中国证监会主席肖钢：

将中小投资者保护要求嵌入各方面

本报北京1月6日讯 记者温济聪 何川报道：在国务院办公厅近期发布《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》之后，中国证监会主席肖钢今日在加强中小投资者保护工作会议上对中小投资者保护的监管理念进行了详细阐述，提出要以中小投资者需求和权益保护为导向，在证券期货市场改革发展和监管工作的各环节、各方面，都要全面嵌入中小投资者保护的具体要求。

肖钢表示，证券期货契约往往是标准化的，专业性强，结构复杂，对交易自愿原则必须加以限制，对投资者尤其是中小投资者实施保护。主要方式有：一是交易前实施投资者适当性管理，对于不具备专业投资能力和风险承受能力的投资者，即使自愿，也不允许从事交易。二是交易中要求卖方承担充分的说明义务，中介机构勤勉尽责，承担忠实代理义务。三是交易后建立风险补偿制度。

关于投资者适当性制度，肖钢说，适当性管理是投资者进入资本市场的第一道保护。我国已经有适当性管理，但标准不统一且比较分散。如何针对复杂的投资者构成进行科学的分类管理，建立统一的投资者适当性管理规定，是当前的一项紧迫工作。

针对当前资本市场综合回报低等问题，肖钢说，目前我国上市公司现金分红占净利润比例约25%，显著低于成熟市场的40%，平均年化股息率低于2%。证监会将督促上市公司及中介服务机构牢固树立回报股东的意识，改变整体回报低和分配制度不规范不透明的状况。

他表示，要全面落实IPO、再融资和并购重组中的股权摊薄和承诺要求，形成落实公司在股价低于每股净资产时回购股份的监管安排，落实对现金分红回报稳定公司的监管扶持政策措施，同时大力发展定期支付、绝对收益类产品，支持货币基金创新。

此外，证监会将尽快出台实施中小股东单独计票、全面网络投票、推行累积投票制和征集投票权的统一监管要求，制定中小投资者提出罢免董事提案的规范程序，健全公司利益冲突回避机制的要求。

肖钢提出，要强化中小投资者赔偿救助，完善证券、基金、期货公司风险准备金制度，推动建立上市公司违规风险准备金，研究建立证券发行保荐质保金制度，鼓励推行中介机构职业保险以及退市保险。同时，健全督促侵权行为人主动赔偿投资者制度，推动建立监管机构责令购回制度和承诺违约强制履行制度。

肖钢表示，保护中小投资者需处理好四大关系。首先，要正确认识“同股同权”原则与中小投资者保护的关系；其次，正确认识“买者自慎”原则与中小投资者保护的关系；第三，正确认识交易自愿原则与中小投资者保护的关系；四是，正确认识效率原则与中小投资者保护的关系。

资本论谈

四大体系构建投资者友好型市场

刘俊海

中小投资者保护是贯穿我国资本市场发展、改革、创新、监管与稳定的主旋律。市场有失灵之刻，“三公”有失序之时，此时，监管之手就愈发显得重要。国务院办公厅日前发布的《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》，对改进我国资本市场的监管和法律环境做了充分论述，其核心在于厘清政府之手与市场之手的边界和关系，更好地保护中小投资者合法权益。

笔者认为，保护投资者权益有四大体系亟待完善。

其一，抓紧完善投资者友好型的行政监管体系。投资者友好型政府是服务型政府建设在资本市场的重要体现。在证券市场的“三公”秩序受到践踏、投资者权益和信心严重受挫时，监管层应旗帜鲜明地与广大投资者站在一起。这正如《意见》要求的那样，证券监管部门把维护中小投资者合法权益贯穿监管工作始终，落实到各个环节。

其二，打造投资者友好型的纠纷解决体系。纠纷解决体系是一个由友好协商、民间调解、行政调解、仲裁与诉讼组成的金字塔体系，诉讼立于金字塔塔尖，友好协商立于塔基。《意见》系统提出了建立多元化纠纷解决机制的新思路，强调完善纠纷解决机制，发挥第三方机构作用，建立调解与仲裁、诉讼的对接机制。

笔者认为，法院应对投资者权益争讼案件采取“开门立案、凡诉必理”的积极态度，切实做到快立案、快审理、快判决和快执行，重点解决立案难、执行难的问题；要切实提升投资者维权收益、降低维权成本，提升侵权者失信成本、降低失信收益，从而彻底化解投资者“追回一只鸡，赔掉一头牛”的维权难题。

