

## 中智证券监管机构 签署谅解备忘录

5月13日,记者从证监会网站获悉,在两国元首的共同见证下,中国证监会主席刘士余与智利证券和保险监督管理委员会负责人Patricio Valenzuela在北京人民大会堂签署《证券监管合作谅解备忘录》,标志着中智证券监管机构的合作进入一个新的阶段。

证监会有关负责人表示,监管合作谅解备忘录的签署,对于进一步加强双方在证券领域的监管交流合作具有重要的意义。中国证监会一贯重视与境外证券期货监管机构的交流与合作,截至目前已相继同60个国家和地区的证券期货监管机构签署了65个监管合作谅解备忘录。(江响)

## 上交所与马来西亚交易所 交换备忘录文本

证券时报记者获悉,5月14日下午,正值“一带一路”盛会召开,上海证券交易所以及马来西亚交易所在北京中国大饭店举行两所备忘录文本交换仪式。上交所理事长吴清和交易所首席执行官拿督·达祖丁出席了仪式并相互交换了备忘录文本,马来西亚总理纳吉布见证了这一过程。

据介绍,本次备忘录的签署,是在“一带一路”建设大背景下双方加强合作的一个新的尝试。随着双方相互了解的不加深,以及“一带一路”倡议提出以来取得快速进展,双方都认识到“一带一路”倡议不仅给沿线国家和地区经济贸易合作带来了历史性发展机遇,也为两国资本市场、两所未来发展带来机会。双方希望通过本次备忘录的签署,进一步加强交流,积极探索新的合作空间。两所本着精诚合作、互惠共赢的原则,在产品、市场推介、市场数据等领域进行合作,充分发挥两国资本市场的作用,服务“一带一路”建设。

后续,上交所将进一步强化统筹规划,加强与沿线国家交易所的信息交流、服务与合作,继续完善“一带一路”企业债券融资机制,支持和服上交易所上市公司、会员单位等参与“一带一路”建设,持续增强上交所服务“一带一路”建设的力度。(王一鸣)

## 勿以“内幕”报师恩 风险大还受重罚

今年2月,中国人民大学商学院教授宋某知法违法违规交易股票,在亏损了41万余元的情况下仍被证监会处以60万元顶格罚款和10年证券市场禁入措施的严厉,让人唏嘘不已。

宋某学生陈某为G公司的并购重组项目做中介。宋某与陈某电话联系之后,在公司股票停牌前,买入93.1万股G公司股票,价值约716.3万元。虽然宋某在G公司股票停牌之前就抢先“潜伏”进去,但万万没有想到的是,交易双方因未能在重要事项上达成一致意见,决定终止此次重组事项。由于市场所预期的重大重组事项不了了之,复牌后,该股票价格受挫,宋某卖出后,亏损41万余元。

尊师重道有方法,勿以“内幕”报师恩。陈某师恩未报,却让老师赔了钱。据办案人员介绍,从多年经验来看,有很多重组都是因为各种原因双方谈不妥最后以失败告终的。所以,而从事相关的内幕交易就需承担重组失败亏损的风险,事发后还会被证监会严惩,最终得不偿失。

证监会有关人士告诉记者,按照《证券法》七十三条、七十六条的规定,内幕信息知情人和非法获取内幕信息的人,在内幕信息公开前,不得买卖该公司的证券。《最高人民法院、最高人民检察院关于办理内幕交易、泄露内幕信息刑事案件具体应用法律若干问题的解释》第二条也规定,在内幕信息敏感期内,与内幕信息知情人员联络、接触,从事与该内幕信息有关的证券交易,相关交易行为明显异常,且无正当理由或者正当信息来源的,属于内幕交易。由此,根据《证券法》第二百零二条的规定,宋某被处以60万元罚款和10年证券市场禁入措施。

值得一提的是,根据规定,此类对公司股票价格具有重大影响的“内幕信息”是不能提前泄露的,向内幕信息知情人打听此类信息,利用该信息买卖股票的行为本身就是违法行为,不管最终是否盈利都将受到法律的制裁。

