



新华通讯社主管  
中国证券报有限责任公司主办  
中国证监会指定披露上市公司信息  
新华网网址: http://www.xinhuanet.com



中国证券报微信号

中国证券报  
App

# 中国证券报 理财周刊

CHINA SECURITIES JOURNAL

更多即时资讯请登录中证网 www.cs.com.cn

A叠 / 理财 24版  
B叠 / 信息披露 64版  
本期 88版 总第 7615期  
2019年10月12日 星期六



中国证券报微博

李克强主持召开国家能源委员会会议强调

## 推动能源生产消费转型升级 保障能源安全

□新华社电

10月11日,中共中央政治局常委、国务院总理、国家能源委员会主任李克强主持召开国家能源委员会会议,研究进一步落实能源安全新战略,审议通过推动能源高质量发展实施意见,部署今冬明春保暖保供工作。

中共中央政治局常委、国务院副总理、国家能源委员会副主任韩正出席。

会上,发展改革委、能源局作了汇报,能源委成员单位发了言。李克强说,近年来,我国能源发展取得新成就,为经济社会发展起到了基础支撑作用。我国仍是发展中国家,推动现代化建设,保障能源供给是长期战略任务。面对国际能源供需格局深度调整、能源领

域新形势新挑战,必须坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,贯彻党中央、国务院部署,推动能源消费、供给、技术、体制改革和国际合作,以能源高质量发展为经济社会持续健康发展提供坚实保障。

李克强指出,要立足我国基本国情和发展阶段,多元发展能源供给,提高能源安全保障水平。根据我国以煤为主的能源资源禀赋,科学规划煤炭开发布局,加快输煤输电大通道建设,推动煤炭安全绿色开采和煤电清洁高效发展,有效开发利用煤层气。加大国内油气勘探开发力度,促进增储上产,提高油气自给能力。深化开放共赢、多元化国际油气合作。增强油气安全储备和应急保障能力。发展水电、风电、光电等可再生能源,提高清洁

能源消纳水平。聚焦短板,推进能源重大工程建设。

李克强说,我国是能源消费大国,节能潜力巨大。要大力推动重化工业、交通、建筑等重点领域节能改造,促进通过设备能效提升。提高终端用能电力比重,促进铁路“以电代油”,实施港口岸电、空港陆电改造。倡导绿色生活方式和消费文化,推广应用节能产品。

李克强指出,技术创新和体制机制创新是能源高质量发展的重要推动力。要加快能源开发利用关键技术和重大装备攻关,探索先进储能、氢能等商业化路径,依托互联网发展能源新业态新模式。深入推进能源领域市场化改革,放宽油气勘探开发和油气管网、液化天然气(LNG)接收站、储气调峰

设施投资建设以及配售电业务市场准入,鼓励各类社会资本积极参与。对标国际先进水平进一步缩短企业获得电力的时间。推动建立主要由市场决定能源价格的机制。优化能源市场监管,落实安全生产责任。

李克强说,能源关系民生冷暖。北方取暖季节即将到来,要切实抓好保暖保供工作,从实际出发,宜电则电、宜气则气、宜煤则煤。做实做细天然气产运销统筹协调,多渠道保障气源供应。对今年北方重点地区新增的“煤改气”用户,要落实好气源安排,坚持以气定改。突出做好东北三省供暖用煤保障。多措并举,确保人民群众温暖过冬。

王勇、肖捷和国家能源委员会成员单位以及部分能源企业负责人等参加会议。

## 沪深港通南向投资者识别码制度近期将推出

□本报记者 曾秀丽

10月11日,证监会网站发布《中国证券监督管理委员会 香港证券及期货事务监察委员会 关于实施沪深港通南向投资者识别码制度的联合公告》。公告称,中国证监会和香港证监会已达共识,拟启动并于近期推出沪深港通南向投资者识别码制度。

在沪深港通南向投资者识别码制度下,上海证券交易所、深圳证券交易所(和/或其各自设立的证券交易服务公司)以及中国证券登记结算有限责任公司将依据业务规则向香港证监会和香港联合交易所有限公司传输沪深港通南向投资者识别码。

两地证券交易所和结算公司将启动修改业务规则等工作,待完成后向市场告知实施时间。

公告称,投资者识别码制度将有助于中国证监会、香港证监会的监管工作,维护沪深港通平稳有序运行,保护投资者合法权益。

■ 今日视点

### 造谣惑众必遭严惩

□本报记者 彭扬 赵白执南

这一次,法律又给了“造谣者”一记响亮的耳光!王某因发布虚假信息被依法处以行政拘留十日的处罚。造谣惑众者难逃法律的严惩。可以预期,监管部门将不断发挥合力完善制度,加大对谣言制造者的查处力度。

