

中国证券监督管理委员会 公告

1995年第2期

中国证监会《公告》编辑部 (总6期)

1995年7月6日

目 录

国务院证券委员会、国家经济体制改革委员会:

关于境外上市公司1995年召开股东年会和修改公司章程

若干问题的通知..... (1)

国务院证券委员会:

✓ 关于下发《证券业从业人员资格管理暂行规定》的通知..... (3)

中国证券监督管理委员会:

关于批准上海商品交易所为试点期货交易所的通知..... (9)

关于印发《关于上海金属交易所进行会员制改造问题的会议

纪要》的通知..... (9)

关于要求沪、深证券交易所及各指定报刊加强信息披露工作

的通知..... (11)

关于申报国债期货交易试点有关文件的通知..... (12)

✓ 关于立即停止粤华电公司国家股、法人股转配部分上市流通

的紧急通知..... (12)

关于要求各国债期货交易场所进一步加强风险管理的通知	(13)
关于对上海物资贸易中心股份有限公司蓄意违规行为的处罚 决定	(14)
关于暂停国债期货交易试点的紧急通知	(15)
关于严格控制风险、从严查处违规行为的紧急通知	(15)
关于转发苏州商品交易所《关于严格禁止大户联手操纵市场 的通知》的通知	(16)
关于做好上市公司配股后续工作的通知	(18)
关于吊销广东新时代期货经纪有限公司《期货经纪业务许可 证》和取消无锡国泰期货经纪有限公司从事期货经纪业务 资格的决定	(18)
关于批准郑州商品交易所期货合约的通知	(19)
关于郑州商品交易所章程和交易规则的批复	(20)
关于海南中商期货交易所章程和交易规则的批复	(21)
关于批准海南中商期货交易所期货合约的通知	(21)
关于批准重庆商品交易所期货合约的通知	(22)
关于重庆商品交易所章程和交易规则的批复	(23)
关于大连商品交易所章程和交易规则的批复	(24)
关于批准上海粮油商品交易所期货合约的通知	(24)
关于上海粮油商品交易所章程和交易规则的批复	(25)
关于郑州亨通等 11 家期货公司的批复	(26)
关于上海物贸等 11 家期货公司的批复	(26)
关于福建宇丰等 19 家期货公司的批复	(27)
关于武汉太平洋等 11 家期货公司的批复	(28)
关于宏达等 14 家期货公司的批复	(28)
关于宁波纵横等 11 家期货公司的批复	(29)

关于山东齐鲁等 8 家期货公司的批复	(30)
关于山东三隆等 15 家期货公司的批复	(30)
✓ 关于下发《中国证监会关于禁止工作人员参加可能对公正执 行公务有影响的宴请和参加用公款支付的营业性场所娱乐 活动的规定》的通知	(31)
中国证监会海外上市部、国家体改委生产体制司:	
✓ 关于到香港上市公司对公司章程作补充修改的意见的函 ...	(33)
✓ 中国证监会周道炯主席于 1995 年 4 月 28 日在美林公司举办 的中国资本市场发展研讨会上的讲话	(35)
✓ 中国证监会周道炯主席于 1995 年 5 月 26 日在《海外上市企 业董事长(总经理)研讨会》上的讲话	(37)
中国证监会新闻通稿:	
✓ 国务院证券委召开第五次会议	(39)
✓ 总结经验 加强配合,认真做好证券稽查工作	(40)
✓ 国家没有明文规定前,国有股、法人股转配部分一律不上市	(41)
✓ 海外上市企业董事长(总经理)研讨会情况报道的新闻稿 ...	(41)

国务院证券委员会 国家经济体制改革委员会

关于境外上市公司 1995 年召开股东年会 和修改公司章程若干问题的通知

1995 年 3 月 29 日

证委发[1995]5 号

各境外上市公司：

1994 年 7 月 1 日《中华人民共和国公司法》(以下简称《公司法》)生效后,1994 年 8 月 4 日《国务院关于股份有限公司境外募集股份及上市的特别规定》(以下简称《特别规定》)发布实施,1994 年 8 月 27 日《到境外上市公司章程必备条款》(以下简称《必备条款》)开始执行。根据国务院证券委员会和国家经济体制改革委员会《关于执行〈到境外上市公司章程必备条款〉的通知》(证委发[1994]21 号)(以下简称《通知》)的要求,在《通知》前获准到境外上市的公司(以下简称公司)应在《通知》发出后的第一次股东会上修改章程。据此,现就各公司 1995 年召开股东年会和公司章程修改的有关问题通知如下:

一、关于召开股东年会适用的通知程序问题

在大部分公司章程中,关于股东大会通知和召开程序的条款,是按照国家体改委《股份有限公司规范意见》(以下简称《规范意见》)起草的,与《特别规定》不同,给实际操作带来困难。为保证这些公司股东年会顺利召开,现决定其有关事宜参照《特别规定》关于股东大会通知和召开的程序,按以下做法办理:

(1)公司应当在召开股东大会前 45 日,以公告方式向境内外股东发出会议通知。会议通知应当说明,为了确定有权出席会议并表决的股东名单,公司将于股东大会召开前 30 日(说明具体日期),暂停办理股东名册变更登记;暂停登记时已经在册的股东有权出席会议并进行表决,暂停登记期间买入公司股份的人无权出席会议。对于境外上市外资股股东,公司章程有规定的,公司还应当于暂停登记日,以信函方式向这些股东再次发出内容相同的会议通知。会议通知还应当说明,拟出席会议的股东应当在会议召开 20 日前,将拟出席会议的书面回复送达公司。对内资股股东,公司应当于暂停登记日以公告方式提示有权出席会议的股东于会议召开 20 日前(说明具体日期),将拟出席会议的书面回复送达公司。

(2)公司根据股东大会召开前 20 日收到的书面回复,计算拟出席会议的股东所代表的有表决权的股份数;拟出席会议的股东所代表的有表决权的股份数达到公司有表决权的股份总数 2/3 的,公司可以如期召开股东大会。书面回复达到前述 2/3,但是公司如期开会时实际出席数不足的,公司仍然可以按照实际出席数召开股东大会。

(3)拟出席会议的股东所代表的有表决权的股份数达不到前述比例的,公司应当于 5 日内再次以公司章程规定的方式向境内外股东发出书面会议通知,并将会期推迟至第二次会议通知发出后 20 日;经延期和再次通知后,公司可以按照实际出席会议的股东所代表的有表决权

的股份数召开股东大会。

按照《公司法》、《特别规定》和《必备条款》制定其公司章程的公司,除执行《公司法》、《特别规定》和《必备条款》关于股东大会的通知和召开程序的有关规定外,在发出第一次会议通知时,还应当执行上述(1)的规定。

二、关于暂停股东名册变更登记的问题

根据《公司法》第一百四十五条第三款的规定,公司自股东大会召开前 30 日起至股东大会结束日止,暂停股东名册变更登记。需要延期开会和再次发出会议通知的,暂停登记起始日不变,股东大会结束后恢复变更登记。公司因确定有权出席会议的股东名单暂停股东名册变更登记,不影响公司股票的正常交易。

三、关于如何计算有效表决票数的问题

出席会议的股东或者股东代表,应当就需要投票表决的每一事项明确表示赞成或者反对;投弃权票、放弃投票,公司在计算该事项表决结果时,均不作为有表决权的票数处理。

四、关于公司章程修改问题

公司章程修改所依据的法律性文件为《公司法》、《特别规定》和《必备条款》。凡《必备条款》要求载入公司章程的内容,公司不得擅自修改或者删除,公司章程应沿用《必备条款》的体例,如有文字或者条文顺序变动的地方,公司应在修改章程的报告中加以说明。凡公司拟将《公司法》、《特别规定》、《必备条款》没有明确规定的事项载入公司章程的,可由股东大会依据《公司法》第七十九条第一款第(十三)项的规定,参照《公司法》、《特别规定》、《必备条款》的原则和精神以及境外上市交易场所规则的要求加以规定。将上述事项写入公司章程的公司,应在修改章程报告中加以说明。

五、关于修改公司章程的审批及生效问题

公司依照《公司法》、《特别规定》和《必备条款》修改公司章程,应当在召开股东年会前,将草拟的章程草案和修改报告送国家体改委及中国证监会征求意见。经公司股东年会修改的公司章程,报国家体改委和国务院证券委审批,应由国务院证券委办理的审批工作由中国证监会承办。公司章程经批准后生效。涉及公司登记事项变更的或者依法应当备案的,公司还应当向有关机关办理变更登记或者备案。

六、公司为召开股东会而发出的会议通知,除应明确本通知中一、二、三项的程序规则外,还应当包括有关法律、法规和公司章程要求的内容。

国务院证券委员会
国家经济体制改革委员会

国务院证券委员会

关于下发《证券业从业人员 资格管理暂行规定》的通知

1995年4月18日

证委发(1995)6号

各省、自治区、直辖市、计划单列市证券管理部门：

为提高证券业从业人员素质，维护投资者合法权益，促进我国证券市场健康发展，我委制定了《证券业从业人员资格管理暂行规定》。现发给你们，请你们监督所在地各证券中介机构遵照执行。

附件：证券业从业人员资格管理暂行规定

国务院证券委员会

证券业从业人员资格管理暂行规定

第一章 总 则

第一条 为提高证券业从业人员专业素质，促进我国证券市场健康发展，维护投资者合法权益，根据《股票发行与交易管理暂行条例》以及国家其他有关法规，制定本规定。

第二条 中国证券监督管理委员会（以下简称证监会）依照本规定，负责证券业从业人员（以下简称从业人员）从事证券业务资格的确认、撤销及有关事宜。

第三条 证监会可授权中国证券业协会和地方证券管理部门依照本规定办理从业人员资格管理的有关工作。

第四条 本规定所称证券中介机构，指有关部门依据有关法规批准设立的可经营证券业务或证券相关业务的下列法人：

- 1、证券公司；
- 2、信托投资公司；
- 3、证券清算、登记机构；
- 4、证券投资咨询机构；
- 5、证监会或证监会会同有关部门共同认定的其他可经营证券业务或证券相关业务的机构。

本规定所称证券专营机构，系指前款第1项所列证券公司；证券兼营机构，系指前款第2

项所列信托投资公司和证监会会同有关部门共同认定的其他可经营证券业务的金融机构；证券经营机构是指证券专营机构和证券兼营机构。

第五条 本规定所称从业人员系指下列人员：

- 1、本规定第四条第一款各项所列证券中介机构的正、副总经理，但证券兼营机构和该款第5项规定的机构中不负责证券业务的副总经理除外；
- 2、证券经营机构中内设各证券业务部门的正、副经理人员；
- 3、证券经营机构下设的证券营业部的正、副经理人员；
- 4、证券经营机构中从事证券代理发行业务的专业人员；
- 5、证券经营机构中从事证券自营业务的专业人员；
- 6、证券经营机构和证券投资咨询机构中从事为客户提供投资咨询服务的专业人员；
- 7、证券经营机构在证券交易所内的出市代表；
- 8、证券清算、登记机构内设各业务部门的正、副经理人员；
- 9、证券投资咨询机构内设各业务部门的正、副经理人员；
- 10、各类证券中介机构的电脑管理人员；
- 11、证监会认为需要进行资格确认的其他从业人员。

