

李克强:金融调控 在新常态下要有新举措

中共中央政治局常委、国务院总理李克强昨日到国家开发银行和中国工商银行考察并主持召开座谈会。

李克强说,当前,世界经济复苏不确定性增多,国内经济运行保持在合理区间,但下行压力加大,金融调控要服从和服务于经济社会发展大局,在经济新常态下要有新举措,稳健货币政策要灵活有效,加大定向调控和结构性改革力度,在搭配组合运用好现有货币政策工具的同时,根据需要创新推出针对性强的金融措施,与财政政策、产业政策等相互配合,为稳增长、调结构提供支撑。

李克强强调,金融机构要以改革的方式,着力解决融资难、融资贵问题,加强对小微企业和创新创业的服务。商业银行要根据企业情况自主开展贷款展期或续贷,多措并举引导实际利率下行。大力发展政府支持的融资担保机构、基金和再担保机构,通过信贷资产证券化、贷款流转等方式盘活存量资金,发展金融租赁,支持有市场前景的企业发展,扶持“三农”等薄弱环节。扩大直接融资,推进股票发行注册制,促进多层次资本市场持续健康发展,加快银行间债券市场和交易所市场互联互通,引导更多资金投入实体经济,使金融与实体经济共享发展红利。

李克强指出,要依靠深化改革增强金融业的活力和效率。进一步放开市场准入,实现民营银行、消费金融公司、村镇银行设立“常态化”,塑造金融新格局。推进利率、汇率市场化和人民币资本项目可兑换扎实向前。推进保险业改革创新,利用来源稳定、期限长的保险资金设立投资基金,助推实体经济发展。扩大向开发性政策性金融发放抵押补充贷款规模,支持棚改、水利、中西部铁路等稳增长调结构惠民生的重大项目尽快落地。(据新华社电)

证监会取消调整 155项备案类事项

证监会新闻发言人邓舸昨日表示,为贯彻落实国务院关于简政放权、转变政府职能的决策部署,大力推进监管转型,2014年以来,中国证监会对备案类事项进行了全面清理,决定取消、调整部分备案类事项并予以公告。

4月10日,证监会发布证监会公告[2015]8号,对具体取消和调整的备案事项进行了公告。邓舸称,自公告之日起,中国证监会取消调整155项备案类事项,其中取消151项,调整4项。取消的备案类事项市场主体不再报送,调整管理方式的备案类事项按照调整后的要求报送。(曾福斌)

就港股通额度调整 证监会将进行研究

对于近日港股市场火爆,港股通曾出现每日额度用尽的情况,证监会新闻发言人邓舸表示,根据证监会与香港证监会于2014年4月10日发布的联合公告,双方可根据试点情况对投资额度进行调整。证监会将会同港方密切关注市场动态,就相关事宜进行研究论证。

在对外合作方面,近日,证监会主席肖钢与波兰金融监督管理局主席安杰伊·贾库比亚克分别签署了《证券期货监管合作谅解备忘录》。

邓舸还介绍,经证监会研究同意,姜文涛自4月2日起不再担任第五届并购重组审核委员会委员。邓舸称,按照《上市公司并购重组审核委员会工作规程》,姜文涛于2014年6月5日被证监会选聘为第五届上市公司并购重组审核委员会委员(证监会公告[2014]17号),任期2年。因个人工作单位变动的原由,姜文涛于2015年3月10日向证监会申请辞去委员职务。(曾福斌)

香港约有225万股民 证券投资者平均年龄47岁

港交所最新公布的《个人投资者调查2014》显示,截至目前,约有225万香港股民,占香港成年人口的比例近35%,略高于上一次2011年调查的结果。

报告显示,香港股民每宗交易金额呈现上升趋势,散户每宗证券交易额的中位数为5万港元,较前一次调查增加约1万港元;其一年之内交易宗数平均数为6宗。

报告还显示,典型的香港个人证券投资者平均年龄为47岁,受过大专以上教育,个人每月收入约2.25万港元、家庭每月收入约4.5万港元的人士。(吕锦明)

证监会回应“全民炒股”:不要盲目跟风

今年一季度新增股票账户同比增长433%,达到795万多户,80后成主力军

证券时报记者 程丹

近期股市行情持续上涨,大量来自各行各业、不同背景的投资者跑步入市,掀起了“全民炒股”热潮,证监会新闻发言人邓舸昨日表示,证监会对此问题一直关注,并提醒投资者要理性投资,尊重市场,敬畏市场,不要盲目跟风炒作。

