

证监会：扎实做好全市场注册制改革各项准备

●本报记者 管秀丽

证监会网站消息，证监会11月12日召开党委扩大会议，传达学习党的十九届六中全会精神，研究部署全系统学习宣传贯彻工作。会议要求，更加强化开拓创新，扎实做好全市场注册制改革各项准备，办好北京证券交易所，持续加强资本市场基础制度和法治建设，扎实推动证券纠纷特别代表人诉讼常态化开展，继续稳步推进资本市场高水平对外开放。

会议认为，党的十九届六中全会是在党成立一百周年之际召开的一次具有里程碑意义的重要会议。习近平总书记在全会上所作的工作报告和重要讲话，系统回顾了中央政治局一年来的工作，科学回答了一系列方向性、根本性、战略性重大问题，展现了宏阔的历史视角，立意高远，内涵丰富。全会审议

上交所：持续深化科创板改革

●本报记者 黄一灵

11月12日，上交所党委中心组集体收看了十九届六中全会精神新闻发布会，认真学习了《中国共产党第十九届中央委员会第六次全体会议公报》，深刻领会全会精神。

上交所党委一致认为，党的十九届六中全会是在党的百年华诞重要时刻，在“两个一百年”奋斗目标的历史交汇关键期，召开的一次具有里程碑意义的会议。全会审议通过的《中共中央关于党的百年奋斗重大成就和历史经验的决议》，是一篇光辉的马克思主义纲领性文献，是新时代中国共产党人牢记初心使命、坚持和发展中国特色社会主义的政治宣言，是以史为鉴、开创未来、实现中华民族伟大复兴的行动指南，对于全党坚持唯物史观和正确党史观，从党的百年奋斗中看清楚过去我们为什么能够成功、弄明白未来我们怎样才能继续成功，具有深远的指导意义。

上交所党委表示，要把学习贯彻党的十九届六中全会精神作为当前和今后一个阶段最重要的政治任务来抓，迅速组织全所党员干部职工学习领会全会精神，用全会精神统一思想、统一行动。

一是坚持政治优先，加强党对交易所工作的全面领导。坚持以政治建设统领交易所事业发展，增强全所党员干部的政治意识，不断提高政治判断力、政治领悟力、政治执行力，把全面从严治党贯穿到交易所监管服务工作的全过程、

通过的《中共中央关于党的百年奋斗重大成就和历史经验的决议》，全面总结党的百年奋斗重大成就和历史经验，深刻揭示了“过去我们为什么能够成功、未来我们怎样才能继续成功”的历史规律，充分彰显了我们党牢记初心使命、继往开来的强大自信和历史担当，是以史为鉴、开创未来、实现中华民族伟大复兴的行动指南，对于新时代更加自觉、坚定地坚持和发展中国特色社会主义具有深远而重大的历史意义。

会议强调，证监会系统要把学习好、宣传好、贯彻好全会精神作为当前和今后一个时期的重大政治任务，把学习贯彻全会精神作为党史学习教育的重要内容，与学懂弄通做实习近平新时代中国特色社会主义思想结合起来，广泛深入开展学习宣传，切实用全会精神统一思想、凝聚共识、坚定信心、增强

深交所：推进改革发展重点任务

●本报记者 黄灵灵

深交所消息，11月12日，深交所领导班子集体观看中共中央新闻发布会，仔细聆听关于党的十九届六中全会精神的阐释解读，召开党委中心组学习会议，深入学习领会党的十九届六中全会精神，理解把握核心要义和丰富内涵，研究部署全所学习贯彻落实工作。

会议认为，这次全会是在我们党的百年华诞的重要时刻，在“两个一百年”奋斗目标历史交汇关键节点上召开的一次重要会议。全会审议通过的《中共中央关于党的百年奋斗重大成就和历史经验的决议》，是一篇光辉的马克思主义纲领性文献，是新时代中国共产党人牢记初心使命、坚持和发展中国特色社会主义的政治宣言，是以史为鉴、开创未来、实现中华民族伟大复兴的行动指南。

会议要求，全所上下要切实提高政治站位，深刻认识党的十九届六中全会的重大意义，切实把思想和行动统一到全会精神上来，从百年党史中汲取不懈奋斗的力量，将“十个坚持”宝贵经验融入交易所改革发展稳定各项工作，更好服务国家经济社会发展全局。

一是全力做好十九届六中全会精神学习宣传贯彻。把学习宣传贯彻全会精神作为重要政治任务，与配合中央巡视、开展党史学习教育贯通起来，在全所上下迅速掀起学习贯彻全会精神的热潮，增强“四个意识”，坚定“四个自信”，

做到“两个维护”。二是坚持和加强党对交易所的全面领导。坚定不移将党的政治建设摆在首位，提升政治站位，增强政治意识，不断提高政治判断力、政治领悟力、政治执行力，把党的领导贯穿交易所治理全流程各环节。持续强化交易所党的建设，深入推进党风廉政建设和反腐败斗争，推动全面从严治党、从严治所向纵深发展。

