

## 投资者信心指数连续4月回升

股市异常波动后的投资者信心指数正在不断恢复,自2015年9月份以来,投资者信心指数已经连续4个月回升。投保基金公布的最新数据显示,2015年12月证券市场投资者信心指数达到60.6,环比上升4.8%。

投保基金称,2015年12月,市场整体维持震荡格局,沪深指数数中一度创下4个月新高,但在年线附近承压明显,随后震荡回落,未能进一步向上拓展空间。从去年12月调查结果来看,在股指继续围绕3600点平台震荡的过程中,投资者信心指数仍延续了前期稳步回升态势,总指数及各项子指数环比均出现一定幅度上涨。

调查结果显示,2015年12月投资者信心主要呈现以下几个特点:一是投资者总体信心继续回升。二是投资者对国内经济基本面的信心明显上升。三是投资者对国内经济政策有利于股市的信心进一步增强。四是投资者对国际经济和金融环境的信心上升。五是股票估值指数上升。六是投资者继续看好大盘中长期走势。

具体子指数方面,2015年12月国内经济基本指数达到63.7,较11月68.5上升5.2。其中,有36.2%的投资者认为国内经济基本面对未来三个月的股市会产生有利影响,12.3%的投资者认为可能会产生不利影响,认为影响不大和不确定影响的投资者分别占比为38.8%和12.7%。

国内经济政策指数达到67.2,较2015年11月63.7上升3.5。其中,41.6%的投资者认为国内经济政策将会对未来三个月的股市产生有利影响,35.2%的投资者认为影响不大,11.3%的投资者预计可能产生不利影响,回答影响不确定的投资者占比为11.9%。

国际经济和金融环境指数为53.4,较2015年11月49.8上升3.6。其中,有26.5%的投资者认为国际经济和金融环境对我国未来三个月的股市将产生有利影响,有20.7%的投资者认为会产生不利影响,36.7%的投资者认为影响不大,认为影响不确定的投资者比例为16.1%。

股票估值指数达到48.4,较2015年11月46.5上升了1.9,表示投资者对于目前股票估值整体水平的认可度有所上升。其中,14.8%的投资者认为目前股票价格低于其真实价值或合理的投资价值,51.8%的投资者认为差不多,17.5%的投资者认为目前股票价格高于其真实价值或合理投资价值,另有15.9%的投资者回答不确定。

大盘乐观指数达到63.8,较2015年11月69.1上升4.7;大盘反弹指数为57.7(上月为55.1);大盘抗跌指数达到64.3(上月为61.5)。其中,投资者认为上证综指在未来一个月会上涨的占31.0%(上月26.6%),49.4%的投资者看平,认为有可能下跌的占9.2%(上月15.2%),另有10.4%的投资者回答不确定;预计在未来三个月会上涨的投资者占37.6%(上月33.8%),40.6%的投资者看平,认为可能下跌的占10.3%(上月12.9%),回答不确定的投资者占11.5%。可以看出,看涨大盘未来一个月和三个月走势的投资者比例均明显增多。

买入指数达到55.7(上月55.1)。其中,在未来三个月内考虑增加投资于股票资金量的投资者占比20.4%(上月21.6%),考虑减少资金量的占11.1%(上月13.5%),49.1%的投资者选择维持现有资金量,另有19.4%的投资者回答不确定。可以看出,在持续震荡的背景下,投资者虽看好大盘未来走势,但买入意愿仍保持谨慎。(曾福斌)

## 发改委将引导社会资本投入农村产业融合领域

在发改委昨日召开的《关于推进农村一二三产业的融合发展指导意见》解读会上,国家发改委秘书长李朴民表示,《指导意见》的颁布和实施为贯彻落实新理念、加快推进农村一二三产业融合发展,加快转变农业发展方式,拓宽农民增收渠道,都具有非常重要的指导意义。

为贯彻落实好《指导意见》要求,李朴民表示,下一步,发改委将重点从以下四个方面推进农村一二三产业融合发展。一是积极推进产城融合。将农村产业融合发展与新型城镇化、新农村建设和有机结合起来,加强规划引导,促进农村一二三产业向县城、重点乡镇及产业园区等集中,培育文化旅游、农产品加工、商贸物流等特色产业特色小镇,推动城乡产业协调发展。二是启动实施“百县千乡万村”试点示范工程。围绕模式探索、主体培育和政策创新,形成一批可复制、可推广的商业模式。三是继续发挥专项建设基金带动作用。要在去年工作基础上,总结经验,完善办法,加大对产业园区、新型业态等的支持力度,并把与农民建立紧密利益联结机制作为项目支持的前提条件,强化利益联结,让农民更多分享产业链增值收益。四是研究设立农村产业融合发展投资基金。创新中央预算内投资方式,充分发挥中央预算内投资的杠杆作用,研究设立专门的农村产业融合发展投资基金,引导社会资本投向农村产业融合发展领域。”(张司南)

