

王林:60家QFII正申请192亿美元额度

中国证监会基金部主任王林昨日表示,目前有23家获得合格境外机构投资者(QFII)资格的境外机构正在申请首批投资额度67亿美元,37家已在境内投资运作的QFII在申请追加投资额度125亿美元。

王林表示,目前已允许同一集团内多家机构单独申请QFII资格。证监会将继续加大引入境外长期资金的力度,简化QFII申请文件要求和审批流程,加快QFII资格审批,积极协调解决QFII参与股指期货等投资中所遇到的问题,同时拟适当降低境外机构的QFII资格标准、扩大机构类型、扩大投资范围、放宽开立账户和资金汇出限制、尽快明确所得税政策等。进一步提高QFII投资占资本市场的比例,为资本项下完全对外

开放做好准备。

王林表示,为了加大对长期资金的引进力度,对于养老基金等长期资金性质的QFII,证监会将优先审核,保证投资额度;对于香港、台湾等地长期资金性质的QFII,证监会将给予更加优惠便捷的政策,进一步提高审核速度,给足投资额度。

对于人民币境外合格机构投资者(RQFII)的发展,王林表示,证监会下一步将与人民银行、外汇局和香港证监会等保持密切沟通,总结RQFII试点经验,扩大RQFII额度、试点机构范围、投资比例,不断完善RQFII制度,进一步扩大我国资本市场开放水平,优化人民币回流机制,进一步推进人民币国际化。

(谢楠)

中国证监会副主席庄心一表示

包容失败 全力支持证券业创新发展

证券时报记者 郑晓波 刘璐 于扬

备受关注的证券公司创新发展研讨会昨日闭幕。中国证监会副主席庄心一出席闭幕式并讲话。庄心一强调,证券业要以这次会议为新的起点,把握发展机遇,加快创新发展。下一步,监管部门将在守住监管底线的前提下,包容失败,减少审批,全力支持行业创新发展。

庄心一指出,创新是证券公司发展的永恒课题,在不同阶段的具体任务各有侧重。证券公司综合治理以来,我国证券业彻底化解了历史遗留风险,切实增强了规范审慎意识,着力巩固了传统业务,同时又积极推出集合理财、融资融券、直接投资等一系列新产品、新业务,在国际金融危机及欧债危机相继爆发的逆境中,整体保持了稳定健康发展态势,各项风控指标优于监管标准,行业实力大幅增强。2011年,行业总资产、净资产、净资本分别是2004年的5倍、8倍和10倍。

庄心一说,在看到成绩的同时也要清醒地认识到,与服务实体经济转型升级和满足企业居民多元化投融资需求相比,与银行、信托等金融同业和国际先进投行相比,当前我国证券业能够市场提供的金融产品、交易工具、中介服务都太少。全行业必须把握发展机遇,加快创新发展,着力提升中介服务能力,不断增强在新时期、新阶段的核心竞争力。



郑晓波/摄

庄心一表示,证券业的创新发展要自觉吸取经验教训,实事求是、循序渐进、量力而行,确保正确的方向和原则。一是坚持服务实体经济;二是坚持资本市场中介服务的根本属性;三是坚持立足公司自身的发展;四是坚持保护投资者合法权益;五是坚持创新发展和内控管理协调并进。

庄心一强调,推进证券行业创新发展是个系统工程,监管部门也要顺应形势,及时更新监管理念,创新监管手段,在切实保护投资者合法权益的同时,最大限度地放松行业管制。既为证券公司创新发展提供足够的空间,积极营造良好环境,又继续推进证券行业对外开放,促进行业整体服务和管理水平的提升。

庄心一指出,下一步监管改革的主要思路:一是坚持正确的监管理念,牢固树立服务意识,不断提高监管公信力。二是在守住监管底线的前提下,包容失败。三是完善监管手段和方法,减少审批,加强事中监测和事后问责,特别是对信息披露的监管和对违法违规行为的打击力度,强化行业诚信建设。四是要全力支持行业创新发展,始终如一、坚定务实地做好相关工作。

(更多报道见A6版)

二是依靠专业力量谋求公司的创新发展。尽管要包容创新失误,但创新失误也有不同的情形,准备不足、专业不精等都有可能导致创新失误。各券商要结合自身特点研究公司创新发展战略,找准公司定位和创新着力点,通过差异化发展,打造具有自身特色的核心竞争力。

三是创新实践必须坚持市场导向。创新的原动力应该来自券商,行业的创新发展应充分尊重市场运行规律,发挥券商自身的能动性。此外,搞好创新,风险管理是其中的重中之重。

四是必须把握好创新发展与合规管理、风险控制的关系。各公司要有效跟踪、研判和管理创新活动中可能出现的风险,健全风险隔离措施,把风险控制在自己可承受的范围内,切实防止风险外溢形成系统性、区域性风险,及时适应券商创新过程中的新模式、新业务、新产品对合规风控工作的新要求,完善风控合规体系。

五是创新过程中要正确处理行政监管、行业自律和券商自治三者间的关系,充分尊重券商的主观能动性。

陈共炎表示,在积极引导行业自主创新发展的同时,协会有效配合监管安排,推动证券公司创新业务的试点和常规化发展。今年以来,共有51家公司融资融券业务实施方案通过专家评价,正在积极申请业务资格。同时,协会还组织推动了并购基金业务等创新产品和业务的实施。配合证监会上市公司并购重组制度改革,制定完成了证券公司财务顾问执业能力专业评价工作安排。

