



新华通讯社主管主办  
中国证监会指定披露上市公司信息  
中国保监会指定披露保险信息  
中国银监会指定披露信托信息  
新华网网址: http://www.xinhuanet.com



中国证券报微信号  
xhszzb



中国证券报微博  
http://t.qq.com/gzqbs

更多即时资讯请登录中证网 www.cs.com.cn ● ● 更多理财信息请登录金牛理财网 www.jnlc.com

# 中国证券报

CHINA SECURITIES JOURNAL

A叠 / 新闻 16版  
B叠 / 信息披露 40版  
金牛理财周刊 16版  
本期 72版 总第 5974期  
2014年3月1日 星期六



牛基金  
APP



金牛理财网微信号  
jinjiulicai

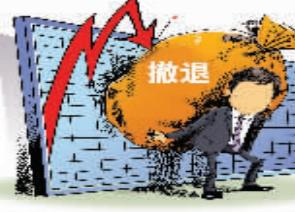
## 项目挂牌待售 中小房企或断臂求生

楼市变局山雨欲来，产权交易所挂牌的房地产类项目规模和交易金额居于高位。分析人士认为，在楼市低潮期，区域布局集中、信贷资质较差的中小房企将首当其冲。

A02

## 预期剧烈波动 三月市场或先扬后抑

目前，市场正处于情绪的剧烈波动期，稍有风吹草动恐慌盘就汹涌而出。分析人士预计，风格转换或于近期成行，3月市场走势将先扬后抑。



A04

# 证监会：支持符合条件主体设立券商

## 对私募基金及其管理人不设准入门槛

□本报记者 顾鑫

证监会新闻发言人张晓军2月28日表示，2014年，证监会将深入贯彻党的十八大、十八届三中全会会议精神，落实2014年全国证券期货监管工作会议工作部署，按照加快转变政府职能的总体要求，坚持市场化、法治化、国际化导向，支持引导证券公司以提升行业核心竞争力为目标开展业务与产品创新。

张晓军介绍，促进证券行业创新发展要重点开展的工作包括：一是明确新设证券公司的审批政策，支持民营资本、专业人员等各类符合条件的投资主体出资设立证券公司；二是研究明确证券业务牌照

管理办法，允许符合条件机构申请证券业务牌照。三是扩大证券行业对外开放，在CEPA和RCFA框架下，出台相关规则，先行扩大对港澳台资的开放，同步研究进一步扩大对外开放的政策。支持证券公司进一步拓展跨境业务。四是完善证券公司创新工作机制，鼓励证券公司依法自主开展业务和产品创新。五是鼓励证券公司开展资产证券化业务，推动证券公司融资类业务和场外交易业务规范发展，积极发展证券公司柜台市场。六是支持证券公司利用网络信息技术创新产品和服务，规范发展互联网金融业务。七是支持证券公司进行股权和债务融资，进一步拓宽融资渠道。八是允许证券公司依法探索股权激励

约束机制。

同时，证监会将进一步完善以净资本为核心的风险控制指标体系。加强对证券公司的监管，推动其建立健全治理结构和全面风险管理体系，完善内控机制。强化现场检查、非现场检查和风险监测，切实加大监管执法力度，督促证券公司合规审慎经营，有效防范、及时化解证券公司风险。

对于私募基金监管思路及登记备案情况，张晓军表示，证监会正在探索建立包括私募证券基金和私募股权基金等各类私募基金，在行业自律基础上的适度监管体制。即对各类私募基金及其管理人不设准入门槛，由其在自主设立后向

基金业协会进行事后登记备案；证监会根据基金业协会的私募基金登记备案信息进行事后监测和监管。同时，证监会将与相关部委建立信息共享和协调配合机制，共同促进私募基金行业健康规范发展。

对于资产证券化业务，张晓军表示，根据《国务院关于取消和下放一批行政审批项目的决定》，证监会已发布公告，不再受理证券公司专项投资申请。对于已提交但尚未受理的资产证券化业务申请，请相关证券公司自行撤回；已经受理的，相关证券公司可以撤回，未撤回的，证监会将按照规定尽快完成审核，并根据具体情况作出相关决定。（下转A02版）

A02

财经要闻

## 习近平：把抓落实作为推进改革工作重点

习近平28日主持召开中央全面深化改革领导小组第二次会议并发表重要讲话。会议审议通过了《中央全面深化改革领导小组2014年工作要点》，审议通过了《关于经济体制和生态文明体制改革专项小组重大改革的汇报》、《深化文化体制改革实施方案》等，部署了当前和今后一个时期工作。

