

银监会明年将细化 民营银行设立政策

中国银监会主席尚福林日前表示,明年要细化设立民营银行的政策思路,推进由民间资本发起设立中小型银行、消费金融公司、金融租赁公司等金融机构;深化银行业对外开放,研究推出包括放宽机构、业务、准入等一揽子政策措施。优化银行业分类,推动差异化发展、特色化经营。深化政策性金融机构改革,研究推进组建新型政策性金融机构。

针对目前部分银行机构、业务复杂,经营策略与监管政策传导易出现失灵的弊端,尚福林要求银行强化业务条线管理,推行子公司、事业部制等专营机构模式,探索信贷、理财、同业、投资、私人银行等业务分类管理,推动业务管理的专业化、规范化;银行业金融机构在集团层面要专注于全面风险管理,完善有效制衡机制和激励约束机制。

尚福林强调,要积极推进发展普惠金融,研究制定保障金融机构农村存款主要用于农业农村的制度办法,研究改善科技型中小企业融资条件的政策措施;围绕中央经济工作会议和城镇化工作会议提出的任务进一步改善信贷结构,加大信贷资源向粮食生产、农业规模化生产和集约化经营、过剩产能化解、战略性新兴产业发展、传统产业转型升级、新型城镇化建设、普通商品住房供应、小额信贷等领域的倾斜力度。(贾壮)

中航重机内幕交易案 涉事企业被罚没848万

证监会日前通报了中航重机内幕交易案,成都海天鸿实业发展有限公司被认定是内幕交易主体,被处以424万元罚款,并被没收424万元违法所得。同时,海天鸿法定代表人曾林被给予警告,并处以10万元罚款。

根据证监会行政处罚决定书中描述,2009年9月~2010年10月,中航重机筹备新一轮的并购重组计划,而碰巧的是,一账户从2010年7月开始就频繁买卖中航重机,获利超424万元。经查,这一账户名为“仅昆投资”,其资金均来自成都海天鸿实业发展有限公司,该公司法定代表人为曾林。

据了解,曾林与内幕信息知情人、成发科技董事长赵某在中航重机重组信息公开前有过多次通话记录,在内幕信息公开前多次通话时点与“仅昆投资”账户买入中航重机时点高度吻合,“仅昆投资”账户买入中航重机的交易异常,且两人之前就存在固有关系与惯常联系。因此,证监会认定海天鸿2010年9月10日通过“仅昆投资”账户买入中航重机构成内幕交易,曾林是涉案交易的决策者。(程丹)

李扬:发达经济体 已组成排他性同盟

中国社科院副院长李扬昨日在北京表示,超级储备货币供求网和超级自由贸易区这两张网虚实相济,组合成一个完整的由发达经济体组成的排他性“神圣同盟”,包括中国在内的广大新兴经济体和发展中国家再次被边缘化,这个经济上的“神圣同盟”将主宰全球治理机制的未来发展方向。

李扬说,危机爆发后,再平衡和结构调整在全球范围内展开,无论是发展中经济体还是发达经济体都在寻找新的“出路”。其中,最值得关注的是发达经济体在努力编织两张超级网络。

一张是以美联储为中心、主要发达国家经济体央行参与的排他性超级国际储备货币的供求网络,这个网络事实上已将发达经济体的货币供给机制内在连为一体。这种货币互换安排的长期、无限和多边化,清楚表明,主要央行间建立长期稳定的货币互换网络,或是未来国际货币体系的基本架构。

另一张是以跨太平洋伙伴关系协定(TPP)、跨大西洋贸易与投资协定(TTIP)等自贸区为主导的超级实体经济网络,自2011年开始,发达经济体之间相继展开了“TPP”、“TTIP”、多边服务业协议(PSA)以及“日欧经济伙伴关系协定”等谈判。(贾壮)

上海国资国企改革20条正式发布

若干配套实施意见和办法一个月内将陆续印发

证券时报记者 杨丽花

经过10个月的酝酿,上海国资国企改革方案终于落地。昨日,上海公布《上海市委上海市政府关于进一步深化上海国资改革促进企业发展的意见》,提出20条改革举措。为配合国资国企改革,上海市还制定了包括完善分类监管、培育跨国企业、完善空转土地管理、完善工资总额管理等若干配套实施意见或办法,预计一个月内将陆续印发。

