

# 基金公司股东门槛明确

## 主要股东为自然人的资产不低于3000万

□本报记者 曹淑彦

近日发布的《国务院关于管理公开募集基金的基金管理公司有关问题的批复》(以下简称《批复》),明确了成为基金公司股东的有关条件,包括基金公司主要股东、5%以上股权的非主要股东、境外股东等应具备的条件,并对不得成为基金公司实际控制人的情形做出了规定。

规定包括,基金公司主要股东为法人或者其他组织的,净资产不低于2亿元;主要股东为自然人的,个人金融资产不低于3000万元,在境内外资产管理行业从业10年以上。持有基金公司5%以上股权的非主要股东中,法人或者其他组织,净资产不低于5000万元,资产质量良好,内部控制制度完善;非主要股东为自然人的,个人金融资产不低于1000万元人民币,在境内外资产管理行业从业5年以上等。

### 专业人士持股可达5%以上

今年5月证监会就《公开募集证券投资基金管理人管理办法》及其配套规则公开征求意见,征求意见稿对基金公司股东条件进行了细化,包括主要股东作为机构和专业人士、持股5%以上非主要股东、境外股东的条件。基金业内人士表示,《批复》中对股东所要求的条件与证监会此前征求意见稿内容基本一致,但略有放松。

证监会相关负责人表示,新基金法从股东资质等方面适当降低了公募基金管理人的市场准入条件,允许专业人士持股,建立长效激励约束机制等。根据新基金法规定,包括公募基金管理公司的主要股东资产规模以及非主要股东、境外股东和实际控制人条件等事项,须经国务院批准。

该负责人表示,与此前参股基金公司要求相比,《批复》中有三个明显变化:一是符合一

定条件的专业人士可以持有基金管理公司5%以上的股权,可以担任主要股东和非主要股东。这有利于完善公司治理,有利于建立长效激励约束机制,充分肯定了人力资本在资产管理行业中所起的核心作用;二是取消对股东组织形式的限制,也不再要求持续经营3个以上会计年度,为各类主体进入基金行业提供更加便利、均等的条件和机会;三是从消极条件方面提出了对实际控制人的资质要求,防止不良机构和个人控制基金公司。

证监会相关负责人表示,证监会将支持各类符合条件的机构和专业人士参与基金行业,促进公募基金向财富管理机构全面升级。近期,证监会将结合前期征求意见情况,抓紧修改完善《公开募集证券投资基金管理人管理办法》,具体细化落实相关规定。

### 基金公司有望建混合所有制

上海证券基金评价研究中心首席分析师代

宏坤表示,从此次《批复》来看,基金公司的股权可以包括公有私有、法人自然人、境内境外。从产权角度而言,这些类型都能作为基金公司的股东,当然对不同主体的条件、门槛是不一样的。这反映出监管层鼓励在基金公司层面建立混合所有制。

代宏坤认为,从治理结构来看,混合所有制的基金公司股权相对分散,可以避免“一股独大”股东层过于强势引发的问题。在基金公司治理中,如果股东过于强势,会导致在双方博弈中管理层处于相对弱势,影响管理层的决策。相对均衡的股权结构,有利于管理层治理,调动管理层积极性。

业内人士表示,对于自然人作为持有5%以上股权的非主要股东,个人金融资产不低于1000万元,条件或许仍比较严格,对于希望能获得公司较大股权激励的高管而言,资产门槛较高。对于法人或其他组织作为股东的条件,较此前有所放松。

# 中国邮政速递物流公司 撤回IPO申请

中国邮政速递物流股份有限公司对外宣布,经证监会批准,公司出于进行战略调整的考虑,撤回IPO上市申请材料。邮政速递于2010年6月成立,2011年8月向证监会提交了发行上市申请,并于2012年5月4日通过了证监会发审委的审核。

分析人士称,邮政速递此次主动撤回IPO上市申请材料可能与快速物流市场快速变化,以及公司自身战略调整有关。据悉,邮政速递在准备上市过程中经历了五年多时间,同期快速物流市场发生很大变化,资本市场及监管办法也发生重大变化。(陈静)

# 12月外汇局新批 QFII额度4.5亿美元

国家外汇管理局27日发布的数据称,12月合格境外机构投资者(QFII)新增投资额度4.5亿美元,台新证券投资信托、政府养老基金(泰国)、CSAM资产管理、瑞典北欧斯安银行国泰世华商业银行5家机构获批。中国人寿再保险股份有限公司获批合格境内机构投资者(QDII),额度为10亿美元。

