

深交所与纳斯达克韩交所签署合作谅解备忘录

近日,深交所与美国纳斯达克、韩国交易所分别签署合作谅解备忘录。

10月27日,深交所与韩国交易所签订合作谅解备忘录。深交所理事长吴利军、韩国交易所董事长崔庚洙出席了签字仪式。

吴利军指出,深交所和韩交所都致力于发展多层次资本市场,在市场结构上有很多相似之处。近年来,中韩经济交往密切,各领域合作全面发展,资本市场合作需求日益迫切。本次合作谅解备忘录在指数合作、技术系统互联互通、产品交叉挂牌等方面在原有条款基础上取得了突破。

在韩国首尔世界交易所联合会期间,深交所还与纳斯达克签订合作谅解备忘录。吴利军、纳斯达克董事会副主席桑迪·弗鲁舍出席了签字仪式。合作谅解备忘录的内容涵盖信息共享、市场互联互通(包括指数产品的交叉挂牌)、技术系统互联互通以及联合研发等方面。

(胡学文)

医疗卫生服务体系规划纲要拟调整医院布局

国家卫生计生委29日公布《全国医疗卫生服务体系规划纲要(2015—2020年)》(公开征求意见稿)。规划纲要拟调整医疗卫生资源的布局,提高服务能力和资源利用效率,实现2020年千人口床位达到6张的目标。

规划纲要提出了公立医院、基层医疗卫生机构、专业公共卫生机构的设置原则。在县级区域依据常住人口数原则上设置1个县办综合医院和1个县办中医类医院。50万人以上的县可适当增加公立医院数量。在地市级区域依据常住人口数,每100万至200万人设置1个至2个地市级综合性医院。在地市级区域应根据需要规划设置儿童、精神、妇产、肿瘤、传染病等地市办专科医院。在省级区域划分片区、按需求每1000万人规划设置1~2个省办综合性医院,同时,可以根据需要选择规划设置儿童、妇产、肿瘤、精神、传染病、职业病以及口腔、康复等省办专科医院。按照统筹规划、提升能级、辐射带动的原则,在全国规划布局设置若干部门办医院。

(据新华社电)

62项污染行业及工艺关停 APEC治霾手段长短结合

为保证下周APEC会议期间北京的空气质量,环保部日前对周边6省区、市空气质量保障方案完成督查工作,并且无人机发现60余处疑似存在环境问题的点位。

除了对预防雾霾做出的短期应对措施,北京市日前发布首份污染行业淘汰目录,将有62项污染行业及工艺立即退出。截至2017年,将有包括钢铁、化工、纺织印染等领域的总计105项污染行业及生产工艺调整退出。

为APEC会议保驾护航,环保督查工作发现秦皇岛、忻州、吕梁等地市空气质量保障方案部署不及时,石家庄、张家口、承德等市存在停产、限产企业管理不严格问题。全部现场检查点位160个,其中工业企业112家,施工工地21个。部分工业企业存在烟尘排放长期超标、地面硬化工作不合格等问题。

(田楠)

(上接A1版)

各界对于创业板在小额快速再融资、股权激励、并购重组等方面的探索寄予厚望。尽管创业板小额快速再融资机制已经出台,但再融资门槛依然高企,而且相关审核过程也存在严苛和僵化的倾向,影响了小额快速再融资政策的效应发挥。不少创业板公司反映,股权激励政策硬性约束过多,一旦出现因市场原因导致行权价格倒挂、因经济大环境不好导致行权业绩条件难以达到等情况,只好撤销或终止股权激励计划,这在一定程度上影响了股权激励政策的实施效果。并购重组政策方面,业内人士呼吁要适当降低过高的评价体系标准,缩短行政审批程序,推出小额快速换股并购,这样才能支持中小企业通过外延式发展不断做大做强。在这些方面,创业板理应拿出更多市场化举措。

从无到有,创业板经历了十年磨一剑的起伏。从28家到近400家,创业板用五年时间交出了一份“对得起观众”的成绩单,更为下一个五年创业板改革再出发积累了经验,奠定了基础,提供了更大可能。

