

沪粤湘将开展持股行权试点

中证中小投资者服务中心将依法购买持有试点区域所有上市公司每家一手A股股票

□本报记者 王小伟

证监会新闻发言人邓舸19日表示,近日,中国证监会批准了中证中小投资者服务中心有限责任公司(简称“投资者服务中心”)报送的《持股行权试点方案》,投资者服务中心将在上海、广东(不含深圳)、湖南三个区域开展持股行权试点,依法购买持有试点区域所有上市公司每家1手(100股)A股股票,以普通股股东身份依法行使权利,督促上市公司

规范运作。

持股行权是指投资者服务中心以普通股股东的身份持有上市公司股票,依法行使《公司法》《证券法》等法律法规赋予投资者的法定权利,积极维护中小投资者的合法权益,促进上市公司的规范运作,示范引领广大中小投资者积极行权、依法维权。

邓舸表示,开展持股行权试点,有利于进一步落实中小股东合法权益,督促上市公司提高治理水平,代表中小投资者发声,推动投资者保

护工作深入开展。

邓舸介绍,试点阶段,投资者服务中心将主要在中小投资者投票机制、利润分配决策机制、公开承诺及履行、自愿性简明化信息披露等方面,行使知情权、建议权等无持股比例和期限限制的股东权利。在积累经验的基础上,逐步丰富行权事项和行权手段。

邓舸指出,投资者服务中心开展持股行权试点,将坚持普通股股东的地位,确保所有行为符合法律法规的要求,符合公司治理规范,符

合监管规定和自律规则,不行使监管或自律职责,不代表证券监管机构的立场。同时,为有效防范内幕交易、利益冲突等风险,投资者服务中心将通过建立健全信息保密、内幕信息管理、工作回避、廉洁自律等配套制度,完善内部监督约束,强化流程管理,在线索搜集、方案制定等环节,严控知情范围,审慎行权避免引起市场误解,建立行权信息公开和舆情预警机制等措施,落实工作责任,推动持股行权试点工作顺利开展。

央行:新达标银行可享受优惠准备金率

□本报记者 任晓

近日,央行按照定向降准相关制度,对2015年度金融机构实施定向降准的情况进行了考核。绝大多数银行信贷支农支小情况良好,满足定向降准标准,可以继续享受优惠准备金率;一些此前未享受定向降准的银行通过主动调整优化信贷结构,达到了定向降准标准,可以在新年度享受优惠准备金率;少数银行不再满足定向

降准标准,因而不能继续享受优惠准备金率。

央行称,考核结果有上有下,有利于建立正向激励机制,属于考核制度“题中应有之义”,与新增贷款增速或宏观审慎评估无关。

央行于2014年引入定向降准考核机制,通过对满足审慎经营要求且“三农”或小微企业贷款达到标准的商业银行实施优惠准备金率,并按年根据商业银行“三农”或小微企业贷款投放情况动态调整其准备金率的方式,建立正向激励机

制,引导商业银行改善优化信贷结构,增强对“三农”和小微企业的支持。上一次定向降准考核和准备金率动态调整于2015年2月实施,此次准备金率动态调整将于2016年2月25日实施。

另外,从2016年起,央行将差别准备金动态调整/合意贷款管理机制“升级”为宏观审慎评估,该评估为按季进行,第一次评估将在今年一季度结束后实施。届时央行会根据各金融机构宏观审慎评估等级,运用正向激励机制对金融

机构的经营行为加以激励和约束。

央行称,宏观审慎评估并不单纯考察某一个月的数据。今年春节假期早于去年,信贷需求更集中体现在1月,需要将1—2月乃至一季度作为一个整体来考察。同时,宏观审慎评估也不是单纯关注狭义贷款,还要看广义信贷,并从资本和杠杆、资产负债、流动性、定价行为、资产质量、跨境融资风险、信贷政策执行情况等多维度考察,引导金融机构的行为。

证监会对5宗案件作出行政处罚及市场禁入决定

□本报记者 王小伟

证监会近日对5宗案件作出行政处罚及市场禁入决定,其中包括1宗信息披露违法案、1宗利用未公开信息交易案和3宗内幕交易案,涉及亚太实业等上市公司。

邓舸强调,上述行为严重违反了证券法律法规,扰乱了市场秩序,必须坚决予以打击。证监会将持续对上市公司信息披露、内幕交易、操纵市场等各类违法行为保持高压态势,保护投资者合法权益、维护公开、公平、公正的市场秩序。

