

证监会表示

深入论证新三板设精选层的可行性必要性

□本报记者 徐昭

证监会日前在回复多项政协提案和人大建议时表示,证监会将指导全国股转公司持续评估、优化分层及相关配套制度,对在创新层之上设置精选层的可行性与必要性进行深入论证。

在回复《关于在全国中小企业股份转让系统增设“精选层”的提案》时,证监会表示,分层制度是新三板重要的基础性管理制度。2016年5月新三板实施首次分层以来,初步实现了挂牌公司分层分类管理、引导市场投资、降低投资者信息收集成本等作用。2017年12月,新三板对原分层制度进行了完善,调整了创新层的部分准入和维持标准,配套引入了差异化的集合竞价交易制度,探索实施了创新层企业与基础层企业差异化的信息披露制度,深化新三板改革迈出重要步伐。

下一步,证监会将继续贯彻落实党的十九大精神和全国金融工作会议部署,指导全国股转公司持续评估、优化分层及相关配套制度,对在创新层之上设置精选层的可行性与必要性进行深入论证,在防控风险的基础上研究推进市场精细化分层,完善信息披露、发行、交易、投资者准入、监管服务等方面差异化的制度安排,进一步提高新三板服务实体经济、服务供给侧结构性改革的能力。

证监会在回复《关于上市股指期货、助力资本市场风险防范的提案》时表示,中国金融期货交易所(以下简称“中金所”)已于2011年成立专门小组,从合约制度设计、技术系统改造、内保仿真交易、市场投资者教育、风险防范措施建立等方面,扎实推进股指期货研发工作。

2013年、2014年,中金所分别启动了沪深300、上证50股指期货的全市场仿真交易,以演练期权业务操作流程,检验技术系统建设水平,为投资者教育工作提供学习平台,同时为股指期货的推出提供实践基础。在股指期货合约设计过程中,中金所始终坚持以“防范风险、发挥功能”为原则,充分借鉴境外市场的相关经验,制定了相应的规则制度。例如,选择代表性强、覆盖范围大的指数作为标的;制定投资者适当性制度,以构建专业机构投资者市场结构;制定严格的限仓制度,以控制市场交易热度,确保未来上市后市场平稳起步;对异常交易制定严格的监管措施,以保证未来市场交投有序合规。

下一步,证监会将指导中金所继续推进股指期货研发工作,待条件成熟后,选择合适时机推出股指期货,以丰富资本市场风险管理工具,满足投资者风险管理需求。

在回复《关于A股应加大对创新型企业的的支持力度的提案》时,证监会表示,目前结合证券法修订工作,证监会正在推进《公司法》配套修改,拟考虑提出在继续坚持同股同权原则基础上,增加公司可以发行拥有不同表决权的普通股的法律安排的修改建议,满足初创企业维持控制权的要求。

此外,在回复《关于进一步深化资本市场改革 建设多层次资本市场的提案》时,证监会表示,近两年来,证监会持续完善新股发行环节的市场化运行机制,坚持新股发行常态化,逐步放开新股发行节奏,取得了积极成效。同时,由于多层次市场体系不够健全,交易者不成熟,发行主体、中介机构、询价对象定价自主性与定价能力不高,大盘估值水平仍不够合理,目前尚不具备完全市场化定价的条件。下一步,证监会将继续坚持新股发行常态化,逐步完善询价制度,积极培育专业投资者,营造买卖双方充分博弈的市场环境,推动市场逐步达到均衡状态,最终实现市场化定价。

二季度末信托资产余额 环比下降1.34万亿元

中国信托业协会8月31日发布2018年二季度信托公司主要业务数据。数据显示,二季度末信托资产余额24.27万亿元,比一季度末25.61万亿元下降1.34万亿元。这是自2010年季度统计数据以来,首次出现信托资产规模的连续下滑。(张凌之)

7月证券期货资管产品 备案规模环比降逾三成

中国证券投资基金业协会消息,2018年7月1日到7月31日,证券期货经营机构共备案523只产品,设立规模604.06亿元,较6月份减少314亿元,下降34.2%。(吴娟娟)

