

多路资金将配合改善资本市场投资者结构

►► 详见A2版

央行部署2020年七大重点工作

保持稳健货币政策灵活适度

■本报记者 刘 琪

2020年中国人民银行工作会议1月2日至3日在北京召开。会议总结了2019年主要工作,2019年,面对国内外风险挑战明显上升的复杂局面,人民银行坚持实施稳健的货币政策,坚决打好防范化解重大金融风险攻坚战,持续深化金融供给侧结构性改革,不断完善金融管理和服务,不忘初心、牢记使命,勇于担当、真抓实干,各项工作取得了显著成效。

一是货币政策针对性实效性进一步提升;二是防范化解重大金融风险攻坚战取得关键进展;三是金融支持实体经济力度不断加大;四是金融改革开放不断深化;五是金融服务和管理水平不断提升。

同时,会议还分析当前经济金融形势,部署2020年重点工作。会议要

求,人民银行系统要坚持稳中求进工作总基调,坚持新发展理念,坚持以供给侧结构性改革为主线,实施稳健货币政策,坚决打赢防范化解重大金融风险攻坚战,深化金融改革开放,全面做好“六稳”工作,统筹推进稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险、保稳定,为经济高质量发展创造良好的货币金融环境。

一是保持稳健的货币政策灵活适度。加强逆周期调节,保持流动性合理充裕,促进货币信贷、社会融资规模增长同经济发展相适应。继续深化利率市场化改革,完善贷款市场报价利率传导机制。继续推动银行通过发行永续债等途径多渠道补充资本。坚持发挥市场在汇率形成中的决定性作用,保持人民币汇率在合理均衡水平上基本稳定。

二是坚决打赢防范化解重大金

融风险攻坚战。厘清各方职责边界,压实各方责任,压实金融机构的主体责任、地方政府属地风险处置责任和维稳第一责任、金融监管部门监管责任和人民银行最后贷款人责任,坚决防范道德风险。建立健全金融机构恢复处置机制、损失分担机制和激励约束机制。突出重点,继续依法依规做好重点金融机构风险处置工作。持续开展互联网金融风险专项整治,基本化解互联网金融存量风险,建立健全监管长效机制。加快建立房地产金融长效机制。

三是继续深化金融改革开放。深化金融市场和金融机构改革。积极发展债券市场,继续推动债券市场基础设施互联互通。加强金融基础设施统筹监管与建设规划。深化小银行和农信社改革,进一步健全政策性银行治理结构。积极稳妥推进

和征信管理等政策工具,切实推动改进小微企业融资。加大对重点领域和薄弱环节的信贷支持。聚焦深度贫困地区,健全金融支持产业带动脱贫机制,助力打赢精准脱贫攻坚战。

四是加快完善宏观审慎管理框架。编制宏观审慎政策指引。构建宏观审慎压力测试体系。加快建立完善本外币一体化的跨境资金流动宏观审慎管理机制。逐步扩大宏观审慎政策覆盖领域。组织实施系统重要性银行评估,推动出台实施金融控股公司监督管理办法。

五是继续深化金融改革开放。深化金融市场和金融机构改革。积极发展债券市场,继续推动债券市场基础设施互联互通。加强金融基础设施统筹监管与建设规划。深化小银行和农信社改革,进一步健全政策性银行治理结构。积极稳妥推进

人民币国际化。深入推进外汇管理体制,支持自贸试验区、自贸港等在外汇管理改革方面先行先试。完善跨境资本流动“宏观审慎+微观监管”两位一体管理框架。

六是加强金融科技研发和应用。贯彻落实金融科技发展规划,建立健全金融科技监管基本规则体系,做好金融科技创新监管试点工作。继续稳步推进法定数字货币研发。进一步扩大全球法人识别编码(LEI)在我国的应用领域。

七是全面提高金融服务与金融管理水平。统筹推进金融法律法规和规则体系建设。强化金融统计监测分析,打造符合大数据发展方向的金融统计平台和金融基础数据库。深化科创金融、绿色金融、普惠金融、金融开放创新和区域协调发展等区域金融改革试点。