其三，抓紧完善以《证券法》为龙头的投资者友好型的政策法律体系。中小投资者保护作为法律的灵魂，应当贯穿于公司法与证券法的整个体系。为加大投资者保护力度，建议《证券法》修订时专章规定投资者权益保护，并在条件成熟时制定《投资者权益保护法》。与资本市场有关的基本法律，如物权法、信托法、证券投资基金法、合同法、侵权责任法、民事诉讼法、行政诉讼法、仲裁法与税法，也要体现投资者友好型的价值取向。要提升我国资本市场的国际竞争力，必先提升我国中小投资者保护制度的国际竞争力，尤其是可操作性、可诉性、可裁性。

其四，建立投资者友好型的社会监督体系。建议由证监会负责指导组建中国投资者协会，投资者协会要充分借鉴消费者协会的成功工作经验，切实发挥好投资指导、投资纠纷调解的投资者维权职责。投资者协会可代表公众投资者提起公益诉讼。投资者协会还可与上市公司协会、证券业协会、基金业协会等开展对等谈判，共同协商制定资本市场的执业规范、伦理规范和纠纷解决机制，彻底消除“霸王合同”的根源。要允许和鼓励投资者通过做空机制和揭露失信行为获得合法利润，并为公众投资者权益保护工作提供具有价值的案件线索。

绳锯木断，水滴石穿。只要资本市场各方在内心深处牢固树立尊重、敬畏、服务、维护与保障中小投资者权益的核心价值观，并把投资者权益保护理念与政策落实到资本市场的立法、监管、守法、司法与护法的各个环节，就一定会在资本市场中释放出更多的正能量，从而把资本市场打造成广大投资者共享的国民财富中心。（作者系中国人民大学商法研究所所长、教授）

观市

沪深股市大幅下挫

本报记者 何 川

本周新股发行正式重启，作为周内首个交易日，1月6日沪深股市大幅下挫，近期表现持续强于大盘的创业板指也同步大跌。截至收盘，上证综指收报2045.71点，下跌1.80%，成交728.95亿元；深证成指报收7818.46点，下跌2.61%，成交1070.56亿元。两市成交总额约1800亿元，较前一交易日有所放大。另外，中小板指和创业板指也分别下跌了2.33%和2.61%。

大摩投资分析师袁筠杰表示，暂停一年多的IPO本周正式重启，8只新股相继发行，令资金面承压，“由于本次市值配售沪深两市的流通市值不能合并计算，这就在一定程度上导致部分仓位较重的机构或者个人投资者先抛售股票再申购新股，这是导致近期市场持续下跌的主要原因。”

西南证券首席策略分析师张刚表示，当前大盘收出长阴线，远离短期均线，出现超卖迹象，将考验2000点整数关口支撑。均线系统正由交汇状态转为空头排列，5日均线下穿10日均线，短期走势转淡。

供给紧张提振金价

本报记者 谢 慧

上周以来，国际金价震荡上涨，从国内市场表现来看，截至1月6日收盘，沪金主力合约AU1406报247元/克，较前一交易日上涨0.90%。

宏观方面，美联储主席伯南克日前发表任期最后一次重要讲话称，美国经济增长前景向好，尽管1月开始缩减QE规模，但保持宽松的低利率政策不变。这个表态在短期内提振了黄金价格。

另一方面，银河期货分析师杨学杰认为，纽约金属交易所（COMEX）黄金库存持续增加是黄金反弹的主要因素。一般而言，COMEX黄金库存由客户托管黄金库存和可交割黄金库存两部分组成，自2013年11月中旬至2014年1月3日，可交割黄金覆盖率过高，市场中可交割的实物黄金的供给紧张；而客户托管黄金覆盖率稳定表明贸易商交投活跃。近期COMEX客户托管黄金库存增加或推动实物黄金的转移，将为疲弱的金价提供支撑。随着2月临近，COMEX不可交割黄金库存量或有一部分转移至可交割黄金库存，COMEX市场卖盘力量将增加，中期金价或弱势难改。

