被禁入者再次实施违法行为而遭受损害。



## 近九成受罚者出自上市公司

《证券法》的修订实施和《证券市场禁入规定》的颁布,令我国证券市场禁入制度日益完善,在维护市场秩序,促进市场健康发展方面效用持续显现。

数据显示,年内A股市场共有53人被采取证券市场禁入。其中,47人来自上市公司,占比近九成。从处罚结果来看,前述53人当中,被处以终身市场禁入的有12人,占比为22.64%。12人被判以10年市场禁入、3人被判以8年市场禁入、1人被判以6年市场禁入、16人被判以5年市场禁入、9人被判以3年市场禁入。

广西大学副校长、南开大学金融发展研究院院长田利辉对记者表示,市场禁入制度是证券市场的一种净化机制,能够清除扰乱证券市场正常秩序的“城狐社鼠”,进而维护证券市场秩序。

在被实施终身市场禁入的12人中,有5人为相关公司实际控制人,涉及ST奇信、紫晶存储等5家企业。

对此,川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳表示,实控人作为企业的高管,能够直接决定董监高人选和影响董监高行为,进而控制企业法人行为和运营模式,其违法行为不论是对上市公司的外在声誉,还是内在管理都将造成难以估算的影响。因此,需要进一步提升该类人群的法律意识。

## 39人因“造假”被罚

从处罚缘由来看,信息披露、财务造假成为“领红牌”的主要原因。数据显示,上述47位来自上市公司的受罚者当中,39人因涉及有关内容造假受到市场禁入的处罚,占比高达82.98%。

例如,江苏舜天董事兼总经理高松因公司

2009年至2021年年度报告虚假记载被处罚3年市场禁入;航天动力董事、总经理郭新峰因公司2016年至2020年定期报告存在虚假记载被处罚10年市场禁入等等。

谈及上市公司信息造假顽疾难以根除的原因,朱奕奕对记者表示,一方面是因为非法利益的诱惑;另一方面说明处罚的震慑力度还不够到位。

对此,朱奕奕建议,首先,应当加强相关人员的法律意识和责任意识;其次,公司应建立完善的

内控制度,各部门之间相互配合、相互制衡、相互监督,并设立明确奖惩制度。同时,监管部门应依法对财务造假行为进行更严厉的打击,惩处违法违规行为的同时,震慑和警示其他市场主体。

田利辉则建议,进一步加强行政、民诉和刑事三位一体执法体系的惩戒力度,提高执行效率。同时,需要进一步提升监管水平,推动大数据监管、市场监管和专家监管,对于财务造假问题发现和惩戒,实现全覆盖和零容忍。

据《证券日报》

## 相关新闻

### 金融业上半年开出17.34亿元罚单

今年上半年有300多张罚单剑指金融机构销售环节违规,相比去年同期的100多张罚单大增。所涉罚单的合计处罚金额更是大增超过20倍。

今年上半年强监管持续,外管局也加入大力处罚的行列。银行业继续重罚信贷领域违规、管理不到位等,证券业反洗钱、投行业务和研究业务违规为今年上半年处罚力度较大的领域。

今年上半年金融机构共收到金融六司6091张罚单,合计被罚17.34亿,同比增加22.54%。其中银行业今年上半年被罚1434亿,同比增27.08%。保险业今年上半年合计处罚金额1.65亿,同比增17.08%。

今年上半年领罚单最多的银行是工商银行,罚单数量达202张。论处罚金额,今年上

半年合计被罚金额最大的银行为建行,合计被罚超过2亿!民生合计被罚1.06亿排第二,上海银行合计被罚9834.5万排第三。

今年上半年典型合规问题包括销售环节违规处罚较多,理财公司处罚进入常态化、银行业涉及员工管理、员工违法违规处罚同比增17%等。今年上半年有300多张罚单剑指金融机构销售环节违规,相比去年同期的100多张罚单大增。所涉罚单的合计处罚金额更是大增超过20倍。

截至7月6日,今年上半年金融机构共有98条失信被执行人信息,相比去年同期减少7.55%,主要是被法院列入失信被执行人名单的私募基金较多,保险机构今年上半年有3条失信被执行人信息。

供稿:《21世纪经济报道》

# 业绩预告高峰来临,谁在领跑?

进入7月以来,A股上市公司迎来业绩预告密集披露期。而随着跨入2023年下半年,市场对上市公司上半年业绩的关注度与日俱增。

根据WIND数据,截至7月10日,A股已有230家上市公司披露业绩预告,其中预喜公司数量为189家,占据八成比例。按照上市公司披露业绩预告“好女先嫁”的惯例,哪一行业在上半年处于领跑环节,可初见端倪。

从目前整体状况看,来自电力设备行业上市公司业绩增速最为迅猛,预喜公司数量达到22家,在已披露业绩预告的上市公司中数量最多。在市场看来,以储能、风电为代表的新能源产业呈现的高景气,令电力设备行业上市公司订单兑现,从而带动业绩释放。

