

# 李克强:发展最大的回旋余地在中西部

## 重点基础设施建设更多地向西部倾斜

□据新华社电

19日,中共中央政治局常委、国务院总理李克强在兰州主持召开促进西部发展和扶贫工作座谈会。

他指出,持续发展经济,不断改善民生,促进社会公正,是本届政府的主要任务和努力方向。为此,必须把握好经济发展走势和宏观政策取向。当前国际经济复苏艰难,国内经济在取得成绩的

同时,一些长期积累的矛盾凸显。我国经济发展已步入转型期,需要着力提高增长的质量、效益和可持续性,把发展经济与改善民生更好地结合起来,使群众看得见、摸得着、得实惠。从根本上说,这还是要靠着力释放改革的最大红利,激发市场和社会活力,增强发展的内生动力,以此促进经济长期持续健康发展,打造中国经济升级版。

李克强指出,实现经济长

期持续健康发展,要善于运用经济运行合理区间和宏观经济政策框架的总体思路,在稳增长、保就业下限和防通胀上限的合理区间内,坚持主线是转变经济发展方式,主动力量是改革攻坚,着力点是调整经济结构;当经济运行滑向下限或逼近上限时,要按照既稳当前、更利长远的原则,坚持用改革的办法、调整结构的措施,统筹施策,精准发力,使经济避免大的

波动,保持平稳运行。

李克强说,我国经济结构不合理突出表现在城乡、区域发展不平衡,而发展最大的回旋余地在中西部。西部大开发在区域协调发展总体格局中具有优先位置,是经济持续健康发展的重要支撑力量,也是促进社会公正的必然要求,要实行差别化的经济政策。重点基础设施建设更多地向西部倾斜,加快构建完整的铁路、公路骨架网络,推进重大水利

工程建设。要积极引导产业转移和培育特色优势产业,在继续实行现有优惠政策基础上研究制定新的措施,支持西部承接劳动密集型、环境友好型产业转移,支持水、光、风等自然资源开发利用以及优势能源矿产资源就地加工转化。促进新型城镇化和农业现代化有机结合、相辅相成。要强化科技和人才支撑,完善激励机制,鼓励人才留在西部,使他们的创业创新能量得到更好地发挥。

### 上交所首席经济学家胡汝银:建立以市场为本的市场机制

上交所首席经济学家胡汝银日前在江苏苏州市举行的SAIF中国金融改革高峰论坛上表示,资本市场改革的关键是推动制度变革,不要过度管制,要鼓励创新,鼓励资本市场支持实体经济,支持整个国家的资产配置、金融创新。他认为,市场化改革的核心是金融服务

供给、证券产品供给自由化,放开股权和债权发行。要不断推动资本市场场内衍生品创新,推动利率市场化、汇率市场化,推动人民币在资本项目下的自由兑换。对于股票市场,应进行观念和体制的改革,建立以市场为本的市场机制,让市场参与者回归市场本位。(丁菲)

### 申银万国公司债在上交所挂牌

上交所消息,申银万国证券发行的2013年证券公司债券日前在该所固定收益证券综合电子平台顺利挂牌。债券简称 I2申万债”,债券代码 Y23459”。

I2申万债”发行总额为60亿元,期限6年,是附第三年发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权的3+3品种,发行利率为5.2%,采取非公开发行的方式向合格机构投资者发行,由中国

证券登记结算有限责任公司上海分公司登记托管。

发行债券补充资金是非上市券商重要的融资渠道。在近期市场资金流动性紧张局面延续的情况下,申银万国证券成功发行60亿公司债券,不仅满足了日常业务发展的资金需求,提高了市场竞争力和抗风险能力,也充分体现了投资者对其经营实力和发展前景的认可。(周松林)

