



新华社主管主办
中国证监会指定披露上市公司信息
中国保监会指定披露保险信息
中国银监会指定披露信托信息
新华网网址: http://www.xinhuanet.com

中国证劵報

CHINA SECURITIES JOURNAL

A 叠 / 新闻 64 版
B 叠 / 信息披露 76 版
本期 140 版 总第 6851 期
2017 年 3 月 3 日 星期五



中国证券报微博
http://t.qq.com/zgzb
金牛理财网微信号
jinnulicai



中国证券报微信号
xhszsb



中证公告快速
App

更多即时资讯请登录中证网 www.cs.com.cn 更多理财信息请登录金牛理财网 www.jnlc.com

加快建立长效机制 规范市场秩序 两会代表委员热议楼市调控

房地产调控成为两会代表委员热议的话题。全国政协委员贾康表示,调控应将短期治标与中长期治本相结合。全国政协委员梅兴保建议出台“T+N”年购房政策。

A04

上市银行不良率料企稳 “大资管”成盈利突破口

券商分析人士表示,已披露的2016年业绩快报显示,上市银行不良企稳迹象初显。虽然监管政策收紧导致资管业务发展放缓,业内仍对今年的中间业务保持乐观,大资管、大投行业务将成为未来盈利的最大“突破口”。

A05

郭树清: 民营银行不能变成“提款机”

资管行业共同监管办法正在研究

□本报记者 陈莹莹

银监会主席郭树清3月2日在国新办新闻发布会上回答中国证券报记者提问时表示,民营资本进入金融市场对于实体经济发展是非常必要的,但千万不能将民营银行办成少数人或少数资本控制的银行,变成自己的“提款机”,进行关联交易,吸收公众存款用于自己特殊目的的投资。监管部门一直在积极推动投贷联动试点,目前还没有扩大试点的计划,已有一家银行有实际的资金落地。

坚决治理金融乱象

郭树清表示,部分交叉性金融产品跨市场、层层嵌套,底层资产看不见底,最终流向无人知晓。这种现象的产生很大程度上是由于监管制度缺失,未来要根据银行业务和风险的新变化、新现象和新特征,参照国际监管标准,全面梳理银行业各类业务监管规则,尽快填补法规空白,及时更新已滞后于业务和风险发展的监管规则,废除不合时宜的监管规章制度。

他强调,要坚决治理各种金融乱象,把防控金融风险放到更加突出的位置。银监会将积极参与、全力配合监管协调机制的建设,深化与“一行两会”、外汇局以及其他部委的信息共享和统筹协调,健全完善系统性风险监测预警和防控机制。及时弥补监管短板,排查监管制度漏洞,完善监管规则。深入开展违法违规行为的专项治理,重点整治违规开展关联交易、花样翻新的利益输送、重大经营管理信息隐瞒不报、违法违规代持银行股份等不良行为,充分发挥监管处罚的震慑作用,促进银行业稳健发展。



本报记者在国新办新闻发布会上提问。

本报记者 车亮 摄

完善理财业务规划建设

随着金融混业的演进,商业银行在多元化发展的同时也产生了潜在风险。在谈及资管行业监管时,郭树清表示,目前银行、保险、证券、信托、基金等金融机构都在开展资管业务。由于监管主体不一样,法律规章不一样,确实出现了一些混乱,

部分资金“脱实向虚”,我们正在研究一个共同的监管办法。首先达到这个标准,大家共同遵守这个标准。在这一基础上,各机构、各行业可以要求更高,从而提高资管产品的透明度,使“影子银行”去掉“影子”。

银监会副主席曹宇表示,银行领域的资管业务主要指理财业务。截至去年末,

商业银行理财业务账面余额近30万亿元,去年为客户创造收益9773亿元。银监会将进一步完善银行理财业务的规划建设,一是引导理财产品更多地投向标准化金融资产;二是要求理财产品与所投资资产相对应,单独管理、单独建账、单独核算;三是严控期限错配和杠杆投资,(下转A02版)

系统化快速联动织就稽查执法“天网”

证监会强力打击信息披露违法违规

□本报记者 刘国锋

“信息披露的真实、准确、完整是资本市场健康运行的重要基础,也是实现有效监管的重要支撑。”证监会稽查部门人士对中国证券报记者表示,下一步,证监会将坚持“依法监管、从严监管、全面监管”的执法理念,保持一贯的决心和态度,进一步加大对信息披露违法违规行为的打击力度,做到发现一起,查处一起,决不姑息,切实完善以信息披露为中心的监管理念,维护公开、公平、公正的市场秩序,保护好广大投资者的合法权益,促进资本市场的健康发展。

