

本周公开市场 央行净投放330亿

昨日的公开市场操作结束后,央行本周已向市场累计净投放资金 330 亿元,扭转了国庆假期前一周的回笼态势。

本周二,央行实施了 650 亿元 7 天期逆回购,昨日再度进行 480 亿元 14 天操作,累计投放 1130 亿元流动性。不过,由于节前一笔 800 亿元逆回购恰在昨日到期,两者轧差后实现上述 330 亿元净投放。此外,本周没有任何历史央票或正回购到期。

经历周二资金面突然趋紧后,近几日资金价格出现回落。昨日的银行间质押式回购利率多数平稳,隔夜及 14 天期限资金略有上涨。交易所国债回购连续走低,1 日品种 204001 近两个交易日分别报于 0.9650%和 1.7300%,回归了正常范围。(朱凯)

全国假日办征集 法定节假日放假安排意见

全国假日旅游部际协调会议办公室 10 日在新浪网、搜狐网、腾讯网、凤凰网、人民网、新华网等网站发布 关于法定节假日放假安排的调查问卷”,面向社会广泛征集意见。

网上调查的主要内容是 你对现行放假安排是否满意”长假是否需要保留”小长假是否需要调休”以及参与问卷调查者对法定节假日安排的建议等。全国假日办欢迎广大群众积极发表自己的意见,以反映公众意愿,使放假安排更加科学合理。

据全国假日办有关负责人介绍,按照 2007 年《全国年节及纪念日放假办法》(国务院第 513 号令),我国全体公民放假的节日共 11 天,分别是元旦 1 天、春节 3 天、清明节 1 天、劳动节 1 天、端午节 1 天、中秋节 1 天、国庆节 3 天。现行放假调休方法通过调借双休日,分别形成 2 个 7 天长假(春节、国庆)和 5 个 3 天“小长假”(元旦、清明、五一、端午、中秋)。(据新华社电)

中证3年期中高等级 信用债指数将于下月发布

为推进我国债券市场产品创新,为债券投资者提供新的投资标的,中证指数有限公司将于 11 月 1 日正式发布中证 3 年期中高等级信用债指数。

中证 3 年期中高等级信用债指数在交易所市场和银行间市场挑选满足一定条件的信用债券组成样本,在指数方案设计上具有如下特点:首先,入选样本的剩余期限要求为 1 至 5 年,使得指数的久期在 3 年左右。其次,样本的信用等级要求相对较高,主体级别在 AA 及以上,以满足全部样本均能达到可质押的基础条件。第三,该指数不设样本数限制,可选择投资对象的空间较大。另外,为便于投资者多角度分析指数收益,指数公司将同时发布全价指数、税后全价指数、净价指数及利息再投资指数。

根据已公布的指数方案,中证 3 年期中高等级信用债指数的基日为 2008 年 12 月 31 日,基点为 100。截止到 2013 年 10 月 9 日,该指数的样本数为 1814 只,总规模近 3.1 万亿元,指数收盘点位为 122.23,指数到期收益率为 5.42%,久期为 2.91,修正久期为 2.76。(黄婷)

河北出台新规严禁 行政机关对企业乱作为

省内行政机关对企业乱作为的现状实在不可容忍,一些行政机关不依法行政,用行政手段干预企业生产经营和决策,侵害企业合法权益。为把行政机关的权力放进制度笼子里,优化企业发展环境,减轻企业负担,河北近日出台了《河北省企业权益保护规定》,并将于 11 月 1 日正式实施。”

河北省工业和信息化厅厅长王昌 10 日在该规定新闻发布会上作上述表述。

河北的《规定》第二十四条作了九项禁止性规定,任何单位和个人不得强制或者变相强制企业参加各类评比、达标、升级、排序、认证和表彰等活动并收取费用;不得强制或者变相强制企业刊登广告、接受有偿新闻、征订出版物;不得强制或者变相强制企业参加行业协会等社会团体、提供会费、活动经费及其他赞助,参加商业保险;不得要求企业接受指定培训、指定服务或者购买指定产品;不得干涉企业合法用工自主权;不得强制或者变相强制企业提供借贷或者信用担保等。(据新华社电)

李克强:启动中国-东盟自贸区升级版谈判

力争到2020年双边贸易额达到1万亿美元;扩大双边本币互换规模和范围

据新华社电

国务院总理李克强 9 日下午在文莱首都斯里巴加湾市出席第 16 次中国-东盟 (10+1) 领导人会议。李克强与文莱苏丹哈桑纳尔共同主持会议,东盟十国领导人均与会。会议就深化中国-东盟关系进行了深入讨论,提出合作框架设想,达成广泛共识。

