

严查某公司涉嫌操纵张家港行等次新股违法行为

证监会：投资者切勿跟风炒作

财经连连看

查处操纵次新股案件

证监会新闻发言人高莉上周五表示，根据市场监控系统报告，近期，部分板块、一些个股异常交易特征明显，股价呈现快速上涨态势，涉嫌存在操纵市场等违法行为，严重扰乱市场秩序，可能积聚市场风险。对此，证监会稽查部门高度重视，已经密切关注借势炒作高价股、概念股、热点股等突出问题，对于存在涉嫌操纵市场行为的，执法部门将坚决出“重拳”打击。

2017年，证监会立案调查38起市场操纵案件，专门针对恶性操纵市场行为集中部署了专项执法行动，工作取得积极进展。近日，证监会又对某公司涉嫌操纵“张家港行”“江阴银行”“和胜股份”3只次新股违法案件，相关主体涉嫌滥用信息优势合谋操纵“大连电瓷”违法案等多起恶性案件作出行政处罚事先告知，后续将依法严肃处理。近期，相关主体涉嫌操纵“柘中股份”等17只股票、

上周张家港行暴跌22%，很多人觉得是因为解禁魔咒再现，现在看来还另有原因。上周五证监会发言人透露一个信息，证监会正在查处某公司涉嫌操纵“张家港行”“江阴银行”“和胜股份”3只次新股违法案件。发言人提醒广大投资者切勿跟风炒作，坚持价值投资，免受不法行为侵害。

涉案金额合计高达65亿元的一批重大案件已陆续进入处罚审理环节，相关主体涉嫌操纵数十只股票价格的多起典型案例正在依法展开调查。

高莉说，总体看，经过持续严厉打击市场操纵违法行为，维护了公开公平公正的市场秩序，促进了市场回归价值投资理念。证监会也提醒广大投资者切勿跟风炒作，坚持价值投资，免受不法行为侵害。



图 视觉中国

专项执法效果显著

证监会还通报了2017年专项执法行动工作进展。2017年四个批次专项执法行动涉及54起典型案例，直指财务造假、炒作次新股、利用高送转等违规交易以及私募领域违法违规等四大市场乱象。

第一批专项行动证监会部署共10起信息披露违法违规案件，重点打击雅百特跨境造假、山东墨龙业

绩变脸、佳电股份调节利润等性质恶劣、严重侵害投资者权益的违法行为。目前，调查工作已全部完成，1起案件已经移送公安机关，3起案件已经行政处罚，4起案件进入行政处罚审理程序。

4月14日，第二批专项行动共部署16起操纵市场案件，重点遏制次新股炒作、快进快出手法操纵市场、滥用信息优势合谋操纵市场等恶性蔓延。目前，14起案件已完成

现场调查，9起案件进入行政处罚审理程序，2起案件已经做出行政处罚事先告知。

7月7日，第三批专项行动共部署18起内幕交易案件，重点整治并购重组、高送转、股权变更等环节内幕交易多发问题，着力祛除“靠消息炒股”的市场顽疾。目前，15起案件已经进入行政处罚审理程序，2起案件已经移送公安机关。

第四批专项行动共部署10起私募基金领域违法违规案件，对私募机构管理失范以及多种违法乱象开展专项整治。目前，3起案件已完成调查，1起案件进入行政处罚审理程序，其他案件调查工作正在全面推进当中。

证监会表示，2017年专项执法行动专门针对资本市场各个领域肆意妄为、损害市场、影响恶劣的严重违法违规行为。坚决打击可能积聚市场风险的恶性操纵行为。专项行动涉及的操纵市场案件中，利用结构化资管产品、成批次证券账户放大资金规模、隐藏真实身份和违法意图的案件占70%。9起案件的涉案金额超过20亿元。首席记者 连建明

修订版《保险资金运用管理办法》将于4月1日起施行

去年保险资金投资收益率为5.77%

金融时谈

本报讯（首席记者 谈璿）中国保监会对《保险资金运用管理暂行办法》进行了修订，并于近日发布《保险资金运用管理办法》，将于2018年4月1日起施行。此举是为了进一步防范风险和深化改革，完善保险资金运用管理和监管机制，提升保险业服务实体经济能力。

据保监会相关负责人介绍，截至2017年12月末，保险业资产总规模为16.75万亿元，同比上涨10.8%，保险机构资金运用余额为14.92万亿元，同比上涨11.42%。2017年，保险资金实现投资收益

8352.13亿元，投资收益率为5.77%，预计利润总额2567.19亿元。保险资金取得这样成绩很不容易，保险资产配置结构较为稳定并持续优化是主因。去年，固定收益类资产配置比例保持在71%-72%。

2017年保险资金在股票市场取得较好成绩，对收益贡献较大，有三大特点：保险资金长期坚持价值投资理念，主要投资大盘蓝筹；去年保险股业绩表现良好，保险资金也有不少配置；适时拓宽保险资金投资港股，去年港股表现很好。