提示：本版投资建议仅供参考，据此入市，风险自担。

本版编辑 赵学毅 温宝臣
电子邮箱 jjrbzbsc@126.com

中国物品编码中心公告（1561）

现将第1561批中国商品条码系统成员（经中国物品编码中心批准，获得使用商品条码资格的企业）名单公布如下：（自批准之日起，有效期二年）

详情可至中国物品编码中心网站（www.ancc.org.cn）查询

厂商名称	厂商识别码
大理市小宝贝饮料有限公司	69535461
汕头市潮南区峡山溪心村西区4405813534803（王炳坚44052419730113545 4）	69535462
西安市雁塔区秦星食品厂	69535463
陕西艾康沙棘制药有限公司	69535464
深圳市君子兰电子有限公司	69535465
广州市花都区江东食品加工厂	69535466
广州市世博电器有限公司	69535467
广州市鑫易达皮具有限公司	69535468
广州晶方医药科技发展有限公司	69535469
广州特妃鞋业有限公司	69535470
广州市佰伊欧生物科技有限公司	69535471
广州宝斯雷迪服饰有限公司	69535472
慈溪市匡堰暖宝服装厂	69535473
福州百洲食品有限公司	69535474
山东滨州天富勤食品有限公司	69535475
邵阳市蔡九酒业有限公司	69535476
湖南中广传播有限公司	69535477
平和县荣香肉制品加工厂	69535478
杭州欧纳菲服饰有限公司	69535479
南京康吉可魔芋科技有限公司	69535480
上海奔腾水净化科技股份有限公司	69535481
武穴市武玉面粉有限公司	69535482
慈溪市尊泰电器有限公司	69535483
淄博醴云水业有限公司	69535484
沈阳市吉味佳食品有限公司	69535485
沈阳团山寺矿泉饮品有限公司	69535486
辽中县乌伯牛乡大铁粮谷加工厂	69535487
黑龙江省牡丹江农垦湄沱湖天然水加工有限公司	69535488
齐齐哈尔老卜奎食品有限责任公司	69535489
兰西县百菜园食品有限公司	69535490
广东信利达鞋业有限公司	69535491
建始县容华食品有限公司	69535492
湖北康进药业有限责任公司	69535493
湖北斯洁实业有限公司	69535494
苍南县威达文化用品有限公司	69535495
上虞元亨照明电器有限公司	69535496
东阳市白云亿繁针织厂	69535497
永康市康帅清洁用具有限公司	69535498
金华市黛恩诗化妆品有限公司	69535499
瑞安市联鑫食品有限公司	69535500
浙江蒂诗妮针织有限公司	69535501
平阳县时代绿色食品厂	69535502
义乌市九峰日用品商行	69535503
义乌市百购乐电子商务有限公司	69535504
义乌市多芬服饰有限公司	69535505
义乌市瑞倩化妆品有限公司	69535506
义乌市富邦针织服饰有限公司	69535507
温岭市喜得龙鞋厂	69535508
温岭市美航家居塑料制品厂	69535509
温岭市大溪福家塑料制品厂	69535510
浙江平湖谷元元营养饮品有限公司	69535511
黄岩亚驰塑料厂	69535512
台州市黄岩米格日用品厂	69535513
杭州临安三鑫清洁用品有限公司	69535514
诸暨市草塔俊宇袜厂	69535515
浙江美邦纺织有限公司	69535516
金华市金东区土香薯片厂	69535517
浙江荣盛装饰材料开发有限公司	69535518
杭州瑞谷食品有限公司	69535519
禹城市贤凯食品有限公司	69535520
禹城市明鹏盛达食品有限公司	69535521
菏泽市睿鑫服饰有限公司	69535522
德州李记扒鸡有限公司	69535523
临邑县德飞制粉有限公司	69535524
德州世纪风农业科技创新有限公司	69535525
陵县丽娟纸制品厂	69535526
济南金狮润滑油有限公司	69535527
济南乐双商贸有限公司	69535528
山东魏源食品有限公司	69535529
烟台伯京食品有限公司	69535530
福建省三山源茶业有限公司	69535531
武夷山市王朝茗品生态茶业有限公司	69535532
泉州佳禾轻工有限公司	69535533
益佰堂(泉州)卫生用品有限公司	69535534
泉州市丰泽区顶好食品有限公司	69535535
莆田市涵江区锦鸿食品有限公司	69535536
福州奇星纸业有限公司	69535537