李克强在讲话中说,中国和东盟建立战略伙伴关系十年来,政治互信不断深入,务实合作进展迅速,人文交往日益密切,在应对国际金融危机和抗击重大自然灾害中守望相助、同舟共济。这表明,中国与东盟的合作符合双方共同利益,顺应了求和平、谋发展、促合作

的时代潮流。

李克强指出,当前中国与东盟关系已进入成熟期,合作已进入快车道。中国和东盟要进一步深化两点政治共识,一是推进合作的根本在深化战略互信,拓展睦邻友好;二是深化合作的关键是聚焦经济发展,扩大互利共赢。双方应把握机遇,推动中国-东盟宽领域、深层次、高水平、全方位合作。李克强提出中国-东盟未来十年合作框架的七点建议:

第一,积极探讨签署中国-东盟国家睦邻友好合作条约,为中国-东盟战略合作提供法律和制度保障,引领双方关系发展。

第二,启动中国-东盟自贸区升级版谈判,力争到 2020 年双边贸易

额达到 1 万亿美元,让东盟国家更多从区域一体化和中国经济增长中受益。

第三,加快互联互通基础设施建设。用好中国-东盟互联互通合作委员会等机制,推进泛亚铁路等项目建设,筹建 亚洲基础设施投资银行”,为东盟及本地区的互联互通提供融资平台。

第四,加强本地区金融合作和风险防范。扩大双边本币互换的规模和范围,扩大跨境贸易本币结算试点,降低区内贸易和投资的汇率风险和结算成本,发挥好中国-东盟银联体作用。

第五,稳步推进海上合作。共同建设 21 世纪“海上丝绸之路”,重点落实海洋经济、海上互联互通、环

保、科研、搜救以及渔业合作。

第六,加强安全领域交流与合作。完善中国-东盟防长会议机制,深化防灾减灾、网络安全、打击跨国犯罪、联合执法等非传统安全领域合作。

第七,密切人文、科技、环保等交流,巩固友好合作的基础。

李克强强调,中方提出的两点政治共识和七个领域合作,是中国新一届政府对今后十年中国-东盟关系发展的政策宣示。中国愿与东盟增进战略互信,深化全方位合作,实现共同发展,续写中国-东盟关系新篇章。

李克强最后表示,中国-东盟关系拥有深厚的基础和牢固的纽带,双方合作潜力巨大,前景广阔。

历史的机遇之窗已向们打开,中国愿与东盟永远为伴,永远为友,真诚合作,共同为造福亚洲乃至世界作出更大贡献。

东盟国家领导人高度评价中国坚持睦邻友好政策,以自身发展造福周边,为促进本地区繁荣稳定作出的重要贡献。他们对李克强所提倡议表示高度赞赏和欢迎,表示东盟从战略高度重视和发展对华关系,珍视与中国长期积累形成的合作成果,愿与中方本着相互信任和互利共赢精神,规划好双方关系未来发展,深化各领域务实合作,为东盟-中国关系下一个十年的发展创造有利条件,携手迎接亚洲更加美好的明天。

会议发表了《纪念中国-东盟建立战略伙伴关系 10 周年联合声明》。

国债预发行首日平稳亮相 成交1.62亿元

上交所下一步将积极推进国开行来交易所发债、推动商业银行减记债在交易所转让

证券时报记者 黄婷

10 月 10 日,国债预发行交易在上海证券交易所正式推出,标志着上交所成为国内首个推出国债预发行交易的市场,也是今年上交所债券市场推出的一项重要创新举措。

上市首日,国债预发行和七年期基准国债收益率走势非常吻合,以 3.99% 开盘,最高 4.00%,最低 3.99%,收盘 4.00%,较挂盘基准价(3.992%)小幅上涨 0.8 基点。从当天的市场表现来看,国债预发行价格

走势较为平稳,买卖价差基本维持在 1 个基点以内,大幅小于同期期限券买卖价差。投资者交易理性,机构投资者积极参与,统计显示,全天共成交 162000 手,成交金额 1.62 亿元。

从境外经验来看,国债预发行业务在成熟市场非常普遍,是各国利率市场化进程中完善国债市场化发行制度的重要配套举措。目前,我国国债市场化的发行机制日趋完善,债券市场规模扩大,交易较为活跃,利率市场化改革正在稳步推进,各类市场主体管理利率波动风险的