三是积极践行以人民为中心的发展思想。坚持人民至上，做好资本市场“服务员”，丰富金融产品，发展普惠金融，完善市场功能，增强市场活力，维护“三公”秩序，提高市场各方获得感，促进实现共同富裕。

证监会：推进特别代表人诉讼常态化

●本报记者 管秀丽

广东省广州市中级人民法院12日对康美药业证券特别代表人诉讼作出一审判决。法院判决康美药业因年报等虚假陈述侵权赔偿投资者损失24.59亿元，原董事长、总经理马兴田及5名直接责任人员、正中珠江会计师事务所及直接责任人员按过错程度承担部分连带赔偿责任。

证监会有关部门负责人表示，相关各方让康美药业案幕后实际操纵上市公司的为恶者付出沉重代价，实现了“惩首恶”的目标，有利于强化惩恶扬善、扶优限劣的鲜明导向，不断增强市场各方的敬畏之心，共同营造良好市场生态。

下一步，证监会将在全面总结首单案件经验的基础上，推动完善代表人诉讼制度机制，支持投资者保护机构进一步优化案件评估、决策、实施流程，依法推进特别代表人诉讼常态化开展。

法院查明，康美药业披露的年度报告和半年度报告中，存在虚增营业收入、利息收入及营业利润，虚增货币资金和未按规定披露股东及其关联方非经营性占用资金的关联交易情况，正中珠江会计所出

可控的基础上，提供合理的金融支持。建议提供适度稳定的金融支持，落实好“因城施策”的差别化住房信贷政策，保持开发贷和住房按揭贷款平稳运行，避免出现恐慌导致的盲目抽贷、断贷行为。

“同时，房企也应合理安排经营活动和融资行为，增强自身抗风险能力。更好防范化解房地产金融风险，促进房地产市场持续平稳健康发展。”连平说。

中国证监会网站消息，证监会近日准予注册8只北交所主题公募基金。北交所主题公募基金采取2年期开放的运作方式，约定80%以上非现金基金资产投资于北交所股票，可以为北交所带来增量长期资金。

证监会指出，深化新三板改革、设立北交所，是落实国家创新驱动发展战略、全面深化资本市场改革的重要举措，有利于提升多层次资本市场体系对实体经济的服务覆盖面和适配性，也为公募基金拓展了投资运作空间。北交所上市交易的股票属于公募基金的法定的投资范围，公募基金可依照法律法规及基金合

具的财务报表审计报告存在虚假记载，均构成证券虚假陈述行为。经专业机构评估，投资者实际损失为24.59亿元。

法院认为，康美药业在上市公司年度报告和半年度报告中进行虚假陈述，造成证券投资者投资损失，应承担赔偿责任。马兴田、许冬瑾等组织策划财务造假，应对投资者实际损失承担全部连带赔偿责任。正中珠江相关审计人员违反执业准则，导致财务造假未被审计发现，应承担全部连带赔偿责任。部分公司高级管理人员虽未直接参与造假，但签字确认财务报告真实性，应根据过失大小承担部分连带赔偿责任。

增强市场各方敬畏之心

证监会有关部门负责人表示，相关各方坚决贯彻落实党中央国务院对资本市场违法犯罪行为“零容忍”的精神和要求，通过多种手段并举，构建了民事、行政、刑事立体化的责任追究体系，让康美药业案幕后实际操纵上市公司的为恶者付出沉重代价，实现了“惩首恶”的目标，有利于强化惩恶扬善、扶优限劣的鲜明导向，不断增强市场各方的敬畏之心，共同营造良好市场生态。

一是巨额民事赔偿让“首恶”承担应有责任。法院判决马兴田夫妇及邱锡伟等4名原高管人员组织策划实施财务造假，属故意行为，依法承担100%的连带赔偿责任，有利于强化对资本市场违法作恶者的惩罚和震慑。

二是上市公司积极追收原大股东、实际控制人占款。10月30日，康美药业公告披露，经揭阳中院对公司控股股东关联方资产进行强制执行，所得款项共计16.41亿元已支付至公司管理人账户，用于冲抵关联方占用公司资金。通过追收原大股东、实际控制人占用资金，有利于更好地保护广大中小投资者的合法权益，也让上市公司重新轻装上阵。

三是司法机关同步追究原大股东、实际控制人刑事责任。经侦查终结，佛山市检察院已于10月27日向佛山中院提起公诉，指控马兴田犯相关刑事犯罪。佛山中院于当日立案受理相关案件，并与前期受理的康美药业、马兴田单位行贿案合并审理，切实追究相关行为人的刑事责任。



视觉中国图片

●本报记者 彭扬

中国券商报记者11月12日从金融管理部门和多家银行了解到，10月房地产贷款投放较9月大幅回升，环比多增超过1500亿元。其中，房地产开发贷款环比多增500多亿元，个人住房贷款环比多增超千亿元。总体上，金融机构对房地产行业的融资行为明显改善，且预计11月继续保持环比增长态势。

近期，在房地产开发贷出现连续下滑后，多个方面开始释放满足房地产合理资金需求的信号。比如，针对房地产融资的座谈会频频召开，部分房地产企业已开始在银行间市场注册发行债务融资工具。近两日保利发展和招商蛇口相继发布公告，称将发行共计80亿元的中期票据。

