

保荐代表人职业资格行政审批取消

业内人士认为仍存门槛，“金领”成色将有所下降

□本报记者 顾鑫

国务院近日印发《关于取消和调整一批行政审批项目等事项的决定》,取消一批专业技术人员职业资格认可和认定事项,其中包括证监会的保荐代表人资格准入。业内人士表示,这并不意味着成为保荐代表人没有门槛,仍会通过考试等程序才能获取该资格,但可能会改为协会备案制。在简政放权的背景下,预计未来保荐代表人的市场供给足以满足需求,竞争将更加激烈,其“金领”成色将进一步褪色。

资格准入更市场化

业内人士称,虽然成为保荐代表人仍会有门槛,但这种门槛将更多体现在必备的职业技能方面,以后成为保荐代表人的程序将更为市场化,这一门槛的逐步降低符合证券行业的发展趋势。业内人士称,此前,保荐代表人的资格准入事项已由证监会下放到中国证券业协会。在这

之前,保荐代表人的注册和具体管理等事项均需证监会审批。

10月15日,中国证券业协会发布关于进一步完善保荐代表人管理的通知,原有两个考试科目(证券知识综合考试和投资银行业务专业考试)调整为一个考试科目(投资银行业务考试)。在报考条件方面,完成执业注册的在职证券从业人员均可参加考试。保荐代表人执业证书申请材料存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的,协会不予审核;已取得证书的,协会注销其保荐代表人执业证书。保荐机构未能按协会要求及时、准确进行保荐信息维护的,协会将暂停该机构的保荐代表人资格申请并要求其进行整改。保荐机构提供虚假的保荐代表人注册登记材料的,协会视情节轻重,对该机构采取自律管理措施或纪律处分。

有助降低上市成本

业内人士认为,在简政放权的背景下,预计

未来保荐代表人的市场供给足以满足需求,竞争将更加激烈,证券公司雇佣保荐代表人的人力成本将进一步下降,有助于降低企业上市成本,符合当前降低企业融资成本的政策取向。

保荐代表人资格考试已进行约十年,首次保荐代表人考试是在2004年。业内人士表示,起初由于人才稀缺,证券公司雇佣保荐代表人的成本昂贵。2004年有券商开出50万以上的年薪从别的公司“挖角”。到2006年股权分置改革完成后新股恢复发行时,保荐代表人的年薪普遍处于70万-100万元的水平。到了2009年,“税后100万的年薪+100万转会费”的报价在业内并不鲜见。

不过,人才供求情况从2012年开始变化。保荐代表人考试通过率上升,并且保荐业务监管政策有所调整,在两名保荐代表人可在主板和创业板同时各负责一家在审企业的基础上,调整为可同时各负责两家在审企业,保荐代表人的“利用率”成倍提升。2012年下半年,因IPO

暂停,保荐机构面临对保荐代表人的“去产能”压力,并且这一问题并未随IPO的重启而消失。

此外,国务院此次印发的《关于取消和调整一批行政审批项目等事项的决定》显示,取消和下放管理层级的行政审批项目还包括:合格境外机构投资者托管人资格审批;期货公司变更法定代表人、住所或营业场所,设立或终止境内分支机构,变更境内分支机构经营范围的审批;证券公司行政重组审批及延长行政重组期限审批;证券金融公司变更名称、注册资本、股东、住所、职责范围,制定或者修改公司章程,设立或者撤销分支机构审批;转融通互保基金管理办法审批;转融通业务规则审批;证券公司融资融券业务监控规则审批;从事证券相关业务的证券类机构借入或发行、偿还或兑付次级债审批。

除保荐代表人资格准外,在取消的专业技术人员职业资格认可和认定事项中,证监会的外国证券类机构驻华代表机构首席代表资格核准也被取消。

证监会可转送 港股通投资者诉求

证监会24日表示,内地港股通投资者提出的涉及香港证监会监管事宜的诉求由香港证监会依据香港法规统一处理,中国证监会可提供转送服务。投资者需按照香港证监会以及中国证监会投诉处理的要求,提供姓名、联系方式(电话及电子邮箱)、投诉事项、投诉依据事实理由等情况。香港证监会将按照既定程序规定进行处理。

