

招商银行

招商银行股份有限公司

A股配股认购缴款提示

配股名称：招商配股 配股代码：700036
配股比例：每10股配1.74股 配股价格：9.29元/股
配股缴款期：2013年8月28日至2013年9月3日的上海证券交易所
正常交易时间
发行方式：网上定价发行

配股说明书全文及摘要、配股发行公告于
2013年8月23日刊登于上海证券交易所网站

尚福林：银行退出机制正在酝酿中

引导银行业将理财业务规范为债权类直接融资业务

证券时报记者 贾壮

中国证监会主席尚福林日前接受《求是》杂志采访时表示，目前各项金融改革正在进一步深化。存款保险制度、风险处置和银行退出机制等也在酝酿中。这些改革将深刻影响金融业的

市场结构、经营模式和风险特征。这就要求金融监管部门一方面积极推动和支持金融业改革，另一方面密切关注改革对金融机构的影响，加强风险监测和应对，促进改革顺利实施。

他说，要更前瞻地防范金融体系风险。当前，宏观经济中不确定因素增

多，经济增速放缓，银行业不良贷款反弹压力上升。随着经济结构调整，落后产能等行业和企业的风险可能会进一步暴露。地方政府融资平台、房地产和影子银行等重点领域风险辐射面广，风险防控任务仍然艰巨。

与此同时，随着金融业务不断演变，金融创新日趋多样，表外业务等高速增长，跨市场、交叉性金融产品涌现，金融风险的范围、性质和分布不断发展变化，复杂性和关联性提高。这些都要求监管部门密切跟踪监测风险，科学合理把握监管边界，更新监管理念和工具，积极维护金融体

系稳定。

尚福林说，要加强分类监管，探索设立民营金融机构，形成多层次、差异化、广覆盖的银行机构体系。银监会始终督促银行业培育自身核心竞争力，实现差异化发展。下一步，需要重点引导银行业金融机构合理定位、科学布局，通过加强分类监管，健全牌照管理制度，形成结构合理、层次丰富、覆盖广泛的银行机构体系。鼓励民间资本投资入股和参与金融机构重组改造，探索设立民间资本发起的自担风险的民营银行、金融租赁公司和消费金融公司等，并通过相关制度安排防范道

德风险。继续推动非银行金融机构专业化规范化发展，更好地发挥各自的功能优势。

尚福林称，应促进银行业健全内控到位、运行高效的经营管理体系。银监会将督促银行深化内部管理改革，加快战略和业务转型，完善公司治理，提升全面风险管理水平。做实贷款五级分类，真实客观反映信贷资产质量，充足计提拨备，及时识别并化解风险。同时，引导银行加强重点领域风险管理，继续按照总量控制、分类管理、区别对待、逐步化解的原则，规范管理地方政府融资平台贷款，化解风险隐患。 (下转 A5版)

深交所：投向房地产项目 资管份额转让暂受限

A5

外资布局基金互认 内地公司很淡定



B1

航运业风高浪险 天津海运购船豪掷百亿

A9

■ 时评评论 | What We Say |

从快从重查处“8·16事件” 彰显法治精神 提振市场信心

本报评论员

8月30日，中国证监会公布“8·16光大证券异常交易事件”的调查处理情况，认定该事件构成内幕交易、信息误导、违反证券公司内控管理规定等多项违法违规行为。为此，证监会决定没收光大证券违法所得并处以5倍罚款，罚没款总计5.23亿元。证监会还表示，因内幕交易而遭受损失的投资者可以依法提起民事赔偿要求。

“8·16事件”的发生震动了整个市场，造成了很大的负面影响。如何处理该事件，从某种意义上成为人们观察中国证券监管工作一个重要指标，因而备受关注。从事件处理结果看，证监会依法治市，从快、从重、公正、透明的监管执法理念得到充分体现，市场给出高度评价。

从快。从事件发生到公布处罚结果，仅仅间隔14天，考虑到这是我国资本市场建立以来首次发生的一起因交易软件缺陷引发的极端个别事件，是没有前例可循的新型案件，如此短的时间即将整个事件调查清楚并公布处罚结果，执法速度之快，超出市场预期。