上述证监会人士提醒,投资者要特别注意“内幕消息”中蕴含的投资风险和法律责任,不要简单“听消息”、“听故事”就买入所谓资产重组的股票,更不能千方百计打听“内幕消息”进行内幕交易,真正的好股票不是所谓的“消息股”、“概念股”,而是那些具有创造良好业绩的能力、能够为投资者带来持续回报的公司的股票。(江响)

**投资者保护**  
**明规则 识风险**

# “一带一路”彰显国际范 中企筹谋远航

证券时报记者 刘灿邦

国家主席习近平14日出席“一带一路”国际合作高峰论坛开幕式,并发表题为《携手推进“一带一路”建设》的主旨演讲,强调坚持以和平合作、开放包容、互学互鉴、互利共赢为核心的丝路精神,携手推动“一带一路”建设行稳致远,将“一带一路”建成和平、繁荣、开放、创新、文明之路,迈向更加美好的明天。

在论坛现场,证券时报记者采访了多位与会者,现在就跟随记者,看看他们都是如何看待“一带一路”的。

## “一带一路” 拓展建材大市场

中国建材集团有限公司由中国建筑材料集团有限公司与中国中材集团有限公司重组而成,资产总额5500亿元,年营业收入近3000亿元;业务范围涵盖水泥熟料、商品混凝土、石膏板、玻璃纤维等。

昨日,中国建材集团董事长宋志平向证券时报记者表示,“一带一路”是建材的大市场,沿线国家很重要的需求就是基础设施建设、城市化和工业化。这恰恰是过去三十年中国做过的,因此有很多成功经验,包括中国的很多装备和技术都特别适应于沿线国家的需求。”

据了解,在“一带一路”沿线上,65%的水泥、玻璃都是中国建材提供的。宋志平表示,中国建材的装备在国际上都是中高端的,并且价格便宜、质量好,有很好的性价比。

除了产品、装备的直接输出,中国建材还通过在“一带一路”国家投资建厂的方式落实合作,包括水泥厂、玻璃厂、新材料厂等。宋志平告诉记者,国内的建材产能相对过剩,将中国的产能,包括设计、装备、制造方面的能力拿到“一带一路”沿线国家进行合作,既满足了沿线国家的需要,也实现了中国富裕产能的充分利用。

针对有质疑认为中国输出的都是落后产能和设备,宋志平坚决表示,“一带一路”上的产能合作不会是把落后产能以及二手设备输出出去,相反,输出出去的都是应用最新技术的中高端、智能化装备,一些国外项目的标准甚至高于国内项目所应用的标准。

谈到中国建材重组后的效果时,宋志平表示,原来两家企业在国际上的竞争是同质化的,合并之后,实现了新集团技术的优化,将双方的装备、技术进行优化提升,实现了质量和技术水准上的一加一大于二;同时,也能够更好地组织、规划集团的市场。

## 加快海铁联运 构建第三条丝绸之路

中国远洋海运集团有限公司由中国远洋运输(集团)总公司与中国海运(集团)总公司重组而成,目前,集团已在码头、物流、航运金融、修造船等上下游产业链形成了较为完整的产业结构体系。

谈到在参与“一带一路”建设的工作时,中远海运集团董事长许立荣告诉证券时报记者,目前集团正在加强海上运输和内陆铁路的联动,即可以将远东或者其它地区的货源集中到集团控制的比雷埃夫斯港口,再从港口的铁路出发,将货物最终运输到匈牙利的布达佩斯,继而辐射整个东欧和北欧地区。

第一条海上丝绸之路通道,传统的做法是从远东到德国汉堡,然后从汉堡中转到东北欧、西北欧地区;还有一条是从连云港出发,途经大陆桥,通过俄罗斯运往欧洲地区,现在通过海铁联运,我们开辟了第三条“丝绸之路”。