此次修订内容主要包括：

一是切实落实党中央、国务院和国家金融稳定委员会部署，包括：明确保险资产管理产品业务的

登记、托管、交易等监管事项；进一步规范投资管理人受托管理保险资金的行为；禁止受托资金转委托和提供通道服务等行为，切实加强去嵌套、去杠杆和去通道工作。

二是切实强化监管和风险控制机制，包括：强化境外投资监管，明确保险资金从事境外投资应符合保监会、人民银行和国家外管局的相关规定；明确风险责任人制度，规定保险机构应当明确保险资金运用业务的风险责任人及首席投资官，将风险责任落实到人；明确保险资金运用信息披露要求。

三是切实推动保险资金服务实体经济，主要是将近几年有益实践经验和相关规范性文件上升为

部门规章，包括：允许保险资金投资资产证券化产品，允许专业保险资产管理机构设立私募基金，允许保险资金进行风险投资。这些举措将切实加强保险资金直接投资实体经济，有助于缩短中间环节和降低实体经济成本。

四是根据“放管服”等政策安排修订有关内容，包括：明确保险资产管理产品实行注册制管理，债权投资计划等产品发行由备案制改为注册制；改进保险资金运用比例监管，保监会将根据资金运用实际情况，对保险资产的分类、品种以及相关比例等进行调整；明确资产管理部门主要负责人的任职由事前核准改为事后报告。

3家企业获准IPO 筹资不超49亿元

本报讯（记者 许超声）证监会1月26日按法定程序核准了3家企业的首发申请，3家企业筹资总额不超过49亿元。

据了解，3家企业中，上交所主板2家，分别是江苏金融租赁股份有限公司和天津七一二通信广播股份有限公司；深交所中小板1家，为贵州泰永长征技术股份有限公司。上述企业及其承销商将分别与沪深交易所协商确定发行日程，并陆续刊登招股文件。

值得关注的是，上周是A股IPO审核最“惨烈”的一周，18家公司上会仅3家获通过，通过率仅为16.7%。截至1月26日，今年以来发审委共审核45家企业，14家通过，24家被否，4家取消审核，3家暂缓表决，过会率走低。

上期所去年监管1010起异常交易

本报讯（记者 许超声）上海期货交易所切实履行一线监管职责，做好异常交易及违法违规行为的常态化监测监控及后续处置工作，2017年共对1010起异常交易行为采取监管措施，并对其中47起采取全市场通告并限制开仓的措施。

据介绍，在违规行为排查方面，上期所共对23起涉嫌违规交易的行为进行立案调查和取证，并对12起违规案件进行处理。2017年，上期所共新增实际控制关系账户组283个，截至去年年底，已认定的实际控制关系账户组达到3152个，涉及账户8776个。

上期所负责人表示，将根据有关法规持续对违法违规行为进行查处，加强一线监管，规范期货交易行为，保障期货市场参与者合法权益。

中国互联网金融协会向投资者发出警示 防范境外“虚拟货币”交易风险

本报讯（记者 杨硕）中国互联网金融协会（下称“互金协会”）日前发布公告，提示投资者需防范境外ICO与“虚拟货币”交易的风险。互金协会称，有关管理部门对境内ICO行为及“虚拟货币”交易场所的清理整治工作已基本完成，但期间有投资者转向境外开展相关活动。

本报讯（首席记者 连建明）国家统计局上周末发布的数据显示，2017年全国规模以上工业企业实现利润总额75187.1亿元，比上年增长21%，增速比2016年加快12.5个百分点，是2012年以来增速最高的一年。

互金协会指出，近期，随着各国政府注意加强对“虚拟货币”领域的监管，有的境外交易平台可能会被所在国政府强制取缔，有的境外交易平台因存在明显的合规风险已被限制访问。在这种背景下，境内投资者转向境外平台参与交易面临风险。与此同时，互金协会监测发现，境内有部分机

构或个人还在组织开展所谓的币币交易和场外交易，并配以做市商、担保商等服务，这实质还是属于“虚拟货币”交易场所，与现行政策规定明显不符。在这些相关交易中，有一部分国内社交平台为“虚拟货币”集中交易提供各种便利，一些非银行支付机构为“虚拟货币”交易提供支付服务。

工业企业利润增速创5年新高

2017年，规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润总额16651.2亿元，比上年增长45.1%；集体企业实现利润总额399.9亿元，下降8.5%；股份制企业实现利

润总额52404.4亿元，增长23.5%；外商及港澳台商投资企业实现利润总额18752.9亿元，增长15.8%；私营企业实现利润总额23753.1亿元，增长11.7%。

去年私募基金规模逾11万亿元

本报讯（首席记者 连建明）由第一财经广播和申万期货共同主办的2018私募投资峰会近日在上海举行，来自上海私募圈的著名投资人及财经界的著名学者汇聚一堂，对价值投资的核心理念和中国经济的发展趋势阐述了观点，并分析了2018年新的估值洼地和行业动向。国家发改委学术委员会学术委员、原秘书长张燕生先生发表了“中国宏观经济与‘一带一路’的投资机会”的主题演讲。

2017年是私募股权投资发展驶入“快车道”的一年，私募基金总规模实现了爆发式增长，私募基金行业资产管理业务的规模持续扩张。数据显示，截至2017年年底，私募基金的总规模高达11.1万亿元，一年时间上涨了3.21万亿元。