

■ 经济新引擎·创业板八周年(四)

# 创业板公司积极助力“一带一路”建设

□本报记者 王兴亮

自习近平总书记提出“一带一路”重大倡议以来,创业板上市公司积极响应和参与,不仅为落实国家战略贡献力量,也扩大海外市场布局,实现自身跨越式发展。据不完全统计,截至10月,创业板共有60余家上市公司直接参与“一带一路”建设,对外投资及贸易金额超过50亿元,为当地国家提供2万余个就业机会,投资及跨境贸易涉及基建、机械、互联网、医疗等10多个产业,与约49个“一带一路”国家保持贸易投资关系,覆盖75%以上的“一带一路”区域国家。

## 积极参与开展经贸投资

统计显示,未来15年“一带一路”每年投资需求将高达1.7万亿美元。自2013年9月以来,十多家创业板上市公司通过投资设厂等方式积极参与区域国家投资,及时抓住海外市场机遇,有力推动当地经济发展,获得较好收益。

以参与“一带一路”区域投资建设的吉艾

科技为例,公司2014年对塔吉克斯坦成品油生产情况进行考察,了解到塔吉克斯坦及邻国均无炼油厂,成品油极其短缺、价格奇高,在其国内投资建立炼油厂应有较大盈利空间。为引入吉艾科技进行石油冶炼开发,当地政府承诺除消费税外其他税收全免,同时给予吉艾科技许多优惠政策。于是,从2015年1月开始,吉艾科技在塔吉克斯坦投资兴建年产量达120万吨的丹加拉炼油厂。丹加拉炼油厂的建立不仅使吉艾科技充分发挥自身资金及技术优势,开拓海外市场并降低成本,也解决了塔吉克斯坦在石油化工冶炼方面难题,带动当地就业,培养相关技术人才。

自习近平总书记提出“一带一路”重大倡议以来,众多创业板上市公司纷纷加强海外市场拓展,积极与沿线国家和区域开展双边经贸往来。据不完全统计,4年间创业板上市公司相关产品远销东南亚、中亚、东欧等40余个“一带一路”国家及地区,对外贸易金额约25亿元。

以LED显示屏及LED照明专业研发制造企业洲明科技为例,无论是在“一带一路”国际合

作高峰论坛会场,还是在2018俄罗斯世界杯足球场及以色列国际机场等地,都可看到洲明科技提供的各种款式LED显示屏。从2016年至今,洲明科技产品热销马来西亚、新加坡、泰国、越南等43个国家及地区,出口销售总额达2.16亿元,为我国赚取大量外汇收入。

## 技术合作促进协同发展

在“一带一路”重大倡议实施过程中,创业板公司充分利用自身技术优势,积极为沿线区域提供技术服务,促进我国和其它“一带一路”区域国家协同发展。作为我国“北斗”导航系统的参与设计公司,华测导航率先将“北斗”系统应用到尼泊尔、柬埔寨等10余个“一带一路”国家建设,为上述国家提供大量测绘地理信息、位移监测、精细农业等领域高精度定位设备及服务。在部分“一带一路”区域,由华测导航研制的农机自动驾驶系统和农用无人机设备已在农作物监测和农药喷洒等领域开始应用,进一步提高当地生产效率,促进当地农业发展。

美亚柏科是一家专业从事电子数据取证业

务的创业板公司。目前,公司已举办十余次互联网安全技术培训课程,为来自20余个“一带一路”沿线国家的600多名执法人员学员提供互联网安全培训服务。特别是在今年“一带一路”国际合作高峰论坛召开期间,美亚柏科作为网络安全服务提供商,为会议召开提供网络安全保障服务。

过去四年,在创业板上市公司广泛参与“一带一路”建设的同时,深交所积极依托自身技术手段和资源渠道,完善技术支持和服务体系,为境内外创新企业提供有公信力的跨境投融资服务,助力我国和“一带一路”优质创新产业与资本深度融合,带动我国与相关区域国家实体经济对接。

深交所有关负责人表示,深交所将进一步创新国际化融资模式,继续加强创业板市场与沿线区域资本市场沟通合作,持续提升跨境资本服务效能,为境内外创新型企业提供完善的跨境投融资服务,助力更多上市公司全面融入国家“一带一路”倡议,实现互惠共赢美好愿景。

申万宏源证券首席经济学家杨成长:

## 服务实体更加强调服务现代化经济体系

□本报记者 徐昭 实习记者 林婷婷

申万宏源证券首席经济学家杨成长1日在接受中国证券报记者采访时表示,在新时代,很多思想观念有很大变化,经济形态要向现代化经济体系迈进,服务实体更加强调服务现代化经济体系。

