

# 证监会：严厉打击造谣传谣行为

## 查明六起案件主要违法事实 让谣言乱市者付出沉重代价

□本报记者 王小伟

证监会7月3日通报了近期针对扰乱信息传播秩序执法工作情况,现已查明其中6起案件的主要违法事实,并根据违法事实的性质和情节,将有关机构和个人依法移送公安机关查处。

证监会新闻发言人张晓军表示,6起案件是按照“2015证监法网专项执法行动”从严从快打击的工作要求取得突破的阶段性成果。下一步,证监会将严密跟踪媒体网络舆情,安排专门力量持续开展线索筛查和调查布控工作,会同公安和媒体网络主管机关及时查办案件,严厉打击编造、传播虚假信息的违法违规行为,务使谣言乱市者付出沉重的代价。张晓军同时透露,本周证监会集中部署了“2015证监法网专项执法行动”的第五批案件,共涉及10起信息披露案件,主要针对五类行为:

一是编造、传播“东莞证券风险预警”虚假信息案。经查,济南某报社记者刘某为宣泄炒股亏损情绪,于2015年6月2日使用“夏至星”账号在东方财富网股吧编造发布名为“东莞证券针对5000万VIP的风险预警”的虚假信息:“通知客户:周四之前,把所有仓位调整到半仓以下,能空仓就空仓,预计周四、周五出重大利空”。6月3日,东莞证券发布澄清公告。6月4日大盘走势下跌后,刘某仍多次跟帖坚称其所发消息属实,严重扰乱市场秩序。

二是编造、传播“冯鑫(暴风科技董事长)图谋收购迅雷科技”虚假信息案。经查,湖北通城刘某于2015年5月19日买入“暴风科技”400股(交易金额约10.8万元)后,当天使用“love9413”账号在东方财富股吧编造发布“冯鑫(暴风科技董事长)图谋收购迅雷科技”虚假信息。“暴风科技”当天及次日股价涨停。5月21日,刘某卖出其持有的“暴风科技”,获利约8400元,暴风科技同日公开澄清后,股价下跌6.92%。

三是编造、传播“湖南发展收购财富证券”虚假信息案。经查,长沙某银行部门负责人王某利用他人账户于2015年4月20日、22日共计买入“湖南发展”6万股后,于22日晚使用“云像一片云”账号,在东方财富网“湖南发展”股吧编造发布“湖南发展有可能募资收购财富证券”虚假信息。此后三个交易日,“湖南发展”股价上涨26.3%,湖南发展于24日、26日分别发布澄清公告。王某于2015年5月11日、19日卖出上述“湖南发展”股票,获利131132.5元。

四是编造、传播“剑南春借壳金宇车城”虚假信息案。经查,在金宇车城董事长胡某的指使下,公司董秘罗某安排原员工唐某于2015年4月24日、5月4日和5月17日,使用“冷眼看市888”账号在东方财富股吧编造发布“金宇车城股权之争引发重大资产重组”、“剑南春借壳金宇车城可能已经谈妥”等虚假信息。5月19日,金宇车城针对上述消息专门发布澄清公告,当日公司股价下跌4.41%。

五是利用“远观今盘”从事证券投资咨询活动案。经查,北京某文化传媒和资产管理公司在合作经营某省卫视收视率节目《远观今盘》的过程中,在未取得证券投资咨询业务资格的情况下,利用《远观今盘》官方微博向投资者推介荐股服务,并以短信方式向付费投资者推荐股票,获取非法收入270余万元。

六是利用“创富锦囊”从事证券投资咨询活动案。经查,北京某信息技术公司在未取得证券投资咨询业务资格的情况下,利用“创富锦囊”平台,提供有偿荐股服务。经初步统计,2014年2月17日,证监会在网站“证监会