加快创业板制度创新,就如同给鸟儿插上腾飞的翅膀。我们有理由相信,创业板的未来一定会更精彩。

创业板投资者五年盈利9137亿

个人投资者整体盈利比机构投资者高一倍

证券时报记者 胡学文

深交所金融创新实验室《创业板五周年投资者结构与行为分析报告》披露的数据显示,创业板五年来给投资者带来了丰厚回报,考虑所有股本,创业板投资者合计盈利9137.5亿元(未扣除交易成本、利息成本及其他税费)。其中个人投资者整体盈利高于机构,分别为6066.1亿元和3071.4亿元。

报告显示,投资者资金规模越大,盈利金额越高,收益率也越高。机构投资者收益率整体高于个人投资者,但收益率最高的投资者群体为个人大户,收益率达到46.2%。资金规模较小的中小户个人投资者也

表现为盈利,其中个人中户合计收益率8.2%,小户7.5%。对于资金规模较小的投资者而言,交易活跃与否对收益率影响并不大。

报告显示,五年来,创业板投资者数量不断增加,截至9月末,创业板累计签约户数达到2436万户。参与交易户数从2009年的155.3万户增加到716万户,持股户数则从2009年底的155.3万户增加到745.4万户。

投资者持股结构逐步优化。截至9月末,个人投资者持有总股本比例为64.4%(其中个人原始股东持有34.2%),机构投资者为35.6%。相比之下,主板、中小板个人持股比例分别为35.4%和

52.4%。9月末,个人大户、机构大户和个人小户持有市值比重分别占47.7%、33.6%和10.8%,为主要持股群体。机构大户和个人大户合计持有81.3%的总股本,创业板“散户市”的局面已经得到较大改变。

创业板开板五年以来,机构投资者持有比例逐步上升,从2009年底的4%到2014年9月末的44.1%,主要以机构大户持有占比增加为主。个人投资者持股比例的下降主要来自于个人中小户,中户、小户2009年底持有流通市值比例分别为22.3%和51.8%,而2014年9月末相应比例为9.5%和17.7%。个人大户持有流通市值比例持续小幅上升,从2009年底的19.5%上升

到2014年9月末的28.7%。截至9月末,机构大户、个人大户和个人小户为主要的流通股持股投资者,分别占41.1%、28.7%和17.7%。

报告显示,机构投资者成交金额占比上升(从2009年的2.1%上升到2014年的12.8%),目前已经与主板(机构交易占比13.2%)和中小板(机构交易占比12.8%)大致持平。其中,机构大户交易比重明显增加,从2009年的0.3%上升至2014年的8.3%。个人大户交易比重也有小幅上升。

报告认为,创业板投资者结构仍然存在三点不足:

其一,从绝对比例来看,个人投资者仍是创业板投资者的主体。

其二,资金规模较小的中小个人投资者投资偏好仍然不成熟,尤其是2013年以来,伴随创业板走势的强劲,个人中小户越来越偏好高市盈率、高换手率、小市值和低ROE的创业板股票,表现出对公司估值、市场风险缺乏理性判断的趋势,投资者教育有待进一步加强。

其三,个人中小户,尤其是不活跃的个人中小户投资者,表现出明显的“处置效应”特征:在市场风格转换期间反向操作,当指数上涨时整体净卖出,下跌时整体净买入;而在市场风格确定后,落后于指数地追随价格同向操作。个人中户、个人小户投资者创业板投资收益率分别为8.2%和7.5%,远远不及机构和散户。

证监会:加快推出期货公司“一对多”资管业务

对期货公司上市将不设前置性条件;探索期货网上开户;研究期货业务牌照管理制度

证券时报记者 程丹

昨日,证监会在官方微博上就“推进期货经营机构创新发展”相关问题回答了投资者的提问,证监会表示,下一步将抓紧梳理资产管理业务有关法规政策,进一步优化和完善资产管理业务相关规则,加快推出期货公司“一对多”资产管理业务。

期货公司“一对一”资产管理业务自2012年5月启动已经有了两年多,整体来看,该项业务运行平稳,行业对推出“一对多”资产管理业务的呼声较为强烈。此外,证监会将允许期货资管产品投资于大宗商品仓单等现货领域,并将研究扩大

期货资产管理产品投资范围的相关措施,推进期货资管业务与风险管理业务的共同发展。

对于投资者关心的期货公司上市问题,证监会表示,支持期货公司利用资本市场拓宽融资渠道,下一步,证监会将抓紧制订有关配套措施,通过制定《期货公司监督管理办法》,解决自然人不能持有期货公司股权的制度性障碍;对于期货公司上市也将不设前置性条件,只要满足上市的基本要求即可。此外,证监会也支持期货公司通过在全国中小企业股份转让系统挂牌或者在境外发行上市。