截至2013年12月25日,外管局累计审批QFII额度为497.01亿美元,累计审批QDII额度为842.32亿美元。截至12月25日,外管局累计审批人民币合格境外机构投资者(RQFII)额度增至1575亿元人民币,获批机构增至52家。12月份,RQFII新增投资额度13亿元,未来资产环球投资(香港)、中信建投(国际)金融控股两家机构获批。(任晓)

# 商务部: 推动个人境外投资试点

商务部部长高虎城27日在全国商务部工作会议上表示,涉外经济体制改革方面,要推动通关便利化改革,创新加工贸易管理模式;统筹考虑外资立法修订、双边投资协定谈判和外商投资管理体制改革,探索建立“备案+审批”的新管理模式。放宽对外投资准入,修订境外投资管理办法,进一步简化核准手续。推动个人境外投资试点工作。

在推进“一带一路”建设方面,高虎城提出,推进丝绸之路经济带建设,支持在有条件的国家设立境外经贸合作区,与更多沿线国家探讨建设自贸区,促进经贸畅通。推进21世纪海上丝绸之路建设,加快沿线地区自贸区建设,扩大内陆沿边开放,建好开放开发平台,在条件成熟的沿边地区设立边境经济合作区和跨境经济合作区。

有关保持外贸稳定增长举措,高虎城表示,要建立大型成套设备出口融资保险专项政策常态化机制,发挥大型成套设备出口对关联行业的带动作用。创新进口贴息方式,加大先进技术和关键装备进口。推动出台加快服务贸易发展的政策措施,制定重点服务出口领域指导目录。(倪铭媛)

# 中国结算成为CASS 结算机构参与者

香港交易所27日宣布,其全资附属公司香港中央结算有限公司(香港结算)已将中国证券登记结算有限公司(中国结算)纳入为其中央结算及交收系统(CCASS)的结算机构参与者。

中国结算成为CCASS参与者后,日后每当中国证监会批准深圳B股转为H股时,中国结算将可担任该等H股的代理人并执行特定的托管职能。中国结算寻求成为CCASS参与者,是希望提升效率及加强对内地投资者的保障。

香港交易所集团行政总裁李小加表示,中国结算是所有深圳B股的托管机构,因此它成为CCASS的结算机构参与者意义重大。随着日后内地更多B股公司将股份转为H股并在香港上市,中国结算成为CCASS参与者显得更为重要。(黄莹颖)

# 穆怀朋:对互联网金融监管力度将提高

## 余永定:尽快健全完善国债收益率曲线

□本报记者 陈莹莹 实习记者 李超

多位专家和监管层人士26—27日出席“2013凤凰财经峰会”时表示,对于互联网金融的迅猛发展,未来对P2P等互联网金融形态的监管力度可能会提高。对比较成熟的、问题比较突出的互联网金融形态,应采取一些监管或管理办法。

对于上海自贸区建设,上海市委常委、常务副市长屠光绍在峰会上表示,上海自贸区的金融改革要为区内实体经济提供服务,这就要求推动投资贸易便利化。投资贸易便利化需要一系列制度变化,除负面清单、备案管理、准入前国民待遇等措施,还需要有金融服务及其便利化。

### 互联网金融监管或从严

对于互联网金融的迅猛发展,央行条法司司长穆怀朋表示,互联网金融的发展有利有弊,

总体上推动了金融发展。互联网金融和传统金融是一种互补的关系,有些业务传统金融机构无法做到。但是,对其需分类监管。目前部分新业务在发展过程中暴露出一些问题,未来对P2P等互联网金融形态的监管力度将提高,目前正在研究监管力度和框架。

穆怀朋指出,目前对比较成熟的、问题比较突出的互联网金融形态应采取一些监管或者管理办法。对于一些刚刚出现、规模不大的业务,则会给予更多发展空间。“监管部门将从更高的层次,用适当的法律,规范市场发展,并使其发挥更多作用,进行行业监管,发展行业自律。”

银监会创新监管部主任王岩岫表示,监管层对新业务持鼓励和支持的态度,同时密切关注业态发展。从提供普惠金融、对中小型企业的支持、普遍的金融服务等方面看,互联网金融是有利的。与此同时,整个银行业受到互联网金融冲击,一旦互联网发生问题,会导致银行业非常大的损失。

### 健全完善国债收益率曲线

随着金融改革和创新步伐加速推进,其带来的风险和问题也引发学界和业界担忧。中国社科院学部委员余永定表示,目前的货币市场和资本市场都存在非常严重的弊端。

余永定认为,货币市场存在大量的金融乱象,必须加以整顿,否则伴随着利率自由化导致的利率上升会对金融稳定产生严重威胁,甚至有可能导致金融危机发生。利率率自由化并不意味着市场可以自动找到金融资产的合理价格,合理价格的前提条件是必须有一个完善的金融市场。利率率自由化只是金融市场建设的催化剂,中国金融市场建设任重道远。