快速联动查处案件

证监会稽查部门对多起上市公司信

息披露违法案件、中介机构未勤勉尽责案件、卖方机构信息误导案件的查处过程显示,网格化、精细化的专业稽查执法成为“对症下药”净化多层次资本市场信披环境的重要手段。

“安硕信息及东方证券从业人员信息误导案”最具典型性。安硕信息2015年曾创下每股473元的最高价,其间出现的“编故事、讲故事”是颇具误导性、诱导性和扰乱市场秩序的违法违规行为。

“研究员欲扬名,公司想涨股价,各有所需,一拍即合。”参与安硕信息案件调查的人士介绍,安硕信息信息披露涉案信息分两个阶段:一是2014年5月至2014年11月,主要以“征信、数据、小贷云”为主要披露和宣传内容;二是2014年11月

至2015年5月,安硕信息披露、宣传其布局互联网金融相关业务。

该人士表示,安硕信息利用市场题材热点,虚实相间乃至偷换概念地披露信息,为投资者描绘了公司互联网金融发展的广阔前景。公司在证券研究、咨询等人员的配合下,大量传播误导性信息,诱导投资者买卖公司股票,刺激股价短期内大幅上涨,造成恶劣影响。东方证券从业人员大量使用夸张性语言和评价,在研究报告中作出“三层业务体系构建信贷资产服务平台,未来市值空间超200亿”、“打造信贷资产服务平台,市值超千亿”等蛊惑性和诱导性表述。

在类似的稽查实践中,对信披违法案件的查处已形成系统化快速联动机制。证监会稽查办案人员介绍,在“昆明机床及

相关方信息披露违法案和中德证券未勤勉尽责案”的查处中,调查组兵分5路,对多个涉案主体同时进场调查。在部分调查对象不配合、不理解、互相推诿以及“遗忘”、“丢失”相关证据材料的情形下,由于前期分析较为细致、透彻,调查方案完整覆盖各个调查地点、调查对象和主要违法事项,做好了充分的预案并发挥稽查总队和云南证监局的密切配合作用,调查工作最终全面取得相关证据,在2个工作日内基本完成现场调查。

在“振隆特产虚假陈述案”、“时空客信息披露违法案”、“舜天船舶信息披露违法案”中,证监会通过在IPO专项财务检查等环节深挖违法违规线索,推动各地证监局加大对信息披露违法违规案件的查处力度。(下转A02版)

首届海外基金金牛奖评选启动

□本报记者 吴娟娟

近年来,随着沪港通、深港通和基金互认的陆续开展,境内外资本市场互联互通的步伐逐渐加快。在此背景下,中国证券报3月2日启动首届海外基金金牛奖评选,将金牛品牌的影响力辐射到海外资本市场。

海外基金金牛奖评选旨在建立海外证券投资基金和投资经理的科学评价体系和交流平台,展示海外基金行业的优秀管理机构和投资经理,帮助内地投资者在海外投资中甄选优秀的资产管理机构,并推广投资管理方面的先进理念和成功经验,促进基金行业向规范健康的方向发展。

海外基金金牛奖的评选对象为在海外注册,以公开和非公开方式向投资者募集资金的资产管理机构以及相应的基金经理。首届评选对象为资产管理机构的私募证券投资基金业务以及相应产品的基金经理,并应符合以下要求:资产管理机构应有香港证监会颁发的九号牌照;产品份额必须是基金份额产品(非结构化产品),结构化产品不参与评选;产品类型必须是母级基金产品,以母级基金产品为主要投资方向的子级基金产品不参与评选;产品投向地区不限;参评的基金经理当前须就职于一家满足要求的资产管理机构。

首届海外基金金牛奖评选将按照投资策略进行分类,设三年期海外金牛私募基金管理公司、一年期海外金牛私募基金管理公司和三年期海外私募基金投资经理、一年期海外私募基金投资经理等奖项。投资策略分为股票多头(包括一般股票多头、量化多头、事件驱动等)、股票对冲(包括量化对冲、相对价值、事件驱动等)、固定收益、宏观(CTA、全球宏观)、多策略(上述任何策略使用两个以上)、其他(FOF、保险连接证券等)六类。(下转A02版)

浙江诚意药业股份有限公司
首次公开发行A股今日网上申购

申购简称:诚意申购 申购代码:732811
申购价格:15.76元/股
单一证券账户最高申购数量:8,000股
网上申购时间:2017年03月03日(9:30-11:30, 13:00-15:00)
保荐机构(主承销商):**东兴证券股份有限公司**
DONGXING SECURITIES CO., LTD.