邓舸表示,自从去年下半年开始,特别是2015年以来,境内股票市场呈持续上涨走势,吸引了越来越多的投资者参与到证券市场中来。据中国结算统计,2015年第一季度,

新增股票账户同比增长433%,达到795万多户,其中,80后成为主力军,占62%,55岁以上人群也有一定比例,达5.2%;从持股看,90%以上账户持股市值50万元以下。投资者交易活跃,两市交易金额41.18万亿元,同比增长238.4%,其中自然人投资者的交易金额占八成以上,换手率达100.7%,同比增长67.2%。

投资者踊跃入市,说明大家对中国证券市场充满信心,希望通过投资股市分享改革创新和经济增长的成果。”邓舸指出,但不少新投资者只看到炒股赚钱的可能,忽

视了炒股赔钱的风险,对股市涨跌缺乏经验和感受,对股市风险缺少足够的认识和警惕。为此,提醒广大投资者特别是新入市的中小投资者,要做足功课、理性投资,尊重市场、敬畏市场,牢记股市有风险,量力而行,不要被市场上“卖房炒股、借钱炒股”言论所误导,不要盲目跟风炒作。

此外,邓舸还通报了证监会近期针对新三板市场的执法工作情况。他指出,新三板市场是经国务院批准设立的全国性证券交易场所,是创新型、创业型、成长型中小

微企业参与资本市场的重要平台,揭牌运营两年多来,在缓解中小微企业融资难、激发全社会创新创业动力等方面发挥了重要作用,促进新三板市场规范发展是证监会重要法定职责。《国务院关于全国中小企业股份转让系统有关问题的决定》明确要求证监会应当比照证券法关于市场主体法律责任的相关规定,对新三板市场虚假披露、内幕交易、操纵市场等违法违规严格执法。新三板市场开通运行以来,市场违法违规始终是证监会关注和打击的重点之一。

邓舸介绍,近期,证监会稽查执法部门与全国股份转让系统公司建立了案件线索发现、会商及执法信息交流机制,集中会商了涉嫌违法违规线索,证监会将组织力量严肃查处一批涉及虚假信息披露、违规交易和破坏投资者适当性管理制度等违法违规的案件,坚决维护市场“三公”原则,全面维护新三板市场健康发展,切实保护投资者合法权益。

邓舸提醒,新三板市场是我国多层次资本市场的重要组成部分,监管执法无“盲区”,市场主体要常怀对法律的敬畏之心,切勿以身试法。

公募基金可参与两融及转融通业务

证券时报记者 程丹

昨日,中国证券业协会和中国证券投资基金业协会联合发布了《基金参与融资融券及转融通证券出借业务指引》,支持公募基金依法参与融资融券、转融通业务,并对信息披露、风险控制等方面提出了要求。

指引规定了基金参与融资融券交易及转融通证券出借交易的参与范围和比例。

其中,股票型基金、混合型基金可以参与融资业务,基金参与融资业务后,在任何交易日日终,股票

型、混合型基金持有的融资买入股票与其他有价证券市值之和,不得超过基金资产净值的95%;采用绝对收益、对冲策略的基金也可以参与融券交易,基金参与融券交易,融券资产净值不得高于基金资产净值的33%;封闭式股票基金、开放式指数基金(含增强型)、交易型开放式指数基金(ETF)可以参与转融通证券出借业务,基金参与转融通证券出借交易,在任何交易日日终,参与转融通证券出借交易的资产不得超过基金资产净值的50%,证券出借的平均剩余期限不得超过30天,平均剩余期限按照市值加权平均计算。

在信息披露方面,指引要求申请募集的基金,拟参与融资融券和转融通证券出借交易的,应当在基金合同、招募说明书、产品方案等募集申报材料中列明融资融券和转融通证券出借交易方案等相关内容。基金应当在季度报告、半年度报告、年度报告等定期报告和招募说明书(更新)等文件中披露参与融资融券和转融通证券出借交易情况,包括投资策略、业务开展情况、损益情况、风险及其管理情况等。