余永定建议,中国应该尽快健全完善能够反映市场供应关系的国债收益率曲线。这是建设一个完善的货币市场和资本市场的重要条件。没有这样一条国债收益率曲线,利率市场化

就无从谈起。

### 区域金改需推进监管协调

上海市委常委、常务副市长屠光绍表示,投资贸易便利化对金融服务便利提出三方面需求:一是资金进出的便利;二是融资的便利,包括境内外资金融资、融通的便利;三是境内外在资产管理、风险管理、资金管理方面的便利。

对于金融监管,屠光绍表示,上海自贸区重大金融改革开放,以及金融市场机构的业务调整,都要求金融监管的改进和完善。在金融市场秩序方面,特别是宏观管理上,金融监管应有新的跟进,一方面要保证金融系统运行稳定,防范风险;另一方面还需在防控资金违法流动方面作出新的变化和调整,必须采取一些跟国际接轨的指标。在监管的协调上,一行三会监管的协调已经在自贸区启动,将会作出一些新安排。

# 全球经济股市重心西移

宽松货币政策开始步入尾声。

考虑到美国经济增长相对强劲,美联储启动放缓购债进程并不令人意外,但这一举动令发达国家主要央行之间的货币政策分歧凸显。目前多数发达国家的经济增速和通胀水平仍然较低,宽松仍是货币政策主基调,日本、欧洲央行还有可能进一步扩大刺激政策。

作为“安倍经济学”三支箭之一,日本央行今年采取了激进的货币政策,不但大幅增加未来两年的货币供应规模,且将资产购买范围扩大至房地产投资基金(REIT)等风险资产。业内普遍预计,明年日本央行将进一步放宽货币政策以抵消消费税上调带来的负面影响,届时日本央行有可能直接购买日本股票。

为应对通缩风险,欧洲央行11月宣布下调基准利率25个基点。分析人士认为,尽管欧元区部分地区经济开始复苏,但复苏仍然脆弱,市场利率并未显著下降,同时失业率居高不下,通胀水平长期处在低位徘徊。预计欧洲央行可能在明年再次推行长期再融资操作(LTRO),以将主要再融资利率保持在固定或者更低的水平上。

虽然美联储放缓购债被认为是全球流动性迎来“拐点”的标志,但也有分析人士指出,放缓购债只是流动性增量的下降,并不意味着开始紧缩。事实上真正对市场产生影响的利率水平仍将在较长时间内维持低位,美联储货币政策基调仍趋于宽松。

与发达市场整体宽松的货币政策基调相比,部分新兴市场国家将被迫收紧货币政策。今年5月美联储首次释放退出信号后,新兴市场资产遭到抛售,巴西雷亚尔、印度卢比、印尼盾、南非兰特等货币大幅贬值。迫于资本外流压力,包括巴西、印度、印尼等在内的新兴市场国家掀起了一轮被动的加息潮。今年内,巴西央行已连续六次加息,印度央行自9月以来连续两次加息,印尼央行已五次加息。

分析人士指出,诸如印尼、马来西亚、泰国等国家存在过度依赖外资、经常账户赤字较高、贸易增长困难等结构性问题,在跨境资本阶段性流出的情况下,经济前景更为复杂,但采取加息、资本管制等方式抑制资金外流将对国内经济的发展产生阻碍作用。尤其需要警惕的是,一些新兴市场国家面临货币汇率贬值的风险,可能掀起以邻为壑的货币战,这不利于全球经济的稳定及复苏。

### 发达国家股市料延续强势

在流动性充裕、利率水平较低且经济基本面改善等多重利好推动下,今年发达国家股市整体表现出色。分析人士认为,随着美联储货币政策正常化进程开启,美元将获得中长期支撑,美元资产吸引力上升,特别是投资者关注重心似乎已由对美联储政策前景的预期转向经济和企业盈利基本面,为市场进一步上涨提供支撑。相比之下,新

兴市场则有可能因潜在的资金流动以及内在改革调整而面临新的动荡期,资产价格存在下调风险。

摩根士丹利分析师认为,明年发达市场股市仍是最佳选择。美国股市处于大牛市的下半场,未来的收益将更依赖于企业的盈利增长提速,而非流动性。由于基础性改革进程仍将继续,新兴市场经济体的表现仍不会有太大起色。但考虑到中国提出积极的中期改革日程,看多中国股市。

