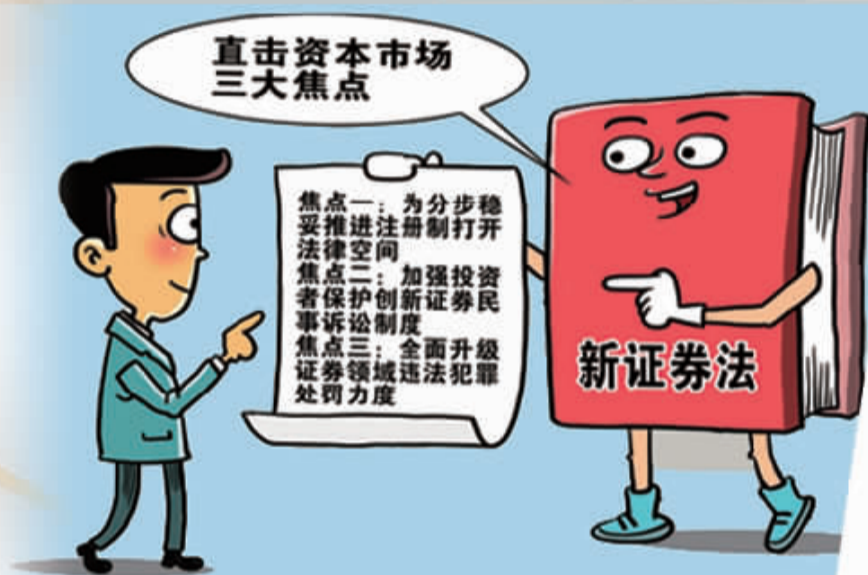


# 2019年 中国资本市场十大新闻



中国船舶集团有限公司正式成立



新华社图片 制图/王力

## 1 新证券法四审获通过

新修订的《中华人民共和国证券法》，历时四年多、历经全国人大常委会四次审议后，于12月28日在十三届全国人大常委会第十五次会议闭幕会上表决通过，自2020年3月1日起施行。

与旧的证券法相比，新修订的证券法在证券发行方面系统体现了注册制相关内容，在投资者保护方面力度加强

且创新了证券民事赔偿诉讼制度，在法律责任方面全面加大证券领域违法处罚力度。新证券法出炉标志着我国资本市场在市场化、法治化道路上又迈出至关重要的一步。作为资本市场的根本法，各方期待完成大修的证券法给市场生态带来深刻变化，更好护航资本市场改革发展。

## 2 资本市场“深改12条”出炉

9月9日至10日，证监会在京召开全面深化资本市场改革工作座谈会。会议提出了当前及今后一个时期全面深化资本市场改革的12个方面重点任务，包括发挥科创板的试验田作用、推动上市公司提高质量、补齐多层次资本市场体系短板、推动更多

中长期资金入市、推动建立具有中国特色的证券集体诉讼制度等。

此轮全面改革在资本市场近30年发展历程中具有里程碑意义，必将推动股市从量变走向质变，从规模增长迈向高质量发展。

## 3 科创板试点注册制扬帆起航

6月13日，科创板正式开板。7月22日，科创板首批公司上市，25家公司挂牌。截至12月30日，已有202家公司科创板上市申请获受理，其中70家公司成功上市，已上市公司累计募集资金已达824.2亿元。

作为资本市场改革的“排头兵”“试验

田”，科创板在新股发行、注册制、并购重组、再融资等方面进行一系列改革和创新，形成可复制、可推广经验，市场化定价功能初步显现。随着科创板相关改革持续落实深化，资本市场全面深化改革新动能有望持续涌现。

## 4 资本市场双向开放不断升级

9月10日国家外汇管理局决定取消QFII和RQFII投资额度限制，7月20日国务院金融稳定发展委员会办公室宣布，将原定于2021年取消证券公司、基金管理公司和期货公司外资股比限制的时点提前到2020年。

2019年以来，我国资本市场双向开放不断迎来新进展和突破。从MSCI扩容、A股纳入富时罗

素全球指数、1099家A股上市公司纳入标普新兴市场全球基准指数，到沪伦通的开通等，再到北向资金持续买入，双向开放的中国资本市场正吸引着全球资金涌入。截至三季度末，外资持有中国股票、债券规模分别达17685.54亿元、21840.75亿元，均创有统计数据以来历史新高。外资持有A股比例升至第三位，仅次于公募基金和保险机构。

