

2015年中国证券市场大事概览



上海证交所于5日调整现行上市公司信息披露监管模式，由按辖区监管转换为分行业监管。

中国证券业协会6日发布《证券市场资信评级机构评级业务实施细则（试行）》，旨在规范证券市场资信评级机构从事证券评级业务活动，提高证券评级业务水平。

上海证交所7日发布通知，要求加强中小企业私募债券风险防范。

上海证交所8日发布并实施《上市公司重大资产重组信息披露及停复牌业务指引》。

证监会9日发布《股票期权交易试点管理办法》及配套规则。证监会新闻发言人邓舸表示，证监会近日已批准上海证交所开展股票期权交易试点，试点产品为上证50ETF期权，上市交易日为2015年2月9日。

上交所和深交所9日分别发布通知，称经证监会批准，跨境ETF和跨境LOF将可以实行T+0交易。

上海证交所9日发布股票期权试点系列业务规则，包括股票期权试点交易规则、风险控制管理办法、投资者适当性指引以及做市商指引，同时还发布了期权经纪合同示范文本（含风险提示书必备条款）。

国务院总理李克强14日主持召开国务院常务会议，决定设立国家新兴产业创业投资引导基金，助力创业创新和产业升级；部署加快发展服务贸易，以结构优化拓展发展空间。

证监会新闻发言人邓舸16日在例行新闻发布会上表示，证监会已发布《公司债券发行与交易管理办法》，自公布之日起施行。

上交所和深交所30日公布，为进一步落实上市公司退市制度，完善退市制度改革，根据证监会《关于改革完善并严格实施上市公司退市制度的若干意见》和沪深交易所相关文件，对退市配套规则进行修订。



上海证交所3日晚发布《关于上证50ETF期权合约品种上市交易有关事项的通知》，2月9日上市交易上证50ETF期权合约品种。上交所同日发布《上海证券交易所股票期权持仓限额管理业务指引》，明确上证50ETF期权试点初期单个投资者的权利仓持仓限额为20张，总持仓限额为50张，未来将允许投资者申请提高限额。

中国人民银行4日宣布，自5日起下调金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点。

在广泛征求上市公司意见的基础上，深交所修订并发布了三个板块《上市公司规范运作指引》。

上交所16日发布《上海证券交易所债券质押式协议回购交易暂行办法》以及相关指引，标志着债券质押式协议回购推出。该业务将促进债券市场发展，提高各类债券和资产支持证券的流动性。

证监会网站27日消息，为进一步加强资本市场投资者权益保护工作，经国务院批准，证监会在证券期货行政执法领域开展行政和解试点。为规范试点相关工作，证监会制定了《行政和解试点实施办法》，自2015年3月29日起施行。

中国金融期货交易所27日发布修订后的《5年期国债期货合约》、《5年期国债期货合约交易细则》以及《5年期国债期货合约交割细则》。



5日，十二届全国人大三次会议在京开幕，李克强总理提出今年资本市场改革任务，包括加强多层次资本市场体系建设、推进信贷资产证券化、扩大企业债券发行规模等。

中国证券业协会17日发布的《证券公司股票质押式回购交易业务风险管理指引（试行）》规定，单一融入方累计融资余额不得超过证券公司净资本的10%。

中国证券投资基金业协会19日发布《关于实行私募基金管理人分类公示制度的公告》，启动私募基金管理人分类公示制度，分别针对基金的规模、基本信息、诚信记录等情况，推出规模类公示、提示类公示和诚信类公示。

中共中央国务院出台文件，指导深化体制机制改革加快实施创新驱动发展战略，强化资本市场对技术创新的支持。

港交所26日公告称，将于3月30日大幅提升其中央结算系统服务，使用托管商托管A股的投资者通过“沪港通”买卖A股时，将可按类似港股交易的方式进行交收。

证监会发布实施《公开募集证券投资基金参与沪港通交易指引》。



1日消息称，国务院总理李克强签署第660号国务院令，公布《存款保险条例》，自2015年5月1日起施行。

国务院总理李克强1日主持召开国务院常务会议，部署盘活和统筹使用沉淀的存量财政资金，有效支持经济增长；确定加快发展电子商务的措施，培育经济新动力；决定适当扩大全国社保基金投资范围，更好惠民生、助发展。