杨成长表示,十九大报告要求建设现代化经济体系,对应的是建设现代化强国。现代化经济体系有三个特点:第一是强调发展新理念,经济结构

■ “投资者保护·明规则、识风险”专项活动

## “操盘信息”莫轻信 非法咨询危害大

□辽宁证监局

非法证券投资咨询,是指有关机构或个人未经中国证监会批准,擅自从事为投资者或客户提供证券投资分析、预测或建议等直接或间接有偿咨询服务的活动。该活动违反《证券法》。针对扰乱市场秩序,情节严重的非法经营行为,《刑法》中有“非法经营罪”的相关规定。

长期以来,一些不法分子就是看准很多投资者希望买到牛股的心理,便以自己知道“内部信息”“私募操盘信息”、可为投资者提供大牛股为诱饵,诱导投资者缴纳会费,欺骗群众钱财。

2016年3月,福建警方捣毁一个特大“非法荐股”诈骗团伙,刑事拘留犯罪嫌疑人64名,涉案金额高达1000余万元。以犯罪嫌疑人郑某为

首的该诈骗团伙,为谋取非法利益,在未经相关部门审批、无任何荐股资质情况下,登记成立“A投资咨询有限公司”和“B网络科技有限公司”。随后,以公司名义在网络上发布招聘话务员、推销员信息,大量吸收涉世未深的大中专院校毕业生进行培训,让员工通过拨号软件拨打电话“开发”外地客户,冒充各种私募基金和以提供股票交易“内幕信息”名义骗取客户信任,索要客户QQ号码,诱导客户缴纳会员费,从而实施诈骗。

通过以上案例,广大投资者应在以下几个方面时刻保持警醒,避免遭受不必要的损失。

业内人士认为,该类案件特点是,不法分子自称“股神”或谎称自己是掌握“内幕信息”人员,亦或冒充正规证券经营机构,骗取投资者信任。投资者一旦上钩,便要求投资者入会,向其缴

纳会费。其实,投资者稍微用一下心思就可识破骗局。如果骗子们真知道所谓“牛股”的话,他自己去炒卖不早就大发其财了吗?他还用从投资者身上赚取什么咨询费或会员费吗?这里,还要提醒投资者的是,即便是取得证券投资咨询资格的合法投资机构都不允许收取所谓“会员费”。

投资者接受证券投资咨询和理财服务应委托经中国证监会批准的具有业务资格的合法机构进行。合法机构名录可通过中国证监会网站、中国证券业协会网站、中国证券投资者保护基金公司网站查询。证券从业人员须通过所在机构向中国证券业协会申请“投资顾问”执业资格方可从事投资咨询业务。合法证券投资咨询机构提供投资顾问服务一般要与客户签订书面服务合同或电子合同,对那些不能提供投资咨询合同或合同要件不齐全的证券投资咨询服

务,投资者一定要高度警惕。

投资者应自觉远离提供所谓“内幕信息股”的非法机构,摒弃“一夜暴富”观念,保持理性投资心态,切记“天上不会掉馅饼”。投资者要保持理性和谨慎的投资心态,证券市场存在一定投资风险,没有任何个人和任何机构能对市场做出准确无误的判断,不要被任何高额回报的口头承诺所蛊惑。

随着互联网普及,非法投资咨询活动形式越来越多样化,越来越隐蔽。不法分子通常在网络上采取“撒网钓鱼”的方法,成立大量荐股QQ群、微信群,使很多受害者受蒙蔽,待清醒时为时已晚。最后,再次提醒广大投资者,一定要树立“价值投资、理性投资”的理念,自觉远离非法证券投资咨询活动,让非法咨询彻底失去土壤、失去市场。

## 多地酝酿试水 自贸港建设料扩围

新育对中国证券报记者表示,内陆和沿边各地区的具体情况千差万别,对外开放需从当地实际情况出发制定具体措施,但共同的一点是各地区均应加大力度改善本地营商环境。在对外开放过程中,要让市场在资源配置中发挥决定性作用,尊重客观规律,各地区要对自身的产业结构、资源禀赋、地理区位有清醒的认识,在此基础上选择对外开放的重点突破方向,才能事半功倍。

