

# 机构鏖战资金“大本营” 券商虎视账户支付功能

□本报记者 朱茵

受制于客户资金支付功能缺失,券商创新能力大大受限。如何在证券账户中嵌入支付功能成为当下券商的极度“渴求”。

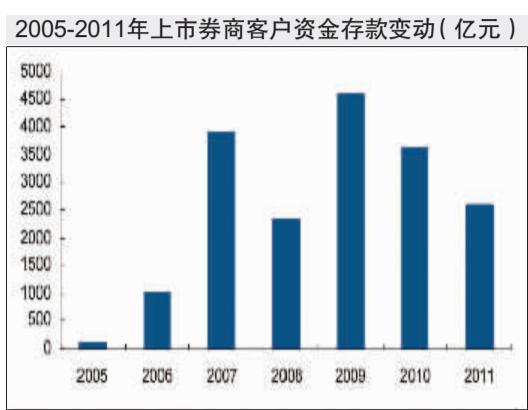
“得账户者得天下。”有券商董事长认为,未来如何把投资者的资金账户“大本营”留下来将是关键。

## 巧妇难为无米之炊 保证金现金管理“破题”

前几年资金流出证券账户也许并不明显,但近几年如何将客户的资金锁定在证券系统内已经成为各家券商的头等大事。

目前已有多家券商在现金管理业务上积极开拓,期望先从保证金做起,把客户资金留在证券系统。

此外,部分券商正在探索类似“一户通”的综合支付功能,即单个客户未来可通过一个综合账户进行交易、购买理财产品、投资等多项操作。



资料来源:Wind,长江证券研究所

业内人士认为,正在征求意见的《证券公司代销金融产品管理规定(草案)》,允许证券公司客户交易结算资金专用存款账户购买金融产品,这将在很大程度上使得证券公司拥有部分支付功能。

有券商表示,如果券商理财账户能具备最基础的支付功能,很大程度上能把客户锁定于系统内部,吸引大量非股票交易型的理财产品。

对此,有券商高管认为,凭借支付功能,券商未来将能极大地拓展目标客户群。当前客户资金支付功能的缺失,限制了国内证券公司的产品创新能力。

银行推出的打新股产品、到后来的短期理财产品,无不瞄准券商客户。正是因为一般个人的大部分财富以银行账户的形式存在,各种投资、消费、支付的行为最终都回归到银行账户存在。

业内人士认为,支付功能是券商实现诸多创新的必要先决条件。客户资金长期留在券商保证金及理财产品中,券商可针对其进行多种方式再开发。

## 得账户者得天下 争夺资金“大本营”

金融业竞争的一个核心在于资金账户“大本营”留在哪里,国泰君安董事长万建华就表示“得账户者得天下”。

# 专家称减税措施需加快“落地”

□本报记者 张泰欣

财政部部长谢旭人近日在调研财政工作时提出继续深化财税改革,落实和完善结构性减税政策,实施好各项财税优惠政策。

## 切实减轻中小企业税负

由于规模小、经营风险不确定、业绩波动性等问题,中小企业的成长遇到了种种约束。

小企业的税负可能已达高点,如果不下决心解决这个问题,势必影响中小企业的持续发展。从事建筑行业的山西介休绵建公司负责人介绍,2010年以来,该企业的各项税费占比一直处于上升态势。

2011年,营业税和企业所得税占营业收入的比重分别从3.7%、3%提升到6.2%、6%,而其他营业成本的增速低于税收的增速。

主要是执行部门和监督部门的脱节。如对一些年收入在6万元以下的小微企业,所得税可按10%来征收,但在实际中,很多税务部门还是按企业的毛利率、税基以及其他任务指标来进行征收。

# 机构报告:中国对欧美投资将持续加码

□本报记者 陈莹莹 实习记者 周景萍

毕马威15日发布的《中国经济全球化观察》报告认为,中国将继续加大对欧美直接投资。

采矿为主的材料业。报告认为,人民币升值、政策鼓励和欧美危机等都为中国对外投资创造了机会。

科技、通信、工程机械、金融等领域,这反映出企业对欧美技术和市场的渴望。

发展潜力,从而助力整体经济发展。”报告分析认为,中国需要通过提高生产效率、减少外资进入国内消费市场的壁垒、深化外商投资管理体制改革、打击侵犯知识产权、吸引人才等方式改善投资环境。