深交所发布《关于推行交易日早间及非交易日信息直通披露制度的通知》，将在我国证券市场首次实行早间信息披露制度。

保监会7日发布《关于进一步规范保险公司关联交易有关问题的通知》明确，保险公司资金运用关联交易应符合相关比例要求。

中国结算12日发布的《关于取消自然人投资者A股等证券账户一人一户限制的通知》明确，自4月13日起，A股市场全面放开一人一户限制，允许自然人投资者根据实际需要开立多个沪、深A股账户及场内封闭式基金账户。

《中国银监会信托公司行政许可事项实施办法（征求意见稿）》下发至各信托公司，首次明确信托公司上市条件。

经证监会批准，上证50与中证500两只股指期货新品种定于16日在中国金融期货交易所挂牌上市。

中国人民银行19日宣布，自20日起下调各类存款类金融机构人民币存款准备金率1个百分点。在此基础上，有针对性地实施定向降准措施。

国务院分别印发通知，批准《中国（广东）自由贸易试验区总体方案》、《中国（天津）自由贸易试验区总体方案》、《中国（福建）自由贸易试验区总体方案》和《进一步深化中国（上海）自由贸易试验区改革开放方案》。

上海证交所发布《上市公司与私募基金合作投资事项信息披露业务指引（征求意见稿）》，规范和强化“PE+上市公司”模式下的信息披露。

经证监会批准，深交所发布并施行《会员管理规则》（2015年修订）。

28日，长江证券停牌原因揭晓——公司第一大股东将由海尔投资变更为新理益集团，本次股价转让价格确定为100亿元。公司股票4月29日起复牌。



上海证交所7日发布《沪市上市公司2014年年报整体分析报告》提出，积极扶持战略新兴产业，支持互联网企业在国内上市，多措并举推动沪市公司发展，提升沪市公司质量。

国务院7日发布《关于大力发展电子商务加快培育经济新动力的意见》，部署进一步促进电子商务创新发展。

证监会15日发布《关于加强非上市公司公众公司监管工作的指导意见》。

国务院印发《关于推进国际产能和装备制造合作的指导意见》，12个重点行业分类实施有序推进。

19日消息称，国务院批转的发展改革委《关于2015年深化经济体制改革重点工作的意见》，提出8个方面39项年度经济体制改革重点任务。

证监会18日明确沪港通下名义持有人制度。证监会指出，相关规定为证券名义持有预留了空间，沪股通下境外投资者应通过香港结算持有沪股股票，而且享有作为股东的财产权；沪股通股票的实际权益拥有人应当通过名义持有人即香港结算行行使有关股东权利。

经李克强总理签批，国务院印发《中国制造2025》，部署全面推进实施制造强国战略。这是我国实施制造强国战略第一个十年的行动纲领。

中国证监会与香港证监会22日就开展内地与香港基金互认工作签署《中国证券监督管理委员会与香港证券及期货事务监察委员会关于内地与香港基金互认安排的监管合作备忘录》，同时发布《香港互认基金管理暂行规定》，自2015年7月1日起施行。

国资委25日发布“关于印发《国务院国资委2015年度指导监督地方国资工作计划》（简称《“工作计划”》）的通知”。《工作计划》提出，加强对地方国资委发展混合所有制经济情况的指导和监督。指导地方国资委研究制定混合所有制企业实施员工持股试点的管理办法，规范开展员工持股试点工作。