# 央行:营造适宜的货币金融环境

### 继续实施稳健的货币政策;保持人民币在合理均衡水平上基本稳定

证券时报记者 孙璐璐

1月7日至8日,央行在京召开2016年中国人民银行工作会议。会议总结2015年工作,分析当前经济金融形势,并部署2016年工作。

会议指出,2015年是“十二五”规划的全面收官之年,央行坚持稳中求进工作总基调,继续加强宏观调控,全面深化金融改革,切实防范金融风险,促进了经济提质增效升级发展。具体而言,2015年央行在全面深化金融改革取得重大突破,如人民币纳入SDR篮子、金融机构存款利率浮动上限全面放开等;其次,宏观调控的针对性和有效性进一步增强,综合运用多种工具合理

调节流动性;金融支持稳增长、调结构、惠民力度加大;推动我国在国际和地区金融的影响力全面扩大,如配合“一带一路”战略,成功加入欧洲复兴开发银行,成立中拉、中非等产能合作基金;人民币国际化和资本项目可兑换持续推进,如稳步推进人民币合格境内机构投资者(RQDII)制度,实现内地与香港“基金互认”;外汇管理方式加快转变,如全面实施外商投资企业外汇资本金意愿结汇政策,实现直接投资完全可兑换;以及推动金融服务和水平全面提升等。

会议指出,当前,我国经济金融运行总体平稳,稳中有进、稳中有好,特别是经济结构不断优化,服务业

和消费增速加快,成为支撑经济增长的主要力量。但国际国内经济金融形势依然复杂严峻,宏观调控和金融改革发展稳定工作任务依然繁重。

会议提出了2016年工作的主要任务:一是实施稳健的货币政策,营造适宜的货币金融环境。灵活运用各种工具组合,保持银行体系流动性合理充裕。完善宏观审慎政策框架,探索建立宏观审慎评估体系。继续运用抵押补充贷款、中期借贷便利、信贷政策支持再贷款等货币政策工具支持金融机构扩大国民经济重点领域和薄弱环节的信贷投放,引导降低社会融资成本,促进经济结构调整和转型升级。二是不断优化信贷结构,支持实体经济发展。

加大信贷政策和产业政策协调配合。按照精准扶贫、精准脱贫要求,全面做好扶贫开发金融服务。三是深化重点领域改革,持续释放改革红利,继续推进利率市场化改革。进一步完善市场化汇率形成机制,保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。继续深化金融机构改革。继续加强对区域金融改革的支持。四是推动金融市场规范创新发展。五是防范和化解经济金融风险,维护金融稳定。六是进一步提升人民币国际化水平。七是深度参与全球经济金融治理,继续推动金融业双向开放。八是深化外汇管理体制改

务与管理水平。十是加强内部管理,为高效履职提供有力支撑。

货币政策是央行的重要职责之一,业内普遍预计,为推动经济企稳及供给侧改革的实施,2016年的货币政策仍将保持流动性合理充裕,降准空间仍很大,不少机构预计还有5-6次,但降息空间收窄(普遍预计2次左右);此外,值得注意的是,汇率变化或将成为今年金融市场最大的不确定性,兴业银行兼华福证券首席经济学家鲁政委表示,人民币汇率形成机制要进一步加快市场化改革的步伐,虽然近期人民币汇率的连续大跌引起市场恐慌,但这是市场化改革加快的结果,市场只是尚不习惯汇率波动的加剧,未来人民币汇率波动将成为常态。

# 证监会支持农业龙头企业并购重组整合产业链

### 鼓励支持更多符合条件的涉农企业通过发行公司债、中小企业私募债和资产证券化产品融资

证券时报记者 曾福斌

对于“十三五”时期证监会金融扶贫方面的规划和部署,证监会新闻发言人邓舸昨日表示,证监会系统广大干部职工将坚决贯彻落实党中央、国务院的部署和要求,以多层次资本市场建设为依托,聚焦精准扶贫、精准脱贫,充分调动行业和市场力量,多渠道、多方式增加对贫困地区的支持,加大对贫困地区金融服务力度,积极发挥资本市场在脱贫攻坚中的积极作用。

一是强化脱贫攻坚工作机制。邓舸称,近日,证监会扶贫开发工作领导小组进行了调整强化,由证监会主席肖钢担任组长,直接抓证监会的扶贫开发工作。领导小组将加强对资本市场支持脱贫攻坚工作的统筹,有效组织动员派出机构、交易所、行业协会、市场经营机构、上市公司等的资源,把扶贫力量集中使用、聚焦精准帮扶。组织动员行业机构积极参与脱贫攻坚工作,发挥专业优势,深入基层为脱贫攻坚提供专业服务。坚持问题导向,

