经济日报社主管主办 证券市场信息披露媒体

官方网站:

新闻热线:010-83251730 010-83251760



创造·发现·分享

中国价值新坐标

2022年1月10日 星期一 第7期 总第6451期 今日28版

中国证监会:

四方面健全投保体系 研究建立专项补偿基金

▲本报记者 邢 萌

1月9日,在第六届新金融高峰论坛上,中 国证监会投资者保护局一级巡视员黄明表示, 证监会投保局将继续按照证监会党委的统一 要求,坚持"建制度、不干预、零容忍",坚持"四 个敬畏、一个合力"的监管理念,健全有机立体 的投资者保护体系,助力共同富裕。

就如何健全投资者保护体系,黄明围绕完 善相关制度、加强教育、健全维权机制、推进诉 讼工作等四个方面进行了阐述。

黄明指出,要进一步完善投资者保护的相 关制度。完善投资者适当性管理制度,研究建

立投资者保护专项补偿基金,完善公开征集 《上市公司股东权利管理暂行规定》相关配套 规则,适时修订发布《上市公司投资者关系管 理工作指引》。

同时,继续提升投资者教育精准性和有效 性。持续优化投资者教育基地的建设和管理, 持续将投资者教育纳入国民体系,坚持从投资 者实际出发,主动尽责,注重实效开展投资者 教育。

健全各类投资者维权机制。会同最高人 民法院完善在线诉调对接机制,强化市场经营 机构的投诉处理主体责任,持续推广"示范判 决+纠纷调解"的工作模式,完善投保机构持股

行权、支持诉讼、股东代为诉讼等工作机制。

此外,推进证券纠纷特别代表人诉讼工作持 续开展。2021年,首单特别代表人诉讼康美药业 案件落地,具有重大的标志性意义,是落实新《证 券法》和依法从严打击证券违法犯罪活动的突破 性举措。"我们将进一步全面总结经验做法,优化 完善工作流程机制,依法推进特别代表人诉讼常 杰化开展,形成对违法违规行为零容忍的震慑 力,提高上市公司及其相关主体违法违规的成 本,增强市场各方的敬畏之心。"黄明表示。

黄明还表示,在资本市场改革和监管工作 中,必须突出政治站位和政治考量,找准与共同 富裕的结合点,正确认识和把握资本的特性和 行为规律,发挥资本作为生产要素的积极作用。

"我们正在以全市场注册制改革为牵引,全 面深化资本市场改革开放,继续强化资本市场 在促进资本形成、科技创新和产业循环方面的 重要功能。"黄明表示,一是确保全市场注册制 改革平稳落地,更好发挥资本市场融资功能;二 是强化内生动力,压实主体责任,推进提高上市 公司质量;三是落实零容忍要求,依法从严打击 证券期货违法行为;四是加强对资本的规范引 导,对特定敏感领域融资并购活动从严监管,与 相关方面共同建立健全防止资本无序扩张的制 度机制,为资本设置"红绿灯",依法加强对资本 的有效监管,有控制其消极作用。

"大数据杀熟"乱象何时休? 监管重拳出击去"顽疾"

数字人民币APP上架掀热潮 多平台下载量日均增超10倍

"新冠口服药"概念遭爆炒 精华制药8连涨后2连跌

一季度新增地方债 发行规模将超7000亿元

▲本报记者 包兴安

2022年地方债发行大幕即将拉开。《证券 日报》记者据中国债券信息网披露的信息梳 理,截至1月9日,已有福建、陕西、山东、江苏、 浙江等15个地区披露了一季度地方债发行计 划,合计发行新增地方债7001.34亿元,发行再 融资债券712.5亿元。

中国财政学会绩效管理专委会副主任委 员张依群对《证券日报》记者表示,今年新增地 方债券发行将呈现明显加快态势,与上年相比 无论是发行规模还是发行节奏都明显不同。 一是经济持续恢复对资金的需求逐步增大,需 要加大政府投资、扩大地方债券发行;二是各 地抓住经济转型关键时期,利用地方债券资金 加快提升基础设施能力和服务功能;三是在经 济增速放缓的背景下财政收支矛盾进一步突 出,加快地方债券发行成为弥补财政投资缺口 的重要来源,也成为实施逆周期、跨周期调节 的重要政策工具。

