

中国结算:择机全面放开“一人一户”限制

□本报记者 李超

24日,中国结算账户管理部总监刘明吉、副总监程强做客“证监会发布”微博访谈直播间,就网友关心的问题解答时称,开展账户整合工作对资本市场发展及投资者有五方面好处,做好此项工作既能逐步推进解决长期历史遗留问题,也能更好适应资本市场当前发展需要。同时也为登记结算基础设施的后续建设工作打下良好基础。在放开“一人一户”限制的具体安排方面,相关负责人表示,一码通账户作为投资者证券总账户,仍然实行一人一户要求。下一步中国结算再择机全面放开“一人一户”限制。

账户整合有五大好处

证券账户整合工作总体思路是建立统一账户平台,为每个投资者设立一个一码通账户,将投资者现有不同证券账户都关联到该一码通账

户下,实现投资者身份统一识别、投资者信息统一归集、证券资产统一登记的账户体系,并全面统一优化账户业务规则及业务流程。证券账户整合工作的主要内容可以概括为三个“一套”:一套账户、一套规则、一套系统。“一套账户”是通过“配发一码通账户,关联沪深A、B股等各类证券账户”来建立一套账户体系。“一套规则”是全面统一账户业务规则及处理流程,消除沪深市场账户业务差异带来的影响,提升业务办理效率和体验。“一套系统”是建立统一账户平台,负责账户业务的统一运营,承接中国结算沪深分公司现有开户系统功能,开户代理机构的账户系统只需与统一账户平台对接。

相关负责人表示,开展账户整合工作对资本市场发展及投资者有五方面好处,一是有利于多层次资本市场加快发展,搭建统一账户平台可实现各层次市场账户体系的统一化、标准

化,将使不同市场层次形成有机联系,大大提高市场效率。二是有利于支持促进资本市场创新发展。三是有利于资本市场系统性和重大风险防控。四是有利于投资者特别是中小投资者合法权益保护。五是有利于监管工作。

择机全面放开“一人一户”

在放开“一人一户”限制的具体安排方面,相关负责人表示,一码通账户作为投资者证券总账户,仍然实行一人一户要求。放开“一人一户”主要是指逐步放开现有证券账户,也就是证券子账户的“一人一户”限制。考虑到市场承受度,该限制放开是一个渐进过程。统一账户平台上线初期,机构投资者开户取消“一人一户”限制,可以开立多个同种类别及用途的子账户;因沪港通交易需要的个人投资者可以开立多个沪市A股账户。中国结算要求证券公司在为投资者开户前,应当检查投资者已开立证券账户的

情况,对于不符合上述开立多户要求的情形,不允许开立多户。下一步中国结算再择机全面放开“一人一户”限制。

为了进一步让利投资者,中国结算在账户整合工作中统一并降低了账户业务收费标准,将原有的七项收费项目缩减为证券账户开立、账户注册资料变更及账户注销三项,并暂免收取除开户费的其他两项费用。

同时,大幅降低A股开户费,同时开立沪深A股账户,个人收取40元,机构收取400元。对于存量证券账户,与一码通账户的关联关系由托管证券公司申报确认。证券公司对同一证券账户持有人托管在该证券公司的所有证券账户中的证券资产是否属于同一投资者进行确认,属于同一投资者的,确认这些证券账户之间具有关联关系。对于投资者新开户的,在其首次开户时,中国结算为其一并开立一码通账户和相应的证券子账户,建立并确认关联关系。

中电电机等三公司 首发申请获准

24日,证监会发审委2014年第160次会议召开,中电电机股份有限公司、华电重工股份有限公司首发获通过。同日,2014年第161次会议召开,合肥合锻机床股份有限公司首发获通过。

同日,上市公司并购重组审核委员会2014年第51次会议审核四川四维康环境科技股份有限公司有条件通过,深圳市银之杰科技股份有限公司、杭州新世纪信息技术股份有限公司无条件通过。(李超)

财政部 开展PPP项目示范

财政部近日下发《关于推广运用政府和社会资本合作模式有关问题的通知》,明确将推广运用政府和社会资本合作模式(PPP),并在全

国范围内开展项目示范。通知明确,适宜采用政府和社会资本合作模式的项目,具有价格调整机制相对灵活、市场化程度相对较高、投资规模相对较大、需求长期稳定等特点。各级财政部门要重点关注城市基础设施及公共服务领域,如城市供水、供暖、供气、污水和垃圾处理、保障性安居工程、地下综合管廊、轨道交通、医疗和养老服务设施等,优先选择收费定价机制透明、有稳定现金流的项目。