# 浦发硅谷银行成立 首家科技创新合资银行起航

□本报记者 高改芳 上海报道

浦发硅谷银行15日在上海成立。这是我国第一家专注于服务科技创新产业的合资银行。

元人民币,双方各持有50%的股权。原浦发银行副董事长、行长傅建华出任浦发硅谷银行董事长,行长由美国硅谷银行现任董事长魏高思(Ken Wilcox)担任。

产生的数量众多、种类独特的金融产品和服务需求未能得到有效满足。作为填补这一空白应运而生的浦发硅谷银行,将专注于向科技创新型企业提供具有针对性和灵活性的全方位金融服务。

# 首家合资证券咨询公司开业

□本报实习记者 常仙鹤

广州证券和香港恒生证券合资成立的广州广证恒生证券投资咨询有限公司15日正式开业运营。

广证恒生咨询是在内地与香港关于建立更紧密经贸关系的安排(CEPA)补充协议六框架下所进行的合作投资安排。

行业及上市公司等方面的研究报告;在条件成熟的情况下,还将提供国际产品研究,并凭借恒生的国际市场营销,为客户提供更多元化的研究报告及投资咨询服务。

# 前7月国企利润同比下降13.2%

财政部15日公布数据显示,1-7月,国有企业累计实现利润总额12000亿元,同比下降11.6%。

亿元,同比增长5.5%,7月比6月环比下降7.4%。就营运能力而言,1-7月,国有企业存货同比增长17.8%;存货周转率为2.3次,比去年同期下降0.1次;应收账款周转率为6.9次,比去年同期下降0.3次;平均总资产周转率为0.3次,与去年同期持平。

1-7月,国有企业实现利润同比增幅较大的行业为烟草、电力、汽车等;实现利润同比降幅较大的行业为化工、有色、交通、石化、建材等。

就盈利能力而言,1-7月,国有企业成本费用总额为222694.4亿元,同比增长12%;销售净利率为3.8%,比去年同期下降1.1个百分点;净资产收益率为3.4%,比去年同期下降1个百分点;成本费用利润率为5.4%,比去年同期下降1.6个百分点。(丁冰)

# IPO在审西部企业增至77家

根据证监会公布的最新一期IPO在审企业申报表,排队等候上市的西部企业数量由5月31日的66家增加到8月9日的77家,增长16.7%。

且有14家企业已过会。从占比来看,西部地区拟上市企业占所有在审企业约10%。就拟上市企业数量而言,西部地区与中东部地区相比仍存在较大差距。

虽然有所改进,但目前改动的第三方存管制度恐怕一时难以成行。业内人士预计,因为这一规定写入《证券法》,核心要义为券商监管证券、银行监管资金。

根据预披露信息,在审的西部地区企业中,遵义钛业早在2008年就已通过发审会,而大盘股陕西煤业在2011年已过会,拟募资额达172亿元。

在这77家企业中,拟在上交所上市的有19家,拟在深交所上市的有58家(含创业板32家),并

今年5月30日,证监会有关部门负责人表示,拟推行在IPO审核中优先审核西部地区企业的发行申请、均衡安排沪深交易所拟上市企业审核进度的新机制,进入优先审核范围的地区为“1+3”。(毛建宇 申屠青南)

# 上市公司协会倡导 独董监事会最佳实践工作

中国上市公司协会15日表示,日前研究制订了《关于倡导独立董事、监事会最佳实践工作方案》,拟通过征集最佳实践、交流研讨、培训传导、调查研究和总结最佳实践等形式的系列活动,征集评选独立董事、监事会工作最佳作法,形成典型示范加以宣传推广;全面梳理分析独立董事和监事会制度在立法和实践中的不足之处,形成政策建议;探索多元化、特色化公司治理模式,倡导公司治理最佳实践

