

4个交易日成交2.34亿元

国债预发行初显价格发现功能

□本报记者 周松林

上海证券交易所首次国债预发行交易15日顺利结束。本期预发行交易标的为2013年记账式附息(二十期)国债,期限为7年,本期国债15日的预发行交易回报4.050%,较上一交易日上涨1个基点。

从交易情况来看,从10月10日至15日的4个交易日中,本期国债合计成交234000手,成交金额2.34亿元,日均成交5850万元。国债预发行的价格走势较平稳,买卖价差基本维持在1个基点以内,大幅小于同期限现券买卖价差,说明国债预发行的价格发现功能逐步显现。

专业人士表示,本期国债预发行交易期间收益率的走势和7年期国债二级市场收益率走势非

常吻合。从10月10日至15日的4个交易日中,7年期130015国债中债估值收益率分别为4.020%、4.012%、4.057%和4.075%,同期上交所国债预发行收盘收益率分别为4.000%、4.005%、4.040%和4.050%,走势高度一致。某商业银行债券交易员对中国证券报记者表示:与国债期货的虚拟标准券相比,国债预发行的交易标的是即将招标的真实债券,在某种程度上对二级市场更具有指导和参考意义。”同时,国债预发行推出后,国债的流动性有所提高,7年期国债130015现货二级市场买卖报价差呈现缩小趋势。

某券商固定收益研究员表示,国债预发行交易开局不够活跃的原因主要与目前的投资者群体有关。目前参与主体以券商等交易性机构为主,商业银行、

保险机构等国债需求方还没有大规模参与。未来随着试点的逐步推进,参与主体将不断扩大,

国债市场化发行制度将逐渐完善,国债预发行品种的期限有望从目前的7年期扩展到更多关键

期限。随着国债预发行逐渐被市场熟悉和接受,市场参与热情将逐步提高。

国债期货交割业务合作协议签署 发挥跨部委协调机制作用,积极推动银行险资入市

□本报记者 熊锋

国债期货跨部委协调机制第二次会议日前在北京召开。财政部、中国人民银行、银监会、证监会、保监会、中国金融期货交易所、中央国债登记结算有限责任公司、中国证券登记结算有限责任公司的相关领导和专家出席会议。

会议期间,国债期货跨部委协调机制第二次会议共同签署

《国债期货交割业务三方合作协议》,并分别与中央结算公司、中国结算公司签署《国债期货交割业务操作合作协议》。交割合作协议的签署,对于规范国债期货交割业务合作,保障国债期货交割业务的顺利开展具有重要意义。

会议还讨论了国债期货上市运行情况,下一步将继续发挥国债期货跨部委协调机制的作用,重点做好四个方面的工作:一是

强化风险管理,完善跨市场监管协作机制,加强国债期现货市场的数据交换、信息共享及应急预案的建设,确保市场的平稳运行;二是落实和完善交割合作机制,激活存量国债,促进债券市场互联互通;三是积极推动商业银行、保险资金等机构投资者入市,增强市场的广度和深度;四是加强国债担保品研究,降低交易成本,提高市场运行效率,促进债券市场的长远发展。

财政部:加强金融衍生品价值评估研究 推动资产评估行业创新升级

□本报记者 丁冰 实习记者 危炜

在15日举行的2013中国资产评估论坛上,与会人士表示,市场经济的深入发展和新型业态的崛起为中国评估行业的发展提供了广阔空间,也提出了转型升级的迫切要求。

中国资产评估协会会长贺邦靖介绍,经过20年的探索和实践,我国资产评估行业从无到有、由小到大、逐步发展形成拥有3万注册资产评估师、3000家资产评估机构、评估业务年收入超过80亿元的行业规模。

国务院国资委副秘书长郭建新肯定了资产评估行业对国资监管和国企改革发展的积极作用。他表示,随着国企改革进一步推进,国有企业对评估机构的服务提出更高的要求。据统计,去年全国国有资产监管系统办理的资产评估核准和备案项目达1万多

项,评估后净资产达2.98亿元,创历史新高。

资产评估作为现代服务业的重要组成部分,已成为我国经济转型不可获取的专业服务力量。”中国上市公司协会副会长兼秘书长安青松指出,资产评估提升了资本市场配置资源的效率。2011-2012年,资产评估业服务IPO公司121家,向社会公开募集资金982亿元。

