把稳定市场、修复市场和建设市场有机结合起来

一中国证监会有关负责人答记者问

一、问:如何看待近一个时期的股市 波动?

答:股票市场有波动,时而上涨,时而 下跌,是必然现象。但近几个月来,我国 股市出现了异常波动,经历了快速上涨和 下跌的变化过程。2014年7月上证综指 最低为2033点,由多种因素共同影响,到 2015年6月12日达到5178点,累计上涨 154%。股市过快过大上涨并产生泡沫, 随之而来的回落和调整是不可避免的,但 股市快速回落甚至出现恐慌性下跌,杠杆 融资在助涨后加速助跌,部分金融产品触 及止损线强制平仓,现货、期货市场交互 下跌,市场流动性风险和金融系统性风险 凸显。面对这种局面,各有关方面统一行 动,协同配合,迅速果断采取多种措施,维 护股市稳定,避免了可能发生的系统性风 险。目前,股市泡沫和风险已得到相当程 度的释放,市场交易基本正常,流动性较 为充裕,市场内在稳定性增强。

二、问:如何理解市场内在稳定性 增强?

答:所谓市场内在稳定性增强,主要体现在以下几个方面:

一是市场估值中枢明显下移。截至9月2日,与前期高点相比,上证综指市盈率已由25倍下降到15.6倍。深证综指市盈率已由70.1倍下降到37.3倍。创业板指数市盈率已由134.5倍下降到63.6倍。

二是杠杆融资风险得到相当程度的释放。场外配资得到清理整顿,其中,配资数额最多的恒生电子、铭创、同花顺三个系统因违法违规已被关闭停业。证券公司场内融资余额大幅下降,已由前期高峰2.27万亿元,下降到约1万亿元,回到去年年底的水平。信托公司杠杆融资规模也大幅下降。

◎面对股市快速回落甚至出现恐慌性下跌,各有关方面迅速果断采取多种措施,维护股市稳定,避免了可能发生的系统性风险

○市场内在稳定性增强,体现在市场估值中枢明显下移、杠杆融资风险得到相当程度的释放、助涨助跌的规制性因素得到有效抑制、投资者流动性状况良好

◎证监会将弥补监管漏洞,完善市场管理制度。研究制定实施指数熔断机制方案,严格管理和限制程序化交易,抑制股指期货过度投机

三是助涨助跌的规制性因素得到有效抑制。通过提高保证金、限制开仓数量等措施,股指期货交易过度投机已基本得到遏制。严格限制了程序化交易,制止频繁报撤单行为,大幅减少其助涨助跌的效应。允许金融机构优化担保物违约处置机制和方式,对到期合约予以展期,有效缓解了杠杆资金平仓压力。

四是投资者流动性状况良好。股市交易基本顺畅,基金公司、社保基金、保险公司、企业年金、私募基金等机构投资者可用资金较多。个人客户交易结算资金余额达2.5万亿元,大大高于去年底1.2万亿元的水平。

三、问:下一阶段证监会在维护股市 稳定和改革发展上有何打算?

答:下一步,我们要继续把稳定市场, 防范系统性风险作为首要任务,把稳定市场、修复市场、建设市场有机结合起来,着 力培育公开透明、长期稳定健康发展的资本市场。

股市涨跌有其自身运行规律,一般情况下政府不干预,但在股市发生剧烈异常波动、可能引发系统性风险时,政府绝不

会坐视不管,将及时果断采取多种措施稳定股市。前一阶段,中国证券金融股份有限公司入市购买股票,对于维护股市稳定、防范系统性风险发挥了积极作用。今后,当市场剧烈异常波动、可能引发系统性风险时,中国证券金融股份有限公司仍将继续以多种形式发挥维稳作用。

这轮股市异常波动,进一步暴露了我 国股票市场不成熟、制度不健全、监管不 适应,以及上市公司和投资者结构不合 理,短期投机炒作过多等问题。解决这些 问题,根本上要靠深化改革,健全法制,完 善监管。当前和今后一段时间,我们要抓 紧做好以下工作:

第一,要从中国实际出发,借鉴境外成熟市场经验,研究市场顶层设计,坚持服务实体经济,完善市场结构,培育发展机构投资者,实施鼓励长期投资政策。

第二,有序推进市场改革开放,坚持市场化、法治化取向,积极稳妥实施股票发行注册制改革,着力促进提高上市公司质量,加快上市公司并购重组的市场化改革,规范大股东和实际控制人股份转售制度,推进上市公司股份回购制度建设,认

真落实上市公司分红制度,优化投资者回报机制。

第三,弥补监管漏洞,完善市场管理制度。研究制定实施指数熔断机制方案,严格管理和限制程序化交易,抑制股指期货过度投机,规范股票融资业务。规范证券公司、基金公司、期货公司的业务活动,完善风险控制指标体系。

第四,夯实市场基础设施建设,加强 各类账户和信息系统的管理,加大数据整 合与共享,建立健全风险预警体系和跨市 场实时监控体系。

四、问:近一段时间证监会在查处违 法违规行为方面做了哪些工作?

答:今年4月以来,我会部署开展了"2015证监法网专项执法行动",集中力量对市场反映强烈、危害严重的违法违规行为进行严厉查处。这项工作开展以来,已集中部署查处六批案件,共计76起。已下达行政处罚决定71起,市场禁入决定7起,罚没款2亿元。已送达行政处罚告知书44起,拟罚没款11.8亿元。已向社会公开发布案件部署、核查情况、处理动态15次。

今年6月以来,我会及时调集系统监管执法资源,对各类异常交易行为开展全面核查,发现线索立即转入立案稽查,并根据需要协调公安机关及时介入。集中向公安机关移送了22起案件。严肃查处场外配资中的违法违规案件和"股市谣言"案件。目前,正在部署查处第七批案件,重点查处涉嫌操纵市场的重大案件。

依法查处违法违规行为是证监会必须 履行好的法定职责。我们将坚持严格执 法、高效执法,坚决查处和遏制各类违法违 规行为,发现一起,查处一起,绝不姑息,着 力维护市场公开、公平、公正原则,切实保 护投资者特别是中小投资者合法权益。

世经社社

9月4日,中国在日内瓦向世界贸易组织递交了关于《贸易便利化协定》议定书的接受书。这标志着中国已经完成了接受该协定议定书的国内核准程序,成为世贸组织中第16个接受议定书的成员,为协定的尽早实施起到了重要推动作用。

《貿易便利化协定》是世貿组织成立19年后正式达成成是世貿的全球性貿易促进协议,也是多哈回合谈判启动以来取得的最大的。早在1996年,貿易便利化议题就被列入世貿组织工程。2004年10月,世貿易便利化谈判组成立,谈判回直到,但是由于整个多路,是是一度停滞,已厘额,是沒慢一度停滞,也是到进展缓慢一度停滞,也是到进展缓慢一度停滞,也是到过大成协议,结束了貿易便利化谈判。

2014年7月31日是《贸易便利化协定》生效程序的第一个截止日期,各成员需要在该日期前,根据共识通过其议定书,将协定正式纳入到世贸规则体系中。但由于种种原因,协定实施陷入困境。后经各方努力达成共识:协定将在三分之二以上成员接受后生效。

《贸易便利化协定》旨在 "进一步加速货物的流动、流动、 和清关,包括过境货物",并和 "加强这一领域的技术援助化力建设支持,并在贸易便利化或 为建设支持,并在贸易便利的或 海关执行方面促进海关之间或效合 作"。从全球角度来看,协定 生效和实施将便利各国贸易和的 生效和成本,此一根根据

球经济的增长。根据国际机构测算,协定的有效实施将使发达国家贸易成本降低10%,发展中国家贸易成本降低13%至15.5%。协定实施后,最高可使发展中国家出口每年增长9.9%(约5690亿美元),发达国家出口每年增长4.5%(4750亿美元),带动全球国内生产总值增长9600亿美元,增加2100万个就业岗位。