2014年2月17日,证监会在网站“证监会

2014年2月17日,证监会在网站“证监会

2014年2月17日,证监会在网站“证监会

2014年2月17日,证监会在网站“证监会

2014年2月17日,证监会在网站“证监会

2014年2月17日,证监会在网站“证监会

2014年2月17日,证监会在网站“证监会

2014年2月17日,证监会在网站“证监会

2014年12月以来,注册用户已达94432人,非法获取收入约1060万元。

张晓军表示,上述有关机构和个人的行为涉嫌违反《证券法》、《刑法》相关规定,证监会依法将上述案件移送公安机关,并将根据司法机关处理意见进一步追究相关机构和个人的行政责任。

张晓军介绍,证监会还将会同公安机关严厉打击造谣传谣行为。3日,证监会已集中部署了3起主要针对有关媒体和个人编造、传播、炒作股民炒股亏损后跳楼、伤人等不实传言的案件,有关进展情况,将及时向市场公布。

张晓军特别指出,近一段时间以来,市场走势波动较大,高度敏感,一些不法分子乘机散布谣言,编造、传播虚假信息,有些将个别事件或案件与股市捆绑,引发市场恐慌情绪,甚至成为做空力量操纵市场的工具。一些不具备证券投资咨询业务资格的机构和人员也利用市场机会,开展非法经营活动,获取不法利益。3日公布的6起案件是按照“2015证监法网专项执法行动”从严从快打击的工作要求取得突破的阶段性成果。下一步,证监会将严密跟踪媒体网络舆情,安排专门力量持续开展线索筛查和调查布控工作,会同公安和媒体网络主管机关及时查办案件,严厉打击编造、传播虚假信息的违法违规行为,务使谣言乱市者付出沉重的代价。

张晓军提醒,各类传播媒介及其从业人员应恪守新闻真实原则,恪守职业操守,勿刊载、传播没有事实根据的传言和消息,共同维护资本市场信息传播秩序,共同促进资本市场健康稳定发展。同时,希望广大投资者坚持理性独立判断,不轻信,不盲从,避免利益受到损害。

针对节能环保服务类企业的行业特点,4号指引:一是区分工程类、特许经营类等两类节能环保服务业务类型,明确在定期报告中的具体披露要求;二是针对EMC、BOT、O&M等业务类型下,节能环保项目时间跨度长,政策、客户、技术等风险较大等特点,进一步明确统一前述项目在风险揭示程度、披露时点等方面的标准;三是规范工程类、特许经营类业务下特殊会计处理方式的披露要求;四是特别规定了对节能环保项目有重大影响的临时报告事项,如发生重大环保事故等。

本次行业信息披露指引起草过程中,深交所坚持以市场导向推进行业披露指引的制定工作,尽量让市场因素发挥决定性作用。在初稿完成后,除向相关上市公司征求意见外,深交所还向全国3000多名投资者发出问卷调查,并引入基金公司、证券公司等市场机构参与了指引制定过程;事后,对反馈意见进行逐条讨

论、修订、答复,充分尊重市场意见,调动市场力量。

截至目前,深交所创业板行业信息披露指引已增至4份。而根据2015年5月征求投资者意见时的调查数据,92%的投资者认为行业信息披露指引很有帮助,89%的投资者希望推出其他行业信息披露指引。深市以中小市值企业为主,新兴产业特征明显。为此,深交所将持续推进差异化监管,以新兴行业作为切入点,研究行业特点,总结监管经验,以新兴行业为主推出更多契合市场需求的行业信息披露指引。目前,深交所业已启动创业板互联网视频、游戏和电子商务等新兴行业的信息披露指引的起草工作,后续将继续发布。与此同时,深交所还将本着以信息披露为中心的监管理念,继续稳步推进行业监管,不断提高信息披露的有效性和针对性,使信息披露更好地为投资者服务。

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

2014年12月以来,注册用户已达94432人,非法获取收入约1060万元。

张晓军表示,上述有关机构和个人的行为涉嫌违反《证券法》、《刑法》相关规定,证监会依法将上述案件移送公安机关,并将根据司法机关处理意见进一步追究相关机构和个人的行政责任。