### 扩大服务业开放

业内人士认为,全面开放还需处理好制造业开放与服务业等其他领域开放的关系。我国制造业开放较早,领域较宽,服务业开放相对滞后。需要在制造业进一步深度开放的同时,扩大

服务业对外开放。

梅新育强调,服务业对外开放对于保证制造业的运行效率至关重要。目前服务业进一步扩大开放的空间较大,需提升货物服务、资本跨境流动自由化、便利化程度。

白明认为,服务业对外开放倚重软环境。扩大服务业对外开放需夯实产业基础,减少市场准入限制,政府可提供税收优惠等便利条件。要营造法治化的营商环境,让外来投资者在中国投资服务业更有信心立足于长远发展。由于国外的高端服务企业非常有竞争力,国内企业需要做好竞争准备,同时要同国外的服务企业谋求合作,共同发展。中国在为国外的生产性、生活性服务业提供大量机会的同时,也可以借此弥补自身短板。

## 瞄准A股新机会 私募基金积极布局

子行业上市公司未来也有望继续长期展现较好的基本面基础。

梁跃军表示,目前朱雀投资的个股与板块配置重点包括高端装备制造、新兴消费业态、医疗服务、医疗器械、高科技农业等。持续受益于创新驱动、消费升级的优质上市公司未来有望在股价上对基本面有所反映。

上海鼎锋资产看好今年以来整体走势低迷

的传媒、油气等行业的龙头公司。上海雍雍资产从行业基本面反转与补涨等角度出发,建议关注太阳能、医药等行业。

业内人士表示,对于今年以来股价显著跑赢大市的白马蓝筹,其关键驱动力在很大程度上仍未来自估值偏低的因素。目前创业板以及医药、太阳能、传媒等板块的估值劣势已显著减小。财汇大数据终端的统计数据 displays,截至11

目前上海自贸区等地正在推动新的试点方案,大多以服务业开放为主要内容,为服务业新一轮开放提供了契机。在自贸区总体方案中,服务业开放主要包括金融服务、航运服务、商贸服务、专业服务、文化服务、社会服务等六大领域。上海自贸区作为改革开放的试验区,其成熟的开放经验及管理体制创新的有效做法无疑将逐步形成众多可复制的经验,指导推动全国的改革开放进程。上海日前提出要争取在金融、电信、互联网、文化、文物、维修、航运服务等专业服务业领域和先进制造业领域进一步扩大开放,先行先试。天津滨海新区提出,未来力争用3到5年时间,初步建成体制先进、机制灵活、高度开放、环境优越、功能完善、产业高端的现代服务业聚集区。

月1日收盘,创业板全市场的市盈率(TTM)为52.69倍,传媒、医药、太阳能三大行业的市盈率分别为37.24倍、39.46倍和133.81倍。相对于白酒等明星白马板块而言,部分中小市值成长股的估值已不再过于昂贵。投资者结合上市公司流通股主要股东持股变化、公募基金三季报持股动向等数据,有望在前期机构投资者低配行业中找到新的投资机会。

“投资者服务西部行”启动

为提升西部地区投资者教育与保护的支持力度,落实新时期区域协调发展战略对资本市场的新要求,深交所与中证投服中心日前联合贵州证监局、贵州证券业协会在贵州共同举办“投资者服务西部行”启动仪式暨投教大讲堂活动。此次活动也是“投资者服务西部行”系列活动首站,后续系列活动将在重庆、四川、云南、广西等地推进。

投服中心党委书记、董事长郭文英在致辞时表示,投服中心从中小投资者实际需求和救济诉求出发,创新事前持股行权机制,事中证券期货纠纷小额速调机制、事后证券支持诉讼机制等一系列适合我国资本市场中小投资者保护机制和实现路径,切实切实维护中小投资者合法权益。

深交所有关负责人在致辞中表示,深交所这次以“精准服务,助力西部”为主题的“投资者服务西部行”活动,一方面,旨在通过举办多种形式投教服务活动,带动更多市场主体参与投资者教育保护工作,提高西部地区投资者维护自身权益、树立理性投资理念自觉性;另一方面,进一步强化西部地区资本市场培育工作,帮助投资者了解资本市场、提升风险意识、增强投资能力,夯实西部地区资本市场平稳健康发展的投资者基础,进而更好地服务西部地区实体经济发展。

贵州证监局副局长张国歌说,贵州证监局积极响应党中央、国务院始终坚持把保护投资者合法权益放在资本市场发展重要位置的方针政策,按照证监会刘士余主席“始终保持依法全面从严监管,保护投资者合法权益”的要求,认真贯彻落实各项工作部署。从将投教基地建设成投保工作坚实的“桥头堡”、建设多元化纠纷解决机制、丰富投教活动等工作入手,把保护投资者合法权益贯穿监管各环节。

