央行明确RQFII开立存款账户规则

应当区分自有资金和客户资金账户;各账户间不得划转资金

证券时报记者 贾壮

中国人民银行昨日发文明确了人民币合格境外机构投资者(RQFII)在境内开立银行账户、投资银行间市场等方面内容,为RQFII扩围扫除了技术层面的障碍,下一阶段RQFII扩容将进入实质性阶段。

央行明确,RQFII机构应当根据规定,开立一个境外机构人民币基本存款账户。在基本存款账户开立后,应当选择具有合格境外机构投资者(QFII)托管人资格的境内商业银行,开立交易所市场交易资金结算专用存款账户和银行间债券市场交易资金结算专用存款账户,分别用于投资交易所证券市场和银行间债券市场。参与股指期货交易的,可以在期货保证金存管银行开立专门用于股指期货保证金结算的专用存款账户。

RQFII在开立上述三类专用存款账户时,应当区分自有资金和由其提供资产管理服务的客户资金分别开户;设立开放式基金的,每只开放式基金应当单独开户。央行规定,RQFII的专用存款账户与其他账户之间不得划转资金,自有资金账户、客户资金账户和开放式基金账户之间不得划转资金,不同开放式基金账户之间也不得划转资金。专用存款账户不得支取现金。

今年3月份,中国证监会、央行和外汇局联合发布修订后的《人民币合格境外机构投资者境内证券投资试点办法》,允许更多境外金融机构将离岸筹集的人民币资金投资境内资本市场,同时放宽RQFII投资范围的限制。

RQFII试点于2011年12月推出,初期参与机构仅限于境内基金管理公司、证券公司的香港子公司。去年12月份,证监会、央行和外汇局决定增加2000亿元RQFII投资额度,使试点总额度达到2700亿元。

汇丰与官方制造业PMI双双下降

证券时报记者 许岩

汇丰银行发布4月份汇丰制造业采购经理人指数(PMI)终值为50.4,较3月的终值51.6有所回落,显示制造业运行略有改善,产出与新订单皆有增长,但增速放缓。新出口订单则在今年以来首次出现收缩。这与此前公布的官方PMI一道证实中国经济复苏乏力。

官方和汇丰制造业PMI的走势在4月显现较强的一致性。此前公布的官方4月制造业PMI也出现回落,降至50.6,较3月回落0.3个百分点,且新订单、库存等多项指数均下降,出口订单降至荣枯线下方,显示制造业需求仍面临压力。

汇丰中国首席经济学家屈宏斌认为,由于外需恶化同时去库存压力增加,4月制造业活动增长放缓印证了中国经济的弱势复苏。而初现的通缩压力表明总体需求偏弱。劳动力市场将可能受到影响,并由此促使决策层在未来几个月内出台更多政策措施。

分项数据方面,汇丰制造业PMI数据显示,中国制造业产出连续第6个月保持扩张,但增速轻微,环比有所放缓。新订单也出现类似趋势,增速放缓至5个月以来最低,新出口订单则在去年12月以来首次出现下降。据受访厂商反映,美国、亚洲与欧洲等主要出口市场的需求减弱。

汇丰制造业PMI数据显示,制造业平均投入成本连续两月趋降,并且创下去年9月以来最大降幅,逾12%受访厂商报告成本下降。调查显示,由于原料价格大幅回落,带动成本下降。产出价格也连续两月出现回落,并且创下8个月以来最明显降幅。许多受访厂商表示,降低产品平均价格,目的在于吸引更多新业务。

从汇丰的调查显示,积压工作量轻微上升,而就业则在5个月以来首次出现收缩。不过,用工降幅轻微,近85%的调查样本显示用工数量不变。用工数量下降的主要原因是雇员辞职或退休后,企业没有填补空缺。

此外,制造业采购活动连续第7个月保持扩张,但增幅轻微,创下过去6个月以来的最低纪录。供应商产能压力轻松,因此4月份交货速度大致保持平稳。采购库存连续3个月趋降,原因多与厂商在生产过程中动用现有库存有关。成品库存则创下8个月以来最大增速,调查显示原因与部分厂商产量过剩有关。