张晓军介绍,证监会还将会同公安机关严厉打击造谣传谣行为。3日,证监会已集中部署了3起主要针对有关媒体和个人编造、传播、炒作股民炒股亏损后跳楼、伤人等不实传言的案件,有关进展情况,将及时向市场公布。

张晓军特别指出,近一段时间以来,市场走势波动较大,高度敏感,一些不法分子乘机散布谣言,编造、传播虚假信息,有些将个别事件或案件与股市捆绑,引发市场恐慌情绪,甚至成为做空力量操纵市场的工具。一些不具备证券投资咨询业务资格的机构和人员也利用市场机会,开展非法经营活动,获取不法利益。3日公布的6起案件是按照“2015证监法网专项执法行动”从严从快打击的工作要求取得突破的阶段性成果。下一步,证监会将严密跟踪媒体网络舆情,安排专门力量持续开展线索筛查和调查布控工作,会同公安和媒体网络主管机关及时查办案件,严厉打击编造、传播虚假信息的违法违规行为,务使谣言乱市者付出沉重的代价。

张晓军提醒,各类传播媒介及其从业人员应恪守新闻真实原则,恪守职业操守,勿刊载、传播没有事实根据的传言和消息,共同维护资本市场信息传播秩序,共同促进资本市场健康稳定发展。同时,希望广大投资者坚持理性独立判断,不轻信,不盲从,避免利益受到损害。

针对节能环保服务类企业的行业特点,4号指引:一是区分工程类、特许经营类等两类节能环保服务业务类型,明确在定期报告中的具体披露要求;二是针对EMC、BOT、O&M等业务类型下,节能环保项目时间跨度长,政策、客户、技术等风险较大等特点,进一步明确统一前述项目在风险揭示程度、披露时点等方面的标准;三是规范工程类、特许经营类业务下特殊会计处理方式的披露要求;四是特别规定了对节能环保项目有重大影响的临时报告事项,如发生重大环保事故等。

本次行业信息披露指引起草过程中,深交所坚持以市场导向推进行业披露指引的制定工作,尽量让市场因素发挥决定性作用。在初稿完成后,除向相关上市公司征求意见外,深交所还向全国3000多名投资者发出问卷调查,并引入基金公司、证券公司等市场机构参与了指引制定过程;事后,对反馈意见进行逐条讨

论、修订、答复,充分尊重市场意见,调动市场力量。

截至目前,深交所创业板行业信息披露指引已增至4份。而根据2015年5月征求投资者意见时的调查数据,92%的投资者认为行业信息披露指引很有帮助,89%的投资者希望推出其他行业信息披露指引。深市以中小市值企业为主,新兴产业特征明显。为此,深交所将持续推进差异化监管,以新兴行业作为切入点,研究行业特点,总结监管经验,以新兴行业为主推出更多契合市场需求的行业信息披露指引。目前,深交所业已启动创业板互联网视频、游戏和电子商务等新兴行业的信息披露指引的起草工作,后续将继续发布。与此同时,深交所还将本着以信息披露为中心的监管理念,继续稳步推进行业监管,不断提高信息披露的有效性和针对性,使信息披露更好地为投资者服务。

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

2014年12月以来,注册用户已达94432人,非法获取收入约1060万元。

张晓军表示,上述有关机构和个人的行为涉嫌违反《证券法》、《刑法》相关规定,证监会依法将上述案件移送公安机关,并将根据司法机关处理意见进一步追究相关机构和个人的行政责任。

张晓军介绍,证监会还将会同公安机关严厉打击造谣传谣行为。3日,证监会已集中部署了3起主要针对有关媒体和个人编造、传播、炒作股民炒股亏损后跳楼、伤人等不实传言的案件,有关进展情况,将及时向市场公布。

