

2014 ANNUAL REPORT

中国证券监督管理委员会年报

China Securities Regulatory Commission

中国证券监督管理委员会 编

2014 ANNUAL REPORT

中国证券监督管理委员会年报

China Securities Regulatory Commission

中国证券监督管理委员会 编

图书在版编目(CIP)数据

中国证券监督管理委员会年报. 2014 / 中国证券监督管理委员会编. —北京: 中国财政经济出版社, 2015. 4

ISBN 978 - 7 - 5095 - 6084 - 6

I. ①中… II. ①中… III. ①证券交易 - 金融监管 - 中国 - 2014 - 年报 IV. ①F832.51 - 54

中国版本图书馆CIP数据核字(2015)第052872号

责任编辑: 胡懿

责任校对: 徐艳丽

封面及版式设计: 凸版快捷财经印刷有限公司

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

Email: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

北京市海淀区阜成路甲28号 邮政编码: 100142

发行电话: 88190950

北京地大天成印务有限公司印刷 各地新华书店经销

787毫米×1092毫米 16开 14.25印张 400 000字

2015年4月第1版 2015年4月北京第1次印刷

定价: 80.00元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 6084 - 6/F • 4901

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

本社质量投诉电话: 010 - 88190744

打击盗版举报热线: 010 - 88190492

目录Contents

主席致辞

中国证监会简介

监管架构及管理层	6
组织架构	8
国际顾问委员会	9
经费来源	11
人力资源	11

市场概览

股票市场基本情况	14
债券市场基本情况	18
私募市场基本情况	19
期货市场基本情况	20
证券期货市场投资者情况	21
证券期货经营机构基本情况	23

监管转型

继续深化行政审批制度改革	26
推进新股发行体制改革	26
全面强化日常监管	27
启动新一轮退市制度改革	29
扎实做好稽查执法和清理整顿工作	29
全面启动中央监管信息平台建设	32
进一步夯实资本市场法治基础	32
防控资本市场系统性风险	34
切实加强自身建设	34



改革创新

全面推进创业板改革	38
深入开展并购重组市场化改革	38
加快推进债券市场建设	39
积极发展场外市场和私募市场	39
大力推进产品创新	41
提升证券期货行业竞争力	42

投资者保护

构建投资者合法权益保护的政策体系	46
健全投资者回报机制	46
推动建立多元化纠纷解决机制	47
探索建立先行赔付机制	48
开展投资者教育和服务	48

对外开放

顺利启动沪港通试点	52
推动境内企业境外上市	52
扩大证券期货行业双向开放	53
支持上海自贸区建设	53
稳步扩大对港澳台开放	54
推进战略对话和投资谈判	54
加强国际监管和执法合作	54
促进与国际组织的合作与交流	55

附录

附录 1	2014 年中国证券期货市场监管大事记	58
附录 2	2014 年中国证监会颁布的部门规章和规范性文件	63
附录 3	系统单位简介及联系方式	66

附表

附表 1	中国证券期货市场主要统计数据（2008~2014 年）	74
附表 2	证券公司一览表	75
附表 3	基金管理公司一览表	78
附表 4	期货公司一览表	81
附表 5	合格境外机构投资者一览表	84
附表 6	合格境外机构投资者托管行一览表	92
附表 7	人民币合格境外机构投资者一览表	92
附表 8	境外证券类机构驻华代表处一览表	96
附表 9	境外交易所设立驻华代表处一览表	98
附表 10	双边监管合作谅解备忘录一览表	98

联系方式

后记

主席致辞



2014年是我国资本市场的改革之年，也是证券基金期货行业积极创新发展、市场活力竞相迸发的一年。资本市场在服务国家战略、推动经济转型升级、支持创新创业、促进财富管理与民生改善等方面的作用得到了进一步发挥。

这一年，国务院发布了《关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》，这份文件对资本市场未来5~10年的发展作出了顶层设计，是在经济发展新常态下推动资本市场健康发展的纲领性文件，具有重要的里程碑意义。文件紧紧围绕服务实体经济的宗旨，确立了多层次资本市场的总体发展框架，指明了推进股票发行注册制改革的原则和方向，首次从国家战略层

面对培育私募市场、发展期货及衍生品市场、推动证券期货行业创新发展、扩大资本市场双向开放等作出部署，吹响了我国资本市场新一轮改革发展的号角。

一年来，资本市场改革开放和创新发展取得了突破性进展。4月，李克强总理在博鳌亚洲论坛上宣布，建立上海与香港股票市场交易互联互通机制，促进两地资本市场双向开放和健康发展。经过两地监管部门、交易所、登记结算机构的通力合作和精心准备，沪港通于11月正式推出，开创了操作便利、风险可控的跨境证券投资新模式，截至2014年底累计成交1881亿元人民币。沪港通的顺利启动和平稳运行得到了社会各界的广泛肯定和认同，为我国金融领域对外开放增添了浓墨重彩的一笔。