《中共上海市委上海市人民政府关于加快建设具有全球影响力的科技创新中心的意见》26日发布。《意见》共22条，涉及奋斗目标和总体要求、建立市场导向的创新型体制机制、建设创新创业人才高地、营造良好的创新创业环境、优化重大科技创新布局5个方面内容。

中国人民银行29日发布的《中国金融稳定报告（2015）》指出，促进股票市场平稳健康发展。



交通银行16日晚公告，收到中国人民银行通知告知，交通银行深化改革方案已获国务院批准同意。

国务院印发的《关于大力推进大众创业万众创新若干政策措施的意见》指出，推进大众创业、万众创新，是发展的动力之源，也是富民之道、公平之计、强国之策，对于推动经济结构调整、打造发展新引擎、增强发展新动力、走创新驱动发展道路具有重要意义，是稳增长、扩就业、激发亿万群众智慧和创造力，促进社会纵向流动、公平正义的重大举措。

沪指指19日下跌超过300点。当周连续下挫使上证综指周跌幅达13.32%，为近七年来最大单周跌幅。创业板指当周跌幅达14.99%，创历史最大单周跌幅。

国务院办公厅印发《关于促进跨境电子商务健康快速发展的指导意见》。这是新形势下，促进跨境电子商务加快发展的指导性文件。

国务院总理李克强24日主持召开国务院常务会议，通过《中华人民共和国商业银行法修正案（草案）》。草案借鉴国际经验，删除了贷款余额与存款余额比例不得超过75%的规定，将存贷

比由法定监管指标转为流动性监测指标。

26日，A股遭遇重挫，沪指指跌破4200点，创业板指数创历史最大单日跌幅。行业概念板块全面下跌，两市超过2000只股票跌停。沪深300、中证500股指期货合约全线跌停。

中国人民银行27日宣布，自28日起有针对性地对金融机构实施定向降准，以进一步支持实体经济发展，促进结构调整。同时，自28日起下调金融机构人民币贷款和存款基准利率，以进一步降低企业融资成本。

29日，财政部网站发布消息，人力资源和社会保障部、财政部会同有关部门研究起草了《基本养老保险基金投资管理办法》，从即日起向社会公开征求意见。

中国证监会30日发布《关于内地与香港基金互认常见问题解答》，对相关细节进行了阐释。其中指出，2015年5月22日，中国证监会与香港证监会发布联合公告，就内地与香港两地基金互认安排签署《监管合作备忘录》，中国证监会配套规则《香港互认基金管理暂行规定》发布并于7月1日起施行。



证监会1日发布《证券公司融资融券业务管理办法》，并自公布之日起实施。上海、深圳证交所同步发布《融资融券交易实施细则》。

国务院批复同意《中国保险投资基金设立方案》，要求保监会会同相关部门认真做好中国保险投资基金筹建、监管等各项工作，加强沟通协调和监督指导，抓紧组织落实。

中国证券业协会4日发布消息称，21家证券公司4日召开会议，决定出资不低于1200亿元，用于投资蓝筹股ETF，并承诺上证综指4500点以下，在7月3日余额基础上，自营股票不减持，并择机增持。

证监会5日发布公告，为维护股票市场稳定，证监会决定，充分发挥中国证券金融股份有限公司的作用，多渠道筹集资金，扩大业务规模，增强维护市场稳定的能力。中国人民银行将协助通过多种形式给予中国证券金融股份有限公司流动性支持。

中央汇金投资有限责任公司8日发布公告表示，中央汇金公司坚决维护证券市场稳定，在股市异常波动期间，承诺不减持所持有的上市公司股票，并要求控股机构不减持所持有的控股上市公司股票，支持控股机构择机增持。

8日，中国人民银行、财政部、国务院国资委、证监会、保监会等部委采取措施维护资本市场稳定健康发展。

证监会8日发布了关于上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知。同日，沪深交易所也发布通知，维护资本市场稳定和投资者利益。

