

## 国务院出台若干意见促进贵州经济社会又好又快发展

中国政府网昨日刊载的《国务院关于进一步促进贵州经济社会又好又快发展的若干意见》提出,到2015年,贵州省全面建设小康社会实现程度接近西部地区平均水平;到2020年,贵州城乡居民享受的基本公共服务达到全国平均水平,城乡居民收入显著提高,实现全面建设小康社会奋斗目标。

《若干意见》确定的贵州省2020年经济社会发展目标还包括:适应经济社会发展的现代综合交通运输体系和水利工程体系基本建成;现代产业体系基本形成,经济发展质量和效益明显提高,综合竞争力显著增强,城镇化水平大幅提高;石漠化扩展势头得到根本遏制,森林覆盖率达到50%,环境质量良好。

《若干意见》明确了贵州省的战略定位,即全国重要的能源基地、资源深加工基地、特色轻工业基地、以航空航天为重点的装备制造基地和西南重要陆路交通枢纽;扶贫开发攻坚示范区;文化旅游发展创新区;长江、珠江上游重要生态安全屏障;民族团结进步繁荣发展示范区。

《若干意见》还明确了贵州省发展的“路线图”:大力实施工业强省和城镇化带动战略,着力加强交通、水利设施建设和生态建设,全面提升又好又快发展的基础条件;着力培育特色优势产业,积极构建具有区域特色和比较优势的产业体系。

(据新华社电)

## 银监会:今年大型银行要坚持做到“五稳步”

中国银监会日前召开的2012年大型银行监管工作会议”强调,2012年将是世界经济持续低迷的一年,也是我国经济持续稳定健康发展面临较多挑战的一年,作为我国银行业的主体,大型银行要稳步把握发展速度,稳步实施监管新规,稳步缓释重点风险,稳步推进业务转型,稳步改善金融服务。

会议明确了今年大型银行监管工作的具体任务:一是以现场检查为抓手,努力缓释信用风险、市场风险、操作风险等重点风险,指导银行开展动态压力测试。二是以执行国际监管要求为抓手,加强系统重要性银行监管。三是以实施新资本协议为抓手,督促银行制定风险评估达标规划和资本占补平衡管理办法,全面加强风险管理和内控建设。四是以完善绩效考核机制为抓手,努力推动大型银行科学发展。五是以努力改善金融服务为抓手,督促银行更好支持实体经济。

(贺社)

## 央行今日将启天量逆回购规模或超去年

据某国有大行人士介绍,央行昨日已向一级市场交易商询问逆回购需求,并将于本周二、周四分别实施。据了解,本次逆回购注资期限将为14天,还款日恰好是农历春节之后。对于可能实施的规模,该人士仅透露将在千亿元以上。

对此,宏源证券高级研究员何一峰认为,依照今年宏观形势及当前流动性态势去判断,预计今日开始的逆回购注资规模将在5000亿元左右,或超越去年。历史资料显示,去年春节前的2011年1月20日及24日,央行分别向部分商业银行定向逆回购500亿元和3000亿元,期限分别为16天及21天。

金融机构外汇占款出现连续3个月负增长,市场对于资金流出的担忧还是存在。同时,央行罕见公开表示将见机进行逆回购操作,更体现了监管层对流动性中长期调控的谨慎态度。这其中,对于居民消费价格指数(CPI)反弹的考量应该是首当其冲。”何一峰指出。

兴业证券分析师蔡艳菲认为,这或许表明央行有意将逆回购“升级”为一种常规性操作,而春节前再度下调存款准备金率的必要性,自然就减弱了。此外,在对去年12月份整个银行体系资金进出情况进行总结测算后,蔡艳菲指出,当月银行超储资金约多增了1.3万亿元,这相当于国内银行机构平均超储率水平已升至2%至2.5%,因此预计逆回购数量会在5000亿至6000亿。

(朱凯)

# 韩正:现在并非推国际板最佳时机

## 上海股权托管交易市场近期将正式启动

证券时报记者 孙玉

上海市委副书记、市长韩正昨日表示,现在并不是推出国际板的最佳时机,国际板并没有时间表。同时,他还表示,上海股权托管交易市场在证监会的指导和支持下,各项筹备工作非常顺利,近期就可以正式启动。

韩正表示,2009年国务院19号文件提出适时推出国际板,但正式推出需要一系列的准备工作,包括规则、制度等。目前,上海正配合国家有关部门进行这项工作,应当说在顺利推进中。

证券时报记者昨日获悉,上海市政府已于近日下发《上海市人民政府关于本市推进股权托管交易市场建设的若干意见》,规定未来上海非上市股份有限公司股权托管转让等均应通过上海股权托管交易中心进行。

对于上海股权托管交易市场的定位这一关键问题,《意见》指出,“上海股权托管交易市场要坚持与统一监管的全国性场外市场对接,努力成为我国多层次资本市场体系的重要补充,为多层次资本市场储备企业资源”。