邓舸表示,证监会对各类违法案件始终保持高压态势,依法从严从快打击。发行人、上市公司信息披露违法严重破坏市场秩序,侵害投资者利益,证监会一直以来将其作为打击处罚重点,加大处罚力度,让违法失信者付出沉重代价。

2015年,证监会依法对13宗信息披露违法案件作出行政处罚决定,对华锐风电等10家上市公司进行了行政处罚,罚没款共计917.8万元,其中对7家上市公司采取从重处罚,对4家上市公司处以60万元顶格处罚;依法对16名责任人员采取市场禁入措施,其中3人被采取终身市场禁入措施;对37宗大股东超比例减持未及时披露、限制交易期内减持(短线交易)案件作出行政处罚决定,罚没款共计2.6亿元。除此之外,还有5宗案件正在履

行事先告知程序。

2014年,证监会对25宗信息披露违法案件作出行政处罚决定,对紫鑫药业等16家上市公司、发行人进行了行政处罚,对12家上市公司给予从重处罚,其中对5家上市公司处以60万元顶格处罚,并对5名责任人员采取终身市场禁入措施。2013年,证监会对28宗信息披露违

法案件作出行政处罚决定,对绿大地等8家上市公司、发行人进行了行政处罚,对5家上市公司给予从重处罚,其中对2家上市公司处以60万元顶格处罚,并对28名责任人员采取终身市场禁入措施。

数据显示,近三年来,证监会给予从重、顶格处罚的信息披露案件约占该类案件总数的50%。

证监会否认暂缓申报及发行QDII产品

□本报记者 王小伟

部分媒体报道了“监管层要求基金公司暂缓申报及发行QDII产品”的传闻,证监会新闻发

言人邓舸19日明确指出,这些报道与事实不符。证监会未要求暂缓申报及发行新的QDII产品,目前QDII产品仍按照相关法规正常注册及发行。

此外,邓舸介绍,根据《关于加强证券期货

投资者教育基地建设的指导意见》及相关配套指引要求,证监会近日开展了首批国家级证券期货投资者教育基地命名申报工作。首批拟命名国家级证券期货投资者教育基地名单将进行公示。

上交所处分频繁虚假违规申报行为

□本报记者 周松林

上交所消息,投资者缪某某频繁虚假申报,严重扰乱市场秩序,上交所决定对其名下所有证券账户实施限制交易一个月的纪律处分,并记入证券期货市场诚信档案数据库,相关情况将报告中国证监会。

上交所在一线监控中发现,2015年9月以

来,缪某某的证券账户在梅雁吉祥、楚天高速、和邦生物等系列股票的交易过程中,频繁以涨停价大量申报并频繁撤销申报的异常交易行为。上交所对其采取了书面警示、暂停账户当日交易等自律监管措施,但缪某某仍不改正,违规情节严重。2016年1月20日,缪某某的证券账户再次出现此类异常交易行为。

上交所表示,该账户通过“申报买入—撤销

申报—再次买入”的循环,在自身证券账户不发生实际成交的情况下,人为制造涨停价位有大量买单的盘面信息,诱导其他投资者跟风买入,从而达到维持并强化证券价格走势,并实现后续卖出获利的目的。其行为扭曲了相关证券价格的形成机制,严重扰乱了市场交易秩序。对该类虚假申报行为,上交所将持续加强监管,发现一起,处理一起,坚决维护市场秩序。

上交所强化上市公司监管

□本报记者 周松林

上交所消息,近期,上交所公司监管部门从五个方面加强了上市公司监管工作。

一是加大对公司自主披露热点公告的事中综合监管力度。对涉及互联网金融、虚拟现实、无人机、石墨烯等市场热点题材的公告,加强事中监管,综合施策,通过“停牌冷却、补充披露、媒体报道、内幕核查”的多维度举措,对公司自主发布的热点公告“刨根问底”,压缩了概念炒作的灰色空间。

二是加大对年报“高送转”信息披露监管力度。进入2015年年报披露期以来,上交所要求沪市上市公司严格执行该所去年发布的董事会审议“高送转”公告格式指引,详细披露董事会表决意向、董事及提议股东的持股变动与增减持计划等,并结合公司自身业务,就“高送转”是否符合公司当期实际经营业绩情况、是否满足公司当前经营活动需要、是否有利于公司未来发展等,做出详细披露。从目前情况来看,公司披露“高送转”公告的有效性和针对性较往年增强,市场盲目跟风炒作“高送转”概念的情