第六条 从业人员必须按照本规定取得证券从业人员资格证书后方可在第五条第一款所列各项证券专业岗位上工作。

本规定第五条第一款第1项所列高级管理人员中至少应有三分之二以上应获得证券从业资格证书。

未取得证券业从业资格，除符合前款豁免规定的人员外，任何人不得在第五条第一款所列各项证券专业岗位上工作。

第二章 申请条件

第七条 申请从业人员资格者应同时具备下列条件：

- 1、具有中华人民共和国国籍；
- 2、年满21周岁且具有完全的民事行为能力；
- 3、品行良好、正直诚实，具有良好的职业道德；
- 4、在申请从事证券从业资格前五年未受过刑事处罚或严重的行政处罚；
- 5、具有证券相关专业大学专科以上学历，或高中毕业并有从事两年以上证券业或三年以上其它金融业务经验，或四年以上证监会认可的其他与证券业务相关的工作经历；
- 6、按本规定第九条规定，经过证监会指定培训机构举办的证券从业资格培训或通过其它学习方式达到相应水平，并通过证监会统一组织的资格考试；
- 7、自愿并承诺遵守国家有关法规以及行业自律性组织的行为规范，接受证监会的监督与管理；
- 8、证监会规定的其他条件。

第三章 资格培训与资格考试

第八条 除本规定第四十六条规定可免于资格考试的人员外,申请取得证券业从业人员资格者须通过资格考试。

第九条 资格考试由证监会统一组织,资格培训和资格考试由证监会指定的培训机构举办。

第十条 申请成为指定培训机构的机构应具备下列条件:

- 1、培训规划及考试办法符合证监会制定的从业人员资格培训及考试大纲要求;
- 2、使用证监会认可的教材;
- 3、授课人员的数量、结构和专业水平符合证监会规定的审核确认标准和从业人员资格培训及考试大纲的要求;
- 4、教学设施和组织规划经证监会审查符合要求;
- 5、证监会规定的其他条件。

从业人员资格培训及考试大纲、授课人员审核确认标准和前款各项规定的其它未尽事宜由证监会另行规定。

第十一条 拟申请成为指定培训机构者,应按第十一条规定的有关内容向证监会报送有关材料。

第十二条 证监会依据第十一条所列各项条件和全国证券业的分布情况指定证券业从业人员培训机构,并向社会公告。

第十三条 对通过资格考试的人员,由指定培训机构发给结业证书。

第十四条 证监会依据本规定及资格培训和资格考试的有关文件对指定培训机构进行监督和指导,指定培训机构应当严格执行证监会的有关规定,认真组织资格培训和资格考试。对教学不负责任、培训质量低劣、以及在培训和考试中弄虚作假者,证监会可撤销其指定培训机构资格,并追究其有关责任。

第四章 申请程序

第十五条 申请从业资格者,需向证监会提供下列申请材料:

- 1、证监会统一印制的申请表;
- 2、身份证;
- 3、学历证书;
- 4、指定培训机构开具的资格考试成绩单及结业证书;
- 5、所在单位或户口所在地街道办事处以上的政府机关开具的以往行为说明材料;
- 6、证监会要求报送的其他材料。

第十六条 各证券中介机构应负责统一报送本机构申请人的申请材料。

未在证券机构中任职者的申请材料可由指定培训机构统一转报。

第十七条 证监会接到完整的申请材料后,对申请人的材料做出审查,并对符合条件者发给资格证书。

前款所称资格证书,由证监会根据从业人员的情况分为下列类别:

- 1、证券代理发行从业资格;
- 2、证券经纪从业资格;
- 3、投资顾问从业资格;
- 4、证券中介机构电脑管理从业资格;
- 5、证监会认为需要设定的其他类别。

第十八条 本规定第五条第一款第1项所列人员至少应获得第十七条规定类别资格证书中的两种;

第五条第一款第2项所列人员应获得第十七条所列资格证书种类中与其所从事专业相对应的资格证书;

第五条第一款第3项所列人员应获得证券经纪资格证书;

第五条第一款第4项所列人员应获得证券代理发行资格证书;

第五条第一款第5项、第6项和第9项所列人员应获得证券投资咨询资格证书;

第五条第一款第8项所列人员应获得证券经纪、证券投资咨询、证券中介机构电脑管理三种证书中的一种;

第五条第一款第10项所列人员应获得证券中介机构电脑管理资格证书。

第十九条 证监会对获得资格证书的人员予以注册登记并向社会公布。

第二十条 证监会发放资格证书时,可按国家有关标准向申请人收取登记费用。

第五章 资格的维持

第二十一条 获取资格证书后超过十八个月而未在证券专业岗位上就职,资格证书自动失效。

第二十二条 取得资格证书的人员连续未从事证券业务活动达十八个月的,若要重新成为第五条第一款所列各类人员,须按照本规定要求的程序重新申请。

第二十三条 证券中介机构不得聘用无资格证书或资格证书失效者成为第五条第一款所列各类人员。

第二十四条 证券中介机构应将其聘任的所有从事第五条第一款所列各类人员的有关情况向证监会备案。

第二十五条 从业人员在工作中有违反《股票发行与交易管理暂行条例》、《禁止证券欺诈行为暂行办法》和国家其它有关法规之行为时,所在机构应立即向证监会报告。

第二十六条 从业人员在工作期间因涉嫌参与重大经济案件而被有关部门调查,或因触犯我国刑法而被检察机关起拆,或在工作期间因触犯我国刑法而被法院判刑,所在机构应立即

向证监会报告。

第二十七条 从业人员发生死亡、辞职、解雇、解任或退休等变动,所在机构应于变动发生后三个月内向证监会报告。

第二十八条 同一从业人员在同一时期内,只能受聘于一家证券中介机构。

第二十九条 从业人员改变受聘机构,原聘用机构应当在该从业人员辞职调离后三个月内,向证监会申报备案;新聘用机构应当在该从业人员就职后三个月内向证监会申报备案。

第三十条 从业人员应当保持正直诚实、公正廉洁、勤勉尽责的品质和遵守国家有关法规的意识。

第三十一条 从业人员应当不断学习,保持和更新专业知识,充实和提高业务技能。

第三十二条 从业人员应当定期或不定期参加有关的业务培训。

第三十三条 证监会可依据本规定所列各项条件,对已获得资格证书并上岗工作的从业人员从事证券业务活动的情况进行定期或不定期的检查。

经检查仍然具备条件者,可维持其从业资格;对未能符合相应条件者,证监会将依照本规定有关条款予以相应处理。

第六章 罚 则

第三十四条 从业人员取得资格证书并上岗工作后,如违反国家有关法规或本规定,除按该有关法规进行处罚外,证监会可视情节轻重处以下列一项或多项处罚:

1、警告;

2、暂停从业资格六个月到十二个月;

3、撤销资格证书,此后三年内拒绝受理其从业资格申请;

4、撤销资格证书并永久性地拒绝受理其从业资格申请。

对受到前款第1项处罚的从业人员,证监会将视情况决定是否向社会公告;

对受到本条第一款第2项、第3项、第4项处罚的从业人员,证监会将向社会公告。

第三十五条 在本规定第四十五条规定的时间内未按要求取得资格证书而擅自成为第五条第一款所列人员的,证监会可责令其所在证券机构停止该人员的从业活动,并在此后一年之内拒绝受理该人员的从业资格申请。同时,对所在机构的有关负责人按照第三十四条第一款第1项、第2项予以处罚。

第三十六条 申请人在申请过程中提供虚假或误导性的情况,一经发现,证监会可视情况在三年内或永久性拒绝其从业资格的申请。

第三十七条 已取得资格证书者如在申请过程中提供虚假或误导性的情况,一经发现,证监会将视情况按照第三十四条第一款第3或第4项予以处罚。

已取得资格证书者如在第四条第一款所列之外的非法定程序设立的证券中介机构中供职,证监会将视情况按照第三十四条第一款第3项或第4项予以处罚。

第三十八条 从业人员在任职期间因涉嫌参与重大经济案件而被有关部门调查期间,或

在任职期间因涉嫌违反我国刑法而被检察机关起诉期间,证监会可视情况暂停其从业资格,并要求有关机构在工作安排上做出相应配合。

第三十九条 从业人员如对其任职的证券中介机构的破产或遭受重大损失负有直接责任,证监会将视情况按照第三十四条第一款第2项、第3项、第4项予以处罚。

第四十条 从业人员在工作期间因违反有关业务规定导致客户发生重大经济损失时,证监会可视情节按照第三十四条第一款第1项、第2项、第3项予以处罚。

第四十一条 对直接或间接地拒绝或回避证监会调查或检查的从业人员,证监会可视情节按照第三十四条第1项、第2项、第3项予以处罚。

第四十二条 对严重违反国家有关法规或受到第三十四条中第1项或第2项处罚两次以上的从业人员,证监会可视情节第三十四条第一款规定从重处罚,直至撤销资格证书。

第四十三条 从业人员因违反本规定,受到第三十四条第一款第2项、第3项处罚的,处罚期间,任何证券中介机构不得将其录用在证券专业岗位上工作。

第四十四条 从业人员受到第三十四条第一款第4项处罚的,任何证券中介机构永远不得再以任何形式予以录用。

第七章 附 则

第四十五条 在本规定公布之前已成为第五条第一款所列人员者,如欲继续从事证券业务,须在本规定实施之日起的两年内取得资格证书。

第四十六条 在部门经理或部门经理以上的岗位上专职从事证券业务管理工作达五年以上者,可豁免资格培训与资格考试。

第四十七条 第五条第一款第7项所列人员的从业资格管理,由证监会委托证券交易所负责实施,有关办法由证监会另行制定。

第四十八条 对从事证券投资基金业务的管理及操作人员的从业资格管理比照本规定执行。

第四十九条 从事证券相关业务的律师事务所、会计师事务所、审计师事务所和资产评估机构从业人员的资格管理办法,由证监会会同有关部门另行制定。

第五十条 本规定由证监会负责解释

第五十一条 本规定自1995年7月1日起实施。

中国证券监督管理委员会
关于批准上海商品交易所为试点
期货交易所的通知

1995年4月17日

证监发字[1995]51号

上海市人民政府办公厅：

根据证监发字[1994]149号《关于天津联合期货交易所等四家交易所搞好合并工作的通知》，上海商品交易所的合并工作已经结束。经认真考核，上海商品交易所符合“统一机构、统一结算、统一财务”的原则，批准上海商品交易所为我国试点期货交易所。

上海商品交易所章程和交易规则，基本符合中国证监会《关于进一步完善试点期货交易所章程和交易规则的通知》（证监发字[1994]181号）的要求，同意该交易所按照其章程和交易规则试验运行。今后，该交易所修订交易所章程和交易规则，要报中国证监会批准。

上海商品交易所试点期间的交易品种是胶合板，试运行品种是天然橡胶、聚氯乙烯、高压聚乙烯、聚丙烯、棉纱、525普通硅酸盐水泥、5mm浮法玻璃。对于交易品种，上海商品交易所必须制订严密的限仓指标体系，报我会备案，并严格执行。

根据《国务院办公厅转发国务院证券委员会关于坚决制止期货市场盲目发展若干意见请示的通知》（国办发[1994]69号）的要求，请上海商品交易所到国家工商行政管理局办理重新登记注册手续。

期货市场政策性强，风险大，要在国家严格监控下运行。我会要会同有关部门和地方政府切实加强对试点期货交易所的指导和监管，各试点交易所要逐步完善交易规则，加强风险管理，按照“公开、公正、公平”的原则组织交易，保证我国期货市场工作进行顺利。