证监会、公安部执法人员进场对8日涉嫌恶意做空大盘蓝筹的十余家机构和个人开展核查取证工作。针对近期境内证券市场出现的异常波动，公安部会同证监会进行分析研判，部署全国公安机关依法打击证券期货领域违法犯罪活动。

证监会决定将证券公司短期公司债券业务试点范围扩展至所有证券公司，同时允许证券公司开展融资融券收益权资产证券化业务，进一步拓宽证券公司融资渠道，支持证券公司业务稳步开展。

17日，证监会发布《2015年证券公司分类结果》，将证券公司分为A、B、C、D、E等五大类11个级别。

中国证券业协会24日发布《证券公司开展场外股权质押式回购交易业务试点办法》。《办法》明确，证券公司应当以自有资金参与场外股权质押式回购交易业务，证监会及协会另有规定的除外。



上海证交所和深圳证交所3日分别发布通知称，为了进一步加强融资融券业务的风险管理，促进融资融券业务规范发展，维护市场正常秩序，经中国证监会批准，上交所和深交所对融资融券交易实施细则进行修改，明确规定投资者在融券卖出后，需从次一交易日起方可通过买券还券或直接还券的方式偿还相关融券负债。

苏宁云商10日公布定增方案，公司拟以15.23元/股的价格，向阿里巴巴集团子公司淘宝（中国）软件及安信-苏宁2号基金发行19.27亿股，其中阿里巴巴以283.43亿元认购，占发行后总股本的19.99%，成为苏宁云商的第二大股东。

数十家上市公司19日披露中国证券金融股份有限公司和中央汇金投资有限责任公司持股情况。工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、光大银行、新华保险和申万宏源等公司均在18日收到公司股东汇金公司的通知，汇金公司通过协议转让方式受让公司股份。按照19日收盘价计算，汇金公司受让的这些金融股市值约250亿元。

中国政府网23日公布的《基本养老保险基金投资管理办法》明确，养老金基金投资股票、股票基金、混合基金、股票型养老金产品的比例，合计不得高于养老金资产净值的30%；投资国家重大项目和重点产业股权的比例，合计不得高于养老金资产净值的20%；参与股指期货、国债期货交易，只能以套期保值为目的。

25日，A股市场主要指数低开低走，跌幅均超7%。其中，上证综指盘中下破3200点，收盘下跌8.49%报3209.91点，创下2007年3月以来最大单日跌幅。

中国人民银行25日宣布，下调存贷款基准利率并降低存款准备金率，并放开一年期以上

（不含一年期）定期存款的利率浮动上限。

为抑制市场过度投机，防范和控制市场风险，促进股指期货市场规范平稳运行，中国金融期货交易所连续发布一系列股指期货管控措施。包括上调股指期货合约非套保持仓交易保证金，严格异常交易行为监管，进一步抑制股指期货市场过度投机。

证监会、财政部、国资委和银监会31日联合发布《关于鼓励上市公司兼并重组、现金分红及回购股份的通知》，以进一步提高上市公司质量，建立健全投资者回报机制，提升上市公司投资价值，促进结构调整和资本市场稳定健康发展，推动国有企业改革，增强国有经济活力。



财政部、国家税务总局和证监会7日发布《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》，自8日起施行。个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

经李克强总理签批，国务院印发《关于同意设立福州新区的批复》，同意设立福州新区。

中国人民银行11日发文表示，为进一步完善存款准备金制度，优化货币政策传导机制，增强金融机构流动性管理的灵活性，自2015年9月15日起改革存款准备金考核制度，由现行的时点法改为平均法考核。

中共中央、国务院近日印发《关于深化国有企业改革的指导意见》，全面提出了新时期国有企业改革的目标任务和重大举措。

16日，中信证券股份有限公司总经理程博明、运营管理部负责人于新力、信息技术中心副总经理汪锦岭等人因涉嫌内幕交易、泄露内幕信息被公安机关依法要求接受调查。

17日，从中央纪委获悉，中国证监会主席助理张育军涉嫌严重违纪，目前正接受组织调查。

证监会17日发布的《关于继续做好清理整顿违法从事证券业务活动的通知》要求，为确保场外配资清理整顿工作有序开展，各证监局应当督促证券公司根据《关于清理整顿违法从事证券业务活动的意见》的要求，仔细甄别、确认涉嫌场外配资的相关账户。