上交所规范两融和转融通信披规则

证券时报记者 徐婧婧

为规范融资融券、转融通业务相关主体的信息披露行为,上交所昨日发布了《融资融券、转融通相关信息披露规范要求(征求意见稿)》。投资者、证券公司、中国证券金融股份有限公司参与融资融券、转融通业务的,参照适用上市公司有关权益变动和信息披露的规则。

根据《征求意见稿》,投资者、证券公司、证金公司参与融资融券、转融通业务的,其通过多个证券账户持有同一家上市公司的股份及其他证券数量,应当合并计算。

信息披露义务人应当在其权益变动或收购的公告及报告书中单独披露其参与融资融券、转融通业务发生的持有股份和股份变动的数量及比例。

投资者、证券公司参与融资融券、转融通业务,合并计算的持股比例超过30%的,应当按照《上市公司收购管理办法》履行要约收购义务或向中国证监会申请豁免,属于免于提出豁免申请情形的除外。

《征求意见稿》规定,持有上市公司股份5%以上的股东或其他主体成为转融通业务出借人的,不得存在短线交易。上市公司董、监、高、持有上市公司股份5%以上的股东,不得进行以该上市公司股票为标的证券的融资融券交易。

另外,在一家上市公司中拥有权益的股份达到或者超过该公司已发行股份30%的股东及其一致行动人、上市公司控股股东、实际控制人或其他主体参与转融通业务的,还应当遵守股票买卖"窗口期"的规定。

《征求意见稿》要求上市公司应当在定期报告的"股份变动和股东情况"部分,披露前10名股东及前10名无限售流通股股东中参与融资融券及转融通业务的股东相关事项。

去年券商资管业务净收益率仅1.55‰

证券时报记者 于扬

中国证券业协会组织编撰的《中国证券业发展报告(2013)》(**报告部分摘要见A7版**)近日出版发行。报告指出,2012年证券行业最为显著的特征之一就是资产管理业务的巨幅增加,但该项业务的盈利贡献依然偏低,净收益率仅为1.55‰。而与定向资产管理业务高达571.74%的增速相比,最能体现券商资产配置和管理能力的集合理财产品2012年实际仅增36.57%。

2012年,证券公司资产管理业务"一法两则"(即《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》和《证券公司定向资产管理业务实施细则》)在很大程度上解决了困扰行业多年的"通道困局"问题,产品发行采用备案制、扩大集合产品可选投资范围及在产品设计和流动性方面允以更高的灵活度为行业规模快速扩张拉开了大幕。其中,定向资产管理业务成为各家证券公司做大规模的首选,通过与银行和信托公司进行合作,证券公司资产管理规模达到万亿元级别。截至2012年底,有"银—证—信"合作产品合计325只,规模3641.76亿元;"银—证"合作产品合计523只,规模超过7965.43亿元。

然而,证券公司资产管理业务规模增长却并未带来与之匹配的收入增长。2012年全行业共实现受托客户资产管理收入26.76亿元,对应的资产管理业务净收益率1.55‰,仅为2011年的17.18%。报告认为,规模庞大的定向资产管理业务收入贡献率偏低是造成净收益率下滑的主要原因。由于定向资产管理业务具有明显的"通道"特征,产品高同质性和与银行议价能力的欠缺致使大量证券公司涌入后佣金率快速下降,2012年全行业有83家证券公司开展定向资产管理业务,比2011年增加35家。按照2012年末16847.28亿元规模进行测算,即便执行1%的资本金要求新规定,对应的资本金为168.47亿元,再按照2012年4.74%的净资产收益率(ROE)计算所需要产生的净利润为7.99亿元,但实际上2012年全行业受托资产管理业务净收入仅比2011年增加了5.63亿元。