指引还要求,基金管理人参与融资融券及转融通证券出借业务应当综合衡量现阶段的风险管理水

平、技术系统和专业人员准备情况,建立相关业务流程和风险控制制度等并报公司董事会批准,在开展业务过程中,基金管理人应切实做好流动性风险和信用风险管理。

此外,中国证券业协会要明确在证券行业开展融资融券业务合规与风险控制评估工作,中国证券业协会指出,各证券公司应当高度重视,加强组织领导,由公司主要负责人负责落实评估工作,应当对照法律法规、中国证监会和自律组织有关规定及评估工作底稿,全面评估公司融资融券业务的合规和风险控制情况,及时发现存在的问题和不

足,提出有效的处置措施,评估报告和评估工作底稿应当客观、真实、全面、准确反映评估发现的漏洞、违法违规问题及风险隐患,并制定具体有效的风险应急处置预案及报告制度,有效防范融资融券业务可能产生的风险,切实保护投资者合法权益。

中国证券业协会强调,对拒不评估、不认真评估、未按期完成评估的公司,中国证券业协会将依据有关规定采取自律管理措施,并及时报告中国证监会视情形进一步采取监管措施,发现评估中弄虚作假、故意隐瞒或掩盖违法违规的,将报中国证监会依法严肃处理。

上交所将择机实施多时段信披制度

证券时报记者 徐婧婧

上交所昨日在其官方微博表示,一是为进一步优化证券交易即时行情发布的方式和内容,上交所计划于今年5月底正式启用竞价撮合平台FAST行情。二是为适应沪港通后上市公司信息披露的需要,上交所将择机实施多时段披露制度。三是上交所近期放开了股票期权业务“一人一户”的限制,允许符合投资者适当性管理相关要求的投资者最多开立5个衍生品合约账户进行股票期权交易。

拟5月底启用FAST

上交所表示,为更好地满足市场发展需要,上交所计划于今年5月底正式启用竞价撮合平台FAST行情。启用FAST行情后,行情延时降低,并将为下一阶段提高行情发送频率做好技术准备。

为确保新旧行情文件的有效对

接,上交所决定于4月20日起向市场发布产品非交易基础信息文件,并有序推进即时行情切换工作。市场参与者可以使用FAST行情和产品非交易基础信息文件替代现有的SHOW2003行情。其中,所谓产品非交易基础信息包含不随竞价撮合平台FAST行情变化的产品的非交易业务属性,例如指定交易类的指定交易和指定交易撤销,实时转换类的ETF申购和赎回,登记行权类的IPO申购、配股、行权等。

据上交所介绍,FAST行情与SHOW2003行情的区别主要有两点:一是启用FAST行情后,行情时延降低,投资者能更快的看到最新的股票行情变动;待发布频率提高后投资者在一定时间内能看到更多的行情变动。二是由于SHOW2003行情文件中指数成交金额字段仅支持1万亿以下数值,无法准确显示指数成交金额达到或者超过1万亿的情形,FAST行情正式启用后可解决这一问题。

在FAST行情正式启用前,上交所发布的即时行情仍以现有的SHOW2003行情为准。但如果这一期间指数成交金额达到或超过1万亿时,相应指数的成交金额字段以FAST行情显示的数值为准。

在FAST行情正式启用后,上交所发布的即时行情以FAST行情为准,具体启用时间另行通知。同时,为确保市场平稳过渡,FAST行情正式启用后,上交所仍将在一段时期内继续发布SHOW2003行情,但不再提供技术支持,并根据市场情况择机下线。

择机实施多时段信披制

上市公司信息披露管理制度的调整和完善,是落实上市公司监管转型的现实需要。上交所表示近期将从以下三方面继续推进:

一是进一步扩大信息披露直通车公告范围。目前,上交所对现行尚未实现直通披露的公告类别进行了

全面梳理,拟进一步扩大信息披露直通车公告范围。原则上,除了10%左右涉及业务操作的公告,其他公告全部纳入直通范围,预计直通公告比例将从85%提高至90%以上。

二是适应沪港通后上市公司信息披露的需要,择机实施多时段披露制度。沪港通实施后,上交所就将推出多时段信息披露纳入工作计划,形成了配套方案。近期,根据市场变化和沪港通实践,做了进一步完善,相关业务规则和技术准备已基本就绪,将待上述扩大直通车公告范围推出后实施。