同时,针对期货网上开户的可能性,证监会表示,期货网上开户的问题相对复杂,必须在严格执行开户实名制、充分揭示风险、落实投资者适当性制度的前提下,探索网上开户。目前,证监会正组织期货保证金监控中心、期货业协会等单位制订统一规则。同时,证监会支持期货经营机构积极利用互联网技术创新产品、业务和交易方式,进一步提升管理和服务的能力。

此外,证监会还表示将加快推进风险管理公司的发展。据了解,截至6月末,已有20家期货公司设立风险管理公司,注册资本总额21.2亿元,净资产20.87亿元,业务收入达72.97亿元,多数公司已经实现了盈利,证监会指出要进一步完善相关配套措施,支持风险管理公司

业务发展,并调整减少审批报告备案事项,规范和公布审批备案事项的标准、流程、期限和方式,加大监管的透明度,调整和优化期货公司分支机构管理、投资者保障基金等方面的政策制度。

在加快期货行业对外开放方面,证监会明确将抓紧出台相关政策措施,进一步放开外资参股境内期货经营机构的限制,支持境外机构依法参与境内期货公司的兼并重组。同时,支持期货经营机构在境外设立、收购公司,参与国际竞争,并为境内企业“走出去”提供配套金融服务,对于行业较为关心的境外期货经纪业务,将积极协调相关部委,解决存在的一些障碍,尽快推出期

货公司代理境内实体企业参与境外期货交易试点。

为了引导期货公司做大做强,证监会表示,将探索建立以套期保值和风险管理为目的的专业交易商制度,研究相关的政策保障,支持银行、证券、保险等金融机构以及产业客户在风险隔离、防止利益冲突前提下依法合规开展商品、金融衍生品专业投资交易,发展成为专业交易商,通过设计非标准化产品并作为对手方的方式,满足实体企业个性化风险管理需求,还将研究期货业务牌照管理制度。

据悉,证监会正在制定《期货公司监督管理办法》,目前向全社会公开征求意见已经结束,很快将会发布。

新三板今年以来融资金额突破100亿

正在探讨将所有挂牌企业从申报受理开始全过程在网上公开

证券时报记者 程丹

昨日,全国中小企业股份转让系统董事长杨晓嘉表示,新三板过去一年发展很快,截至目前,新三板挂牌企业达到1217家,总市值3300亿,融资金额突破100亿。

杨晓嘉是在2014金融街论坛“上”作出上述表示的。她指出,新三板发展迅速的主要原因在于新三板试点扩大到全国,并且有了自己的交易系统,以及8月25日做市业务的正式运行。

据了解,在已经挂牌的1217家公司当中,中小微企业占了95%以上,民营企业占95%以上;营业收入5000万的公司占比48.8%,净利润500万的公司占比56.8%,没有盈利和亏损的企业20%;代表新型产

业和新型业态的信息传输软件服务业的比例27%,高新技术产业占比80%。杨晓嘉表示,一批农村信用社、私募基金等不可能在主板上市的金融企业纷纷登陆新三板,高端、信息技术等各类新型业态都在新三板找到了与资本对接的接口。

与此同时,在股票发行和并购重组方面实行事后备案和信息披露监管,新三板为公司挂牌创造了良好的条件。2014年以来,挂牌公司完成股票发行205次,融资金额突破100亿元,其中挂牌同时发行45次,融资金额39.76亿元;挂牌公司完成并购重组63次,并购金额合计44.02亿元。此外,22家上市公司及其关联方参股或控股20家挂牌公司,5家挂牌公司被上市公司并购而终止挂牌,8家挂牌公司转板到

中小板和创业板。

杨晓嘉表示,新三板区别于主板,主要在于新三板对挂牌企业不设财务标准,等于没有门槛,以信息披露为核心,服务中小微企业,对接投融资,制度上的差异化创新是新三板的立身之本,也是新三板服务这个市场的出发点和落脚点。

杨晓嘉指出,目前新三板正在探讨将所有挂牌企业从申报受理开始全过程在网上公开,其中包括审核人员的审核情况全公开,今年6月起新三板已经在官网上公开了挂牌审核的制度,实现了挂牌申请材料接收即披露,下一步新三板将实现视频化沟通,听取市场各方意见。

