

## 北京新能源汽车细则遭“排外”质疑

A12

## 巴菲特有意撤股格雷厄姆 40年赚100倍



A4

# 银行理财产品进入债市获正式名分

证券时报记者 贾社

中国人民银行金融市场司日前下发通知,明确了银行理财产品进入银行间债券市场的开户政策,这意味着银行理财产品可以通过开立乙类账户获得进入银行间债市的正式“名分”。据业内人士分析,升级为乙类账户后,银行理财产品的债券交易均在线上,操作将更加规范。

这份名为《关于商业银行理财产品进入银行间债券市场的有关事项的通知》明确,申请在银行间债券市场开户的理财产品,其管理人和托管人应在人民银行上海总部备案,并凭备案

通知书在同业拆借中心申请办理债券联网结算手续,由其托管人和管理人向中央结算公司和上海清算所申请开立债券账户。

申请在银行间债券市场开立理财产品债券账户的管理人,应当符合多项条件,主要包括:一是具有专门的理财投资管理业务,且与自营投资管理业务在资产、人员、系统、制度等方面完全分离;二是与理财投资管理业务相对应的交易前台、风险控制、清算结算后台完全分离;三是按照成本可算、风险可控、信息充分披露的原则开展理财投资管理业务,实现每只理财产品与所投资资产的对应,实现单独管

理、建账和核算。

《通知》要求,管理人的自营债券账户与理财产品债券账户之间,以及同一管理人管理的不同债券账户之间不得进行交易。

中国银行间债券市场中的交易账户分为甲、乙、丙三类,甲类账户为商业银行,乙类账户为信用社、券商、基金等非银行金融机构,而丙类账户则为非金融机构法人。在去年开展的债券市场清理当中,丙类账户被重点关注。以往,银行理财产品只能通过丙类账户或者信托账户、券商账户等渠道曲线入市,其中包含着一些不规范操作的内容,存在风险隐患,所以相关部

门一直致力于推动由丙类账户升级为乙类账户。

银行理财产品数量庞大,若每个产品都一一开户,工作量将会非常惊人,所以《通知》在要求银行理财应以单只理财产品的名义开户之外,还做出了变通规定,明确理财产品由非本行的第三方托管人独立托管的,也可以理财产品系列或理财产品组合的名义开户。

对于已经在银行间债券市场开户的银行理财产品,央行要求其在一年内根据通知要求重新备案,并根据情况办理变更手续或重新开户。原账户内的债券资产应在过渡期内通过非交易过户的方式转至新账户。

## 1月汽车销量创历史新高

A12

## 打开潘多拉魔盒的各种“宝”

A5

## 上海自贸区人民币跨境业务细则将公布

A2

## 今年将打破“三桶油”油气管网垄断

A12

## 互联网巨头觊觎生活支付场景

A5

■ 时评观察 | In Our Eyes |

## 奥赛康核查结果应尽快公布



证券时报记者 程丹

下令对52家首批发行公司的新股定价过程进行抽查,现已过去一整月时间,具体抽查过程、抽查结果有望公布。

作为新股发行承销过程的常态化工作,新股发行的过程监管备受关注。尤其奥赛康紧急停发一事,体现出的老股转让政策实际表现和政策意图的巨大反差,正考验本轮新股发行制度改革的成绩和监管层进一步推进新股发行制度改革决心。核查结果究竟如何,众人正屏气期待。

按照证监会此前部署,对本轮抽查中出现的发行人和主承销商在路演推介过程中使用除招股意向书等公开信息以外的发行人其他信息的,中止其发行,涉嫌违法违规的将依法处理。这意味着在强化信息披露、强化监管执法与事后问责的监管思路下,一旦有企业在新股发行过程中触及“红线”,监管部门会毫不手软地追究到底、处罚到位,该中止的中止,该放行的放行,遏制违法行为的蔓延,使市场功能正常发挥,这也符合证监会将“主营业务”从审核审批向监管执法转型,将“运营重心”从事前把关向事中、事后监管转移的定位。

3月份发审会重启在即,市场各方都在期待新股定价过程的抽查结果尽快公布,一方面可以给出合规范本,让拟上市企业可以据此准备上市资料,另一方面对违规者的处罚,也可以让后来者引以为戒,真正做到新股发行改革的市场化、法制化、透明化。

IPO重启后的首轮发行上市接近尾声,除了仍处于暂缓发行状态的奥赛康、慈铭体检、太平洋石英、宏良股份等4股之外,东易日盛、登云股份、岭南园林均已完成网上网下发行,挂牌的新股数为45只。

至此,超九成拿到上市批文的企业已如愿以偿,而因各种原因不得不停下上市步伐的4家企业目前还在等待相关部门的核查结果。究其暂缓原因,可谓五花八门,比如奥赛康因老股转让规模过大饱受市场质疑,慈铭体检受《证券发行与承销管理办法》影响需进一步核实材料,太平洋石英收到举报材料应准备应诉,宏良股份则是受媒体质疑,发行进程仍在搁浅之中。

这4家企业何时恢复发行,只有等待核查结果出来方能知晓。而同样需要等待的,还有新股发行定价过程的整体抽查结果。1月15日,证监会



## 600余辆江淮汽车出海

昨日,600余辆我国安徽产江淮牌货车和冷藏车集结江苏连云港港口码头,等待装船出海运往非洲阿尔及利亚、南非等国。这是今年以来该码头装船出口海外的最大一批国产汽车。

IC/供图

## 两散户操纵天保基建被证监会查处

昨日,证监会网站通报了一起合谋操纵天保基建股价的案件,赵清波和赵波林两人利用共同控制的“天津汇邦”账户组,操纵天保基建的交易量、交易价格。据此,证监会对两人处以90万元罚款。

A2

## 新股网下配售比例上升逾六成触及回拨

新股首发重启以来,已有48只新股完成配售。从最终结果看,网下最终平均配售比例较2012年上升了11个百分点。而回拨机制的放宽,使得大部分新股仍流向网上。业内人士表示,这体现了新股发行体制改革的方向。

A5

## 超七成软件类A股公司业绩正增长

A10



### 黄金股随金价走高 补涨行情可期

A13



### 库存持续攀升 杭州楼市现开盘难

A10

智远理财  
智睿 智睿 智睿 智睿  
www.1699.com.cn  
招商证券

深证及巨潮指数系列				2014.02.13			
指数代码	名称	收盘	涨幅	指数代码	名称	收盘	涨幅
399001	上证综指	7857.11	-0.57%	399311	巨潮1000	2537.44	-0.94%
399005	中小板指	5254.31	-1.38%	399314	巨潮大盘	2334.29	-0.43%
399006	创业板指	1483.13	-3.56%	399315	巨潮中盘	3104.59	-1.31%
399330	深证100	2668.82	-1.02%	399316	巨潮小盘	3298.86	-1.84%
399007	深证300	2964.82	-1.36%	399550	中证50	3594.09	-0.79%
399103	创业板指	4374.66	-0.38%	399579	巨潮蓝筹	4420.32	-0.30%
399301	深证成指	125.17	0.08%	399481	全球指	124.64	0.09%