中证协:券商不得泄露出售客户信息

近日,中国证券业协会发布《证券公司客户账户开户协议指引》及《证券交易委托代理协议指引》两项指引,就券商传统经纪业务作出规范。

其中,开户指引要求,证券公司应对投资者提供的申请资料、业务记录和其他信息予以保密,不得泄露、出售、传播及违背客户意愿使用客户信息,但根据法律法规或国家有权机关的要求披露上述信息的除外。

开户指引指出,由于证券公司对投资者提供的信息、数字证书或账户密码的泄露、管理不当造成的后果和损失,由证券公司承担。

开户指引明确,投资者可以在经营场所内现场开立账户,也可以按照相关规定,通过见证、网上及中国证监会认可的其他方式开立账户。为保护投资者权益,投资者须配合证券公司就账户开立等有关事宜对投资者进行回访,证券公司应以适当方式予以留痕。如回访时出现异常,证券公司有权限制账户的开通或使用。 (程丹)

去年结构性牛市近七成公司市值增长

中国上市公司市值管理研究中心昨日发布了《2013年中国A股市值年度报告》,报告认为,A股市值发生了以"喜新厌旧"为特点的结构性巨变,A股市场开启了结构性牛市的新篇章。

报告表明,截至去年底,A股总市值为23.76万亿,较2012年末增长3.98%,市值增加9106亿。其中,市值结构变化格外引人注目:传统产业市值表现不敌新兴产业,国有企业市值表现落败于民营企业,大公司市值表现落后于中小公司,沪深主板市值增长落后于创业板与中小板。去年,虽然上证综指全年回落6.75%,但有接近70%的上市公司市值出现增长,有72%的行业上市公司市值实现增长,呈现出明显的结构性牛市特征。

报告指出,去年新兴行业市值表现格外显眼。以传播与文化产业、信息技术业和电子行业为代表的新兴产业市值规模创出5年新高,成为市值增幅排名前三甲,其中传播与文化产业的市值增幅高达94.74%,显示出资本市场对新兴产业在经济转型升级中的良好预期。

作为经济结构转型升级的最大受益者,创业板在去年取得了跨越式发展,市值首次突破万亿大关,由8732亿增至1.5万亿;市值增量达6352.88亿元,市值增幅为72.75%,双双创出历史最好成绩。 (杨晨)

美元指数三连跌 人民币汇率续创新高

中国外汇交易中心公布的数据显示,昨日人民币对美元中间价为1美元对6.0930元人民币,上涨20个基点并创2005年汇改以来新高。截至境内即期市场收盘,人民币上涨22个基点收报6.0412,携盘中最高价6.0406同创新高。

实际上,美联储退出量化宽松并未立即带来美元走升。1月9日至今的连续3个交易日内,美元指数由81.07连跌至80.94、80.63和80.53,截至记者昨日发稿仍徘徊在80.59附近。交易员称,这支撑了人民币汇率的连续走强。 (朱凯)

两部门明确科技企业孵化器税收优惠政策

财政部、国家税务总局日前明确了科技企业孵化器和国家大学科技园相关税收优惠政策。

两部门《关于科技企业孵化器税收政策的通知》明确,自2013年1月1日至2015年12月31日,对符合条件的孵化器自用以及无偿或通过出租等方式提供给孵化企业使用的房产、土地,免征房产税和城镇土地使用税;对其向孵化企业出租场地、房屋以及提供孵化服务的收入,免征营业税。营业税改征增值税后的营业税优惠政策处理问题由营改增试点过渡政策另行规定。同时,符合非营利组织条件的孵化器的收入,按照企业所得税法及其实施条例和有关税收政策规定享受企业所得税优惠政策。

同时,根据两部门《关于国家大学科技园税收政策的通知》,自2013年1月1日至2015年12月31日,对符合条件的国家大学科技园自用以及无偿或通过出租等方式提供给孵化企业使用的房产、土地,免征房产税和城镇土地使用税;对其向孵化企业出租场地、房屋以及提供孵化服务的收入,免征营业税。 (陈中)

多位投行人士表示

自主配售促新股定价更趋合理

证券时报记者 程丹

新股发行节奏加快后,市场出现了一些新情况新问题。其中,我武生物网下配售19家入围申购者中,获配比例相差巨大,备受质疑,有投资者怀疑有利益输送的嫌疑。一时间,我武生物和其保荐人(主承销商)海际大和证券被推到了风口浪尖。同时,保荐人拥有自主配售权也引来各方争议。

