

上海自贸区允许外商进入盐业高铁等领域

□本报记者 王颖春

中国政府网消息,国务院近日印发《关于在中国(上海)自由贸易试验区区内暂时调整实施有关行政法规和经国务院批准的部门规章规定的准入特别管理措施的决定》。《决定》所附的目录明确,允许外商以独资形式投资与高速铁路、铁路客运专线、城际铁路配套的乘客服务设施和设备的研发、设计与制造,与高速铁路、铁路客运专线、城际铁路相关的轨道和桥梁设备研发、设计与制造,电气化铁路设备和器材制造、铁路客车排污设备制造;允许外商以独资形式从事铁路货物运输业务;允许外商以独资形式从事航空运输销售

代理业务。

《决定》明确了需要上海自贸区内暂时调整实施的有关行政法规以及经国务院批准的部门规章的相关规定的具体范围,包括《中华人民共和国国际海运条例》、《中华人民共和国认证认可条例》、《盐业管理条例》以及《外商投资产业指导目录》、《汽车产业发展政策》、《外商投资民用航空业规定》规定的有关资质要求、股本限制、经营范围等外商投资准入特别管理措施。

新规涉及的领域包括高铁、石油勘探、盐业、船舶海运、房产中介、航空运输销售等,调整具体分为禁止或限制外商投资的项目调整为可以投资的项目、外商只能以合作或合资方式参

与的项目调整为可以独资的项目、取消外商投资资质要求三大类。

新规允许外商以独资形式从事盐的批发,服务范围限于试验区内;允许外商以独资形式从事植物油、食糖、化肥的批发、零售、配送,粮食、棉花的零售、配送,取消门店数量限制;取消对外商投资邮购和一般商品网上销售的限制;允许外商以合资、合作形式(中方控股)从事中国传统工艺的绿茶加工。

取消对外商投资房地产中介或经纪公司的限制;取消对外商投资进出口商品认证公司的限制,取消对投资方的资质要求。

允许外商以独资形式从事航空发动机零部件的设计、制造与维修;允许外商以独资形式从

事地方铁路及其桥梁、隧道、轮渡和站场设施的建设、经营;允许外商以独资形式从事提高原油采收率(以工程服务形式)及相关新技术的开发应用;允许外商以独资形式从事物探、钻井、测井、录井、井下作业等石油勘探开发新技术的开发与应用。

在船舶海运领域,不仅允许外商以独资形式在自贸区内从事船舶舱室机械的设计,豪华邮轮、游艇的设计,国际海运货物装卸,国际海运集装箱站和堆场业务,还明确将国际船舶运输、国际船舶代理业务的中外合资经营企业中中方持股比例从原来的外商持股比例不允许超过49%提升至51%,使外商在此类中外合资经营企业中可以控股。

水权交易政策有望明年底前出炉

中国证券报记者日前获悉,2015年底之前,有关部门将研究提出《水资源确权登记方案》、《水资源使用权用途管制办法》和《取水权转让管理办法》,为全国范围内水权交易进一步扫清障碍。

水利部7月发文推进7省市水权交易试点工作,试点内容包括水资源使用权确权登记、水权交易流转和开展水权制度建设,试点时间为2—3年。2015年底之前,关于水权交易的相关文件将出台,届时水权确权及其流转将在全国推广。(王颖春)

上周RQFII-ETF净赎回比例升至5.03%

Wind数据显示,上周(9月22日至28日),股票型RQFII-ETF整体净赎回比例升至5.03%,前一周为0.54%。

A股市场股票型ETF总份额小幅萎缩。其中,景顺长城中证TMT150ETF和建信上证社会责任ETF的净赎回比例超过1/10。净申购比例较高的是大成中证500沪市ETF和嘉实中证医药卫生ETF,规模均较前一周增长20%。

在主动股票型基金方面,据万博基金经理研究中心统计,上周主动股基的平均仓位为83.14%,与历史仓位相比处于偏高水平,其中基金主动加仓0.16个百分点。(曹秉刚)