A02

财经要闻

## 并购重组市场化改革将从四方面推进

证监会新闻发言人张晓军28日表示，将从进一步清理简化行政许可、完善并购重组市场化机制、丰富并购重组支付工具拓宽融资渠道、完善并购重组监管等四个方面推进并购重组市场化改革。

A02

财经要闻

## 原油期货上市筹备工作将继续深化

证监会新闻发言人张晓军28日表示，证监会正指导上海期货交易所建设一个开放型的国际能源衍生品交易平台，目前已确立“国际平台、净价交易、保税交割”的基本框架。下一步，证监会将组织上海期交所继续深化原油期货上市筹备的各项具体工作。

**两会特刊**

## 网民期待改革红利加速释放

“对中小投资者的保护多一点”、“政策不需要来回摇摆”……中国证券报·中证网在两会前夕推出“2014年两会热点”大型网上调查，邀请网民参与并为资本市场发展建言献策。（详细报道见A03版）

→ 最期待：  
强股市 完善IPO改革

→ 最关注：  
调楼市 推进市场化进程

→ 最切身：  
破垄断 深化收入分配改革

Getty、CFP图片 制图/尹建

## 人民币即期汇价创8个月新低

### 短期将维持弱势

□本报记者 葛春晖

昨日香港市场人民币兑美元即期汇率虽继续走软，但贬值幅度小于在岸市场，昨日收报6.12附近，一度收窄的在岸离岸价差也重新拉大至300基点左右。海外无本金交割远期外汇（NDF）市场上，一年期美元/人民币成交在6.1545附近，显示投资者预期人民币兑美元中间价年后将贬值约0.54%，幅度虽较前期略有扩大，但情况仍较稳定。

28日人民币兑美元汇率中间价报6.1214，较27日上涨10基点。当日银行间外汇市场上，人民币兑美元即期汇价小幅高开后快速走低，早盘一度暴跌524基点或0.85%至6.1808，逼近6.1826的波动区间下限。午后，该即期汇价跌幅逐渐收窄，收报6.1450，较上日下跌166基点或0.27%，创去年6月28日以来收盘新低。以6.1808计算，人民币兑美元即期汇率从1月13日的历史高点6.0406已累计贬值约2.3%。截至昨日，人民币兑美元即期汇价已连续第四个交易日低于中间价，此前即期价高于中间价已长达17个月时间。

离岸市场上，最近几个交

**理财周刊**  
MONEY TIMES

01 周末特稿

## 降薪波及银行信贷部门



传统银行目前处境微妙。原先占银行利润大头的房地产开发贷和政府融资平台贷都在被清理之列。奔波在放贷一线的银行信贷员，除了去年年终奖遭遇腰斩外，由于今年头两个月业绩难以完成，已经出现降薪现象。他们预计今年收入很可能还不如去年。

01 名家连线

## 温彬：双率下跌有助逼走热钱

中国银行国际金融研究所宏观经济研究主管温彬认为，当前人民币利率与汇率联袂下跌有助于阻止热钱流入。全年人民币汇率可能呈现前低后高走势，预计央行将采取“小步快跑”有序扩大人民币汇率浮动区间，二季度央行或将浮动区间扩大至1.5%，未来一两年内逐步扩大至3%。

04 机构解盘

## 成长逻辑依然强 市场风格难转换

近期创业板指数出现连续大幅下跌，石化双雄表现抢眼。去年以来的成长股行情是否就此终结？围绕两会投资者应该如何布局？本周财经圆桌邀请长江证券首席策略分析师邓勇、中投证券资产管理部投资经理王坤以及国信证券资产管理总部投资经理钟宇三位嘉宾，共同展开讨论。

08 海外视野

## 诺基亚 凤凰能否涅槃

曾经的业内老大诺基亚2013年成为被收购对象，一时引起舆论哗然。进入2014年，诺基亚这位昔日“凤凰”开始出现明显改变，其在一年一度的MWC(世界移动通信大会)上悄然加盟安卓阵营；推出搭载安卓系统的X系手机。此举能否助其“涅槃”重生，还需拭目以待。

