

姜洋:内地与香港已就基金互认达成共识

积极扩大RQFII试点范围 支持境内企业赴港上市

□本报记者 倪铭娅

证监会副主席姜洋25日在第四届两岸及香港《经济日报》财经高峰论坛上表示,将积极推动内地与香港实现基金产品互认,目前两地相关机构已就基金互认达成共识,将在相关法规和批准程序完成后实施。

姜洋指出,继续支持符合条件的内地企业赴港上市。香港是内地企业境外上市的首选市

场,证监会将进一步简化审核流程,提高审核效率,支持境内企业特别是中小民营企业赴港上市。

姜洋表示,进一步为香港长期资金进入内地资本市场提供便利,积极扩大人民币合格境外机构投资者(RQFII)试点范围,降低QFII资格要求。RQFII拓宽了香港人民币投资渠道。目前,香港的RQFII总投资额度已达到2700亿元人民币。截至4月11日,共有71家香港机构经证

监会批准获得RQFII资格,累计获批投资额度为1975亿元人民币;有46家香港机构获批QFII资格,累计获批投资额度为81.32亿美元。目前,所有QFII和RQFII合计持股市值约占A股流通总市值的1.6%,今后还有很大的发展空间。

姜洋表示,支持符合条件的香港金融机构在内地参股设立合资证券、基金管理公司;继续研究深化内地与香港商品期货市场合作的路径和方式,支持内地期货交易所与香港交易

所进一步加强合作。

他指出,沪港通是内地推动资本市场双向开放的重要探索,为境外投资者投资A股市场提供了便利,有利于改善A股市场估值;有利于支持香港巩固和提升国际金融中心地位及发展成为离岸人民币业务中心;有利于推进人民币在资本项下的可兑换;有利于增强两地资本市场的整体实力和国际竞争力,产生“1+1>2”的整体效应。

证监会进一步规范证券经纪业务

抓紧完善公司债券发行试点办法修订草案

□本报记者 毛万熙

证监会新闻发言人张晓军25日表示,近日证监会发布通知,对证券经纪业务有关监管要求进一步明确、重申和细化。将积极研究深化内地与香港商品期货市场合作的路径和方式。将抓紧对《公司债券发行试点办法》修订草案进行修改完善,并尽快向社会公开征求意见。对成立不满一年或管理的公募基金规模低于50亿元的基金管理公司,将暂缓审核其设立子公司的申请。

规范证券经纪业务

近期,部分证券经营机构利用互联网等新技术开展证券经纪业务活动,在提高客户服务能力、降低市场交易成本的同时也暴露出一些问题。张晓军表示,近日证监会向各证监局和中国证券业协会下发《关于进一步规范证券经纪业务活动有关事项的通知》,对证券经纪业务有关监管要求进一步明确、重申和细化,下一步证监会将有效平衡促进市场竞争与维护市场秩序两者的关系,在鼓励创新的同时依法加强对证券经纪业务的事中事后监管。

一是要求各证监局督促辖区证券经营机构、地方证券业协会严格依照相关规定,确定佣金收费标准、实施佣金自律管理,强调不得以任何形式实施垄断,不得以任何形式开展不正当竞争,不得过度宣传、虚假宣传误导投资者。

二是要求各证监局督促辖区证券经营机构、地方证券业协会依法依规开展证券经纪业务活动,统一线上线下业务规则,进一步严格落实验证证券客户开户身份、客户适当性、强化信息披露和风险揭示的有效性,做好客户回访与

服务等工作各项监管要求,并采取有效措施提高系统防护能力。

三是要求各证监局切实履行辖区监管责任,及时跟踪辖区证券经营机构动态,做到事前跟踪预判、事中监测分析、事后监督检查,发现问题及时依法叫停、纠正或查处。要求各证监局督促辖区证券业协会、证券经营机构对佣金收取、佣金自律活动进行全面自查自纠,主动清理规范违法行为,并于6月15日前将辖区证券业协会、证券经营机构自查清理情况汇总报告证监会相关部门。

四是要求中国证券业协会积极主动履行自律管理职责,充分发挥行业作用,采取有效措施,防范垄断行为。

推动香港与内地期货市场共同发展

张晓军介绍,证监会启动了对《公司债券发行试点办法》的修订工作,目前在深入调查研究 and 听取意见的基础上,《公司债券发行试点办法》修订草案已基本完成前期起草工作,下一步将抓紧对修订草案进行修改完善,并尽快向社会公开征求意见。

有媒体报道称,香港交易所正研究与内地商品期货市场互联互通。证监会表示,当前证监会要集中精力,认真细致做好股票市场“沪港通”的各项准备工作。对于商品期货市场,证监会一贯高度重视两地合作,与香港证监会等有关方面建立起了沟通协调机制,下一步证监会将按照CEPA的要求,积极研究深化内地与香港商品期货市场合作的路径和方式,推动两地期货市场共同发展。

