

半月市场要闻

(2020.08.16—2020.08.30)

目录

一、市场热点

1. 深交所：创业板改革并试点注册制，首批 18 家企业成功上市
2. 证监会：推出深港 ETF 互通产品

二、最新动态

1. 证监会：公布 2020 年证券公司分类结果
2. 股市“牛短熊长”正在消失

市场热点

1. 深交所：创业板改革并试点注册制，首批 18 家企业成功上市

8 月 24 日，创业板改革并试点注册制首批 18 家企业上市仪式在深交所举行，国务院副总经理，证监会主席分别发表重要讲话。深交所表示，创业板注册制首批 18 家企业成功上市，标志着创业板改革并试点注册制这一重大改革任务正式落地。这是资本市场贯彻落实习近平总书记重要指示批示精神和党中央国务院重大决策部署，不折不扣、能办快办的生动实践，是深交所服务粤港澳大湾区和中国特色社会主义先行示范区建设、致敬深圳经济特区成立 40 周年的务实举措。

深交所表示，站在新的起点，深交所将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，认真贯彻落实党中央国务院重大决策部署，积极践行“建制度、不干预、零容忍”九字方针，按照证监会“四个敬畏、一个合力”工作要求，努力做到“开明、透明、廉明、严明”，坚守创业板定位，办出更大优势和特色，更好服务高新技术企业、成长型创新创业企业，支持更多优质公司在创业板上市，加强监管、守住风险底线、保障创业板注册制高质量运行，努力形成体现高质量发展要求的上市公司群体，切实承担起建设“优质的创新资本中心和世界一流的交易所”的重任，在推动科技、资本和实体经济高水平循环方面发挥更大作用，为粤港澳大湾区和中国特色社会主义先行示范区建设作出积极贡献。

2. 证监会：推出深港 ETF 互通产品

近日，中国证监会准予 2 只深港 ETF 互通产品注册，产品由境内基金管理人在境内设立，采取合格境内机构投资者（QDII）模式，将不低于 90% 的基金净资产投资于香港单只目标 ETF，跟踪恒生中国企业指数、标普新中国行业（A 股上限）指数市场表现，基金份额在深圳证券交易所上市交易。

推出深港 ETF 互通产品是证监会贯彻落实党中央、国务院关于支持粤港澳大湾区发展及深圳建设中国特色社会主义先行示范区重要决策部署的具体举措，有助于进一步推动深港金融市场互联互通，实现更大范围、更高层次的对外开放；有助于进一步丰富跨境基金产品体系，为两地投资者提供更加多元的投资选择。下一步，证监会将持续加强业务监管，强化投资者合法权益保护，促进产品健康发展。市场专业人士分析，为未来商品期货 ETF 积累了经验和提供了预期。

最新动态

1. 证监会：公布 2020 年证券公司分类结果

根据《证券公司分类监管规定》（证监会公告〔2020〕42号），经证券公司自评、证监局初审、证监会证券基金机构监管部复核，以及证监局、自律组织、证券公司代表等组成的证券公司分类评价专家评审委员会审议，确定了 2020 年证券公司分类结果。证券公司分类结果不是对证券公司资信状况及等级的评价，而是证券监管部门根据审慎监管的需要，以证券公司风险管理能力、持续合规状况为基础，结合公司业务发展状况，对证券公司进行的综合性评价，主要体现的是证券公司治理结构、内部控制、合规管理、风险管理以及风险控制指标等与其业务活动相适应的整体状况。

根据《证券公司分类监管规定》，证券公司分为 A（AAA、AA、A）、B（BBB、BB、B）、C（CCC、CC、C）、D、E 等 5 大类 11 个级别。A、B、C 三大类中各级别公司均为正常经营公司，其类别、级别的划分仅反映公司在行业内业务活动与其风险管理能力及合规管理水平相适应的相对水平。D 类、E 类公司分别为潜在风险可能超过公司可承受范围及因发生重大风险被依法采取风险处置措施的公司。证监会根据证券公司分类结果对不同类别的证券公司在监管资源分配、现场检查和非现场检查频率等方面实施区别对待的监管政策。分类结果主要供证券监管部门使用，证券公司不得将分类结果用于广告、宣传、营销等商业目的（具体分类名单参见证监会网站）。

2. 股市“牛短熊长”正在消失

中国证监会副主席在 2020 中国国际金融年度论坛上表示，对外开放有力促进了资本市场运行质量的提升，价值投资理念更加巩固，投资行为更加理性，市场估值更加合理，长期困扰我国股市的所谓“牛短熊长”、脉冲式上涨正在消失，这些为 IPO 常态化发行和投资者保护提供了基础。中国改革开放的实践说明，对外开放是我国经济持续快速发展的重要动力，资本市场开放促进了资本市场自身的发展完善，也推动了金融业和整个经济的高质量发展。