标普维持 九鼎集团“BB”评级

8月31日,标普全球评级宣布,将同创九鼎投资管理集团股份有限公司(简称“九鼎集团”)的长期和短期发行人信用评级维持在“BB”和“B”的水平,并将评级从信用观察中移除。九鼎集团近日发布的半年报显示,上半年营收47.30亿元,同比增长19.1%;利润总额7.73亿元,同比增长11.4%;归属于挂牌公司股东的净利润为5.99亿元,同比增长4.34%。报告期内短期借款余额较去年同期62.36亿元降至13.92亿元,一年内到期的非流动负债余额为8.6亿元。九鼎集团方面表示,年初以来制定和执行了降杠杆策略,上半年降杠杆成果显著。标普全球评级预计,未来九鼎集团会采用更为稳健的增长模式,以缓解过去几年因密集型借款带来的偿债压力。(殷鹏)

工信部证监会联合召开工业互联网产融结合座谈会

8月31日,工业和信息化部、中国证监会联合召开工业互联网产融结合座谈会,就工业互联网发展思路、未来布局以及在产融结合方面的探索等进行研讨。工业和信息化部部长苗圩、证监会主席刘士余、主席助理张慎峰出席会议,工业和信息化部副部长陈肇雄主持会议。

铜期权9月21日挂牌交易

中国证监会新闻发言人常德鹏8月31日表示,证监会已于近日批准上海期货交易所开展铜期权交易,合约正式挂牌交易时间为2018年9月21日。

常德鹏表示,期权是国际衍生品市场成熟的基础性风险管理工具。2017年3月和4月,豆粕期权和白糖期权分别在大连商品交易所和郑州商品交易所上市交易。上市一年多来,市场运行平稳有序,市场功能逐步发挥,初步满足了相关农业企业个性化、精细化的风险管理需求,降低了套期保值的成本。与此同时,铜产

证监会监管科技总体建设方案发布实施

近日,证监会正式印发《中国证监会监管科技总体建设方案》(简称《总体建设方案》),标志着证监会完成了监管科技建设工作的顶层设计,并进入了全面实施阶段。

《总体建设方案》详细分析了证监会监管信息化现状、存在的问题以及面临挑战,提出了监管科技建设的意义、原则和目标,明确了监管科技1.0、2.0、3.0各类信息化建设工作需求和内

证监会监管科技建设遵循“科技引领、需求驱动;共建共享、多方协同;统筹规划、持续推进;提升能力、创新机制”的总体原则,立足于我国资本市场的实际情况,在加强电子化、网络化监管的基础上,通过大数据、云计算、人工智能等科技手段,为证监会提供全面、精准的数据和分析服务,着力实现三个目标。一是完善各类基础设施及中央监管信息平台建设,实现业务流程的互联互通和数据的全面共享,形成对监管工作全面、全流程的支持。二是积极应用大数据、云计算等

证监会对八宗案件作出行政处罚

中国证监会新闻发言人常德鹏8月31日表示,证监会近日依法对中植投资内幕交易“勤上股份”案作出处罚,责令中植投资依法处理非法持有的证券,并处60万元罚款,对直接负责的主管人员李轩给予警告,并处以30万元罚款,对其他直接责任人员赵云英、杨霁给予警告,并分别处以20万元罚款;依法对吴光明内幕交易“花王股份”及短线交易“鱼跃医疗”、“万东医疗”案作出处罚,对吴光明内幕交易行为没收违法所得9,190,977.21元,并处以27,572,931.63元罚款,对吴光明2项短线交易行为给予警告,并处以20万元罚款;广东证监局依法对蔡楚瑜内幕交易“全通教育”案作出处罚,对蔡楚瑜处以3万元罚款;四川证监局依法对胡铁刚等5人内幕交易“士兰微”案作出处罚,

□本报记者 陈莹莹 欧阳剑环

银保监会8月31日消息,近期,经过立案、调查、审理、审议、告知、陈述申辩意见复核和发出行政处罚决定书等一系列法定程序,银保监会统筹协调相关银监局依法对内蒙古、江西、河南、广东、四川等5家省联社现场检查发现的违法违规问题进行了行政处罚。5家省联社合计罚款3172.7万元,没收违法所得270.5万元。