况有所改观。

三是加大对“保壳类”公司的监管力度。去年底,有部分经营业绩差、无实质业务的公司,拟通过特别会计处理调整全年业绩,具有明显的“保壳”“保业绩”嫌疑。对此,上交所采用常规监管手段的同时,强化对会计师监管,加大对不当会计处理的事中监管力度。例如,通过约谈匹匹匹、山水文化两家公司的年审会计师,现场问询其对公司核销应付款事项的会计处理和意见,督促其勤勉尽责,取得了一定的效果。

持股行权试点工作方案

(中证中小投资者服务中心有限责任公司2016年2月19日发布)

(二)坚持普通股股东定位,运用市场化手段,以普通股股东身份按程序行使各项权利,不以参与公司经营管理和营利为目的,不行使监管或自律职责,不代表证券监管机构的立场。

(三)坚持规范透明,建立健全持股行权决策、实施、宣传等工作机制,实现持股行权工作科学规范与公开透明。

(四)坚持循序渐进,以先易后难、稳妥推进、逐步摸索、确保可控的原则开展工作。

三、试点区域

持股行权试点范围确定为上海、广东(不含深圳)、湖南三个区域。在条件成熟后,逐步扩展试点区域。

四、持股方式

按照有关规定和交易规则,通过二级市场持有三个试点区域内,所有在上海、深圳证券交易所上市公司的每家1手(100股)A股股票。持有后原则上不再进行买卖。

五、行权事项和行权方式

持股行权坚持以问题为导向,以维护中小投资者

合法权益为宗旨,主要围绕落实国办110号文提出的要求,在中小投资者投票机制、利润分配决策机制、公开承诺及履行、自愿性简明化信息披露等方面,行使知情权、建议权等无持股比例和期限限制的股东权利。积极积累经验,逐步丰富行权事项和行权方式。

六、组织实施

(一)线索发现。建立多元化行权线索发现机制,通过12386热线等渠道了解投资者诉求,通过互动联络平台收集投资者意见建议,通过投资者权益监测汇集损害投资者权益事项,确定行权目标。

(二)行权决策。建立行权立项会制度、专家论证制度和重要事项咨询制度。投资者服务中心在制订具体行权方案时,将充分听取各方特别是投资者的意见建议。方案提交行权立项会进行集体决策,需要时将启动论证和咨询程序,提高行权决策的科学性和专业性。

(三)行权实施。投资者服务中心将严格按照经批准的具体行权方案开展行权工作,在实施过程中与相关各方加强沟通,互相配合,形成合力,并对具体行权方案的实施进行实时记录与动态评估,确保行权取

得预期效果。在行权过程中发现涉嫌违法违规行为或者监管自律问题的,可以报告相关部门。

(四)宣传引导。围绕持股行权的背景、举措、成果和典型案例,深入开展宣传活动,通过示范效应强化广大投资者的权利意识,引导其积极行使股东权利。

七、风险防范

(一)建立健全信息保密、内幕信息管理、工作回避、廉洁自律等配套制度,完善合规审核、纪检监察等内部监督约束,从制度上防范内幕交易和利益冲突。

(二)强化流程管理,在线索搜集、方案制定、行权立项、行权实施等环节,严控知情范围,全程记录存档,将责任落实到人。

(三)选择法律政策依据明确、事实清楚的事项审慎行权,避免引起市场误解。

(四)建立行权信息公开机制,及时披露行权动态,主动接受投资者、社会公众和监管部门的监督。

(五)建立舆情预警机制,针对市场各方关注的行权问题主动答疑解惑,为试点工作的开展营造良好的舆论环境。

房地产契税营业税政策将调整

根据国务院有关部署,财政部19日发布通知,调整房地产交易环节契税、营业税优惠政策。通知自2016年2月22日起执行。

关于契税政策,通知称,对个人购买家庭唯一住房、面积为90平方米及以下的,减按1%的税率征收契税;面积为90平方米以上的,减按1.5%的税率征收契税。对个人购买家庭第二套改善性住房,面积为90平方米及以下的,减按1%的税率征收契税;面积为90平方米以上的减按2%的税率征收契税。

关于营业税政策,通知称,个人购买不足2年的住房对外销售时,全额征收营业税;个人购买2年以上(含2年)的住房对外销售时,免征营业税。

通知指出,北京市、上海市、广州市、深圳市暂不实施本通知第一条第二项契税优惠政策,以及第二条营业税优惠政策。上述城市个人住房转让营业税政策仍按照《财政部国家税务总局关于调整个人住房转让营业税政策的通知》执行。上述城市以外的其他地区适用通知全部规定。(倪铭铉)

