

证监会在五大民族自治区建立资本市场培训基金

记者昨日从国家民委、中国证监会联合召开的支持民族地区资本市场发展工作座谈会上获悉,中国证监会决定在五大民族自治区分别建立资本市场培训基金,主要用于民族地区证券期货行业教育培训、普及资本市场及金融知识等。

据介绍,相关证券、期货交易所将作为民族地区资本市场培训基金的首批捐赠人,内蒙古、广西、西藏、宁夏、新疆五大民族自治区的资本市场培训基金将分别获得两千万捐赠。为管好用好基金,中国证监会国家民委制定了《民族地区资本市场培训基金管理办法(试行)》。

中国证监会副主席刘新华介绍说,中国证监会将对包括五大民族自治区在内的符合条件的西部企业公开发行上市实施优先审核制度,支持民族地区利用资本市场发展经济。

他表示,还将进一步推动民族地区资本市场相关中介机构发展,进一步放开证券期货经营机构设立分支机构的主体资格、地域和数量限制。

刘新华称,为支持民族地区企业到新三板挂牌,新三板将为五大自治区企业设立民族区域服务专员,加强与当地政府机构、企业及中介机构的沟通,开展一对一专项服务,并联合主办券商等组建专业服务团队,共同为民族地区企业提供及时、专业、多层次、全方位的一站式咨询服务。(程丹)

国有金融企业所投项目IPO退出应履行减转持义务

财政部近日下发通知,对国有金融企业直接股权投资有关资产管理问题进行明确。通知称,国有金融企业所投资企业通过公开发行上市方式退出的,应按国家有关规定履行国有股减持持义务。

通知规定,国有金融企业开展直接股权投资项目应当符合国家产业、投资、宏观调控政策。

根据通知,决策层在对投资方案进行审核时,应着重考虑项目的投资成本、估值或评估结果等因素,并结合自身的市场定位和经营情况统筹决策。

同时,国有金融企业所投资企业通过公开发行上市方式退出的,应按国家有关规定履行国有股减持持义务。可豁免国有股减持持义务的,应按相关规定向有关部门提出豁免申请。根据有关规定,国有股减持持义务,即股权分置改革新老划断后,凡在境内证券市场首次公开发行股票并上市的含国有股的股份公司,除国务院另有规定的,均须按首次公开发行时股份数量的10%,将股份公司部分国有股转由全国社保基金理事会持有。(陈中)

深交所发布创业板50指数

深圳证券交易所和深圳证券信息有限公司日前宣布,为刻画创业板市场高流动性股票的运行特征,丰富创业板的指数化工具,决定今日发布创业板50指数(简称“创业板50”,代码“399673”)。

创业板50指数从创业板指数100只样本股中,选取考察期内流动性指标最优的50只股票组成样本股。针对创业板市场高速成长的特征,创业板50指数实行样本季度调整。

据了解,创业板50指数汇聚了一批创业板市场新兴产业龙头公司,如传媒领域的华谊兄弟、品牌管理领域的蓝色光标、环保领域的碧水源和医疗保健行业的红日药业等。

据悉,该指数以2010年5月31日为基日,以1000为基点,已有机构申请基于创业板50指数开发相关基金产品。(胡学文)

出现五种情形 公司债也要被ST

个人投资者买入ST公司债,金融资产须不低于500万

证券时报记者 胡学文 徐婧婧

沪深交易所昨日发布《关于对公司债券实施风险警示相关事项的通知》,拟对存在一定风险隐患的公司债券实施风险警示。

《通知》明确,对企业债券参照《通知》实行风险警示。同时,不对可转换、可交换公司债券等其他债券适用。

《通知》明确了风险警示债券的划定标准,风险警示的具体措施,实施风险警示的相应流程,发行人的信息披露义务,会员单位的相关职

责,交易所的监管举措,撤销风险警示的条件,以及违反《风险警示通知》相关规定的惩戒措施等。

根据上交所《通知》,通过上交所集中竞价交易系统上市交易的公司债券出现债券最近一次资信评级为AA-级以下(含),或发行人最近一个会计年度的前一年度经审计的财务报告显示为亏损,且最近一个会计年度业绩预告或更正业绩预告显示为亏损等五种情形的,上交所将对该公司债券交易实行风险警示。