《貿易便利化协定》是中国加入世貿组织后参与并 达成的首个多边货物貿易协定。作为全球第一大货物貿 易国,中国一直积极参与并推动谈判,先后提交和参与 联署了8份提案,内容不仅涉及貿易法规的公布和实 施、风险管理、后续稽查等具体措施,还涉及成员需求 和优先领域的确定、技术援助和能力建设支持等综合性 问题。协定的生效和实施不仅将有助于中国口岸综合治 理体系现代化,还将普遍提高中国主要貿易伙伴的貿易 便利化水平,促进中国产品出口并营造便捷的通关 环境。

此次中国在世贸组织成员中较早递交关于《贸易便利化协定》议定书的接受书,再次体现了中国支持协定尽早实施的积极姿态。世贸组织相关成员亦应加速国内程序,尽快接受协定议定书,以使协定能够早日达到生效条件,进而推动新一轮世界贸易发展。



空气质量连续15天一级优

北京的天为什么这样蓝

本报记者 杨学聪

9月6日,北京市环保局通报田径世锦赛和抗战胜利70周年纪念活动空气质量保障措施评估效果:8月20日至9月3日,北京市PM₂₅平均浓度为17.8微克/立方米,同比下降73.2%。二氧化硫、二氧化氮、可吸入颗粒物(PM₁₀)等各项污染物平均浓度同比分别下降46.7%、52.1%和69.2%,均达到了监测历史以来的最低水平。9月3日上午阅兵期间,北京PM₂₅平均浓度更是达到8微克/立方米。

"以前北京一级优最长是6天,这次大幅提升到15天。"北京市环境保护监测中心主任张大伟说,这与近期大气扩散条件有利有关,更与北京市各部门各区县齐心协力落实措施、全社会共同参与以及周边省区市密切协作和协同减排密不可分。仅机动车限行一项,交通监测站点的一氧化氮和柴油大货车的黑炭减排幅度最高达到了80%。

"经测算,8月20日至9月3日,与不采取措施相比,北京市11个国控站点PM₂₅浓度平均下降约41%;如不采取保障措施,PM₂₅浓度将比实际浓度增加约70%;津冀晋内蒙古鲁豫等周边省区市空气质量同步明显改善,70个地级以上城市的PM₂₅平均浓度同比下降40%左右。"北京市环境保护科学研究院副院长潘涛表示,此次空气质量保障措施实现的污染物减排比例及环境PM₂₅浓度改善比例略高于去年APEC空气质量保障。北京市二氧化硫、氮氧化物、PM₁₀、PM₂₅、挥发性有机物(VOCS)同比减排比例达到30%至50%。

值得一提的是,广大市民、社会各界的积极参与,确保各项措施得到了有效执行。据测算,社会居民减排对二氧化硫、氮氧化物、 PM_{10} 、一次排放的 PM_{25} 、VOCS等污染物削減的贡献率占比分别达到了 15.3%、3.4%、0.7%、1.3%和 27.3%。

北京市环保局总工程师于建华表示,15天的一级 优为今后北京空气污染治理带来了经验和启示。但空 气质量改善是一个长期的、艰巨的过程。下一步,要继 续推进产业结构调整、区域大气污染协同治理。

2018年底前建成国家政府数据统一开放平台——

把大数据巨大潜能挖出来

本报记者 黄 鑫



加快大数据部署,深化大数据应用,已成为稳增长、促改革、调结构、惠民生,以及推动政府治理能力现代化的内在需要和必然选择。《纲要》出台,正是藉此激发大数据产业的巨大潜力,释放市场主体的创新活力,为"中国制造2025"、"互联网+"再添动力——

近日,国务院印发《促进大数据发展行动纲要》,提出要全面推进大数据发展和应用,加快政府数据开放共享,深化大数据在各行业创新应用,通过建设数据强国,提升政府治理能力,推动经济转型升级。此外,《纲要》还提出,要在2017年底前形成跨部门数据资源共享共用格局,在2018年底前建成国家政府数据统一开放平台。

"这是我国第一次把发展大数据上 升为国家战略。"中国电子信息产业发 展研究院信息化研究中心副主任潘文在 接受《经济日报》记者采访时表示,此 次《纲要》发布,对推进落实"中国制 造2025"和"互联网+"国家战略、促 进大众创业、万众创新,推动经济和社 会发展具有重要意义。