瑞银证券财富管理研究部主管兼首席中国投资策略分析师高挺指出,受经济基本面和政策的推动,发达国家股票有望延续今年早些时候的强劲表现。欧洲公司利润率已经开始出现企稳的迹象,盈利也会在年末数月改善。美国方面,虽然此前的政府停摆和国债上限僵局造成了经济和政治上的不确定性,但股市基本面仍然强劲,盈利持续增长且估值合理,预计未来几个季度标普500每股盈利增速将升至7%—8%。日本方面,预计日本央行将会继续通过压低实际利率和财政溢价来提升资产价格,推动通胀预期,并使资金流向更高风险的股票市场。

德意志资产及财富管理欧非中东股市场主管格布哈特表示,2012与2013年股市的特色是风险规避与正常化,这个现象在2014年可能会改变,企业盈利水平将是股市的主要推手,在未来12个月进一步推升股市表现。格布哈特认为,明年多数股市都有可能实现15%的回报率,特别是欧股。

## 汇丰晋信龙腾股票型开放式证券投资基金基金经理变更公告

公告送出日期:2013年12月28日

### 1.公告基本信息

基金名称	汇丰晋信龙腾股票型开放式证券投资基金
基金简称	汇丰晋信龙腾股票
基金主代码	540002
基金管理人名称	汇丰晋信基金管理有限公司
公告依据	《证券投资基金信息披露管理办法》
基金经理变更类型	增聘基金经理
新任基金经理姓名	王春
共同管理本基金的其他基金经理姓名	林彤彤

### 2.新任基金经理的相关信息

新任基金经理姓名	王春
任职日期	2013年12月28日
证券从业年限	6
证券投资基金从业年限	12年
过往从业经历	曾任德恒证券有限责任公司研究员,兴业证券股份有限公司投资战略部研究员,平安资产管理有限责任公司投资管理事业部投资研究主管,汇丰晋信基金管理有限公司投资经理、策略与金融工程总监,现任首席策略分析师、汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金基金经理。

基金主代码	基金名称	任职日期	离任日期
540003	汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金	2007年4月	2009年9月1日
540003	汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金	2012年7月21日	-

其中,管理过公募基金名称及期间  
是否曾被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施  
是否已取得基金从业资格  
取得的其他相关从业资格  
国籍  
学历、学位  
是否已按规定在中国证券业协会注册/登记

4 其他需要说明的事项  
上述事项已按照规定在中国证券投资基金业协会办理变更手续,并报中国证监会资产管理委员会上海监管局备案。  
特此公告。

汇丰晋信基金管理有限公司  
2013年12月28日

## 诺安基金管理有限公司关于诺安优化收益债券型证券投资基金变更基金经理的公告

公告送出日期:2013年12月28日

### 1.公告基本信息

基金名称	诺安优化收益债券型证券投资基金
基金简称	诺安优化收益债券
基金主代码	320004
基金管理人名称	诺安基金管理有限公司
公告依据	《证券投资基金信息披露管理办法》
基金经理变更类型(增聘基金经理)	是
共同管理本基金的其他基金经理姓名	李定华
新任基金经理姓名	李定华
共同管理本基金的其他基金经理姓名	-
新任基金经理姓名	李定华

### 2.新任基金经理的相关信息

新任基金经理姓名	李定华
任职日期	2013年12月28日
证券从业年限	12
证券投资基金从业年限	12
过往从业经历	曾任德恒证券有限责任公司研究员,兴业证券股份有限公司投资战略部研究员,平安资产管理有限责任公司投资管理事业部投资研究主管,诺安基金管理有限公司投资经理、策略与金融工程总监,现任首席策略分析师、诺安优化收益债券型证券投资基金基金经理。

其中,管理过公募基金名称及期间  
是否曾被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施  
是否已取得基金从业资格  
取得的其他相关从业资格  
国籍  
学历、学位  
是否已按规定在中国证券业协会注册/登记

3.其他需要提示的事项  
(1) 上述事项已向中国证券监督管理委员会上海监管局备案。  
(2) 任取日期指公司作出决定后正式对外公告之日。  
(3) “证券从业”等含义参照行业协会关于从业人员资格管理的相关规定。  
特此公告。

诺安基金管理有限公司  
二〇一三年十二月二十八日

基金主代码	基金名称	任职日期	离任日期
217011	诺安核心收益债券型证券投资基金	2010-08-19	2012-08-30
217018	诺安沪深300指数证券投资基金	2011-03-17	2012-08-30
000066	诺安沪深300指数证券投资基金	2013-08-03	-
000051	诺安货币基金-定期开放债	2013-06-18	-
000235	诺安易富基金-定期开放债	2013-08-21	-
000201	诺安基金一年定期开放债基金	2013-11-05	-