中国证券监督管理委员会
关于印发《关于上海金属交易所进行
会员制改造问题的会议纪要》的通知

1995年4月22日

证监发字[1995]56号

上海市证管办、上海金属交易所：

现将《关于上海金属交易所进行会员制改造问题的会议纪要》印发给你们，请认真遵照执行。

附件

关于上海金属交易所进行会员制 改造问题的会议纪要

(1995年4月10日)

最近,中国证监会副主席李剑阁同志邀请上海市政府、国内贸易部等有关部门在上海开会,专题研究了上海金属交易所会员制改造问题。上海市计委、经委、证管办、物资局(物资集团公司)和国内贸易部市场司、中国证监会期货部负责同志出席了会议。

会议指出,我国期货市场目前处在试点阶段,必须按照“规范起步,加强立法,一切经过试验和从严控制”的原则稳步发展。去年(1994年)以来,一些试点交易所都不同程度地出现了期货风波。出现这些问题的根本原因,是交易所的章程和交易规则不健全、风险管理机制不完善、监管力度不够和客户的承受能力较弱等。为了进一步规范期货交易所,1994年11月中国证监会发出了《关于进一步完善试点期货交易所章程和交易规则的通知》(证监发字[1994]181号),要求各试点交易所按文件要求修订章程和交易规则,并把现有的管理体制按照国际惯例改为会员自律管理的非盈利性组织。

会议一致认为,试点期货交易所进行会员制改造,有利于加强交易所的自律管理和风险控制,有利于交易所按照“公开、公正、公平”的原则组织交易,方向是正确的。上海金属交易所不仅是上海的市场,而且是全国性的市场,有较好的基础,进一步完善上海金属交易所的各项规章制度,使这个交易所进一步规范和稳定,对全国的期货市场有至关重要的作用。上海金属交易所率先进行会员制改造,理顺管理体制,将对其他交易所产生积极的影响。

会议要求,上海金属交易所要在中国证监会的指导下,由经中国证监会同意的上海市政府和国内贸易部推荐的新领导班子候选人和现领导班子及上海市证管办共同组成改制领导小组,按照中国证监会[1994]181号文件精神,从长远出发,从大局出发,尽快进行会员制改造,争取在2-3个月内完成这项工作。

关于上海金属交易所理事会、监事会、总裁班子换届问题,会议认为,为了使上海金属交易所领导班子较为稳定,换届工作应与会员制改造同步进行,一步到位。经中国证监会同意的上海市政府和国内贸易部推荐的交易所领导班子候选人必须按照会员制要求经选举产生,新领导成员和全体工作人员要与政府主管部门和企业脱钩。

会议指出,国内贸易部、上海市物资局(物资集团公司)在上海金属交易所的筹建中发挥了重要的作用,对交易所的发展给予了很大的支持。交易所实行会员制改造后,对上海金属交易所的产权应保持完整,按国有资产有关条例管理,不宜把产权问题复杂化。同时,按照尊重历

史、兼顾各方利益的原则,对于国内贸易部、上海市物资局(物资集团公司)过去对上海金属交易所在人力、物力上的支持,在适度范围内,可视为无形资产投资给予一次性回报,回报方式和回报金额由上海市政府和国内贸易部协商确定。

会议充分肯定了上海市政府、国内贸易部、上海金属交易所管委会在上海金属交易所组建和发展中的积极作用,肯定中国证监会和上海市期货监管部门在上海金属交易所规范化运作方面所作出的努力。与会同志一致表示,今后要进一步搞好协调,帮助上海金属交易所做好会员制改造工作,并继续关心和支持上海金属交易所的规范、稳定和发展。

出席人员:中国证监会副主席李剑阁

中国证监会期货部主任耿亮

国内贸易部市场司副司长赵杰

上海市计委副主任许冠库

上海市经委副主任王国荣

上海市证管办主任杨祥海

上海市物资集团董事长顾文荣

上海市物资集团总裁李厚圭

中国证券监督管理委员会 关于要求沪、深证券交易所及各指定报刊 加强信息披露工作的通知

1995年4月24日

证监发字[1995]55号

上海、深圳证券交易所及各指定报刊:

为保证证券市场信息的充分公开,加强社会公众监督,经研究,现要求上海和深圳证券交易所在其公布的每日行情信息中增加每只股票“总股本数”和“流通股本数”两项指标(如果每日公布暂时有困难,至少应当每周公布一次,以后逐步做到每日公布)。各指定报刊在发送上述行情信息时应予以完整登载。

中国证券监督管理委员会
关于申报国债期货交易试点
有关文件的通知

1995年5月2日

证监发字[1995]57号

上海证券交易所、深圳证券交易所、北京商品交易所、广东联合期货交易所、武汉证券交易中心、天津证券交易中心：

根据《国债期货交易管理暂行办法》的有关规定，我会拟会同财政部审核批准少数交易所（中心）进行国债期货交易试点。你所（中心）如欲申请成为试点国债期货交易场所，必须经所在省、直辖市人民政府同意后，向我会和财政部提交下列文件：

（一）申请报告；

（二）当地政府同意申请的批准文件；

（三）交易场所章程；

（四）根据《国债期货交易管理暂行办法》有关规定修改、并经所在省、直辖市期货监管部门初审通过的国债期货交易规则及其实施细则；

（五）符合《国债期货交易管理暂行办法》有关规定要求的参加国债期货交易的会员名单；

（六）国债期货交易管理人员的名单及简历；

（七）所有上市国债期货合约文本及其相关规定。

你所（中心）须在5月31日前将上述文件报我会和财政部审核，逾期不报，不再受理。

中国证券监督管理委员会
关于立即停止粤华电公司国家股、法人股
转配部分上市流通的紧急通知

1995年5月10日

证监发字[1995]59号

深圳证券交易所：

你所上市稽核部在给深圳证券登记有限公司存管部的文中称粤华电配股冻结的转配部分共2458.4125万股，可进入流通系统。这种做法违反了证监发字[1994]161号文中的有关规定。现紧急通知如下：

你所应立即停止办理珠海华电股份有限公司（粤华电）1994年配股中国家股、法人股转配

部分上市流通事宜,并立即通知深圳证券登记有限公司停止将粤华电国家股、法人股转配部分转换为可流通股份。

我会重申,1995年内国务院作出新的规定以前,由国家拥有和法人持有的上市公司股份、配股权和红股出售后,受让者由此增加的股份暂不上市流通。1994年已实施过转配方案的上市公司,也要按本通知的规定办理。

今后,此类问题一律按本通知的规定办理。

中国证券监督管理委员会 关于要求各国债期货交易场所进一步 加强风险管理的通知

1995年5月15日

证监发字[1995]60号

各国债期货交易场所:

《国债期货交易管理暂行办法》和《关于落实国债期货交易保证金规定的紧急通知》发布后,各国债期货交易场所都按照要求采取了控制风险的措施,取得了一定的成效。最近国债期货交易中又出现了少数会员和客户超额持仓企图操纵市场等问题,市场风险加大。为加强国债期货交易所的管理,维护国债期货交易的正常秩序,保护国债期货交易当事人的合法权益,各国债期货交易场所要进一步加强风险控制:

一、必须严格执行《关于落实国债期货交易保证金规定的紧急通知》中对交易保证金和涨跌停板制度的规定。

二、严格限定会员和客户投机头寸的最大持仓限量和交割月份持仓量限额。同一客户在同一交易场所的不同会员处分别设立帐户,其总持仓量以各帐户持仓量总和为准。严禁利用他人名义为自己开设交易帐户或利用他人名义为自己进行交易等借仓行为。

三、交易场所不得允许其会员、会员不得允许其客户进行任何形式的透支交易。

四、建立风险基金制度,收取的风险基金不得低于交易手续费的20%。

违反上述规定和《国债期货交易管理暂行办法》有关规定,中国证监会将根据《国债期货交易管理暂行办法》对当事者及其责任人员予以严肃处理。

各国债期货交易场所要根据《国债期货交易管理暂行办法》的规定;进一步完善交易规则,采取有效措施增强风险控制能力,加大日常监管力度,并及时将国债期货交易中出现的重大异常情况向中国证监会报告。对违规行为一经发现要严肃处理,绝不能姑息纵容。

中国证券监督管理委员会
关于对上海物资贸易中心股份有限
公司蓄意违规行为的处罚决定

1995年5月15日

证监发字[1995]61号

上海物资贸易中心股份有限公司：

1995年3月29日上午，你公司在上海商品交易所二厅（原上海建筑材料交易所）65号席位进行普通胶合板期货交易中过量下单，蓄意违规，严重干扰了正常的市场秩序，在会员中和社会上产生了极坏影响。为了严肃期货市场纪律，维护期货市场秩序和“公开、公平、公正”的原则，经研究，我会决定在上海商品交易所对你公司做出处罚的基础上，再进行以下处罚：

- 一、通报批评。你公司要深刻反省，吸取教训，今后不得发生严重违规行为。
- 二、责成你公司对直接责任者进行处罚，并将处罚结果上报我会。

附件：上海商品交易所《处罚决定书》

上海商品交易所
处 罚 决 定 书

沪商交监字(1995)第030号

上海物资贸易中心股份有限公司：

经查，你公司于1995年3月29日上午在上海商品交易所二厅（原上海建筑材料交易所）的65号席位上进行普通胶合板交易中过量下单、蓄意违规，在10时40分26秒至10时54分，累计输入9505期胶合板卖出开仓意向29笔，其中5000手及5000手以上26笔，共200148手。在29笔交易意向中，自营12笔，代理17笔，还有2笔输入交易意向为9999手，严重扰乱了正常交易秩序，在会员中间和社会上产生了不良的影响。

上述行为，违反了《上海建筑材料交易所管理暂行规定》第三十一条，《上海建筑材料交易所交易规则》第六十五条等有关规定。根据上海商品交易所理事会、监事会1995年4月2日联席会议决议的要求，按《上海建筑材料交易所会员违规、违约处理办法》第八、九条的规定，对你公司严重违规行为作如下处罚：

- 一、停止入场交易一年（原手持9505、9507期合约处理至该合约的最后交易日止；9509期合约在1995年7月15日前只准平仓，不准开仓，1995年9月以后月份的合约不准开仓，在原

化工交易厅的席位,即日起停止入场)。

二、罚款 100 万元。

你公司对本处罚如有不服的,可以在接到本处罚决定书的次日起 10 日内向本交易所申请复议一次,复议期间不终止处罚的执行。

上海商品交易所

1995 年 4 月 11 日

中国证券监督管理委员会 关于暂停国债期货交易试点的紧急通知

1995 年 5 月 17 日

证监发字[1995]62 号

各省、自治区、直辖市、计划单列市期货、证券监管部门,各期货交易所、证券交易所、证券交易中心:

近几个月来,国债期货市场屡次发生由严重违规交易引起的风波,在国内外造成了很坏的影响。目前从各方面的情况看,我国尚不具备开展国债期货交易的基本条件。为维护改革开放的形象,保持经济和社会稳定,保证金融市场的健康发展,经国务院同意,现决定在全国范围内暂停国债期货交易试点。从 5 月 18 日起,各国债期货交易场所一律不准会员开新仓,由交易场所组织会员协议平仓,平仓价格由各交易场所根据实际情况自行确定。平仓清场的截止日期为 5 月 31 日。

