

纽约对人民币兴趣渐浓 渣打纳其入新离岸中心

纽约投资者对人民币兴趣渐浓。渣打日前公布最新的“渣打人民币环球指数”，今年1月份的指数升至1475，较12月上升8.5%，主要是因为指数将纽约纳入为指数的第五个离岸中心。数据显示当地的人民币支付增长迅猛。

渣打表示，纽约已经被纳入成为该指数涵盖的第五个离岸中心（其他中心包括中国香港、伦敦、新加坡和中国台湾），主要是因为纽约的人民币支付和外汇交易量增加。其中几个因素尤为重要：纽约身处有利时区；跟中国有庞大贸易往来；当地投资者对于人民币的兴趣递增。

渣打称，今年1月份，通过美国的加权平均人民币计价跨境SWIFT（环球同业银行金融电讯协会）支付大幅增加422%，是记录以来最大增幅。对于与亚洲或欧洲没有直接合作、或者没有地区性财务中心的美国企业，纽约对于它们来说承担了提供人民币服务的主要角色。另外，中国和拉丁美洲间商品贸易频繁，以人民币进行交易有很大前景，渣打认为纽约肯定能以先行者地位去抓紧此机遇。

据了解，渣打人民币环球指数主要计算四项业务的增长：存款、点心债券和存款证、贸易结算和其他国际付款以及外汇。（蔡恺）

中国证监会与文莱签署合作谅解备忘录

近日，中国证监会主席肖钢与文莱金融管理局董事总经理拿督·罗斯里先生分别签署了《证券期货监管合作谅解备忘录》。

2014年2月17日，中国证监会副主席刘新华代表中国证监会与文莱金融管理局董事总经理拿督·罗斯里先生举行正式会谈和备忘录交换仪式。

监管合作谅解备忘录的签署，对于进一步加强中英文双方在证券期货领域的监管交流合作、促进两国资本市场的健康发展均具有重要的意义。

迄今，中国证监会已相继同53个国家和地区的证券期货监管机构签署了57个监管合作谅解备忘录。（程丹）

东航在香港发25亿元点心债

近日有市场传闻称，东方航空拟发三年期点心债（离岸人民币债券），正在市场询价，指导利率为4.875%。

昨日下午，参与该交易的星展银行披露了交易详情。

相关资料显示，点心债实际发行人为东航海外（香港）有限公司（Eastern Air Overseas (Hong Kong)），担保机构为母公司东方航空，发行量25亿元人民币，期限3年，发行日为今年3月13日，利率为4.8%（半年期固定），在港交所上市交易。

本批债券的联席主承销行和联席簿记行为农行香港分行、星展银行、德意志银行、汇丰银行及渣打银行。

资料显示，该批债券的认购额近43亿人民币，来自92个账户，按照投资机构分类，银行类占其中的51%，资产管理公司占26%，私人银行12%，债券投资/代理机构8%，企业认购仅占3%；若按地区分类，来自亚洲的认购占99%。（蔡恺）

奇虎360去年营收达6.71亿美元

奇虎360公司去年业绩亮丽。公司昨日发布的公司2013年第四季度财报显示，第四季度的收入和净利润再创新高，达到2.22亿美元和9630万美元，分别同比增长115.3%和260%；2013全年收入6.71亿美元、净利润2.26亿美元，分别同比增长104.0%和132.4%。

360公司董事长兼CEO周鸿祎表示：360安全产品2013年在PC端的用户已达4.75亿，取得95%的市场渗透率，在无线端的用户数达4.7亿，覆盖中国智能手机市场近70%的份额。”

对于未来重点业务，周鸿祎表示，在保持PC端领先优势的同时，将汇集资源有效运用于快速发展的无线互联网领域。搜索和无线将成为未来360公司发展的重要动力之一。

360公司预计，2014年第一季度360将继续保持业绩高速增长的趋势，营业收入大约在2.26亿美元至2.28亿美元之间，同比增长约106%-107%，环比增长约为2%-3%。