陈共炎认为,本次研讨会在券商创新方面形成了三个方面的共识。一是对创新认识高度一致。二是建议的

深交所警示炒新风险 督促券商履职尽责

证券时报记者获悉,根据中国证监会《关于进一步深化新股发行体制改革的指导意见》要求,深交所将继续探索论证抑制炒新措施的同时,进一步加强了抑制炒作新股行为的力度。同时,深交所也要求各会员单位切实做好客户管理工作,督促证券中介机构在抑制新股炒作和投资者教育等方面发挥更重要的职能作用,夯实证券公司创新发展基础。

据介绍,3月份以来,深交所进一步加大了对炒新账户的监管力度,对频繁参与新股炒作的个别账户采取了上报证监会查处或者限制交易措施。总体而言,新股炒作的严重危害正在得到越来越广泛的认识,炒新现象得到了一定程度的抑制。但是,部分投资者仍然存在盲目参与炒新的行为,从深交所统计数据看,近期参与炒新的账户整体亏损,中小散户亏损

程度较高。截至5月7日,今年深市共上市56只新股,从投资者结构看,首日买入股数在1万股以下的个人投资者占比49.83%;从盈亏情况看,首日买入新股的个人投资者整体亏损,其中买入股数在1万股以下的个人投资者中54%亏损,占所有个人投资者亏损金额的84.62%。从新股首日涨跌幅情况看,无论是涨幅较高的新股还是跌破发行价的新股,中小散户均亏损较多,例如:以首日涨幅在50%以上、30%至50%、30%以下及跌破发行价的新股分别统计,首日买入1万股以下的个人投资者亏损面分别为57.61%、56.52%、53.69%和51.33%,买入首日涨幅越高的新股,亏损越严重。

深交所指出,抑制炒新是一项系统工程,其中证券公司投资者教育和适当性管理工作尤为关键。

(下转A2版)

今日导读 Inside Today

- A2 扬州房管局称购房奖励政策未取消
- A2 李扬:要善待影子银行体系发展
- A4 反紧缩党派站上前台 希腊去留两难
- A5 IPO新政催生发行环节新格局
- A7 金融同业猛抛橄榄枝 期货公司谨慎出手
- A8 首只商品期货专户产品发行
- A8 华泰柏瑞沪深300ETF本周完成建仓
- B1 *ST大地案庭审结束 将择日宣判
- B4 中国铁矿石现货交易平台起航
- C3 竞购难改LME“狼”基因 中国“羊”地位依旧
- C4 2012年一季度超级散户之典型样本

陈共炎:金融创新要防止脱实向虚

积极推动证券公司创新业务试点和常规化发展

证券时报记者 于扬

中国证券业协会会长陈共炎昨日在证券公司创新发展研讨会上说,随着创新措施的推进落实,证券行业发展环境将会彻底改变;但金融创新要防止演变为脱实向虚、自我循环。他还表示,尽管业内呼吁要包容创新失误,但创新要有准备,各公司应具体研究各自的创新战略。他特别强调,涉及创新发展相关制度的修订需要一定的时间和程序,在新制度正式出台之前,仍要严格执行现行制度。

据陈共炎介绍,各券商在讨论中提出的建议主要有:要坚决区分公募和私募;在场外市场,特别是柜台市场建设中,应充分考虑发挥券商的作用;此外,对券商对外开放的问题应给予具体明确的政策指导,应允许建立完整的业务链条等;对于券商的资产管理业务、投行

业务、经纪业务等都提出了很多具体的意见和建议。他表示,将认真吸收这些建议,对征求意见的几个配套措施进行修改。各单位应将相关书面意见在5月20日前及时反馈。

陈共炎表示,在积极引导行业自主创新发展的同时,协会有效配合监管安排,推动证券公司创新业务的试点和常规化发展。今年以来,共有51家公司融资融券业务实施方案通过专家评价,正在积极申请业务资格。同时,协会还组织推动了并购基金业务等创新产品和业务的实施。配合证监会上市公司并购重组制度改革,制定完成了证券公司财务顾问执业能力专业评价工作安排。

陈共炎认为,本次研讨会在券商创新方面形成了三个方面的共识。一是对创新认识高度一致。二是建议的

具体措施多。本次会议推出相关措施的征求意见稿提出了11条近期措施,随着这些措施的落实,证券行业发展的环境将会彻底改变。三是公司感觉压力加大。行业创新模式已经发生变化,由过去的以监管部门、自律组织推动创新向券商自主创新转变。

他说,协会在引领行业创新发展中有五点体会。一是行业创新发展必须以服务实体经济为目标,切实防止金融创新演变为脱实向虚、自我循环。要强化公司及从业人员的适当性义务,坚持投资者适当性制度,为投资者提供产品或服务时进行分类分级管理。

二是依靠专业力量谋求公司的创新发展。尽管要包容创新失误,但创新失误也有不同的情形,准备不足、专业不精等都有可能导致创新失误。各券商要结合自身特点研究公司创新发展战略,找准公司定位和创新着力点,通过差异化发展,打造具有自身特色的核心竞争力。

三是创新实践必须坚持市场导向。创新的原动力应该来自券商,行业的创新发展应充分尊重市场运行规律,发挥券商自身的能动性。此外,搞好创新,风险管理是其中的重中之重。

四是必须把握好创新发展与合规管理、风险控制的关系。各公司要有效跟踪、研判和管理创新活动中可能出现的风险,健全风险隔离措施,把风险控制在自己可承受的范围内,切实防止风险外溢形成系统性、区域性风险,及时适应券商创新过程中的新模式、新业务、新产品对合规风控工作的新要求,完善风控合规体系。

五是创新过程中要正确处理行政监管、行业自律和券商自治三者间的关系,充分尊重券商的主观能动性。

热烈庆祝

上海光大证券资产管理有限公司成立

同心同赢 共享阳光

服务热线: 95525 公司网址: www.ebscn.com

上市券商旗下首家资产管理公司