深交所《通知》规定,在深交所

上市且通过集中竞价系统交易的公司债券出现债券主体评级或债项评级为AA-级以下(含),或债券主体评级为AA级且评级展望为负面,以及发行人最近一个会计年度经审计的净利润为负值或者经更正的净利润为负值等五种情形的,深交所将对该公司债券交易实行风险警示。

沪深交易所表示,将在实施风险警示的公司债券简称前冠以“ST”字样,以区别于其他公司债券。会员单位对个人投资者实行买入交易权限管理,会员单位可以为

符合条件的个人投资者开通被实行风险警示债券的买入权限。条件是个人投资者名下各类证券账户、资金账户、资产管理账户等金融资产总计不低于人民币500万元,且已签署《风险揭示书》。

上述《通知》对会员单位还提出了若干具体要求,如会员单位需要根据《风险警示通知》要求进行必要的投资者适当性管理,包括客户资产核实及风险揭示书的签署等。

在具体实施步骤上,公司债券出现《通知》规定的需要实施风险警

示的情形时,发行人应当及时通知交易所,并申请公司债券停牌。在披露相关公告前,发行人和其他相关主体应当做好信息保密工作,防范内幕交易。交易所待发行人刊登相关公告和风险警示公告后对其公司债券复牌,并自复牌之日起对公司债券交易实行风险警示。

上交所同日还发布了《关于修改〈上海证券交易所债券市场投资者适当性管理暂行办法〉第六条的通知》,出于风险防控的考虑,对普通投资者可以投资的公司债券范围进行了进一步限定。

上交所发布可交换债券业务细则

不限定最低流通面值,产品设计更为灵活

证券时报记者 黄婷

公开发行可交换债券产品试水将近。

昨日,上海证券交易所发布《可交换公司债券业务实施细则》,对上市公司股东公开发行的可交换债券在上交所上市交易、信息披露、换股等事项做出了具体规定。细则未对可交换债券最低流通面值进行限制。

此前,新华保险曾在4月初发布公告称,公司股东宝钢集团拟以其所持有的新华保险部分A股股票作为标的公开发行可交换公司债券。

根据《实施细则》,期限在一年以上,实际发行额不少于5000万元的可交换债券可申请在上交所上市。上交所在上市交易等事项上作出安排:

一是为与目前的债券交易机制和投资者交易习惯保持一致,可交换债券采取净价交易,并实行当日回转交易。

二是为符合回购标准的可交换债券进行质押式回购融资预留了空间,具体回购标准由登记结算机构另行规定。

三是除用于交换的股票停牌或出现权利瑕疵影响换股时,需要对债券停牌或暂停换股外,未直接限制其他情形下投资者的债券交易与换股权利。四是与可转债有最低流通面值3000万不同,细则未对可交换债券最低流通面值进行限制,产品设计更为灵活。

同时,为加强风险防范,《实施细则》强化了可交换债券特殊风险因素的披露要求:一是要求发行人指定信息披露专项联络

人;二是在定期信息披露内容中增加换股价格历次调整或修正情况、债券发行后累计换股情况等;三是要求发行人在调整或修正换股价格和预备用于交换的股票被风险警示、暂停、终止上市或出现司法冻结、扣划或其他权利瑕疵时及时进行临时信息披露;四是明确受托管理人相关职责要求。

另外,对于因按募集说明书的约定调整或修正换股价格等原因导致预备用于交换的股票数量不足的,要求发行人及时补足股票;同时要求在募集说明书中就发行人无法及时补足股票时的补救安排事先进行约定。

业内人士指出,可交换债券为发行人提供了一种成本更低的融资工具。同时,作为市场创新产品,可交换债券为投资者开辟了又一投资

渠道。

有分析指出,可交换债券业务试点对标的股票二级市场价格影响较小。首先,在可交换债券发行时,拟用于交换的股票均为非限售流通股,不会造成标的股票供给增加。其次,可交换债券换股价格一般相对于基准股价有较高溢价,高价换股对二级市场影响甚微。再次,可交换债券自发行后12个月方可换股,有效缓解了可能对股票交易价格带来的直接冲击。债券持有人对是否交换股票具有决定权,投资者只有看涨所持股票时,才会选择交换股票。