全国股转公司22日发布《全国中小企业股份转让系统优先股业务指引（试行）》优先股的发行备案或挂牌，应由在全国股转系统从事推荐业务的主办券商推荐。

国务院印发《关于国有企业发展混合所有制经济的意见》。《意见》作为《中共中央国务院关于深化国有企业改革的指导意见》的配套文件，明确了国有企业发展混合所有制经济的总体要求、核心思路、配套措施，并提出了组织实施的工作要求。

中国人民银行、银监会30日联合发布的《关于进一步完善差别化住房信贷政策有关问题的通知》明确，在不实施“限购”措施的城市，对居民家庭首次购买普通住房的商业性个人住房贷款，最低首付款比例调整为不低于25%。



人民币跨境支付系统（CIPS）（一期）8日成功上线运行。CIPS的建成运行是我国金融市场基础设施建设的又一里程碑事件，标志着人民币国内支付和国际支付统筹兼顾的现代化支付体系建设取得重要进展。

证监会9日公布《证券期货市场程序化交易管理办法（征求意见稿）》，拟建立申报核查管理、接入管理、指令申报、收费管理、严格规范境外服务器的使用、监察执法六方面监管制度。

中国人民银行10日消息，人民银行在前期山东、广东开展信贷资产质押再贷款试点形成可复制经验的基础上，决定在上海、天津、辽宁、江苏、湖北、四川、陕西、北京、重庆等9省（市）推广试点。

新华社15日受权播发《中共中央国务院关于推进价格机制改革的若干意见》。意见明确，到2017年，竞争性领域和环节价格基本放开，政府定价范围主要限定在重要公用事业、公益性服务、网络型自然垄断环节。到2020年，市场决定价格机制基本完善，科学、规范、透明的价格监管制度和反垄断法体系基本建立，价格调控机制基本健全。

中国证券业协会16日发布《公司债券承销业务规范》和《公司债券承销业务尽职调查指引》，规范公司债券承销业务。

国务院印发《关于实行市场准入负面清单制度的意见》，明确了实行市场准入负面清单制度的总体要求、主要任务和配套措施。

国务院法制办发布《关于修改〈中华人民共和国保险法〉的决定（征求意见稿）》，向社会公开征求意见。

中国共产党第十八届中央委员会第五次全体会议，于2015年10月26日至29日在北京举行。全会听取和讨论了习近平受中央政治局委托作的工作报告，审议通过了《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》。



2日消息称，泽熙投资管理有限公司法定代表人、总经理徐翔等人通过非法手段获取股市内幕信息，从事内幕交易、操纵股票交易价格，其行为涉嫌违法犯罪，被公安机关依法采取刑事强制措施。

国务院印发《关于改革和完善国有资产管理体制的若干意见》。《意见》作为《中共中央国务院关于深化国有企业改革的指导意见》的配套文件，明确了改革和完善国有资产管理体制的指导思想、基本原则、主要措施，并提出了协同推进配套改革的相关要求。

证监会提出了进一步改革完善新股发行制度的政策措施。其中，将取消现行的新股申购预先缴款制度，申购时预先缴款改为确定配售数量后再进行缴款；公开发行业2000万股以下的小盘发行一律取消询价环节，由发行人和主承销商协商定价，直接网上投资者定价发行；建立摊薄即期回报补偿机制，要求首发企业制定切实可行的填补回报措施。