其中,管理过公募基金名称及期间  
是否曾被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施  
是否已取得基金从业资格  
取得的其他相关从业资格  
国籍  
学历、学位  
是否已按规定在中国证券业协会注册/登记

3 离任基金经理的相关信息  
新任基金经理姓名  
任职日期  
证券从业年限  
证券投资基金从业年限

4 其他需要提示的事项  
本公司已就上述基金经理变更事项报中国证监会资产管理委员会深圳监管局备案。上述调整自2013年12月28日起生效。  
特此公告。

诺安基金管理有限公司  
二〇一三年十二月二十八日

## 国联安德盛稳健证券投资基金基金经理变更公告

公告送出日期:2013年12月28日

### 1.公告基本信息

基金名称	国联安德盛稳健证券投资基金
基金简称	国联安德盛稳健
基金主代码	253010
基金管理人名称	国联安德盛基金管理有限公司
公告依据	《证券投资基金信息披露管理办法》、《基金管理人投资管理人员管理指导意见》
基金经理变更类型	增聘基金经理
新任基金经理姓名	陈宇
共同管理本基金的其他基金经理姓名	陈宇

### 2.新任基金经理的相关信息

新任基金经理姓名	陈宇
任职日期	2013年12月28日
证券从业年限	6
证券投资基金从业年限	6
过往从业经历	2004年4月至2007年8月在杭州城建设计研究院有限公司担任工勘师,2007年9月至2009年8月在鹏益国际控股有限公司担任行业研究员,2009年8月起加入国联安德盛基金管理有限公司,先后担任研究员、基金经理助理,2013年12月起至今担任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金的基金经理。

基金主代码	基金名称	任职日期	离任日期
253010	国联安德盛安心成长混合型证券投资基金	2013-12-10	-

其中,管理过公募基金名称及期间  
是否曾被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施  
是否已取得基金从业资格  
取得的其他相关从业资格  
国籍  
学历、学位  
是否已按规定在中国证券业协会注册/登记

3.其他需要提示的事项  
(1) 上述事项已向中国证券监督管理委员会上海监管局备案。  
(2) 任取日期指公司作出决定后正式对外公告之日。  
(3) “证券从业”等含义参照行业协会关于从业人员资格管理的相关规定。  
特此公告。

国联安德盛基金管理有限公司  
二〇一三年十二月二十八日

## 国泰基金管理有限公司关于新增申银万国证券销售国泰淘金互联网债券型证券投资基金并开通定期定额投资计划的公告

国泰基金管理有限公司(以下简称“本基金管理人”)已与申银万国证券股份有限公司(以下简称“申银万国”)签署了国泰淘金互联网债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)销售协议,经双方协商一致,申银万国自2013年12月30日起销售本基金(场外基金代码:000302)。

销售渠道	国泰淘金互联网债券型证券投资基金	定投下限
申银万国	是	500元

“定期定额投资计划”是指投资者通过本公司指定的销售机构申请,约定每期扣款时间、扣款金额、扣款方式,由指定销售机构于每期约定扣款日,在投资者指定银行账户内自动完成扣款和基金申购申请的一种长期投资方式。定期定额申购费率与普通申购费率相同,销售机构将按照与投资者申请时约定的每期固定扣款日、扣款金额扣款,若遇非基金交易日时,扣款是否顺延以销售机构的具体规定为准。  
具体办理程序请遵循销售机构的相关规定,具体扣款方式也以销售机构的相关业务规则为准。  
重要提示  
1.若本基金自处于暂停申购状态,定期定额投资业务申请根据销售机构报送为准,是否确由注册登记机构根据相关基金(基金合同)、最新的《招募说明书》及相关公告判

定。  
2.投资者如需查阅本基金的发行文件(《发售公告》、《招募说明书》和《基金合同摘要》等)可登录本基金管理人公司网站或查询 2013 年 10 月 29 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》。  
投资者可通过以下方式咨询详情:  
1.申银万国证券股份有限公司  
客服电话:021-95623  
网址:www.sygw.com  
2.本基金管理人联系方式  
客户服务热线:400-888-8688,021-38669000  
公司网站:www.gtfund.com  
风险提示:本基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。投资者投资于本基金管理人管理的基金时应认真阅读基金合同、招募说明书等法律文件,并注意投资风险。  
特此公告。

国泰基金管理有限公司  
二〇一三年十二月二十八日