据了解,可交换债券是公司债券的一个品种,是发行人以其持有的上市公司股份为担保品及交换标的而发行的公司债券,债券持有人在一定期限内可依据约定的条件,将其持有的债券转换成上市公司股份。

中国成全球最大工业机器人市场

中国机器人产业联盟昨日发布的统计数据称,近年来中国工业机器人销售处于快速增长阶段,2013年中国已成为全球第一大工业机器人市场。

据统计,2013年国内企业在我销售工业机器人总量超过9500台,按可比口径计算销量较上年增长65.5%。

据国际机器人联合会统计,外资企业在华销售工业机器人总量超过27000台,较上年增长20%。结合国际机器人联合会统计数据,2013年中国市场共销售工业机器人近37000台,约占全球销量的五分之一,总销量超过日本,成为全球第一大工业机器人市场。(据新华社)

环保政策趋向运用 税收保险等手段

在昨日举行的环境污染责任保险政策国际研讨会上,环保部政策法规司政策处处长燕娥表示,环境污染责任保险政策在前两年实施中叫好不叫座,未来环保政策将趋向于用税收以及保险等金融手段来使企业承担合理的环境成本。

燕娥表示:我们搞信用评级,公开企业信用状况,实施环境信用评价,一方面便于公众监督,另一方面对银行信贷也有一些影响,绿色信贷意味着对信用差的或者黑色的企业,我们将不会贷款。

据了解,在环境污染责任保险具体操作过程中,保险公司会对投保企业的环境风险进行评估,根据风险等级来确定费率,这客观上有助于引导企业了解自己的风险级别,也有助于加强风险管理。(徐潇)

中行与伦交所 签署合作备忘录

昨日,在国务院总理李克强访英期间,中国银行董事长田国立与伦敦证券交易所集团董事长高博深签署了双方的战略合作谅解备忘录。

中行称,双方的战略合作将进一步推动人民币国际化发展进程,有助于伦敦离岸人民币中心的建设,并为中国企业赴英国及欧洲上市、发债和进行金融衍生品交易提供便利。

伦敦证交所是世界领先的交易所机构,旗下控股伦敦证交所、米兰证券交易所等全球知名交易所,业务领域涵盖证券发行上市、证券及衍生品的交易与清算、证券结算与托管服务、抵押品管理业务、指数计算与授权、金融市场数据产品和IT电子平台的开发与服务等整个业务链条。以上市交易的国际股票比例来看,伦敦证交所是世界上国际化程度最高的股票市场。(贾壮)

平安资产证券化产品遭“临停”因不符程序

央行称支持其登陆上交所

证券时报记者 贾壮

近日部分媒体报道称,央行叫停了平安银行交易所信贷资产证券化项目,据称原因是事先未与央行沟通”。央行新闻发言人昨日表示,央行支持平安银行在上海证券交易所发行信贷资产证券化产品,有关登记托管工作应按其主管部门之前业已商定的模式进行,以保护投资者利益。

据了解,此次平安银行1号小额消费贷款资产支持证券总规模为26.31亿元,在发行监管安排上,本期证券突破了原先的双审批制度,由银监会按现行监管规定对产

品进行审批,然后直接到上交所上市交易。

央行新闻发言人说,央行始终支持各类债券产品、信贷资产证券化产品以及其他各种适宜跨市场发行、交易的金融产品,在银行间债券市场和交易所债券市场跨市场发行并交易。目前已经形成了以保护投资者利益和兼顾市场效率的跨市场托管与转托管制度安排。

不过他强调,监督管理银行间债券市场是央行的法定职责。作为银行间债券市场提供主要后台服务的中介机构,中央国债登记结算有限责任公司承担银

行间债券市场的登记托管结算职能,业务上接受央行的监督管理。2013年以来,为防范市场风险,央行一直在督促指导中央国债登记结算有限责任公司努力改进和完善相关登记托管系统,有关工作仍在进行中。

据这位发言人介绍,2005年,经国务院批准,央行牵头成立了信贷资产证券化试点工作协调小组,多年来积极推动信贷资产证券化试点和常规化发展工作。2013年8月28日,国务院第22次常务会议批准了人民银行《关于推进信贷资产证券化有关工作的汇报》。截至2014年5月末,共有23家金融机构发起发行了43单、