针对此类问题,证监会日前发布《关于加强新股发行监管的措施》指出,为进一步加强首次公开发行股票过程监管,证监会将对询价、路演过程进行抽查,同时将对网下报价投资者的报价过程进行抽查。主承销商允许不符合其事先公布条件的网下投资者参与询价和配售的,中国证监会将依据有关规定严肃处理。业内普遍认为,这是剑指发行配售环节的利益输送问题。

多位投行部门人士表示,自主配售有利于促进新股定价更趋合理,证监会的《措施》进一步规范了券商在自主配售方面的权利,同时也强调保荐人需担负更大的责任。

西部证券投行部门负责人认为,券商拥有自主配售权,使得主承销商与投资者的合作关系将得以强化,形成长期共存的合作关系。赋予承销商自主配售权将有助于主承销商逐步建立并培养起自己的销售网络、增加机构客户黏性,切实加强主承销商的销售定价能力,促进投行核心价值的实现。

"但券商应珍惜自主配售权这来之不易的成果,它承载着监管层和市场对投行的信任与期望。"西部证券投行部门负责人表示。因此,券商要用好手中的权利,做好机构投资者的筛选和储备工作,加强与投资者的交流和沟通,给予适当的投资者更多配售机会、合理定价。从长远来看,只有维护市场三公原则、维护投资者利益的投行才能获得市场的信任,走得更久更远。

上述券商负责人指出,监管机构给予券商自主配售权是通过市场化的发行方式促进新股定价区间更加科学、合理,是新股发行朝市场化方向迈进的重要一步,是监管层在坚持市场化、法制化的基础上,对新股发行做出的前瞻性的制度安排。

该负责人表示,自主配售有利于促进新股定价更趋合理,从制度上保障了一、二级市场的良性互动、和谐发展。

一方面,询价制的目的是充分利用投资者信息以进行价格发现,因此投资者素质将影响定价效率。券商自主配售机制的引入可以给予具有较强行业研究能力、投资经验、认同并看好发行人发展前景、有长期持股意愿的机构投资者更多的机会,使得获配结果更充分反映投资者意愿和需求,减少股票上市后的股价波动。

另一方面,券商自主配售有助于改变目前承销商在发行过程中的角色定位,以往投行的利益更多是与发行人的利益绑定,抬高发行价格有助于投行获取更多承销收入,券商自主配售新股有助于改变倾向发行人利益的现状,券商将兼顾发行人和投资者的双方利益,平衡双方的利益博弈,增强投行中介机构的职能,使新股定价更趋合理化。

广发证券投行部门相关人士表示,这就要求主承销商勤勉尽责,诚实守信,同时兼顾前端发行人及后端投资者的双方利益。此外,询价对象要认真、审慎、专业地去掌握资料,分析研判、理性定价,进而对市场有理性地引导;中小投资者要不断强化风险意识,不要盲目参与"打新"。只有市场参与各方归位尽责,权责利明确,新股发行改革才能顺利进行,市场化运行机制才能不断完善。

私募热议证监会新股发行监管举措——

提高违规成本才能保护好投资者

证券时报记者 程丹

日前,证监会紧急发布实施《关于加强新股发行监管的措施》,在询价、路演、报价、风险提示等环节对发行人、中介机构实施更为严格的行为监管,从尽责履职、信息披露方面提出更高的要求。

《措施》的公布,很大程度上是针对首次公开募股(IPO)重启后再度出现的高价发行和老股东套现过多等违规行为。多家私募机构表示,《措施》加强了对发行人和主承销商的监管,只有提高市场强势方的违规成本才能实现对投资者的保护。

富舜投资相关人士表示,当前新股发行过程中,部分企业过高发行价直接引发老股东套现规模远远大于公司融资规模的情况,完全违背了资本市场支持创业企业发展、改善融资环境的初衷,影响相当负面。同时,询价过程中,出现承销商与部分网下投资者互通有无等不公平现象,存在利用规则变相寻租的嫌疑。监管层也意识到了问题所在并迅速做出反应,《措施》的出台正是应对改革过程中出现新情况的新办法。

该人士表示,《措施》加强了对发行人和主承销商的监管。对于承销发行过程中的违法违规行为,必须依法处理才能树立投资者信心,减少恶意套现的行为。同时,对于过高的发行价发布风险公告是对于投资者的提醒,也是对发行人恶意圈钱的限制。需要对恶意诱导高价的发行人和承销商给予必要的惩处,加强对网下报价人资格的监管,尤其是与发行承销方不正当关系的监控。