一般查询、意见及投诉可向港交所提出,投诉人应以书面形式递交投诉,书面投诉的内容应当包括:投诉对象的姓名/名称;涉嫌触犯规则或不恰当行为(以致损害投资者对香港市场信心)的细节;可提供支持相关投诉的证据或文件副本;投诉人的个人资料及联络方法,包括姓名、邮寄及电邮地址、电话号码。港交所必须获得实质性资料才可对投诉个案展开跟进,不鼓励以匿名方式做出投诉或提出意见。港交所接获投诉后会确认收悉并尽快适当跟进,但有关商业纠纷及捏造事实的投诉不会跟进。

有关违反《证券及期货条例》的投诉举报可向香港证监会提出。香港证监会不受理以下事宜:担当法律顾问、调解私人民事纠纷、替投资者追讨金钱损失、评论服务素质及商业决定。(顾鑫)

10月险资股票和基金投资增150亿元

保监会24日公布,10月底保险业资金运用余额达88010.87亿元,较年初增长14.49%。其中,股票和证券投资基金8925.21亿元,较9月底增加150.22亿元;占比10.14%,创3月以来新高。10月底,保险业总资产96477.08亿元,较年初增长16.4%。(李超)

前三季度互联网保费收入622亿元

保监会副主席周延礼24日在2014中美互联网保险峰会上表示,前三季度,保险业实现互联网保费收入622亿元,超过去年全年195%。互联网保险作为一个新兴领域,发展空间巨大,但很多领域正在深入探索,还没有形成成熟的理念和模式。互联网保险的发展存在很多挑战,如市场机制有待成熟、保险产品有待升级、服务能力有待提高、商业模式有待创新。同时存在一些风险,如信息安全风险、逆选择风险、产品风险、操作风险。(李超)

十券商获准试点 互联网证券业务

中国证券业协会24日消息,经证监会同意,10家证券公司获准开展互联网证券业务试点,包括财富证券、财通证券、德邦证券、东海证券、方正证券、国金证券、国元证券、长江证券、招商证券、浙商证券。此前,广发证券、兴业证券、平安证券、华龙证券、长城证券、华林证券、中信证券、国泰君安等公司已获得试点资格。(蔡宗琦)

人身险公司 赠送保险拟计提准备金

保监会24日公布的《关于规范人身保险公司赠送保险有关行为的通知(征求意见稿)》明确,人身保险公司可以以促销或者公益事业为目的赠送人身保险,但不能赠送财产保险。所赠送的人身保险产品只能是意外伤害保险和健康保险,且保险期间不能超过1年。对每人每次所赠送保险的纯风险保费不能超过100元,以公益事业为目的的赠送保险不受此金额限制。人身保险公司对于所赠送人身保险对应的保费,根据会计准则不应确认为保费收入,但是要根据监管规定计提准备金,同时将赔款计入赔付成本。(李超)

四川天府新区 总体方案发布

国家发改委近日印发《四川天府新区总体方案》。《方案》提出,到2018年,基础设施网络框架基本形成,重点功能区初具规模,一批国际国内知名企业成功入驻,战略性新兴产业、现代制造业和高端服务业集聚效益明显。单位面积产出高于成都平均水平。到2025年,综合经济实力、创新发展能力和人民生活水平大幅提升,现代产业体系基本形成,城乡一体化关系更加和谐,基本建成以现代制造业为主、高端服务业集聚、宜业宜商宜居的国际化现代新区。(王颖春)

民生银行拉萨分行开业

中国民生银行拉萨分行近日正式开业,成为入驻西藏的第一家全国性股份制商业银行。民生银行拉萨分行试营业以来,实现存款规模突破50亿元,提前完成了全年40亿元的信贷投放目标。拉萨分行明确了“3+N”公司业务市场开发方向,即以水电开发为主的清洁能源产业、以有色金属为主的矿产业和以交通设施建设为主的三大基础设施产业,特色旅游、藏药、商贸等区域规模产业为补充。拉萨分行零售银行业务总体思路是,以“八廓商圈”为切入点,推出具有拉萨特色的“两小”金融产品和服务,提供亲民、惠民、便民、利民的优质金融服务。(任晓)

房企打出“降息牌” 深圳又见“日光盘”

□本报实习记者 徐学成

央行21日宣布降息,给深圳22日开盘的3个楼盘上了一道“开胃菜”。中国证券报记者获悉,这3个楼盘22日共吸引超过5000人到场,售出逾1500套房,有楼盘当天即告售罄。在“日光盘”再现的同时,深圳一些开发商以降息为噱头挑动购房者的神经。分析人士认为,突如其来的降息说明经济形势比想像的更为艰难,房地产行业难以独善其身,降息可能只是短期利好。由于楼市库存高企,如果供求关系未来没有发生实质性变化,降息对市场的提振作用将有限。