今年8月7日,网上有消息称“中国人民银行决定,自2019年8月10日起,下调金融机构人民币贷款和存款基准利率”。经公安机关调查,上述谣言信息由河北省石家庄市网民王某(男,30岁)编造并通过互联网散布。经询问,王某自称其为炫耀自身能力,擅自更改我国2015年央行降准信息后,以人民银行和中国证券报的名义在微信群中散布,随后该谣言信息被进一步扩散,并造成恶劣影响。

金融市场牵一发而动全身,货币政策调整更是如此。对于货币政策操作的不实揣测和谣言会导致金融市场出现异常波动,严重者还会影响金融市场稳定运行。

根除造谣积弊刻不容缓。监管方面,铁拳出击,维护市场秩序,扩大官方渠道的传播影响力,营造良好网络舆论环境。市场方面,提高投资者对谣言辨别的能力,不信谣、不传谣。

严惩造谣者绝不姑息。此次造谣者被判处10日行政拘留。央行与公安机关反应及时迅速、出手果断有力,形成了监管合力,值得点赞。此外,对发布谣言的行为,运营平台应承担相应责任,对相关谣言及时采取处置措施。

营造洁净网络环境需形成合力。近年来,央行已数次就降准或降息谣言报案。未来可以考虑借鉴证券、期货市场相关规定,细化扰乱金融秩序的处罚措施,以起到更好的警醒作用。

增强公众识别能力任重道远。在出现谣言的时候,微信群、朋友圈等平台上的“观众”应当积极求证,避免盲目跟风。观众不应是“浪花”,被一石轻易激起。

登高楼以明目,入江流而知底。良好有序的金融环境是当前防范化解金融风险的必要条件之一,这需要行政、司法、公众共同努力,需要不断加强制度建设加以巩固完善。

A03 公司纵横

### 基本面复苏 油运市场开启景气周期

分析人士认为,航运板块经历了10年下行周期后,整体已处于底部向上区间。机构认为,基本面复苏背景下,油运板块进入景气向上区间。中长期来看,油运供需格局向好。四季度是航运传统旺季,看好四季度油运市场。

A06 市场扫描

### 四连阳提振信心 A股中长期向好趋势明显

权重蓝筹股发力,稳定市场信心。题材股保持活跃,营造赚钱效应。节后A股市场呈现出良好的运行态势。总体而言,在估值优势、流动性预期稳定以及外资持续介入等因素支撑下,市场中长期向好趋势明显。

## 取消证券基金期货公司外资股比限制时点提前到明年

□本报记者 曾秀丽

11日,证监会新闻发言人高莉表示,证监会明确取消证券公司、基金管理公司外资股比限制时点,并取消期货公司外资股比限制。

分析人士指出,经过近三十年发展,我国证券、基金和期货行业已取得长足进步,通过扩大行业开放,鼓励良性竞争,持续增强实力,有利于营造良好的市场生态和营商环境,促进行业服务水平实现跃升。

### 取消限制时点提前

高莉介绍,7月20日,国务院金融稳定发展委员会办公室对外发布《关于进一步扩大金融业对外开放的有关举措》,将原定于2021年取消证券公司、基金管理公司和期货公司外资股比限制的时点提前到2020年。其中,自2020年4月1日起,在全国范围内取消基金管理公司外资股比限制;自2020年12月1日起,在全国范围内取消证券公司外资股比限制。

高莉表示,证监会将继续坚定落实我国对外开放的总体部署,积极推进资本市场对外开放进程,扎实做好每一项对

外开放的具体工作,继续依法、合规、高效地做好合资证券公司、基金管理公司设立或变更实际控制人审核工作。

关于取消期货公司外资股比限制方面,高莉介绍,证监会于2018年8月正式发布《外商投资期货公司管理办法》,符合条件的境外投资者持有境内期货公司股比放宽至51%,三年后不再设限。今年7月,国务院金融稳定发展委员会办公室宣布,按照“宜快不宜慢,宜早不宜迟”的原则,将原定于2021年取消期货公司外资股比限制的时点提前到2020年。

政策发布后,证监会抓紧做好政策落地实施的相关工作,完善相关配套安排,提升开放环境下的监管能力,有效防范风险。经研究,自2020年1月1日起,取消期货公司外资股比限制,有关主体可根据《期货交易管理条例》《期货公司监督管理办法》《外商投资期货公司管理办法》等相关规定向证监会提交行政许可申请,符合条件的境外投资者持有期货公司股权比例可至100%,证监会将依法依规予以审批。

### 对外开放提速

今年以来,我国资本市场对外开放按

下“加速键”,双向开放的广度、深度持续升级。

中原证券研究所所长王博表示,今年以来,我国一直加快资本市场高水平对外开放。一方面,积极加入国际资本市场指标体系。今年以来,A股在明晟指数和富时罗素指数中的权重比重大幅提升。另一方面,积极研究与资本市场对外开放配套的细则。