元亨祥基金负责人也表示,《措施》在询价、路演、报价、风险提示等环节对发行人、中介机构实施更为严格的行为监管,从尽责履职、信息披露方面提出更高的要求,以保障投资者的利益。

值得注意的是,面对新股发行过程中的新问题,管理层仅在几天时间里就快速出台对应政策。"这显示了监管部门严格执法打击IPO违规、维护健康的市场环境和坚持市场化改革方向的坚定决心。"普拓基金相关部门负责人表示,此次中国证监会迅速发现问题和出台政策,及时制止了IPO重启后一些公司高价发行、利用老股转让政策巨额套现等现象,充分显示了较强的执法能力,不仅保护了广大中小投资者的利益,也有利于增强投资者对新股发行制度改革乃至整个A股市场健康发展的信心。

普拓基金负责人指出,《措施》体现了市场化政策思路的延续性,是对新股发行制度改革的重要补充。此次证监会并没有直接规定价格,而是从信息对称、对应市场平均市盈率以及抽查投资者能力、是否履行报价评估和决策程序等方面来规范限制新股发行价格至一个合理的价位。新规仍然以信息披露为核心,推进市场化的事中和事后监管,强调信息披露透明、新股定价模式公平,是本轮新股发行体制改革的配套举措,这充分表明新股发行体制改革的市场化方向没有变,而是更加市场化。

深圳前海或成QDII2试点地区

今年前海会重点探索区内试行分账核算、QDLP试点,开展跨境证券投资业务

证券时报记者 徐欢

深圳市前海管理局副局长李强昨日在亚洲金融论坛上表示,未来前海还将继续朝着推动人民币双向流动的方向努力,前海可能将成为合格境内个人投资者(QDII2)推出的一个试点地区。

李强表示,前海在CEPA框架下向香港金融机构进一步开放。证监会有关港资证券公司设立的规则也会在近期生效出台。前海已经做好了准备,今年上半年将会有两家港资控股的全牌照证券公司、一家港资金融机构控股的公募基金管理公司在前海落地。海峡两岸经济合作框架协议(ECFA)下台资控股公司也已经准备成立。

李强表示,今年前海会重点探索区内试行分账核算、合格境内有限合伙人(QDLP)试点,开展跨境证券投资业务,推动跨国公司人民币和外币双向资金池业务等,希望今年在上述领域都将有所突破。

李强强调,前海具备金融产业创新发展的必要条件,金融业是前海发展重中之重。他指出,一个地区要想成为金融中心,必须具备六个要素,包括有比较宽松的税收环境、高度市场化的准入监管机制、丰厚的人才资源、一流的基础设施、势力雄厚的产业基础和符合产业发展的法治体系,而前海这六个要素都具备。

前海提出了今年金融创新18项任务和目标,将会和深圳市相关部门以及金融监管部门联手共同推进金融创新和发展。他认为,前海是香港和内地市场的"焊点",通过前海把深港融合在一起,焊接在一起,深港融合在一起后的金融总量和金融改革的方向未来可以合在一起挑战全球金融中心。

李强表示,未来前海还将继续朝着推动人民币双向流动的方向努力,比如推进落实跨境贷款等。他表示,如果QDII2推出,前海可能是其中一个试点地区。

贵州股权金融资产交易中心挂牌

贵州股权金融资产交易中心昨日在贵阳高新区国家数字产业园挂牌。按照规划,中心将立足贵州,聚集企业、园区、银行、证券、保险、信托、基金等经济金融资源,打造成为西南地区有一定影响力的非上市公司股权转让平台、综合性的投融资服务平台、新三板挂牌企业输送平台和IPO企业培育平台。

据了解,贵州股权金融资产交易中心注册资本5000万元。经营范围包括嫁接各类资源,为中小微企业和投资者提供专业、优质的投融资综合服务。预计到2016年挂牌、托管企业数量将达到300家左右。 (马宇飞)

工信部增设7个国家级互联网骨干直连点

尽快出台新增点鼓励扶持政策,切实抓好新增点工程建设

证券时报记者 尹振茂

在现有的北京、上海、广州三个国家级互联网骨干直联点外,工信部决定在成都、武汉、西安、沈阳、南京、重庆、郑州增设七个新的骨干直联点,以改善我国互联网络性能,推动互联网产业向中西部聚集。