需求日益强烈。因此,上交所国债预发行交易的推出有助于进一步建立市场化的发行定价机制,促进国债市场价格功能发现;有助于完善国债发行体制,发挥国债利率的市场基准作用,推进利率市场化改革;有助于降低国债承销风险,为金融机构提供多样化的避险工具和资产配置方式。

上交所此次推出的国债预发行业务,在交易规则设计上,充分发挥交易所债券市场的特点和优势,采用集中竞价、净额结算、T+0 回转交易等;在风险控制措施上,

采用投资者适当性管理、引入价格区间控制、限定市场规模上限、实行保证金制度和充分的信息披露等多种举措,加强对国债预发行业务的风险控制,确保国债预发行交易平稳发展。

发展债券市场已成为上交所发展战略之一。据了解,下一步上交所将积极推进国开行来交易所发债、推动商业银行减记债及信贷资产证券化在交易所交易转让等多项创新举措,充分发挥交易所市场公开透明的优势,推进债券市场互通互融,支持实体经济的发展。

外资投资境内金融机构可用人民币结算

包括新设、增资、并购、参股、股权转让、利润分配等事项

证券时报记者 贾壮

境外投资者投资境内金融机构,将可以使用人民币进行结算,中国人民银行日前发文明确了相关事项。

央行称,境外投资者经国务院金融监督管理机构批准,按有关法律规定投资境内金融机构,可使用人民币投资,具体包括新设、增资、

并购、参股、股权转让、利润分配、清算、减资、股份减持或先行收回投资等。此举旨在规范和便利境外投资者在境内设立、并购和参股金融机构等业务使用人民币进行跨境结算。

境外投资者在办理境外人民币投资资金汇入境内业务时,按照国务院金融监督管理机构相应的管理办法,需先审批后验资的,

应向境内结算银行提交监管部门的批准文件等有关材料办理验资业务。需先验资再审批的,可先向监管部门提交的申请材料副本办理验资业务,待获得批准或备案文件后再向结算银行补充提供,如未获批准,汇入境内的资金应原路退回。

央行规定,境外投资者将其所得的人民币利润汇出境外时,

境内结算银行在审核外资金融机构有关利润处置决议及纳税证明等有关材料后可直接办理。境外投资者将因减资、转股、清算、先行回收投资等所得人民币资金汇出境外时,境内结算银行应当在审核国务院金融监督管理机构的批准或备案文件和纳税证明后,为其办理人民币资金汇出境内的手续。

■ 记者观察 | Observation |

别幻想来自贸区“捞一把政策就走”

证券时报记者 张昊昱

传统的自由贸易区以“制造加工+转口贸易”为模式,主要为制造业开放服务。目前国内诸如保税区、物流园区、出口加工区之类的传统贸易区已经遍布各地,在这些区域内,企业得到的往往是关于土地和税收的特殊优惠政策。尽管这些政策可以在短时间内得到执行,但并不是“可复制、可推广的经验”,也不能打造“中国经济升级版”。

如果企业对自贸区的期许还停留在“捞一把政策就走”的思路下,那么这次的自贸区总体方案显然会让他们失望。从目前的情况来看,自贸区的开放措施以投资为主,主要向服务业倾斜,这样的“自贸区”,在全世界都找不到可借鉴的例子。

此外,上海自贸区建立的负面清单管理模式,仅限定企业不能做什么,并以清单的方式进行举例。在新的管理模式下,政府需

要转变职能,积极推进行政审批制度改革,减少微观事务管理。对于政府来说,改变以审批制为核心的投资准入传统管理模式,代之以更市场化的、以监管为主要手段的投资准入管理模式,显然

也需要时间。

在 28.78 平方公里的上海自贸试验区内,所有的参与者都应该摆脱急于求成的短期思维,向着制度改革的方向努力。而这,肯定不是一蹴而就的事。

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;携手明星股厘、寻找市场热点、挖掘投资技巧。敬请关注!

■ 今日出版营业部(部分名单) ■ 第二届新浪财经大赛参赛营业部:
 宏源证券北京路营业部 中信建投证券北京安大内营业部
 民生证券总部 西部证券北京学院南路营业部

■ 今日出版嘉宾:
 中国商业联合会专家工作委员会委员 李生
 方正证券研究所所长 王宇琦
 第二届新浪财经大赛总决赛(部分)

■ 主持人: 袁立一 ■ 播出时间: 甘肃卫视《投资论道》晚间 23:17