（魏书光）

证监会将择机推出个股期权

对上交所设立战略新兴产业板方案研究论证；人大财经委正积极推进证券法修改

证券时报记者 程丹

昨日，中国证监会新闻发言人邓舸就个股期权、战略新兴产业板、证券法修订等工作进行通报。

邓舸表示，目前证监会正在研究制定期权交易管理的规章制度，个股期权各项工作在准备成熟的基础上择机推出，目前没有具体的时间表。

除此之外，邓舸表示，交易所和结算公司也正在起草相应的交易结

算、风险控制以及投资者适当性管理等业务规则，同时相关各方的系统开发工作也在积极推进中，上述各项工作还需要一段时间才能完成。自2013年12月26日个股期权模拟交易运行以来，证监会一直密切关注模拟运行情况，整体来看，模拟交易运行平稳。

对于市场关注的上海证券交易所着手制定推出战略新兴产业板方案一事，邓舸指出，近期，上交所向

证监会报送了设立战略新兴产业板的初步方案，证监会正按照加快发展多层次资本市场的总体要求，对上交所设立战略新兴产业板的方案进行研究论证。

同时，邓舸还介绍了证券法修订情况，目前全国人大财经委正在积极推进证券法修改相关工作。2013年12月10日，全国人大财经委员会召开证券法修改起草组成立暨第一次全体会议，正式启动证券法修改工

作，证监会已形成了关于证券法修改的初步意见，并向全国人大财经委证券法修改起草组进行了专门汇报。

针对期货法制定进展，邓舸表示，为配合好全国人大做好期货法立法工作，证监会自去年以来已经开展了一系列工作，包括向系统单位征集关于期货法立法的意见和建议，收集整理了一批境内外主要国家和地区期货及衍生品立法资料及案例，全面汇总分析了国内国际期

货市场及期货行业总体情况等。在此基础上，证监会组织起草形成了期货法立法建议稿（草稿）。

邓舸指出，证监会将抓紧对草稿进行修改完善，尽快将立法建议稿报送立法机关，同时将全力配合立法机关做好期货法立法的各项工作。

此外，证监会已经形成在证券期货领域开展行政和解试点工作的初步方案，目前正在就相关方案征求有关部门意见。

证监会：对佣金收取行为关注三个“是否”

私募基金应到基金业协会登记备案；统筹推进企业资产与信贷资产证券化

证券时报记者 程丹

对于国金证券推出的“佣金宝”涉及万分之二的佣金费率一事，证监会新闻发言人邓舸昨日表示，证券公司应当根据自身的实际情况制定本公司的佣金收取标准，报监管部门和有关部门备案并公布。

邓舸表示，“佣金宝”是国金证券与腾讯公司合作推出的服务产品，属于现有网上开户、货币基金销售和资讯服务等组合。对证券公司的佣金确定和收取行为，证监会关注的重点是，是否合法合规、是否公平对待客户、是否充分披露有关信息等。

邓舸指出，证监会将持续关注国金证券“佣金宝”的实际执行情况，如发现违法违规，将依法查处。

此外，邓舸还就投资者保护、债券市场发展情况、天威视讯内幕交易案等给予了通报。

同时，邓舸证实，中邮基金旗下的基金经理王某已经被公安机关带走协助调查。

正制定含私募股权基金在内的统一监管法规

投资者保护是证监会2014年

监管工作的重点之一。邓舸介绍，证监会正将国务院颁布《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》涉及的政策安排加以具体分解，正积极研究保障中小投资者行权保障监管规定、统一的投资者适当性管理规定、将投资者教育纳入国民教育的实施意见、投资者权益保护检查制度等。

对于私募基金管理人是否必须履行登记手续的问题，邓舸指出，证监会正在制定包括私募股权基金在内的统一监管法规。按照“统一、公平”的原则，各类私募基金管理人和私募基金均应当到基金业协会登记备案。否则，不得从事私募投资基金管理业务活动。

目前，基金业协会与中国证监会已经建立私募基金管理人登记和私募基金备案信息共享和定期报告机制。已设立私募基金管理人应当在4月底以前按照《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》到基金业协会完成登记手续。