### 肖钢:把监管重心转到加强稽查执法上来

(上接A01版)要么没有标准,要么规定过于原则,实际难以操作。证监会至今还没有出台有关稽查执法标准方面的规章类文件。由于具体执法标准的缺失,导致日常监管与稽查执法部门之间,就线索要不要移送、要不要立案产生分歧,调查部门与审理部门之间,就事实认定和法律适用相互扯皮,莫衷一是,大量的时间和精力花在每个案商和协调的具体事务中,严重影响案件办理进度和效果。因此,贯彻执行好意见》,必须明确标准、规范程序。一是要建立相互衔接、逻辑严密的执法标准体系。二是明确认定标准的核心原则。三是要明确量刑过程中自由裁量权的掌握原则。基本原则是大幅提高违法违规成本,就高不就低,能适用高一级别的处罚措施就要用高一级别的处罚措施,依法通过高额的经济处罚,或者通过暂停或撤销从业资格

立案有关的行政许可与监管措施适用标准。

第三,切实提高工作质量和效率,充分发挥稽查执法的综合功效。意见》专门建立了案件限时办结制度。今后,案件的翻查和审理原则上不得超过一年,超时的,必须讲清理由,履行报批程序。稽查执法的每个环节,都要有明确的时限要求,绝不能再出现积案压案现象。当然,案件限时办结决不意味着对案件质量放松要求。

第四,牢固树立一盘棋思想,加强协作,形成合力。

此外,肖钢指出,要大幅充实执法力量。证监会党委决定新增600名稽查执法人员,实现全系统稽查执法队伍在现有基础上翻一番。新增600人主要从系统内人员、业内专业人员及应届毕业生中招聘,进入6个证券期货交易所、与中登公司以及沪深支队等相关执法部门,全部调查力量,特别是6个交易所和中登公司的新增力量,要根据工作需要接受会里的统一指导和调配。

#### ■ 全国股份转让系统专栏

### 全国股份转让系统投资者如何开户投资

投资者如希望投资挂牌证券,需要开立证券、资金账户。由于目前全国股份转让系统暂时使用深圳证券交易所交易设施,投资者若要参与挂牌证券交易,仅需在其持有的中国证券登记结算有限责任公司深圳市场人民币普通股账户内添加相应交易权限即可。投资者欲参与全国股份转让系统挂牌证券交易,须经过适当性审查、风险测评、开立证券账户及资金账户、开通挂牌证券交易权限等程序。

#### 投资者准入

全国股份转让系统实行比较严格的投资者准入制度。

机构投资者如果具备以下条件之一,可以参与全国股份转让系统挂牌证券买卖:一是注册资本500万元人民币以上的法人机构;二是实缴出资总额500万元人民币以上的合伙企业;三是集合信托计划、证券投资基金、银行理财产品、证券公司资产管理计划,以及由金融机构或者相关监管部门认可的其他机构管理的金融产品或资产,可以申请参与挂牌公司股票公开转让。

自然人投资者需具备下列条件才能进入全国股份转让系统参与挂牌证券买卖:一是投资者本人名下前一交易日日终证券类资产市值300万元人民币以上;二是具有两年以上证券投资经验,或具有会计、金融、投资、财经等相关专业背景或培训经历。

#### 开通挂牌证券交易权限

符合适当性要求的投资者如欲参与全国股份转让系统挂牌证券交易,须携带适当性证明材料及开户资料至主办券商营业部、现场办理有关手续。主办券商在对其进行适当性审查和风险测评后,如认为其符合条件,可为其开立证券账户及资金账户并开通挂牌证券交易权限。

对于已持有深圳A股证券账

# 证监会:案件调查审理周期原则上不超过一年

## 建立说情人备案通报制度

□本报记者 蔡宗琦

证监会19日发布的《中国证监会关于进一步加强稽查执法工作的意见》提出,稽查执法是证监会的基本职责和核心工作,案件调查审理周期原则上不得超过一年。调查、审理部门做出的立案或处罚决定,上级领导和其他部门、单位不得提出不予立案、不予处罚或从轻处罚的意见。严禁证监会系统任何人为涉案主体或当事人说情以及违反程序干预、影响稽查执法工作。建立说情人备案通报制度,进一步完善稽查执法