分类指引。

《工作方案》已经证监会领导批示同意,要求各地上市公司协会按照《工作方案》指导,动员组织辖区内较好的上市公司撰写独立董事、监事会工作的实践案例,并向中国上市公司协会推荐优秀实践案例,同时组织召开辖区内上市公司独立董事、监事会座谈会,交流研讨实践经验、任职体会和意见建议,形成辖区最佳实践的经验材料,汇总函送中国上市公司协会。(毛建宇 申屠青南)

# “地债1207”明日上市

深交所公告,2012年地方政府债券(七期)已发行结束,根据财政部通知,本期国债于8月17日起在上市交易。

期还本并支付最后一期利息。

本期国债为3年期固定利率附息式国债(地方政府债),债券编码“109083”,证券简称“地债1207”,票面利率2.98%,标准交割单位“10张”,2015年8月13日到

深交所同日公告,武汉四方交通物流有限责任公司2012年中小企业私募债券定于8月17日起在综合协议交易平台进行转让。该私募债券债券代码“118014”,证券简称“12四方债”,发行总额20,000万元,票面利率8.50%,债券期限3年。(周少杰)

# 腾讯民族证券A股大赛启动

腾讯与中国民族证券战略合作签约仪式暨腾讯A股大赛民族赛区启动仪式日前在京举行。双方表示,希望在A股大赛基础上,把合作推向投顾业务、投研分析、证券微博等更多领域。

民族证券研发中心副总经理徐一认为,目前中国股市正处在第三次大轮回调整的大调整期。应该说整个调整期已经过了一半或到三分之二,还有三分之一或者略多的路,仍需要耐心等待。(杨光)

# 台明确“三业四化”亮点产业

台湾行政机构负责人陈冲15日表示,在“三业四化”(即制造业服务化、服务业科技化与国际化、传统产业特色化)主轴下,选取一些亮点产业作为示范案例,提供各部门为经验的复制及学习参考。

服务业国际化)、创新时尚纺织(传统产业特色化)等五项,并已分就主轴提出完整推动做法。

目前经济主管部门提出的亮点产业,包括智能生活产业(制造业服务化)、工具智能制造(制造业服务化)、物流产业(服务业科技化)、资讯服务业

陈冲表示,当局推动三业四化及传统产业创新两方案,主要目的在于发挥台湾优势、增加就业机会及高附加价值分享社会,让台湾产业得以永续发展,而各部门都有主管的产业,在辅导过程中,“经济部”提出的“亮点产业”可起示范作用。(台湾《经济日报》供本报专稿)

# 中国证券监督管理委员会 行政处罚及市场禁入事先告知书送达公告

张凯、李秀莉、尹勇敏、何新川:因你们对辽宁国能集团(控股)股份有限公司(现已更名为宋都基业投资股份有限公司)涉嫌违法违规负有责任,依据《中华人民共和国证券法》第一百九十三条的规定,我会拟对张凯、李秀莉、尹勇敏给予警告,并分别处以5万元罚款;对何新川给予警告,并处以3万元罚款。同时,依据《中华人民共和国证券法》第二百三十三条以及《证券市场禁入规定》第三条、第五条的规定,我会拟对张凯实施3年证券市场禁入措施。因其他方式无法送达,现依法向你们公告送达《行政处罚及市场禁入事先告知书》(处罚字[2010]41号)。请你们在本公告发布之日起60日内,到我会领取事先告

知书 联系人:宋佳,电话:010-88061006。逾期,即视为送达。我会拟对你们实施的行政处罚及市场禁入措施,你们享有陈述、申辩的权利,其中当事人张凯、李秀莉、尹勇敏享有要求听证的权利。你们提出的事实、理由和证据,经我会复核成立的,我会将予以采纳。如果你们放弃陈述、申辩的权利,我会将按照《行政处罚及市场禁入事先告知书》列明的事实、理由和依据作出正式的行政处罚决定、市场禁入决定。请你们在送达之日起3日内同我会指定联系人 联系人:宋佳,电话:010-88061006,传真:010-88060140联系,逾期视为放弃上述权利。 中国证券监督管理委员会 二〇一二年八月十六日