深圳市维业装饰集团股份有限公司
首次公开发行A股今日网上申购

股票简称:维业股份 股票代码:300621
申购价格:8.60元/股
网上单一证券账户申购上限:13,500股
网上发行数量:1,360万股
网上申购时间:2017年3月3日(9:15-11:30, 13:00-15:00)

光储油 APP手机加油站服务
要加油,用云油!
油价涨跌起伏,一键心
线上加油,线下加油,省心 扫码立享加油优惠

社评 | Editorial

稳中求进 激发金融新动能

又是一年好时节。实现“十三五”良好开局之后,中国经济缓中趋稳,稳中向好,供给侧结构性改革继续深入推进。中国证券报认为,稳中求进,改革将激发金融服务业实体经济新动能;守牢底线,金融业将多管齐下构筑风险“防火墙”;重拳治乱,金融监管新理念将重塑行业格局。

逆水行舟,不进则退。目前中国经济改革已步入深水区,就资金“脱实向虚”问题突出、融资结构亟待改变的金融业而言,改革更是时不我待。银监会主席郭树清上任三天就特别强调,要加强体制机制改革创新,提高金融服务实体经济的能力和水平。改革也是证监会主席刘士余在国新办发布会上的高频词。保监会主席项俊波也强调,要更好地发挥保险资金的长期投资优势,引导保险资金坚持价值投资、

长期投资、稳健投资原则,不断加大实体经济和国家重大战略的资金支持力度。市场化、法治化、国际化一直是金融业改革方向。在简政放权理念下,金融业逐步放开管制,向民营资本、外资进一步开放,各类金融创新日新月异,金融机构多元化发展势猛。同时,“成长中的烦恼”集中出现。譬如,经济过于依赖间接融资,多层次资本市场体系还不够完善;金融产品的有效供给不足,普惠金融服务不均衡;资金空转现象突出,实体经济持续面临融资难困扰。这些都需要通过改革激发金融新动能,打通服务实体经济的“任督二脉”。

风平浪静好行船,稳定是改革发展的前提,防风险是今年金融业的首要任务。全球经济调整仍未到位,金融市场难言平

静,美联储加息及特朗普政府经济金融政策尚不明朗,“逆全球化”抬头。国际金融市场有一个逢“七”魔咒:1987年美国股灾、1997年亚洲金融危机、2007年美国次贷危机。不管这是“无巧不成书”的偶然,还是“七年之痒”的规律,备好预案、未雨绸缪为上策。金融“去杠杆”及资本市场开放程度提升预示着防风险将成为常态。国内金融风险在集聚,企业债务率较高,跨市场、跨产品的交叉性风险上升,这些都要求监管者及时弥补监管短板,排查监管制度漏洞,完善监管规则。

铁腕治乱,猛药去疴。在稳中求进的总基调下,在防风险的底线上,金融监管正走向守土有责、统一监管的新阶段。一方面,监管部门对各类金融乱象保持高压态势,严厉打击,坚决亮剑。刘士余在不同

场合提出“打妖精”、“逮鼠打狼”、严惩挑战法律权威的金融大鳄,这些都是资本市场“强监管”的最好注脚。郭树清同样强调,坚决治理各种金融乱象,深入开展监管套利、空转套利、关联套利等专项治理。保监会主席项俊波也表示,今年会把防控风险放到更加重要的位置。绝不能把保险办成富豪俱乐部,更不容许保险被金融大鳄所借道和藏身。

另一方面,综合金融监管框架正逐步探索之中。央行牵头的资管产品统一监管办法正在研究制定,部际信息沟通、预警、监管协调机制正在完善。在金融混业潮流中,分业监管体制的协调统一提上日程。一年之计在于春。我们期待中国金融业从这个春天开始,顶层设计更加明晰,改革步伐更加稳健,行业发展更加蓬勃。

明日《金牛理财周刊》导读

金融人焦虑等待资管新规落地

证监会、银监会主席先后在发布会上表示,“一行三会”正在协同制定资管产品统一规范。“资管新规将影响十亿元以上资产以及数以万计的金融从业者。”某资深金融界人士表示,经过多方博弈,资管新规的最终稿可能较内部稿有所调整,但监管基本思路是明确的,那就是防风险、去杠杆。

国内统一刊号:CN11-0207
邮发代号:1-175 国外代号:D1228
各地邮局均可订阅
北京 上海 广州 武汉 海口 成都
沈阳 西安 南京 长春 福州 长沙
重庆 深圳 济南 杭州 郑州 昆明
合肥 乌鲁木齐 南昌 石家庄 哈尔滨
太原 无锡同时印刷

地址:北京市宣武门西大街甲97号
邮编:100031 电子邮件:zsb@zsb.com.cn
发行部电话:63070324
传真:63070321
本报监督电话:63072288
专用邮箱:ycjg@xinhua.cn
责任编辑:李若愚 版式设计:毕莉雅
图片编辑:刘海洋 美编:马晓军