



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
xhszqb



中证公告快递
App

中国证劵報

CHINA SECURITIES JOURNAL



A 叠 / 理财 16 版
B 叠 / 信息披露 108 版
本期 124 版 总第 7248 期
2018 年 7 月 7 日 星期六



中国证券报微博
<http://t.qq.com/zgzb>



金牛理财网微信号
<http://t.qq.com/jinniucai>

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

A02

证监会完善 并购重组委制度



近日,证监会修改了《中国证券监督管理委员会上市公司并购重组审核委员会工作规程》。证监会对《并购重组委工作规程》进一步修改,完善了选聘机制,适度扩大委员会规模,优化委员结构,加强委员履职监督。

A03

7月A股回购规模 已近80亿元



近期,A股上市公司并购潮起,美的集团40亿元的大手笔回购更是将之推向高潮。数据显示,7月份以来的短短5个交易日,已经有74家上市公司公布了回购预案或者回购进展,上市公司主动式回购的计划规模已超过78亿元。

习近平主持召开中央全面深化改革委员会第三次会议强调

扎扎实实把全面深化改革推向深入

□据新华社电

中共中央总书记、国家主席、中央军委主席、中央全面深化改革委员会主任习近平7月6日下午主持召开中央全面深化改革委员会第三次会议并发表重要讲话。他强调,党的十九大以来,党中央在深化党的十八大以来改革成果的基础上,不失时机推进重大全局性改革,全面深化改革取得新的重大进展。继续推进改革,要把更多精力聚焦到重点难点问题上,集中力量打攻坚战,激发制度活力,激活基层经验,激励干部作为,扎扎实实把全面深化改革推向深入。

中共中央政治局常委、中央全面深化改革委员会副主任王沪宁、韩正出席会议。

会议审议通过了《关于支持河北雄安新区全面深化改革和扩大开放的指导意见》、《关于建设新时代文明实践中心试点工作的指导意见》、《关于规范校外培训机构发展的若干意见》、《关于学前教育深化改革规范发展的若干意见》、《关于全面实施预算绩效管理的意见》、《关于完善促进消费体制机制进一步激发居民消费潜力的若干意见》、《完善促进消费体制机制实施方案(2018—2020年)》、《关于建立健全基本公共服务标准体系的指导意见》、《关于加强文物保护利用改革的若干意见》、《关于推进政府购买服务第三方绩效评价工作的指导意见》、《防范和惩治统计造假弄虚作假督察工作规定》、《关于浙江等地深化“最多跑一

次”改革需要中央层面解决的事项清单及工作建议》、《关于开展县以下事业单位管理岗位职员等级晋升制度试点工作的实施意见》、《关于推进军民融合深度发展若干财政政策的意见》、《关于增设北京互联网法院、广州互联网法院的方案》、《关于设立最高人民检察院公益诉讼检察厅的方案》。会议指出,支持河北雄安新区全面深化改革和扩大开放,要牢牢把握北京非首都功能疏解集中承载地这个定位,围绕创造“雄安质量”,赋予雄安新区更大的改革自主权,在创新发展、城市治理、公共服务等方面先行先试、率先突破,构建符合高质量发展要求和未来发展方向的制度体系,打造推动高质量发展的全国样板。

会议指出,全面实施预算绩效管理是政府治理方式的深刻变革。要牢固树立正确政绩观,创新预算管理方式,突出绩效导向,落实主体责任,通过全方位、全过程、全覆盖实施预算绩效管理,实现预算和绩效管理一体化,着力提高财政资源配置效率和使用效益。会议强调,完善促进消费体制机制,要顺应居民消费新趋势,从供需两端发力,积极培育重点消费领域细分市场,营造安全放心消费环境,提升居民消费能力,引导形成合理消费预期,切实增强消费对经济发展的基础性作用。会议强调,推进政府购买服务第三方绩效评价工作,要针对当前政府购买服务存在的问题,(下转A02版)

证监会:上半年共启动操纵市场案件调查40件

□本报记者 徐昭

中国证监会新闻发言人常德鹏6日表示,操纵市场制造虚假供求关系,破坏市场定价功能,误导投资者决策,容易引发系统性风险,历来是监管执法的重点领域。今年以来,证监会稽查部门按照依法全面从严监管的工作方针,坚持“精准立案、精准查处、精准打击”的执法原则,将侵蚀市场运行基础、积聚市场重大风险、群众反映强烈的各类操纵市场行为纳入稽查打击重点,持续保持执法高压态势。上半年,证监会共