财政部将积极研究利用现有专项转移支付资金渠道,对示范项目提供资本投入支持。同时,积极引入信誉好、有实力的运营商参与示范项目建设和运营。鼓励和支持金融机构为示范项目提供融资、保险等金融服务。

对于开展项目示范,财政部将统筹考虑项目成熟度、可示范程度等因素,在全国范围内选择一批以“使用者付费”为基础的项目进行示范,在实践的基础上不断总结、提炼、完善制度体系。

通知还指出,PPP模式可以拓宽城镇化建设融资渠道,形成多元化、可持续的资金投入机制,有利于整合社会资源,盘活社会存量资本,激发民间投资活力,拓展企业发展空间,提升经济增长动力,促进经济结构调整和转型升级。也是深化财税体制改革、构建现代财政制度的重要内容。(赵静扬)

以案说法

官员内幕交易时有发生

编者按

近年来,随着资本市场快速发展,证券期货交易活动日趋活跃,内幕交易、泄露内幕信息等违法犯罪活动呈易发多发态势。在监管机构与相关部门的通力配合与严厉打击下,一些内幕交易大案、要案浮出水面,涉案金额之大、利益链条之长、手法之隐蔽,令人触目惊心。当中既有上市公司高管等内部人员和证券从业人员,也涉及国家机关工作人员,甚至级别较高的政府官员。在内幕交易的利益诱惑面前,他们未能守住底线,最终受到了应有惩罚。今日起本报推出“以案说法”专栏,介绍近年来查处的一些内幕交易犯罪案件,希望这些案例能给市场参与者带来更多思考与警醒。

□本报记者 倪铭娅

近年来,官员内幕交易时有发生。在监管机构与相关部门的通力配合与严厉打击下,一些涉及国家机关工作人员,甚至级别较高的政府官员的内幕交易大案、要案浮出水面。面对官员内幕交易行为,证监会多次明确表示,坚持根据个案的违法事实、性质、情节,综合分析认定并确定处

罚幅度,做到同等情况同等处罚,不同情况不同处罚,并不因违法行为人身份不同而区别对待。

内幕交易类型多

内幕交易是指内幕人员和以不正当手段获取内幕信息的其他人员违反法律、法规的规定,泄露内幕信息,根据内幕信息买卖证券或者向他人提出买卖证券建议的行为。通俗地说,这是一种证券市场的舞弊行为,类似于玩扑克游戏中偷看底牌的作弊活动,对参与市场交易的其他投资者而言是极不公平的。

从近年来内幕交易案例看,内幕交易大致有以下几种,一是利用内幕消息获利。利用内幕消息获利在市场上最常见。股票市场是信息驱动的市场,有关上市公司重组、对外投资、定期报表业绩、分红方案等的信息,经常能够引发股价的暴涨行情,因此容易滋生内幕交易。二是中介者“突击入股”。三是基金经理“老鼠仓”。四是上市公司董监高利用自身身份优势从事内幕交易。

严打官员内幕交易

在“零容忍”打击内幕交易案件的高压态势下,官员内幕交易仍时有发生。以近年罕见的内幕交易“窝案”天威视讯内幕交易案为例,该案件内幕信息传递链条复杂,涉及范围广,创近年来内幕交易案件涉案人数之最。

2012年4月,天威视讯公告称,拟通过向深圳广电集团等特定对象发行股份的方式,购买

深圳市天宝广播公司和天隆广播公司网络资产和业务。时任深圳市委宣传部副巡视员倪鹤琴、天宝广播总经理冯方明等多人作为重大资产重组工作的主要协调人和参与人,因职务原因提前获知信息并利用配偶、亲属、司机等人证券账户大量买入。除此之外,部分企业管理层和员工通过领导班子考评、职工座谈会等渠道获知消息并对外泄露,导致内幕消息大面积扩散。

2012年12月,倪鹤琴等15人因涉嫌内幕交易被移送司法机关。2014年1月17日,深圳市中级人民法院首次开庭审理此案。同月,证监会对许军等十余人涉嫌内幕交易、泄露内幕信息行为做出行政处罚。

官员内幕交易的另一个案例是在停牌前突击买股票。2013年3月5日,W股票停牌,随后公布了系列利好消息:3月7日,上市公司公告了拟实施每10股转增10股的高送转方案;3月12日,上市公司公告《股权收购意向书》,拟收购金矿采矿权等资产;5月16日,上市公司公告《发行股份购买资产暨关联交易并配套融资预案》,拟将大股东控股的公司装入上市公司。