据许立荣介绍,海铁联运优势明显,从运输时间上看,虽然比第二条通道最多多4天时间,但是比第一条通道要少10天时间,而且从成本上讲也是非常低的。

在许立荣看来,海铁联运的更重要的功能体现在,它不仅可以接纳从中国走出去的货源,也可以接纳从东南亚、非洲、地中海等区域运输来的货源。我们现在正在通过中

国陆海快线辐射欧洲地区,而且效果非常好,未来要进一步推广这种做法。”

在谈到如何将集团现有业务与“一带一路”战略结合时,许立荣告诉记者,海上丝绸之路与集团产业密切相关,未来要为贸易联通做好保障;同时,从丝绸之路经济带来讲,海铁、海空的运输模式与全球综合物流供应链服务非常契合,“一带一路”战略也为集团产业发展指明了方向。

## 保险为“一带一路” 保驾护航

中国再保险(集团)股份有限公司由财政部和中央汇金投资有限责任公司发起设立,其中财政部持股12.72%,中央汇金投资有限责任公司持股71.56%,集团业务包括再保险、直接保险、资产管理、保险中介等。

中再集团董事长袁临江在论坛上向记者表示,集团正在保监会的直接领导和股东支持下发起推动成立中国国际保险和再保险共同体,这也是和“一带一路”密切相关的。”

袁临江表示,目前中国企业在海外的工程量非常大,一家保险公司难以独立承担其中的风险,所以需要抱团出海,将国内甚至国际上的保险公司联结成利益共同体、风险共同体。

从国内来看,我们和相关保险公司沟通后,它们都很感兴趣;从国际上来看,我们也已经和“一带一路”沿线国家进行了几个月的工作沟通,已经与20多个国家的龙头保险公司签订了合作备忘录,它们也愿意加入到这一服务网络里,我们也争取今年实现所有国家的全部覆盖。”

袁临江告诉记者,有了当地保险公司的参与,就能够为走出去的企业提供现场服务和理赔服务,这一共同体平台也将更好地为“一带一路”保驾护航。

谈到保险公司在“一带一路”资金融通中承担的角色时,袁临江表示,其中至少有两个层面的含义。首先,保险资金本身就有长期、稳定、大额的特点,我们的资金实力比较雄厚,需要大量好的项目直接参与;其次,保险的一个职责就是分散风险,提供风险保障,如果能为企业走出去提供风险保障和分散风险,这就降低了资金投资的风险,这样就可以为资金提供稳定的可持续回报。仅这两点,保险公司就有很多工作可以做。”