福建省德化县玖盛陶瓷有限公司	69535538
福建省安溪县福海茶厂	69535539
福安市恒业服饰有限公司	69535540
福安市云雾康茶叶有限公司	69535541
日月明蜡烛(福建)有限公司	69535542
福建省大山竹木有限公司	69535543
福建三喜电子有限公司	69535544
南通宝泰工贸有限公司	69535545
丹阳精博假肢矫形器技术有限公司	69535546
常州东奥服装有限公司	69535547
江苏正基仪器有限公司	69535548
江苏康普生物医药科技有限公司	69535549
苏州工业园区大甘商行	69535550
昆山青禾食用菌科技有限公司	69535551
铜山县康利食品厂	69535552
江苏方圆饮料实业有限公司	69535553
栾城县中艺米业加工厂(普通合伙)	69535554
保定市北市区山顶红枣制品销售部	69535555
定兴县建吉农乐家禽服务中心	69535556
秦皇岛乾源科技开发有限公司	69535557
黄骅市双利五金制品厂	69535558
献县金晟枣业有限公司	69535559
南宫市佳庆粉皮厂	69535560
平乡县恒味居食品厂	69535561
邢台市诺信商贸有限公司	69535562
北京比碧童儿童服装服饰有限公司	69535563
北京帅丰粮油制品有限公司	69535564
明烨之光(北京)商贸有限公司	69535565
北京博古奥国际贸易有限公司	69535566
北京嘉诚恒达纺织品有限公司	69535567
北京上善文化发展有限公司	69535568
北京佰益堂保健食品有限公司	69535569
北京喜来乐生物科技有限公司	69535570
北京美全食品有限公司	69535571
上海芮悦贸易有限公司	69535572
上海毅旺实业有限公司	69535573
上海顺创食品有限公司	69535574
眼界(上海)家纺有限公司	69535575
上海高期国际贸易有限公司	69535576
上海莱馥化妆品有限公司	69535577
上海博庆文化发展有限公司	69535578
上海福安环保科技发展有限公司	69535579
上海舒宇服饰有限公司	69535580
上海崇明县鑫宇纸制品经营部	69535581
上海金元造林工程有限公司	69535582
贵州龙德庄农业科技发展有限公司上海分公司	69535583
中仁济世(上海)实业发展有限公司	69535584
邑隆贸易(上海)有限公司	69535585
其德服饰(上海)有限公司	69535586
温州市翔宇包装印刷有限公司	69535587
台州市路桥丰凯电器厂	69535588
庆元县启达生态科技有限公司	69535589
台州市路桥露兰鞋厂	69535590
台州市国人温控卫浴设备有限公司	69535591
广州市宝琦莱服装有限公司	69535592
西藏天和生态产业发展有限公司	69535593
深圳市浪漫满屋家居用品有限公司	69535594
酉阳县络绎客农产品开发有限公司	69535595
贵州山里乡食品有限公司	69535596
拉萨金本上工贸有限责任公司	69535597
台山市大江镇公益恒峰筷子厂	69535598
广东金寿康制药股份有限公司	69535599
广州市绿露生物科技有限公司	69535600
贵州省仁怀市茅台镇百谷子酒业销售有限公司	69535601
九江市瑞丰塑料制品厂	69535602
婺源县新浙源茶科技发展有限公司	69535603
涿鹿神鹿林业开发有限责任公司	69535604
沈阳美生药物研究所台安生产基地	69535605
食上农贸易(大连)有限公司	69535606
润德投资(大连)有限公司	69535607
延吉市香思你食品厂	69535608
桦甸市公吉乡光均大豆油加工厂	69535609
桦甸市耀军土特产品有限公司	69535610
白山市天天食品厂	69535611
抚顺市祥成卫生用品有限公司	69535612
烟台泽义酒庄葡萄酿酒有限公司	69535613
金昌农垦百好食品有限责任公司	69535614
庆阳市西峰区杏林食品有限公司	69535615
日喀则地区旺达食品有限公司	69535616
重庆惠尔顿贸易有限公司	69535617
重庆尚洁日化用品有限公司	69535618
重庆一合科技有限责任公司	69535619
重庆林英粮油加工厂	69535620
重庆鸿品汇商贸有限公司	69535621
重庆瀚思医药科技有限公司	69535622
重庆市巴人坊酒业有限公司	69535623
贵州开阳蓝芝茶叶开发有限责任公司	69535624