中国证监会投资者保护局相关负责人表示,近年来,中国证监会紧扣投资者需求,围绕知情权、参与权、收益权、求偿权,在投保制度建设等方面推出一系列保护投资者创新举措。下一步,中国证监会将持续完善投资者保护制度建设,切实把保护投资者合法权益,特别是保护中小投资者合法权益落到实处。(周松林 王兴亮)

## 两新股在上交所上市

上海璞泰来新能源科技股份有限公司A股股票将于11月3日在上交所上市交易。该公司A股股本为43,270.29万股,本次上市数量为6,370.29万股,证券简称为“璞泰来”,证券代码为“603659”。

江苏丽岛新材料股份有限公司A股股票于11月2日在上交所上市交易。该公司A股股本为20,888万股,本次上市数量为5,222万股,证券简称为“丽岛新材”,证券代码为“603937”。(周松林)

## 1800亿元养老保险基金 开始投资

记者1日从人力资源和社会保障部了解到,截至9月底,全国基本养老、基本医疗、失业、工伤、生育保险参保人数分别为9.05亿人、11.29亿人、1.86亿人、2.24亿人、1.90亿人。1至9月,5项基金总收入为4.7万亿元,同比增长37.7%,总支出为4.02万亿元,同比增长34%。

人社部政策研究司副司长卢爱红1日在新闻发布会上介绍,基本养老保险基金投资稳步开展,北京、安徽等9个省区市政府与社保基金理事会签署委托投资合同,合同总金额4300亿元,其中1800亿元资金已经到账并开始投资。(叶昊鸣)

## 现金贷借ABS“补血” 风险不容忽视

(上接A01版)即单一客户在多个互联网金融机构借贷,虽然各机构处于控制风险的考虑,对单一客户的借款额度均有限制,但“多头借贷”导致客户的总负债并不低。

“美国次贷危机中很重要的一点就是联动违约,一旦市场因素造成联动违约,原先风险控制的假设就会失灵,分散风险的功能也就失去了。”严弘表示。

### 场外发行待规范

严弘表示,一些消费金融ABS的基础资产借款人较分散,发行方之前在放款时风控较严格,消费金额较小且消费领域分散。这样的产品资产池分散发行的效果较好,风险可控。

业内人士表示,ABS场内发行受限较多,信息披露较充分。与之相比,更应关注场外发行的消费金融ABS规模增长。由于缺乏足够的数据,场外以“现金贷”为基础资产的ABS规模尚无法统计,但业内人士认为,由于场外发行手续更简便,可操作空间更大,场外的此类ABS规模应大于场内。

前述券商资管人士表示,场内发行的消费金融ABS一般具有额度较小、消费领域分散的特点,不容易形成共性风险,带来系统性风险的可能性也不大。现在关注重点为场外发行的消费金融ABS。“现在场外什么样的公司都想发ABS。一些已发行产品的公司规模小,经营策略较激进,资产池的整体风险较高。”

严弘表示,场外发行的消费金融ABS信息披露不充分,很多产品通过互联网平台作为理财产品向大众销售。

目前场外ABS主要通过各地股权交易中心、金融资产交易所发行,缺乏全国性统一规范。“这是历史遗留问题,实现中央统一监管才能解决。”前述券商资管人士表示。

## 关于注销第三批公示期满三个月且仍未主动联系协会的失联机构私募基金管理人登记的公告

2017年1月12日,中国证券投资基金业协会(以下简称“协会”)发布《关于优化失联机构自律机制及公示第一批失联私募机构的公告》【中基协字(2017)18号】。公告规定,“自失联机构公告发布之日起,列入失联机构的私募基金管理人,满三个月且未主动联系协会并提供有效证明材料的,协会将注销其

私募基金管理人登记。”

自实施私募基金管理人失联公示制度以来,协会共对外公告15批失联机构和两批公示期满三个月且仍未主动联系协会的失联机构,依公告注销42家失联机构私募基金管理人登记。现有北京中金美林投资基金管理有限公司等50家机构符合公示期满三个月且

未主动联系协会并提供有效证明材料的注销条件。协会将注销该50家机构私募基金管理人登记,并将上述情形计入资本市场诚信档案数据库。社会公众可通过证券期货市场失信记录查询平台(<http://shixin.csrc.gov.cn/honestypub/>)进行查询。

协会提醒私募基金投资者持续关注私募基金管

理人的合规诚信情况,谨慎做出基金投资决策,通过法律渠道维护自身合法权益。协会将继续秉持“扶优限劣”基本方针,不断完善私募基金行业诚信信息记录累积机制,促进行业合规健康发展。

特此公告。

中国证券投资基金业协会  
二〇一七年十一月一日