前5月欧盟东盟对华投资降逾两成

证券时报记者 许岩

今年以来,中国实际利用外资出现波动。5月,实际使用外资金额86亿美元,同比下降6.7%,年内第二次出现负增长。

累计来看,利用外资形势相对平稳。今年前5个月,外商投资新设立企业8744家,同比增长1.6%;实际使用外资金额3010.9亿元人民币(折合489.1亿美元),同比增长2.8%。

值得注意的是,前5月欧盟对华实际投资25.8亿美元,同比下降22.1%;东盟对华实际投资25.4亿美元,同比下降22.3%。商务部研究

院欧洲研究部副主任李慧瑛表示,欧盟对华投资下降并不意外,近几年欧盟、美国的商会对中国整体投资环境评价都在下降,东盟则是因为整体经济下滑。

李慧瑛认为,数据说明外资认为市场开放度并不理想,政策执行中也遇到障碍。中国经济的支柱房地产业面临不确定性,汽车产业又因治污而进行调整,市场预期中国经济增速下滑,也使得外商投资比较谨慎。

近日有机构认为跨国公司在中国的“黄金时代”已经结束,经营越来越困难。商务部新闻发言人沈丹阳昨日在新闻发布会上也

承认,中国的营商环境确实还有进一步改善的空间,但中国国内政治稳定、市场规模日益扩大、产业领域加大开放、营商环境持续改善,吸引外资仍具有比较突出的综合优势。

下一步将继续协调推动有关方面加大改革力度,扩大市场准入,完善投资环境,继续增强中国对外资的吸引力。”沈丹阳称。

分领域看,服务业是拉动利用外资增长的主要力量。前5个月,服务业实际使用外资金额275亿美元,同比增长19.5%,占比达到56.2%;制造业实际使用外资金额174亿美元,同比下降16.5%,占比降至35.6%。

沈丹阳认为,服务业利用外资快速增长是趋势性的。近年来,中国利用外资中服务业增速明显快于制造业和农林牧渔业,比重一直在扩大。中国产业结构调整,大力发展服务业和服务贸易,给企业特别是外商投资企业在中国的发展提供了更多的机会,越来越多的外商看到了中国服务业发展所存在的潜在市场商机。

沈丹阳称,制造业在中国利用外资中的比重趋于下降,这是一个趋势性的状况,但不希望下降得太多,希望先进制造业和有利于结构调整的制造业领域能继续吸引外商投资。

节目预告

1. 财经卫视《投资论道》: 王向新 徐婧婧 主持
 2. 深圳卫视《财经论道》: 王向新 徐婧婧 主持
 3. 深圳卫视《财经论道》: 王向新 徐婧婧 主持
 4. 深圳卫视《财经论道》: 王向新 徐婧婧 主持

今日出版营业部(部分名单)
 中南证券北京广安门营业部
 中信建投北京西便门营业部
 中航证券北京东直门营业部
 民生证券北京工体北路营业部
 光大证券北京东直门营业部

今日出版嘉宾:
 丁慧 证券研究所所长 国鑫
 各大券商投资顾问(部分)

主持人: 立一

播出时间: 每日卫视《投资论道》晚间 23:00

深证及巨潮指数系列 2014.06.17

指数代码	指数名称	收盘	涨幅	指数代码	指数名称	收盘	涨幅
399001	深证成指	7331.37	-1.15%	399011	巨潮1000	2414.58	-0.99%
399005	中小板指	4728.66	-1.11%	399014	巨潮600	2529.78	-1.03%
399006	创业板指	1377.43	-1.36%	399015	巨潮200	2918.32	-0.89%
399030	深证100	2477.61	-1.05%	399016	巨潮300	3144.39	-0.92%
399007	深证300	2760.91	-1.04%	399050	央视50	3184.78	-1.17%
399103	东富指数	4223.57	-0.69%	399079	巨潮基金	4269.71	-0.73%
399001	深证成指	129.07	-0.01%	399481	余债指数	125.78	-0.02%

深圳证券信息有限公司 <http://www.cninfo.com.cn>