4月百城房价连续11个月环比上涨

十大城市二手房价环比涨幅明显缩小

证券时报记者 张达

受多地"国五条"细则落地实施影响,4月百城住宅均价涨幅继续缩小,尽管十大城市住宅均价仍环比上涨,但十大城市二手房价格环比涨幅已明显缩小。

中国指数研究院昨日发布的最新数据显示,4月份,全国100个城市(新建)住宅平均价格为10098元/平方米,环比上涨1.00%,自2012年6月连续第11个月环比上涨,涨幅比3月缩小0.06个百分点。其中,76个城市环比上涨,24个城市环比下跌,下跌的城市个数增加8个。

北京、上海等十大城市住宅均价为17023元/平方米,环比上涨1.31%。具体来看,北京环比上涨3.11%,涨幅最大,广州涨幅为2.41%,深圳、南京、成都、重庆(主城区)涨幅在1%~2%之间,杭州、上海、武汉涨幅在1%以内,天津环比下跌0.56%,为十大城市中唯一下跌的城市。

十大城市二手房价格环比涨幅明显缩小。4月,十大城市主城区二手住宅样本平均价格为24131元/平方米,环比上涨1.87%,涨幅较3月缩小0.94个百分点;其中,9个城市上涨,仅杭州1个城市下跌。具体来看,上涨城市中,广州涨幅居前,环比涨幅为2.83%,深圳次之,上涨2.57%,南京和北京的涨幅也超过2%,分别为2.55%和2.43%;上海、重庆和武汉的涨幅在1%~2%之间;天津和成都涨幅较小,分别为0.78%和0.06%;仅杭州下跌,环比跌幅为0.22%。

中国指数研究院常务副院长黄瑜认为,3月份以来,多地"国五条"细则陆续落地实施,北京二套房贷款首付比例提高至七成,北京、广州全面执行商品房限价指导,苏、杭公积金门槛提高,贷款额度收紧;在整体调控政策继续从严的背景下,市场成交明显降温,主要城市新房、二手房成交量在3月达到近年来高点后显著下降。她认为,未来房价上涨过快的城市仍存在调控政策加码风险,市场预期较为复杂,不同城市住宅市场将进一步分化。

银监会"五管齐下"加强银行理财业务监管

银监会近日就银行理财业务监管接受记者采访时指出,2013年,银监会将重点从五方面加强对商业银行理财业务的监管。

一是完善商业银行理财业务监管规章体系。启动对《商业银行个人理财业务管理暂行办法》的修订工作,尽快研究制定涵盖理财产品研发设计、投资运作、会计核算等方面的监管办法和规章,进一步完善银行理财业务监管框架。二是加大对"资金池"等操作行为的现场检查力度。银行理财业务作为银监会系统的现场检查重点,重点整治违规设立"资金池"等不规范的操作行为,严格要求银行对每个理财计划进行单独核算和规范管理。三是严格控制理财资金投向。银行必须充分进行信息披露,"打包还原"基础资产,确保理财资金投资项目符合国家宏观政策及产业政策,继续支持实体经济发展,引导社会资金合理投资。四是加强对银行理财产品销售活动的行为监管。采取调查、暗访等监管手段,加强行为监管,银行在理财产品销售中要将风险提示放在首位,严禁未经授权销售产品,严禁误导消费者购买。五是做好投资者教育工作。 (据新华社电)

外汇局:简化外债登记管理 积极防范外债风险

国家外汇管理局日前发布的《外债登记管理办法》规定,外商投资企业借用的外债资金可以结汇使用,除另有规定外,境内金融机构和中资企业借用的外债资金不得结汇使用。

在积极防范外债风险的基础上,《办法》对现行外债登记管理流程进行优化,简化了外债登记管理环节,取消了部分外债管理审批事项,除外债签约登记外,外债账户开立、资金结汇和还本付息等均由外汇指定银行直接审核办理。

外汇局要求,债务人借款合同中约定的外债资金用途应当符合外汇管理规定。短期外债原则上只能用于流动资金,不得用于固定资产投资等中长期用途。

《办法》明确,境内银行借用外债,可直接在境内、外银行开立相关账户,直接办理与其外债相关的提款和偿还等手续。非银行债务人在办理外债签约登记后,可直接向境内银行申请开立外债账户。非银行债务人可开立用于办理提款和还款的外债专用账户,也可根据实际需要开立专门用于外债还款的还本付息专用账户。 (贾壮)