转型迫在眉睫

贺邦靖表示,下一步,中国资产评估协会要立足改革发展大局,推进行业转型升级。要着眼创新驱动发展战略,全面跟进评估服务。要坚持科学发展和创新管理,提升综合服务能力。

“大数据”、“云计算”、互联

全国物流园区发展规划提出

鼓励物流园区运营主体多种途径筹资

□本报记者 王颖春

国家发改委15日发布的《全国物流园区发展规划》提出,鼓励园区运营主体通过银行贷款、股票上市、发行债券、增资扩股、合资合作、吸引外资和民间投资等多种途径筹集建设资金。

规划提出,到2015年,基本建立物流园区建设及管理的有关制度,物流园区发展步入健康有序的

轨道,全国物流园区规划布局得到优化,物流园区设施条件不断改善,服务能力明显增强,初步建成一批布局合理、运营规范、具有一定经济社会效益的示范园区。到2020年,物流园区的集约化水平大幅提升,设施能力显著增强,多式联运得到广泛应用,管理水平和运营效率明显提高,资源集聚和辐射带动作用进一步增强,基本形成布局合理、规模适度、功能齐全、绿色

高效的全国物流园区网络体系,对推动经济结构调整和转变经济发展方式发挥更加重要的作用。

规划将物流园区布局城市分为三级,确定一级物流园区布局城市29个,二级物流园区布局城市70个,三级物流园区布局城市具体由各省(区、市)参照以上条件,根据本省物流业发展规划具体确定,原则上应为地级城市。

鼓励物流园区运营主体通过

银行贷款、股票上市、发行债券、增资扩股、合资合作、吸引外资和民间投资等多种途径筹集建设资金,支持物流园区及入驻企业与金融机构联合打造物流金融服务平台,形成多渠道、多层次的投融资环境。各地要适当放宽对物流园区投资强度和税收强度的要求,鼓励物流企业入驻物流园区。对于国家级和省级示范物流园区,有关部门可根据项目情况予以投融资支持。

上半年中国企业对外并购规模明显增长 聚焦能源、资源与消费行业

□本报记者 倪铭娅

德勤中国15日发布的第五版对外并购年度报告《价值链上游攀登——中国对外并购复兴之路》称,上半年中国对外并购活动和交易规模增加明显。其中,能源和资源行业以及消费行业成为对外并购的主导项目。

报告预计,未来12个月中国对外并购投资将继续增长。并购的主要目的是获取最佳技术实践、资源资产需求以及扩大海外市场。报告建议,企业如果收购北美或欧洲地区的资产,首先应缩小与目标公司之间的管理文化差异;如果收购亚洲地区的资产,需要解决目标公司信息不充分或可靠性不足问题。

对于监管部门面临的挑战,有网民直言,管微博的小编不好当”,证监会来微博要有点勇气”。投资者期待证监会面对利益搏杀的资本市场,面对亿万投资者,深入维护“三公”原则,做到阳光透明,让官方微博真正成为证监会信息发布、了解民意、形象展示、为民服务的平台。

(上接A01版)但在舆论关注之下,多年来证监会能够持续提升透明度,保持沟通顺畅,这恰是疏导舆论的最好办法,更能通过“公开”的压力促使证监会各相关部门践行公平和公正原则,把工作重心从事前审批转移到事后稽查执法上来,最终实现市场和监管部门的双赢。

对于监管部门面临的挑战,有网民直言,管微博的小编不好当”,证监会来微博要有点勇气”。投资者期待证监会面对利益搏杀的资本市场,面对亿万投资者,深入维护“三公”原则,做到阳光透明,让官方微博真正成为证监会信息发布、了解民意、形象展示、为民服务的平台。

更多公开
更好实现公平公正

(上接A01版)但在舆论关注之下,多年来证监会能够持续提升透明度,保持沟通顺畅,这恰是疏导舆论的最好办法,更能通过“公开”的压力促使证监会各相关部门践行公平和公正原则,把工作重心从事前审批转移到事后稽查执法上来,最终实现市场和监管部门的双赢。