证监会市场部副主任王娟在论坛上表示,新三板建立了市场化的企业发现制度——价格发现,让好

企业有好的定价,有好的定价就有低成本的融资,让好的企业脱颖而出,发展壮大。

证监会非公开部副巡视员郭旭东表示,简政放权在新三板的落实,最直接的表现就是,现在1217家挂牌公司,经过证监会核准的只有四五家。同时,在日常监管方面,出了大问题证监会才管,要守住底线,而一般情况则由新三板负责日常监管,目前最重要的就是要建立中介机构的日常约束激励机制。

“下一步证监会将继续加大简政放权和改革的力度,完善非上市公司公众公司监管基础性的制度建设,建立监管信息系统,实现监管的系统化和技术化,强化非上市公司诚信和法律责任,提高信息披露的质量。”郭旭东说。

香港证监会称已完成沪港通各项准备

证券时报记者 李明珠

就在市场翘首企盼沪港通推出时间有明确说法之时,香港证监会行政总裁欧达礼昨日在香港出席一会议后表示,香港证监会已经完成推出沪港通所需要的全部监管步骤。他预期,沪港通可能在不久的将来开始交易,但是具体的时间表并没有过多透露。

欧达礼表示,本次监管合作打破了两地间的界限,阻止可能损害两地市场的失当行为,确保可以互

相配合采取执法行动。我们坚信沪港通对中国香港、内地和外国投资者都将带来巨大的好处,我们的准备工作已经完成。”欧达礼说。

事实上两地监管机构的沟通从今年4月开始一直都在不断深入,据接近监管层的人士透露,由于整个沪港通项目涉及国家金融政策的改革,香港和内地都没有一丝大意。

欧达礼表示,与内地证监会无论在系统转变的监管或是其他改变都已经准备好,其中重点是双方

决定在沪港通下,如果一旦香港或上海股票市场出现潜在或涉嫌失当行为,双方就将与风险和线索有关的信息和数据方面互相通报,并且有可能开展法庭审讯。如果两地同时发生失当行为,确保监管部门能够互相配合采取执法行动,达到快速回应的要求。

金融机构对于沪港通能够在近期开通也普遍持相对乐观态度。建银国际研究部董事总经理苏国坚表示,沪港通延期不会很久,按照两地交易所表示,今年内实施的机会很

大。而投资者对于税务问题仍然比较担忧,如资本增值和股息税,期待未来2个月有机会能够谈妥这个问题。

此外,港交所主席周松岗日前在法国也指出,沪港通不会“胎死腹中”,盼在不远将来通车。他强调,沪港通是落实国家金融改革的政策,三中全会明确提出三点:推动资本市场双向开放,有序提高跨境资本和金融交易可兑换程度,以及加快实现人民币资本项目可兑换,市场对此要有信心。

齐鲁股交中心首批8家企业挂牌新三板

齐鲁股权交易中心首批企业挂牌新三板仪式昨日在北京举行,开区域性股权交易市场与全国性证券交易市场挂牌企业批量转板先河。

此次共有来自青岛、淄博、泰安、威海、德州等5市的8家在齐鲁股交中心挂牌的企业批量转板至新三板。山东省政府副秘书长刘宏华说,全国股转系统与齐鲁股交中心在功能定位、服务对象等方面具有差异和互补性,齐鲁股交中心能够发挥培育孵化作用,为全国股转系统源源不断地输送企业资源,双方建立有效对接机制、实施双向转板具有良好基础和广阔空间。

齐鲁股交中心方面表示,将以此次首批挂牌为契机,积极探索与全国股转系统合作的有效途径,在挂牌企业后备资源培育、中小微企业金融服务、构建转板工作机制等方面加强合作,助推挂牌企业进入更高层次资本市场。(崔晓丽)

北京证券业举办投顾技能大赛

昨日,由北京市金融工会与北京证券业协会联合举办的第五届职业技能大赛证券业投资顾问比赛总决赛开启,这是北京证券业首次举行投资顾问技能比赛。

北京证监局副局长陈祺表示,此次赛事标准高、吸引力强,体现了北京市金融工会和行业协会努力提升行业整体服务水平的决心。希望各证券机构以这次比赛为契机,加强人才队伍建设,促进行业健康发展。(程丹)