知情人士对中国证券报记者透露,去年四月起,监管部门从地域分布、改革进度等维度考虑,选取了内蒙古、江西、河南、四川、广东等5家有代表性的省联社,运用“首尾交叉”的方式进行了现场检查。这也是省联社成立以来第一次大范围的现场检查。

□本报记者 周松林

上海证券交易所8月31日表示,中国证监会就《上海证券交易所和伦敦证券交易所市场互联互通存托凭证业务监管规定》公开征求意见,标志着沪伦通项目的落地指日可待,相关对外准备工作正式进入全面启动阶段。目前,上交所在中国证监会的部署下,已经完成沪伦通业务方案的制定,相关业务规则和业务安排也在有条不紊地准备过程中。

上交所介绍,《监管规定(征求意见稿)》就沪伦通东、西向业务涉及发行上市、跨境转换、持续监管要求、监管执法、投资者保护等事项作出重要的原则性规定。具体的操作性安排将在上交所及相关单位的业务规则中予以体现。下一步,上交所将尽快发布业务规则,牵头

会议指出,加快发展工业互联网对于促进制造业转型升级、实体经济振兴,推进制造强国、网络强国建设具有重要意义,必须高度重视,切实发挥产融结合的重要推动作用,打通产业发展、科技创新、金融服务生态链,形成产融结合、良性互促的发展格局。会议强调,服务工

铜期权9月21日挂牌交易

业互联网和先进制造业创新发展是资本市场使命和职责所在,要进一步改革完善资本市场制度规则,努力提升证券行业专业化服务能力。

工业互联网企业、证券经营机构等行业代表,工业和信息化部、证监会相关司局和直属单位负责同志参加会议。(徐昭)

铜期权9月21日挂牌交易

业企业建议上市场内铜期权产品。铜产业在我国工业体系和大宗商品市场发挥着重要作用,开展铜期权交易有利于完善大宗商品衍生品市场体系,丰富铜企业风险管理手段,提高企业风险管理水平。

上期所相关负责人指出,对于铜期权的上市,上期所前期进行了较为充分、全面的准备。一是立足创建一流交易所的视角,坚持国际标准同本土优势相结合,科学设计铜期权合约规则;二是充分进行市场调研,走访了铜产业链客户、期货公司及交易所等机构,广泛听取各方意

见和建议;三是积极开展多层次、多样化的市场培训和投资者教育,分别在北京、上海和深圳等地开展多场铜期权合约规则的市场培训会,让市场投资者熟悉合约规则;四是完成开展铜期权上市交易的技术准备工作,前期大量技术测试及仿真比赛的开展,都为上市铜期权打下坚实的基础。

铜期权9月21日挂牌交易

下一步,上期所将继续严格按照“高标准、稳起步”的要求,逐一落实各项工作,为铜期权上市做好充分准备,确保交易的平稳开展和稳健运行。(徐昭)

科技手段进行实时数据采集、实时数据计算、实时数据分析,实现对市场运行状态的实时监测,强化市场风险的监测和异常交易行为的识别能力,及早发现、及时处置各类证券期货违法违规行

铜期权9月21日挂牌交易

为大数据、云计算、人工智能等技术在监管科技3.0阶段的应用打下良好的基础。

监管科技3.0的工作核心是建设一个运转高效的监管大数据平台,综合运用电子预警、统计分析、数据挖掘等数据分析技术,围绕资本市场的主要生产和业务活动,进行实时监控和历史分析调查,辅助监管人员对市场主体进行全景式分析,实时对市场总体情况进行监控监测,及时发现涉嫌内幕交易、市场操纵等违法违规行为,履行监管职责,维护市场秩序。

《总体建设方案》中明确了五大基础数据分析能力、七大类32个监管业务分析场景,提出了大数据分析中心建设原则、数据资源管理工作思路 and 监管科技运行管理“十二大机制”。

证监会监管科技建设将进一步推进证监会信息系统的资源与数据整合,充分发挥科技在监管工作中的作用,有效提升资本市场监管效能,防范系统性金融风险,切实保护投资者合法权益。(徐昭)

铜期权9月21日挂牌交易

业互联网和先进制造业创新发展是资本市场使命和职责所在,要进一步改革完善资本市场制度规则,努力提升证券行业专业化服务能力。

工业互联网企业、证券经营机构等行业代表,工业和信息化部、证监会相关司局和直属单位负责同志参加会议。(徐昭)