坚持改革驱动,在《关于全面做好扶贫开发金融服务工作的指导意见》基础上,制定当前和今后一段时期资本市场支持脱贫攻坚的具体政策措施。

二是创新脱贫攻坚的措施。进一步优化制度安排,不断拓宽贫困地区多元化融资渠道。

邓舸称,证监会将继续落实好支持西部地区企业首次公开发行审核以及5个少数民族自治区企业挂牌审核服务和有关费用的特殊优惠政策,并考虑将优惠范围扩展到14

个集中连片特困地区。

三是加大对“三农”的支持力度。支持农业产业投资基金、农业私募股权投资基金和农业科技创业投资基金发展,推动科技、创意、资本与农业的全面对接,积极支持高科技和新商业模式、新经济业态的农业企业成长壮大。支持农业龙头企业和大型专业化公司,通过并购、重组等方式,有效整合上下游产业链。鼓励支持更多符合条件的涉农企业通过发行公司债、中小企业私募债和资产证券化产品融资。鼓励涉农

企业进入期货市场开展套期保值业务,鼓励期货公司子公司拓展业务,帮助涉农企业盘活资产,加快资金周转,防范生产经营风险。

四是打赢定点脱贫攻坚战。邓舸称,今后五年,要加大力度,集中力量,支持定点扶贫县打赢脱贫攻坚战。把证监会系统和资本市场在资金、项目、信息、管理、技术、智力等方面的资源与精准帮扶对策结合起来,一家一户落实,着力增强帮扶对象“造血机能”,支持他们立足自身力量脱贫。

# 证监会健全资本市场支持扶贫长效机制

证券时报记者 曾福斌

昨日,证监会新闻发言人邓舸介绍了证监会推进资本市场服务“三农”工作及证监会定点扶贫工作开展的情况。

邓舸表示,近年来,证监会始终注重发挥资本市场在国家扶贫开发事业中的服务功能,积极引导贫困地区、少数民族地区、革命老区利用资本市场实现结构调整、转型升级和加快发展,取得了积极成效。

一是建立健全资本市场支持扶贫开发长效机制。出台了《中国证监会支持赣南等原中央苏区振兴发展的实施意见》,并与人民银行等部委联合出台了《关于全面做好扶贫开发金融服务工作的指导意见》。

此外,还制定了《民族地区资本市场培训基金管理办法(试行)》,组织证券期货交易所捐资建立基金,专门用于支持新疆等5个少数民族地区、证券期货行业教育培训。

二是大力支持“三农”发展。2007年至2015年11月底,共有21家农业企业实现IPO,融资金额159亿元;已上市农业企业再融资332亿元。2009年至2015年11月底,涉农上市公司重大资产重组共计22项,累计金额达360亿元。期货市场服务“三农”的渠道和机制进一步拓展。目前,我国期货市场已上市21个农产品期货品种,覆盖粮棉油糖的品种体系基本形成。

三是重点加强对少数民族地区的支持力度。落实西藏等西部地区

企业股票首次公开发行优先审核政策,减免西藏等5个少数民族自治区企业在新三板挂牌的费用并提供专门审核服务。

对于定点扶贫工作,邓舸表示,证监会于1998年9月开始参与定点扶贫工作,目前帮扶总数达到10个重点县,是310个定点扶贫单位中,增加重点县数量最多、增幅最大的单位,为实现定点扶贫对全国592个重点县的全覆盖作出了应有贡献。

一是积极选派年轻优秀干部挂职扶贫。2013年后,先后选派了两批共15名年轻优秀干部到10个定点县挂职扶贫,累计投入资金近5500万元,帮助协调引进项目资金15亿元。

二是凝聚证券行业社会扶贫合力。中国证券业协会通过成立证券行业扶贫专项基金和引导证券行业共同选派扶贫干部,制定扶贫规划、认领公益项目、筹措扶贫资金等方式,凝聚证券行业社会扶贫合力。

三是不断拓宽当地企业融资渠道。如河南省桐柏县中源化学于2014年9月借壳上市,募集配套资金8.5亿元,实现了定点扶贫县企业上市的零突破。2009年证监会牵线引进安徽省太湖县的金张科技被上市公司东材科技以1.33亿元对价实施51%控股权收购。

四是探索开展精准扶贫。如为河南省兰考县引入龙头养殖企业,发展规模养羊项目;为内蒙古自治区察右前旗援建杂粮加工厂,提

高农产品附加值;帮助陕西延长县发展苹果种植业;在河南省桐柏县引入万头养牛场项目等等,都对脱贫致富起到了重要的推动作用。

五是多方面开展智力扶贫。证监会一方面继续做好教育扶贫,另一方面积极依托证监会党校平台,以定点县县级领导干部等重点人群为培训对象,帮助他们了解资本市场,拓宽发展思路,提升引领县域经济发展的能力。