产业规模迅速增长

大数据已成为推动经济转型发展的新动力,其本身也正成为新的经济增长点。"自去年3月'大数据'首次出现在《政府工作报告》中以来,国务院常务会议一年内6次提及大数据运用。"潘文表示,大数据充分利用优质共享的信息知识和创新资源,不断降低社会信息成本,通过基于大数据精准分析和科学决策,将有力支撑教育文化、健康医疗、电子商务、工业制造、现代农业等,提升传统产业生产效率和经济效益,同时培育形成新产业、新消费热点和新服务模式,有利于稳增长、调结构。

"与基础软件行业追逐国际主流趋势不同,我国大数据产业在国际竞争中已崭露头角,未来存在更大的发展空间和发展机遇。"潘文说。目前,我国互联网、移动互联网用户规模居全球第一,拥有丰富的数据资源和应用市场优势,大数据部分关键技术研发取得突破,涌现出一批互联网创新企业和创新应用,一

些地方政府已启动大数据相关工作。

大数据产业正成为新的经济增长点,产业规模迅速增长。据赛迪顾问电子信息产业研究中心总经理张梓钧介绍,2014年,中国大数据IT市场规模达93.1亿元,增长率为37.3%。预计2015年至2017年,中国大数据IT市场年复合增长率能达到33.3%。

开放共享势在必行

在信息社会,随着大数据、云计算、物联网、移动互联网等新技术及相关的创新应用不断加快,海量数据正在政务管理、产业发展、城市治理、民生服务等众多领域不断产生、积累、变化和发展,数据资源也正和土地、劳动力、资本等生产要素一样,成为促进经济增长的基本要素。

"政府占有80%的公共信息资源,加快政府大数据资源向社会开放和利用,是政府加快行政管理改革主动适应时代发展的必要选择。"潘文说。这也正如浪潮集团董事长孙丕恕所言,开放数据,是政府部门实现数据创新应用,服务产业、企业走向升级发展道路的重要途径。

因此,《纲要》提出大力推动政府 部门数据共享,在2017年底前形成跨 部门数据资源共享共用格局。

"大数据能提升个性化、精准性公 共服务能力。"中关村大数据产业联盟 副秘书长陈新河认为,大数据让数据挖 掘更加深入和精细化,从而让更为个性 化并合理的公共服务成为可能。例如在 医疗卫生行业,相关部门可以从多个渠 道获取个人健康信息,把职业、行为等 行为数据与电子病历等医疗数据关联起 来,形成一个综合的健康状况模式,提 供精细化的医疗服务。

也有专家指出,政务数据开放共享



《促进大数据发展行动纲要》提出

需注意相关法律法规体系、行政体系及 带来的安全和标准问题,特别要注意保 护用户隐私、知识产权保护等。

给力"双创"重塑优势

除了推动政府加快数据开放共享,《纲要》的另一大重点是推动大数据产业创新发展。潘文认为,这两者相辅相成、密不可分。首先,推动政务数据社会化增值开发,可以生产出各种各样的增值信息产品,满足社会不同层次、不同领域的需要。其次,互联网的高速发展带来了企业数据爆炸式的增长,数据已成为企业未来新战略发展的中心。

《纲要》提出了发展多个细分产业 大数据,"其中,发展工业和新兴产业 大数据,是重点中的重点,也是践行 '中国制造 2025'和'互联网+'行动 计划的现实选择。"潘文说。

目前,我国数据价值链和产业链已初显端倪。百度、阿里巴巴、大智慧等数据资源型和研发应用型企业初步涌现,引领着数据产业的发展。我国作为人口大国、互联网大国、消费大国、技术创新应用新高地,不论是政府部门,还是企业层面,都将产生海量数据,为进行大数据分析提供了基础支撑。

《纲要》还特别提到发展万众创新 大数据。对此,潘文表示,大数据带来 的新服务模式和资源分析处理能力,将 带动产业技术研发体系的创新,推动跨 领域、跨行业的融合和协同创新,在推 动新兴产业快速发展的同时带动传统产 业的协同发展,为大众创业、万众创新 提供有力支撑,重塑国家竞争优势。

本版编辑 胡文鹏

编吴迪