打造一批现代投资银行、现代财富管理机构 and 现代风险管理机构是我国资本市场改革发展的重要目标。为此，中国证监会广泛征求市场意见，汇集行业智慧，连续出台了支持证券经营机构、证券投资基金行业和期货经营机构创新发展的三个指导意见，鼓励证券期货服务业勇于探索，大胆创新，取得了积极效果。截至2014年底，证券公司总资产已达4.1万亿元，全年实现净利润966亿元，同比分别增长97%和120%。

回首过去的一年，多层次资本市场建设全面推开。在认真调研评估市场状况的基础上，我们重启了新股发行，通过保持均衡有序的发行节奏，坚持公开透明的审核原则，有效稳定了市场预期，受到市场广泛关注的新股发行工作总体平稳有序，A股市场全年新增上市公司125家，为实体经济和市场发展注入了新鲜血液。主板市场的地位进一步巩固。创业板市场改革顺利推进，首发企业不再限于新能源等9大行业并降低了财务准入门槛，再融资机制正式建立，创业板服务创新创业的功能进一步完善。全国中小企业股份转让系统试点覆盖到全国，各类企业不分规模、行业和地域，均可申请挂牌。截至2014年底，挂牌公司已达1572家，成为中小微企业获得发展新动能的重要平台。区域性股权市场进一步规范发展。同时，我们积极支持和引导私募市场健康发展。截至2014年底，共备案私募基金7665只，基金管理规模2.13万亿元，活跃的民间投资促进了资本与创新创业的对接，私募

市场呈现良好发展态势。期货市场进一步发展，聚丙烯、晚籼稻等6个期货品种成功上市，期货品种总数已达46个，商品期货市场成交量连续多年位居世界前列。

2014年是全面落实《国务院办公厅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》的开局之年。我们深知，广大投资者的信心和参与是资本市场长期健康发展的力量之源，只有切实保护投资者合法权益，资本市场才能获得健康发展的不竭动力。一年里，中国证监会以引导上市公司完善现金分红制度为重点，维护投资者收益权；以推动健全上市公司投票机制为着力点，维护投资者参与权；以办好“12386”热线为抓手，拓宽投资者服务渠道；以支持行业协会、投资者服务中心开展专业调解为切入点，健全多元化纠纷解决机制。同时，继续探索违法责任主体先行赔付机制，海联讯虚假陈述案中赔付适格投资者人数和金额均超过95%。通过这些努力，投资者保护工作逐步贯穿于监管的各环节与全过程，维护投资者特别是中小投资者合法权益的工作取得新的进展。

2014年是稽查执法工作持续加强的一年。这一年，我们充分挖掘内部潜力，整合系统资源，充实稽查执法队伍；全面推进派出机构行使行政处罚权，明确交易所受托执法职能，以零容忍的态度和坚决有力的措施，从严惩处市场操纵、内幕交易、利用未公开信息交易等各类违法违规行。全年共移送公安机关案件74件，增长80%；审结案件163件，增长90%；收缴罚没款7.04亿元，对31人实施市场禁入。实践表明，稽查执法已经成为依法治市最直观、最有力的保障，也是增强监管威慑力和公信力最直接、最有效的手段。