黔西县莲城纸制品加工厂	69535625
贵州遵义坛酱酒业有限公司	69535626
西藏芒康县藏东珍宝酒业有限公司	69535627
临海市承恩服饰有限公司	69535628
福建省德化县田由申陶瓷有限责任公司	69535629
福州金恒利贸易有限公司	69535630
南京木森卫生用品有限公司	69535631
南京赛江南实业有限公司	69535632
武邑县韩庄袁真香油坊	69535633
三河市三好食品有限公司	69535634
雄县华慧塑料制品有限公司	69535635
大连东正纸袋制品有限公司	69535636
大连慧锋益家科技有限公司	69535637
光满堂食品(大连)有限公司	69535638
大连博贝特科技有限公司	69535639
大连渴望食品有限公司	69535640
天拓新能源科技发展有限公司	69535641
敖汉旗四家子慧慧洗衣粉加工店	69535642
通辽市科尔沁区大林大通食品厂	69535643
赤峰蒙康食品加工厂	69535644
巴林右旗赛罕乌拉冷冻加工厂	69535645
锡林浩特市继来盐焗鸡店	69535646
巴彦淖尔市临河区百利佳食品厂	69535647
内蒙古仙童食品有限公司	69535648
昆区人壬靓车养护用品厂	69535649
宜宾五特酒业有限公司	69535650
郸城县长寿源六化健康水厂	69535651
项城市千佛阁征鑫塑料制品厂	69535652
郑州市中原区广发塑料厂	69535653
新乡市企彩鸿食品有限责任公司	69535654
南阳市卧龙区潦河镇彦春家电门市部	69535655
唐河县双河金丰米厂	69535656
郑州市天钵商贸有限公司	69535657
郑州市二七区欢味园食品厂	69535658
民权金葡皇酒业有限公司	69535659
商丘市中原生物科技有限公司	69535660
哈尔滨方欣米业有限公司	69535661
哈尔滨市百顺粮油有限公司	69535662
延寿县双丰米业有限公司	69535663
安新县郝氏家禽养殖有限公司	69535664
石家庄市开心食品饮料有限公司	69535665
满城县中凯纸制品厂	69535666
安新县振东塑胶制品有限公司	69535667
清苑县恒康农副产品销售有限公司	69535668
河北博恩医药科技开发有限公司	69535669
洛阳源氏食品有限公司	69535670
汝阳东都盛世酒业有限公司	69535671
商丘双龙粉业有限公司	69535672
新郑市远征食品厂	69535673
辉县市张桂食品厂	69535674
武汉市硚口区佛香堂保洁日用品厂	69535675
武汉市业冰服饰有限公司	69535676
武汉楚天游科技有限公司	69535677
武汉生之源生物科技有限公司	69535678
永康市靖邦工贸有限公司	69535679
开化县创跃制笔厂	69535680
金华市优美家鞋业有限公司	69535681
义乌市文兴制衣有限公司	69535682
三门县三金湾紫菜专业合作社	69535683
衢州市柯城区衢味食品厂	69535684
浙江美洲豹工贸有限公司	69535685
丽水市罗姐内衣行	69535686
义乌市港豪针织内衣厂	69535687
台州市永赢进出口有限公司	69535688
浙江太极工具有限公司	69535689
义乌市斌鑫五金商行	69535690
义乌市陈巨豹文胸商行	69535691
衢州市衢江区春天竹炭制品厂(普通合伙)	69535692
台州市路桥区螺洋生辉鞋厂	69535693
永康市景雄不锈钢制品厂	69535694
平阳县恒奔电器配件厂	69535695
平阳县亿铭纸制品厂	69535696
杭州辉煌卫生用品有限公司	69535697
杭州大立过滤设备有限公司	69535698
瑞安市朝伟针织厂	69535699
铁岭县玉清山泉水厂	69535700

商品条码前缀码不表示商品的原产地

中国物品编码中心开通全国统一咨询服务电话－4007 000 690

为了更加及时、高效解答有关物品编码和自动识别技术方面的问题，更好地为全国商品条码系统成员及企业服务，中国物品编码中心已开通全国统一咨询服务电话4007000690。

无论您在何地，无论您用固话、手机、小灵通，只需拨打4007000690号码，您提出的问题就可以得到圆满解答。您提出的是疑问，收获的是答案，感受的是真诚！

4007 000 690真诚为您服务！

中国物品编码中心
电话：84295477
传真：84295483