## 5 多家银行理财子公司获准开业

2019年被称为理财子公司元年。自5月22日中国银保监会批准工银理财有限责任公司、建信理财有限责任公司开业以来，到目前为止，6家国有大型银行和招商银行、光大银行、兴业银行3家股份行的理财子公司已开业。还有多家银行理财子公司待批复或开业。银

行理财子公司开业将进一步丰富机构投资者队伍，通过研发符合市场需求的理财产品，增加金融产品供给，为实体经济和金融市场提供更多新增资金，更好满足金融消费者多样化金融需求。理财子公司可直接投资股票，有望成为A股市场机构投资者队伍重要角色。

## 6 中国船舶集团揭牌翻开国企改革新篇章

11月26日中国船舶集团有限公司揭牌成立，标志着国有企业专业化整合迈出重要一步。从1月至9月，央企各级企业新增混合所有制企业超600户，到450家国企改革“双百行动”试点企业进入施工期；从11家国有资本投资运营公司试点企业打造改革升级版，到深圳、上海、沈阳三地区域国资国企综改试

验全面推进，以点带面的国企改革正有序、有力地深入推进。

中国船舶集团、国家电网公司相继成立翻开了央企专业化重组新篇章。国企混改在电力、铁路、军工等重点领域纷纷破题。格力集团向珠海明骏协议转让格力电器15%股份，成为竞争性领域国企混改标杆。

## 7 沪深300指数涨幅居全球前列

截至12月30日，年内上证指数上涨21.90%，深证成指上涨43.18%，创业板指上涨43.16%。沪深300指数上涨35.57%，涨幅在全球主要股指中排名第二，仅次于纳斯达克指数。

6月27日，贵州茅台股价跃过千元大关，资金抱团核心资产成为2019年A股结构行情的主要特

征。2019年走出一批诸如贵州茅台、恒瑞医药、立讯精密等呈现趋势性上涨的牛股。上半年大消费中的龙头品种，如贵州茅台、恒瑞医药等，成为资金抱团的核心资产；下半年，随着5G基站建设发力，科技股逐步开始取代大消费，成为市场认可的新核心资产。

## 8 A股公司退市走向常态化

10月8日深交所发布公告称，决定长生生物股票终止上市，长生生物成为首家触发“五大安全”重大违法强制退市的上市公司。2019年以来，通过多种渠道实现退市的有18家公司，是近年退市家数最多的一年。债券违约、业绩造假、商誉减值、业绩巨亏、大股东风险等现象不

断出现，多家A股公司爆雷，康美药业、康得新、东旭光电、贵人鸟等一批公司身列其中。监管层坚决执行退市制度，依法依规实现“有进有退”，将扰乱市场秩序、触及退市标准的企业坚决清出市场，意味着A股“不死鸟”将成过去时。

## 9 新基金发行份额成立数量双创历史新高

2019年以来，公募基金整体业绩表现不俗，新基金发行市场火爆。截至12月27日，普通股票型基金（剔除2019年以来成立的新基金）2019年以来的平均收益率达45.01%，同期沪深300指数的涨幅为33.59%。347只普通股票型基金中有308只产品跑赢了业绩基准，占比近九成。2019

年公募基金业绩表现强势，让大量普通投资者意识到，专业投资机构的优势将不断凸显，借道公募基金参与A股投资的胜率会更高。截至12月27日，2019年以来新成立基金的发行份额达14144.12亿份，创历史新高；新成立基金数量达1040只，首次突破千只。

## 10 期货市场品种上市数量为历年之最

12月23日中金所推出沪深300股指期货。2019年期货及期权品种上市数量达15个，为我国期货市场历年之最。前11个月期货市场上市了包括红枣、20号胶、尿素、粳米、不锈钢和苯乙烯期货在内的6个商品期货品种和天

胶、棉花、玉米3个商品期权，12月上市了纯碱期货及PTA、甲醇、铁矿石、黄金期权等品种。目前上市品种数量达到75个。期货市场初步形成了商品金融、期货期权、场内场外、境内境外协同发展的局面。