

# 证监会年内已开出逾百罚单

资本市场监管效能持续提升，监管层持续强化“零容忍”信号

## 26家公司或高管被调查

7月6日，涉嫌信息披露违法违规的上海电气大跌近5%，盘中一度跌至3.91元，创下六年来新低。公司前一天晚间公告称，当天收到中国证监会对公司的《调查通知书》，因公司涉嫌信息披露违法违规，根据证券法的有关规定，决定对公司立案调查。

7月5日晚，南大环境披露，公司董事兼高级管理人员董迎雯7月5日收到中国证监会下发的《调查通知书》，因董事兼高级管理人员董迎雯的配偶秦红卫在2020年8月28日至2020年10月28日期间买卖公司股票涉嫌短线交易，根据证券法的有关规定，中国证监会决定对董迎雯立案调查。

同花顺数据显示，截至7月6日记者发稿时，今年以来共有26家上市公司或其董监高被证监会立案调查。从调查原因来看，多数公司涉嫌信息披露违法违规、涉嫌违反证券期货法律法规，其中涉嫌信息披露违法违规的案件

有17件，占比达65%。此外，还有三起案件涉嫌内幕交易，两起涉嫌短线交易。

记者注意到，上述案件中，已有公司收到行政处罚决定书或行政处罚事先告知书。6月29日晚间，\*ST新光发布了关于公司控股股东及相关人员收到行政处罚事先告知书的公告，披露公司控股股东新光集团及相关人员收到安徽证监局下发的《行政处罚事先告知书》，安徽证监局拟责令新光集团改正，给予警告，并处以50万元罚款；拟对直接负责的主管人员周晓光给予警告，并处以20万元罚款。6月8日晚，\*ST猛狮公告称，公司董事长陈乐伍收到广西证监局下发的《行政处罚决定书》，被处以20万元罚款。

根据证监会网站信息披露信息初步统计发现，今年以来，证监会和地方证监局已发出110多张行政处罚决定书。

## 持续释放“零容忍”信号

记者从证监会获悉，7月5日

上午，证监会党委专门举行理论中心组（扩大）学习会上强调，要全面落实“零容忍”方针，推动完善证券执法体制机制，创新科技监管手段，从严打击恶意违法违规行为，有序推进证券纠纷特别代表人诉讼常态化等工作；要全面落实风险防控底线要求，加快健全风险预防、预警、处置、问责机制，严把资本市场入口关，坚决防止资本无序扩张，防范少数人利用资本市场违法的成果，而不是被一些非法荐股等行为所误导。

此前，证监会主席易会满在中国发展高层论坛圆桌会主旨演讲中表示，监管就是要创造良好生态，维护公开公正的市场环境，让各方都愿意来、留得住。一方面，强化“零容忍”的震慑，让做坏事的人付出惨痛代价；另一方面，加快推动市场监管各方归位尽责。

前海开源首席经济学家杨德龙认为，对违法违规行为“零容忍”，对营造“三公”市场环境，提高A股市场整体上市公司质量，起到了很大的实际作用。严厉打击这些损害投资者利益的

行为，也是推动A股市场走向成熟的一个重要方面。

他特别指出，对于场外配资和非法荐股等损害投资者利益的违法违规行为，一定要严厉打击，以此来支持和鼓励投资者通过正规渠道获得投资咨询服务或者买基金，从而分享资本市场的成果，而不是被一些非法荐股等行为所误导。

武汉科技大学金融证券研究所所长董登新表示，监管层加大对证券违法违规行为的打击力度，主要侧重在两个方面：一是信息披露违规，二是上市公司利益输送。“A股市场的市场化程度还比较低，法治化还有待进一步完善，国际化进程起步较晚。因此，在目前的中国资本市场，需要重点保护投资者，尤其是中小投资者。对于违法违规行为，出于保护中小投资者的目

的要严厉打击。”