各国债期货交易场所务从全局出发,坚决落实通知精神,在各地政府领导下,切实做好会员工作,周密细致地组织协议平仓,确保市场和社会的稳定。

中国证券监督管理委员会 关于严格控制风险、从严查处 违规行为的紧急通知

1995 年 5 月 18 日

证监发字[1995]63 号

各试点期货交易所：

《关于暂停国债期货交易试点的紧急通知》(证监发字[1995]62号)发出后,大量投机资金可能转入其他品种进行炒作。各试点期货交易所务必严格控制风险,防止并从严查处违规行为,避免恶性事态发生,现将有关事宜紧急通知如下：

一、在市场风险增大时,要及时采取以下措施：

- 1、提高保证金比率；
- 2、调整涨跌停板幅度；
- 3、降低最大持仓限额；
- 4、限制会员单位开新仓,等等。

二、加强对持仓大户的监控和管理,严格执行大户申报制度、每日结算制度、保证金制度和强制平仓制度。

三、严格按照交易规则进行运作,严禁透支交易、借仓交易、联手交易。一旦发现上述违规行为,要从严从快查处,取消会员资格。

四、密切注视市场动向,发现异常情况及时处理,并立即向中国证监会报告。

中国证券监督管理委员会 关于转发苏州商品交易所《关于严格禁 止大户联手操纵市场的通知》的通知

1995年5月19日

证监发字[1995]65号

各期货交易所：

最近一个时期以来,不少交易所出现了少数会员单位及客户企图操纵市场、牟取暴利的问题,严重损害了广大客户和投资者的利益,干扰了期货市场试点工作的正常进行。为了有效地制止大户操纵市场,苏州商品交易所最近制定了《关于严格禁止大户联手操纵市场的通知》,我们认为,苏州商品交易所的规定,针对性强,措施得力,可供其它交易所参照。现将苏州商品交易所的《关于严格禁止大户联手操纵市场的通知》转发给你们,请结合本所实际情况,制定切实可行的相关规定。对于企图操纵市场、牟取暴利的会员及客户,要从严稽核,一经发现,严加惩处直至取消会员资格;对严重违规的客户,要取消其进入期货市场的资格。

附件:苏州商品交易所《关于严格禁止大户联手操纵市场的通知》

苏州商品交易所

关于严格禁止大户联手操纵市场的通知

(1995年4月21日)

各会员单位：

为了有效防止部分会员单位及其客户联手和操纵市场，维护市场的正常交易秩序，确保交易所试点和我国期货市场的健康发展。特就联手和操纵市场的行为的认定及相应处罚和举报奖励作如下补充规定：

一、会员单位及其客户，以获取不正当利益为目的，违反交易所规定和公平竞争的原则，合谋串通，有意操纵市场，蓄意哄抬或压低价格，扰乱市场秩序，具备下列行为之一的，属联手和操纵市场：

(一)开展代理业务时，用不同客户的资金为同一客户或自己进行交易的；

(二)某一会员单位及其代表利用自己的奖金，或通过自己的融资渠道，为客户提供资金，并按照该会员单位或其代表的意志与要求进行交易的；

(三)某一会员单位或客户利用多个会员或客户的帐户与注册编码，规避交易所限仓规定，为自己或某一特定的客户进行交易的；

(四)会员之间、会员与客户之间相互交换或有意泄露交易信息，共同协商下单措施和下单方向的；

(五)代理业务中有意接受多个客户的全权委托，并实际操纵客户交易的；

(六)假借他人名字或用虚假的名字，多方下单交易的；

(七)会员单位单独或与客户和其它会员串通，按照协商或约定的价格进行交易的；

(八)会员单位单独或伙同其它会员与客户进行一系列会使市场行情和持仓发生超常变化的交易的；

(九)会员单位故意阻止、延误或改变客户某一方向的下单指令的。

二、对构成联手和操纵市场行为的会员单位和客户，交易所将根据情节轻重，以及所造成的影响和后果，作出惩罚：

(一)警告处分；

(二)强制平掉在该会员单位名下，与联手和操纵行为有关的所有仓单；

(三)没收自实施该行为之日起至强制平仓之日止所产生的全部非法赢利；

(四)中止该会单位的交易，直至取消会员资格；

(五)处以全部非法赢利一倍以下的罚款；

(六)赔偿因扰乱市场交易而给交易所或其他人所造成的经济损失。

以上惩罚可以单处，也可以并处；

三、交易所鼓励知情者对联手和操纵市场的举报。经查实无误处理后，将对举报者给予罚款金额50%的奖励。交易所对举报者将严格加以保密和保护；

四、被处罚的会员单位无利害关系的客户，因会员单位实施联手和操纵市场行为的，而造

成其损失的,可以通过法律途径向该会员单位追偿;

五、以上规定自通知公布之日起开始执行。

中国证券监督管理委员会

关于做好上市公司配股后续工作的通知

1995年5月23日

证监发字[1995]68号

上海证券交易所、深圳证券交易所、上海证券中央登记结算公司、深圳证券登记有限公司:

为加强对上市公司有关配股事项的管理,维护股票市场的稳定与发展,现对做好上市公司配股后续工作提出如下要求:

一、各证券交易所、证券登记结算公司在处理上市公司配股操作事宜时,应当严格按照中国证监会证监发字[1994]161号文件的附件《上市公司办理配股申请和信息披露的具体规定》执行,对某一公司的具体实施方案,应当根据中国证监会对该公司配股申请的批复予以安排。如果上市公司的配股方式和操作程序有变更而又未事先征得证监会书面认可,证券交易所不得安排其办理配股事宜。

二、在上市公司配股缴款结束后,有关登记机构应当将未被认购,并且承销商未予包销的股份即时在可配股份总数中予以扣除,不予登记。

三、上市公司应当在配股缴款结束之日起三十日内,按照《公开发行股票公司信息披露内容与格式准则》第五号的要求,编制并公布《公司股份变动报告》。各证券交易所应当督促其执行。

四、各证券交易所应当于每月十日前将上月实施配股的有关情况书面报告证监会。

中国证券监督管理委员会

关于吊销广东新时代期货经纪有限

公司《期货经纪业务许可证》和取消

无锡国泰期货经纪有限公司从事期货

经纪业务资格的决定

1995年5月23日

证监发字[1995]69号

广东省期货监督管理委员会、广东新时代期货经纪有限公司、无锡国泰期货经纪有限公司：

广东新时代期货经纪有限公司是经国家工商行政管理局核准重新登记注册、由我会备案并补发《期货经纪业务许可证》的期货经纪公司。该公司无视国家法令，在国务院和我会三令五申不准开展境外期货业务的情况下，直到今年4月12日仍一直从事境外期货交易。今年4月初以来，我会又连续两次责令其停止境外期货交易，但该公司阳奉阴违，继续接受新客户、新订单。该公司的上述行为严重违反了国办发[1994]69号文件关于“各期货公司均不得从事境外期货业务”的精神，情节极其严重。为了严明法纪，保证我国期货市场试点工作的正常进行，经研究决定，吊销广东新时代期货经纪有限公司的《期货经纪业务许可证》（许可证号：证监管字[1995]第170-107号），委托广东省期货监督管理委员会收缴其许可证正、副本。该公司从即日起，不得接受新客户和新订单，对现有客户的外盘未平仓合约要限期平仓，对现有客户的内盘未平仓合约要在交割日前平仓或在交割日进行实物交割。建议国家工商行政管理局根据有关规定吊销其营业执照。

无锡国泰期货经纪有限公司是经我会审核批准、由国家工商行政管理局登记注册、但尚未获得我会颁发的《期货经纪业务许可证》的期货经纪公司。该公司于今年2月23日允许客户利用他人名义和帐户在上海证券交易所327国债期货合约上巨额透支下单，扰乱了期货市场的正常秩序，情节恶劣，影响极坏，是“327事件”的主要责任者之一。根据国办发[1994]92号文件的有关精神，经研究决定，对无锡国泰期货经纪有限公司不予颁发《期货经纪业务许可证》，取消其从事期货经纪业务的资格，同时宣布《关于无锡国泰期货经纪有限公司的批复》（证监期审字[1995]2号）从即日起无效。该公司从即日起，不得接受新客户和新订单，对现有客户的未平仓合约要在交割日前平仓或在交割日进行实物交割。建议国家工商行政管理局根据有关规定吊销其营业执照。

中国证券监督管理委员会

关于批准郑州商品交易所期货合约的通知

1995年5月23日

证监发字[1995]70号

郑州商品交易所：

为进一步规范我国期货市场，合理解决期货合约上市问题，我会对你所的期货合约进行了认真审核，现将有关事宜通知如下：

一、批准绿豆期货合约为你所的上市期货合约。你们要相应制定严密的限仓指标体系，并自通知之日起十五日内，报我会备案。

二、批准小麦、玉米、花生仁、豆粕、芝麻、棉纱、425号普通硅酸盐水泥、5毫米无色浮法玻璃、胶合板期货合约为你所的试运行期货合约。你们要在认真论证、充分准备的基础上，组织

好试运行期货合约的交易工作。

三、自通知之日起,交易所不得上市未经批准的期货合约。在通知前已上市交易的未经批准的期货合约,可继续交易到其交割日,但必须停止推出新月份的期货合约。

四、交易所要按照批准的期货合约组织交易,不得随意修改或调整经批准的期货合约。如确有必要对期货合约中交易单位、合约月份、交割等级等重要内容以及结算、交割办法等相关规则进行修改时,必须报我会重新批准。对期货合约其他内容的修改或以公告形式进行的临时性调整,要及时报我会备案。

- 附件:一、绿豆期货合约 (略)
二、小麦期货合约(试运行) (略)
三、玉米期货合约(试运行) (略)
四、花生仁期货合约(试运行) (略)
五、豆粕期货合约(试运行) (略)
六、芝麻期货合约(试运行) (略)
七、棉纱期货合约(试运行) (略)
八、425号普通硅酸盐水泥期货合约(试运行)(略)
九、5毫米无色浮法玻璃期货合约(试运行) (略)
十、胶合板期货合约(试运行) (略)

中国证券监督管理委员会 关于郑州商品交易所章程 和交易规则的批复

1995年5月23日

证监发字[1995]71号

郑州商品交易所:

你所报送的交易所章程和交易规则收悉。经审核,基本符合证监发字[1994]181号《关于进一步完善试点期货交易所章程和交易规则的通知》的要求。现将有关事宜通知如下:

一、同意你所报送的交易所章程和交易规则。你们务必严格按批复的交易所章程和交易规则运行。今后如修订或变更交易所章程和交易规则,必须按程序进行,并需报我会批准。

二、请持本批复和证监发字[1994]150号《关于批准试点期货交易所的通知》等有关材料到国家工商行政管理局办理登记注册手续。

三、自本批复下发之日起六个月内,你所务必完成由现行体制向会员制过渡。届时,我会将组织验收。

附件：一、郑州商品交易所章程 (略)

二、郑州商品交易所交易规则 (略)

中国证券监督管理委员会 关于海南中商期货交易所 章程和交易规则的批复

1995年5月23日

证监发字[1995]72号

海南中商期货交易所：

你所报送的交易所章程和交易规则收悉。经审核，基本符合证监发字[1994]181号《关于进一步完善试点期货交易所章程和交易规则的通知》的要求。现将有关事宜通知如下：

