澎湃新闻记者 孙燕

3月4日，澎湃新闻（www.thepaper.cn）记者了解到，全国政协委员、中泰金融国际有限公司董事长冯艺东在2022年全国“两会”带来了多项提案，其中涉及股票做市交易制度、证券监管人员遴选机制、A股市场涨跌幅限制、股票发行定价制度、上市公司财务信息披露等。

提案一：暂缓推行科创板做市交易制度改革

在《关于审慎推行股票做市交易制度的提案》中，冯艺东表示，当前，我国证券市场交易制度以竞价交易制为主，仅有的新三板股票交易做市自2014年施行以来成效褒贬不一。

“考虑现阶段A股市场规模、交易情况等因素，做市制度实施的现实背景和意义早已不复存在，在A股市场的适用性较低。”冯艺东表示。

具体到科创板，冯艺东进一步表示，2021年，科创板日均成交额约430亿元，换手率4.32%，略高于全市场整体水平。同时，作为我国证券市场的新设板块，科创板运行时间相对较短，其运行基础和实践经验等仍存在较大的强化空间。在科创板引入做市制度并不具备现实意义，反而可能因做市制所固有的信息不对称程度高、监管难度大等引发内幕交易或操纵市场等合规问题。

因此，冯艺东建议，A股市场应审慎推行股票做市交易制度改革，暂缓推行科创板做市交易制度改革。

提案二：建立从证券经营机构遴选证券监管人员常态化机制

在《关于建立从证券经营机构遴选证券监管人员常态化机制的提案》中，冯艺东表示，构建高质量的资本市场监管队伍、及时扎牢风险防控的监管篱笆，是我国资本市场持续健康发展的根本保障，有利于资本市场更好地服务实体经济高质量发展。

不过，冯艺东

同时指出，目前，我国资本
市场监管人员选拔任用仍以应届毕业生
选拔和体制内相关系统在职人员遴选为主。相关人员虽具备金融、经济、法律等学科背景，但在证券实务领域的从业时间较短或不具备证券实务从业经历。

因此，冯艺东建议，一是从证券经营机构遴选优秀人员充实监管队伍，二是委派监管人员到证券经营机构挂职。

提案三：统一A股市场非首发期间正常交易股票的涨跌幅限制为10%

在《关于统一A股市场涨跌幅限制的提案》中，冯艺东表示，随着资本市场改革全面
深入
，A股市
场非首发期间正常
交易股票10%的涨跌幅限制正逐渐放
宽。目前北交所、科创板、创业板
正常交易涨跌幅限制已调整至30%、20%、20%。

“但是由于A股市场有很多区别于其他成熟资本市场的特殊性，现阶段对放宽涨跌幅限制应该持审慎态度。”冯艺东表示。

冯艺东认为，一方面，A股市场投资者仍以散户为主；另一方面，放宽涨跌幅限制会加剧非理性炒作。此外，目前对放宽涨跌幅限制的监管尚未到位。

因此，冯艺东建议，统一A股主板、科创板、创业板和北交所正常交易股票的涨跌幅限制，均设定为10%，审慎推进放宽涨跌幅限制改革。

提案四：有效落实新股发行询价制度

在《关于优化股票发行定价制度的提案》中，冯艺东表示，价格发现是资本市场的基本功能之一，合理的股票发行定价机制是资本市场优化资源配置的基础所在。

不过，冯艺东同时指出，目前在我国证券市场，股票发行定价机制仍存在进一步完善的空间。一方面，现有新股发行询价机制未能切实降低新股发行定价过程中的信息不对称程度；另一方面，我国新股发行过程中仍存在较为严重的投资者申购地位不平等问题，机构投资者与个人投资者在申购条件、申购比例等方面存在较大差异
。

因此，冯艺东建议，一是完善新股发行定价机制，有效落实询价制度。二是推进新股配售制度改革，提升新股发行公平性。三是强化一级市场信息披露制度，切实保护投资者利益。

提案五：完善上市公司财务信息披露监管制度

在《关于提升上市公司财务信息披露质量的提案》中，冯艺东表示，近几年来，证监会对资本市场违法行为延续“零容忍”态度，严厉打击上市公司财务造假、违规信息披露等证券欺诈行为，资本市场生态得到改善，投资者权益保护力度显著提高。

不过，冯艺东同时指出，由于利益驱动、会计准则导向等复杂原因，上市公司财务舞弊、违规信息披露等现象仍屡禁不止，部分上市公司伪造交易活动虚增收入、发布热点题材等行为，严重误导投资者，侵害投资者合法权益。

“仅靠事后惩罚难以对违法行为形成有效震慑，应进一步完善各项监管制度，查缺补漏，从源头上杜绝违法违规信息披露行为。”冯艺东表示。

因此，冯艺东建议，一是提升上市公司财务信息披露标准：制定分行业上市公司财务报表解释和指引细则；规范中介机构行为，充分发挥中介机构独立审计作用；组建专家团队协助会计准则完善。

二是完善上市公司信息披露制度：制定信息披露用语规范；完善上市公司信息披露质量评价体系；实施上市公司差异化信息披露指导。

责任编辑：王杰 图片编辑：蒋立冬

校对：张亮亮