刘某某在任某市市长期间,因工作关系结识W公司董事长、法人代表、实际控制人张某。2011年1月,刘某某调任某省某部委任厅级官员,张某在该部委申请项目,与刘某某经常接触。2013年2月26日刘某某打电话给张某打听相关项目进展情况,张某告知刘某某拟把相关项目装入上市公司并定向募集资金。次日起,刘某某儿子账户、儿媳

账户以及朋友账户转入大笔资金,刘某某配偶高某某控制本人及儿子、朋友账户在家里的电脑下单,在停牌前的3天时间内突击买入W股票37万余股,交易金额303万余元。以复牌后首日打开涨停交易日收盘价计算,盈利151万余元。

上市公司董事、副总经理寻某为上述系列利好事项的主办人,其控制“邓某”账户,于2013年2月累计买入W股票45万余股,交易金额330万余元,以复牌后首日打开涨停交易日收盘价计算,盈利240万余元。

目前,证监会已将涉案嫌疑人刘某某、高某某、寻某等移送公安机关。

从以上案例可以看到,内幕交易成为官员腐败、利益输送的新渠道,相较于贪污受贿等传统形式,以证券市场为通道进行的利益输送和腐败形式更隐蔽、收益更高、危害更大,还衍生出上市公司和政府官员之间扭曲的利益捆绑关系。

随着混合所有制经济改革的深入,国有控股上市公司整体上市和优质资产注入等进程加快,各类企业的并购重组活动进入活跃期,掌握审批大权的相关政府官员有机会近距离接触内幕信息。除了自身贪欲驱动的主动内幕交易外,一些市场人士将内幕信息作为新型贿赂馈赠给相关政府官员的被动型内幕交易也时有发生。

政府官员从事内幕交易不但破坏了市场的公平投资秩序,损害中小投资者权益,还败坏社会风气,是一种以权谋利、损公肥私的新型贪腐现象,必须予以严厉打击。

上半年主要污染物排放量下降

□本报记者 王颖春

环境保护部有关负责人24日向媒体通报《2014年上半年各省自治区直辖市主要污染物排放量指标公报》。结果表明,上半年全国化学需氧量排放总量1172.2万吨,同比下降2.26%;氨氮排放总量122.5万吨,同比下降2.67%;二氧化硫排放总量1037.2万吨,同比下降1.87%;氮

氧化物排放总量1099.5万吨,同比下降5.82%,其中,氮氧化物减排创造了“十二五”以来最好成绩,也为全面完成“十二五”减排目标打下了良好基础。

这位负责人指出,上半年,全国新增城镇(含建制镇、工业园区)污水日处理能力502万吨,453个造纸、印染等重点项目实施废水深度治理及回用工程;新增火电脱硝机

组1.2亿千瓦,脱硝装机容量累计达5.5亿千瓦,占火电总装机容量62.5%;2830万千瓦现役火电机组脱硫设施实施增容改造;7500万千瓦火电机组拆除脱硫设施烟气旁路,无旁路运行脱硝机组累计达4.75亿千瓦;6950平方米钢铁烧结机新增烟气脱硫设施,已脱硫烧结机面积累计达9.4万平方米,占烧结机总面积69%;1亿吨水泥熟料产能新型干

法生产线新建脱硝设施,脱硝水泥熟料产能累计达8.2亿吨,占全国新型干法总产能57%;3512个畜禽规模养殖场完善废弃物处理和资源化利用设施,化学需氧量和氨氮去除效率分别提高6个和26个百分点;淘汰黄标车和老旧机动车220多万辆,持续推进造纸、印染、电力、钢铁、水泥等落后产能淘汰工作。