三是完善上市公司信息披露评价办法。《上海证券交易所上市公司信息披露工作评价办法(试行)》(修订稿)已向市场征求意见。目前,共收到各类市场主体提交的修改建议65份。上交所将对这些意见进行分析评估,吸收合理建议,进一步完善上市公司信息披露评价办法,并将于近期发布实施。

股票期权最多开5账户

上证50ETF期权的持仓限额调整,是上交所优化期权机制、发挥期权功能、回应市场需求的重要举措。三周以来,上证50ETF期权成交量增加,投资者成交占比大幅上升,期权市场流动性有所提高。期权日均成交量由调整前的23521张增加到了33446张,增幅达到42.40%。市场参与者结构发生了显著变化,做市商成交占比大幅下降,由调整前的近82%降到了50%,与之相对应,投资者成交占比大幅上升,由调整前的18%升至50%。

为适应证券市场“一人多户”账户体系,满足投资者开立多个衍生品合约账户参与股票期权交易的合理需求,上交所近期放开了股票期权业务“一人一户”的限制,允许符合投资者适当性管理相关要求的投资者最多可以开立5个衍生品合约账户进行股票期权交易。

第二届中国机构投资者峰会暨财富管理国际论坛在深圳举行

资管大佬纵论新常态下财富管理机构新选择

证券时报记者 付建利

在中国经济进入新常态的背景下,财富管理行业迎来了空前的发展机遇,机构投资者在大资产管理时代将发挥越来越重要的作用。

昨日,第二届中国机构投资者峰会暨财富管理国际论坛在深圳举行,来自中国基金业协会、海内外投资机构的20多位资管界领军人物发表演讲,深入探讨新形势下资产管理机构的发展新路径、财富管理机构的竞争力再造、牛市征程与投资机会等热点话题。与会人士认为,公募、私募、保险资管、券商资管、银行理财等资产管理行业将

在互联网时代通过改革创新重塑核心竞争力,坚持以持有人利益至上为核心,积极适应国家发展大战略,更好地服务实体经济,同时牢牢把握住风险控制的生命线,诚信守法、合规经营。

深圳市副市长陈迎春表示,大力发展财富管理行业,实现社会财富和居民收入保值增值,已成为新时期金融业改革创新、更好发展民生的战略改革重点。财富管理行业正面临前所未有的发展机遇,深圳作为改革开放的试验田和排头兵,金融生态日益优化,资产管理行业涌现出一批风险控制好、有品牌形象的机构。

中国基金业协会秘书长贾红波认为,IPO再次开闸、新三板蓬勃发展和注册制改革推进为私募基金发展注入了新的活力,私募基金发展空间巨大、发展需求旺盛,但目前私募基金行业也呈现出“多而不强”的特点,私募基金要有契约精神,坚持持有人利益至上;要培育核心竞争力,专业投资管理和运作能力是私募基金核心竞争力所在,要把合规和风控作为私募基金行业生命线。

国信证券总裁陈鸿桥在本次机构投资者峰会上表示,证券等传统企业互联网化面临六大难点与痛点:第一,倾听与尊重反面声音,

敢于革自己的命。第二,语言与文字、图像表述形式和内容。第三,商业模式的可持续性创新。第四,IT研发与管理的特殊性。第五,组织模式,吸引新鲜人才,建立多元化激励机制。第六,传统管理模式的落后与局限。

交通银行资产管理部总经理马续田表示,资产革命正引领商业银行重回资本市场,商业银行的转型离不开资本市场。当前应尽快推动银行理财进入3.0时代,银行理财可成为独立法人参与资本市场。

本届论坛还设置了三个分论坛,分别是“变革与突破,大资管机构发展新路径”、“跨界与创新,财富

管理机构竞争力再造”、“牛市征程与投资机会”。东方资产管理公司董事长王国斌、安信证券首席经济学家高善文、广州惠正投资公司董事长江作良、高毅资产管理公司总经理邱国鹭、望正资产管理有限公司合伙人王鹏辉、富兰克林邓普顿董事总经理莫利宏等海内外知名投资大佬分享了他们对A股市场的看法。

第二届中国机构投资者峰会暨财富管理国际论坛由中国基金报主办,香山财富论坛和深圳市金融办联合主办。本届论坛的主题是“新常态下财富管理机构的新选择”,论坛汇聚了近500位业界精英,是中国财富管理行业规格最高、影响力空前的一次盛会。