今日视点

监管联合亮剑操纵市场案 透露出哪些信号

■安 宁

打击各类证券期货违法犯罪,行政与刑事执法协作机制正在发挥效力。上周五,证监会通报了与公安机关合力查办的一起操纵市场重大典型案件。在这起案件中,证监会和公安机关启动执法协作机制,合力把操纵8只股票,获利达4亿元的一个团伙43名主要成员抓捕归案,捣毁12个非法操盘窝点。同时,金华市中级人民法院近日也对此案做出一审判决。

笔者认为,这起由证监会和公安机关合力查办的操纵市场案件透露给市场一个重要信息:今后行政与刑事执法的强强联手将会进一步缩短资本市场违法违规案件的查处时间。同时,新证券法的实施也将进一步加大对证券违法案件的惩戒力度,打击资本市场违法违规行为再升级。

一直以来,“手莫伸,伸手必被捉”的情景不断在资本市场重复。根据证监会发布的信息不完全统计,截至2019年12月27日,年内证监会及地方证监局已开出238张罚单,其中内幕交易96张,占比为40.34%,信披违规64张,占比为26.89%。一张张罚单的背后是监管部门对违法违规“伸手”行为的“零容忍”。

特别是去年以来,在资本市场全面深化改革的大背景下,证监会更是不断提高对资本市场违法违

规行为的打击力度。

2019年6月28日,最高人民法院、最高人民检察院公布《最高人民法院、最高人民检察院关于办理操纵证券、期货市场刑事案件适用法律若干问题的解释》《最高人民法院、最高人民检察院关于办理利用未公开信息交易刑事案件适用法律若干问题的解释》。

这两部司法解释充分反映了操纵市场和“老鼠仓”犯罪出现的新变化、新特点,进一步强化了对两类证券期货违法犯罪行为的打击力度,有利于妥善解决好监管执法和刑事司法面临的现实问题,是提高资本市场违法犯罪成本、强化法律责任的重要举措,对促进资本市场的健康发展具有重要意义。2019年9月份,证监会主席会满发表署名文章《努力建设规范透明开放有活力有韧性的资本市场》指出,坚持依法监管、依法治市。11月份,证监会与公安部联合组织了打击证券期货违法犯罪执法培训。刚刚修订完成的新证券法则夯实了资本市场惩治违法违规行为的法律基础。新证券法针对虚假陈述、内幕交易、操纵市场等违法行为,大幅提高行政处罚力度。

笔者认为,随着新证券法在今年3月1日正式实施,资本市场将迎来一个全新的法治环境,同时,监管部门构建的综合执法体系也逐渐成熟,在打击市场违法违规行方面将发挥越来越重要的作用。

多部门联手共建资本市场诚信生态 失信者将受到多处约束

■本报记者 侯捷宁

“诚信建设和信用监管在加大违法成本、净化市场生态、推进放管服改革、引领行业诚信文化等方面发挥了日益突出的作用。”中国证监会法律部(诚信办)负责人近日在“2019年资本市场诚信建设座谈会”上表示,资本市场诚信数据库采集信息数量不断丰富。截至2019年11月底,诚信数据库共收录主体信息106万余条,包括市场机构7.7万余家和人员92.9万余人;行政许可信息3.1万余条,监管执法信息3.1万余条;部际共享失信信息两千余万条。

相关负责人表示,2019年,证监会按照“四个敬畏、一个合力”的监管理念,依法依规、积极稳妥推进资本市场诚信建设和信用监管。下一步,“要按照十九届四中全会关于完善诚信建设长效机制的要求,站在国家治理体系和治理能力现代化的战略高度,把诚信建设作为资本市场的一项基础工作抓好抓实。”

2019年12月28日,第十三届全国人大常委会第十五次会议审议通过了修订后的《中华人民共和国证券法》(简称“新证券法”),新证券法增加了关于诚信档案的规定,要求将证券市场行为遵守本法的情况要列入诚信档案。

相关负责人表示,下一阶段将从六方面加强资本市场诚信建设,具体包括:严格依法开展工作,信息的采集、公开、共享、应用均依法依规进行;同步完善守信激励与失信约束联动机制,畅通守信绿色“通道”;更好发挥市场主体的作用,鼓励、支持市

