



证券时报记者 程丹

制、市场化并购重组、对外开放的改革方向,小到法规制度执行不漏项、不放松、不走样。从对投资者适当性管理和开户审查的监管,到加强对各类股市杠杆融资的风险监测、识别、分析和预警;从严格程序化管理,强化期货市场交易管理,到加强对公募基金流动性监管,开展互联网金融风险专项整治,他统筹各方,抓细抓小,在填补市场制度漏洞的同时加强对风险防范的敏感性。

需强调的是,资本市场的良好秩序离不开证券基金期货经营机构、上市公司、私募基金等市场主体的共同参与,各主体需强化与市场“一荣俱荣、一损俱损”的观念,勤勉尽责,勇于担当。一方面需明确定位,不能为了创新而创新,不能为了迎合市场热点而进行概念炒作;另一方面则要树立主动风控、全员风控的理念,着力健全风险管理体系,主动维护中小股东合法权益,切忌违法违规运作。

收好行囊重新上路。当下,资本市场的监管之路已经明了,面对瞬息万变的市场行情,唯有坚持市场化改革方向,健全制度从严监管,防范住金融体系各个端口的风险,才能为资本市场长期稳定健康发展奠定坚实基础,从而助力供给侧结构性改革,为企业提供更多样化融资方式,降低企业杠杆率和融资成本,为激发经济增长新动力贡献力量。

深证及巨潮指数系列							
指数代码	指数名称	收盘	涨跌幅	指数代码	收盘	涨跌幅	
399001	深证成指	9997.93	-3.35%	399311	国证1000	3535.81	-3.39%
399005	中小板指	6632.11	-3.07%	399314	巨潮大盘	3188.77	-3.08%
399006	创业板指	2112.90	-2.86%	399315	巨潮中盘	4171.32	-3.78%
399330	深证100	3559.82	-3.44%	399316	巨潮小盘	5015.98	-3.74%
399007	深证300	4011.77	-3.38%	399350	东财50	4357.43	-2.57%
399103	东财指数	5571.45	-2.45%	399379	国证基金	5855.84	-2.60%
399301	深证信用	147.88	0.05%	399481	全债指数	131.06	0.04%

## 肖钢:注册制改革循序渐进 不会大扩容

股市异动暴露监管有漏洞;建立上交所战略新兴板;研究解决H股全流通问题,启动深港通,完善沪港通;规范杠杆融资,加强跨市场联动交易管理

证券时报记者 程丹

2016年全国证券期货监管工作会议近日召开,会议总结了过去一年的工作,研究安排今年的重点任务。证监会主席肖钢总结反思股市异常波动经验教训,提出了2016年工作的总体要求,即深化改革、健全制度、加强监管、防范风险,促进资本市场长期稳定健康发展,并就强化市场主体依法合规诚信经营、加强证监会系统干部队伍建设等工作进行了部署。

谈及应对股市异常波动,肖钢认为这是一次危机处理,主要是着眼于解决市场失灵问题。他指出,这次股市异常波动充分反映了我国股市不成熟、不成熟的交易者、不完善的交易制度、不完善的市场体系、不适应的监管制度等,也充分暴露了证监会监管有漏洞、监管不适应、监管不得力等问

题。必须做好监管工作,处理好虚拟经济与实体经济的关系、发展与监管的关系、创新与规范的关系、借鉴国际经验与立足国情的关系。

肖钢表示,2016年工作的总体要求是,深化改革、健全制度、加强监管、防范风险,促进资本市场长期稳定健康发展。

具体到改革层面,肖钢表示,要研究制定股票发行注册制改革的相关制度规则,做好启动改革的各项准备工作,注册制改革是一个循序渐进的过程,不可能一步到位,对新股发行节奏和价格不会一下子放开,不会造成新股大规模扩容。要进一步发展壮大证券交易所主板,增强蓝筹股市场活力。深入发展中小企业板,深化创业板改革。建立上海证券交易所战略新兴板,加快完善“新三板”制度规则体系,探索建立区域性股权市场与

“新三板”的合作机制,开展股权众筹融资试点。深入推进并购重组市场化改革,重点加强对“忽悠式”重组、跟风式”重组、虚假重组等情况的检查和监管,严厉打击利用并购重组进行内幕交易、市场操纵、利益输送等违法违规活动。规范发展债券市场,稳妥推进期货及衍生品市场发展,扩大资本市场双向开放,研究解决H股“全流通”问题,启动深港通,完善沪港通,研究沪伦通。

肖钢指出,要规范杠杆融资,严格程序化交易管理,强化期货市场交易管理,加强跨市场联动交易管理,促进资产管理业务规范发展,加强对投资者适当性管理和开户审查的监管,确保客户身份信息的真实性,建立健全上市公司信息披露制度规则体系,推进简化、差异化、分行业信息披露,完善多部门联合惩戒机制。加强对公

募基金流动性监管,对私募基金等类金融中介机构在新三板挂牌和融资活动,要深入研究并加强监管,落实随机抽查检查对象、随机抽取检查人员、检查结果公开“两随机、一公开”制度,定期开展常规性检查。

肖钢强调,各市场参与主体要强化依法合规诚信经营,切实履行应尽职责。证券基金期货经营机构必须下大力气提高发展质量和水平;上市公司需提高信息披露质量,规范运作;私募基金行业要立足于服务实体经济和满足居民多元化投融资需要,不断提升行业价值。

此外,肖钢还表示,要加强证监会系统党的建设和干部队伍建设,认真对待系统内广大干部压力很大、干部离职也比较多的情况,多渠道、多方式培养锻炼干部,重点围绕监管能力不适应等问题,有针对性地开展干部培训。

(更多报道见A2版)

## 亚投行正式开业 首笔贷款项目来自海外

详见A4版



新华社/供图

## GDP增速领跑全国的重庆做对了什么?

A3

## 央行对境外人民币开征存款准备金

A4

## 短期净值缩水严重 公募清盘压力陡增

A7

去年信托公司业绩分化加剧  
转型不再是口号

A6

全球市场继续“失血”  
谁受伤最重?

A4