上海证交所发布《关于进一步规范上市公司停复牌及相关信息披露的通知（征求意见稿）》，公开征求意见。

上交所战略新兴产业板方案初步拟定，将与注册制同步推出，预计时间为明年上半年。

国务院办公厅日前印发《关于加强金融消费者权益保护工作的指导意见》，指出加强金融消费者权益保护工作，是防范和化解金融风险的重要内容，对提升金融消费者信心、维护金融安全与稳定、促进社会公平正义和社会和谐具有积极意义。

上海证交所和深圳证交所13日分别就融资融券交易实施细则（2015年修订）进行修改，两交易所均规定，投资者融资买入证券时，融资保证金比例不得低于100%；修改实施前未了结的融资合约及其展期，仍按照原相关规定执行。

中央纪委监察部网站14日消息称，中国证券监督管理委员会党委委员、副主席姚刚涉嫌严重违纪，接受组织调查。

由上海证交所、德意志交易所集团、中国金融期货交易所共同出资成立的中欧国际交易所18日在德国金融之都法兰克福开业。

证监会制定并发布《关于进一步推进全国中小企业股份转让系统发展的若干意见》。

全国股转公司24日就《挂牌公司分层方案（征求意见稿）》公开征求意见。

中信证券、国信证券26日分别公告称，26日收到中国证监会调查通知书。因公司涉嫌违反《证券公司监督管理条例》相关规定，中国证监会决定对公司进行立案调查。

证监会制定并发布了《关于进一步规范发行审核权力运行的若干意见》，进一步强化自我约束，接受社会监督。



4日，经中国证监会同意，上交所、深交所、中金所发布指数熔断相关规定，并将于2016年1月1日起实施。

国务院总理李克强9日主持召开国务院常务会议，通过提请全国人大常委会授权国务院在实施股票发行注册制改革中调整适用《中华人民共和国证券法》有关规定的决定草案和《中医药法（草案）》。

保监会印发《保险资金运用内部控制指引》《保险资金运用内部控制应用指引》（第1号-第3号），推动保险机构建立全面有效的保险资金运用内部控制标准和体系，并在此基础上强化对保险资金运用内部控制建设的监管工作。

钜盛华10日和11日连续两日买入万科A股，持股比例升至22.45%。18日，宝能集团官方贴出声明，称尊重规则，相信市场的力量。同日午盘后，万科发布公告称，正在筹划股份发行用于重大资产重组收购资产，公司股票自下午一点起开始停牌。截至当日收盘，万科A股股价涨至24.43元，创七年多以来新高。

中国证券投资基金业协会16日发布《私募投资基金募集行为管理办法（试行）》的征求意见稿。

国务院17日发布《关于加快实施自由贸易区战略的若干意见》。

中国证监会按照《基金法》、《香港互认基金管理暂行规定》的有关要求，对相关产品进行审核，于18日注册了首批3只香港互认基金。

中央经济工作会议12月18日至21日在北京举行。习近平在会上发表重要讲话，总结2015年经济工作，分析当前国内国际经济形势，部署2016年经济工作，重点是落实“十三五”规划建议要求，推进结构性改革，推动经济持续健康发展。

国务院总理李克强23日主持召开国务院常务会议，部署推进农村一二三产业融合发展，以结构性改革强农惠农；确定进一步显著提高直接融资比重措施，提升金融服务实体经济效率；决定下调全国燃煤发电上网电价，减轻企业负担促进结构优化。

保监会网站23日发布《保险公司资金运用信息披露准则第3号：举牌上市公司股票》，对保险机构披露举牌信息进行了重点规范。

全国人大常委会27日表决通过《关于授权国务院在实施股票发行注册制改革中调整适用《中华人民共和国证券法》有关规定的决定》。此决定的实施期限为两年，决定自明年3月1日起施行。

中国人民银行29日消息，央行日前召开会议学习中央经济工作会议精神，部署改进合意贷款管理、从2016年开始实施宏观审慎评估有关工作。

国资委、财政部、发改委29日联合发布《关于国有企业功能界定与分类的指导意见》。《意见》明确，将国有企业界定为商业类和公益类。