证监会:希望做到中小企业赴港上市不存制度障碍

中国证监会相关负责人日前在福建省发改委和香港交易所组织的企业赴港上市融资培训会上表示,证监会希望做到让中小企业赴港上市不要有制度上的障碍。

去年底,证监会发布《关于股份有限公司境外发行股票和上市申报文件及审核程序的监管指引》,市场称之为"H股新政"。新政取消H股申报"456"条款(即净资产不少于4亿元人民币,募集资金额不少于5000万美元,在过去一年税后利润不少于6000万元人民币)、简化申报提交文件和审核程序等部分,为中小企业赴港融资消除了制度上的障碍。

此外,原H股申报规定必须征求发改委、国资委等行政监管部门的意见部分。在现监管指引下,证监会与发改委会商的一致意见,如果企业不是特殊行业,不再经发改委审核批准。

H股全流通也是企业和市场颇为关注的问题。上述负责人说,证监会做新发行H股全流通制度安排的原则是在合法合规和符合国家整个产业政策的前提下,全流通是企业股东自己的权利,企业可以根据自身的需要选择部分流通或者全流通。比如,企业所处的行业是没有外资准入限制的行业,根据企业的意愿理论上可以100%流通。 (陈勇)

节目预告

日荣卫视《投资论道》温馨全新投资原事 携手证券时报、深圳证券信息有限公司、《新财富》杂志社,联合全国百家证券商上千家营业部,携手明星投资、当红市场热点,挖掘投资技巧,敬请关注!

■今日出镜营业部(部分名单):
大通证券北京建工路营业部
民生证券北京丰台北路营业部
华西证券北京武警医院路营业部
长城证券北京丰台关村大街证券营业部
国信证券新街口北大街证券营业部
■今日出镜嘉宾:
国信证券总部投顾 刘晓晨
2012全景产生证券行业邻暨明星投资顾问
评选参赛选手(部分)
■主持人:聂立一
■播出时间:日荣卫视《投资论道》23:17

浙江舟山新区三年行动计划发布

浙江省政府日前发布《浙江舟山群岛新区建设三年(2013~2015年)行动计划》。

为完成新区三年行动计划提供有力保障,舟山在创新体制机构方面将积极争取国家先行先试政策和权限。首先创新行政管理体制。积极争取建立浙江舟山群岛新区省部际联席会议制度,全面落实新区省级经济社会管理权限。适时实行新区和功能区扁平化管理模式,加快探索建立与新区发展相适应的机构精简、职能综合、结构合理、运行高效的行政管理体制。建立规范简便、有序有效的审批制度。据了解,目前省部际联席会议制度只在前海新区建立和实施。

其次,创新金融和投资体制机制。设立新区基础设施建设基金,加大建设债券发行力度。设立产业投资、股权投资和创业基金,支持企业在境内外证券市场融资。

第三,根据舟山群岛特点,将会创新用地用海用岛体制机制。 (杨丽花)

西藏启动资本市场诚信建设年活动

为深入贯彻《证券期货市场诚信监督管理暂行办法》,切实保护投资者合法权益,西藏证监局已将2013年、2014年确定为辖区资本市场的"诚信建设年"。日前,诚信建设年活动启动大会在拉萨召开。

西藏证监局负责人赵胜德阐述了资本市场诚信建设的重大意义,向辖区上市公司、拟上市公司提出相关要求。赵胜德表示,西藏证监局今后将积极培育扩大上市公司、拟上市公司群体,引进一些区外的证券营业部和期货公司,不断丰富西藏自治区的资本市场要素。

会上,西藏自治区全部上市公司、拟上市公司均在《诚信建设倡议书》上签字,并签署了《西藏上市、拟上市公司诚信公约》,表示要全力为西藏资本市场营造一个"以诚信为荣、以欺诈为耻"的良好氛围。 (何顺岗)