

证监会开展打击市场操纵专项行动

18只股票的涉案机构和个人被立案调查;券商风控指标管理办法正在修订

证券时报记者 程丹

昨日,证监会新闻发言人张晓军在通报近期针对市场操纵违法违规行为的执法工作情况时表示,证监会已开展打击市场操纵专项行动,18只股票的涉案机构和个人被立案调查。

张晓军表示,市场操纵行为严重破坏“三公”原则,损害投资者利益,是引发资本市场系统性风险的常见因素之一,危害巨大,后果严重,是《证券法》、《刑法》明确禁止、规制的违法犯罪行为,也是证监会历来打击的重点。

近期,证监会依托大数据系统,强化了针对市场操纵线索筛查和调查工作。目前,已对涉嫌操纵中科云网、百圆裤业、兴民钢圈、山东如意、湖南发

展、铁岭新城、宝泰隆、宝鼎重工、元力股份、东江环保、中兴商业、山东威达、宁波联合、远东传动、科泰电源、新海股份、九鼎新材、珠江啤酒等18只股票的涉案机构和个人立案调查。

张晓军介绍,今年以来,市场操纵行为出现了一些新变化、新特点:一是操纵持续时间短、建仓拉抬出货快等隐蔽性较强的类庄股操纵模式有所抬头;二是涉案人集中资金优势,以连续交易、对倒交易、虚假申报撤单、尾市拉抬等多种手法交叉并用,操纵股价非法获利巨大;三是出现“以市值管理”名义内外勾结,通过上市公司发布选择性信息配合等新型手段操纵股价的案件。

针对当前市场运行特征和市场操

纵行为新特点,张晓军指出,证监会已于近期开展打击市场操纵专项执法行动。一是拓宽线索渠道,强化实时监控,全面排查异动交易,依托大数据系统深入分析挖掘操纵市场线索;二是集中力量查处市场操纵案件,发现一起,查处一起,涉嫌犯罪的,依法移送公安机关;三是进一步完善针对市场操纵案件的行刑衔接机制,提高行政执法的时效性,加大刑事追责力度。

针对方正证券与民族证券的相关纠纷,张晓军表示,证监会已关注到此事。他指出,资本市场各类参与主体均应依法合规行使自身权利,不得损害上市公司、中小投资者的合法权益。作为上市证券公司的第一、二大股东,应根据《公司法》、《证券法》等法律法规

规定,按照公司章程和双方协议约定,妥善解决相关争议,不得干预也不得因争议而影响两家证券公司的正常运营,不得损害证券公司客户的合法权益。

张晓军指出,方正证券、民族证券应当根据法律法规的规定,进一步健全公司治理,加强合规管理和风险控制,保持公司的独立性、正常经营和员工稳定。证监会已采取措施,加强对两家证券公司的日常监管,高度关注其合规经营情况,一旦发现侵害客户合法权益的行为,将依法处理。

此外,张晓军表示,《证券公司风险控制指标管理办法》修订工作正在进行中,条件成熟时将按法定程序公开征求社会意见。关于证券公司业务牌照管理的办法也正在研究制定过程中。



证监会行政和解办法出台 严限适用范围

昨日,中国证监会研究制定了《中国证监会行政和解试点实施办法(征求意见稿)》,并向社会公开征求意见。《实施办法》确立了行政和解金补偿机制,最大限度弥补投资者损失,并严格限定适用行政和解案件的范围。

A2

证监会与最高院加强信息共享 曝光失信者

中国证监会新闻发言人张晓军昨日表示,中国证监会与最高人民法院联合发布了《关于加强信用信息共享及司法协助机制建设的通知》,对共同推进国家社会信用体系建设等作了明确规定。

A2

跨年度行情 您准备好了没

A4



人民币汇率贬值探因: 看到了结局,有没有猜中开头?

A3

11月底保险资金 运用余额近8.95万亿

A2



证券时报记者 靳书阳

经历了长期下跌之后,卢布本周再度暴跌至历史低点,今年以来已贬值60%。不少俄罗斯民众开始抢购商品,而俄央行也采取大幅加息、抛售外汇储备等措施,救卢布于水火。

实际上,卢布今年大幅贬值,除了美欧经济制裁等因素外,俄罗斯经济在很大程度上依赖于原油出口,也使得卢布在油价下跌时显得尤为脆弱。前车之鉴不可不防。过去五年,为摆脱次贷危机对中国出口造成的恶劣影响,中国经济的发展也高度依赖房地产、铁公基等的投资拉动作用。

随着今年以来房地产行业持续下滑,对房地产行业的过度依赖也开始显现更多的负面效应。在这样的关键时刻,如果为了促一时的经济增长,继续放任房地产业的畸形发展,一旦外围环境突变,中国经济或缺乏充分的应对措施。

9·11之后的十几年时间里,国

际原油价格从每桶40美元最高攀升至每桶147美元,俄罗斯也依靠能源出口实现了经济高速增长。然而,除了能源工业,俄罗斯的其他产业并未能够充分发育并壮大,甚至曾经引以为豪的军工产业也未能取得长足的发展。这就使得在原油大幅下跌的背景下,俄罗斯经济终于陷入独木难支的局面。

放眼国内,房地产行业遭遇了十几年来首次未有加码调控状态下的衰退,这事实上是市场状态下的自然调整。然而,前两个月出台的“9·30”新政规定,对拥有一套住房并已结清相应购房贷款的家庭,为改善居住条件再次申请贷款购买普通商品住房,银行业金融机构执行首套房贷款政策,松绑幅度在部分口径上甚至宽于2009年的刺激政策。从实际效果来看,官方此举是寄望于那些早年以较低价格购买了首套房的消费者,重新获得高杠杆入市投资,刺激包括改善需求在内的大量需求入市。

此外,央行在11月22日,继2012年7月之后两年来首次降息。虽然此次降息的初衷是为了解决实体经济近期反映的“融资难、融资贵”等现象,但由于目前实体经济缺乏投资亮点,新增资金难免涌入房地产行业潜伏套利。如此一来,调结构的诸多措施可能会大打折扣,甚至前功尽弃。

货币政策的放松并不能根治经济结构中的顽疾,只能一次次地将房地产业推举到大而不能倒的地步,最终绑架整个国家经济。俄罗斯对原油经济高度依赖的负面效应今年全面爆发,作为邻居的中国,是否应该引以为鉴,未雨绸缪?