有报道称,个别券商在开展融资类业务中存在违规行为。对此,张晓军表示,自去年以来,

证监会加强了对证券经营机构的现场检查工作,为促进证券经营机构规范开展融资类业务创新,于去年四季度对部分证券公司的融资融券、股票质押回购、约定购回式证券交易等融资类业务实施了现场检查。从检查情况看,个别证券公司的融资类业务存在一些违反监管规则的问题,相关证监局对个别公司存在的风险揭示不充分、客户适当性管理不到位等问题采取了行政监管措施。目前,证监会正在组织开展二季度对部分证券公司融资类业务的例行现场检查。

基金公司专户业务将备案管理

张晓军介绍,证监会近日印发通知,要求相关证监局督促基金管理公司从事特定客户资产管理业务子公司(下称“专户”)强化合规风控管理,牢牢守住合规底线,切实防范业务风险。

基金子公司设立一年半以来,特定客户资产管理业务(下称“专户”)发展较快。不过,部分基金子公司的运营管理有待加强,治理结构及激励约束机制不尽合理,通道类业务风控

重大资产重组涉及游戏公司有关事项明确

□本报记者 倪铭娅

证监会25日在回应关于重大资产重组涉及游戏公司有关事项时表示,在上市公司并购重组审核中,标的资产为游戏公司的,申请人应当结合游戏公司特点及运营模式,在重组报告中分析并披露以下业务数据:主要游戏的总玩家数量、付费玩家数量、活跃用户数、付费玩家报告期内每月人均消费值、充值消费比、

玩家的年龄和地域分布、开发人员等。同时,披露将未开发项目纳入收益法评估范围的说明,以及作为高风险、高波动公司的折现率和风险系数取值合理性的说明。

在独立财务顾问要求方面,证监会表示,独立财务顾问应当围绕游戏公司业绩真实性进行专项核查,根据标的资产的运营模式、产品数量、玩家分布、盈利能力等因素确定核查范围。

一季度社保基金总收入同比增长18.8%

□本报记者 陈莹莹

人力资源和社会保障部25日召开新闻发布会,介绍2014年一季度人力资源和社会保障工作。人社部新闻发言人李忠表示,一季度末,社会保险基金总收入合计为9121.3亿元,同比增长18.8%。人社部将加快发行和推广应用全国统一的社会保障卡,建立持卡人员基础数据库。

李忠介绍,将加快推进社会保障制度建设,推动各地合并实施新农保和城居保。加快《失业保险条例》修订工作,启动“全民参保登记计划”试点,以养老、医疗保险为重点推动扩面参保。以农民工、非公经济组织从业人员及私营企业职工等为重点,扩大失业保险覆盖范围。全面推进事业单位、高风险企业、小微企业及有雇工个体工商户参加工伤保险,重点研究维护建筑业农民工工伤保险权益的针对性政策措施。

民生银行一季度净利增长15.08%

□本报记者 任晓

民生银行25日公布的2014年第一季度报告显示,该行今年一季度实现归属于母公司股东的净利润126.76亿元,同比增长15.08%。基本每股收益0.45元,同比增15.38%。

一季度,民生银行实现营业收入312.31亿元,同比增加23.54亿元,增幅8.15%;归属于母公司股东的每股净资产7.44元,比上年末增加0.47元,增幅6.74%。报告期内,民生银行的净息差2.62%,同比提高0.17个百分点。

农业银行首季净利润增长13.75%

□本报记者 任晓

农业银行25日发布的2014年第一季度报告显示,2014年第一季度农业银行实现净利润535.22亿元,较上年同期增长13.75%;实现基本每股收益0.16元,同比提高0.02元。

截至2014年3月31日,农行总资产达到153,221.16亿元,发放贷款和垫款总额达75,528.57亿元,分别较上年末增长6.22%和4.54%;总负债144,169.67亿元,吸收存款125,354.28亿元,分别较上年末增长5.10%和6.13%。

深交所发布QFII和RQFII证券交易细则

合格投资者超比例持股应按顺序减持

□本报记者 张莉

《深圳证券交易所合格境外机构投资者和人民币合格境外机构投资者证券交易实施细则》(简称《细则》)近日发布,合格境外机构投资者和人民币合格境外机构投资者(简称“合格投资者”)一并纳入监管范围。

与2002年发布的《深圳证券交易所合格

境外机构投资者证券交易实施细则》相比,近日发布的《细则》主要修改内容包括:放宽投资范围,合格投资者可以投资于在深交所交易或转让的股票、债券、基金、权证、资产支持证券等品种;增加受托证券公司数量,单个合格投资者最多可委托3家受托证券公司办理深交所证券交易业务;放宽持股比例限制,将所有境外投资者持有同一上市公司挂牌交易A股数额,由合计不得高于该