张晓军特别指出,近一段时间以来,市场走势波动较大,高度敏感,一些不法分子乘机散布谣言,编造、传播虚假信息,有些将个别事件或案件与股市捆绑,引发市场恐慌情绪,甚至成为做空力量操纵市场的工具。一些不具备证券投资咨询业务资格的机构和人员也利用市场机会,开展非法经营活动,获取不法利益。3日公布的6起案件是按照“2015证监法网专项执法行动”从严从快打击的工作要求取得突破的阶段性成果。下一步,证监会将严密跟踪媒体网络舆情,安排专门力量持续开展线索筛查和调查布控工作,会同公安和媒体网络主管机关及时查办案件,严厉打击编造、传播虚假信息的违法违规行为,务使谣言乱市者付出沉重的代价。

张晓军提醒,各类传播媒介及其从业人员应恪守新闻真实原则,恪守职业操守,勿刊载、传播没有事实根据的传言和消息,共同维护资本市场信息传播秩序,共同促进资本市场健康稳定发展。同时,希望广大投资者坚持理性独立判断,不轻信,不盲从,避免利益受到损害。

针对节能环保服务类企业的行业特点,4号指引:一是区分工程类、特许经营类等两类节能环保服务业务类型,明确在定期报告中的具体披露要求;二是针对EMC、BOT、O&M等业务类型下,节能环保项目时间跨度长,政策、客户、技术等风险较大等特点,进一步明确统一前述项目在风险揭示程度、披露时点等方面的标准;三是规范工程类、特许经营类业务下特殊会计处理方式的披露要求;四是特别规定了对节能环保项目有重大影响的临时报告事项,如发生重大环保事故等。

本次行业信息披露指引起草过程中,深交所坚持以市场导向推进行业披露指引的制定工作,尽量让市场因素发挥决定性作用。在初稿完成后,除向相关上市公司征求意见外,深交所还向全国3000多名投资者发出问卷调查,并引入基金公司、证券公司等市场机构参与了指引制定过程;事后,对反馈意见进行逐条讨

论、修订、答复,充分尊重市场意见,调动市场力量。

截至目前,深交所创业板行业信息披露指引已增至4份。而根据2015年5月征求投资者意见时的调查数据,92%的投资者认为行业信息披露指引很有帮助,89%的投资者希望推出其他行业信息披露指引。深市以中小市值企业为主,新兴产业特征明显。为此,深交所将持续推进差异化监管,以新兴行业作为切入点,研究行业特点,总结监管经验,以新兴行业为主推出更多契合市场需求的行业信息披露指引。目前,深交所业已启动创业板互联网视频、游戏和电子商务等新兴行业的信息披露指引的起草工作,后续将继续发布。与此同时,深交所还将本着以信息披露为中心的监管理念,继续稳步推进行业监管,不断提高信息披露的有效性和针对性,使信息披露更好地为投资者服务。

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

2014年12月以来,注册用户已达94432人,非法获取收入约1060万元。

张晓军表示,上述有关机构和个人的行为涉嫌违反《证券法》、《刑法》相关规定,证监会依法将上述案件移送公安机关,并将根据司法机关处理意见进一步追究相关机构和个人的行政责任。

张晓军介绍,证监会还将会同公安机关严厉打击造谣传谣行为。3日,证监会已集中部署了3起主要针对有关媒体和个人编造、传播、炒作股民炒股亏损后跳楼、伤人等不实传言的案件,有关进展情况,将及时向市场公布。

张晓军特别指出,近一段时间以来,市场走势波动较大,高度敏感,一些不法分子乘机散布谣言,编造、传播虚假信息,有些将个别事件或案件与股市捆绑,引发市场恐慌情绪,甚至成为做空力量操纵市场的工具。一些不具备证券投资咨询业务资格的机构和人员也利用市场机会,开展非法经营活动,获取不法利益。3日公布的6起案件是按照“2015证监法网专项执法行动”从严从快打击的工作要求取得突破的阶段性成果。下一步,证监会将严密跟踪媒体网络舆情,安排专门力量持续开展线索筛查和调查布控工作,会同公安和媒体网络主管机关及时查办案件,严厉打击编造、传播虚假信息的违法违规行为,务使谣言乱市者付出沉重的代价。