# 证监会去年承办两会建议提案317件

## 正积极推动优先股试点工作 认真做好股票发行由核准制向注册制过渡的各项工作

□本报记者 顾鑫

证监会新闻发言人张晓军2月28日表示，2013年，证监会承办全国人大代表建议和全国政协委员提案共计317件，目前已全部办理完毕。其中，主办、独办、分办128件，协（会）办158件，参阅、转信办理31件。在办理全国人大代表建议和全国政协委员提案工作过程中，证监会注重不断完善办理机制，强化工作责任，加强协调配合，积极联系沟通，办理工作质量得到进一步提升。

张晓军表示，下一步将继续严格落实建议提案办理工作的有关要求，进一步完善工作机制和流程，创新工作方法，切实提高办理效率和质量，推动将切实可行的代表建议和委员提案转化为行之有效的政策措施，促进资本市场健康平稳发展。

张晓军介绍，2013年证监会承办的建议提案具有以下特点：一是建议提案数量

再次大幅增加。共承办建议158件、提案159件，同比分别增长17%和43%。二是建议提案主题聚焦资本市场改革发展与加强市场监管的前沿课题及热点难点问题。建议提案主题主要集中在加快多层次资本市场体系建设、推进新股发行体制改革、继续完善资本市场法律体系、稳步推进资本市场对外开放、进一步强化稽查执法和投资者保护等方面，基本涵盖了现阶段资本市场改革发展的重点领域。三是建议提案质量高。许多建议提案对于加强和改进证券期货监管工作具有重要参考价值。

针对建议提案特点，证监会以“四个着力”为工作抓手，保质保量完成了办理工作。一是着力优化办理机制。明确会内各承办部门的工作职责，加强与会外单位协调配合，提高工作效率，确保答复质量。

在完善市场基础制度方面，代表委员们在新股发行体制改革、修改《证券法》和制定《期货法》等方面提出了许多真知灼见，为相关改革提供了帮助。2013年，证监会发布了《关于进一步推进新股发

行体制改革的意见》，修订完善了《证券发行与承销管理办法》等配套政策性文件。目前，证监会正在认真做好股票发行由核准制向注册制过渡的各项准备工作，并抓紧推动《证券法》修订和《期货法》制定工作。

在加强监管执法和投资者合法权益保护方面，代表委员们建议进一步严厉打击证券期货违法行为和强化投资者保护工作。2013年，证监会严肃查处了万福生科、新大地、天能科技等欺诈发行案和光大证券等内幕交易案，严厉处罚了平安证券等未勤勉尽责的中介机构。处理万福生科案中，首次由保荐机构对投资者先行补偿。2013年9月，开通“12386”中国证监会热线，拓宽了投资者诉求处理渠道。

在完善市场基础制度方面，代表委员们在新股发行体制改革、修改《证券法》和制定《期货法》等方面提出了许多真知灼见，为相关改革提供了帮助。2013年，证监会发布了《关于进一步推进新股发

行体制改革的意见》，修订完善了《证券发行与承销管理办法》等配套政策性文件。目前，证监会正在认真做好股票发行由核准制向注册制过渡的各项准备工作，并抓紧推动《证券法》修订和《期货法》制定工作。

在加强监管执法和投资者合法权益保护方面，代表委员们建议进一步严厉打击证券期货违法行为和强化投资者保护工作。2013年，证监会严肃查处了万福生科、新大地、天能科技等欺诈发行案和光大证券等内幕交易案，严厉处罚了平安证券等未勤勉尽责的中介机构。处理万福生科案中，首次由保荐机构对投资者先行补偿。2013年9月，开通“12386”中国证监会热线，拓宽了投资者诉求处理渠道。目前，证监会正在认真贯彻国务院《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》，全面强化中小投资者保护工作。

国内统一刊号：CN11-0207 (周六刊)

国内邮发代号：1-175

国外代号：D1228

各地邮局均可订阅

北京 上海 广州 武汉 海口 成都 沈阳

西安 南京 长春 南宁 福州 长沙 重庆

深圳 济南 杭州 郑州 昆明 呼和浩特

合肥 乌鲁木齐 兰州 南昌 石家庄 哈尔滨

大连 青岛 太原 贵阳 西安 同时印刷

本社地址：北京市宣武门西大街甲1号

邮编：100031 电子邮件：zzb@zzb.com.cn

发行部电话：63070324

传真：63070321

本报监督电话：63072288

专用邮箱：yjcg@xinhua.com

责任编辑：孙涛 版式总监：毕莉雅

图片编辑：尹建 美 编：马晓军