铜期权9月21日挂牌交易

业企业建议上市场内铜期权产品。铜产业在我国工业体系和大宗商品市场发挥着重要作用,开展铜期权交易有利于完善大宗商品衍生品市场体系,丰富铜企业风险管理手段,提高企业风险管理水平。

上期所相关负责人指出,对于铜期权的上市,上期所前期进行了较为充分、全面的准备。一是立足创建一流交易所的视角,坚持国际标准同本土优势相结合,科学设计铜期权合约规则;二是充分进行市场调研,走访了铜产业链客户、期货公司及交易所等机构,广泛听取各方意

见和建议;三是积极开展多层次、多样化的市场培训和投资者教育,分别在北京、上海和深圳等地开展多场铜期权合约规则的市场培训会,让市场投资者熟悉合约规则;四是完成开展铜期权上市交易的技术准备工作,前期大量技术测试及仿真比赛的开展,都为上市铜期权打下坚实的基础。

下一步,上期所将继续严格按照“高标准、稳起步”的要求,逐一落实各项工作,为铜期权上市做好充分准备,确保交易的平稳开展和稳健运行。(徐昭)

铜期权9月21日挂牌交易

科技手段进行实时数据采集、实时数据计算、实时数据分析,实现对市场运行状态的实时监测,强化市场风险的监测和异常交易行为的识别能力,及早发现、及时处置各类证券期货违法违规行

为大数据、云计算、人工智能等技术在监管科技3.0阶段的应用打下良好的基础。

监管科技3.0的工作核心是建设一个运转高效的监管大数据平台,综合运用电子预警、统计分析、数据挖掘等数据分析技术,围绕资本市场的主要生产和业务活动,进行实时监控和历史分析调查,辅助监管人员对市场主体进行全景式分析,实时对市场总体情况进行监控监测,及时发现涉嫌内幕交易、市场操纵等违法违规行为,履行监管职责,维护市场秩序。

《总体建设方案》中明确了五大基础数据分析能力、七大类32个监管业务分析场景,提出了大数据分析中心建设原则、数据资源管理工作思路 and 监管科技运行管理“十二大机制”。

证监会监管科技建设将进一步推进证监会信息系统的资源与数据整合,充分发挥科技在监管工作中的作用,有效提升资本市场监管效能,防范系统性金融风险,切实保护投资者合法权益。(徐昭)

铜期权9月21日挂牌交易

为大数据、云计算、人工智能等技术在监管科技3.0阶段的应用打下良好的基础。

监管科技3.0的工作核心是建设一个运转高效的监管大数据平台,综合运用电子预警、统计分析、数据挖掘等数据分析技术,围绕资本市场的主要生产和业务活动,进行实时监控和历史分析调查,辅助监管人员对市场主体进行全景式分析,实时对市场总体情况进行监控监测,及时发现涉嫌内幕交易、市场操纵等违法违规行为,履行监管职责,维护市场秩序。

《总体建设方案》中明确了五大基础数据分析能力、七大类32个监管业务分析场景,提出了大数据分析中心建设原则、数据资源管理工作思路 and 监管科技运行管理“十二大机制”。

证监会监管科技建设将进一步推进证监会信息系统的资源与数据整合,充分发挥科技在监管工作中的作用,有效提升资本市场监管效能,防范系统性金融风险,切实保护投资者合法权益。(徐昭)

证监会核发 三家企业IPO批文

8月31日,中国证监会按法定程序核准了3家企业的首发申请,筹资总额不超过14亿元。其中,上交所主板1家:江苏丰山集团股份有限公司,深交所中小板1家:宁波兴瑞电子科技股份有限公司,深交所创业板1家:广东顶固集创家居股份有限公司。本次江苏丰山集团股份有限公司将直接定价发行。上述企业及其承销商将分别与交易所协商确定发行日程,并陆续刊登招股文件。(徐昭)

投股中心与深交所 在西藏 青海举办投教系列活动

为深入贯彻党的十九大精神,持续落实证监会“理性投资 从我做起”专项活动要求,8月28日至31日,投股中心与深圳证券交易所联合西藏证监局、青海证监局、西藏自治区证券业协会、青海证券业协会,在拉萨、西宁共同举办“理性投资 与你同行”投资者大讲堂,走进上市公司、走进券商营业部等系列活动,服务高原地区投资者,积极培育理性投资理念和股东权利意识。