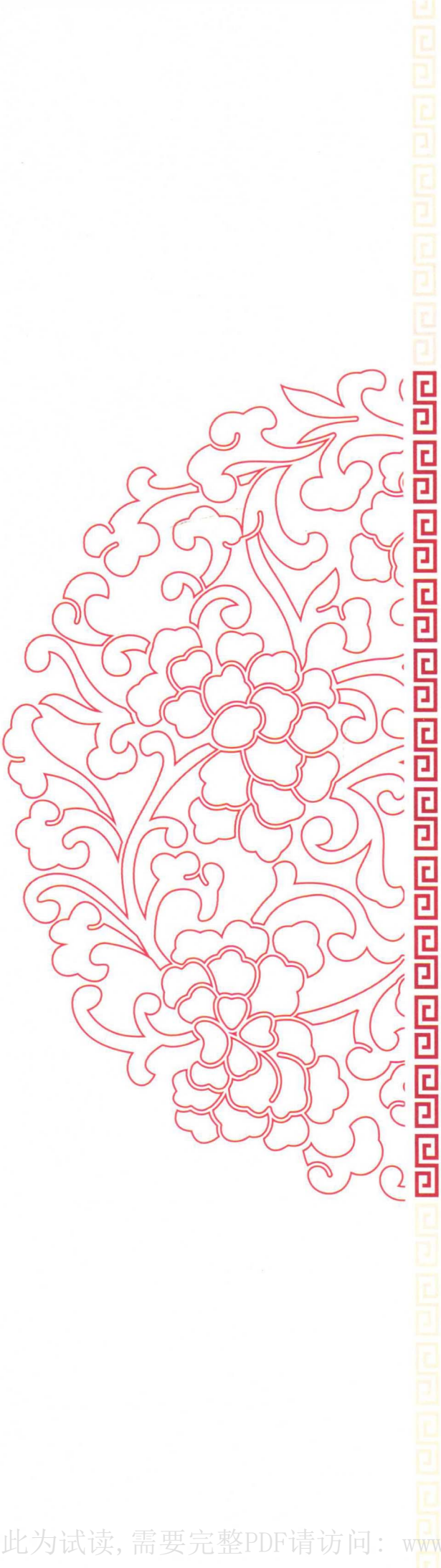
2014年也是全面推进资本市场监管转型的起步之年。作为对社会主义市场经济条件下现代证券期货监管规律的新探索，监管转型既是资本市场改革创新的内在工作要求，也是顺应时代发展潮流的必由之路。一年来，我们大幅精简行政审批事项，加强事中事后监管，以信息披露为中心加强上市公司和非上市公众公司监管，以风险为导向加强证券期货经营机构监管。

值得一提的是，2014年，中国证监会领导班子进行了必要调整，王会民同志任党委委员、纪委书记，

充实和加强了我们领导班子的力量；吴利军主席助理赴深圳证券交易所任理事长，实现了深交所主要负责人的新老交替。我要借此机会感谢吴利军同志在作为中国证监会领导班子成员时所做出的贡献。2014年，中国证监会内设机构也进行了调整优化，分别成立了统一监管主板和创业板的新发行监管部、新上市公司监管部，及全面负责证券、基金和期货业监管的证券基金机构监管部，为提高监管一致性、探索功能监管提供了组织保障；新设了公司债券监管部、创新业务监管部、私募基金监管部和打击非法证券期货活动局，加强了对市场改革发展新领域的监管。面对繁重的任务，我们班子成员精诚团结，密切配合，与全体干部职工一起，在历任会领导班子打下的良好基础上，接力奋斗，有力保障了各项工作有序推进。在此，我谨向辛勤工作在证券期货监管系统的同事们表示衷心的感谢和崇高的敬意！

中国证券监督管理委员会主席

肖钢



中国证监会 简介

监管架构和管理层

组织架构

国际顾问委员会

经费来源

人力资源

中国证券监督管理委员会(以下简称中国证监会)成立于1992年10月,是国务院直属正部级事业单位,2006年被批准参照《中华人民共和国公务员法》管理。中国证监会依照相关法律法规和国务院授权,统一监督管理全国证券期货市场,维护证券市场秩序,保障其合法运行。

监管架构及管理层

中国证监会总部设于北京,内设21个职能部门^①和4个直属事业单位,在各省(自治区、直辖市和计划单列市)设有38个派出机构(见图1-1),并管理19个系统单位。中国证监会会机关、派出机构和系统单位共同构成了统一有序的全国证券期货监管体系。

中国证监会会机关负责制定、修改和完善证券期货市场规章制度,拟定市场发展规划,办理重大审核事项,指导协调风险处置,组织查处证券期货市场重大违法违规案件,指导、检查、督促和协调系统监管工作。

派出机构负责辖区内的一线监管工作。派出机构的主要职责是:根据中国证监会的授权,对辖区内的上市公司、证券期货经营机构、证券期货投资咨询机构和从事证券业务的律师事务所、会计师事务所、资产评估机构等中介机构的证券期货业务活动进行监督

管理;查处监管辖区范围内的违法违规案件。

各证券交易所和期货交易所、中国证券登记结算有限责任公司(以下简称中国结算)、中国证券投资者保护基金有限责任公司、中国证券金融股份有限公司(以下简称中证金融)、中国期货保证金监控中心有限责任公司、中证资本市场运行统计监测中心有限责任公司、全国中小企业股份转让系统有限责任公司(以下简称全国股转公司)、中国证券业协会(以下简称证券业协会)、中国期货业协会、中国上市公司协会、中国证券投资基金业协会(以下简称基金业协会)等单位,对其会员(及参与人、上市公司或挂牌公司)及证券期货交易活动进行一线监管和自律监管。这些一线监管和自律监管构成证券期货监管活动的有效补充。