## 企业走出去 将驶入“快车道”

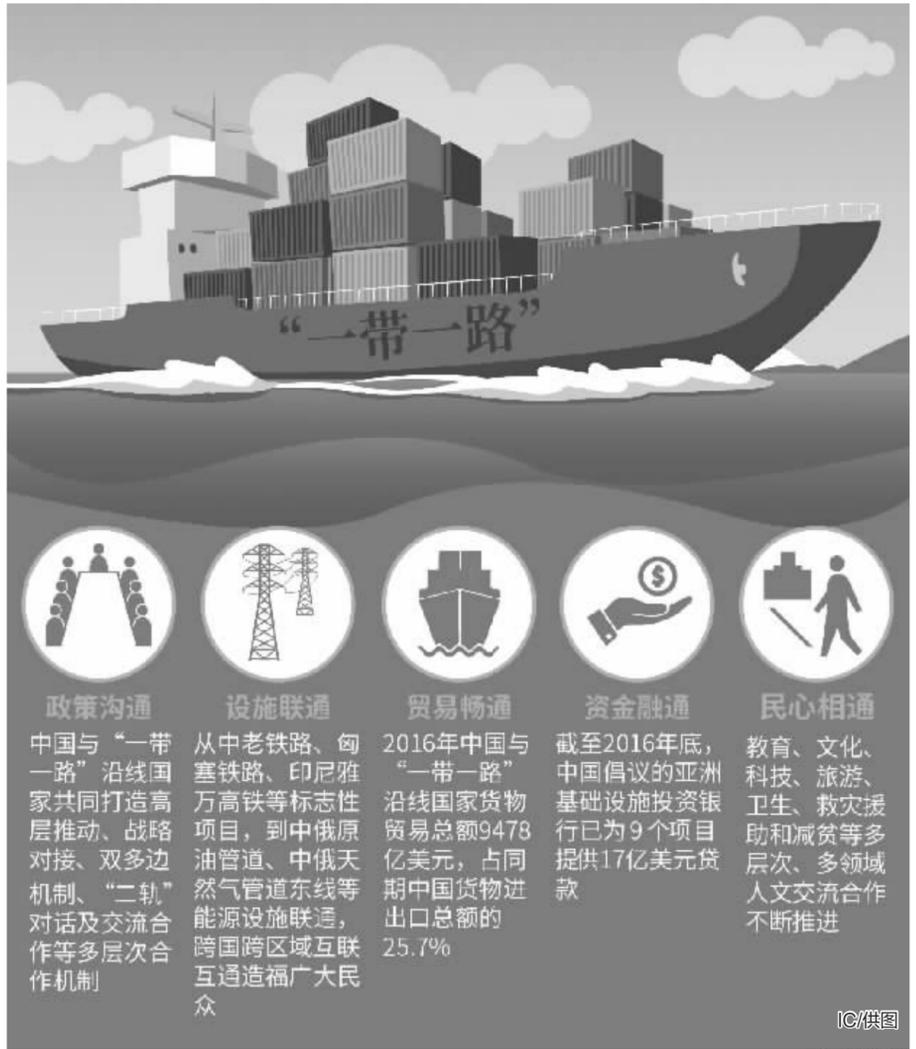
“非常兴奋!”在谈到参与“一带一路”国际合作高峰论坛的感受时,天合光能董事长高纪凡难掩激动之情。习近平主席在讲话中阐述了要将“一带一路”建成和平之路、繁荣

证券时报记者 刘灿邦

2100多年前,张骞两次出使西域开辟了一条横贯东西、连接欧亚的陆上“丝绸之路”;同样,从2000多年前的秦汉时代起,连接中国与欧亚国家的海上“丝绸之路”也逐步兴起。陆上和海上“丝绸之路”共同构成了我国古代与欧亚国家交通、贸易和文化交往的大通道。

目前,以中巴、中蒙俄、新亚欧大陆桥等经济走廊为引领,以陆海空通道和信息高速公路为骨架,以铁路、港口、管网等重大工程为依托,一个复合型的基础设施网络正在形成。记者在“一带一路”国际合作高峰论坛现场看到,不论是地方还是企业都将构建更加便捷的交通网络放到了突出的位置上。

从目前的设施联通情况来看,作为与东南亚地区相通的云南省,已经实现了泛亚铁路东线境内段的



之路、开放之路、创新之路以及文明之路的理念,对于我们,则是要积极构建全球能源互联网,同时把绿色、低碳的发展理念贯彻到“一带一路”建设中。”

高纪凡表示,将推动集团的高技术产品和解决方案在“一带一路”沿线国家落地,使沿线国家的能源建设不再走以传统能源为主的老路,而是通过创新发展走出以新能源、可再生能源为主的、面向未来的可持续发展新路。

高技术、创新型企业应该借助“一带一路”的东风加快走出去,以构建更大的市场空间。“不过,高纪凡也指出,走出去不应简单地将低效产能引出去,这种方式也不会受到沿线国家的欢迎;而是要通过高技术产能的走出去,不仅给当地带来高技术的就业、税收,还能为当地培养高科技人才,以实现互利共赢。

“一带一路”是走出去的重要机遇,找到更大的市场空间毫无疑问是个机遇。基础设施的互联互通包括交通、能源、信息等方面,也是“一带一路”沿线国家最紧迫、最基础的

需求。”高纪凡表示,在过去“一带一路”建设的探索中企业会感觉到一定的不确定性,但是当“一带一路”的发展理念更明晰,各方面支持力量逐渐跟进后,中国企业的走出去也将驶入“快车道”。