场主体查询、了解交易对手方的信用风险与诚信状况;把诚信建设嵌入监管业务和日常经营活动中,从信用建设初期政府主导下的外在激励约束转化为机构、行业的内生机制;进一步加强信息技术保障。

净化注册制试点诚信生态

法律部(诚信办)负责人强调,信息披露是注册制的监管核心,权威高效的信息查询渠道可以为核验发行人信息披露质量、把好上市公司质量入口关提供重要支持。

为此,证监会扎实推进《证券期货市场监管管理办法》,会同七家中央单位出台专门的科创板信息共享与失信约束文件,加大对注册制试点的信用信息服务保障力度,依法依规对违法失信上市公司相关责任主体实施约束。

2019年6月28日,证监会联合发改委、人民银行、市场监管总局、国资委、银保监会、民航局、国铁集团,共同印发《关于在科创板注册制试点中对相关市场主体加强监管信息共享完善失信联合惩戒机制的意见》。协调发改委国家公共信用信息中心专门开通信用信息核查服务,支持上交所技术公司与部分地区征信平台加强数据共享。将发行人欺诈发行、信披违规、中介机构未勤勉尽责等有关责任主体的信用记录纳入国家统一信用信息平台,有针对性地加大对违法失信关键责任人员的部际监管约束合力,为科创板注册制改革试点提供更

为良好的生态环境。

与此同时,2019年,法律部(诚信办)为科创板股票上市委委员遴选提供13批次核查服务,为科创板企业发行上市提供184批次专项查询服务,上交所去年依托资本市场诚信数据库开展的诚信自助查询数量是去年的17.2倍。

业内人士认为,为科创板注册制改革试点提供有力的信用信息支撑与失信约束威慑,进一步净化了注册制试点的诚信生态。

两类资本市场“老赖”被“限乘限飞”

记者了解到,2019年7月份,证监会在官网证券期货市场诚信信息查询平台主界面上设立专门的公示模块,对部分行政处罚、市场禁入、证券期货犯罪、拒不配合监督检查或调查、到期拒不执行生效行政处罚决定,以及严重侵害投资者合法权益、市场反应强烈的其他严重违法失信行为信息进行专项公示,以震慑违法失信主体,并引导各类主体依法诚信经营。

除了专项公示之外,证监会还对违法失信上市公司有关责任主体依法依规实施约束。按照《关于对违法失信上市公司相关责任主体实施联合惩戒的合作备忘录》规定的信息共享与监管互认机制,证监会向全国信用信息共享平台上传上市公司及其控股股东、实际控制人、重大重组交易各方等违法失信信息共计8700余条,包括行政处罚3300余条、市场禁入170余条、纪律处分信息5300余条。(下转A2版)



京沪高速铁路股份有限公司

首次公开发行A股

今日网上申购

申购简称: 京沪申购 申购代码: 780816

申购价格: 4.88元/股

网上发行数量: 94,284.40万股

网上单一证券账户申购上限: 942,000股

网上申购时间: 2020年1月6日 (9:30-11:30、13:00-15:00)

保荐机构(牵头承销商):  中信建投证券股份有限公司 CHINA SECURITIES CO., LTD.

联席主承销商:  中信证券股份有限公司 CITIC Securities Company Limited  CICC 中金公司

投资者关系顾问:  万量资产 WANYU ASSET

《发行公告》、《投资风险特别公告》详见2020年1月3日《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》





玉禾田环境发展集团股份有限公司

首次公开发行

不超过3,460万股A股

股票简称: 玉禾田 股票代码: 300815

发行方式: 网下向符合条件的投资者询价配售与网上向持有深圳市场非限售A股和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合

初步询价日期: 2020年1月8日

网上路演日期: 2020年1月13日

网下、网上申购日期: 2020年1月14日

网下、网上缴款日期: 2020年1月16日

保荐机构(主承销商):  CMS 招商证券

《创业板上市提示公告》、《初步询价及推介公告》详见今日《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》

深改文件渐次落地 新三板开启“改革行情”

■本报见习记者 刘伟杰

伴随着新三板深改第一批7件业务规则顺利落地,市场在元旦第一周喜迎“改革行情”,三板做市指数上周上涨64点,涨幅达7.21%,收于953点。全面深改步履不停,全国股转公司又于1月3日发布了第二批6件业务规则,主要涉及定向发行、信息披露和公司治理三个方面,再次引发市场高度关注。