投股中心党委委员、副总经理黄勇表示,西部地区投资者在可获取的投教服务方面与东南沿海地区还存在一定差距。在西藏、青海辖区举办投资者教育系列活动,普及权益知识,有助于进一步提升西藏、青海辖区中小投资者理性投资理念和股东权益意识,促进西藏和青海辖区投资者合法权益保护工作再上新台阶。(周松林)

8月PMI环比止跌回升

国家统计局8月31日公布的数据显示,8月中国制造业采购经理指数(PMI)为51.3%,环比上升0.1个百分点,结束了前期连续下行的趋势,制造业继续保持稳步扩张态势。

国家统计局服务业调查中心高级统计师赵庆河表示,8月制造业PMI微升,主要特点在于,一是生产继续扩张,二是高技术制造业发展动能不断积蓄和发力,三是价格指数升至近期高点,四是中、小型企业景气水平提升。

交通银行首席经济学家连平认为,制造业PMI小幅度回升,主要原因是生产指数上升和价格上涨。目前正在生产前几个月增长的订单,带动生产指数上升。近期黑色、化工、纺织、金属制品等工业产品价格上涨,导致制造业原材料购进和出厂价格指数上升,也是制造业PMI上升的重要原因。(欧阳剑环 赵白执南)

打击网贷业 恶意逃废债 构筑良好信用体系

(上接A01版)请当地金融办尽快删除自己的信息,不要被纳入征信系统。目前来看,起到的社会效果比较积极正面。现在是协调央行征信中心和百行征信,大家都做好了相应的技术准备,在按照名单确认后,将信息纳入征信系统,以此全面反映借款人的恶意逃废债信息。

上述人士表示,百行征信正在有序地跟P2P平台接洽,逐步将P2P平台信息纳入百行征信系统中,但后续会涉及到P2P报数机构和P2P自身经营平台问题。从百行征信来说,不希望出现一些P2P平台刚接进去就跑路,后面数据的质量和数据的准确性是关键,如此机制才有办法有效地继续运行。“目前百行征信和几家P2P平台正在协商,首要前提是数据质量、准确性和信息的更新机制。”

提高恶意逃废债行为违法成本

与此同时,监管部门会留一定期限给发生逃废债行为的借款人用以还款。在该期限内还款,就不会被纳入失信惩戒机制。

接近监管人士强调:“将恶意逃废债的借款人纳入征信系统的出发点,并非是为了惩戒而惩戒。出发点是为了构筑一个良好的社会信用体系,督促还款、履行欠债还钱的义务。当然这也是为了保护投资人利益,通过一系列措施,若有部分恶意逃废债的资金能追回,对保护投资者的利益也有明显作用和意义。”

当然,对投资者进行金融知识的教育非常重要。该人士表示,包括平台和金融机构都要做一些金融知识教育。既要有合理的借贷,也要有合理的放贷。在逃废债中,有一部分人是恶意逃废债务,但有一部分人确实是对自己的财务状况和还款能力没有一个合理规划,导致过度借贷,以至于发展成无力还款。

此外,上述人士还强调:“未来对于恶意逃废债的界定,会设定一些标准,类似于画像。下一步在通知里会有一些要求,把符合标准的这部分人优先确定为重点。从长期来看,工作会循序渐进地逐层推进。”

“将恶意逃废债的借款人纳入征信系统只是一个开始。”董希淼表示,关键是提高对逃废债行为和借款人的违法成本。比如,由公安机关立案侦查,还可以限制高消费、出境,查封存款等。

中国互联网金融协会秘书长助理朱勇表示,中国互联网金融协会将按照专项整治部署要求,进一步发挥司法协作、数据共享等手段作用,通过与相关司法部门协调配合,在合理、合规、合法的前提下开展多样化的数据共享,以“共筑金融风险防线、联合惩戒失信人员”为目标,努力营造让失信人寸步难行的社会信用环境,不断强化市场参与者守法、诚信、自律意识,推动社会诚信文化建设,更好地维护社会经济秩序。