广东省与沃尔玛中国签署“十五五”战略合作框架协议

新快报讯 记者陆妍思报道 11月16日,由广东省商务厅主办的广东与亚太经济体投资合作对接会在深圳举办。活动现场,广东省人民政府与沃尔玛(中国)投资有限公司签署了“十五五”时期战略合作框架协议,建立常态化贸易投资深度合作机制。

根据协议,双方将在投资落地、门店升级、跨境电商、本地采购与产业链协同、全球资源共享、常态化对接六个领域开展合作,推动相关合作项目落地。

记者了解到,今年恰逢沃尔玛进入中国市场三十周年,广东作为沃尔玛在华发展“大本营”的角色进一步凸显。1996年8月12日,沃尔玛在深圳同步开出中国内地第一家沃尔玛购物广场(罗湖洪湖店)与第一家山姆会员商店(香梅北路店),将标准化现代商超与仓储式会员制零售模式引入内地市场。近年来,沃尔玛重点布局的社区店正从深圳向大湾区及全国复制,位于东莞沙田的沃尔玛华南生鲜配送中心,成为其在生鲜赛道的重要支撑。

此次“十五五”战略合作框架协议的签署,意味着在下一个五年的起点上,广东仍将是沃尔玛在华投资落地与供应链协同的核心承接地。

“广东一直视亚太为重要合作伙伴,深度融入APEC区域合作体系,与各成员经济体经贸往来日益密切、合作持续深化、交流越发频繁,取得丰硕合作成果,众多成员经济体企业在广东投资兴业、发展壮大,既是广东现代化建设的参与者和推动者,也是广东高质量发展的见证者和分享者。”会上,省商务厅厅长张劲松从市场、产业、交通、环境四个方面推介广东营商环境,表示广东将进一步强化政策红利,用好开放平台,吸引更多亚太经济体乃至全球企业扎根广东发展。对接会共签约重大经贸合作项目29个,涵盖制造业、现代服务业、半导体与电子信息制造等领域,总金额292.01亿元。

上市公司ESG观察

雾化吸入器不合规 鱼跃医疗“吃罚单”

今年前三季度归母净利润同比下降22.83%

新快报讯 记者张晓菡报道 日前,江苏省药监局披露的行政处罚信息显示,A股上市公司江苏鱼跃医疗设备股份有限公司(下称“鱼跃医疗”)因生产的雾化吸入器不符合产品技术要求,被依法处以罚款9万元,并没收违法所得/没收非法财物约1.21万元。

多次被监管部门“点名”

处罚信息指出,鱼跃医疗上述行为违反了《医疗器械监督管理条例》第三十五条第一款;处罚依据则为《医疗器械监督管理条例》第八十六条第(一)项,即对应“生产、经营、使用不符合强制性标准或者不符合经注册或者备案的产品技术要求的医疗器械”。

就在上个月底,江苏省药监局曾披露,鱼跃医疗对旗下雾化吸入器产品(型号/规格7W-6)进行了主动召回,原因是“面罩与雾化杯连接牢固度未满足要求”。

为了解两起事件关联度及相关影响,11月16日下午,新快报记者以投资者身份致电了鱼跃医疗董事会秘书处,对方表示:“我们也正在了解情况。”

从过往信息来看,鱼跃医疗及旗下企业近年来多次被监管部门“点名”。2023年1月,鱼跃医疗因生产销售的指夹式脉搏血氧仪销售价格上涨幅度明显高于成本增长幅度,被镇江市市场监管局认定存在哄抬价格的违法行为,并处以270万元罚款。2021年12月,鱼跃医疗因生产的电动洗胃机“流量”不符合规定,被江苏省药监局罚款14.73万元。

公司盈利能力承压

合规问题之外,鱼跃医疗盈利能力也面临着一定压力。作为国内家用医疗器械领域的代表性企业,鱼跃医疗在疫情期间受益于血氧仪、制氧机等产品需求的阶段性释放,业绩曾实现较快增长。

2024年开始,公司的增速开始“踩刹车”。2025年,鱼跃医疗实现营业收入79.55亿元,同比增长5.14%;归母净利润为14.82亿元,同比下降17.94%。从2026年三季报来看,虽然单季度公司经营表现已有边际改善,但从整个前三季度公司实现营业收入66.11亿元,同比增长1.02%;归母净利润11.31亿元,同比下降22.83%。

除了疫情红利的消退外,费用增长也是利润承压的因素之一。记者注意到,2025年,鱼跃医疗期间费用支出高达26.10亿元,同比增加24.27%,公司归因为保障“全球化、数智化、穿戴化”三大战略推进的前瞻性投入。同年,其销售费用17.63亿元,同比大增29.53%。2026年前三季度,公司销售费用继续增长,达12.79亿元,同比增长3.76%。

财眼观券

三项违规叠加 湘财证券被暂停新开户3个月

近日,湘财股份子公司湘财证券因经纪业务管控存在重大缺陷、落实账户实名制存在重大过错、严重违反信息安全规定三项违法违规事实,被湖南证监局作出警告、处以29万元罚款并责令暂停新开证券账户3个月的行政处罚,5名时任高管合计被罚96万元。 ■新快报记者 涂波