“抢房潮”再现

据房掌柜等中介机构数据,22日位于深圳市龙岗区坂田板块的某楼盘开盘,共推出700套房源,折后均价达3.4万元/平方米。这是该区域板块楼盘的开盘价第一次突破3万元/平方米。截至当天下午2时许,销控表被全部标红,意味着700套房源已全部售完。该楼盘当日销售总额超过23亿元。当天,位于深圳市龙华板块的某楼盘推出370套房源,共吸引1000多名购房者,到下午3时许即宣布售罄,全天销售金额逾10亿元。位于深圳前海的某楼盘当天推出500套房源,全天售出约80%。

据中介机构统计,11月22日参与上述三个楼盘开盘的购房者超过5000人,当日推出的1500多套房源几乎被抢购一空,深圳楼市出现久违的“疯狂”。业内人士表示,深圳楼市上一次类似的“抢房潮”要追溯到2012年6月,恰恰也是在央行宣布降息之后。2012年6月7日(周四)晚间,央行宣布降息,此后的第一个周末,深圳出现“千人排队买房”的盛况。

重庆举办 内幕交易警示教育展

□本报记者 周渝

由证监会、公安部、国资委主办,证监会纪委、重庆证监局、深圳证券交易所承办的第二届“内幕交易警示教育展”日前在重庆开展。本次展览分为背景形势、基础知识、法制建设、监管执法、案例警示等五个部分以及相关影音资料,重点剖析24起典型案例。重庆辖区上市公司高级管理人员及控股股东代表、拟上市公司高级管理人员、证券期货基金经营机构从业人员、相关中介机构从业人员、市级有关部门工作人员、大型国资单位管理人员等3000余人到场参观,共发放宣传资料4000多份。

重庆证监局将进一步提高执法的科技化、专业化水平,继续严厉打击内幕交易等证券违法行为,净化市场环境,强化投资者保护,促进辖区资本市场更加规范健康发展。

黑龙江证监局:保持打击内幕交易高压态势

□本报记者 马越 尹哲辉

内幕交易警示教育展日前在黑龙江哈尔滨市举办。展览全面介绍内幕交易的相关法规和知识,重点剖析政府官员、证券从业人员、上市公司实际控制人及高管人员从事内幕交易的23起典型案例。结合黑龙江辖区实际,展览选取了12件具有代表性的案例。

近年来,黑龙江证监局把严厉打击内幕交易作为证券执法工作的重中之重,按照“齐抓共管、人防结合、综合防治”的原则,对内幕交易采取“零容忍”的态度,有效震慑了内幕交易违法犯罪行为。下一步,黑龙江证监局将保持打击内幕交易的高压态势,紧梆打击内幕交易这根弦,努力在黑龙江辖区形成打击内幕交易的联动机制,共同推动辖区资本市场健康发展。

今年以来,深圳房地产市场的总体表现较去年逊色。“9·30”楼市新政出台之后,深圳楼市逐步回暖。据深圳中原地产统计,10月深圳新房共成交4783套,环比增长50%,但成交均价出现回落。

降息带来短期刺激

此次降息的消息激活了一些购房者的热情。降息后,5年以上贷款基准利率为6.15%,相当于降息前的9.4折,有助于降低购房成本。如果20年期100万元商贷按等额本息法还款,执行降息前的贷款基准利率,则月供需7485元,而执行降息后的新基准利率,则月供需7251元,每月减少234元,合计少付5.6万元。

克而瑞深圳机构总经理许烁表示,降息的消息对于房地产市场来说肯定有刺激作用,这是一种政策利好,对购房者的心理将产生影响。中国证券报记者接触到的几位购房者表示,降息后,对于是否“出手”购房不再犹豫。同时,开发商以降息作为“卖点”,挑动购房者的神经,市场气氛出现了今年以来少有的活跃。

银河证券研究报告指出,降息将进一步促

□新华社记者 王浩明

24日,央行宣布降息后的首个工作日,广州便产生“地王”。规划建筑面积46万平方米的白云区华南快速路红云涂料化工厂地块以约64.5亿元的总价成交,折合楼面地价1.4万

进房地产成交量。降息首先会从心理上给予购房需求积极的暗示,在行为上促使购房利率下降、购房成本降低,两方面直接利好楼市成交。1998年以来,我国共有两轮明显的降息周期,降息对楼市的提振非常明显。