值得一提的是,在已披露价值的上半年所有并购交易中,超大型交易价值超过10亿美元项目数量占比13%,创历史新高。同

时,价值低于1亿美元的并购交易项目数量占比下滑至48.1%,自2005年以来首次低于50%。

德勤中国企业并购服务全国负责人叶伟文表示,今年以来,美国、欧洲和中国经济呈现的增长信号使中国企业的态度日益乐观,进而加大了海外投资。至于交易价值的上升,主要是因为中国消费者对高质量品牌产品的需求促使对外并购向价值链上游延伸。

从行业角度来看,上半年能源和资源行业以及消费行业的交易持续攀升,成为对外并购的主

对外并购将提速

报告预计,未来12个月中国企业对外并购投资将继续增长,并购的主要目的是获取最佳技术实践、资源资产需求以及扩大海外市场。

中国企业对北美和欧盟投资升温

□新华社记者 王希 闫蒲

中国贸促会近日发布的一份调查报告显示,当前中国企业“走出去”对目标地区的选择更加多样化,北美和欧盟成为重要的投资目标。从投资主体看,民营企业对外投资增长迅速。

根据这份《2013年度中国企业对外投资情况及意向问卷调查报告》,尽管与往年相比,东亚和东南亚仍然是中国企业对外直接投资的主要目的地,但对北美和欧盟地区的投资升温较快。总

体来看,中国企业对外投资的热点产业是制造业和贸易。

贸促会经济信息部部长赵晓笛在报告发布会上介绍说,如果将国有企业和外商投资企业之外的其他类型企业统称为民营企业,那么民营企业在我国非金融类对外直接投资流量中的占比已从2008年的15.5%提高至2012年的51.4%,存量占比从29.6%提高到39.1%,增长迅速。

在对中国企业海外分支机构各类职能重要性的调查中,企业选择的前三位分别是“为母公司

进行产品生产和推销”、“为母公司提供售后服务”、“提供母公司在国内外的知名度”,而且所有反映寻求市场机会的职能均排在反映获取海外资源的职能前面,显示出开拓市场、扩大发展空间是时下我国企业“走出去”的主要动因。

中国企业海外分支机构融入当地社会的能力略显不足,而且在经营中普遍受到缺乏人才的困扰。报告显示,尽管中企对外直接投资总体呈上升趋势,但不少非国有企业未来数年内有削减海外投资比重的打算。

曹妃甸或纳入向北开放合作带

□本报记者联合报道

分析人士表示,上海自由贸易试验区建立后,相关部门正在调研下一批自贸区试点。未来有望在南北分别再建立两个自贸区:一是面向港澳开放的包括横琴、前海和南沙在内的粤港澳自贸区;二是京津冀面向东北亚开放的自贸区,该自贸区中,天津或曹妃甸将二选一。

业内人士认为,从补偿河北在治理环境方面的损失角度看,曹妃甸入选概率较大。此外,曹妃甸港正在从集疏港向综合贸易大港转变。今年前8月曹妃甸港吞吐量突破1.59亿吨,全年吞吐量预计将达到2.4亿吨,单独排名有望进入全国前十名。

中证协将出台 适应创新形势的合规工作指引

□本报实习记者 毛万熙

中国证券业协会合规专业委员会15日为中国证券报独家提供的报告指出,券商原有合规管理方式与重点亟待改变,券商应将合规审查嵌入创新流程,加强合规管理。协会将修改自律规则,出台适应创新形势的合规工作指引,就创新业务和创新产品可能涉及的合规审核、利益冲突、合规监测、资管业务、投行业务等专项合规管理和业务条线合规管理研究制定指导意见。

证券业协会建议,进一步推进券商合规管理,要评估相关法律和监管规则体系也发生了变化,券商原有合规管理的重点、方式和内容亟待转变。券商对合规性问题的判断难度加大,需要花更多精力对业务经营或产品的合规性和风险进行前置审核,需要将合规审核全部嵌入业务流程。