个人住房贷款近期回暖。央行近日发布的10月金融统计数据中，居民部门中长期贷款数据引发关

注。东方金诚首席宏观分析师王青表示，10月以来，房地产相关信贷边际改善的消息频出，部分城市房贷利率下调。10月以房贷为主的居民中长期贷款结束了此前连续五个月的同比少增，比去年10月小幅多增162亿元。

植信投资首席经济学家兼研究院院长连平表示，金融机构理应满足资质优良的房地产开发企业合理的融资需求，满足居民刚性和改善型购房需求；在风险

可控的基础上，提供合理的金融支持。建议提供适度稳定的金融支持，落实好“因城施策”的差别化住房信贷政策，保持开发贷和住房按揭贷款平稳运行，避免出现恐慌导致的盲目抽贷、断贷行为。

“同时，房企也应合理安排经营活动和融资行为，增强自身抗风险能力。更好防范化解房地产金融风险，促进房地产市场持续平稳健康发展。”连平说。

证监会准予注册8只北交所主题公募基金

●本报记者 管秀丽

证监会网站消息，证监会近日准予注册8只北交所主题公募基金。北交所主题公募基金采取2年期开放的运作方式，约定80%以上非现金基金资产投资于北交所股票，可以为北交所带来增量长期资金。

证监会指出，深化新三板改革、设立北交所，是落实国家创新驱动发展战略、全面深化资本市场改革的重要举措，有利于提升多层次资本市场体系对实体经济的服务覆盖面和适配性，也为公募基金拓展了投资运作空间。北交所上市交易的股票属于公募基金的法定的投资范围，公募基金可依照法律法规及基金合

具的财务报表审计报告存在虚假记载，均构成证券虚假陈述行为。经专业机构评估，投资者实际损失为24.59亿元。

法院认为，康美药业在上市公司年度报告和半年度报告中进行虚假陈述，造成证券投资者投资损失，应承担赔偿责任。马兴田、许冬瑾等组织策划财务造假，应对投资者实际损失承担全部连带赔偿责任。正中珠江相关审计人员违反执业准则，导致财务造假未被审计发现，应承担全部连带赔偿责任。部分公司高级管理人员虽未直接参与造假，但签字确认财务报告真实性，应根据过失大小承担部分连带赔偿责任。

增强市场各方敬畏之心

证监会有关部门负责人表示，相关各方坚决贯彻落实党中央国务院对资本市场违法犯罪行为“零容忍”的精神和要求，通过多种手段并举，构建了民事、行政、刑事立体化的责任追究体系，让康美药业案幕后实际操纵上市公司的为恶者付出沉重代价，实现了“惩首恶”的目标，有利于强化惩恶扬善、扶优限劣的鲜明导向，不断增强市场各方的敬畏之心，共同营造良好市场生态。

一是巨额民事赔偿让“首恶”承担应有责任。法院判决马兴田夫妇及邱锡伟等4名原高管人员组织策划实施财务造假，属故意行为，依法承担100%的连带赔偿责任，有利于强化对资本市场违法作恶者的惩罚和震慑。

二是上市公司积极追收原大股东、实际控制人占款。10月30日，康美药业公告披露，经揭阳中院对公司控股股东关联方资产进行强制执行，所得款项共计16.41亿元已支付至公司管理人账户，用于冲抵关联方占用公司资金。通过追收原大股东、实际控制人占用资金，有利于更好地保护广大中小投资者的合法权益，也让上市公司重新轻装上阵。

三是司法机关同步追究原大股东、实际控制人刑事责任。经侦查终结，佛山市检察院已于10月27日向佛山中院提起公诉，指控马兴田犯相关刑事犯罪。佛山中院于当日立案受理相关案件，并与前期受理的康美药业、马兴田单位行贿案合并审理，切实追究相关行为人的刑事责任。

切实追究相关行为人的刑事责任。

切实追究相关行为人的刑事责任。

切实追究相关行为人的刑事责任。

切实追究相关行为人的刑事责任。

切实追究相关行为人的刑事责任。

切实追究相关行为人的刑事责任。

切实追究相关行为人的刑事责任。

切实追究相关行为人的刑事责任。

切实追究相关行为人的刑事责任。

切实追究相关行为人的刑事责任。

切实追究相关行为人的刑事责任。

切实追究相关行为人的刑事责任。

切实追究相关行为人的刑事责任。

切实追究相关行为人的刑事责任。

切实追究相关行为人的刑事责任。

切实追究相关行为人的刑事责任。

切实追究相关行为人的刑事责任。

切实追究相关行为人的刑事责任。

切实追究相关行为人的刑事责任。

切实追究相关行为人的刑事责任。

切实追究相关行为人的刑事责任。

切实追究相关行为人的刑事责任。

切实追究相关行为人的刑事责任。

切实追究相关行为人的刑事责任。

切实追究相关行为人的刑事责任。

切实追究相关行为人的刑事责任。

切实追究相关行为人的刑事责任。

切实追究相关行为人的刑事责任。

切实追究相关行为人的刑事责任。

切实追究相关行为人的刑事责任。