

险资三季度加仓银行股 较二季度劲增47%

A7

券商自营 “一增两扩” 可投资新三板

证监会拟修订券商自营业务规定,具备自营资格券商可直接从事金融衍生品交易

证券时报记者 刘璐

近期券商创新好戏连连,昨日新政又落券商自营部门。证监会宣布就修订《关于证券公司证券自营业务投资范围及有关事项的规定》(“自营规定”)向社会公开征求意见。据介绍,本次修订主要是对自营投资品种范围“一增两扩”,增加了新三板证券等,同时,还明确了具备自营资格的券商可以为了投资获利的需要而直接从事金融衍生品交易。

在投资品种方面,根据征求意见稿,《自营规定》所附《证券公司证券自营投资品种清单》中规定的证券自营品种增加一类,扩大两类。增加的是在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的证券,即新三板证券。扩大的两类,一是在境内银行间市场交易的证券,由部分扩大到全部;二是在金融机构柜台交易的证券,由仅限于证监会批准或备案发行的,扩大到由金融监管部门或者其授权机构批准或者备案发行的,即将银行理财产品、集合资金

信托计划等纳入自营投资范围。

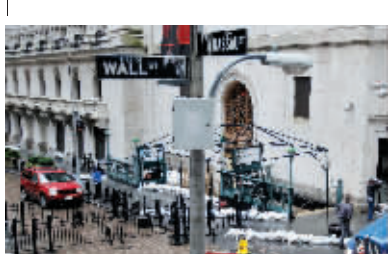
在投资金融衍生品的监管政策方面,修改后的《自营规定》要求除对冲风险外,只允许具备证券自营业务资格的证券公司直接从事金融衍生品交易。据证监会有关部门负责人介绍,券商目前投资金融衍生品的渠道有两个,一是券商出于对冲风险的目的购买金融衍生品,比如通过股指期货进行套期保值;二是设立专门子公司来进行,也即业内俗称的另类投资公司。修改后,明确了具备自营资格

的券商可以为了投资获利的需要,直接从事金融衍生品交易。

证监会有关部门负责人介绍,目前的《自营规定》自2011年6月1日开始实施,在拓宽证券公司投资渠道、有效控制证券公司证券自营业务及另类投资的风险等方面发挥了重要的作用,但随着证券公司改革开放、创新发展,《自营规定》已不能完全适应客观需要,需要适当调整、充实。

该负责人还透露,关于券商自营的净资产指标,证监会正在研究修改方案。

今日导读



桑迪“过后” 美股重启盘中微涨

飓风“桑迪”过后,美国股市、债券和衍生品市场昨日重新开启。开盘后,美股道指和标普500指数涨幅超过0.3%。

A4



一级资本债或加速推进 银监会鼓励银行试水

证券时报记者获悉,由于银行股本融资渠道面临困难,监管层可能加速引入新的资本补充工具。

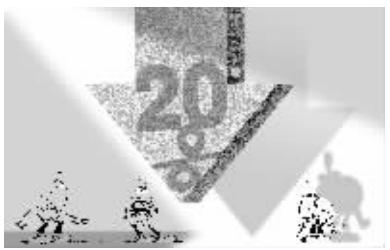
A7



黄金抑或地雷 寻找机构增仓的逻辑

新股里面有黄金,如洋河股份;新股里面也有地雷,如汉王科技。黄金与地雷并存,投资者如何甄别?

B2



55股三季度股东户数 环比降逾两成

统计显示,有1527只股票三季度末股东户数环比二季度末有所下降,占比达66%。显示三季度个股筹码趋于集中。

C4



图片新闻

天交所新添 12家企业挂牌

10月31日,天津股权交易所再添12家挂牌企业。这些企业分别来自山东、河北、河南、黑龙江、宁夏、山西、江苏、四川和广西。截至目前,天交所市场累计挂牌企业数量已达215家,总市值超过205亿元。

新华社/供图

外资行获准申请公募基金托管资格

证券时报记者 刘璐

昨日,证监会宣布就《证券投资基金托管业务管理办法》修订为《证券投资基金托管业务管理办法》对外公开征求意见,基金托管资格将向在华外资法人银行开放。

新《托管办法》在托管资格管理上有较大调整。为了促进基金托管市场化竞争,拟推进公募基金托管业务对外开放,允许符合审慎监管要求并具备一定资质条件的在华外资法人银行在获得基金托管资格上享受与本国银行同等权利,同时,本着“高标

