

# 新三板积极准备实施竞价转让

## 中小企业私募债和优先股近期将推出

□本报记者 顾鑫

9月1日,全国股转系统公司就近期热点问题答记者问。股转系统有关负责人表示,目前,全国股份转让系统正就竞价转让方式的实施条件、竞价转让方式的确定及有关变更要求进行研究,为竞价转让方式的实施进行积极准备。

这位负责人表示,全国股份转让系统高度重视证券产品创新,目前正按照中国证监会的统一部署,本着“分步推进,风险可控”的原则,发展与中小微企业“小额、快速、灵活、多元”的融资需求相适应的证券产品。其中,中小企业私募债和优先股是近期即将推出的融资工具。

### 市场流动性改善

股转系统有关负责人介绍了做市业务实施一周以来市场运行和交易情况。做市业务推动改善了市场流动性。一方面,市场成交频率显著增加,8月25日-29日,成交笔数环比增加338%。2014年以来截至8月29日,挂牌公司股票成交笔数共计13236笔,其中,做市业务实施以来的一周,挂牌公司股票成交了6569笔,占今年以来总成交笔数的一半。

另一方面,做市转让方式提升了股票的换手率。8月25日-29日,挂牌公司股票整体换手率为0.65%,其中做市转让股票成交5814笔,换手率为1.03%,协议转让股票成交755笔,换手率为0.59%,做市转让股票换手率远高于协议转让方式股票换手率。

投资者参与市场的意愿也出现增强。做市业务实施以来,新开通全国股转系统交易权限的合格投资者共计397户,其中机构投资者49户(含产品类投资者1户),自然人投资者348户。合格投资者成交金额持续净流入,成为投资者主要参与主体。

该负责人表示,就目前而言,全国股份转让系统做市业务仍处于起步阶段,对市场流动性改善的程度仍需要参与各方的共同推动,效应也需要实践持续检验。此外,从本周开始,全国股份转让系统将恢复协议转化为做市转让方式,做市商加入做市等各项业务的常态化办理。截至8月25日,已有82家挂牌公司召开股东大会通过了采取做市转让方式的决议,这些公司将陆续加入做市行列。

对于如何防止做市商对价格的操纵或者“做庄”行为的发生,该负责人表示,全国股份

转让系统从交易制度、市场监察和自律监管等方面进行了相应的制度和机制安排,尽量防止做市商对价格的操纵或者说是“做庄”行为的发生。

### 分层条件逐步具备

对于全国股份转让系统的市场分层设计,该负责人表示,多层次资本市场体系的建设,既包括不同市场平台的设立,也包括同一市场的内部分层。随着全国股份转让系统市场规模的扩大,合理的市场分层有利于拓展市场的深度和广度,提升市场服务能力和风险管理水平,市场对于分层也有需求。随着做市业务的成功实施以及挂牌公司数量的不断增加,全国股份转让系统正逐步具备市场分层管理的条件。市场分层的本质是风险分层,并非简单地市场划分为几个层次,而是涉及到相关业务制度的调整和差异化安排。全国股份转让系统公司正在加紧推进市场分层管理的研究工作。

对于竞价交易方式,该负责人表示,《全国中小企业股份转让系统股票转让细则(试行)》规定,全国股份转让系统并行实施协议、做市和竞价三种转让方式,挂牌公司只要符合相应条

件,就可以在三种转让方式中任选其一作为其股票的转让方式。竞价转让方式的实施需要一定的市场积累和技术准备。目前,全国股份转让系统正就竞价转让方式的实施条件、竞价转让方式的确定及有关变更要求进行研究,为竞价转让方式的实施进行积极准备。

对于中小企业私募债和优先股的推出,该负责人表示,经过两年时间的试点,中小企业私募债现在已比较成熟,中国证监会决定将试点范围扩大到挂牌公司。全国股份转让系统公司配套制定了挂牌公司发行私募债的相关业务规则,充分考虑了挂牌公司的特点和需求,在备案管理、信息披露、转股条款和风险控制等方面作了创新。该业务规则目前已报请证监会批准。

优先股对于优化中小企业的财务结构有重要作用。国务院及中国证监会发布的规定已经明确了挂牌公司可以非公开发行优先股并在全国股转系统进行转让。为使优先股制度更加契合挂牌公司的实际需求,目前中国证监会正在制定挂牌公司发行优先股的监管指引。全国股份转让系统公司也起草了优先股业务规则,进一步明确了优先股发行、转让等具体业务流程,待履行相关程序后发布实施。