张晓军提醒,各类传播媒介及其从业人员应恪守新闻真实原则,恪守职业操守,勿刊载、传播没有事实根据的传言和消息,共同维护资本市场信息传播秩序,共同促进资本市场健康稳定发展。同时,希望广大投资者坚持理性独立判断,不轻信,不盲从,避免利益受到损害。

针对节能环保服务类企业的行业特点,4号指引:一是区分工程类、特许经营类等两类节能环保服务业务类型,明确在定期报告中的具体披露要求;二是针对EMC、BOT、O&M等业务类型下,节能环保项目时间跨度长,政策、客户、技术等风险较大等特点,进一步明确统一前述项目在风险揭示程度、披露时点等方面的标准;三是规范工程类、特许经营类业务下特殊会计处理方式的披露要求;四是特别规定了对节能环保项目有重大影响的临时报告事项,如发生重大环保事故等。

本次行业信息披露指引起草过程中,深交所坚持以市场导向推进行业披露指引的制定工作,尽量让市场因素发挥决定性作用。在初稿完成后,除向相关上市公司征求意见外,深交所还向全国3000多名投资者发出问卷调查,并引入基金公司、证券公司等市场机构参与了指引制定过程;事后,对反馈意见进行逐条讨

论、修订、答复,充分尊重市场意见,调动市场力量。

截至目前,深交所创业板行业信息披露指引已增至4份。而根据2015年5月征求投资者意见时的调查数据,92%的投资者认为行业信息披露指引很有帮助,89%的投资者希望推出其他行业信息披露指引。深市以中小市值企业为主,新兴产业特征明显。为此,深交所将持续推进差异化监管,以新兴行业作为切入点,研究行业特点,总结监管经验,以新兴行业为主推出更多契合市场需求的行业信息披露指引。目前,深交所业已启动创业板互联网视频、游戏和电子商务等新兴行业的信息披露指引的起草工作,后续将继续发布。与此同时,深交所还将本着以信息披露为中心的监管理念,继续稳步推进行业监管,不断提高信息披露的有效性和针对性,使信息披露更好地为投资者服务。

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

(相关内容见A05版)

# 创业板行业信披指引规范体系初步成型

## 深交所发布创业板光伏、节能环保服务行业信披指引

□本报记者 张莉

自2011年试行行业监管开始,不断总结行业运行规律与风险特征,建设契合市场需求的信披规范体系,持续深化分行业信息披露监管,是深交所一直在积极推进的基础性工作。近日,在征询上市公司、市场机构以及中小投资者意见的基础上,深交所对外发布了创业板光伏、节能环保服务等两个行业的信息披露指引(以下简称“3号指引”和“4号指引”)。加之已实施的影视和医药行业信息披露指引,创业板行业信息披露指引规范体系初步成型。

光伏和节能环保行业均隶属于我国大力培育和发展的战略性新兴产业。创业板定位服务创新型、成长型企业,开板五年多来,已聚集了一大批战略性新兴产业公司,其中,从事光伏产业链相关业务的企业已达11家,从事节能环保服务业务的企业已有16家。这些行业在业务模

式、盈利方式等方面均呈现出与传统行业截然不同的行业特点,现有的信息披露规则难以充分涵盖。为进一步提高信息披露的针对性和有效性,更好地保护投资者的合法权益,深交所总结日常监管经验,并充分征求各方市场主体意见的基础上,最终制定并发布了两个行业的行业信息披露指引。