本轮上海国资改革的目标是,经过3~5年推进,建成统筹协调分类监管的国资监管体系,形成适应现代城市发展要求的国资布局,建立健全具有中国特色的现代企业制度,打造符合市场经济运行规律的公众公司,培育具有国际竞争力和影响力的企业集团。力争形成2~3家符合国际规则、有效运营的资本管理公司;5~8家全球布局、跨国经营,具有国际竞争力和品牌影响力的跨国集团;8~10家全国布局、海外发展、整体实力领先的企业集团和一批技术领先、品牌知名、引领产业升级的专精特新企业。

此次上海国资改革方案特别提到,积极发展混合所有制经济,加快企业股份制改革,实现整体上市或者核心业务资产上市。在运营层面,利用国内多层次资本市场,推动企业整体上市、核心业务资产上市或引进战略投资者,成为公众公司,实现投资主体多元化、经营机制市场化。

今后上海国资还将统一管理,

力争形成两三家符合国际规则、有效运营的资本管理公司; 80%的国资集中在战略性新兴产业、先进制造业与现代服务业、基础设施与民生保障等关键领域和优势产业。

分类监管。所谓“统一管理”是指国有资本统一监管,公开运作,“分类监管”是指将上海国有企业分为竞争类、功能类、公共服务类进行监

管,同时放活企业。《意见》要求将国资委系统80%的国资集中在战略性新兴产业、先进制造业与现代服务业、基础

设施与民生保障等关键领域和优势产业。企业集团控制管理层级,加强对三级以下企业的管控。《意见》提出,逐步提高国有资

分类监管不影响功能服务类企业上市

证券时报记者 杨丽花

上海市委书记韩正昨日表示,上海国有企业实施分类管理后,不仅竞争类企业要尽快上市,功能类和公共服务类的企业也可以实现上市。

此次上海国资改革,明确功能定位并实施分类管理。上海国有企业分为竞争类、功能类、公共服务类。具体来说,竞争类企业,以市场为导向,以企业经济效益最大化为主要目标管理,兼顾社会效益,努力成为国际国内同行业中最具活力和影响力的企业;功能类企业,以完成战略任务或重大专项任务为主要目

标管理,兼顾经济效益;公共服务类企业,以确保城市正常运行和稳定、实现社会效益为主要目标管理,引入社会评价。功能类和公共服务类企业,按照市场规则,提高了资源共享配置效率和公共关系服务能力。

目前来看,由于业务复杂,部分上海国有企业对自己的功能定位并不十分清晰,对于不同定位的公司发展问题也存在争议。此外,新的功能定位给企业经营也带来新的挑战。比如上海良友集团是上海最大的从事粮食经营的国有企业集团,承担政府委托或指定的职能,为保障上海粮食安全和供给稳定服务。

良友集团企业负责人昨日表示:此前我们一直把自己定位为功能类的企业,而这次国资改革对企业功能重新定位,我们转变成为竞争类企业。相比之下,企业的竞争力不够,对企业发展带来不小挑战。”

有国资改革专家认为,就交通运输行业而言,上港集团、交运股份、锦江投资将划入竞争类企业。不过,具体的业务划分上又有所不同。比如申通地铁集团本身应划为公共服务类,但集团有一部分资产在上市公司,那上市公司这部分资产将按照竞争类进行考核。再比如出租车行业,直至现在定位仍然不是很

明确,虽然此前的定位是公共交通的补充。

而提高资产证券化方面不仅针对竞争类企业。韩正表示,此轮改革牢牢抓住发展混合所有制经济重要形式,主要是指通过整体上市,使得国有企业成为公众公司,提高资本证券化水平。竞争类企业要尽快成为上市公司,环保、污水处理、机场经营等功能类和公共服务类企业也可以上市。

韩正表示,上海国资改革寻求突破,要以国资改革带动国企改革为核心,把从过去管企业为主向管理资本为主转变,争取明年要有一到两家国有资本运作平台公司进入实质性运转。

上交所发布《证券异常交易实时监控细则》

债券交易将实施盘中临时停牌

证券时报记者 徐婧婧

昨日,上交所在其官网发布了《证券异常交易实时监控细则》,对2008年发布的《证券异常交易实时监控指引》作出全面修订。

上交所有关负责人介绍,《指引》发布已经5年多,上交所先后针对加强新股上市初期交易监管和风险警示板股票交易监管等发布了一些补充规定。同时,近年来一些新型的证券违法违规交易行为频频出现,亟需对现有的市场监控规则予以完善。为适应市场发展需要,及时清理、整合业务规则,上交所《指引》基础上制定了《细则》。