不过,有购房者发出疑问:对于总价动辄几百万元的房子来说,降息带来的几万元的实惠只是杯水车薪。许烁指出,降息对楼市来说只是短期利好。突如其来的降息意味着今年的经济形势可能比想像中的更为艰难,而房地产行业与整体经济密切相关,难以独善其身。如果明年经济增速继续放缓,会对购房者的消费心理构成不利影响。

楼市走势尚待观察

时值年底,降息给一些正在冲刺全年业绩的房地产开发商提供了营销的噱头。但中国证券报记者在采访中发现,目前一些购房者虽然面对降息利好,对整个楼市仍心存疑虑,即:如果现在出手,担心房价还未跌至最低点;如果现在不出手,行情真的一路走好,恐怕会错失良机。

许烁认为,房价在短期内不会出现太大

广州新“地王” 底价成交

元/平方米。该地块的成交总价超过此前61.5亿元成交的天河区油制气厂地块,成为2014年新的广州地王。

截至当日中午,只有柏盈国际集团有限公司一家竞买人报价,该地块没有进入竞买环节,就以64.5071亿元的底价宣告成交。广州市今年

□本报记者 曹秉瑜

中国证券投资基金业协会24日发布《基金业务外包服务指引》,对外包机构采取备案制,要求其定期报送业务情况,办理私募基金份额(权益)登记机构应将私募基金份额(权益)集中登记至中国结算。

协会表示,随着登记的私募基金管理人不断增多,登记在册的私募基金管理人的规模、经营范围、公司治理等千差万别。为了使私募基金管理人自主发行产品能尽早通过外包解决中后台业务的紧迫需求,鼓励其自主发行产品时将部分管理人职责外包给第三方专业的基金业务外包服务机构,协会从今年1月份开始召开了十多次业务外包服务座谈会,最终形成了针对公募基金产品共同适用的《指引》终稿。

《指引》明确,外包服务是指外包机构为基金管理人提供销售、销售支付、份额登记、估值

核算、信息技术系统等业务的服务。

《指引》强化规范关键业务环节,弱化行政牌照管理。外包机构应在业务开展前到协会备案,协会对外包机构通过协会网站电子备案平台填报资料的完整性进行核对,材料齐备的给予备案,不是行政许可。办理份额登记业务的机构取得备案回执后向中证信息技术服务公司申请份额登记代码。每季度、年度,外包机构应向协会报送外包业务情况表、运营情况报告。外包机构应当对备案材料的真实、准确、完整负责。

《指引》强化外包业务独立性,防范利益冲突。《指引》要求外包机构采取有效的内控与隔离措施。外包机构在开展外包业务的同时,提供托管服务的,应设立专门的团队与业务系统,外包业务与基金托管业务团队之间建立必要的业务隔离,有效防范潜在的利益冲突。《指引》要求引入第三方监督保证客户资金安全。办理基金销

然会产生宽松“后遗症”。

经济增速放缓会一直持续下去吗?有一些观点认为会,认为中国经济增速会不断下滑并最终落入中等收入陷阱,因此要出台政策去不断刺激经济。应该看到,经济增长从根本上是由劳动生产率提高带来的,中国要突破增长瓶颈、获得长期增长潜力,只有依靠科技进步和创新,提高劳动生产率。

宏观调控在目前要做的是一方面进行经济“托底”,避免“脱轨”影响改革和创新的开展,另一方面是不断解放生产力,大力鼓励创新创业创造。在这方面,政策松绑的空间很大。

例如,金融改革要建立完整的体系,以金融价格来担当科技创新行业和企业 的“指挥棒”,保证极少数的优秀企业最终能够脱颖而出。社会保障体系要建立有利于支持创新创业的“兜底网”,保证大多数的创新创业“试错”后能够公平而有效率地退出。教育、人力资源体系要作培养和发现真正的创新人才的“摇篮”,支持人力资源自由流动,支付反映其市场价值的对价。其他资源价格、行业准入也要走向市场化,打破垄断,拆除“玻璃门”。财税政策要与之相协调,不仅把钱花到真正该花的地方,还要集合资金建立起能够长期支持创新的“钱包”。政府监管、行政职能转变更要走在前头,自断“手臂”,还市场之手。

试问,这些系统性工作岂是数次降息能够代替?以货币放水、全面刺激代替结构调整、深化改革的努力不可取、不可行。

降息并非全面刺激的开始