中国证监会指定披露上市公司信息报纸 中国保监会指定披露保险信息报纸

中国银监会指定披露信托公司信息报纸

STCN.COM 证券时报网.中国

2016年1月 星期一

18

A叠12版 B叠48版

股权质押再成下跌替罪羊 银行称:未有过激调整

平安突袭金融资产交易市场

前海金交所变大戏法

A6

10万亿险资迎来首次外审 股票投资信披需加强

A6

万科A复牌"爽约" 折射两地制度差异

与王亚伟合作刚落定 安妮股份又迎社保基金调研

新潮实业看好石油价格回归 大股东拟增持10亿元

A10

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、不完备的交易制 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 进简明化、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 的 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)

中超控股再赠股东紫砂壶 福利门槛升至"三万股" **A10**

大跌难阻调研热情 险资新年频现公司一线

A11

■时报观察 In Our Eyes -

改革风正劲监管路正坦 收好行囊重新上路



证券时报记者 程丹

A4

A7

从监管转型到深化改革加强监 管,新的一年资本市场的监管重点发 生了变化。面对当前国内外经济格局 的复杂变化, 营造长期稳定健康发展 的市场环境成为当务之急

当前,全球股市出现新一轮下跌, 我国经济金融面临的外部环境不确定 因素增多,同时,国内经济下行压力依 然较大,企业盈利下滑,人民币贬值预 期升温,资金外流加大,股市、汇市、债 市风险因素交互影响,迫切需要一个 融资功能完备、基础制度扎实、市场监 管有效、投资者合法权益得到充分保 护的股票市场以确保资本市场长期稳 定健康发展。只有筑好制度建设的 "挡风墙"才能抵御风险。

作为证券监管机构的第七任掌门 人, 肖钢清楚地知道未来一年监管之 路该怎么走。在监管工作会议上近一 万六千字的讲话稿中, 他坦陈股市异 常波动暴露出监管有漏洞、监管不适 应、监管不得力的问题,也总结必须处 理好发展与监管、创新与规范之间的 关系。资本市场在曲折波动中探索前 行,他定调需深化改革、健全制度、加 强监管、防范风险,大到资本市场注册

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

收拾好行囊重新出发。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 给侧改革,为企业提供多样化融资方式, 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。

指数代码	指数简称	收盘	涨幅	指数代码	指数简称	收盘	涨
399001	深证成指	9997.93	-3.35%	399311	国证 1000	3535.81	-3.3
399005	中小板指	6632.11	-3.07%	399314	巨潮大盘	3188.77	-3.0
399006	创业板指	2112.90	-2.86%	399315	巨潮中盘	4171.32	-3.7
399330	深证 100	3559.82	-3.44%	399316	巨潮小盘	5015.98	-3.7
399007	深证 300	4011.77	-3.38%	399550	央视 50	4357.43	-2.5
399103	乐富指数	5571.45	-2.45%	399379	国证基金	5855.84	-2.6
399301	深信用债	147.88	0.05%	399481	企债指数	131.06	0.04



GDP增速领跑全国的重庆做对了什么?

央行对境外人民币开征存款准备金

短期净值缩水严重 公募清盘压力陡增



去年信托公司业绩分化加剧 转型不再是口号

全球市场继续"失血" 谁受伤最重?