一、同意你所报送的交易所章程和交易规则。你们务必严格按批复的交易所章程和交易规则运行。今后如修订或变更交易所章程和交易规则，必须按程序进行，并需报我会批准。

二、请持本批复和证监发字[1994]150号《关于批准试点期货交易所的通知》等有关材料到国家工商行政管理局办理登记注册手续。

三、自本批复下发之日起六个月内，你所务必完成由现行体制向会员制过渡。届时，我会将组织验收。

附件：一、海南中商期货交易所章程 (略)

二、海南中商期货交易所交易规则 (略)

中国证券监督管理委员会 关于批准海南中商期货交易所 期货合约的通知

1995年5月23日

证监发字[1995]73号

海南中商期货交易所：

为进一步规范我国期货市场，合理解决期货合约上市问题，我会对你所的期货合约进行了

认真审核,现将有关事宜通知如下:

一、批准棕榈油、天然橡胶期货合约为你所的上市期货合约。你们要相应制定严密的限仓指标体系,并自通知之日起十五日内,报我会备案。

二、批准咖啡、可可、啤酒大麦期货合约为你所的试运行期货合约。你们要在认真论证、充分准备的基础上,组织好试运行期货合约的交易工作。

三、自通知之日起,交易所不得上市未经批准的期货合约。在通知前已上市交易的未经批准的期货合约,可继续交易到其交割日,但必须停止推出新月份的期货合约。

四、交易所要按照批准的期货合约组织交易,不得随意修改或调整经批准的期货合约。如确有必要对期货合约中交易单位、合约月份、交割等级等重要内容以及结算、交割办法等相关规则进行修改时,必须报我会重新批准。对期货合约其他内容的修改或以公告形式进行的临时性调整,要及时报我会备案。

附件:一、棕榈油期货合约 (略)

二、天然橡胶期货合约 (略)

三、咖啡期货合约(试运行) (略)

四、可可期货合约(试运行) (略)

五、啤酒大麦期货合约(试运行)(略)

中国证券监督管理委员会

关于批准重庆商品交易所期货合约的通知

1995年5月23日

证监发字[1995]74号

重庆商品交易所:

为进一步规范我国期货市场,合理解决期货合约上市问题,我会对你所的期货合约进行了认真审核,现将有关事宜通知如下:

一、批准电解铜、重熔用铝锭期货合约为你所的上市期货合约。你们要相应制定严密的限仓指标体系,并自通知之日起十五日内,报我会备案。

二、批准铅锭、锌锭、锡锭和电解镍期货合约为你所的试运行期货合约。你们要在认真论证、充分准备的基础上,组织好试运行期货合约的交易工作。

三、自通知之日起,交易所不得上市未经批准的期货合约。在通知前已上市交易的未经批准的期货合约,可继续交易到其交割日,但必须停止推出新月份的期货合约。

四、交易所要按照批准的期货合约组织交易,不得随意修改或调整经批准的期货合约。如确有必要对期货合约中交易单位、合约月份、交割等级等重要内容以及结算、交割办法等相关规则进行修改时,必须报我会重新批准。对期货合约其他内容的修改或以公告形式进行的临

时性调整,要及时报我会备案。

- 附件:一、电解铜期货合约 (略)
二、重熔用铝锭期货合约 (略)
三、铅锭期货合约(试运行) (略)
四、锌锭期货合约(试运行) (略)
五、锡锭期货合约(试运行) (略)
六、电解镍期货合约(试运行) (略)

中国证券监督管理委员会 关于重庆商品交易所章程 和交易规则的批复

1995 年 5 月 23 日

证监发字[1995]75 号

重庆商品交易所:

你所报送的交易所章程和交易规则收悉。经审核,基本符合证监发字[1994]181号《关于进一步完善试点期货交易所章程和交易规则的通知》的要求。现将有关事宜通知如下:

一、同意你所报送的交易所章程和交易规则。你们务必严格按批复的交易所章程和交易规则运行。今后如修订或变更交易所章程和交易规则,必须按程序进行,并报我会批准。

二、请持本批复和证监发字[1994]150号《关于批准试点期货交易所的通知》等有关材料到国家工商行政管理局办理登记手续。

三、自本批复下发之日起六个月内,你所务必完成由现行体制到会员制的转变工作。届时,我会将组织验收。

- 附件:一、重庆商品交易所章程 (略)
二、重庆商品交易所交易规则(略)

**中国证券监督管理委员会
关于大连商品交易所章程
和交易规则的批复**

1995年5月23日

证监发字[1995]76号

大连商品交易所：

你所报送的交易所章程和交易规则收悉。经审核，基本符合证监发字[1994]181号《关于进一步完善试点期货交易所章程和交易规则的通知》的要求。现将有关事宜通知如下：

一、同意你所报送的交易所章程和交易规则。你们务必严格按批复的交易所章程和交易规则运行。今后如修订或变更交易所章程和交易规则，必须按程序进行，并需报我会批准。

二、请持本批复和证监发字[1994]150号《关于批准试点期货交易所的通知》等有关材料到国家工商行政管理局办理登记手续。

三、自本批复下发之日起六个月内，你所务必完成由现行体制到会员制的转变工作。届时，我会将组织验收。

附件：一、大连商品交易所章程（略）

二、大连商品交易所交易规则（略）

**中国证券监督管理委员会
关于批准上海粮油商品交易所
期货合约的通知**

1995年5月23日

证监发字[1995]78号

上海粮油商品交易所：

为进一步规范我国期货市场，合理解决期货合约上市问题，我会对你所的期货合约进行了认真审核，现将有关事宜通知如下：

一、批准大豆期货合约为你所的上市期货合约。你们要相应制定严密的限仓指标体系，并自通知之日起十五日内，报我会备案。

二、批准玉米、白小麦、粳米、绿豆、红小豆、啤酒大麦、黄麻和红麻期货合约为你所的试运行期货合约。你们要在认真论证、充分准备的基础上，组织好试运行期货合约的交易工作。

三、自通知之日起,交易所不得上市未经批准的期货合约。在通知前已上市交易的未经批准的期货合约,可继续交易到其交割日,但必须停止推出新月份的期货合约。

四、交易所要按照批准的期货合约组织交易,不得随意修改或调整经批准的期货合约。如确有必要对期货合约中交易单位、合约月份、交割等级等重要内容以及结算、交割办法等相关规则进行修改时,必须报我会重新批准。对期货合约其他内容的修改或以公告形式进行的临时性调整,要及时报我会备案。

- 附件:一、大豆期货合约 (略)
二、玉米期货合约(试运行) (略)
三、白小麦期货合约(试运行) (略)
四、粳米期货合约(试运行) (略)
五、绿豆期货合约(试运行) (略)
六、红小豆期货合约(试运行) (略)
七、啤酒大麦期货合约(试运行)(略)
八、黄麻期货合约(试运行) (略)
九、红麻期货合约(试运行) (略)

中国证券监督管理委员会 关于上海粮油商品交易所章程 和交易规则的批复

1995年5月23日

证监发字[1995]79号

上海粮油商品交易所:

你所报送的交易所章程和交易规则收悉。经审核,基本符合证监发字[1994]181号《关于进一步完善试点期货交易所章程和交易规则的通知》的要求。现将有关事宜通知如下:

一、同意你所报送的交易所章程和交易规则。你们务必严格按批复的交易所章程和交易规则运行。今后如修订或变更交易所章程和交易规则,必须按程序进行,并需报我会批准。

二、请持本批复和证监发字[1994]150号《关于批准试点期货交易所的通知》等有关材料到国家工商行政管理局办理登记手续。

三、自本批复下发之日起六个月内,你所务必完成由现行体制到会员制的转变工作。届时,我会将组织验收。

附件:一、上海粮油商品交易所章程 (略)

二、上海粮油商品交易所交易规则(略)

中国证券监督管理委员会

关于郑州亨通等 11 家期货公司的批复

1994 年 11 月 11 日

证监期审字[1994]1-11 号

郑州亨通期货有限公司:

郑州三元期货公司:

河南格林商务咨询服务有限公司:

中国东方航空期货经纪公司:

上海市有色金属期货经纪公司:

沈阳正大期货经纪有限公司:

浙江足佳经贸总公司期货经纪公司:

四川省友谊华侨特捷利商务代理公司:

佛山市同发国际期货公司:

青岛市双飞龙国际商品期货经纪行:

福建润福期货有限公司:

经审核,你公司符合期货经纪公司的标准,请持本批复到国家工商局申请注册登记,经营范围为:国内期货经纪业务,期货投资、信息咨询服务业务,期货从业人员培训业务。在完成公司注册登记手续后,到我会领取《期货经纪业务许可证》。

中国证券监督管理委员会

关于上海物贸等 11 家期货公司的批复

1994 年 12 月 7 日

证监期审字[1994]12-22 号

上海物贸商品经纪公司:

新兴石油企业集团商务代理公司:

上海联合期货经纪有限公司:

上海良华期货经纪有限公司:

甘肃省金属材料经纪公司:

常州建证国际期货有限公司：

无锡汇派期货经纪有限责任公司：

西安华通期货经纪公司：

天津大洋期货经纪公司：

淄博东方期货交易有限公司：

广州保税区正达期货有限公司：

经审核，你公司符合期货经纪公司的标准，请持本批复到国家工商局申请注册登记，经营范围：国内期货经纪业务，期货投资、信息咨询服务业务，期货从业人员培训业务。在完成公司注册登记手续后，请持营业执照副本原件及复印件、法人授权委托书和领取人身份证原件及复印件到我会领取《期货经纪业务许可证》。

中国证券监督管理委员会

关于福建宇丰等 19 家期货公司的批复

1995 年 1 月 5 日

证监期审字[1995]1、3-20 号

福建宇丰期货经纪有限公司：

苏州通宝期货经纪有限公司：

宁波天宝期货经纪有限公司：

南京四通期货有限公司：

广东星汉国际期货公司东莞公司：

四川物资经纪公司：

湖北金保利国际期货交易服务有限公司：

大连中北国际期货经纪公司：

湛江汇友国际投资服务公司：

南京东建期货有限公司：

上海中油期货经纪有限公司：

镇江长江期货经纪有限公司：

河南省万鑫期货公司：

郑州润通期货服务有限公司：

武汉融利期货经纪有限公司：

上海鸿达期货经纪有限公司：

天津金谷期货经纪公司：

深圳铜陵有色金属期货经纪公司：

中国天津期货经纪公司：

经审核,你公司符合期货经纪公司的标准,请持本批复到国家工商局申请注册登记,经营范围为:国内期货经纪业务,期货投资、信息咨询服务业务,期货从业人员培训业务。在完成公司注册登记手续后,请持营业执照副本原件及复印件、法人授权委托书和领取人身份证原件及复印件到我会领取《期货经纪业务许可证》。

中国证券监督管理委员会

关于武汉太平洋等 11 家期货公司的批复

1995 年 3 月 3 日

证监期审字[1995]21-31 号

武汉太平洋期货经纪有限公司:
上海浦东物资期货经纪有限公司:
湖北汉富期货交易服务有限公司:
新天期货经纪有限公司:
浙江新华期货经纪有限公司:
苏州振海期货经纪有限公司:
无锡利大期货经纪有限公司:
湖北省金龙期货经纪有限公司:
辽宁汇鑫国际期货经纪有限公司:
新纪元期货经纪有限公司:
天津兆通期货经纪有限公司:

经审核,你公司符合期货经纪公司的标准,请持本批复到国家工商局申请注册登记,经营范围为:国内期货经纪业务,期货投资、信息咨询服务业务,期货从业人员培训业务。在完成公司注册登记手续后,请持营业执照副本原件及复印件、法人授权委托书和领取人身份证原件及复印件到我会领取《期货经纪业务许可证》。