## 加强企业走出去 政策和人才保障

“一带一路”建设加快了企业走出去的步伐,特别是倡议提出以后,企业积极走出去,同时也得到世界很多国家的响应。”

中国俄罗斯友好协会副会长周立群告诉记者,中国企业走出去步伐加快的一项标志是,近两三年来,中国对外投资规模已经和利用外资规模基本持平。未来中国可能作为资本输出国,这就标志着中国企业走出去的规模和个数将进一步增加。

在谈到与俄罗斯及中亚国家的合作时,周立群表示,丝绸之路经济带,中国和哈萨克斯坦有能源方面的合作,尤其是原油管道建设,每年向中国输出1000多万吨的原油

和天然气;在与俄罗斯的合作方面,不论是油气贸易还是开发建设,都取得了一定的成就,每年通过中俄石油管线向中国输送3000万吨的原油和天然气供应,大大改善了中国能源的结构。”

至于中俄之间的装备合作,周立群则告诉记者,上世纪五六十年代是苏联援助中国,现在中国在某些领域的装备实力已经超过俄罗斯,不仅是我们输出产品,也要加强产业技术领域的合作,比如中俄航空领域正在进行相关探讨,未来中俄在装备制造领域完全可以展开合作。”

不过,周立群也提醒道,中国企业走出去不应忽视其中的挑战,具体来看包括两方面问题:一是政府应进一步加强顶层设计,加强对企业走出去的支持力度,比如央企、国企走出去的资金和政策都有保障,但是民营企业走出去却存在贷款难、融资难等问题,并且一直没有得到很好的解决。二是要重视人才保障问题,企业走出去开展“一带一路”建设要有对所在国家法律法规、语言熟悉的人才,只有综合政策和人才的保障,才能使企业走出去的后劲更足。

# “一带一路”交通先行

全链建成通车,泛亚铁路中线、西线境内段正抓紧建设;同时,澜沧江—湄公河航道二期整治、中越红河水道、中缅伊洛瓦底江陆水联运项目也正有序推进。

而作为中国与中亚地区重要陆上交通“驿站”的新疆也初步形成了以乌鲁木齐为中心,以铁路为骨干、公路为骨干,民航和管道相配合,东连甘肃、青海通往内陆,南接西藏,西出中亚、北通蒙古的综合交通运输网络。

值得注意的是,上述多个省份也提出了交通建设方面的进一步规划方案。以云南省的计划为例,到2020年,高速公路通车里程达到8000公里,铁路在建和运营里程达到8000公里,机场在建和运营数量达到70个、开通航线460条以上,形成国内畅通、周边互联互通的综合交通运输体系。

陆港方面,则构建了贯穿“丝绸之路经济带”的陆港体系和路上运输大通道;空港方面,则形成了以杭州、宁波、温州三大机场为重点,大力提升航运基础设施水平,积极拓展和完善航线网络。

同时,作为地方特色之一,浙江省也积极推进信息港建设,依托国家交通物流公共信息平台,推进港口、航运、铁路信息交换,加快建设面向“一带一路”沿线国家的便捷高效的物流信息走廊。

新疆则表示将基础设施互联互通作为核心区建设的优先领域,重点打造以乌鲁木齐为核心的立体交通枢纽,建设塔里木盆地和环准格尔盆地的综合交通环线,完善二级枢纽节点,全面贯彻丝绸之路经济带北、中、南3条综合运输通道。

另外,中国的企业也在积极投入“一带一路”沿线交通网络的构建。例如,中远海运集团董事长许立荣告诉记者,目前集团正在加强海上运输和内陆铁路的联动,将货物从远东或其它地区运抵比雷埃夫斯港口后,再从港口的铁路出发,将货物最终运输到匈牙利的布达佩斯,从而实现对东欧和北欧地区的辐射,构建第三条“丝绸之路”。

“要想富,先修路。”这是在中国广为流传的一句“致富经”。而目前,在“一带一路”战略更加清晰的背景下,要想更好地实现中国与沿线国家之间的互联互通,全方位立体式交通网络的构建也将显得越来越重要。