同时，创业投资基金管理人和创业投资基金（包括以公司、合伙企业等形式设立的创业投资基金）也应当向基金业协会履行登记备案手续。

统筹推进企业资产与信贷资产证券化

对于债券市场的发展，邓舸表示，今年证监会将按照“发展并规范债券市场”的总体要求，持续推进多层次债券市场建设。

一是推动完善债券规章制度。按照“简政放权、宽进严管”的思路，修订《公司债券发行试点办法》，完善公司债券发行制度。并以《证券法》修订为契机，强化依法监管，推动统一公司债券市场准入条件、信息披露标准、资信评级要求、投资者适当性制度和投资者保护制度。

二是积极推动债券市场创新。深入开展可交换债、减记债等创新试点，建立健全创新包容的产品体系；统筹推进企业资产和信贷资产证券化业务发展，积极支持信贷资产证券化产品在交易所上市交易，大力发展应收账款证券化等企业资产证券化业务。

三是完善债券市场风险防控体系建设。加强债券市场风险预警体系建设和应急维稳机制建设，推动按照市场化、法治化原则化解债券市场风险；加强资信评级机构监管，提高行业公信力；依托国际协调机

制，加强债券市场监管协调和合作，推动建立健全跨市场执法体系。

对于资产证券化业务发展，邓舸强调，今年证监会将全面推动资产证券化业务深入发展，统筹推进企业资产与信贷资产证券化。

一是根据国务院取消行政审批事项的统一部署，已经取消证券公司专项资产管理计划的行政许可，进一步还权给市场。

二是继续推动信贷资产证券化产品在交易所上市。

三是大力发展应收账款证券化等企业资产证券化业务。

四是强化对证券化业务各环节的审慎监管，完善取消资产证券化业务行政许可后的相关制度和配套措施。

五是借鉴成熟市场立法和监管经验，加强立法研究，提出立法建议，积极推动完善资产证券化法律制度、会计制度和税收制度。

天威视讯内幕交易案 涉案人数创纪录

邓舸还通报了天威视讯内幕交易案，知情人除自己操纵股票交易外，还向其司机、校友、客户、原同事等较外围人员泄露内幕信息，15人涉案。

邓舸指出，本案内幕信息传递链条多、范围广，调查难度大。为解决重组过程中人员安置等有关问题，重组方及相关各方反复沟通，致使知悉范围不断扩大，涉及政府主管部门、上市公司、重组相关方及有关人员。本案涉案人员数量较多，无论是移送公安机关的人数，还是移交行政处罚委的人数，均为证监会近年来查办的内幕交易案件之最。

邓舸强调，本次重组有关方面法制观念不强，防控措施缺失，是导致本次“窝案”发生的主因。相关市场主体对于上市公司重大资产重组相关内幕信息的保密意识普遍较为淡薄，内幕信息知情人守法意识有待进一步提高。其中，个别涉案人员身为国家公职人员，明知内幕交易违法行为的严重后果，但在利益面前，仍然心存侥幸，利用职务便利通过内幕交易牟取私利，严重损害政府形象和资本市场“三公”原则。

证监会对于内幕交易行为一直保持零容忍的高压态势。”邓舸表示。

此外，针对有投资者质疑华联股份与阿里巴巴合作涉嫌信息披露违规一事，邓舸表示，目前未发现上市公司存在未及履行信息披露义务，或早于指定媒体发布应披露的信息等违法违规行为。

全国金融IC卡 累计发行5.93亿张

明年全面发行金融IC的目标将实现。

中国银联日前发布消息称，截至2013年末，全国金融IC卡累计发行5.93亿张，实现商户POS和ATM受理全面覆盖，其中“闪付”终端超过250万台。

根据人民银行最新数据，截至2013年底，全国已有近150家商业银行发行了金融IC卡，全年新增发卡量4.67亿张，占当年全国新增发卡总量的64%，增量银行卡以IC卡为主的局面基本形成。这一趋势表示，2015年全国内全面发行金融IC卡的目标有望及早实现。

