



人民日报 主管主办  
人民网 www.people.com.cn 即刻搜索 www.jike.com

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

2013 年 5 月  
星期四

9

今日 64 版 第 5876 期  
A 叠 16 版 B 叠 36 版 T 叠 12 版





民生加银基金管理有限公司  
MINSHENG JIAYIN FUND MANAGEMENT CO., LTD.

把握核心轴  
股债灵活配

民生加银策略精选灵活配置  
混合型证券投资基金 基金代码: 000136  
电话: 400-8888-388 (免长话费) 网址: www.msjyfund.com.cn

5月9日-6月5日 发售

投资有风险 请谨慎选择

券商创新大会在京召开,券业深化改革持续发展形成五方面共识

# 证监会:最大限度放大券商自主空间

证券时报记者 郑晓波 于扬

2013年证券公司创新发展研讨会昨日在京召开。会议确定了今年证券行业创新发展的政策方针。

中国证监会副主席庄心一在会上表示,必须坚定不移、深入持久地推进创新发展。证监会主席助理张育军明确,今年行业创新工作政策方针已经十分明确,重在行动,重在落实,基本任务是“巩固、深化、完善、提高”,扎实推进资产管理业务、债券业务、资产证券化业务、柜台市场试点以及组织创新与机构管理,务求取得创新实效。

庄心一在讲话中表示,大力发展资本市场,是党中央、国务院作出的重大战略部署。加快资本市场改革开放,需要大力发展证券行业。经过 20 多年的探索实践和经验教训总结,有关各方特别是证券行业自身对新形势下如何进一步深化改革持续发展形成了五个方面的共识:

一是创新发展必须持续不断地向前推进。目前,我国经济正处于转方式、调结构、稳增长的关键时期,资本市场深度和广度正面临新一轮的拓展,这对证券行业的服务能力提出了新的更高要求,也为证券行业的创新

发展提供了难得的机遇和巨大的空间。全行业必须抓住机遇,迎接挑战,全力以赴,紧紧跟上。必须坚定不移地以市场为导向,以客户为中心,深入、持久地推进创新发展。

二是创新发展必须致力于提升核心竞争力。证券公司应当始终不渝地把提升核心竞争力作为一切创新活动的出发点和落脚点,在努力提升服务客户、服务市场能力与绩效的过程中,拓宽发展空间,提高发展质量。同时,维护资本市场的健康运行和稳定发展的能力和实效,是证券公司核心竞争力的重要体现。这就要求证券公司归位尽责,切实当好资

本市场的守门把关人,积极履行保护投资者利益的社会责任。

三是创新发展和风控合规必须动态均衡。在整个创新过程中,风险防范、控制、应对体系都必须同步跟上。各证券公司都要坚持以风控能力为拓展业务的边界线,确保风险可测、可控,始终把风险控制证券公司自身可承受的范围内。创新发展必须坚持合规管理。各公司都必须坚持创新发展和风控合规“两手都要抓,两手都要硬”,努力保持创新发展水平和风控合规能力的均衡匹配。

(下转 A6 版)  
(更多报道见 A2、A5 版)

## 田惠宇接棒马蔚华 招行未来走向引关注

招商银行昨日正式宣布,老帅马蔚华卸任总行党委书记,由建行零售银行总监、北京分行行长田惠宇接任。在履行完必要的公司治理程序之后,田惠宇有望正式接替马蔚华,成为招行第三任行长。

A8

## 标杆房企 前4月销售均价集体上扬

A9

## 东北证券薪酬披露存疑

在东北证券 3 月 28 日披露的 2012 年年度报告中称,报告期内董事、监事和高级管理人员从公司获得的报酬总额为税前 1674.61 万元。但证券时报记者调查结果显示,可能实际数额不止于此。

A8

## 宽松之风蔓延 全球汇率战升温

A12

■ 时报观察 | In Our Eyes |

## 券商创新进入 2.0 时代



证券时报记者 郑晓波

弥漫在证券行业上空的迷雾,被昨日召开的“2013 年度证券公司创新发展研讨会”驱散。从会议的结果来看,无论是监管层、自律组织还是证券公司,都意识到创新发展已不可逆转,下一步将是如何创新的问题。随着创新思路由政策驱动转变为市场主体自主驱动,券商创新迎来新的 2.0 时代。

今年以来,在中央“守住系统性、区域性风险底线”的方针政策下,金融监管部门掀起了一股防范风险之风。前有银监会 5 号文,后有债市扫黑,监管层防范风险的政策措施,给正在如火如荼进行创新的券商浇了一盆冷水,由此引发了行业“还要不要创新”的疑问。

昨日的创新研讨会显然给券商吃了一颗定心丸。监管层的表态无一不是支持、鼓励创新。证监会副主席庄心一表示,必须坚定不移地、深入持久地推进创新发展。证监会主席助理张育军也表态,全行业要抓住机遇、乘势而

上,努力实现新的发展和跨越。对于风控与创新的关系,张育军认为这并不对立。创新需要风控护航,否则后果严重。一个成熟的资本市场需要一个强大的证券行业。应当说,通过昨日的券商创新研讨会,全行业上下统一了思想、明确了方向,意味着创新发展将是证券行业今后一段时间的主题。

思想既已统一,方向也已确定,接下来就是如何创新的问题了。与去年不同的是,今年券商创新整体思路将由政策驱动为主转变为市场主体自主驱动为主。这意味着券商创新进入一个新的时代。

理解这一思路的变化,需要总结过去一年的创新发展经验教训。众所周知,去年创新发展研讨会以来,证券公司创新发展虽然取得了积极成效,创新意识得到极大激发,但证券行业在创新发展过程中暴露的问题亦不容忽视。比如券商资管业务虽然过去一年得到快速发展,但过度依赖通道业务,产品创新能力不足,一哄而上的问题也随之显露;债券业务虽然也得到快速发展,但利益输送事件的出现暴露出行业风控存在不少问题;柜台市场业务前景看好,但试点券商尚未拿出一个很好的业务模式……

显然,立足于自主创新的券商创新 2.0 时代,将面临过去一年不一样的任务:首先,市场主体应当更注重创新的质量而不是数量,进行差异化竞争,努力提高企业的核心竞争力;其次,应当更注重合规和风控,保持创新发展水平和风控合规能力的均衡匹配,从而降低创新风险,提高创新质量。



## 4月出口增速超预期 机构猜测有水分

国家海关总署昨日公布的数据显示,4 月份进出口数据均明显高于市场预期。有机构猜测,4 月份进出口数据明显高出市场预期,贸易数据中可能存在大量的热钱流入,最终导致了贸易数据的“被增长”。

A6

## 本报今日推出《2013 投行创造价值》特刊

T1~T12



乐视网搅局  
智能电视战火熊熊

A9



山航B股改革  
框架性方案初步达成

A10

加入智选理财  
实现财富梦想



CMS 招商证券

深证及巨潮指数系列				
2013-05-08	收盘	涨跌幅	2013-05-08	收盘
深证成份指数	9074.84	0.58%	巨潮沪深 A 指	2595.56
深证 100 指数 P	2935.82	0.67%	巨潮大盘指数	2583.10
深证 300 指数 P	2968.90	0.97%	巨潮中盘指数	2843.58
中小板指数 P	4732.11	1.13%	巨潮小盘指数	2832.54
创业板指数 P	876.14	1.22%	巨潮 100 指数	2781.62
创业板指数 P	980.08	2.36%	泰达环保指数	2326.12
深证治理指数	5313.90	0.83%	中金龙头指数	4137.57
深圳证券交易所 深圳证券信息有限公司 http://www.cnindex.com.cn				