外汇局深化跨国公司外汇资金集中运营管理改革

□本报记者 任晓

国家外汇管理局近日发布通知,决定自2014年6月1日起实施《跨国公司外汇资金集中运营管理规定(试行)》,在前期试点基础上,深化跨国公司外汇资金集中运营管理改革试点。

跨国公司外汇资金集中运营管理改革,不同于现行区分经常项目、资本项目的管理体制,打破了经常、资本常规管理界限,以公司治理结构相对良好的跨国公司为载体,通过国内、国际外汇资金主账户管理方式,分别集中管理境内、境外成员单位外汇资金,降低整体结算及汇兑成本,赋予企业更大的资金运作空间,体现了服务实体经济的特点。

一是创新跨国公司账户体系。跨国公司可同时或单独开立国内、国际外汇资金主账户,集中管理境内成员企业外汇资金。国际外汇资金主账户与境外划转自由,无额度控制,国内、

国际两个账户资金有限融通,可在规定的外债和对外放款资金额度内划转,为境内外成员融通资金提供便利。

二是便利跨国公司资金集中运用。跨国公司利用同一账户实现了不同成员企业、不同性质资金的归集处理,既可以办理境内成员企业经常项下资金收付,并开展资金集中收付和轧差净额结算,也可运营直接投资、外债、对外放款等资金,节约企业财务成本。

三是进一步简化跨国公司单证审核。银行按照“了解客户”、“了解业务”、“尽职审查”等原则办理经常项目收结汇、购付汇手续,服务贸易等项目对外支付仍需按规定提交税务备案表。

四是统筹使用外债、对外放款额度。跨国公司既可以集中管理使用成员企业全部外债和对外放款额度,也可集中部分外债和对外放款额度,便利企业内部调剂余缺。

五是资本金、外债结汇采取负面清单管理。

公司总股本的20%放宽到30%;明确超比例减持的处理方式,合格投资者超比例持股应根据股份类别顺序予以减持,并对股份类别作了具体描述。

深交所相关负责人表示,《细则》的发布实施,有利于合格投资者参与深交所证券交易活动,促进资本市场国际化和壮大机构投资者队伍。为方便合格投资者备案,深交所还将配套发布相应的业务报备指南。

资本金和外债资金可先结汇进入企业开立的人民币专用存款账户,审核真实性后对外支付。

外汇局有关负责人称,深化跨国公司外汇资金集中运营管理改革试点的目标,一是切实服务实体经济。大力促进贸易投资便利化,进一步降低企业经营成本,方便企业充分利用两个市场、两种资源,支持跨国公司总部经济发展,为产业转型升级创造条件。二是进一步简政放权。推进外汇管理理念和方式转变,充分发挥市场对资源配置的决定性作用。三是探索可复制、可推广的资本项目可兑换体制和机制。促进企业和银行业务创新,探索投融资汇兑便利,降低外汇管理成本,增强企业和银行国际竞争力,不断释放改革红利。四是综合监管加强风险防控。实施宏观审慎管理,健全跨境资本双向有序流动机制,加强数据申报与监测分析,牢牢守住不发生系统性、区域性金融风险的底线。

一季度房地产贷款增速放缓

中国人民银行25日公布数据显示,3月末,主要金融机构及小型农村金融机构、外资银行人民币房地产贷款余额15.42万亿元,同比增长18.8%,增速比上年末低0.3个百分点;一季度增加7971亿元,同比多增868亿元。

3月末,房产开发贷款余额3.78万亿元,同比增长18.3%,增速比上年末高2个百分点。地产开发贷款余额1.12万亿元,同比增长7.6%,增速比上年末低2.2个百分点。个人购房贷款余额10.29万亿元,同比增长20.1%,增速比上年末低0.9个百分点,一季度增加4916亿元,同比多增254亿元。

3月末,保障性住房开发贷款余额7783亿元,同比增长26.7%,增速与上年末持平;一季度增加492亿元,占同期房产开发贷款增量的19.4%。

数据还显示,企业中长期贷款增速回升,短期贷款和票据融资增长减缓。从期限看,3月末,金融机构本外币企业及其他部门短期贷款及票据融资余额27.32万亿元,同比增长11.3%,增速比上年末低0.8个百分点;一季度增加1.21万亿元,同比少增317亿元。金融机构本外币企业及其他部门中长期贷款余额29.38万亿元,同比增长10.1%,增速比上年末高0.9个百分点;一季度增加1.18万亿元,同比多增3054亿元。(任晓)