具体来讲,针对光伏企业的行业特点,3号指引:一是针对光伏领域不同技术路线下产品未来的市场前景、发展趋势、预期盈利等差异较大,明确应在定期报告中详细披露少子寿命、转换效率、衰减率等关键技术指标,同时按技术类别披露产品的销售量、毛利率、产销率等重要经营信息;二是鉴于光伏产业政策影响较大的特点,要求披露主要收入来源、销售量及收入,以及当地政策变化情况;三是进一步细化了光伏电站业务及其财务会计处理方式在定期报告和临时报告中的披露要求。

场信心,将较为有效的阻断这种被动去杠杆的恶性机制,市场惯性下跌后的反弹可期。同时,银华基金预测,投资者的主动去杠杆将以缓释的节奏出现,投资者在此后相对平稳的市场中由高杠杆自发地降为适中杠杆。

南方基金认为,短期急速回调是牛市中正常的整固。从本质上而言,本轮牛市是中国经济快速发展、成为世界第二大经济体的体现。经过一年的上涨,涨幅仅为100%左右,对比中外历史大牛市的4-6倍涨幅,我国股市后续上涨空间依然巨大。从估值水平来看,沪深300的市盈率仅为15倍左右,市净率2.1倍,都低于历史平均水平,和历史高点比,也有巨大上涨空间。牛市的后续增长高点值得期待,短期急速回调也是大

牛市中非常普遍的现象,是牛市中正常的整固和蓄势,不应因短期波动而对前景过于悲观。

牛市根基更加坚实

银华基金认为,货币政策结构性放松的大方向没有改变。货币放松大方向不变,更加注重如何降低实体融资利率、促进信用扩张。银华基金预计,货币政策的这一导向日渐清晰并将延续,未来在看到降准等必选项的同时,会看到更多结构性放松举措。

除了流动性因素外,南方基金认为,目前宏观经济已企稳,制造业已回升,房地产已进入复苏状态,因此中国经济全面企稳态势没有变,股市上涨基础更加坚实。

# 28家首批登陆创业板公司倡议维护股市繁荣稳定

□本报记者 康书伟

在股票市场巨幅震荡下,创业板首批28家上市公司的实际控制人7月3日集体发出四点倡议,维护市场稳定,传递股市正能量。

他们表示:“最近几周,A股市场出现了剧烈震荡,作为有幸在2009年10月30日创业板开板之际登陆资本市场的企业,愿意用实际行动证明我们对中国经济、对所在企业的坚定信心。”

他们表示,作为首批创业板上市公司,上市5年多来,在细分行业领域不断强化自己的主导地位,不断用业绩的持续增长回报社会,回报投资者。

据悉,相关公司在发出倡议后即果断出手。创业板第一股特锐德3日午间即披露,公司董事长于德翔7月3日完成增持公司股份150.85万股,增持平均价格为19.16元/股,并计划未来6个月内继续增持股份,增持总金额不低于5000万元,承诺在

增持期间及增持完成后6个月内不减持所持公司股份。乐普医疗实际控制人、董事长蒲忠杰以其控制的北京厚德义民投资管理有限公司在7月2日增持公司股份600000股,平均增持股价为36.7元/股,占公司总股本0.0739%。爱尔眼科实际控制人陈邦于7月3日增持公司股份20万股,占公司总股本的0.002%,计划在未來3个月内累计增持不超过公司总股本的1%的股份,并承诺在增持之日起6个月内不转让其所持公司股份。

## 太平洋证券配股发审会因故取消

证监会网站3日公布,证监会主板发审委因故取消了原定于7月3日举行的发行审核委员会工作会议。据悉,会议原定审核太平洋证券配股申请。公开信息显示,太平洋证券计划通过配股募集不超过120亿元人民币,主要用于增加公司资本金、扩大公司业务规模等。(王小伟)