启动操纵市场案件调查40件,占同期新增案件的15%;办结17件,占同期新增操纵市场案件的42%;查实14件,成案率82%。常德鹏表示,上半年操纵市场行为主要表现为:一是上市公司内部人员进行误导性陈述、编造虚假信息涉嫌信息操纵。有的与外部机构合谋,控制“高送转”、“业绩预增”等信息发布节奏,或故意使用误导性陈述影响投资者预期,以市值管理名义联手操纵市场。二是涉案人员违规聚集巨量资金,滥用杠杆交易,使用虚假申报、连续交易等多种手法操纵股价,引

诱市场跟风,导致个股价格大幅波动,积聚较大风险。三是市场“黑嘴”滥用社会影响力对证券或相关上市公司公开作出评价、预测或投资建议,在荐股前集中买入、荐股后暗中卖出,牟取非法收益。有的违法人员以QQ群、微信群等形式“点对点”荐股,诱导投资者在相近时间同向交易制造标的证券价格波动,行为人通过提前买卖从中获利。四是利用互联互通机制跨境操纵市场案件时有发生。继2016年查办唐汉博利用沪港通机制操纵市场案后,今年上半年又查办了私募基金相关从

业人员在香港开立沪股通账户囤积筹码,在内地实施操纵,实现境外筹码获利。常德鹏说,该类案件呈现以下特点:一是短线操纵趋势明显。传统长线操纵案件数量减少,短线操纵成为主要形式。有的在开盘前虚假申报制造买盘集中假象,引诱他人参与后撤单;有的在盘中对倒或快速拉高股价后反手卖出获利。二是涉案金额巨大。上半年查实案件平均交易金额接近32亿元,平均获利超过5270万元。不少涉案主体借用民间配资、私募基金等方式聚集交易资金,(下转A02版)

首张债券欺诈发行罚单开出

证监会对五洋建设等作出行政处罚和市场禁入决定

□本报记者 徐昭

证监会网站6日消息,近日,证监会完成了对五洋建设集团股份有限公司涉嫌欺诈发行公司债券、信息披露违法一案的听证和复核程序,对五洋建设及20名相关责任人作出行政处罚决定及市场禁入决定。五洋建设在自身最近三年平均可分配利润明显不足以支付所发行公司债券一年的利息,不具备公司债券公开发行条件的情况下,违反会计准则,通过将所承建工程

项目应收账款和应付账款“对抵”的方式,同时虚减企业应收账款和应付款项,导致少计提坏账准备,于2015年7月以虚假申报材料骗取中国证监会的公司债券公开发行审核许可,并最终于2015年8月和2015年9月分两期向合格投资者公开发行公司债券8亿元和1.6亿元,合计13.6亿元。在骗取公开发行公司债券后,五洋建设又于2015年11月以相同的虚假财务数据制作了非公开发行公司债券的募集说明书并向合格投资者披露,于2015年12

月和2016年4月分别在上交所和深交所非公开发行1.3亿元和2.5亿元公司债券。此外,五洋建设还存在未按规定及时披露相关信息等违法行为。五洋建设通过粉饰报表的财务手段,将公司包装成优良资产,制作虚假申报材料骗取发行公募债,并且存在在私募债发行过程中向投资者披露虚假信息、未按规定披露信息等违法行为,涉案金额巨大、手段恶劣,造成了所发行债券无法兑付的严重后果。证监会决定对五洋建设责令改

正,给予警告,并处以罚款4140万元;对相关责任人员给予警告并合计罚款254万元;对直接负责的主管人员陈志樟采取终身市场禁入措施。以上主体涉嫌刑事犯罪的,证监会将依法移送公安机关追究刑事责任。为五洋建设本次违法行为提供中介服务的证券服务机构如存在违法行为,一经查实,证监会将依法严惩。交易所债券市场为企业直接融资提供了便利渠道,降低了企业融资成本,证监会一直秉持审慎监管原则,(下转A02版)



制图/王力

顺应新一轮对外开放

专家认为参股控股国有上市公司限制将放宽

□本报记者 刘丽靓

三部委联合发布的《上市公司国有股权监督管理办法》(以下简称“36号令”)自7月1日起施行。中国证券报记者获悉,目前,监管层正在抓紧确定国有股东合理持股比例,相关配套办法即将下发,未来将按照“一企一策”的原则确定具体比例。