1月保险资管公司注册产品规模超76亿元

中国保险资产管理业协会近日发布2016年1月产品注册数据,7家保险资产管理公司共注册各类资产管理产品7项,合计注册规模为76.64亿元。其中,基础设施债权投资计划3项,注册规模为21.64亿元;不动产债权投资计划3项,注册规模为42亿元;股权投资计划1项,注册规模为13亿元。(李超)

货币政策要避免过度宽松

央行行长周小川19日出席中国经济50人论坛2016年年会时表示,在当前全球化经济情况下,结构性政策和对外经济关系重大。“供给侧和需求侧是相互配合的,应该更加侧重对供给侧的政策考虑。”

在论坛上,央行副行长易纲认为,当前供给侧结构性改革离不开适当的总需求管理。总需求管理的主战场是财政政策和货币政策。现行的是积极财政政策,可在鼓励消费、尽量减少挤出效应上多做文章。货币政策要稳健、适度、灵活,避免过多地放水和宽松。但同时,也有一些补短板的政策,既是供给又是需求,将补短板政策运用好也会适度扩大总需求。

“总需求政策的管理分工,财政政策是天然的结构性的政策。”易纲认为,财政政策有很多结构性考虑,比如说扶贫。货币政策还是要稳健。货币政策要避免过度宽松,否则可能会产生资产价格的泡沫和人民币贬值的压力。(彭扬)

坚持正确方向创新方法手段 提高新闻舆论传播力引导力

(上接A01版)都要坚持党性和人民性相统一,把党的理论和路线方针政策变成人民群众的自觉行动,及时把人民群众创造的经验 and 面临的实际情况反映出来,丰富人民精神世界,增强人民精神力量。新闻观是新闻舆论工作的灵魂。要深入开展马克思主义新闻观教育,引导广大新闻舆论工作者做党的政策主张的传播者、时代风云的记录者、社会进步的推动者、公平正义的守望者。

习近平指出,新闻舆论工作各个环节、各个环节都要坚持正确舆论导向。各级党委党刊、电台电视台要讲导向,都市类报刊、新媒体也要讲导向;新闻报道要讲导向,副刊、专题节目、广告宣传也要讲导向;时政新闻要讲导向,娱乐类、社会类新闻也要讲导向;国内新闻报道要讲导向,国际新闻报道也要讲导向。

习近平强调,团结稳定鼓劲、正面宣传为主,是党的新闻舆论工作必须遵循的基本方针。做好正面宣传,要增强吸引力和感染力。真实性是新闻的生命。要根据事实来描述事实,既准确报道个别事实,又从宏观上把握和反映事件或事物的全貌。舆论监督和正面宣传是统一的。新闻媒体要直面工作中存在的问题,直面社会丑恶现象,激浊扬清、针砭时弊,同时发表批评性报道要事实准确、分析客观。

习近平指出,随着形势发展,党的新闻舆论工作必须创新理念、内容、体裁、形式、方法、手段、业态、体制、机制,增强针对性和实效性。要适应分众化、差异化传播趋势,加快构建舆论引导新格局。要推动融合发展,主动借助新媒体传播优势。要抓住时机、把握节奏、讲究策略,从时度效着力,体现时度效要求。要加强国际传播能力建设,增强国际话语权,集中讲好中国故事,同时优化战略布局,着力打造具有较强国际影响的外宣旗舰媒体。

习近平强调,媒体竞争关键是人才竞争,媒体优势核心是人才优势。要加快培养造就一支政治坚定、业务精湛、作风优良、党和人民放心的新闻舆论工作队伍。新闻舆论工作者要增强政治家办报意识,在围绕中心、服务大局中找准坐标定位,牢记社会责任,不断解决好“为了谁、依靠谁、我是谁”这个根本问题。要提高业务能力,勤学苦练,多锻炼,努力成为全媒型、专家型人才。要转作风改文风,俯下身、沉下心,察实情、说实话、动真情,努力推出有思想、有温度、有品质的作品。要严格要求自己,加强道德修养,保持一身正气。要深化新闻单位干部人事制度改革,对新闻舆论工作者在政治上充分信任、工作上大胆使用、生活上真诚关心、待遇上及时保障。

习近平指出,加强和改善党对新闻舆论工作的领导,是新闻舆论工作顺利健康发展的根本保证。各级党委要自觉承担起政治责任和领导责任。领导干部要增强同媒体打交道的能力,善于运用媒体宣讲政策主张、了解社情民意、发现矛盾问题、引导社会情绪、动员人民群众、推动实际工作。