## 35人被聘为创业板发审委委员

9月1日,证监会网站公布消息,证监会第五届创业板发审委于近期任期届满,日前按规定程序,证监会聘任了第六届创业板发审委委员。本次换届属于例行换届,根据《证券法》和《中国证券监督管理委员会发行审核委员会办法》(证监会令第62号)的有关规定,中国证监会决定,聘任35人为中国证监会第六届创业板发审委委员。其中,专职委员16人,分别为:卢雄鹰、朱海鹏、刘云、杨健、何才元、张忠、张涛、张亚兵、周代春、单莉莉、钟建兵、秦学昌、袁伟荣、贾丽娜、谌传立、潘峰。兼职委员19人,分别为:于海斌、朱平、任志武、孙林夫、花金钟、李本刚、李海鹏、李维友、吴忠、吴剑之、何艳春、何愿平、应文禄、张弛、陈十一、尚志民、胡世辉、夏宁邵、樊仲维。

为了落实新股发行体制改革的相关要求,贯彻以信息披露为中心的监管理念,本次换届在委员来源方面作了调整。减少专职委员人数,增加兼职委员人数;增加了行业专家委员人数;增加市场买方的投资者代表,其中,增加了来自基金管理公司的委员人数,新从保险资产管理公司、创业投资机构和创业板上市公司中选聘委员。换届后,创业板发审委委员的代表性和专业领域更加广泛,有利于促进新股发行体制改革的顺利推进。同时,证监会将继续进一步完善发审委履职约束机制,督促委员勤勉尽责、合规守纪,并加强社会监督。(李超)

## 汽柴油价格双降

发改委1日宣布,调整中央直属和跨省水力发电用水水资源费征收标准。同日,发改委决定将汽、柴油价格每吨分别降低105元和100元,测算到零售价格90号汽油和10号柴油(全国平均)每升分别降低0.08元和0.09元,调价执行时间为9月2日零时。(王颖春)

## 前8月期市成交额大降

中国期货业协会最新统计资料显示,前8个月全国期货市场累计成交量为14.5亿手,累计成交额为158.63万亿元,同比分别增长1.81%和下降14.53%。8月份全国期货市场交易规模较7月份有所下降,以单边计算,8月份全国期货市场成交量为1.88亿手,成交额为21.37万亿元,同比分别下降13.58%和25.94%,环比分别下降14.22%和1.03%。(王超)

## 北京市举办证券业投顾技能比赛

由北京市金融工会和北京证券业协会主办的“北京市第五届职业技能大赛证券业投资顾问比赛”日前启动。此次大赛正值北京证券业协会成立二十周年,旨在提高北京地区证券从业人员的专业能力与服务水平,建立完善技能人才培养、选拔、激励机制,提高北京地区证券业投资顾问的专业能力,推动行业创新发展。此次比赛为个人技能赛,赛式分注册组和非注册组两种形式共同进行。(蔡宗琦)

## 8月新增贷款或低于预期

(上接A01版)交通银行首席经济学家连平说,目前,在信贷需求端,实体经济结构性调整总体降低潜在融资需求,即虽然服务业融资需求较旺盛,但工业制造业融资需求总体疲弱,特别是房地产和地方融资平台投资明显放缓导致大规模资金需求减少。在供给端,虽然有关部门逆周期操作意图较明确,稳健的货币政策中性偏松,但银行业由于面临资产质量压力及信贷额度受限等问题,局部存在“慎贷惜贷”现象。

江浙地区多位银行人士告诉中国证券报记者,对应企业贷款需求下降,银行放贷更为谨慎,未来基础设施建设等领域可能仍较受银行青睐。“企业贷款需求不足,相比起来,地方基建等领域贷款投放可能风险更低些。”

# 全国首家邮币卡交易中心上线 预盘活6000亿元财富

□新华社记者 王涛 陈爱平

1日,上海邮币卡交易中心正式上线,新华社副社长慎海雄等为交易中心揭牌,这也是首个全国性邮币卡电子交易服务平台。分析人士认为,邮币卡市场由分散离线交易向集中在线交易转变,不仅将盘活6000亿元的社会财富,还将带来从规则到体系的变革,衍生出新的交易生态系统。

目前,全国共有62个线下邮币卡交易市场,实体市场经营面积约11.48万平方米,网络市场21家,经营者数量约2713户,从业人员约5854

人。邮币卡市场总体规模5000亿元至6000亿元,年交易额约为200亿元至250亿元人民币。不过,由于流通不畅或者成本太高,仍然有不少藏之于民的“财富”没有被发掘,财富无法有效转换。

“财富如果不能流通就不是真正的财富。”上海邮币卡交易中心总经理徐智斌说。上海邮币卡交易中心很重要的一个功能就是要盘活在邮币卡收藏者手中的财富,形成一个新的财富转换中心。