董登新指出，通过对资本市场的严厉的监管，可以净化资本市场，维护中小投资者的权益，从而促进资本市场的健康发展，提高服务实体经济的效率。

# 中国移动出手进军芯片领域

芯昇科技计划在科创板上市

羊城晚报记者 林曦 实习生 莫广贵



芯片企业员工加班加点 新华社发

一则“中国移动成立芯片公司”的话题在7月6日冲上了微博热搜。原来，据中移芯片官方微博，中国移动旗下中移物联网全资子公司芯昇科技有限公司今年7月正式独立运营。天眼查信息显示，芯昇科技有限公司经营范围包括集成电路芯片及产品销售、集成电路芯片设计及服务等等，成立于2020年，注册资本为5000万元，由中移物联网有限公司100%控股，有消息称其计划在科创板上市。

## 全球市场需求旺盛

芯片行业最近这几年十分火热。在政策上，国家十分支持。今年7月2日，工信部、财政部、证监会等六部门联合印发《关于加快培育发展制造业优质企业的指导意见》。《指导意见》鼓励芯片、网络安全、基础零部件等八大细分领域进一步加强自主可控的能力，从政策支持和精准服务方面对包括芯片企业在内的高科技企业培育发展予以支持。

中国已经连续多年成为全球最大的半导体消费市场，数据显示，2020年中国市场占比达到34.4%，而美、欧、日本和其他地区分别占21.7%、8.5%、8.3%和27.1%。

近年来，“物联网”成了科技界发展的新方向，这也带动了芯片需求的大大增加。有行业人士指出，随着芯片“卡脖子”事件的频发，自主研发芯片的重要性已经愈发凸显，而疫情导致的芯片减产可能会导致整个行业成本凸现，这将进一步加剧了本已紧张的供应压力。在后疫情时代，全球工业、汽车、消费电子等需求复苏，同时叠加多种崭新芯片应用需求的兴起，全球市场对于半导体芯片的需求量大幅增加。

## 资本市场反应强烈

在中国移动进军芯片行业的消息公布之后，当天芯片市场股票大涨。统计数据显示，自5月以来，芯片板块已经累计上涨超过40%。个别股票，比如明微电子，今年来的累计涨幅已经超过500%。明微电子预计上半年净利润2.7亿至3亿元，增长幅度为832.38%至935.98%。

对于未来的发展，芯昇科技总经理肖青称，芯昇科技致力于成为“最具创新力的物联网芯片及应用领航者”，将在市场经营、产业化、专利技术、人才培养方面做出新规模；在自主经营、市场运营、资本运作、改革创新方面锻造新能力；在用人、激励、治理、科研方面开创新机制；以及通过成立联合实验室、申请国家重大专项、对外资本合作、引进高端人才、成立海外研发中心、登陆科创板谋划新布局。

行业分析人士表示，在科改以及芯片“卡脖子”的背景下，希望芯昇科技未来在芯片领域可以做出新的规模、锻造新的能力、开创新的机制、文化，进行新的布局。

据天风证券指出，已有超过30家半导体企业在今奶奶二季度上调产品价格。而自去年第三季度以来，半导体行业热度居高不下，公司纷纷上调产品价格。其认为，“集体涨价表明半导体需求正达到前所未有的高度”。

不少投资机构在二季度增加了对芯片股调研，如高毅、高瓴等。据不完全统计显示，高毅在二季度以来共参与了8家芯片公司的调研，如澜起科技、寒武纪-U、富瀚微、纳思达、晶盛机电等。无独有偶，高瓴也在二季度增加了对芯片公司的调研力度，二季度调研了4家芯片公司，比之前数量增加。

# 美的集团加码布局医疗器械

拟斥资20亿元，独揽万东医疗定向增发

羊城晚报记者 王丹阳

继五个月前斥资23亿元溢价买入上市公司万东医疗（600055）后，美的集团再加码布局医疗器械赛道。万东医疗公告称，拟定向增发募资不超过20.83亿元，控股股东美的集团将以现金方式全额认购本次定增发行的股票。