报告认为,券商合规管理能力不适应创新发展的需要,证券

行业仍存在从业人员合规意识有待提升、合规管控覆盖仍存在薄弱环节、重点领域合规管理尚未深化等问题。对此,中国证券业协会表示,将及时评估和调整已有信息隔离墙、合规管理有效性评估、适当性管理、反洗钱等自律规则,出台适应创新形势的合规工作指引,就创新业务和创新产品可能涉及的合规审核、利益冲突、合规监测、资管业务、投行业务等专项合规管理和业务条线合规管理研究制定指导意见。

证券业协会建议,进一步推进券商合规管理,要评估相关法律和监管规则的适用性,加强规则的废、改、立工作。尽快出台《证券公司业务产品创新规定》,进一步优化创新评审机制,缩短评审周期,放宽创新业务容忍度,正确区分恶意违规和创新试错之间的界限,给予自主创新行为一定的“保护期”,保护企业商业秘密。(报告见A16版)

深交所公开谴责振兴生化、 振兴集团及相关当事人

□本报记者 张莉

深交所15日公告,经查明,振兴生化股份有限公司及当事人因在关联担保、重大诉讼、对外财务资助未履行审议程序和披露义务,未按规定做好投资者关系管

理,不配合交易所监管工作,交易所决定对振兴生化给予公开谴责的处分。

振兴生化控股股东振兴集团及相关当事人也存在未履行披露义务的违规行为,同样受到公开谴责处分。

浙江加强期货投资者保护宣传

□本报记者 高晓娟

浙江证监局、浙江期货行业协会日前在杭州举办“浙江辖区投资者保护广场活动”,活动围绕期货知识普及、风险教育和防范非法期货活动等主题,采用多样化形式进行投资者保护宣传。

现场期货知识竞赛吸引300多人参与答题。现场咨询服务台进行期货基础知识讲解,200多本期货知识书籍赠送一空,对30多名没有拿到书的投资者进行了邮寄登记预约。浙江证监局、浙江期货行业协会精选期货市场百科知识、典型违法案例等投资者保护素材,设置50多张图文并茂的展板供参观,还通过LED大屏幕循环播放风险警示教育动画片和微

电影。主办方对辖区内合法期货经营机构名录予以公示,呼吁投资者选择正规投资场所,远离非法期货活动。10家期货公司在活动现场设置展位并发放宣传资料,告诫拟入市的投资者准确评估自己是否适合入市,入市后应理性对待每一次交易决策。

浙江证监局相关负责人表示,本次活动是贯彻证监会投资者保护工作总体要求和浙江证监局“投资者保护年”工作部署的主题活动之一,也是深化群众路线教育活动的一项举措。本次活动对宣传辖区期货市场和期货机构、进一步提升监管部门和行业自律组织的正面引导作用、提升投资者综合素质、增强风险防范意识等方面均有明显积极意义。

新台币汇率创9个月新高

台北股市和汇市15日均上涨。在韩元、人民币升值的带动下,约5亿美元约合新台币147亿元,热钱蜂拥汇入台湾,新台币兑美元汇率当天升值5分,报收29.445元,创9个月新高。

亚洲货币都在升值,新台币自然跟着有反应。”交易员表示,台湾金融主管部门不乐见新台币汇率过度升值,15日抛出不少美元买盘。同时,有购汇需求的进口商以及银行、寿险业

机构也在几个关键时点进场购汇,将盘中高点压在29.3元以下,不让热钱越雷池一步。不管买或卖,昨天都满热烈的。”交易员表示,15日虽然外资汇入不少,但台湾也有进口商积极买汇。

汇银主管表示,美国债务问题露曙光,台湾政治动荡也暂告一段落,短期内新台币汇率易升难贬,未来将逐步向29.3元迈进。

(台湾《经济日报》供本报专稿)

中国证券监督管理委员会 行政处罚事先告知书送达公告

李焕新:

因你获悉“ST甘化”重组内幕信息后买入“ST甘化”股票,依据《中华人民共和国证券法》的有关规定,我会对你拟做出罚款3万元的行政处罚。因无法与你取得联系,现依法向你公告送达《行政处罚事先告知书》。处罚字[2012]23-2

号。限你自公告之日起60日内到我会领取《行政处罚事先告知书》,逾期则视为送达。领取《行政处罚事先告知书》请与我会指定联系人赵迪,电话010-88061308,传真01088060140。中国证券监督管理委员会 二〇一三年十月十六日