准、宽准入、重服务、严监管”的原则,将进一步提高基金托管资格准入的专业化要求,同时完善托管资格退出机制。同时,新《托管办法》从明确职责、规范业务、防范风险的角度,进一步细化基金托管人应履行的各项法定职责,落实基金托管人的受托责任,强化内部控制要求,完善违规问责机制。

据证监会有关部门负责人介绍,一方面基金产品创新速度加快,产品数量增多而且运作复杂程度提高,对基金托管人在业务系统投入和专业人员配备上提出了新的要求。另一方面

国内基金托管银行自身业务也正在经历从境内业务向境外业务、从法定业务到增值业务的拓展,托管人的内控和风险管理水平需要进一步提高。过去几年外资行在华开展合格境外机构投资者(QFII)托管业务,本次放开,有利于引入境外成熟市场的托管经验,推进我国基金托管行业的市场化竞争,优化基金托管制度。

据悉,截至2012年9月底,全行业共有基金托管银行18家,托管基金1100只,基金托管总份额约2.77万亿份,基金托管规模合计2.37万亿元。

深交所警示浙江世宝炒作风险

已要求公司做好上市前风险提示,希望广大投资者理性投资

证券时报记者 胡学文

和洛阳铝业一样“瘦身”发行的浙江世宝明日将在深交所挂牌上市,由于洛阳铝业首日遭遇爆炒的前车之鉴,市场普遍担忧浙江世宝也将重演爆炒一幕。就此问题,证券时报记者采访了深交所相关负责人。该负责人表示,高度关注浙江世宝爆炒风险,不希望洛阳铝业遭遇爆炒一幕在浙江世宝重演。同时,已经要求浙江世宝在上市前做好风险提示工作,特别要求公司补充披露业绩下滑及募集资金

不到位的风险,并对坏账准备计提比例逐年下降做出说明,希望广大投资者理性投资。

问:深交所为什么高度关注即将在明天上市的浙江世宝?

答:浙江世宝的上市,引起了市场各方的高度关注。很多人担心浙江

世宝首日会遭到爆炒,理由是:1、发行价格低,仅为2.58元,发行市盈率7.17倍;2、发行规模小,只有1500万股;3、认购倍数高,网下达到714倍,网上为742倍。

近期由于新上市公司数量较少,新股上市首日被爆炒的风险加大。例如最近上市的洛阳铝业,首日涨幅达到221%,与之相比,浙江世宝的发行规模和流通市值更小,认购倍数更高,爆炒风险不容忽视。我们理解市场各方的忧虑,也同样予以高度关注。

问:当前市况下,新股首日爆炒将会有哪些危害?

答:今年新股发行体制第三阶段的改革启动以来,已经取得了初步成效,市场约束机制正在形成中,新股价格逐步由市场的真实需求所决定。新股发行市盈率已经从2011年的48倍下降到2012年的30倍左右,新股

发行“三高”的局面显著改善。

但是,新股发行体制改革是资本市场的一项基础性制度改革,牵涉面广,难以一蹴而就,配套制度的完善和市场各方的归位尽责有一个过程。炒新将制造新股发行热销和定价过低的假象,扰乱一级市场的理性定价。如果炒新不能得到持续遏制,各方向理性回归的进程将被打断,由“三高”导致的圈钱、套现以及资源配置机制扭曲的问题将反复发生,改革成果将难以巩固。

近期的情况也再次表明,炒新会给二级市场的投资者带来巨大的损失。据统计,深市今年以来上市的128只新股中,截至10月31日,首日买入的投资者52%的账户亏损。而近日遭爆炒的洛阳铝业上市冲高以后回落,持续下跌。

(下转A2版)