银监会:P2P机构不能建立资金池

银监会创新监管部主任王岩岫27日在2014年互联网金融创新与发展论坛上表示,P2P监管有若干思路,其中一个重点是落实实名制原则。投资人与融资人都要实名登记,资金流向要清楚。P2P机构不能持有投资者的资金,不能建立资金池。

王岩岫强调,互联网金融要以线上线下一致的原则性为出发点,逐步完善监管体系。P2P监管要遵循P2P业务本质,即项目要一一对应,P2P机构不能持有投资者的资金,不能建立资金池;要明确P2P机构不是信用中介也不是交易平台,而是信息中介。

投资者的资金应该进行第三方托管。不能以存款代替托管,同时尽可能引进正规的审计机制。P2P机构不得为投资人提供担保,不得对借款本金或收益作出承诺,不承担系统风险和流动性风险,不得从事贷款、受托投资、自保自融业务。P2P行业应充分信息披露并揭示风险。(陈莹莹)



股指高位震荡

26日,沪深300指数收报2437.20点,上涨0.24点,涨幅0.01%,成交量萎缩。期指IF1410合约收报2450.8点,较前一交易日下跌4.6点。股指期货全天成交89.01万手,较前一交易日减少15.10万手,持仓量减少1475手至19.72万手。国庆假期临近,不确定风险加剧,预计节前股指将延续震荡。(申银万国期货研究所)

2014-9-26 金融期货交易统计表					
沪深300股指期货行情					
	成交量	持仓量	开盘价	收盘价	结算价
IF1410	833638	152423	2446.6	2450.8	2453.0
IF1411	9504	2322	2454.0	2458.4	2460.4
IF1412	43121	34252	2464.4	2465.0	2468.0
IF1503	3826	8252	2483.0	2486.6	2489.0
5年期国债期货行情					
TF1412	1508	10284	94.580	94.448	94.486
TF1503	13	119	94.840	94.834	94.870
TF1506	2	35	95.074	95.084	95.078

沪深300股指期货仿真交易主要合约情况表					
合约代码	收盘价	涨跌	成交量	成交额	持仓量
IO1410-C-2400	87.6	-16.7	33,449	304,173.820	8,557
IO1410-C-2350	119.2	-17.7	9,401	110,502.360	4,533
IO1410-C-2450	57.8	-15.2	5,712	33,963.960	6,027
IO1411-C-2500	81.0	5.6	4,689	37,139.390	1,193
IO1412-C-2200	289.1	4.6	1,278	36,161.400	10,071
IO1503-C-2600	200.0	124.2	712	6,882.030	462
IO1506-C-2300	324.3	-166.3	385	12,182.420	82
IO1410-P-2300	11.1	-10.4	10,611	15,066.370	11,424
IO1410-P-2400	35.8	-8.8	7,663	26,645.240	4,173
IO1410-P-2350	16.6	-13.9	7,027	13,281.920	8,309
IO1411-P-2250	12.7	-0.1	1,763	2,517.870	949
IO1412-P-2500	113.9	-0.6	645	7,500.140	3,248
IO1503-P-1900	26.0	3.6	537	1,069.360	398
IO1506-P-2300	129.7	18.3	471	6,045.680	58

关于撤销我公司兰州东岗西路证券营业部的公告

根据公司章程规划要求,为进一步优化我公司营业网点布局,经公司研究决定撤销我公司兰州东岗西路证券营业部。兰州东岗西路营业部现有的业务、人员、客户均由甘肃分公司承继,营业部的证券经纪业务转由甘肃分公司继续开展,现有工作人员转换为甘肃分公司工作人员,继续从事目前岗位工作,兰州东岗西路营业部的客户整体转移到甘肃分公司,现有经营场所、交易设施继续为甘肃分公司所使用。各项债权债务、或有事项均由甘肃分公司承接。