根据已经披露的地方债发行计划来看,1月 7日,河南省发布2022年政府专项债券(一至 九期)信息披露文件,将于1月13日通过招标 方式发行382.01亿元新增专项债,主要用于城 乡发展、社会事业、棚户区改造等三大领域,各 领域专项债券发行总额分别为179.87亿元、 65.41亿元、136.73亿元。

此外,湖北省也于同日公布了2022年政府 一般债券(一至三期)的信息披露文件,将于1月 14日招标发行184亿元新增一般债券。募集资 金将全部用于公益性基础设施建设等项目。

中国国际经济交流中心经济研究部副部长 刘向东对《证券日报》记者表示,今年新增地方 债加快发行,再加上去年发行的存量资金要提 前或适度超前建设基础设施,瞄准"十四五"规 划确定的重点工程,加大开工建设及早形成实 物工作量,对稳投资和稳增长发挥支撑作用。

记者注意到,近日,多地纷纷开工一批重大 项目,夺取项目投资"开门红"。例如,1月4日,厦 门市举行新年"开门红"重大项目集中开工活动, 全市132个项目集中开工,总投资1151亿元;1月 6日,上海"五个新城"首批集中开工重大项目共计 40个,总投资额1328.2亿元,涉及高端产业、科 创、基础设施、重大民生等领域。

"预计今年全年经济增长会保持在5%左 右,重大项目开工建设是今年实现经济增长的 关键,新增地方债券发行保持规模连续、力度 持续,成为助力今年经济发展的重要力量。"张 依群表示,一方面,重大项目开工有利于稳定 投资增长和经济预期,增强全社会对经济增长 的信心;另一方面,有利于实现关键领域提升、 重大民生改善、拉动消费增长,起到为经济输 血助力的关键性作用。

北交所转板制度落地 首单转板案例有望一季度出炉

证监会发布

《关于北京证券交易所上市公司转板的指导意见》

本次修订主要包括 5 个方面:

- 调整制定依据
- 名称修订
- 明确上市时间计算
- 股份限售安排
- 对其他文字表述作了适应性调整

北交所上市公司申请转板"有规可依", 相关审核工作将提速



▲本报记者 昌校宇

1月7日晚间,资本市场多项重磅规则 落地。其中,作为完善多层次资本市场体系 的重要一环,转板制度也揭开面纱。证监会 对《关于全国中小企业股份转让系统挂牌公 司转板上市的指导意见》(以下简称"原指导 意见")进行修订,形成了《关于北京证券交 易所上市公司转板的指导意见》(以下简称 《指导意见》)。

"《指导意见》落地,北交所上市公司转 板将规范化、常态化,代表着我国多层次资 本市场的互联互通又迈出实质性一步。"开 源证券总裁助理兼研究所所长孙金钜对《证 券日报》记者表示,接下来可进一步完善转 板审核制度,并渐进式推进覆盖全市场的转 板制度。

北京利物投资管理有限公司创始人、合 伙人常春林在接受《证券日报》记者采访时 预测,《指导意见》落地后,转板审核工作或

申请转板无需证监会核准或注册

本次修订在保持原指导意见制度框架、 体例和主要内容的基础上进行修改,主要包 括5个方面:调整制定依据、名称修订、明确 上市时间计算、股份限售安排、对其他文字 表述作了适应性调整。

此外,对于转板程序,《指导意见》明确, 转板属于股票上市地的变更,不涉及股票公 开发行,依法无需经中国证监会核准或注 册,由上交所、深交所依据上市规则进行审 核并作出决定。

"针对投资者较关注的上市时间计算和 转板程序等方面的修改,整体体现了北交所 转板制度的包容性和开放性。"孙金钜表示, 从上市时间计算方面来看,北交所对于板块 内已上市公司转板持完全开放态度,尊重企

将提速,正在推进转板工作的北交所公司有 业的自主意愿,同时也将凭借自身差异化的 制度优势增加对优质企业的持续吸引力 就转板程序而言,体现了转板制度的一致性 和便捷性。