对于上海股权托管交易中心的

地位问题,《意见》明确,“上海市非上市股份有限公司在交易场所内的股权托管、登记、转让、融资、结算、过户,以及国内其他地区非上市股份有限公司在上海市交易场所内的股权托管、登记、转让、融资、结算、过户,均应通过上海股权托管交易中心进行。除国家另有规定外,未经上海市政府认可,任何单位或个人不得以任何形式在上海市设立为非上市股份有限公司提供股权托管、登记、转让、融资、结算、过户的市场组织”。

对于此前国务院下发的《关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定》(国发[2011]38号),

上海股权托管交易中心表示,中心在具体设立程序和制度设计上符合国务院38号文关于规范各类交易场所的要求。中心从设立时起,各项筹备工作一直在国家金融监管机构的指导和支持下进行。

中心的设立程序和交易制度等制度设计与国务院38号文关于规范各类交易场所的要求相一致。从设立程序来看,中心是经上海市政府同意设立的,并且由于在名称中未使用“交易所”字样,无需再履行其他审批程序。”上海股权托管交易中心指出,从交易制度设计来看,中心不进行非上市股份有限公司股份的公开发

行;不采取集中竞价交易方式,而是通过协议转让、点选等特定对象之间转让方式进行交易;要求投资者买入卖出之间的时间间隔不少于5个交易日;要求挂牌交易的非上市股份有限公司的股东不超过200人。中心认为,“这些都与国务院38号文件的要求相一致。”

上海股权托管交易中心表示,在市场准入上,只有符合一定条件、规范运作、经推荐机构推荐和严格审核的非上市股份有限公司才能进场挂牌交易、增资。同时,中心还规定只有机构投资者和符合条件的自然人才能入市交易。

# 湖南文交所试水门票净收益权份额产品

## 销售标的是《魅力湘西》门票净收益权,预期年化投资收益13%至14%

证券时报记者 杨丽花

彻底否定艺术品股票后,湖南文交所再次进行艺术品创新,推出《魅力湘西》门票净收益权份额产品。这项文化金融创新产品远离股票,但又隐约有债券的影子。

该项创新,销售标的是《魅力湘西》门票净收益权,预期年化投资收益在13%至14%。投资人购买项目持有到期后,张家界魅力湘西旅游开发有限责任公司(发行人)将根据《魅力湘西》2012年2月10日~2012年12月10日的50%门票净收益按会员投资人的投资比例分配给会员投资人。标的物

的总销售金额为1000万。

在门票净收益权拆分份额上,湖南文交所显得相当谨慎,特别规定单一账户认购起点为发售总额的5%,超过认购起点部分,应为发售总额的1%的整数倍。单一账户的最高认购额度为发售总额的25%。”这就意味着该产品的发售对象严格控制在200人以内。

湖南文交所还特别声明,该创新项目存在政策风险,本项目是根据当前的相关法律法规和政策设计的,若国家宏观政策以及市场相关法规政策发生变化,同时项目所在地的政策发生变化,有可能影响收益权的受理、投资、偿还等的正

常进行,甚至导致本收益权投资项目收益降低或本金损失。”此外,若该项目未能在规定时间内完全销售完毕,则该项目销售失败。

同时,证券时报记者从湖南文交所了解到,景区预期收益权发行后,投资人还可以通过湖南文交所的平台进行买卖。但是这种再流通转让是一一对一的挂牌转让交易,不会采取电子竞价等交易模式。

值得一提的是,虽然卖出景区预期收入所获得资金,没有明确的使用方向;但是该项金融产品却有明确预期收入,公开向投资人发行,项目本身也可以产生利润,且这项投资存有一定风险,在多个方面与债券有着相

似之处。

从项目销售说明书来看,景区预期收入权益的发行,基本符合现在的国家各项政策法规,特别是国38号文的规定。但是该金融产品仍然缺乏有效的监管。不仅整个产品没有监管单位,整体产品设计也缺乏财务审计单位以及相应的风险评估。

由于政策、市场等多重风险以及预期收益相对偏低等原因,原来热衷于艺术品股票的投资者大多对此失去兴趣。湖南文交所总经理汤厚松说,“现在仍不排除发行失败的可能。现在的销售情况并不明朗,大约到1月18日才能统计出投资者的整体反应。”

# 尚福林:银行业当前须强化资本约束

证券时报记者 贾壮

中国银监会主席尚福林日前撰文指出,银行业要建立有效的约束机制。没有约束的扩张不是有效扩张,没有约束的发展不是科学发展。当前最重要的是强化资本约束,实现资本占补的动态平衡。