从重。针对光大证券内幕交易的罚没款金额达到5.23亿元，达到了现行法律法规中“没一罚五”的最高处罚标准，是我国证券市场历史上金额最大的一笔罚单。同时，对其他违法违规行为和相关责任人作出了相应处罚，对遭受损失的投资者，证监会也明确了其民事索赔权利。市场普遍认为，这是一次有力度的监管决定。

公正。“8·16事件”发生后，监管大棒会不会因为护犊心理而高高举起，轻轻落下，对此市场充满怀疑，但结果很快就证明，这种怀疑和担忧没有必要。监管部门在处理此次异常交易事件中展现出来的公正性令人印象深刻。相关法律专家也认为，证监会在此事件中，角色定位准确，处罚有事实有道理，公平合理。

透明。证监会通过媒体详细公布了“8·16事件”的调查结果。此事件发生的来龙去脉，对市场造成的直接

影响以及各方责任、处罚依据都进行了充分披露，实现了最大限度的透明。没有猜测，没有流言，市场对监管执法的信心和信任也因高度透明而大大增强。

我们认为，证监会从快、从重、公正、透明地处理此次“8·16事件”，堪称中国证券执法工作中的一个里程碑。今年早些时候，证监会主席肖钢在《求是》杂志发表文章，全面阐述了资本市场健康发展的基石地位。他指出，“宽进严管”、加强监管执法是当前我国资本市场监管转型的“着力点”。资本市场监管要将“主营业务”从行政审批向监管执法转型。对违法违规行为，毫不手软地追究到底、处罚到位。“喊破嗓子不如甩开膀子”，我们认为，此次对“8·16事件”的高效处理就是向监管执法转型的一个具体体现，它让我们看到了监管层打造法治市场的决心。而一个法治的市场，才是人们信心的最终源泉。必须认识到，资本市场投机违法行为具有伴生性，违法手段也越来越复杂隐蔽。老虎一刻也不能打盹，监管一刻也不能放松。当然，要建设一个高效的、法治的市场，除了严格执法，还必须构建一个符合国情的资本市场执法体制机制。过去，我国资本市场案件查实率只有60%~70%，主要是因为执法手段不足，行政执法普遍存在案件发现难、取证难、处罚难、执行难的问题。因此，有必要借鉴国外经验，授予监管者更大的权力，以提高监管效率，实现对违法行为更有力的打击。

从美国市场看，美国证监会行使的职权，从一般行政执法权，到准立法权、准司法权，有一个逐步扩大的过程。为提高执法能力，十余年来香港证监会也增加了多项权力，包括过去只有司法机关才可以行使的传唤权、搜查权、扣留权，2004年更是获得对3年以下刑事案件直接“入票”法院的权力。面对更加复杂的市场环境，需要汲取境外的经验，进一步完善监管执法体系，赋予中国证监会更大的权力和更多的执法手段，在今后遇到类似“8·16事件”或涉及更复杂主体的违法事件时，才能更有效地进行监管执法，从而实现建设高度法治的资本市场这一目标。



上海试水“沪五”汽油

9月1日，上海第五阶段车用汽油地方标准正式开始置换。“沪五”汽油标号有所降低：90号降为89号，93号降为92号，97号降为95号。据测算，车辆使用“沪五”标准油品可减排15%，尤其是氮氧化物、一氧化碳、碳氢化合物减排效果明显，PM2.5也会同步削减。 新华社/图文

8月PMI创年内新高 经济稳增长基础巩固

国家统计局昨日发布的数据显示，8月份中国制造业采购经理人指数（PMI）为51%，比上月上升0.7个百分点。中国物流与采购联合会副会长蔡进表示，PMI指数最近两月连续回升，且回升幅度明显扩大，显示当前宏观经济保持稳定增长的基础进一步巩固。

A5

半年逾300万户偏股基金持有人撤离

基金 2013年半年报数据显示，公募基金的持有人户数已经下降到了8493.71万户，比去年底减少336.49万户，为国内基金业十几年来来的第二大客户流失数量，2010年下半年基金持有人曾半年流失468.64万户。

B1

王亚伟二季度更换2/3组合 大幅减持环保农业钢铁水泥

A9



突围！非公募崛起于草莽

B4



奥巴马决定动武 市场进入多事之秋

A4