“最直观的感受是速度,其次是‘温度’,新政令人眼前一亮且充分考虑到新三板市场存量和增量的关系,市场能够体会到政策制定者的良苦用心。”中国国际贸促会理事布娜娜在接受《证券日报》记者采访时表示,第二批业务规则的发布距离第一批时隔正好一周,这充分证明了政策制定者们的坚韧决心、定力和有备而来。

北京南山投资创始人周运南对《证券日报》记者表示,三板做市指数在元旦后的两个交易日涨幅达4.27%,较元旦前两个交易日2.83%的涨幅更高,二级市场表现出乎市场预料。全国股转公司数据显示,截至1月5日,三板做市指数与2019年10月25日深改正式启动之日相比,涨幅已达22.12%,超过170点。这表明市场参与热情明显开涨,赚钱效应开始呈现,随着新三板全面深改细则的逐渐落地,市场信心不断提升,交易不断活跃,新三板正在开启“改革牛”。

值得关注的是,第二批业务规则包括《全国中小企业股份转让系统股票定向发行规则》(简称《定向发行规则》)、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》(简称《信息披露规则》)和《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》(简称《挂牌公司治理规则》)3件基本业务规则,以及其他2件业务指引和1件业务指南。

“本次发布实施的3件基本业务规则综合考虑了与非上市公司上位规章的衔接性和一致性,同时也吸收和借鉴了社会各方对于业务规则的反馈意见,与征求意见稿相比都出现了一定程度的修改。”华财新三板研究院副院长、首席行业分析师谢彩对《证券日报》记者表示,新三板市场以市场为导向,坚持以信息披露为核心的自律监管,实施差异化信息披露安排。

本版主编:沈 明 责编:刘斯会 美编:曾 梦 制 作:李 波 电话:010-83251808



QIAOYIN

ENVIRONMENTAL PROTECTION

侨 银 | 环 保

侨银环保科技股份有限公司

首次公开发行股票

今日在深圳证券交易所

隆重上市

股票简称: 侨银环保 股票代码: 002973

发行价格: 5.74元/股

发行数量: 4,089万股

保荐机构(主承销商):  民生证券股份有限公司 MINSHENG SECURITIES CO., LTD.

投资者关系顾问:  中证恒通资本服务股份有限公司 HENGTONG CAPITAL SERVICE CO., LTD.

《上市公告书》详见2020年1月3日《证券日报》、《中国证券报》、《证券时报》及《上海证券报》



兴图新科

武汉兴图新科电子股份有限公司

首次公开发行A股

今日在上海证券交易所

科创板隆重上市

股票简称: 兴图新科 股票代码: 688081

保荐机构(主承销商):  中泰证券股份有限公司 ZHONGTAI SECURITIES CO., LTD.

投资者关系顾问:  德恒证券 DEHENG SECURITIES

《上市公告书》详见1月3日《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》



neoway 有方

深圳市有方科技股份有限公司

首次公开发行

不超过2,292万股股票

并在科创板上市

股票简称: 有方科技 股票代码: 688159

发行方式: 本次发行采用向战略投资者定向配售、网下向符合条件的网下投资者询价配售和网上向持有上海市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式

初步询价日期: 2020年1月9日 (9:30-15:00)

网上路演日期: 2020年1月13日

网下申购日期: 2020年1月14日 (9:30-15:00)

网上申购日期: 2020年1月14日 (9:30-11:30、13:00-15:00)

网下、网下缴款日期: 2020年1月16日

保荐机构(主承销商):  华创证券 HUACHUANG SECURITIES

投资者关系顾问:  中泰证券

《上市公告书》详见2020年1月3日《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》



BeYi Space

北京八亿时空液晶科技股份有限公司

首次公开发行股票

今日在科创板隆重上市

股票简称: 八亿时空 股票代码: 688181

发行价格: 43.98元/股

发行数量: 2,411.8254万股

保荐机构(主承销商):  首创证券 Capital Securities

《上市公告书》详见2020年1月3日《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》