工作保密制度,对于违反规定的要严格追究责任。

意见》从提高线索发现及处理能力、完善案件调查管理机制、坚持和优化查审分离体制、加强系统内外的协调配合、严格执法监督与考核问责以及健全稽查执法组织保障体系六个角度明确了如何加强稽查执法工作。

意见》规定,违法违规线索清楚的应在5个工作日内向稽查执法部门移送,由稽查执法部门开展初步调查或立案调查。设立违法违规线索处理中心,提高对内幕交易、操纵市场、虚假陈述等

违法违规线索的监测能力和分析处理能力。

为进一步加强立案工作,将制定并印发各类案件的立案标准,对于触发立案标准的行为及时立案调查,稽查局和各派出机构均有立案权。建立大案要案类(A类)、常规案件类(B类)、简单案件类(C类)三类案件的分类标准,根据案件具体进展适时动态调整。将完善稽查工作底稿制度,通过工作底稿如实记录调查程序、取证过程、调查事项和初步意见。稽查工作底稿连同证据装订入卷,与调查终结报告一起保存,任何人不得更改。

为优化查审分离体制,全面授予派出机构行政处罚权限。建立完善快速结案制度。坚持保护投资者合法权益的原则,鼓励涉案当事人自查自认自纠违法违规行为,主动减轻或消除危害后果和不良影响,积极补偿投资者。对于整改效果较好、危害后果和不良影响明显消除、投资者利益得到有效补偿的,可以依法酌情从轻或减轻行政处罚。

意见》提出,应提高案件查办效率,案件调查审理周期原则上不得超过一年,确需延长办理期限的,应报证监会领导审批。调查、审

理部门做出的立案或处罚决定,上级领导和其他部门、单位不得提出不予立案、不予处罚或从轻处罚的意见,但有权对不予立案、不予处罚或从轻处罚的意见提出立案调查、依法予以处罚或从重处罚的要求,由调查、审理部门依法定程序重新研究处理决定。

意见》要求,建立稽查执法专项巡视、案卷评查等制度,进一步加强执法监督。对于不严格执行法律法规、因故意或重大过失未发现线索、发现线索不报、有案不立、查处不力以及影响干扰正常案件查办的,依法严格追究责任。

# 庄心一:上市公司是证券市场基石

□本报记者 倪铭娅

中国上市公司协会19日消息,按照证监会开展党的群众路线教育实践活动领导小组安排,证监会党委委员、副主席庄心一日前在中国上市公司协会召开征求

庄心一表示,按照中央要求,教育实践活动第一阶段要认真查找问题,找准问题,领导干部要带头听意见、亲自上门听意见,听真

财富创造者和新产业的开拓者。自证监会设立之时始,证监会与上市公司之间的关系极为紧密且始终难以分离。此次座谈会要围绕证监会“两维护一促进”的核心职责,就如何推动资本市场服务实体经济,听取意见、发现问题、

参会的上市公司代表建议,进一步转变监管思路,大力推进市场化改革;进一步减少审批事项、优化审批程序、压缩审批周期、提高审批效率;鼓励市场创新,废除过时法律法规,推动资本市场更好地为实体经济服务;加强沟通与指导,充分发挥协会的桥梁纽带作用。

# 光大证券债券交易现误操作

(上接A01版)

#### 定增恐无望

由于中金所已对光大证券自营业务股指期货交易采取限制开仓措施,目前尚不知何时解除,但是公司股票债券等其他金融资产没有被冻结。

光大证券19日发布的公告显示,为保持市场稳定、保护投资者利益,会平稳处置16日因公司策略投资部门套利交易系统故障而购入的股票以及为对冲风险而购入的股指期货合约,公司决定在制定并公告处置方案前,不会减持上述已持有的股票。对已购入的股