内控体系防线失守

根据湖南证监局的《行政处罚决定书》,因涉嫌违反《证券经纪业务管理办法》关于账户实名制等规定,湘财证券今年7月31日被证监会立案调查。经查明,湘财证券的违法涵盖经纪业务管控、账户实名制执行与信息安全三项核心领域。包括经纪业务管控相关业务规则存在疏漏,同时违反自身业务规则开展经纪业务,违规提供信息技术服务;在异常交易核查过程中未有效履行账户使用实名制与异常交易管理职责;严重违反信息安全规定,相关风险隐患可能对证券期货业网络和信息安全平稳运行产生较大影响,且未按规定履行报告义务。湖南证监局向湘财证券作出警告、罚款29万元的行政处罚,同时对5名相关责任人分别处以18万元至20万元罚款,本次罚没总额达96万元。

据了解,湘财证券今年已多次被罚。2026年4月,湖南证监局向湘财证券出具警示函,监管指其在经纪业务展业过程中业务风险揭示不足,对分支机构及从业人员招聘、营销活动、投顾业务等方面管控不到位;在相关投诉处理过程中对过往业务办理不规范等事项排查不到位,未及时发现员工违规行为。同年7月,广东证监局连发两份行政监管措施决定书,分别对湘财证券广州大道北证券营业部及其员工王某警示函的监管措施。从决定书来看,营业部存在个别员工在金融产品营销过程中作出误导性陈述、向不符合投资者适当性要求的客户推荐私募基金产品、向客户提供风险测评答案、向客户返还金融产品认购手续费等问题。

母公司三季报营利双降

公开资料显示,湘财股份主营证券业务、防水卷材业务、食品加工业务以及贸易业务。业绩层面,作为湘财证券母公司的湘财股份2026年三季报营收利润双降,现金流与经营效率承压。前三季度实现营业总收入17.32亿元,同比降3.73%。归母净利润为2.75亿元,同比降37.71%。

股价方面,湘财股份在2025年11月达14.57元/股的阶段高点后,一路震荡回落,截至昨日收盘报6.94元/股,总市值约198.4亿元。

知名财税审专家刘志耕认为,三项违规同时被查实,并非单点偶发疏漏,而是券商财富管理全链路内控体系出现了系统性失效。经纪业务是湘财证券稳定现金流来源,虽然公司公告提示,短期冲击有限、不触及退市风险。但三个月暂停开户,将直接影响新增客户、佣金和两融增量收入等。

昨日,新快报记者就子公司湘财证券被责令暂停新开证券账户3个月,是否会影响公司新业务开展及客户服务,公司在合规方面如何改进,及维稳股价等问题,向湘财股份发送了采访提纲,截至发稿时未获回复。

年内二永债发行突破2万亿 银行资本补充市场冷热分化

新快报讯 记者范昊怡报道 进入11月,商业银行二级资本债、永续债(二永债)发行节奏明显加快,多家银行集中启动发行计划。Wind数据显示,截至11月17日,年内商业银行共发行109只二永债,发行规模超过2万亿元。市场放量的背后,大行与中小银行之间的发行分化开始凸显,机构对明年的供给节奏也作出新的预判。

年末供给集中释放

临近年末,二永债发行落地密集。11月3日,农业银行500亿元二级资本债完成发行,票面利率1.75%。11月12日,工商银行第七期二级资本债落地,发行规模600亿元。11月13日,齐商银行披露10亿元永续债发行公告,定于11月18日簿记建档,11月20日起息,延续该行“赎旧发新”的资本补充节奏。邮储银行、中信银行也将在本月完成永续债发行。

发行放量背后,是多重因素的叠加。首先是存量债券接续压力,2026年全年超1万亿元二永债到期或进入行权选择期,多数银行需要新发债券置换存量,稳定资本充足指标。其次,银行业净息差处于低位,内源性资本补充空间收窄,外源性“补血”需求上升。

中小行发行承压

热潮之下,市场分层格局越发清晰。国有大行和股份行是发行主力,规模占全市场近90%,头部银行二永债利率持续走低,进入“1字头”区间。城商行发行规模普遍偏小,但票面利率明显更高,如宁波北仑农商行5亿元二级资本债票面2.43%,上饶银行40亿元永续债票面2.10%。

分化背后,是资本实力、盈利能力和市场信任的差异。大行债券流动性更好,更容易获得保险、理财等机构资金配置;不少中小银行受资产质量、盈利压力拖累,需要付出更高的风险溢价,审批流程拉长也进一步加大了发行难度。

资本压力也直接体现在赎回选择上。近期,湖南常德农商行公告不行使“21常德农商二级”赎回选择权,这是今年第三家作出不赎回选择的中小银行。此前,青海互助农商行、吉林九台农商行已发布同类公告。2022年曾有19家银行公告不赎回,涉及规模109.1亿元。

二级资本债多为“5+5”期限结构,满五年后计入资本的金额逐年减计,银行通常提前赎回再发行;弱资质机构资本充足率逼近红线、新发债置换困难,只能放弃行权。此类不赎回事件,打破了市场默认银行一定会行权赎回的固有预期,投资机构风控标准收紧,对尾部中小行的配置意愿下降,反过来进一步抬升了中小行的发行难度和成本。

更关键的是,二永债用于补充二级资本和其他一级资本,多数中小银行最紧缺的是核心一级资本,二永债无法解决核心矛盾,也使得不少中小银行发行意愿走低。

展望后市,机构研报预计,2027年银行二永债发行规模1.7万亿元至1.9万亿元,净融资或有所回落,贡献绝大部分来自国有行,城农商行以滚续发行为主,发行节奏上二季度或为全年主峰。