特此公告。

申银万国证券股份有限公司
二〇一四年九月二十九日

自贸区就业一年以上个人有望获准投资境外市场

□新华社记者 何欣荣

上海自贸区挂牌即将满一周年。央行上海总部副主任张新28日表示,通过实施自由贸易账户等制度创新,一年来自贸区内没有出现区域性或系统性的风险。下一步自贸区金改的步

自贸账户外币业务力争年内启动

步伐会快一些,内容也会更充实一些,力争年内启动自贸账户外币业务。

央行在自贸区内重点建设自由贸易账户体系这一管理载体。为了稳重起见,自贸账户先从本市业务开始。截至9月下旬,自贸区新增跨境人民币结算量1938亿元,占上海市总量的

16.6%。其中,跨境人民币境外借款174亿元,平均年化利率仅4.1%。

“遵循先本市后外币的原则,监管部门目前正对本市业务进行评估。在总结经验的基础上,力争年内启动外币业务,最终实现本外币一体化的自贸账户体系。”张新说。

张新透露,央行已做好以自贸账户为依托,启动区内个人对外投资的筹备工作。初步的设想是,在自贸区内就业一年以上的境内个人,有合法纳税、社保记录的,可以用合法收入投资境外市场。境外个人也可以利用自贸账户,进入上海的证券、期货市场。

央行上海总部:推动人民币资本项目分类别有管理的可兑换

□新华社记者 何欣荣

央行上海总部副主任兼上海分行行长张新28日表示,央行将利用自由贸易账户作为载体和管理模式,全面推动人民币资本项目可兑换。但这种可兑换是“分类别、有管理”的可兑换,而不是一些人理解的“完全的、自由的”可

兑换。

他指出,国务院在上海自贸区建设的总体方案中,强调要在人民币资本项目可兑换方面创造条件、先行先试。当前,社会上有人把资本项目可兑换错误地理解成“完全的、自由的”可兑换,进而认为金融开放会带来重大风险,并由此产生恐惧心态。

“我们在上海自贸区试验的,不是这样的可兑换,而是‘分类别、有管理’的可兑换。”张新强调。

所谓“分类别”,就是只对实体经济有迫切需要的部分搞可兑换,比如企业合理的中长期融资、跨境投资等,而不对其他部分如衍生工具、短期资本流动(热钱)、短期外债项目等

搞可兑换。所谓“有管理”,就是对要搞可兑换的部分资本项目,也不放任自由,而是继续实施必要的宏观和微观审慎管理。比如区内企业从境外借用人民币,数额不得超过实缴资本的1倍。同时,在全国范围实施的存贷比、资本充足率和存款准备金率等监管措施继续在上海自贸区内适用。

■ 以案说法

□本报记者 顾鑫

基金、保险、券商等资产管理行业从业人员因职务原因,具有天然的信息优势。他们如果利用未公开信息牟利,其“老鼠仓”行为不仅违背受托管理人的一般诚信原则,而且构成对证券市场正常交易秩序和投资者利益的严重损害。但,仍有人不惜以身试法,铤而走险。天网恢恢,疏而不漏。随着法制的完善,证券市场诚信氛围的形成和监管技术水平的提升,越来越多的“老鼠”将在阳光下现形,等待他们的必定是法律的

严厉制裁。

严打券商“老鼠”

以券商“老鼠仓”第一案季敏波案为例。季敏波做过大学老师,曾在证券公司研究部供职,也做过中国证券业协会证券分析师委员会委员。2008年9月,季敏波进入西南证券,担任西南证券自营账户的操作指令,并可依据相关软件对该部门投资经理的股票交易行为进行实时监控。2009年2月28日至2011年6月30日期间,季敏波利用职务便利掌握公司股票自营信息,通过其亲友控制的多个个人证券账户,同期于西南证券自营账户买卖相同股票40余只,成交

金额5000万元,获利约2000万元。

2011年10月12日,证监会将此案移送公安机关。2012年10月23日,重庆市第一中级人民法院宣判季敏波利用未公开信息交易罪成立,判处有期徒刑三年,缓刑三年,追缴全部违法所得,并处罚金60万元。

重罚保险“老鼠”

再以首例保险从业人员利用非公开信息交易案夏侯文浩案为例。夏侯文浩于2009年6月进入平安资产管理公司,2009年12月起担任公司保险资产投资室的投资经理,先后负责三个保险资产管理账户的具体投资管理工作,2011年4月升任投资室副经理。