与《指引》相比,新发布的《细则》内容上的变化主要表现在三个方面。

一是增加了债券交易中临时停牌的规定。目前上交所债券交易无价格涨跌幅限制,由于部分债券流动性不足,债券交易价格异动事件时有发生,引发债券指数大幅波动。针对上述情况,《细则》增加了上交所债券交易价格异常波动时采取“盘中临时停牌”措施的规定。

二是整合了现行业务规则中与证券异常交易监管相关的内容。具体包括:

第一,关于盘中临时停牌。《细则》除增加了债券交易中临时停牌的规定外,还将无价格涨跌幅限制的股票(含新股、增发、恢复上市、重新上市首日)的盘中临时停牌、有价格涨跌幅限制的风险警示股票的盘中临时停牌等规定一并整合了进来。

第二,关于自律监管措施。为了加强对新股上市初期交易的监管,上交所12月13日发布了《关于进一步加强新股上市初期交易监管的通知》,增加了“盘中暂停证券账户当日交易”的监管措施,此次修订将该措施及其他业务规则中规定的一些监管措施整合了进来。

第三,关于股票停牌核查。题材股的炒作一直是监管中的突出问题,实践中采取了要求上市公司停牌核查的做法。此次修订,明确规定“有价格涨跌幅限制的股票一段时期内的涨跌幅偏离同期可比指数涨幅较大,且上市公司未有重大事项公告的”,上交所可以要求上市公司进行停牌核查,相关上市公司应当对公司信息披露的情况和相关市场传言等进行核查,并及时将核查

情况向市场公告。

三是完善了证券异常交易行为的规定。一方面,近年来,信息技术在证券业的应用更加深入(如“程序化交易”),一些新型的证券交易违法违规行为开始出现,现行业务规则还缺乏有针对性的规定,需要做出增补。另一方面,现行业务规则关于证券异常交易行为的规定,存在一些交叉、重叠的问题,为增强规则的清晰性和统一性,此次修订也对相关条文进行了整合与完善。

上交所有关负责人表示,上交所将严格执行《细则》的规定,严密监控各种异常交易,严厉打击违法违规行,维护公开、公平、公正的证券市场秩序,切实保护投资者利益。

山东积极推进 上市公司并购重组

山东省金融办和山东证监局昨日在济南召开全省上市公司并购重组培训会,来自中国证监会、上交所等方面的专家就并购重组最新政策信息、并购重组流程以及应关注的问题进行了解读。

与会专家表示,下一步将修订并购重组相关制度,进一步准许并购重组市场化,减少行政审批,增加支付工具,增加定价时间窗口;提高行政审批透明度,将审核全过程进行公示;强化事后监管,加大对违法违规的打击力度。

山东省金融办副主任孙宪青表示,要多措并举,扎实推进上市公司并购重组工作,为推进上市公司并购重组创造良好的环境;强化分类指导,实施差异化并购重组;发挥金融和资本市场作用,拓宽并购重组融资渠道;资本市场中介机构要勤勉尽责,合力制定最佳并购方案。(卢青)

汾酒证券化产品10日售空4800万元

酒类理财产品收益冰火两重天,有的跌去40%,有的涨近五成

证券时报记者 许岩

受中央严控三公消费影响,白酒行业探底之路依然漫长。但越来越多业内人士认为,借助酒类交易所、银行等平台进行发售,使白酒证券化,让实业和金融相结合,或将成为新突破点。昨日,北京金马甲产权网络集团有限公司宣布,由山西杏花村汾酒集团出品的“汾酒集团53度金标18一坛香”正式挂牌,挂牌总金额为4800万元。

作为金马甲高端商品交易平台挂牌的首个清香型白酒,汾酒集团53度金标18一坛香”首次挂牌价格为300元/瓶,证券时报记者了解到,此次挂牌的汾酒产品自11月25日开启线下销售后10天内就已售空。购买汾酒交易产品的交易用