邓舸称,在做好定点扶贫工作的同时,证监会还认真落实国务院关于支持赣南等原中央苏区振兴发展的战略部署,通过指导当地企业发行债券、到“新三板”挂牌,双向选派干部挂职,开展专题培训,引进证券行业公益资金853万元支援当地民生、教育项目等一系列举措,积极支援赣州市振兴发展。

# 证监会连开5罚单 股民在股吧乱发帖被罚15万

证券时报记者 程丹

昨日,证监会新闻发言人邓舸披露了对5宗案件的行政处罚决定,其中,1宗编造传播虚假信息案、2宗操纵股票价格案、1宗内幕交易案和1宗信息披露违法及在限制期限内买卖股票案。值得注意的是,新三板挂牌公司中海阳操纵股票价格案,两人被罚,其中一人薛黎明为中海阳董事长,另一人胡捷因控制使用26个账户非法操纵被罚一没一,涉及金额逾七千万。

邓舸介绍,1宗编造传播虚假信息案中,刘钦涛于2015年6月2日,在东方财富网股吧的“中国南车吧”发布标题为《东莞证券针对5000万以上VIP的风险预警》帖子,编造、传播虚假信息,扰乱证券市场,证监会决定责令刘钦涛改正,并对其处以15万元罚款。

2宗操纵股票价格案中,薛黎明在2015年3月12日至23日期间,控制使用“薛黎明”等8个账户,通过连续申报、以高于做市商报价格大笔申报的方式,将新三板挂牌公司“中海阳”在相关交易日的收盘价均维持在8元以上,非法获利54.58万元。胡捷控制使用26个账户,在2012年4月13日至2012年12月31日期间,通过利用资金优势连续买卖、在自己实际控制的账户间交易等方式影响“银基发展”价格,非法获利3,504.78万元。证监会决定没收薛黎明违法所得54.58万元,并处以54.58万元罚款;责令胡捷依法处理非法持有的证券,没收违法所得3504万元,并处以3504万元罚款。

1宗内幕交易案中,虞凌云的大学同学俞某为辽宁省机械集团股份有限公司转让沈阳合金投资股份

有限公司控制权这一内幕信息的知情人,在辽机集团谈判转让合金投资控制权期间,虞凌云与俞某频繁通话,虞凌云在通话后交易“合金投资”,交易行为异常。在与俞某通话后、内幕信息公开前,虞凌云买入“合金投资”2013169股,亏损1910401元,构成内幕交易。证监会决定对虞凌云处以60万元罚款。

1宗信息披露违法及在限制期限内买卖股票案中,辽机集团作为合金投资的控股股东,通过其控制的大连一祥投资咨询有限公司、大连天鸿投资有限公司、武丽红”账户持有合金投资股份,且合金投资2013年年报、2014年半年报显示,大连一祥、大连天鸿分别为上市公司第三大、第四大股东;2014年年报显示,武丽红为上市公司第三大股东。辽机集团并未向上市公司报告以上关联关系。2013年10月11

日至18日,辽机集团通过“大连一祥”、“大连天鸿”及“辽机集团”账户分别买入“合金投资”共计3000万股。但辽机集团未告知合金投资其利用“大连一祥”、“大连天鸿”账户买入“合金投资”。2013年10月11日至18日,辽机集团合计持有“合金投资”的比例达5.89%。辽机集团增持“合金投资”累计达到5%后,未及时向中国证监会和深圳证券交易所提交书面报告,也未通知上市公司,并于2013年10月16日继续通过大宗交易增持“合金投资”。辽机集团增持“合金投资”5%以后,违法增持的股份数为3399830股。证监会决定责令辽机集团改正,在收到行政处罚决定书之日起3日内对超比例增持情况进行报告和公告;对辽机集团未披露前十名股东之间关联关系、超比例增持未报告及限制期内增持行为予以警告,同时对

上述行为直接负责的主管人员吴岩予以警告;对辽机集团未报告与前十名股东之间关联关系及超比例增持未报告行为处以40万元罚款,限制期内转让行为处以100万元罚款,对辽机集团罚款合计140万元;对辽机集团未报告与其他前十名股东之间关联关系、超比例增持未报告行为,对其直接负责的主管人员吴岩处以20万元罚款;对辽机集团限制期内增持行为,对其直接负责的主管人员吴岩处以20万元罚款,对吴岩罚款总计40万元。

邓舸表示,上述行为违反了证券法律法规,破坏了市场秩序,必须坚决予以打击。证监会将持续对资本市场各类违法违规行为保持高压态势,依法依规精确打击,形成强有力的震慑,切实履行证监会“两维护、一促进”的监管职责,促进资本市场平稳健康发展。