中国银联数据显示，2013年，金融IC卡跨行交易金额逐月稳步增长，全年总额同比增长11倍。

金融IC卡不仅使用更安全，而且具有一卡多用、快捷“闪付”的特性，在日常消费中的使用越来越广泛。目前，全国已有100多个城市在公共交通领域支持金融IC卡应用，包括公交、机场巴士、出租、地铁、高铁、停车场以及高速公路ETC通道等，极大地方便了居民出行。

同时，社保卡、居民健康卡等主要行业卡加载IC卡功能，已在全国数十个城市推广应用；农贸市场、超市、快餐等生活服务领域“闪付”也在快速布局。

在境外，银联IC卡可在港澳、东南亚、澳新、欧洲、中东等越来越多境外市场的商户POS和ATM上使用。（据新华社电）

余额宝们出了两大难题

证券时报记者 赵缜言

余额宝们给银行出了难题。

近日，“部分国有银行不接受余额宝协议存款交易”的新闻，将银行与余额宝们的纷争推到了一个小高潮。

不过，仅是记者所知，部分国有银行不接受余额宝协议存款交易的消息略有夸大之嫌。一般而言，大型国有银行较中小型商业银行在资金市场上的询价要低，“不接受”余额宝协议存款交易是国有银行感觉价格过高的一种市场行为。

还有两条值得注意的消息是，记者了解到至少已有地方监管部门日前对“余额宝”的提前支取存款不罚息有所调研，这一调研是否会有政策结果并不知晓；另一消息是货币基金在提前支取问题上同银行的矛盾愈发强烈，这主要由于提前支取存款的现象愈发普遍。

国有银行“不接受”余额宝协议存款、监管部门的调研，这本较为平常，但症结也随之出现。

据说，余额宝约有90%以上的资金投入到了银行的协议存款中（另一说法是70%至80%左右），协议存款在监管部门的会计归属上被列为同业存款，不计入商业银行的存贷比指标，协议存款同时不受诸如储蓄和小额存款等利率管制，从而反映到投资者的收益上，要比居民的短期定期存款来得高。

记者观察到基金公司从银行提

前支取协议存款，仍然能保证约定的利率，这被有关监管部门要求写入到基金公司同银行协议存款的补充条款中。从行业监管上说，监管部门做出此项要求合乎常理。

但核心难点问题也随之而来，提前支取出现得更为频繁容易导致“联合定价”的情况。

一般理解上，金融工具实际上是一系列的合约组成，活期存款的权利就是可以随时取回，定期存款是存款加上出让的期权。期权的定价简单说可以等于定期存款和活期存款的差价。

合约的不同当然对金融工具或金融行为确认计价就不应该一样，“余额宝”们的协议存款，其实不能简单的视为一般的企业协议存款，而是存款加上期权，但“余额宝”这类协议存款，附加了可以提前支取的权利，就容易产生“联合定价”的情况。简而言之，便是余额宝聚拢存款后以巨大的资金量获取银行相关协议的部分议价权，久而久之，便可成了既成事实，并自发形成新的游戏规则，形成业务层面较为默契的“联合定价”。

“联合定价”从影响上看，由于只有商业银行和中央银行才能创造信用，货币的供给和需求并不发生改变。存款从社会整个金融资产负债表看，某一时点上整个资



金的量也不发生改变，只是改变了报表的分布。

另一个更棘手也更容易被忽略的问题是，这种现实改变了银行行际间的存款分布，会对金融系统产生较深刻的影响。比如说有A和B两家银行，原本的存款是随机分布，但“余额宝”们的加入之后，就从随机变为询价，如果A银行难以满足较高价格，那么存款就全部转入到B银行中，从随机行为变为了主观行为。有了这种因素

影响后，参照到不同银行的信用创造能力和风险管理能力，对社会的影响就自然体现出来，不仅波及到了银行存款来源的稳定性，对存款结构上的改变也有较深的影响，当然还涉及到了相关监管部门的职能划分。

针对这样的情况，目前有一种说法是将同业存款纳入一般性存款中，或者取消存贷比，从而彻底改变这一情况。这样的呼声不少，但在经济去杠杆期间这很难被监管部门接受。