专家认为,“36号令”是配合新一轮改革开放所做的政策协调。随着“36号令”的施行,民资和外资在二级市场参股或控股国有上市公司限制将放宽,未来绝大多数细分行业国有持股比例将降至50%以下,这有利于赋予国有资本更强活力,也有利于

于提高资本市场流动性。

放宽民外资参控股国有上市公司限制

近期,国家发展改革委、商务部对外发布的《外商投资准入特别管理措施(负面清单)(2018年版)》和《自由贸易试验区外商投资准入特别管理措施(负面清单)(2018年版)》在金融、汽车、农业、能源等多个领域列出对外开放路线图和时间表,把我国对外开放推向新高度。在这个过程中,国企加快对外开放也是题中应有之意。

“今年以来,我国对外开放力度不断加大。在近期公布的负面清单大幅放开的22个领域中,国企占多数。三部委出台的‘36

号令’旨在配合更大程度的对外开放,核心就是要加快国企对外开放力度。”中国财政科学研究院公共资产研究中心主任文宗瑜表示,随着对外开放提速,上市公司国有股权管理需做出相应修改,很多领域要取消限制,向民企和外资开放。

“36号令”明确,国有控股股东的合理持股比例由国家出资企业研究确定,并报国有资产监督管理机构备案。

“确定国有控股股东的合理持股比例,实际上是国资监管机构和国家出资企业对部分上市公司国有股权变动事项管理权责的边界。”一位国资专家表示,对于相关上市公司国有股权变动行为,不会导致上市公司控股

股东持股比例低于合理持股比例的,由国家出资企业自行审核;可能低于合理持股比例的,由国家出资企业报相应的国资监管机构审核。国家出资企业是国有控股股东的合理持股比例确定的工作责任主体,组织确定其所属各级企业所控股上市公司的国有控股股东的合理持股比例,在履行必要决策程序后需报国有资产监督管理机构进行备案。

那么,如何确定国有控股股东的合理持股比例呢?文宗瑜认为,要遵循三项规则:一是这一比例与2018版外商投资准入负面清单中所确定的相应行业对外资开放的股比应对等;二是这一比例更多地是按行业确定比例区间;(下转A02版)

02 财经要闻

银保监会:六方面 规范税延养老保险资金运作

银保监会近日发布《个人税收递延型商业养老保险资金运用管理暂行办法》。在税延养老保险资金投资运作方面,银保监会有关人士说,《办法》从账户隔离、投资范围、投资比例、委托原则、估值要求、信息披露等六方面提出要求。

02 财经要闻

H股“全流通”试点 准备工作已完成

证监会新闻发言人常德鹏6日表示,证监会于2017年12月29日宣布开展H股“全流通”试点。目前,试点进展顺利。已经证监会核准开展试点的两家企业,均已完成股份跨市场转登记及香港联交所挂牌、外汇额度申请、银行和券商账户开立等全部准备工作。

04 市场扫描

沙里寻金 七月翻身在望

本轮调整迄今已月余,破净股、低价股大量现市,上市公司纷纷回购自救,跌出估值底的个股和板块比比皆是。然而,流动性结构性分化格局下,7月市场能否如期预期否极泰来?当前泥沙俱下,如何见微知著把握热点方向,才能吹尽黄沙始到金?本期邀请平安信托投资副总监魏颖捷和信达证券高级策略分析师谷永涛共同探讨。

06 海外视野

星巴克告别“舒尔茨时代”

全球知名的咖啡连锁品牌星巴克近期成为焦点。6月底,星巴克“灵魂人物”霍华德·舒尔茨正式辞去执行主席和董事会成员职务,仅担任星巴克名誉董事长。舒尔茨不仅是星巴克创始人,把一个仅有四家连锁店的的小咖啡店带到全球各个角落,还曾在退休后再度出山,救星巴克于危难之中。

国内统一刊号:CN11-0207(周六刊) 国内邮发代号:1-175 单独征订:国内统一刊号 CN11-0114(周一刊) 国内邮发代号:31-175 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 福州 重庆 深圳 济南 杭州 郑州 昆明 南昌 石家庄 太原 无锡 同时印刷	本社地址:北京市宣武门西大街甲97号 邮编:100031 电子邮件:zqb@zqb.com.cn 发行部电话:63070324 传真:63070321 本报值班电话:63072288 专用邮箱:ycjg@xinhua.cn 责任编辑:吕 强 版式设计:毕利雅 图片编辑:王 力 美 编:韩景丰
---	---