美的集团巨资增持万东医疗股份 图/视觉中国

## 增发后持股比例将超40%

本次定增发行前，美的集团直接持有万东医疗29.09%的股份，为万东医疗控股股东；本次发行完成后，按发行下限计算，美的集团持有万东医疗股份将增至40.91%。

天眼查显示，万东医疗总部位于北京，专业从事影像类医疗器械的研发、制造、生产，及影像诊断服务，1997年在A股成功上市。

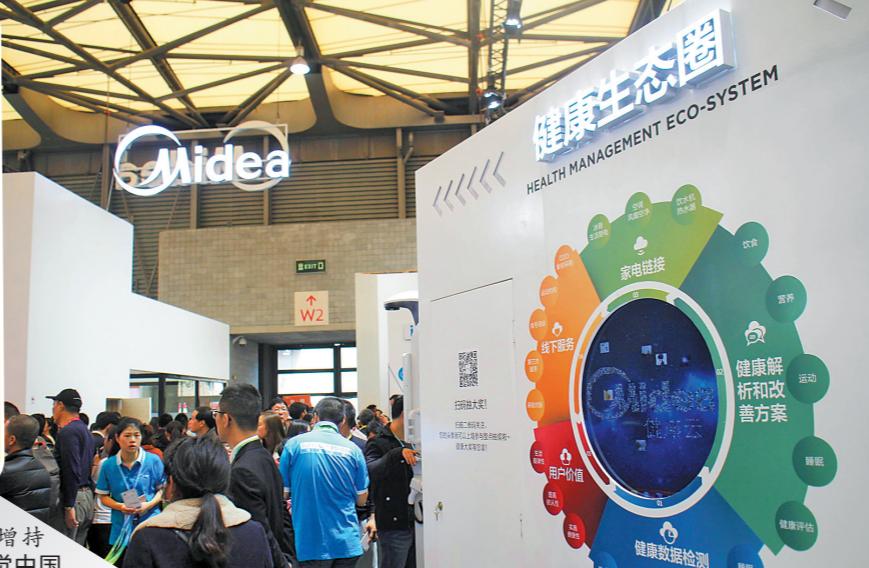
作为一家医疗影像公司，年报显示，万东医疗营业收入2020年为11.32亿元，同比增长了15.22%；净利润为2.2亿元，同比增长了30.66%。其中，公司第一支柱产品——移动DR（数字化X射线摄影系统）设备在去年为万东医疗带来2.8亿元营业收入，占公司营业收入的24.71%。从疫情初期到2020年年底，共生产出800多套移动DR产品，是非疫情期间的2倍销售量。

今年2月，美的集团以耗资22.97亿元成为公司控股股东，何享健成为公司的实际控制人，完成美的集团在医疗器械领域的布局。

## 美的副总裁出任新董事长

家电巨头美的为何要进入医疗器械赛道？在美的业务版图中，万东医疗又如何定位？

早在2017年，美的集团就曾与广药集团在康复机器人、手术机器人等



医用机器人的研发制造、销售应用等领域开展合作。

今年3月，美的集团曾回复投资者表示，收购万东医疗是美的多元化业务布局的一步。早在2014年、2015年就开始研究万东医疗所在的医疗设备领域，收购万东并不是一时兴起。目前医疗影像行业也在国产替代的趋势，与20年前的家电行业十分类似。

今年5月的美的股东大会上，美的集团董事长兼总裁方洪波曾表示，美的在医疗领域做了很长时期研究。目前医疗器械（包括医疗影像设备）市场由国外品牌占据75%的份额，国产品牌占比少。美的控股万东医疗不是短期行为，是美的进入医疗设备领域的平台与跳板，未来会利用这个平台不断加大投入。

此外，在万东医疗6月举行的2020年度股东大会上，美的集团有三位高管进入万东医疗董事会，其中美的集团副总裁兼CTO胡自强出任万东医疗新的董事长。

资料显示，胡自强是美国普渡大学机械工程专业博士，研究方向为声全息。2012年加入美的前，胡自强曾在另一家世界500强公司GE工作12年。他所在的GE中央研究院，对GE所有业务板块进行技术支持。这些业务板块，包括家电、航空、内燃机、医疗等。

年报显示，今年一季度，万东医疗业绩同比小幅下滑，报告期内实现营业收入2.4亿元，同比下降4.03%；实现扣非归母净利润4651.83万元，同比下降2.59%。

万东医疗表示，今年将加大研发投入，优化产品结构。包括此次拟定向增发募资不超过20.83亿元，除7.82亿元用于补充流动资金外，其余资金用于MRI（磁共振成像）、CT（电子计算机断层扫描）、DSA（数字减影血管造影）、DR（数字化X射线摄影系统）及DRF（数字化X射线摄影透视系统）5个产品线的产品研发及产业化项目。