^① 中国证监会内设机构的工作职责请参见中国证监会网站(www.csrc.gov.cn)。

管理层^①



肖 钢
主 席



庄心一
副主席



姚 刚
副主席



刘新华
副主席



王会民
纪委书记



姜 洋
副主席



张育军
主席助理

① 注：中国证监会原主席助理吴利军自2014年8月起不再担任中国证监会主席助理职务。
以上信息截至2014年底。

组织架构^①



图1-1 中国证监会组织架构

① 注：以上信息截至2014年底。

国际顾问委员会

国际顾问委员会(以下简称顾委会)是中国证监会的专家咨询机构,于2004年6月经国务院批准设立,由境内外前任金融监管官员、金融机构知名人士及专家学者组成。顾委会每年召开一次会议,针对中国证券期货市场的发展情况介绍国际市场的最新动态

及监管经验,为中国证监会提供咨询意见和建议,对中国证监会汲取国际经验、加强国际交流、推动资本市场的对外开放和健康发展起到了积极的促进作用。顾委会设主席、副主席各1人,现有委员22人(见表1-1),委员任期2年,可连任。

表1-1 国际顾问委员会人员组成

主席	
● 霍华德·戴维斯 (Howard DAVIES)	伦敦政治经济学院前院长、英国金融服务局前主席
副主席	
● 史美伦 (Laura M. CHA)	中国证监会前副主席、香港证监会前副主席
委员 (按英文姓氏首字母排列)	
● 白泰德 (Thaddeus T. BECZAK)	香港证监会前咨询委员会委员、华兴资本副主席
● 陈志武 (Zhiwu CHEN)	耶鲁大学金融学教授、清华大学访问教授
● 戴立宁 (Linin DAY)	台湾地区金融监督管理机构前负责人
● 戴彼得 (Peter J. DEY)	加拿大安大略省证监会前主席、摩根士丹利加拿大公司前主席
● 简·迪普洛克 (Jane DIPLOCK)	新西兰证监会前主席、国际证监会组织 (IOSCO) 前执委会主席
● 威廉·唐纳德森 (William DONALDSON)	美国证监会前主席、纽约证券交易所前董事长兼首席执行官
● 阿米尼奥·弗拉加 (Arminio FRAGA)	巴西央行前行长、Gávea Investimentos 投资公司创始人
● 何晶 (Ching HO)	淡马锡执行董事兼首席执行官
● 张夏成 (Hasung JANG)	韩国高丽大学商学院前院长、金融学教授
● 鲁本·杰弗瑞 (Reuben JEFFERY)	美国商品期货交易委员会前主席、美国联邦政府前副国务卿、洛克菲勒金融公司总裁兼首席执行官
● 亨利·克拉维斯 (Henry R. KRAVIS)	KKR 联合主席兼联合首席执行官

续表

● 里奥·梅拉梅德 (Leo MELAMED)	芝加哥商业交易所集团终身荣誉主席
● 梁定邦 (Anthony F. NEOH)	中国证监会前首席顾问、香港证监会前主席
● 米歇尔·普拉达 (Michel PRADA)	法国金融监管局前主席、国际证监会组织 (IOSCO) 前执行委员会和技术委员会主席、国际财务报告准则基金会受托人主席
● 齐藤惇 (Atsushi SAITO)	日本交易所集团首席执行官
● 沈联涛 (Andrew SHENG)	香港金融监管局前副总裁、香港证监会前主席、经纶国际经济研究院前院长
● 约翰·桑顿 (John L. THORNTON)	高盛集团前总裁兼联合首席运营官、汇丰控股有限公司前董事、清华大学教授
● 约翰·威德斯沃思 (John S. WADSWORTH)	摩根士丹利亚洲公司荣誉主席
● 王江 (Jiang WANG)	MIT 斯隆管理学院金融学教授、上海交通大学上海高级金融学院院长
● 张为国 (Weiguo ZHANG)	中国证监会前首席会计师、会计部主任、国际部主任，国际会计准则委员会专职委员
● 郑学勤 (Eugene ZHENG)	芝加哥期权交易所集团公司高级董事总经理
● 周忠惠 (Zhonghui ZHOU)	中国证监会前首席会计师、普华永道会计师事务所资深合伙人



中国证监会国际顾问委员会第十一次会议在京召开

经费来源

目前，中国证监会经费收支全部纳入国家财政预算内管理，即证券期货市场监管费不属于中国证监会收入，而是直接上缴国库。中国证监会的经费支出完全由预算内拨款。

人力资源

截至2014年底，中国证监会有工作人员3 167人，其中会机关769人，派出机构2 398人，占比分别为24.3%和75.7%。会机关和派出机构人员平均年龄36.4岁。