天风证券表示,我国加快金融领域对外开放趋势不会变,金融业对外开放的速度仍在加快。

国盛证券表示,从长期视角来看,当前A股仍处于外资入场的初期阶段,未来增量空间较大。

### 促进金融业发展

分析人士指出,今年以来资本市场高水平双向开放不断提速,将有力提升资本市场吸引力和包容度,更好地为实体经济服务,同时有望发挥“鲶鱼效应”,倒逼国内金融机构改革,尤其是在部分短板领域提升金融效率和服务实体经济能力。

新时代证券首席经济学家潘向东认为,明确取消证券公司、基金管理公司外资

股比限制时点,一定程度上有利于加快行业与国际化水平接轨,也有助于加速资本市场创新步伐,更好服务实体经济。随着金融行业外资准入放宽,国内基金、券商竞争意识将进一步提升。当然,外资券商和基金的进入,对国内券商品创新能力以及服务意识也会带来一定考验。

天风证券表示,金融领域对外开放已经成为我国整体开放政策中名副其实的“领头羊”。放眼未来,金融业对外开放有望成为中国经济转型、融资方式转型、金融供给侧改革浪潮背后的巨大推动力,同时也是倒逼中国资本市场加快完善法律、法规、各项机制和制度建设的重要契机。

国联证券指出,金融对外开放提速,有望倒逼国内金融机构改革,提升国际化管理水平。从长期来看,外资进入有望为国内金融业带来国际化交易风格、交易策略、更丰富的产品、全球化的资产配置水平以及更丰富的管理经验,而国内金融机构和金融市场在竞争压力之下,也有望加速进步,提升业务服务水平和金融创新能力。

新华社图片 制图/韩景丰

## 上证科创板50成份指数延后发布

□本报记者 孙翔峰 周松林

上交所11日消息,为进一步优化指数编制发布工作,经研究,延后发布上证科创板50成份指数,发布时间另行公告。市场人士认为,科创板指数延后推出符合市场预期,适合当前市场环境。

### 暂缓推出

上交所7月份发布消息,将于科创板上市股票与存托凭证数量满30只后的第11个交易日正式发布上证科创板50成份指数。科创板第30只股票为9月25日上市的天奈科技,按11个交易日计算,科创板50成份指数或于10月16日左右推出。

不过,上交所11日表示,截至目前,科创板受理企业达到162家,其中42家完成注册程

序,共33家公司完成挂牌上市。从板块规模来看,已挂牌家数较少、体量较小。期间,包括基金公司在内的大部分专业机构提出,科创板指数作为上证核心成份指数,需着重于指数的代表性和可投资性。在参考借鉴市场建议的基础上,上交所与中证指数公司经过深入调研和研究决定暂缓推出科创板指数。

上交所表示,科创板50成份指数发布时间将另行公告。这意味着首个科创板指数尚需等待多久目前无法确认。

### 符合市场现状

从目前的市场情况来看,科创板指数推出确实无需急在一时,市场人士对监管机构的务实行为表示认可。

“现在科创板公司的供求仍不平衡,价格博弈还没有充分形成,所以个股价格波动较

主板公司仍较大。等市场更具规模时再推出,将更能客观反映板块的整体情况,交易所的做法是值得肯定的。”某资深市场人士对中国证券报记者表示,科创板指数延后推出符合市场预期,也适合当前市场环境。

前资深投行人士王骥跃接受中国证券报记者采访时说,“这次调整是务实的,也是应当的。”作为试点新机制的新市场,市场运行与政策预期存在差异可以理解。随着6月30日之前受理的公司逐渐进入上市委会议及注册阶段,市场对科创板新股发行的预期也会有所调整,届时再推出科创板指数可以更准确反映整个科创板的市场运行态势。

某市场人士分析:“基金公司会根据指数来开发产品,买基金产品的多为普通投资者,什么时候推出应该根据市场环境灵活判断,现在确实不是推出指数的最佳时机。”

前海开源基金首席经济学家杨德龙表示,作为体现一个板块运行整体情况的成份指数,需要有比较高的投资价值,波动不宜过高。当前科创板标的较少,推出指数会缺乏代表性,为基金公司开发相关产品提供的参考性也有限。未来随着科创板市场逐步完善,指数的推出只是时间问题。

按照上交所此前发布的消息,上证科创板50成份指数明确了成份指数样本数量,当科创板上市股票与存托凭证数量不足50只时,全部入选,待数量超过50只后,固定样本数量为50只,有利于集中反映核心上市公司股价表现,并便于指数型产品跟踪投资。同时,该成份指数将以自由流通市值加权,并设置个股权重上限,避免个别权重过大,增强了指数投资性,符合主流成份指数编制方法。