股债双冠 博时主题博时信用债近半年业绩位居第一

施常文		时宏观回报(A/B类)过去六个月的净值增长率达到16.67%,在98只可比普通债券型基金(二级A类)中排名第二;博时宏观回报(C类)过去六个月的净值增长率达到16.65%,在60只可比普通债券型基金(二级B/C类)中排名第二。博时双月新定期支付债基过去六个月的收益达到8.65%,在同类118只基金中排名第12。博时安丰18个月定期开放债今		年以来收益达到9.67%,在同类100只基金中位列第15。博时信用债纯债今年以来净值增长9.46%,在同类100只基金中排名第19。博时月月薪定期支付债基今年以来收益8.43%,在同类100只基金中排名第35。博时转债增强(A类)今年以来净值增长已达15.34%,博时转债增强(C类)今年以来收益已达15.01%。	
近期,主题投资再成热点,而债券市场也迎来反弹。银河证券数据显示,自2005年1月6日成立以来,截至9月5日,博时主题行业股票累计净值增长率高达521.69%,过去一年净值增长率为24.63%,在345只标准型股票基金中排名前1/3,过去六个月净值增长率实现27.89%,同类排名为1/359,拿下近半年回报第一的宝座。同时,在固定收益基金方		面,博时信用债券(A/B类)过去六个月(26周)的净值增长率达到17.78%,在98只可比普通债券型基金(二级A类)中排名第一;博时信用债券(C类)过去六个月(26周)的净值增长率达到17.60%,在60只可比普通债券型基金(二级B/C类)中排名第一。		除了这两只基金以外,博时旗下另有多只基金业绩表现十分抢眼,截至9月5日,博	
眼:截至9月5日,博时卓越品牌过去两年收益已达54.36%,过去一年收益也已达到28.68%,在同类345只基金中排名第23位;博时医疗保健自2012年8月28日成立以来,过去两年收益已达48.26%,过去一年的净值增长也已达到20.53%,位居同类345只基金前三分之一。		此外,博时旗下固收类产品也是全面开花的态势:截至9月5日,博		—企业形象—	

深信中高深信中低 指数今日发布

深圳证券交易所和深圳证券信息有限公司日前宣布,为了反映深圳市场不同信用等级信债的总体运行特征,促进指数化投资的不断发展与创新,定于9月25日发布深证中高等级信用债指数(简称“深信中高”,代码“399298”)和深证中低等级信用债指数(简称“深信中低”,代码“399299”)。指数基日为2008年12月31日,基点均为100点。(张莉)

东湖高新区完善 企业信用信息

24日,武汉东湖高新区企业信用信息公示系统上线,辖区2.6万户企业10万余条信息将在该网站对社会公示。该平台目前已录入高新区2.6万家企业信用信息,占高新区企业总数的95%以上。

中国证券报记者了解到,由于尚处于先行先试阶段,目前东湖高新区的企业信用信息公示平台为“光谷信网”(http://www.whd-hqycj.com/query.aspx),未来可能搭建新的平台并与全国平台互联。(向勇)

金融期货行情解读

期指窄幅震荡

24日,A股早盘小幅低开,随后遇趋势线拉升,收盘涨幅2.5%。消息面上,针对“四大行将出政策,放松首套房认定标准”的消息,昨日银行方面并未否认。加之节日临近,10月沪港通等潜在利好也提振市场,节前料震荡走高。(首创期货)

2014-9-24 金融期货交易统计表					
沪深300股指期货行情					
简称	成交量	期货持仓量	涨跌	涨跌幅%	收盘价
IF1410	1,032,475	157,619	2,403	2,468	2,465
IF1411	8,191	1,382	2,409	2,475	2,472
IF1412	49,377	32,520	2,416	2,483	2,480
IF1503	5,186	8,310	2,436	2,504	2,500
5年期国债期货行情					
TF1412	2,764	10,719	94	94	94
TF1503	10	120	95	95	95
TF1506	3	33	95	95	95

沪深300股指期货期权仿真交易主要合约情况表				
沪深300股指期货行情				
代码	收盘价	涨跌	涨跌幅%	成交量
IO1410-C-2350	140.0	33.3	31.2	29,054
IO1410-C-2400	110.2	33.9	44.2	26,073
IO1410-P-2350	26.8	-21.0	-43.9	12,171
IO1410-P-2300	20.2	-10.2	-33.6	10,627
IO1410-P-2400	40.8	-28.4	-41.0	9,229
IO1410-C-2450	75.1	21.9	41.2	8,876
IO1410-C-2500	47.6	13.6	40.0	4,929
IO1410-C-2300	17.4	41.0	29.6	4,748
IO1411-C-2550	52.0	7.1	15.8	1,940
IO1411-C-2500	79.8	19.6	32.6	1,844
IO1412-C-2500	111.8	-31.8	-22.1	1,466
IO1412-C-2550	62.7	14.5	30.1	1,247
IO1503-P-2200	50.0	-0.1	-0.2	674
IO1503-C-2200	327.5	41.0	14.3	487