2010年2月至2011年5月,夏侯文浩在实际

定向调控“组合拳”有望推出

季度GDP增速为6.9%,明年经济增长目标可能下调至7%左右。交通银行首席经济学家连平预计,四季度GDP增速有望企稳至7.4%。

对于宏观调控政策,汪涛认为,年底前有必要实施一次全面降息。当前价格型调控优于数量型调控,尽管降准可增加货币供给,但由于结构性改革尚未完成,不能有效降低融资成本,更何况当前货币存量规模并不小,而定向降准在实施过程中难以监控资金流向,未必能发挥定向效果。从就业指标看,降息政策出台预期正在提升。受益于外需走强,9月汇丰中国制造业采购经理人指数(PMI)初

值为50.5,略高于8月终值。由于内需疲软,就业指数表现不佳。汪涛预计,在房地产业方面,年底前可能会降低首付比例和按揭利率,这将一定程度上支持普通性住房和改善性住房需求。

连平提出,三季度以来,货币信贷增速持续下降,新增信贷和社会融资同比明显少增,这由多方面原因共同造成。经济增速下行压力下有效融资需求不足;银行面临“三期叠加”局面,处于信用风险暴露期,出于对资产质量下滑的担忧,银行风险偏好下降,信贷投放趋谨慎;从结构性角度看,地方融资平台、

“十三五”能源规划路线图浮现

布局一些火电集群。

“十三五”末,力争煤炭占一次能源消费比重下降到60%以内,2030年下降到50%左右。

为解决关键的供给问题,“十三五”期间将加大油气开发力度。统筹推进八大石油生产基地开发和九大天然气生产基地开发,夯实稳产基础。在八大石油生产基地中,传统的大庆、胜利都在减产,未来有增长潜力的是新疆的准噶尔、塔里木,长庆、陕北等地,还有海上油田。在天然气方面,“十三五”目标是2020年供应量达4000亿立方米方,在一次能源消费中的比重上升到10%。”这位人士介绍。

提升储备应急保障能力,加快石油和天然气储备建设。启动三期国家战略石油储备工程,建立企业义务储备,鼓励发展商业储备;加快布局新储气库建设、完善加气站及配套管网、提高应急调峰能力。

在天然气运输方面,“十三五”将重点加快西气东输三四线建设和五线的开工,同时规划建设一条新粤浙煤制气运输管道。

在电力方面,优化水电开发时序,重点建设西南大型水电基地,2020年前重点开发雅鲁江、大渡河、金沙江、澜沧江等河流,2020年后重点开发怒江和雅鲁藏布江。到2020年,力争常规水电装机达到3.5亿千瓦左右。

可再生能源补贴将设总额限制

“十三五”期间,将大幅提高可再生能源比

推进资本市场变革提升资源配置效率

(上接A01版)十月,优先股、统一账户平台将落地。这仅是近期资本市场改革的缩影。从新三板做市商制度推出、新期货品种落地到并购重组审核市场化等,资本市场正在给上市公司和证券期货经营机构带来新的机遇,不断释放改革红利。

年底,注册制改革方案有望发布。在不远的将来,证券法将修订完成。资本市场即将迎来一场考验智慧、勇气和定力的全方位改革,这一克难攻坚的工程必将为资本市场持续稳定健康发展奠定基础。

按照新国九条的部署,在资本市场新一轮布局中还有更多变革在大力推进。在系列改革推动下,资本市场的使命和担当在于:迎来一个更加法制化、公开、公平、公正的资本市场;一个更加市场化、高效和透明的资本市场;一个真正具有国际竞争力的资本市场。这将是新常态下我国经济提速换挡所需要的资本市场:具有多层次市场,支持各种体量市场主体需求;形成完备的市场体系,股票、债券、期货市场齐头并进,利用丰富的金融工具为市场提供全方位服务;拥有一流国际投行,为企业提供从标准化到定制的综合金融服务。

在这场重大变革中,资本市场将为进入新常态、急需提速换挡的宏观经济提供前所未有的助力。变革时代,资本市场堪当大任。