中国证券监督管理委员会

关于宏达等 14 家期货公司的批复

1995 年 3 月 22 日

证监期审字[1995]32-45 号

宏达期货经纪有限公司:

青岛金友期货经纪有限责任公司：
苏州光明期货经纪有限公司：
华煜期货经纪有限责任公司：
上海大庆期货经纪有限公司：
上海东方物产期货经纪公司
广东万鹏国际期货有限公司：
四川金鹏经济事务代理股份合作公司：
大连中农信国际期货经纪公司：
上海海服期货经纪公司：
无锡建昇期货经纪有限公司：
上海中机期货经纪公司：
上海国际商品期货经纪公司：
上海太平洋期货经纪有限公司：

经审核，你公司符合期货经纪公司的标准，请持本批复到国家工商局申请注册登记，经营范围为：国内期货经纪业务，期货投资、信息咨询服务业务，期货从业人员培训业务。在完成公司注册登记手续后，请持营业执照副本原件及复印件、法人授权委托书和领取人身份证原件及复印件到我会领取《期货经纪业务许可证》。

中国证券监督管理委员会

关于宁波纵横等 11 家期货公司的批复

1995 年 4 月 5 日

证监期审字[1995]46-56 号

宁波纵横期货经纪有限公司：
宁波物资期货经纪有限公司：
海南泰华期货经纪有限公司：
海南光大期货经纪有限公司：
海南华夏期货经纪有限公司：
海南海信期货经纪有限公司：
内蒙古金字期货经纪有限责任公司：
河南省三读期货有限公司：
广西桂林金鑫期货经纪有限公司：
上海浙石期货经纪公司：
江苏三山期货经纪有限公司：

经审核，你公司符合期货经纪公司的标准，请持本批复到国家工商局申请注册登记，经营

范围为:国内期货经纪业务,期货投资、信息咨询服务业务,期货从业人员培训业务。在完成公司注册登记手续后,请持营业执照副本原件及复印件、法人授权委托书和领取人身份证原件及复印件到我会领取《期货经纪业务许可证》。

中国证券监督管理委员会 关于山东齐鲁等 8 家期货公司的批复

1995 年 4 月 18 日

证监期审字[1995]57-64 号

山东齐鲁期货经纪有限公司:

上海实友期货经纪公司:

上海海宏期货经纪有限公司:

天津市中环期货经纪有限公司:

黑龙江省天昊期货经纪有限公司:

上海高桥石化期货经纪有限公司:

上海凯族期货经纪公司

山东泉鑫期货经纪有限公司:

经审核,你公司符合期货经纪公司的标准,请持本批复到国家工商局申请注册登记,经营范围为:国内期货经纪业务,期货投资、信息咨询服务业务,期货从业人员培训业务。在完成公司注册登记手续后,请持营业执照副本原件及复印件、法人授权委托书和领取人身份证原件及复印件到我会领取《期货经纪业务许可证》。

中国证券监督管理委员会 关于山东三隆等 15 家期货公司的批复

1995 年 5 月 22 日

证监期审字[1995]65-79 号

山东三隆期货经纪有限公司:

上海茂申期货经纪有限公司:

上海中联期货经纪有限公司:

内蒙古久龙期货经纪有限公司:

重庆润庆期货服务有限公司:

河北际通期货经纪有限公司：
广西玉林金玉期货经纪有限公司：
厦门巨鼎国际期货交易所有限公司：
广东涌金期货经纪有限公司：
海南中期期货经纪有限公司：
上海中农信经纪公司：
京物期货经纪有限责任公司
鞍山万成期货经纪有限公司：
云南省滨海期货经纪有限责任公司：
江苏金鑫期货经纪有限公司：

经审核，你公司符合期货经纪公司的标准，请持本批复到国家工商局申请注册登记，经营范围为：国内期货经纪业务，期货投资、信息咨询服务业务，期货从业人员培训业务。在完成公司注册登记手续后，请持营业执照副本原件及复印件、法人授权委托书和领取人身份证原件及复印件到我会领取《期货经纪业务许可证》。

中国证券监督管理委员会
关于下发《中国证监会关于禁止工作人员
参加可能对公正执行公务有影响的
宴请和参加用公款支付的营业性
场所娱乐活动的规定》的通知

1995 年 4 月 6 日

证监机党字〔1995〕4 号

各部室：

根据中纪委五次全会关于 95 年对党政干部廉洁自律作出的四条补充规定，把禁止公款吃喝玩乐作为廉政建设的工作重点，认真抓好落实，现从我会工作特点和实际情况出发制定的《中国证监会关于禁止工作人员参加可能对公正执行公务有影响的宴请和参加用公款支付的营业性场所娱乐活动的规定》下发，请传达到全体工作人员，并严格遵照执行。

特此通知

附件：《中国证监会关于禁止工作人员参加可能对公正执行公务有影响的宴请和参加用公款支付的营业性场所娱乐活动的规定》

中国证监会关于禁止工作人员参加可能对公正 执行公务有影响的宴请和参加用公款支付 的营业性场所娱乐活动的规定

为落实中纪委五次全会对党政干部廉洁自律的补充规定,加强机关廉政建设,严格执行纪律,结合证监会工作特点和实际情况,特对禁止工作人员参加可能对公正执行公务有影响的宴请和参加用公款支付的营业性场所娱乐活动作如下规定。

一、禁止工作人员参加可能对公正执行公务有影响的宴请:

- 1、工作人员不准接受受证监会监管和证监会职权范围所涉及的证券、期货交易所、证券、期货中介机构、咨询机构、股票发行及上市机构等单位和个人及地方监管部门的宴请。
- 2、工作人员不准接受与证监会业务有关的境外商业性机构和个人的宴请。
- 3、工作人员外出执行公务时,不准向接待单位提出超标准接待要求。
- 4、工作人员确需参加有关部门(单位)的庆典及其他难以避免的应酬性宴请的,须经主管领导批准,未经批准,个人不准私自赴宴。
- 5、有关人员在为单位购置房屋、汽车等物资及购买办公设备、医疗及其它用品时不准接受销售单位和个人的宴请。

二、禁止工作人员参加用公款支付的营业性场所的娱乐活动:

- 1、工作人员不准接受邀请参加任何单位和个人组织的用公款支付的营业性场所的娱乐活动。
 - 2、工作人员不准用公款到营业性娱乐场所安排娱乐活动或举办庆祝、联谊等娱乐性活动。
 - 3、工作人员不准授意、要求有关单位安排用公款支付的娱乐活动。
- 本规定所称营业性娱乐场所是指歌厅、舞厅、夜总会等。

三、关于落实上述规定的措施:

- 1、全体工作人员必须严格遵守上述规定,并自觉接受社会各界和群众监督。
- 2、各部室每半年进行一次检查,人事部门要把执行情况列为年终考核干部内容,并作为对工作人员聘用、晋升、奖惩的重要依据。
- 3、工作人员如果违反前述规定,一经查实,将视具体情况按下列规定严肃处理:
 - (1)违反一次,且情节较轻的给予批评教育并将从其工资中扣除该次人均宴请(娱乐)两倍的费用;
 - (2)违反两次的,除处以经济处罚外,予以会内通报;
 - (3)违反三次以上或因对方没有宴请或安排娱乐活动而刁难对方的,调离原岗位,并予以会内通报;情节严重,造成恶劣影响的,予以解聘;
 - (4)如因接受宴请(参加公款支付的娱乐活动)违反政策和原则,干扰市场正常秩序造成经济损失的,给予党纪、政纪处分直至提请司法机关依法追究刑事责任。

4、上述规定自公布之日起实行。

中国证监会海外上市部

国家体改委生产体制司

关于到香港上市公司对公司章程作补充修改的意见的函

1995年4月3日

证监海函[1995]1号

各到香港上市公司：

你们在即将召开的1995年股东年会上，按照国务院证券委、国家体改委于1994年8月27日发出的《到境外上市公司章程必备条款》（以下简称《必备条款》）修改公司章程时，可考虑香港联交所新订上市规则附录三及附录十三D部第一节（1994年11月11日生效）的要求进行补充（以下简称补充内容）。经商香港联交所，有关文字可作如下技术处理：

一、公司在将《必备条款》第三十三条要求的内容写入公司章程时，应当在该条第三句话“……加盖公章后生效。”之后，第四句话“公司董事长……”之前，写入下列补充内容：

“在股票上加盖公司印章，应当有董事会的授权。”

二、公司在将《必备条款》第三十五条要求的内容写入公司章程时，应当在该条第一句话“……境外代理机构管理。”之后，写入下列补充内容：

“在香港上市的境外上市外资股股东名册正本的存放地为香港。”

此外，将该条原第二句话“公司应当将境外……的一致性。”另起一段落。

三、公司在将《必备条款》第八十五条要求的内容写入公司章程时，应当删除该条第一段的开首语句“如果公司股票上市……应当载入”及该段最后一句内的“的内容”几个字，同时还应删除该条第二段的开首语句“载有前款规定内容的公司章程，应当同时规定”和该段首尾的引号。

四、公司在将《必备条款》第八十七条要求的内容写入公司章程时，应当在该条第一段之后，另起段落，写入下列补充内容：

“有关提名董事候选人的意图以及候选人表明愿意接受提名的书面通知，应当在股东大会召开七天前发给公司。”

此外，公司应当在该条原第二段之后，另起段落，写入下列补充内容：

“股东大会在遵守有关法律、行政法规规定的前提下，可以以普通决议的方式将任何任期未届满的董事罢免（但依据任何合同可提出的索偿要求不受此影响）。 ”

五、公司在将《必备条款》第一百零四条要求的内容写入公司章程时，应当在该条内容后，另起段落，写入下列补充内容：

“监事会主席的任免，应当经三分之二以上监事会成员表决通过。”

六、公司在将《必备条款》第一百零九条要求的内容写入公司章程时,应当在该条内容后,另起段落,写入下列补充内容:

“监事会的决议,应当由三分之二以上监事会成员表决通过。”

七、公司在将《必备条款》第一百三十三条要求的内容写入公司章程时,应当删除该条第二段“到香港上市的”语句,并在“公司至少应当”之后,“将前述报告”之前,写入下列补充内容:

“在股东大会年会召开前二十一日”。

八、公司在将《必备条款》第一百四十条要求的内容写入公司章程时,应当在该条第二段内容之后,写入下列补充内容:

“公司委任的在香港上市的境外上市外资股股东的收款代理人,应当为依照香港《受托人条例》注册的信托公司”。

九、公司在将《必备条款》第一百四十七条要求的内容写入公司章程时,应当在该条内容后,另起段落,写入下列补充内容:

股东大会在拟通过决议,聘任一家非现任的会计师事务所以填补会计师事务所职位的任何空缺,或续聘一家由董事会聘任填补空缺的会计师事务所或者解聘一家任期未届满的会计师事务所时,应当符合下列规定:

(一)有关聘任或解聘的提案在股东大会会议通知发出之前,应当送给拟聘任的或者拟离任的或者在有关会计年度已离任的会计师事务所。

离任包括被解聘、辞聘和退任。

(二)如果即将离任的会计师事务所作出书面陈述,并要求公司将该陈述告知股东,公司除非收到书面陈述过晚,否则应当采取以下措施:

- 1、在为作出决议而发出通知上说明将离任的会计师事务所作出了陈述;
- 2、将陈述副本作为通知的附件以章程规定的方式送给股东。

(三)公司如果未将有关会计师事务所的陈述按本款(二)项的规定送出,有关会计师事务所可要求该陈述在股东大会上宣读,并可以进一步作出申诉。

(四)离任的会计师事务所所有权出席以下会议:

- 1、其任期应到期的股东大会;
- 2、为填补因其被解聘而出现空缺的股东大会;
- 3、因其主动辞聘而召集的股东大会;

离任的会计师事务所所有权收到前述会议的所有通知或者与会议有关的其他信息,并在前述会议上就涉及其作为公司前任会计师事务所的事宜发言。

十、公司在将《必备条款》第一百四十八条要求的内容写入公司章程时,应当在该条内容后,另起段落,写入下列补充内容:

会计师事务所可以用把辞聘书面通知置于公司法定地址的方式辞去其职务。通知在其置于公司法定地址之日或者通知内注明的较迟的日期生效。该通知应当包括下列陈述:

- 1、认为其辞聘并不涉及任何应该向公司股东或者债权人交代情况的声明;或者
- 2、任何应当交代情况的陈述。

公司收到前款所指书面通知的14日内,应当将该通知复印件送出给有关主管机关。如果通知载有前款2项提及的陈述,公司应当将该陈述的副本备置于公司,供股东查阅。公司还应将前述陈述副本以邮资已付的邮件寄给每个境外上市外资股股东,受件人地址以股东的名册

登记的地址为准。

如果会计师事务所的辞聘通知载有任何应当交代情况的陈述,会计师事务所可要求董事会召集临时股东大会,听取其就辞聘有关情况作出的解释。

十一、公司在将《必备条款》第一百六十三条要求的内容写入公司章程时,应当删除该条第一段的全部内容。此外,删除该条第二段的开首句:“到香港上市公司的公司,应当将下列内容载入公司章程:”,并以“本公司遵从下述争议解决规则:”语句代替。

十二、公司在将《必备条款》第三十七条要求的内容写入公司章程时,应当在该条第一段之后,另起段落,写入下列补充内容:

所有股本已缴清的在香港上市的境外上市外资股,皆可依据章程自由转让;但是除非符合下列条件,否则董事会可拒绝承认任何转让文据,并无需申述任何理由:

(一)向公司支付二元港币的费用,或支付香港联交所同意的更高的费用,以登记股份的转让文据和其他与股份所有权有关的或会影响股份所有权的文件;

(二)转让文据只涉及在香港上市的境外上市外资股;

(三)转让文据已付应缴的印花税;

(四)应当提供有关的股票,以及董事会所合理要求的证明转让人有权转让股份的证据;

(五)如股份拟转让与联名持有人,则联名持有人之数目不得超过4位;

(六)有关股份没有附带任何公司的留置权。

此项是香港联交所建议的内容,不是联交所新订上市规则附录三所要求必备的内容。我们建议公司在修改公司章程时可酌情写入。

除上述关于公司章程文字作技术处理之外,为了顺利修改公司章程,公司在股东大会召开时,可要求股东大会通过一项授权决议,如股东大会通过的公司章程报国家体改委和国务院证券委审批时需进行文字或者条文顺序的变动,公司董事会有权依据国家体改委和国务院证券委的要求作出相应的修改。

中国证监会周道炯主席于1995年4月28日

在美林公司举办的中国资本市场 市场发展研讨会上的讲话

尊敬的谭力董事长,尊敬的史明思董事长,各位来宾,女士们,先生们:

我很高兴今天有机会参加美林公司主办的“中国资本市场发展研讨会”。并且感谢董事长先生邀请我发表讲话。

中国证券市场如果从上海和深圳交易所的成立开始计算,到现在只有近五年的历史。在邓小平建设有中国特色的社会主义理论指导下,在党中央和国务院的领导下,经过近五年努

力,我国证券市场取得了一定的成绩。我们颁布了《股票发行与交易管理暂行条例》、《证券交易所管理暂行办法》、《禁止证券欺诈行为暂行办法》等一批法规,初步改变了无法可依的状况;1992年国务院证券委和中国证监会成立以后,加强了对证券市场的监管,初步形成了全国性的监管体系;证券交易所的交易和清算手段不断完善,实现了无纸化交易,初步形成以上海、深圳证券交易所为中心的覆盖全国的证券交易市场体系;股票发行试点已由上海、深圳推广到全国,到1994年末,A股上市公司有289家,B股上市公司有58家,总市值3688亿元;在探索证券市场国际化方面迈出了可喜的一步,到1994年末,我国共有58家企业发行了B股,筹集外资24.5亿美元,2家企业在美国上市,筹集外资9.6亿美元。

当然,我们也应清醒地看到,中国证券市场仍处于试验阶段,还是一个不成熟的市场,存在不少亟待完善的问题。虽然我们已颁布了一系列证券市场暂行法规,但主要的证券法律尚未出台,已颁布的法规也需要进一步完善和配套;部分上市公司运作还不够规范,质量不够高;市场供求结构不合理,过度投机现象仍然存在;另外,证券从业人员素质也有待提高。

中国证券市场现在处于由探索阶段到规范化阶段的转变时期,我们面临的主要任务是通过规范化建设,逐步将中国证券市场由一个不成熟的市场发展成为一个初步成熟的市场。为此,需要对前些年证券市场发展的经验教训进行认真总结,把工作重点由探索发展转移到规范市场上来。今后,我们要根据改革开放和经济发展的全局,以规范化为核心,理顺各方面的关系,保护投资者利益,在稳定中求发展。

发展证券市场要处理好规范与发展的关系。规范是发展的前提。证券市场是一个高风险的市场,越是发展越要重视规范化建设,加强监管力度。如果不注意在试点工作中不断规范市场行为,维护正常的市场秩序,保护投资者利益,证券市场就不可能发展,甚至会失去支撑它存在的基础。只有不断地规范市场行为,保持足够的监管力度,投资者对市场才有信心,市场才可能健康发展。

发展证券市场还要处理好与国家经济发展大局的关系。证券市场是社会主义市场经济体系的一个重要组成部分,它的发展必须服从和服务于国家改革开放和经济发展的全局。证券市场的发展要与其它方面的改革和经济发展的水平相适应。目前,要与国家抑制通货膨胀和进行现代企业制度改革相配合。我们设想从以下方面去做好证券市场的工作:

一、进一步健全和完善证券市场法规,加大监管力度。要坚持依法治市、从严治市的原则。一方面,要深化立法工作,需要制定而尚未制定的法规要抓紧制定;已经颁布实施的法规要抓紧检查其执行情况,并针对存在问题不断加以完善。另一方面,要强化执法意识,加强执法队伍建设,切实把监管重点放在执法上来,逐步形成完整的证券市场执法体系,做到有法必依,违法必究,执法必严,公正执法,铁面无私。

二、规范上市公司运作,提高上市公司质量。上市公司质量是证券市场发展的核心问题。保证上市公司质量,要把好两个关。首先,要把好上市关,要加强上市公司审核工作,把符合国家产业政策、经营管理水平高、经济效益好,有发展潜力的企业推荐上市。第二,要把好监管关。要帮助上市公司规范和完善各种管理制度,树立依法办事的观念;要强化信息披露制度的执行,对违规者严肃处理。

三、逐步改善市场供求结构,培养稳定的投资者队伍。要逐步创造条件,改变目前投资者结构不合理的状况,在稳定和发展个人投资者队伍的同时,逐步培养机构投资者。

四、加强证券从业人员队伍建设。要建立全国证券从业人员培训体系,实行从业人员资格

认定制度。要特别重视从业人员的职业道德教育,建立从业人员日常考核和淘汰制度,对违规违纪者,依法处理,逐步造就一支高素质的从业人员队伍。

五、重视调查研究,切实解决证券市场发展中的问题。要把调查研究作为一项经常性的工作来抓。要解剖一批上市公司、证券公司和其它证券中介机构,从中找出有代表性的问题和解决的办法。对证券交易所的运行,也要调查研究,总结经验,制定降低风险,保证市场安全运行的措施。

各位来宾,我们相信,随着中国社会主义现代化建设的发展,中国证券市场一定會在健全法规,加强监管中稳步健康发展。我们对此充满信心。今天这个研讨会表明美林公司对中国证券市场也是有信心的。随着中国证券市场的发展,我们同国际证券界朋友们的交流将会进一步加强。

最后,我衷心祝愿研讨会圆满成功,谢谢。

中国证监会周道炯主席于 1995 年 5 月 26 日 在《海外上市企业董事长(总经理)研讨会》上的讲话

各位来宾、女士们、先生们:

我很高兴今天有机会来参加这次海外上市企业董事长、总经理研讨会。这次研讨会开得很及时,很有必要,也非常成功。我代表中国证监会感谢香港证监会、香港联交所专家们的大力支持,感谢青岛市人民政府、青岛啤酒股份有限公司和各有关单位的积极协助。我相信,这次会议对加强海外上市企业的监管,进一步做好信息披露工作;提高企业经营管理水平,将起到积极作用。

近五年来,在邓小平同志建设有中国特色的社会主义理论指导下,在党中央和国务院的领导下,我国证券市场取得了一定的成绩。特别是 1992 年国务院证券委和中国证监会成立以来,在建立健全法规,加强监管,促进市场建设,保护投资者利益等方面做了大量工作。我们的股票发行试点已由上海、深圳推广到全国,初步形成全国市场。到 1994 年末,上市公司已达 291 家,总市值 3688 亿元。在发展国内 A 股市场的同时,我们在探索证券市场国际化方面迈出了可喜的一步。截止 1994 年,我国共有 58 家企业发行了 B 股,筹集外资约 24.5 亿美元。目前已有 16 家企业在香港上市,筹集外资 27.2 亿美元,2 家企业在美国上市,筹集外资 9.6 亿美元。

进行国有大中型企业到海外直接上市的试点,是发展我国证券市场、促进改革开放与经济建设的一项重要内容。为了搞好这项工作,我们针对海外上市的特殊要求,根据《公司法》制订和颁布了《国务院关于股份有限公司境外募集股份并上市的特别规定》和《到境外上市公司章程必备条款》,初步使海外上市试点做到有法可依,满足了海外投资者在法律保障方面的要求。为了加强对海外上市企业的监管,中国证监会与香港证监会、香港联交所不断加强合作,提高

监管力度,做了大量的工作。从上市后的试点情况看,大多数海外上市企业都能严格遵守上市的区法律法规的要求,获得了国际投资者的信赖。通过海外上市试点,我们在国有企业运用股票方式吸收外资方面摸索到了一定经验,推动了国有企业转换经营机制方面的改革,促进了中国证券市场的发展。在座各位董事长、总经理在国有企业到海外上市的试点工作中,流了不少汗水,吃了不少苦头,对搞活国有大中型企业做出了自己的贡献,我谨向你们表示崇高的敬意。

但是,大家应该清醒地看到,国有企业到海外上市试点是一项十分复杂的工作,“上市”仅仅是万里长征的第一步。我们虽然已取得一些成绩,但还存在很多亟待解决的问题。一方面国有企业对国际资本市场的法律法规和上市后的监管要求不熟悉,需要逐步了解与适应;另一方面,海外投资者对中国的宏观经济环境、对中国海外上市企业质量也有一个了解过程。规范化建设是保证海外上市企业健康发展的关键。海外上市试点工作越是发展越要重视规范化建设,加强监管力度。只有不断地规范市场行为,保持足够的监管力度。海外投资者对我们的证券市场,尤其是H股市场才有信心。我们设想海外上市企业应从以下几方面进一步做好工作:

一、海外上市公司应进一步强化作为国际性上市公司的意识,努力按照国际资本市场的要求,加强自身监管力度和自我约束。要坚持依法办事,从严管理公司,按上市公司的标准约束企业行为。要尽快熟悉香港和美国上市规则的具体规定与要求,认真做好信息披露。从对企业监管要求看,上市企业应该比未上市企业严,海外上市企业应该比国内上市企业更严。海外上市公司都是国家某一行业中有一定代表性的优秀企业,希望你们也能成为上市公司的榜样。海外上市公司的行为,不仅仅是企业本身的事,它关系到我国改革开放的形象,关系到积极有效地利用外资,促进社会主义市场经济体制建设的大局。希望大家对此高度重视,踏踏实实把所在公司办成国际一流企业,为国争光。

二、海外上市公司应加强企业内部经营管理,努力提高经济效益。上市公司质量是证券市场发展的核心问题,提高上市公司质量,关键在于创造良好的经济效益。因此,海外上市企业发行股票筹集资金后,应把搞好生产,提高经济效益当作一项中心任务来抓。首先,各海外上市公司要严格按照股票发行前研究确定的资金使用计划,尽快落实使用资金,不得擅自改变资金使用用途。其次,要加强企业管理,努力转换经营机制,处理好因进行股份公司改组后出现的各种矛盾关系,保证生产经营稳步发展,使企业经济效益不断提高,理顺公司的生产与管理体制。第三,要不断提高产品质量,认真研究国际国内市场,制定科学可靠的公司发展规划。

三、海外上市公司应继续做好海外上市企业的信息披露工作,加强企业与海外投资者的沟通。一方面海外上市公司要严格按照上市规则的要求,将公司经营管理中发生的重大问题与重要决策及时告诉投资者,注意充分发挥公司董事会秘书在加强上市公司自身监管方面的作用,另一方面海外上市公司还需不断加强自身宣传,要利用新闻媒介、信息披露机制经常地向投资者传递公司信息,定期让投资人了解企业经营管理状况;了解企业管理层素质;了解中国经济的真实状况与发展趋势。同时,海外上市公司还应学会在国际证券市场中保护自己的合法权益。今后,要注意不仅要求上市保荐人、律师等有关中介机构帮助企业做好股票发行工作,还要做好上市后的咨询服务工作。

两年多来,在国务院直接领导下,国有企业海外上市试点工作成功的。今年我们将在总结经验、加强规范的前提下继续推进国有企业海外上市试点工作,选择若干经营管理好、发展潜力大的大中型企业去海外上市。除现有市场外,还将逐步开辟新的市场。我相信,随着中国

经济和证券市场的发展,我们同国际证券界的交流与合作将会进一步加强,中国证券市场将成为国际资本市场的一个重要组成部分。

谢谢大家!

国务院证券委召开第五次会议

(1995年5月23日)

国务院证券委员会于5月22日在北京召开了第五次会议,国务院副总理朱镕基主持了会议并作了重要讲话。在京的全体证券委委员参加了会议。

会议听取了国务院证券委常务副主任、中国证监会主席周道炯同志所作的工作报告。会议认真回顾了1994年证券、期货市场的发展情况,充分肯定了在国务院的正确领导和各方面密切配合下证券、期货监管工作所取得的成绩。分析了当前证券市场上存在的主要问题,研究确定了今年和今后一段时期里证券、期货市场监管工作的指导思想和工作方针,讨论部署了今年的工作。

会议强调,1995年证券、期货监管工作必须紧密围绕抑制通货膨胀,配合企业改革,坚持先试点后推广、宁肯慢务求好的原则,加大监管力度,完善法规制度,规范市场行为,抑制过度投机,在稳定中发展。

会议决定,1995年的股票发行规模将在二季度下达,要根据市场情况严格掌握发行进度,分期、分排安排、控制节奏,均衡上市。继续选择若干经营管理好,潜力大的大中型企业,经过严格审查后逐步到海外市场上市。同时再次重申中国企业不管采取什么形式到海外上市,必须经过国务院证券委员会审查批准。要理顺管理体制,加强交易所的规范化建设,强化自律性管理,从严管理证券商的业务活动,重新分类确认证券商的经营资格,加强对上市公司的监管。清理整顿各种证券柜台交易。

会议充分肯定了证监会经国务院同意作出的暂停国债期货交易的决定。这个决定有利于维护改革开放的形象,有利于经济和社会的稳定,有利于金融市场的健康发展,在国内外赢得了一致好评。会议要求进一步巩固整顿期货市场的成果,严格禁止经纪公司从事境外期货交易和外汇按金交易,坚决打击地下期货交易。坚持禁止以远期合同交易为名进行期货交易。要继续规范期货交易所的章程和交易规则,逐步将交易所由公司制向会员制过渡,继续清理交易所会员和经纪公司。加强对金融衍生产品市场的研究和监管。

总结经验 加强配合 认真做好证券稽查工作

(1995年5月10日)

中国证监会、沪深证管办、交易所第一次稽查工作碰头会,于5月9日在北京召开。

参加这次会议的,有证监会、上海、深圳证管办、交易所主管稽查工作的领导和稽查部门的负责人及有关同志。中国证监会主席周道炯、副主席朱利参加会议并讲了话。这次会议的主要议题是,总结回顾近几年的证券稽查工作,研究改进和加强证券稽查工作的措施,研究有关稽查工作的职责权限问题,促进市场监管和稽查工作的规范化。

周道炯主席在讲话中指出:中国证券市场建立时间短,发展速度快,成绩显著。但我们也应清楚地看到,中国证券市场仍处于试验阶段,还是一个不成熟的市场,存在着不少亟待完善的问题,要巩固已取得的成绩,并在巩固成绩的基础上进一步发展,就必须加强立法、加强监管、严格规范市场,在规范的前提下,中国证券市场才能得到发展。并说,近几年在各单位领导的高度重视和广大稽查人员的共同努力下,在司法、公安、银行等部门和单位的积极配合下,做了大量稽查工作,取得不小的成果。不论是证监会、还是证管办、交易所都陆续建立、健全了一些制度,查处了一批证券违法违章案件,有力地打击了证券违法行为,维护了市场秩序,保护了国家利益和广大投资者的合法权益,为证券市场的健康发展做出了贡献。同时指出,证监会、沪深两地证管办、交易所都要加大监管力度,要解剖一批上市公司、证券公司和其他中介机构,从中找出有代表性的问题和解决的办法;对问题严重的要通过媒体曝光;要加强稽核队伍建设,提高稽核人员自身的政治素质和业务素质;要支持他们的工作,关心他们的生活。他要求证券监管人员要依法办事、执法从严、铁面无私、不讲情面、踏踏实实地抓好监管工作。

周道炯主席表示,通过碰头会形式,使大家有机会沟通信息,交流经验,研究证券市场稽查工作中的新情况、新问题,协商对策、部署稽查工作,齐心协力加强市场监管和稽查工作。这对于认真贯彻执行中央和国务院关于证券市场的一系列方针、政策,切实抓好证券市场的规范化工作,全面做好今年的监管工作,都有积极的促进作用。

据悉,这次会议是经过比较充分的酝酿和较长时间的准备才召开的,并经证监会、沪深证管办、交易所几方面共同协商确定为定期碰头会制度。会议宗旨是在现行证券监管体制下,加强上下加配合、协调,交流经验,沟通信息共同做好证券稽查工作。会议原则上每季度一次,每次1-2天,在京、沪、深等地轮流举行。参加人员为各单位主管稽查工作的领导和稽查部门负责人。

国家没有明文规定前,国有股、 法人股转配部分一律不上市

(1995年5月10日)

今天,中国证监会重申,在1995年内,在国务院做出新的规定之前,由国家拥有和法人持有的上市公司股份、配股权和红股出售后,受让者由此增加的股份暂不上市流通,1994年已实施过转配方案的上市公司,也要按上述规定处理。

海外上市企业董事长(总经理)研讨会情况报道的新闻稿

(1995年5月26日)

为期四天的“海外上市企业董事长(总经理)研讨会”5月26日在青岛市落下帷幕。中国证监会、香港联交所的专家,香港证监会的有关专家、国务院有关部委的同志,18家海外上市公司的董事长、总经理80余人参加了此次研讨会。国务院证券委常务副主任、中国证监会主席周道炯、香港联交所主席郑维健,青岛市副市长张先平出席会议并讲了话。

在谈到海外上市企业今后工作设想时,中国证监会主席周道炯特别强调指出:

一、海外上市公司应进一步强化作为国际性上市公司的意识,努力按照国际资本市场的要求,加强自身监管力度和自我约束。海外上市公司的行为,不仅仅是企业本身的事,它关系到我国改革开放的形象,关系到积极有效地利用外资,促进社会主义市场经济体制的建设的大局。海外上市公司都是国家某一行业中有一定代表性的优秀企业,希望这些海外上市公司能成为上市公司的榜样。

二、海外上市公司应加强企业内部经营管理,努力提高经济效益。上市公司质量是证券市场发展的核心问题,提高上市公司质量,关键在于创造良好的经济效益。首先,各海外上市公司要严格按照股票发行前研究确定的资金使用计划,尽快落实使用资金,不得擅自改变资金使用用途。其次,要处理好因进行股份公司改组后出现的各种矛盾关系,保证生产经营稳步发展,使企业经济不断提高。第三,要不断提高产品质量,认真研究国际国内市场,制定科学可靠的公司发展规划。

三、海外上市公司应继续做好海外上市企业的信息披露工作,加强企业与海外投资者的沟通。一方面海外上市公司要严格按照上市规则的要求,将公司经营管理中发生的重大问题与

重要决策及时告诉投资者。另一方面海外上市公司要利用新闻媒介、信息披露机制经常地向投资者传递公司信息,定期让投资人了解企业经营管理状况;了解企业管理层素质。同时,海外上市公司还应学会在国际证券市场中保护自己的合法权益。

周道炯主席最后还指出:两年多来,在国务院直接领导下,海外上市试点工作是成功的。我们将在总结经验加强规范的前提下,继续推进国有企业海外上市试点工作,选择若干经营好、发展潜力大的大中型企业去海外上市。除现有市场外,还将开辟新的市场。

据统计,目前我国已有16家国有企业在香港上市,2家企业在纽约上市。为国家筹集了近36.8亿美元的外汇资金,为我国对外开放和引进外资工作探索了一条新路子。

研讨会期间,香港的专家系统地介绍了香港的上市规则和监管要求,并与出席会议的代表详细讨论了董事及董事会秘书的职责;须公布的交易及关联交易;与控股股东关系;新闻发布与市场监察;收购与合并;证券公开权益;财务信息披露;盈利预测及招股所得款项使用等方面的问题,使海外上市公司的董事长、总经理们进一步加深了对香港联交所上市规则、上市公司信息披露义务以及上市公司董事和高级管理人员诚信义务的理解。研讨会期间与会代表还就国有企业上市后遇到的问题进行了讨论。这次研讨会将对加强海外上市企业的监管及规范化运作,进一步做好信息披露工作,提高企业经营管理水平,将起到积极作用。

更址通知:

中国证监会已于近日迁址,现特将新址通知如下:

地址:北京丰台区方庄芳群园三区3号楼

邮编:100078

联系电话:761.7343