## 电网加速建设

根据WIND统计数据,在189家预喜上市公司中,电力设备行业的上市公司数据最多,达到22家,占总数比例为11.64%。紧随其后的是医药生物行业,预喜公司为16家。

具体来看,不少电力行业预喜公司净利润增幅集中在100%-300%之间,德业股份、平高电气、科士达等公司纷纷交出较为靓丽业绩。需要关注的是,这些电力设备上市公司业绩增长的因素则略有不同。

其中,平高电气预计其上半年实现归母净利润为3.32亿元左右,同比增长185%左右,其预计实现扣非净利润约3.3亿元,同比增长192%左右。

对于业绩变动的原因,平高电气表示,今年上半年电网建设速度加快,可执行项目陆续履约交付,令营收同比增长。据了解,平高电气是国内主要的电网开关设备生产商之一,核心业务为中压、高压、超高压、特高压交直流开关设备研发制造、销售安装、检修服务。

类似情况还有长高电新,该公司预计今年上半年净利润为8400万元至9600万元,同比增长63.35%至86.68%。该公司业绩增长也得益于电网建设加速,长高电新表示,公司输变电设备板块发货同比增加,营业收入同比增加。

信达证券认为,首先“十四五”电网投资中枢抬升显著,奠定五年增长基调。另外,2022年受疫情影响,电网投资完成额基数较低,“低基数”效应下,2023年投资增速有望较高。

## 储能赛道爆发

除了受益于电网建设之外,储能订单爆发也是带动电力设备公司业绩增长的主要动力之一。



德业股份在10日披露的业绩预告中表示,2023年上半年,亚非拉地区户用储能市场需求持续爆发式上升,该公司户用储能产品销售收入大幅增长。同时,应用于小型工商业场景的储能逆变器、储能电池业务销售规模扩大,公司净利润较去年同期增幅较大。

数据显示,其上半年归母净利润13亿元到13.8亿元,同比增加188.58%到206.34%。而扣非净利润更是同比增长224.46%到242.67%。

科士达同样受益于储能业务爆发。该公司预计上半年归母净利润为4.5亿元至5.5亿元,比上年同期增长106.47%至152.35%。而扣非净利润则预计为4.4亿元至5.4亿元,比上年同期增长121.40%至171.72%。

该公司表示,全球渠道业务优势,数据中心、新能源光伏及储能业务板块均呈现出快速增长态势,从而带动公司整体业绩增长。

实际上,今年上半年储能环节景气度持续提高,储能招标热度不减。根据CNESA统计显示,国内6月招标项目储能规模合计50GW/150GWh,环比增加163%/142%,中标项目储能规模合计38GW/13.8GWh,环比增加3%/8%,持续增长的招标量将为后续装机提供有效储备和支撑,行业景气度向上。

不少机构认为,随着国内招标持续放量,开工率逐步提升,同时市场进入交付与订单旺季,2023年全球光伏市场需求将逐季加速提升,国内产业链公司有望进一步提升在全球市场中的竞争力。

从细分板块来看,信达证券分析,户储PCS、系统集成延续量利齐升逻辑主要系户储高价订单延续。而且,电池等原材料价格下降形成“剪刀差”,刺激装

机持续高涨。

## 风电订单落地

除了上述因素之外,风电环节同样显露高景气态势。天顺风能发布的业绩预告显示,今年1至6月,公司净利润预计为5.2亿元至6亿元,同比增长104.72%至136.22%。

天顺风能表示,今年上半年净利润较上年同期实现同向上升,主要有三大原因:新增海上风电桩基业务,实现“0至1”的突破;陆上塔筒、叶片交付量较上年同期增加;风电场并网规模、发电业务较上年同期增加。

大金重工业绩预告显示,公司预计今年上半年净利润约为2.55亿元至2.81亿元,同比增长45%至60%。大金重工表示,公司业绩增长主要原因包括:本期销售产品的结构与上年同期对比有所变化,出口海工产品在本期实现批量交付;公司自营风电场在本期实现并网发电。

实际上,今年上半年以来,风电交付情况稳步增长。1-2月三北地区由于冻土原因交付较少,3-4月排产环比显著提升,下半年有望迎来交付放量。另外,广东近期23GW海风竞速快速推进,全国海风招标显著复苏,下半年招标、开工有望集中释放。

值得注意的是,今年以来欧洲海风竞速,招标也在快速推进。在市场看来,2023-2024年有望迎来设备招标高峰期。华创证券预计,今年全年海、陆风电新增装机将同比增长145.7%和71.4%。伴随海上风电加速走向深远海,海缆、桩基和铸锻件等上游环节将受益。