> 常春林对《证券日报》记者表示,《指导 意见》充分考虑到精选层平移至北交所过渡 期内的安排,对股份限售安排进行了明确。

需要说明的是,对于北交所开市前已向 沪深交易所提交申请的,适用原指导意见及 配套规则。对于北交所开市后、《指导意见》 及配套规则正式生效前向沪深交易所提交 申请的,沪深交易所参照原有规则进行受理

转板审核工作或将提速

《指导意见》落地后,北交所上市公司申 请转板"有规可依"。常春林预计,"转板审核 工作将提速,第一家转板成功并上市交易的 企业或将于短时间内现身。" (下转A2版)

各方合力出重拳 护航资本市场稳定健康发展

▲择 远

1月8日,中国证监会首席律师焦津洪在第 二十六届(2022年度)中国资本市场论坛上表示, 2021年,中国证监会会同公安机关查获多起操 纵市场重大案件,向公安机关移送和通报涉嫌 犯罪案件线索177起,移送犯罪嫌疑人419人,移 送案件线索的数量比上一年大幅增加。

"手莫伸,伸手必被捉"——对于违法违规 行为,监管部门向来都是"零容忍"。同时,面对 资本市场在快速发展过程中出现的一些新情 况、新问题,发挥各方合力打击证券违法违规行

2021年7月份,中办、国办印发的《关于依法 从严打击证券违法活动的意见》(以下简称《意 见》)明确提出,加强证券期货监督管理机构与 公安、司法、市场监管等部门及有关地方的工作 协同,形成高效打击证券违法活动的合力。明 确"成立打击资本市场违法活动协调工作小组, 制,推进重要规则制定,协调解决重大问题"。

随后,中国证监会牵头成立打击资本市场违 法活动协调工作小组;2021年9月18日,最高人民 检察院驻中国证券监督管理委员会检察室揭牌 成立,而探索在中国证监会建立派驻检察的工作 机制,正是《意见》所明确的一项重要任务。

从证监会到公安机关,再到司法机关、检察 机关,多部门联动配合形成合力,对资本市场违 法违规行为进行由点到面的全方位打击,在提 升资本市场执法效率、提高打击资本市场违法 犯罪整体效能的同时,还能实现监管执法的市 场效果、法律效果和社会效果的高度统一,并在 一定程度上遏制证券期货违法犯罪活动的发 生,进一步优化资本市场生态环境。

各方合力打击资本市场违法违规行为,也 是践行资本市场监管的人民性、保护投资者合 法权益的重要体现。

保护投资者合法权益不受侵害,是资本市 场发展的重要使命。我国拥有全球规模最大、 加大对重大案件的协调力度,完善信息共享机 交易最活跃的投资者群体,目前A股市场个人投

资者已突破1.9亿,其中97%为持股市值50万元 以下的中小投资者。违法违规行为不仅严重破 坏市场生态,而且影响投资者信心。各部门合 力出重拳、用重典,清除资本市场中的害群之 马,正是对保护投资者合法权益最好的诠释。

更进一步来看,各方合力打击资本市场违 法违规行为,为全面深化资本市场改革、更好发 挥资本市场功能提供了重要保障,有利于全面 注册制改革稳步推进。随着注册制改革的逐步 推行,在放宽前端准入的同时,对加强后端的监 管执法提出了更高要求。各方合力为资本市场 违法违规行为"戴上镣铐",契合市场和投资者 利益根本,是保障改革深化的必由之路。

众人拾柴火焰高。可以预期,多部门构建 的综合执法体系,在打击资本市场违法违规行 为方面会发挥越来越重要的作用,为市场稳定 健康发展保驾护航。







证券日报新媒体

证券日报之声

本版主编:姜 楠 责 编:陈 炜 美 编:魏健骐 作:闫 亮 电 话:010-83251808

● 定价:3元

● 国内统一连续出版物号:CN 11-0235 邮发代号:1-286 ● 地址:北京市西三环南路 55 号顺和国际·财富中心大楼东侧 3A 区 501 号/502 号 ● 邮编:100071 ● 编辑部:010-83251730 E-mail:zmzx@zqrb.net ● 广告部:010-83251716 ● 发行部:010-83251713 ● 广告经营许可证号:京宣工商广字第093号(1-1)

北京 上海 深圳 成都 同时印刷