国务院研究部署土壤环境保护工作

国务院总理温家宝31日主持召开国务院常务会议,研究部署土壤环境保护和综合治理工作。

会议确定了以下主要任务:(一)严格保护耕地和集中式饮用水水源地土壤环境。确定土壤环境优先保护区域,建立保护档案和评估、考核机制。国家实行“以奖促保”政策,支持工矿污染治理、农业污染源治理。(二)加强土壤污染物来源控制。强化农业生产过程环境监管,控制工矿企业污染,加强城镇集中治污设施及周边土壤环境管理。(三)严格管控受污染土壤的环境风险。开展受污染耕地土壤环境监测和农产品质量检测,强化污染场地环境监管,建立土壤环境强制调查评估制度。(四)开展土壤污染治理与修复。以

受污染耕地和污染场地为重点,实施典型区域土壤污染综合治理。(五)提升土壤环境监管能力。深化土壤环境基础调查,强化土壤环境保护科技支撑。

会议要求落实企业保护土壤环境的主体责任。充分发挥市场机制作用,吸引社会资金参与土壤环境保护。引导和鼓励公众积极参与和支持土壤环境保护。

会议讨论通过《中华人民共和国商标法修正案(草案)》。草案针对商标注册程序比较繁琐、恶意注册和商标侵权频发等突出问题,着眼方便申请人注册、维护公平竞争的市场秩序、加强商标专用权保护,对商标法作了修改。会议决定将草案提请全国人大常委会审议。

(据新华社电)

基金从业人员将允许 投资本公司资管计划

昨日,证监会正式发布《证券投资基金管理子公司管理暂行规定》,自今日起施行。根据《暂行规定》,基金公司子公司即将开展的专项资产管理业务,使基金公司投资领域从现有的上市证券类资产拓展到了非上市股权、债权、收益权等实体资产。下一步,证监会还将会同中国基金业协会制定基金公司子公司运营、风控等业务指引。

该负责人表示,与征求意见稿相比,正式发布的《暂行规定》进行了较大调整。一是征求意见稿中关于设立子公司应该由基金公司控股50%以上的规定,有意见认为试点阶段比例

不宜规定过死,《暂行规定》删除了对控股50%以上的具体比例要求;二是针对受同一基金公司控制的子公司之间不得从事竞争性业务的规定,有意见认为适当竞争有利于提升行业活力,后修改为重点防范不当的利益输送。三是在建立利益绑定机制方面,希望借鉴私募基金行业的成熟办法,允许基金公司或子公司的从业人员投资于本公司管理的资产管理计划并进行申报备案。据了解,自9月27日公开征求意见以来,证监会共收到18份反馈意见,多涉及操作性和技术性问题。

(刘璐)

人民日报电子阅报栏项目 获国家开发银行贷款支持

昨日,人民日报数字传播(上海)有限公司与国家开发银行上海分行在上海国际会议中心签订了1.8亿元的融资贷款协议,用于支持人民日报电子阅报栏上海地区的建设和运营。上海市委宣传部、上海市经信委、国家开发银行上海分行、人民日报上海分社等领导参加了签约仪式。

据悉,人民日报数字传播与国开行将以上海试点的成功经验,在全国范围内探索人民日报电子阅报栏项目的全面融资支持,适时明确人民日报电子阅报栏项目在全国的进度安排、投资规模和融资额度。

(董宇明)

特别推荐 | Highlights |

宋丽萍:中国打防内幕交易接近成熟市场水平

A6

“银十”救场 深圳楼市再现回暖迹象

A5

新基金公司审批大幅提速 三家只待一纸批文

A8

尖峰集团开公司以小博大 虚假出资不成找借口注销

B1

钢贸培训班的厚黑学

B1

3.5亿美元票据本月到期 合生创展资金链面临大考

B4

10月黯然收官 维稳和业绩成关键词

C1

节目预告

甘肃卫视《投资论道》呈现全新投资盛宴——携手证券时报、深圳证券信息有限公司、《新财富》杂志社、联合全国百家券商上千家营业部、携手明星投顾,寻找市场热点,挖掘投资技巧,敬请关注!

■今日出境营业部(部分名单):
大通证券北京建国路营业部 东方证券北京霄云路营业部
中信建投北京农大南路营业部 华西证券北京紫竹院路营业部
第一创业证券北京平安大街营业部

■今日出境嘉宾:
信达证券研发中心副总经理 刘景德
开源证券研究所所长 田渭东
2011金景百佳证券营业部暨明星投资顾问评选参赛选手(部分)
■主持人:袁立一 ■播出时间:甘肃卫视《投资论道》晚间23:17