保监会将清理整顿保险中介市场

保监会网站25日消息,保监会决定近期在全国范围内启动保险中介市场清理整顿工作。保监会主席项俊波要求,全行业应把清理整顿工作作为今年工作的重中之重。

保监会表示,此次清理整顿全部工作任务要求在2015年3月底前完成。此次清理整顿工作设定了近期目标和长期目标。近期目标是要通过集中整治,排查化解风险隐患,着力解决当前保险中介市场存在的突出问题。长期目标是理顺保险中介市场体制机制,推动形成科学合理的市场体系、公开透明的市场规则、规范有序的竞争格局,促进保险中介行业健康可持续发展。(李超)

中房股份拟收购江苏国盛90%股权

中房股份25日公布的《非公开发行A股股票预案》显示,将以非公开发行的方式向大唐盈泰、信宏融金两名特定对象发行1.4亿股股票,用于收购江苏国盛90%股权并进行后续增资。

此次交易的认购人之一深圳市大唐盈泰投资合伙企业(有限合伙)的管理人系深圳市大唐汇金投资有限公司。据了解,深圳市大唐汇金投资有限公司的重要股东——中国大唐集团新能源股份有限公司,自成立以来一直致力于新能源事业的建设与发展,具有丰富的战略投资经验。

预案显示,被收购资产方作出盈利承诺:2014年、2015年、2016年实现扣非后的净利润分别不低于0.2亿元、1.5亿元和4亿元,共计5.7亿元。收购价款中,剩余应付山南天源的不超过2.4亿元价款及其利息作为本协议履约保证金。此外,为保障中房股份的权益,江苏国盛剩余的10%的股权将质押给中房股份,作为业绩承诺担保。公司将除了拥有极具发展前景的核心业务以外,液化天然气(LNG)产业也将是公司未来重点开拓的领域之一。(王燕)

发审会30日

审核四公司IPO申请

(上接A01版)张晓军透露,根据相关工作流程,证监会将在西部企业优先和均衡安排沪、深交易所拟上市公司企业审核进度的原则下,结合企业申报材料的完备情况,对具备条件进入后续审核环节的在审企业按受理顺序顺次安排审核进度计划,不会按照企业本次预先披露的顺序重新排队。

对于证监会目前是否接收新申报IPO材料的问题,张晓军表示,证监会此前已表态,建议发行人、保荐机构把握申报时间不意味着IPO申报窗口关闭,目前暂无更新内容。

《创业板上市公司证券发行管理暂行办法(征求意见稿)》3月21日开始公开征求意见,本周结束。张晓军透露,在此期间,证监会共收到修改意见和建议共51份,意见和建议主要来自行业协会、保荐人、基金公司、上市公司、中介机构、个人投资者等。证监会正对市场各方提出的意见和建议进行认真评估,并进行修改完善。

张晓军表示,创业板市场制度改革正在稳妥推进,创业板IPO规则修订处于征求意见评估环节,证监会正在有序安排IPO的审核工作,创业板IPO规则的修改不会影响排队企业的审核进程。

为落实“国九条”,证监会正抓紧制定关于落实IPO、再融资和重大资产重组对即期回报的摊薄及填补措施有关事项的规定。张晓军表示,证监会目前正积极着手,推动相关文件的起草工作,因文件内容对资本市场各参与主体可能产生较大影响,文件在作进一步修订和完善后,将向社会公开征求意见。在文件正式发布前,证监会在相关行政许可中按目前现有规定要求发行人充分揭示相关行为对即期回报摊薄的风险,并加强对募集资金使用合理性的披露。

一季度我国国际收支延续双顺差

国际储备资产增加7677亿美元

□本报记者 任晓

国家外汇管理局25日公布的数据显示,今年一季度我国国际储备资产增加7677亿元人民币。一季度,我国经常项目顺差442亿元人民币,资本和金融项目(含净误差与遗漏,下同)顺差7235亿元人民币,国际收支继续呈现双顺差格局,这也是我国国际收支自2012年四季度以来连续第六个季度呈现双顺差。

一季度我国经常项目顺差442亿元人民币,其中,按照国际收支统计口径计算(下同),货物贸易顺差2471亿元人民币,服务贸易逆差2009亿元人民币,收益顺差211亿元人民币,经常转移逆差232亿元人民币。资本和金融项目顺差7235亿元人民币,其中,直接投资净流入3130亿元人民币。国际储备资产增加7677亿元人民币,其中,外汇储备资产(不含汇率、价格等非交易价值变动影响,下同)增加7698亿元人民币,特别提款

权及在基金组织的储备头寸减少21亿元人民币。

数据显示,按美元计价,2014年一季度,我国经常项目顺差72亿美元,其中,货物贸易顺差404亿美元,服务贸易逆差328亿美元,收益顺差35亿美元,经常转移逆差38亿美元。资本和金融项目顺差1183亿美元,其中,直接投资净流入512亿美元。国际储备资产增加1255亿美元,其中,外汇储备资产增加1258亿美元,特别提款权及在基金组织的储备头寸减少3亿美元。