工信部昨日公布的《关于设立新增国家级互联网骨干直联点的指导意见》称,未来1到2年要完成新增七个骨干直联点的设立工作并投入运行;完成总共不少于700G的骨干网间互联,基本消除网间通信质量障碍;骨干网络节点升级改造全面完成,相关网间通信质量监测、应急保障、安全运行维护及保护、网络信息安全等配套系统完成建设并投入运行;相关配套管理制度初步建立,管理流程顺畅,基本满足新增点安全平稳运行需要。

为此,工信部要求实施七大任务:

一是尽快出台新增点鼓励扶持政策。相关省市通信管理局要尽快向地方党委、政府汇报,积极争取并落实好地方鼓励扶持政策,在意见下发后30日内出台当地新增点的扶持政策并报工信部。

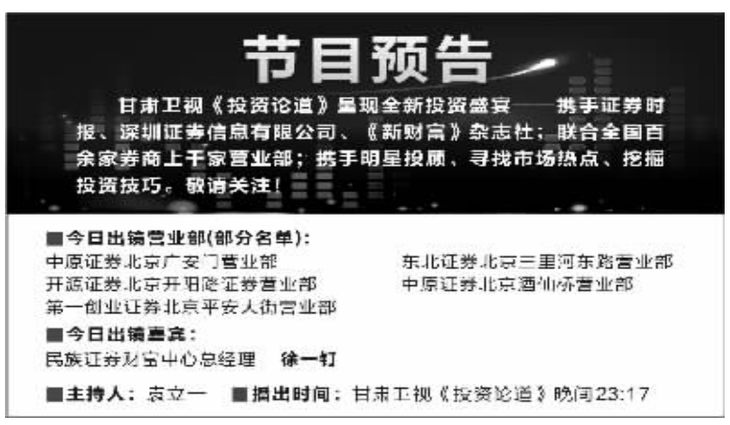
二是及时签订新增点互联协议。各互联单位应在意见下发后20日内向另一互联方提出各新增点互联需求,并在意见下发后60日内形成互联协议和具体实施方案。

三是抓紧制订新增点设立方案。相关省市通信管理局应牵头组织各互联单位当地分支机构,在意见下发后60日内,研究提出新增点工程实施方案并报工信部。

四是切实抓好新增点工程建设。各相关单位要分工协作,各负其责,协同推进工程建设。相关省市通信管理局要牵头组织协调,加强日常监督管理,督促各互联双方做好具体工程建设、日常运行维护工作。

五是做好新增点测试、试运行和联合调试。工程建设网络条件较为完善的新增点,应在意见下发后6个月内开通互联链路;网络条件仍待完善的新增点,应根据各互联单位网络条件按照分类处理、抓紧完善、分步实施原则尽早开通互联链路。

此外,还要做好骨干直联点运行维护、发挥骨干直联点的辐射带动作用。



新华金牛50指数将于2月18日发布

中证指数有限公司与新华社下属的两家机构——新华指数有限公司及中证金牛有限公司日前共同宣布,将于2月18日发布新华金牛50指数。

根据编制规则,新华金牛50指数以全部沪深A股为样本空间,先从流动性、经营稳定性、盈利性、成长性等多个方面对样本空间进行严格筛选。在最终选样阶段,新华金牛50指数参考上市公司金牛奖的评选标准,从自由流通市值、营业收入增长率、营业利润增长率三个维度进行排名,选取综合排名最高的50只股票组成样本股。 (黄婷)

深证及巨潮指数系列 2014.01.14

指数代码	指数简称	收盘	涨幅	指数代码	指数简称	收盘	涨幅
399001	深证成指	7665.77	1.23%	399311	巨潮1000	2413.58	1.25%
399005	中小板指	4901.99	1.51%	399314	巨潮大盘	2276.62	0.73%
399006	创业板指	1400.92	2.80%	399315	巨潮中盘	2886.62	1.81%
399330	深证100	2572.68	1.44%	399316	巨潮小盘	3007.34	2.14%
399007	深证300	2812.78	1.72%	399550	央视50	3340.63	1.47%
399103	乐富指数	4234.19	0.62%	399379	巨潮基金	4268.95	0.59%
399301	深信用债	124.18	-0.15%	399481	企债指数	124.43	-0.08%

深圳证券信息有限公司 http://www.cninfex.com.cn