户不仅可以在一年交易期内通过金马甲高端商品交易系统自由买卖或提货消费,交易期满后还可以申请溢价10%进行回购。

自去年下半年中央出台控制三公消费政策以来,白酒行业进入拐点,其中受影响最大的是以茅台、五粮液为代表的品牌,这在资本市场上表现得更为明显。为此,不少高端白酒借道证券化实现销售回款,酒类理财产品也随之兴起。

证券时报记者梳理发现,产品预期年化收益率一般在4%~10%,部分酒类理财产品开始亏损,比如某款酒类理财产品目前成交价格已经跌去40%,首批投资者亏损惨重。有的理财产品则收益不少,比如一款原酒产品成交价格已经比认购价涨了近五成。

为此,中投顾问食品行业研究员简爱华表示,白酒投资理财领域的行情与白酒行业环境息息相关,如同资本市场中投资者基于短期或者未来良好收益才会介入某只股票,投资者也多是因收益而介入“纸白酒”。2013年白酒行业尤其是高端产品备受冲击,而“纸白酒”多是高端产品,行业寒流中面临着变现难、交易量减少的问题,价格下降已是普遍现象。

白酒营销专家肖竹青则表示,2012年市场高歌猛进,也让大量的资本涌入白酒证券化领域,而现在,白酒证券化产品大幅下跌,这跟白酒行业的价格下跌存在很大关联,价格下跌说明了投资者对未来预期没有信心。

简爱华进一步解释,此前白酒

企业进入投资理财领域主要因为过去几年是白酒尤其是高端白酒的高速发展期,投资者看好其未来发展,且具有“愈陈愈有价值”的特性。酒企可以通过发布理财产品提高自身品牌价值、扩大影响力,尤其是区域性白酒企业。此外,通过发布理财产品可以获得一定收益。

在中国酒类流通协会副会长刘岩看来,对于白酒行业的未来预期,从目前的情况看,这种调整还没有完全到位,还没有到底,可能还要持续一段时间。几年前由于行业的泡沫,不少企业包括地方政府,都不惜大量扩大产能,远远超过了市场需求。因此,这种调整不是说马上就能过去的,也可能要经过三五年的调整,等到一些素质比较低的企业被淘汰出去后,真正的底就到了。

华融资产入股 天津矿产资源交易所

中国华融资产管理公司入股天津市矿产资源交易所签约仪式昨日在天津举行。

天津矿产资源交易所董事长刘瀚锴表示,与华融资产等大型国有企业的合作,将有利于做大做强天津矿产资源交易所,增强其规范运作和抗风险的能力。

资料显示,天津市矿产资源交易所成立于2010年,为混合所有制,此前央企新兴际华集团为天津市矿产资源交易所控股股东,且集团旗下采购中心已正式进入交易所平台。目前,交易所主要交易品种包括银精矿、再生铜等。(庞珂)

节目预告

甘肃卫视《丝路经济》 第一财经卫视 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
 余家券商上千家营业部,携手明星分析师,寻找市场热点,发现
 投资良机,把握美好未来!

今日出版营业部(部分名单):
 第二届新浪财经高峰论坛暨高峰论坛:
 一 国信证券北京分公司
 二 国信证券北京分公司
 三 国信证券北京分公司
 四 国信证券北京分公司
 五 国信证券北京分公司

今日出版嘉宾:
 新浪财经高峰论坛暨高峰论坛 嘉宾:
 财经评论员 赵彦博
 财经评论员 赵彦博
 第二届新浪财经高峰论坛暨高峰论坛 (部分)
 国信证券北京分公司
 国信证券北京分公司
 国信证券北京分公司

播出时间: 甘肃卫视《丝路经济》 晚间 23:17

日期	深证	巨潮	日期	深证	巨潮
2013-12-17	12143	-0.72%	2013-12-17	2664.82	-0.55%
深证成份指数	12143	-0.72%	巨潮沪深A指	2664.82	-0.55%
上证	2710.58	-0.79%	巨潮沪深B指	2421.95	-0.42%
沪深300指数	2899.44	-0.69%	巨潮中证500	3203.91	-0.64%
中小板指数	4989.34	-0.44%	巨潮中证100	3084.28	-0.60%
中小300指数	945.51	-0.55%	巨潮100指数	2584.15	-0.38%
创业板指数	1267.67	-0.96%	中证100指数	2484.93	-1.26%
创业板综指数	9285.00	-0.98%	中证500指数	4337.51	-0.52%

深圳华融投资有限公司 http://www.cmfds.com.cn