文章称,为弥补前几年信贷扩张所带来的资本缺口,银行业于2010年进行了一轮以“A+H”配股为主要形式的资本补充。很显然,这种资产扩张而倒逼资本补充的现象不可持续。银行业自身要提升资本管理的前瞻性,在经营中综

合考虑风险、收益、资本的平衡关系,强化资本对资产的刚性约束,坚决走出“面多了加水,水多了加面”的粗放循环。

尚福林指出,近年来,商业银行引入了激励机制,但也出现了激励不当、不科学的问题,形成业务发展年年加速、绩效指标层层加码、各级员工人人加压的现象,一定程度上影响了银行的科学发展。

尚福林指出,各银行应尽快建立起风险与效益相结合、过程与结果相统一的绩效考核体系,提高不良贷款率、拨备覆盖率等风险指标在绩效考核中的权重;准确测算各

类业务的风险成本和风险调整后的收益,防止利润虚增和风险隐匿。分支机构不得自定考评机制,不得在绩效考核体系之外设定单项业务考核,不得设立单纯的市场排名、市场份额考核指标以及业务规模的时点数考核指标。

关于风险防范问题,尚福林要求,银行业要定期对信用风险,特别是集中度较高的贷款领域,开展动态压力测试。密切关注各类贷款的现金流覆盖情况,及时对抵押品进行价值重估。对于因市场变化而导致抵押品价值下降、无法覆盖贷款本息的要,及时补充合法足值的抵押担保。落实各项监管指标要求,确保风险指标不

触底线,确保具有足够的损失吸收能力。抓住当前盈利增长较快的有利时机,多提风险准备,“以丰补歉”。真正做到准确分类、提足拨备、充分核销,及时处置当期风险损失。

他还表示,金融创新必须植根于实体经济,面向市场,贴近客户,不能脱离市场需求而创新,不能为创新而创新。要根据企业生产经营特征、项目现金流周期、借款人资金运用特点等实际情况设计产品,确保将信贷资金配置到最急需的行业、地区、项目和企业。要认真做好市场需求调查和客户需求分析,探索金融产品多样化的手段,提高金融服务个性化的水平。

(张达)

## 统计局局长马建堂:物价仍存反弹可能

国家统计局局长马建堂在最新一期《求是》杂志上撰文称,物价上涨的中长期压力依然存在,物价走势还存在反弹的可能,宏观经济政策要保持足够的警惕。要保持宏观经济政策的连续性和稳定性,要切实把握好宏观调控的“度”,在预调微调中做到松紧有度。

(许岩)

## 三公司首发过会

证监会发审委昨日审议通过了山东龙泉管道工程股份有限公司、宏昌电子材料股份有限公司以及港中旅华贸国际物流股份有限公司的首发申请。另外,证监会并购重组委有条件通过了阿城继电器股份有限公司、北京蓝色光标品牌管理顾问股份有限公司以及营口港务股份有限公司的并购重组申请,而安信信托投资股份有限公司的并购重组申请未获通过。

(李强)

## 海南证券业界举行迎春联欢晚会

海南证券业界2012年迎春联欢晚会日前在海口成功举办。海南证监局、各上市公司、证券期货经营机构负责人及从业人员近千人欢聚一堂,喜迎新春佳节。

演出开始前,有关领导为海南上市公司协会成立举行了隆重的揭牌仪式。整合晚会精彩纷呈、流光溢彩,洋溢着浓郁的新春喜悦,展现了海南证券从业人员的青春与活力。

晚会由海南证监局、海南证券业协会、海南上市公司协会主办,海南天然橡胶产业集团股份有限公司协办。海南省政府及有关部门领导到场祝贺并观看了演出。

(张宇凡)

## 中国证监会北京监管局迁址公告

自2012年1月16日起,中国证监会北京监管局迁址至新办公大楼金阳大厦,原有办公电话号码保持不变。  
地址:北京市西城区金融大街26号金阳大厦6层  
邮编:100032  
值班电话:010 88088060  
传真:010 88088012  
特此公告

中国证券监督管理委员会  
北京监管局  
2012年1月17日

(上接A1版)

大摩华鑫进一步表示,作为一家基金管理公司,大摩华鑫清楚地认识到所肩负的责任,将始终恪守对基金份额持有人和投资者的承诺,建立健全完善的风险控制制度,坚持合法合规运营,一如既往地持续提升内部管理水平,为基金份额持有人提供更好的专业化理财服务。

公告显示,徐强自担任基金经理以来,其所管理的基金投资业绩

稳步提升。

根据晨星的数据统计,大摩卓越成长基金在普通股票型基金排名从2011年6月24日的139名上升到12月23日的39名,6个月内排名上升100名;大摩领先基金从2011年9月16日的311名上升到12月23日的282名,3个月内排名上升29名;截至2011年12月23日,徐强参与管理的大摩资源基金年初以来在参与排名的90只同类型基金中排名第11位。