指期货空头合约,自即日起由公司自主决定在市场平仓,如有因此而获得的利润,公司承诺将按依法被认定的责任处理。

业内人士认为,光大证券接连错单,影响不会只是局部。从目前看,光大证券今年定增很可能难以成行。不排除光大证券来年

被下调评级的可能。

在接连出错后,光大证券股票走势也会受到影响。已有多家机构将光大证券评级下调。光大证券自营规模一直比较大,与其他创新类券商相比,这一投资业务已影响到公司业绩转型和整体投资收益率。

# 光大期货未大幅平仓期指空单

(上接A01版)

#### 多头占明显优势

市场人士分析,有关部门表态及光大证券公告稳定投资者信心。19日沪深300现货指数以及股指期货走势均平稳收高。从全天

看,多头占明显优势,有利于股指期货后市反弹。

广发期货股指期货分析师胡岸表示,19日股指期货早盘受光大证券“8·16”事件影响,权重股表现低迷,许多投资者担心市场受此次冲击选择向下突破,但早

盘萎靡的成交量说明空方打压力度不大。

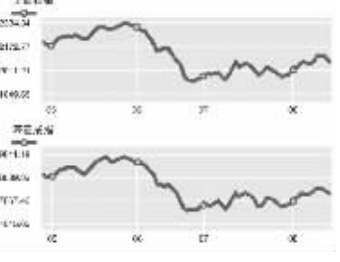
就期指增仓情况看,多头依然占据优势。中金所数据显示,19日主力合约IF1309前20位多头席位共增仓4211手至60914手,前20位空头席位仅增仓2357手至

68367手。

从量化指标看,国泰君安期货研究员胡江来认为,股指期货量化加权指示信号大概率指向多头方向,19日一改价差持续贴水格局,在短期内行情继续上行概率较大。

全球财经指数					
全球市场   WORLD MARKETS					
股票市场	最新	涨跌	期货市场	最新	涨跌
沪深300指数	2331.43	+27.29	连豆-1401	4450	-5
上证综合指数	2085.60	+17.15	沪铜1312	52740	-50
深证成份指数	8285.72	+117.64	NYMEX原油	107.47	+0.01
创业板指数	1171.40	+39.32	LME3个月铜	7305.50	-68.50
香港恒生指数	22463.70	-54.11			
恒生国企指数	10199.08	-21.12			
道琼斯工业指数	15067.19	-14.43			

本表截至北京时间 8月19日 22:30



# 优势互补 博时双债增强专注债市投资

文/施常文

博时固定收益家族的新成员——博时双债增强基金将于8月15日至9月11日发行。

据悉,博时双债增强债券基金专注于债市投资,投资对象以信用债券和含权债券为主,不从二级市场买入股票或权证,也不参与一级市场新股申购、股票增发。基金投资于信用债券和含权债券的比例合计不低于非现金基金资产的80%。采用双债增强的方式,产品投资将更

具有灵活性,而这样的优势互补,也有利于充分捕捉市场投资机会。

“双债”中的信用债券是依靠企业本身信誉发行的债券,一般信誉较高的企业有能力发行这类债券,其收益率一般高于国债收益率水平。由于蕴含一定的信用补偿,信用债券具有票息较高的特点,具备长期配置价值。

而含权债券是指可转换债券、可分离交易债券等包含期权特性的

债券。以可转换债券为例,可转债全称为可转换公司债券,在一定条件下可以被转换成公司股票。可转债兼具股性和债性,结合了股票的增长潜力和债券所具有的收益固定的优势,此外,可转债比股票还有优先偿还的要求权。

博时双债增强将由金牛基金经理过钧担纲,目前过钧担任博时固定收益总部公募基金投资组投资总监。截至6月30日,博时固定收益团

队拥有近20位投研人员,数量位居业内前列。其中9位基金经理和投资经理的平均从业年限为11年,拥有丰富的投资经验。今年以来,博时打造了定期支付基金、定期开放债基等多个创新类品种,其中博时安盈债券基金是国内首只明确提出主要投资于短期融资券和超级短期融资券的主动型纯债基金,受到了较多投资者的认可。