## 家电巨头转战“蓝海”医疗

据中国医药物资协会医疗器械研究所抽样调查统计，去年中国医疗器械市场销售规模约为7000亿元，比2019年的5800亿元增长了1200亿元，增长率约为21%。Wind数据显示，我国家电产品平均毛利率为33%，医疗设备的毛利率能达到80%以上。

在家电行业，西门子、飞利浦、GE等均有转型涉足医疗器械，并成为医疗器械领域的巨头。而在国内，除美的外，海尔、海信、格力、TCL、京东方等国内家电企业也纷纷向医疗健康领域进军。其中，海尔拥有盈康生命和海尔生物两家龙头企业上市公司，海信集团和TCL则已布局医疗器械十余年。

去年10月，海信医疗技术团队历时9年研发的首款超声产品——打破了外资企业在高端医疗器械产品方面的垄断地位，标志着海信视像正式进入健康行业。

截至7月7日收盘，万东医疗收报18.09元，再涨7.04%。

# 港股迎来智能汽车第一股 小鹏汽车一度跌破发行价

羊城晚报记者 丁玲报道：港股“智能电动汽车第一股”小鹏汽车（09868）昨日正式登陆港交所。7月7日早盘，小鹏汽车高开低走，盘中跳水跌破发行价，最低触至159.30港元/股，最大跌幅超过3%。截至下午收盘，报165港元/股，与发行价持平。今年以来，香港上市新股表现平平，百度、哔哩哔哩、百融云、科济药业、奈雪的茶均出现破发。

根据招股书，小鹏汽车成立于2015年，主要从事智能电动汽车的设计、制造及营销业务。公司2018年至2020年总收入分别为9700万元、23.212亿元、58.443亿元，今年1月—3月总收入为29.509亿元，去年同期为4.121亿元。2018年至2020年，小鹏汽车净亏损分别为13.988亿元、36.917

亿元、27.320亿元，今年1月—3月净亏损为7.866亿元，去年同期为6.498亿元。

值得一提的是，不同于常见的“二次上市”，此次小鹏汽车赴港采用“双重主要上市”形式。2020年8月27日，小鹏汽车在纽交所上市，发行价为每股市15美元。

这是三年内首例港股、美股双重主要上市的重要中概股，也意味着将来小鹏汽车可满足沪港通和深港通的接入条件，A股投资者将来或可直接购买小鹏汽车的股票。

招股书显示，公司实行不同股权架构，包括A类、B类、C类股。其中，A类股是一票投票权，B类股是10票投票权，淘宝中国拥有的C类股将转化为A

# 新能源车异军突起了也别把燃油车当空气

羊城晚报财经评论员 戚耀琪

据媒体报道，在今年5月全球新能源品牌TOP20榜单中，出现了一个最为重大的变化是，比亚迪击败宝马重回第四，这是自去年12月之后比亚迪首次超过宝马再次领先。

在当前电动汽车市场快

速扩张的背景下，比亚迪也是

榜单前五名中

相较于去年唯一

没有失去市场份额的品

牌。

近年来，国内一直都在说

弯道超车。

换言之，在传统燃

油汽车的领域里，我们的技

术起步和国外相比差了半个世

纪以上。

所以我们的

电动车在世界范

围内的地位依然

是不高的，无论是品

牌的知名度、占有

率或美誉度，确实与

欧美巨头不能相比。

从技术到市场的差距就摆

在那里，甚至会更大。

唯有另辟蹊径，重新开

局才可能有平起平

落的机会。

以比亚迪为首，包括一批

造车新势力的崛起，甚至

是类似五菱宏光MINI

这种两三万元的

电动车，无形中也是为弯

道超车作出了贡献。

因为国内新能

源的崛起，在时间点上

与国外差异不大，但是

我们的

投入持续推

进和革新

，都需要消

费者亲身使

用和反

馈。新能源车的短板

包括电

池和残值

始终是问题所

在，而综合性价

比与便利性来

看，燃油车还是

压倒性的。

如果只是看到

了一批新能

源网