## 央行续作2500亿元MLF

央行7月3日续作2500亿元中期借贷便利(MLF)。

央行官方微博表示,7月3日14家金融机构中期借贷便利3845亿元到期,其中11家金融机构提出了续做申请,人民银行满足了这些金融机构的流动性需求,当日开展中期借贷便利操作2500亿元,期限6个月,利率3.35%,以保持银行体系流动性合理充裕,同时继续引导金融机构加大对国民经济重点领域和薄弱环节的支持力度。

央行本周早些时候曾披露,6月MLF操作到期收回6700亿元,同时6月新开展六个月期MLF投放1300亿元,利率3.35%,相当于净回收5400亿元,不过3.35%的利率要低于此前3个月期利率。

6月末中期借贷便利余额5145亿元。此前5月余额为10545亿元,期限均为3个月,利率均为3.5%。(任晓)

## 两部委发文表示研究推进航权开放

7月3日,国家发改委、民航局联合发布《关于临空经济示范区建设发展的指导意见》。意见指出,重点依托大型航空枢纽,着力优化发展环境,不断深化开放合作和改革创新,遵循航空经济发展规律,引导和推进高端制造业、现代服务业集聚发展,构建以航空运输为基础、航空关联产业为支撑的产业体系,把临空经济示范区建设成为现代产业基地、区域物流中心、科技创新引擎和开放合作平台。

意见提出,将推进民航管理先行先试,研究推进航权开放,加快航空口岸建设,促进通关便利化。(刘丽靓)

## 港交所将引入市场波动调节机制

港交所昨日表示,计划引入市场波动调节机制(市调机制)以保障证券及衍生产品市场持正操作,并在证券市场引入收市竞价交易时段以帮助投资者按证券收市价执行交易。

港交所审慎考虑相关意见及其理据后,认为市场普遍支持在香港市场引入市场波动调节机制及收市竞价交易时段,故将推出这两项措施。港交所市场营运主管李国强指出,引入这两项市场新措施会让港交所将与其他领先交易所看齐,会给予市场一年时间以作充分准备。(黄莹颖)

## 中投去年境外净投资收益率为5.47%

中国投资有限责任公司3日发布的2014年年报显示,2014年中投公司承担境外投资业务的子公司——中投国际,实现了5.47%的净投资收益率,自成立以来的累计年化净收益率为5.66%,境外组合增值超过600亿美元。截至2014年年底,中投公司总资产已超过7400亿美元。

中投公司介绍,在投资策略上,2014年中投公司小幅增加股票配置比例,降低了国债配置比例,并进一步优化简化公开市场组合架构,逐步清理不合配置意图的策略,提升公开市场投资的精细化水平;积极推进长期资产投资,注重增加稳定收益类实物资产,并在做好新项目的同时审慎开展投后管理,对部分项目择机进行了重组或退出;稳妥实施总组合管理,推动量化配置模型研究,强化策略配置意图,并着手建立总组合叠加管理期货通道,完善组合调整工作。其境外投资组合分布中,公开市场股票、固定收益、绝对收益、长期资产和现金产品分别占比44.1%、14.6%、11.5%、26.2%和3.6%。

在公开市场股票中,美国股票、非美发达股票和新兴股票的占比分别为45.6%、33.5%和20.9%。从公开市场股票的行业分布来看,金融占比仍然最大,达22.6%;占比在10%以上的行业还有可选消费品(14.3%)、信息科技(12.0%)、必需消费品(10.8%)和工业(10.2%)。

2014年中投公司共签约或审批44个私募基金、股投项目,对14个项目实施了退出或部分退出,取得了较好效果。2015年初,其借鉴国际同业机构经验,成立了专门从事境外直接投资的子公司——“中投海外直接投资有限公司”,原专项投资组合编制制列入。这一平台旨在通过直接投资和多重双边基金管理,促进对外投资合作,实现投资收益最大化,进一步提升长期资产投资管理的专业化水平。

中投负责人表示,未来可通过多种资金补充方式扩大中投海外直投公司资金规模,目标是使资本金达到500-1000亿美元。(任晓)