“由于互联网的规模效应,线上市场的规模会远远大于线下市场,价格会形成互

动,最终形成线上市场占主导、对价格起引导作用的格局,让五六千亿的线下市场活跃起来。”上海邮币卡交易中心董事长陈必昌表示,未来,交易中心将是一个集成了交易、产品研发等多功能的系统,可以便捷的实现货物交换、流通、发现新价值、盘活百姓手中的财富和资源。

“交易中心通过整合二级市场,让邮币卡交易背后有一个完整的、健康的生态系统支撑,实现可持续发展。”徐智斌说。

根据规划,邮币卡中心未来将成为一个“百货商店”:交易模式涵盖市场群体的各个

方面,让收藏、投资、爱好者都能参与进来;借助现代化金融手段,提供针对邮币卡市场的投资品种;提供基于实物鉴评为基础,每日实物交易的托管交易,解决邮币卡商品保存难、流通差的问题,并衍生提供金融服务、资讯服务等。

上海邮币卡交易中心是由中国邮政集团属下上海邮政实业开发总公司,联合新华社旗下北京新华金融信息交易所有限公司和上海振源投资有限公司共同打造的一家国有控股、混合型股份有限公司,也是全国首家权威国资背景的邮币卡电子交易服务平台。

户数为54.57万户,有效申购股数为18.04亿股,本次网上定价发行的中签率为0.77%。网下有效申购数量为11.88亿股,有效申购资金为35.08亿元;网上网下冻结资金合计568亿元。

## 八只新股冻结资金近7800亿元

20日发行的6只新股(共冻结资金逾6600亿元),本轮八只新股冻结资金总规模近7800亿元。

腾信股份本次网上定价发行有效申购户数为58.66万户,有效申购股数为21.6亿

股,本次网上定价发行的中签率为0.67%;网下有效申购数量为15.26亿股,有效申购资金为39.82亿元;网上网下冻结资金合计604亿元。

迪瑞医疗本次网上定价发行有效申购

## 公共基础设施项目享受企业所得税优惠

共基础设施项目企业所得税优惠目录》规定条件和标准的公共基础设施项目,采用一次核准、分批次建设的,凡符合条件的,可按每一批次为单位计算所得,并享受企业所得税“三免三减半”优惠。

根据通知,享受税收优惠政策的相关企业需同时满足三个条件,即不同批次在空间上相互独立;每一批次自身具备取得收入的功能;以及以每一批次为单位进行会计核算,单独计算所得,并合理分摊期间费用。根据《中华人民共

和国企业所得税法实施条例(草案)》中规定,政府将国家重点公共基础设施项目实行“三免三减半”的税收优惠,即符合条件的企业从取得经营收入的第一年至第三年可免交企业所得税,第四年至第六年减半征收。

## 保险业加快大数据应用

应用方面尚处在起步阶段,面临着改变传统商业模式、数据基础薄弱、人才储备不足等诸多挑战,全行业要高度重视大数据应用,转变思维、调整思路、积极行动。

王祖继表示,推动大数据技术在保险业的深入应用,需要不断完善大数据背景下的监管和行业基础工作,一是要保持开放的心态,营造良好的监管环境。监管部门要积极支持保险机构运用大数据技术进行产品、服务和管理创

新,不断强化标准化工作,加强数据安全和隐私保护工作。二是要坚持底线思维,严防系统性和区域性风险。监管部门要及时调整完善监管制度,警惕可能产生的各种风险,避免监管死角和监管真空。要整合监管资源,积极尝试利用大数据技术进行监管创新,实现风险的早发现、早干预和早处置。三是要加快行业信息共享平台建设。

全国政协常委李克穆在会上表示,大数

据技术的发展和运用,将改变传统金融保险的信息模式,促进保险交易形式的电子化和数字化,大大提升保险业的运营效率,改变市场的竞争格局。要实现大数据技术在保险业的运用,需要全行业加快保险数据化进程,推进数据在线化,打破数据壁垒,建立数据分享理念,寻找数据的商业需求和管理需求的结合点,进而发掘新的商业机会,提升经营管理能力。



# 九泰基金

JT Asset Management

发起:是业内首家公募基金管理公司。

九泰基金管理有限公司

同缔造中国最具竞争力的基金管理公司!

各路英雄豪杰,九泰基金向您诚挚发英雄帖,盼与您携手并肩共

九泰平台——「股权激励」+「事业部制」+「创新工厂」

九泰文化——用心、创新、包容、分享

九泰基金——精准的投资抓手



## 江湖英雄帖

# 九泰基金管理有限公司招聘启事

### \*投研体系——产品创新部、研究支持部、产业投资部、战略投资部、投资管理部

职位:公募业务事业部负责人3名,债券事业部负责人2名,专户业务事业部负责人5名

任职要求:

- 1、具有3年以上规模基金投资管理经验,且有可供证明投资业绩;获得基金“金牛奖”等投资业绩奖项,或持续业绩排名领先者优先。
  - 2、或具有精深研究专长且能切合投资业务的研究人才。
  - 3、或具有独特业务、客户、渠道等资源的人才。
  - 4、或具有新产品开发思路且能付诸实施,形成产品的人才。
  - 5、或者是能够独立开拓基金业务发展机会的经营人才。
  - 6、或具有独特策略、独特能力、独特技术、独特影响力的杰出人才。
  - 7、具有良好的道德素养、合规意识与职业操守。
- 职位:研究总监1名,研究副总监2名,高级研究员3名
- 岗位职责:
- 1、研究与评估基金、券商、信托公司、私募机构及保险资管等金融机构的金融产品,发掘产品创新点。
  - 2、积极与基金、券商、保险、银行、信托、私募机构等金融同业机构沟通,探讨创新合作模式,推进公司业务创新。
  - 3、研究资本市场及基金公司的业务创新与发展机会。
- 任职要求:

- 1、硕士及以上学历,持续关注金融行业发展及金融产品创新等,熟悉国内金融机构业务流程、产品特点及政策法规,具备从事金融产品业务开发或投资研究等相关工作3年以上工作经历。
- 2、在国内金融机构有一定的人脉资源或业务渠道,善于沟通并与金融同业开展合作交流。
- 3、积极主动有责任心,具备良好的亲和力、协调能力、创新能力及项目跟进能力。
- 4、可以尽快到岗。

职位:业务总监3名,业务副总监1名

岗位职责:

- 1、金融工程总监1名:研究开发量化投资策略和量化投资产品并进行投资管理。
  - 2、金融同业业务总监1名:在金融机构拥有人脉资源,熟悉金融机构产品和资金渠道,与金融机构合作开发产品。
  - 3、海外业务总监1名:具备海外业务渠道,负责开发海外投资产品和业务。
  - 4、产品业务副总监1名:具备金融机构开发设计产品经验,能够独立设计公募产品及专户产品。
- 任职要求:
- 1、硕士及以上学历,具备从事金融产品业务开发或投资研究等相关工作2年以上工作经历。
  - 2、具备从事所聘岗位的能力素质。
  - 3、积极主动有责任心,具有良好的道德素养、合规意识与职业操守。
- 职位:投资经理(或基金经理)15名
- 岗位职责:

- 1、量化投资经理2名:拥有成熟量化策略,管理量化投资产品。
  - 2、固定收益投资经理2名:具备丰富的固定收益方面的研究经历或良好的投资业绩。
  - 3、FOF产品投资经理2名:研究、评价、选择金融机构产品,开发FOF。
  - 4、资产配置投资经理2名:负责资产配置投资管理。
  - 5、产业投资经理7名:产业行业投资。
- 任职要求:

1、硕士及以上学历,具备从事金融产品业务开发或投资研究等相关工作2年以上工作经历。

2、具备从事所聘岗位的能力素质。

3、积极主动有责任心,具有良好的道德素养、合规意识与职业操守。

职位:产品副总监(2名),产品经理(2名)

任职要求:

- 1、硕士及以上学历,数量/金融工程、金融、统计专业者优先。
  - 2、有2年以上基金公司、证券公司等金融机构公募基金或专户理财产品开发经验。
  - 3、熟悉各类金融产品投资策略和产品开发流程。
  - 4、熟悉数量分析、投资组合管理理论,能够熟练使用统计分析软件。
- 以上工作地点:北京、上海、深圳

### \*销售体系(线下)——市场营销部、机构业务部、销售支持部、客户服务部、财富管理中心

市场营销部

职位:北京、上海、深圳、郑州、武汉、成都分公司负

责人、渠道经理10人

财富管理中心(北京、上海、深圳)

职位:业务总监6人、投资顾问50人

机构业务部(北京)

职位:总监3人、项目经理3人

销售支持部(北京)

职位:产品推动、数据分析、预算管理、基础培训、主管培训共5人

\*销售体系(线上)——电子商务部(事业部制·北京)

职位:电子商务渠道经理(2人)、电子商务推广经理(2人)软件开发工程师(2人)

风险管理部(北京)——风控经理5名

35岁以下,原则上硕士及以上学历,四大会计师事务所3年以上工作经验、国内大型会计师事务所四年以上且有上市公司或大型国企重大项目审计工作经验;有金融机构风控经验者优先。

基金运营部(北京)——基金会计2人

中央交易室(北京)——股票交易员债券交易员共5人

请有意者将简历发送至:hr@jtamc.com, 邮件标题:应聘岗位+姓名;

经初审合格者,另行通知面试时间;

应聘者资料将给予严格保密,并仅用于本司招聘工作;

未选聘者资料,将进入备选人才库保存,恕不退还。

公司地址:北京市西城区金融街广宇伯街2号

公司主页: http://www.jtamc.com