据《中国基金报》

## “攒金豆”成理财新宠 银行发力小克重黄金

“闲钱存不住,每月攒颗金豆豆,年底就能收获一罐,看着都开心”“开始攒黄金豆了,每月存几颗,到时候打个手镯”……当前,不少年轻人正在社交平台上分享着自己的“攒豆经验”。记者走访北京地区多家金店了解到,1克-3克左右的“金豆子”正成为年轻人的理财新宠。

在不少年轻人看来,“攒金豆”入手门槛低,既能满足自身购物欲,又能变相实现存钱投资。为了迎合年轻消费者市场,部分银行正推出“攒金豆”等小克重黄金产品。业内人士提醒,消费者需注意回购渠道及要求,以及金价波动等因素,不可盲目跟风购买。

## 年轻人青睐“攒金豆”

7月10日,记者走访北京地区多家金店了解到,相较于投资金条或黄金首饰,重量在1克-3克左右的“金瓜子”“金豆子”正受到年轻人青睐。

“买10颗金豆,就送个透明瓶。小金豆卖得特别多,尤其受年轻人喜欢。卖得多的时候,一天能卖几十颗。”某金店店员告诉记者,相较于其他金饰品,小金豆不收取额外手工费。价格随大盘金价而定,7月10日的价格为每克521元。相比于大几千元的投资金条,以及加上手工费每克600元左右的金首饰,小金豆很适合年轻人购买。

除了线下金店,电商平台也是年轻人“攒金豆”的重要渠道。不少珠宝平台都在淘宝、京东等平台开设了官方旗舰店,并推出了金瓜子、金元宝、金大米等多种形状的系列产品,并联合主播在直播间里推广售卖。

## 新型理财方式

“攒金豆”为何受到年轻人的青睐?记者调研了解到,每枚1克-3克的小金豆价格在500元-1500元左右,对年轻人而言入手门槛较低。不少年轻人表示,“攒金豆”既能满足自身购买欲,又能强制自己储蓄,以求实现积少成多,定期投资的效果。

“开心或者不开心的时候,我就给自己买个小金豆。既能满足想消费的欲望,又能变相存钱。看着小罐子里的金豆越来越多,就特别有成就感。以后想要首饰,也能直接去金店里换。”北京上班族小张表示,攒金豆是她纾解压力的方式。

业内人士表示,作为新型理财方式,“攒金豆”可以起到强制储蓄的作用。既能避免“月光”,又给投资者带来收藏的愉悦感和满足感,给人一种“钱花了又没花掉的感觉”。此外,用金豆来打首饰,比直接购买首饰的费用更低。

但是业内人士也提醒,“消费者通过‘攒金豆’来理财时,要区分投资金与工艺金,还需要关注金价波动,以及回购渠道和要求。如果工艺附加费较高,想要出售时,可能亏损较大。金豆作为投资黄金的一个方式并无不妥,前提是在正规渠道购买,仍需注意黄金价格回落风险,不要盲目跟风去炒作。”巨丰投顾高级投资顾问李名金表示。

据《中国证券报》

## 储蓄国债销售火热 利率进入“2”时代

7月10日是2023年第五批储蓄国债发行的第一天,记者注意到,3年期、5年期储蓄国债(电子式)利率双双降至3%以下,较此前同期限利率下降10个基点。

从销售情况来看,储蓄国债依旧热度不减,短时间内即告售罄。业内人士表示,储蓄国债具有信用等级高、安全性好、发行利率固定且较高等优点,是不少稳健型投资者的首选。

财政部公告信息显示,2023年第五期和第六期储蓄国债(电子式)均为固定利率、固定期限品种,最大发行额合计380亿元。其中,第五期期限3年,票面年利率2.85%,最大发行额190亿元;第六期期限5年,票面年利率2.97%,最大发行额190亿元。两期国债发行期为2023年7月10日至7月19日,2023年7月10日起息,按年付息。

记者梳理发现,2023年储蓄国债发行已进入第三季度。从3月开始,到7月即2023年的第五批储蓄国债发行,利率下降趋势明显。例如,5月发行的第三期、第四期储蓄国债(凭证式)利率较上月均下降5个基点;7月发行的第五期、第六期储蓄国债(电子式)利率较6月均调降10个基点,双双降至“2”开头。

利率调降并未影响投资者热情。“目前已无5年期储蓄国债额度了,只能等下一期了。”农业银行北京某支行理财经理表示,凭证式国债额度会分到网点,但得很早排队来抢,现在更多人喜欢电子式国债。据财政部公布的2023年第三季度国债发行计划表,8月、9月将分别发行电子式国债和凭证式国债。

不仅储蓄国债,近段时间,定期存款、美元存款、大额存单、部分银保产品等利率均有所下调。记者发现,低利率环境下,具有高安全性和稳定性产品引来投资者诸多关注。

业内人士表示,与其他个人金融产品相比,储蓄国债具有信用等级高、安全性好、发行利率固定等优势,已成为部分投资者的一致选择,尤其是风险偏好较低的老年投资者。

据《中国证券报》