

中国结算澄清 银行理财产品相关传闻

8月30日,中国结算网站发布“关于商业银行理财产品开立定向资产管理证券账户相关传言的说明”称,近日,微信等渠道出现不实传言,称接到中国结算通知,“已暂停商业银行理财产品作为委托人开立定向专用证券账户,暂停银行理财产品通过专项计划或信托计划作为委托人开立定向专用证券账户”。中国结算称,中国结算并未发布此类通知,相关业务规定也未有变化。根据《中国证券登记结算有限责任公司特殊机构及产品证券账户业务指南》,商业银行理财产品可以开立证券账户参与证券交易所标准化债券、信贷资产支持证券、优先股等固定收益类产品的投资。(李超)

证监会:坚决处理利用职务便利从事股票交易行为

□本报记者 王小伟

记者从中央纪委监察部网站获悉,证监会纪委书记王会民带调研组一行,结合“三严三实”专题教育以及集体约谈工作,先后赴福州、厦门、西安、长春、成都等多地进行调研,与地方证监局班子成员和干部进行座谈,了解证券期货监管系统纪检监察工

作存在的问题,研究解决派出机构纪检监察工作存在的困难,并推动交流好的经验做法。

调研期间,证监会纪委要求各单位借鉴“云存储”思路,积极探索行政许可、日常监管以及稽查执法工作底稿第三方独立存管制度,同时积极开展廉政监察工作。纪检监察办公室要定期不定期组织骨干力量对独立存管

的业务工作底稿进行检查,有效发现权力运行中存在的失职渎职和不规范情形,通过“倒逼”方式,最大限度增加违纪违法行为被预防、被发现、被查处的“确定性”,构筑起制度上“不能腐”的监督制约机制。派出机构要坚决贯彻落实证监会党委关于干部轮岗的规定,细致做好本单位轮岗工作;全面完善本单位行政许可、监管执法工作标准和流程,最大

限度压缩自由裁量的空间;将各项监管执法权力运行情况最大限度向社会公开,主动接受社会监督。

各证监局党委和纪委,要多角度开展专项廉政监察工作,在强化教育提醒的同时,定期不定期开展专项核查,对于发现的顶风违纪行为、特别是利用职务便利从事股票交易行为,要坚决处理,同时追究相应法律责任。

发改委:8月全国发用电增速明显回升

□本报记者 刘丽靓

发改委30日指出,进入8月后,全国发用电和铁路货运装车情况都有好转,显示经济运行出现更加积极变化。

据国网快报数据,1—28日,全国发用电4633.49亿千瓦时,同比增长2.97%,增速较去年同

期回升6.54个百分点,比7月增速回升4.97个百分点。分旬看,上、中旬,全国发用电增速分别为1.89%和5.78%;下旬21—28日增速为0.95%。分区域看,上、中旬,华北、华东、华中、西北、南方区域均保持正增长,日均用电量同比分别增长1.39%、6.87%、6.56%、3.55%、0.37%;东北仍旧为同比下降1.15%。华东、华中区域对全国发用电增长的贡

献率达81.3%,合计拉高全国发用电增速2.86个百分点。从当前电力运行趋势看,预计8月全国发用电同比增长3%左右;9月有望继续保持增长。

发改委称,全国铁路日均装车也出现趋稳态势。据运行调度数据,煤炭、钢铁、石油等大宗货物日均装车基本稳定,月度之间变化也很小;集装箱、零散货物运量逐步提高,7月集装箱日

均装车环比增长5.8%,零散货物日均运量环比增长18%。1—27日,全国铁路日均装车数较7月份均调度水平增加1.2%。

发改委表示,根据发用电和铁路装车数据变化初步判断,当前经济运行积极因素不断增强。部分地区特别是一些经济大省反映的情况也支撑这一判断。

地方国企改革加速 万亿国资证券化蓄势待发

□本报记者 刘丽靓

随着“1+N”顶层设计方案出台日渐临近,各地国企改革正全面铺开。尤其是下半年以来,除了省级地方政府进一步加快改革方案的制定和落实,地级市也加快推进国企改革方案的制定。从已出台国企改革方案的二十多个省区市来看,发展混合所有制、推动国企重组整合以及资产证券化、优化国资监管体系成为改革重点。

业内人士认为,随着国企改革顶层设计方案的出台,下半年地方国企改革将形成新热潮,国资资产证券化或加速进行。

地级市国企改革加速

近日,山东省烟台市委、市政府发布《关于深化市属企业改革完善国资管理体制的实施意见》。至此,烟台成为山东省内首个印发国企国资改革意见的地级市。《实施意见》的主要内容包括:一是深化国国资改革坚持的原则。二是深化国国资改革的总体目标。三是深化国国资改革的路径和保障措施。

福建泉州国资委近日提出五举措推进国有企业转型升级,推动国企重组整合、改制上市。推动国有资本向有潜力、有市场、有前景的国企集中,未来几年努力整合培育出1到2家旗舰型的大企业,3到8家优质企业;加强资本运营效率,支持重点国企改制上市,力争实现泉州国企上市“零”的突破;做好二、三级企业的内部整合重组和亏损治理工作,进一步提高资产配置

效率,降低管理成本。同时,探索研究发展混合所有制经济。利用资本市场和产权市场,吸收民间资本参与共同组建新项目公司,按现代企业制度规范运作,形成各种所有制经济公平竞争、相互促进、共同发展的格局。

6月11日,上海浦东新区发布国资国企改革“18条”,提出加快发展混合经济,推动开放性市场化重组,择优引入战略投资者,吸引社会资本参与浦东开发建设。同时,加大企业上市培育力度,提高资产证券化比例,加快上市公司产业转型升级步伐,提升国有资本影响力和行业地位;促进国资高效流动,打造适合浦东特点的综合国资运营平台,跨主体、跨系统整合资源,开展资本运作,实现股权有序流动。

“对地方国企而言,地方财税体系的重构,将促使地方政府以更大的热情投入到国企改革中去。”业内人士指出,43号文《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》将彻底改变地方政府债务融资模式,地方政府债务的扩张受到限制,而房地产行业的不景气使得原来的土地出让金收入的可靠性下降,地方政府急需通过国企改革盘活地方国企资产,以补充地方政府的资金缺口。随着总体方案的下发,地方国企改革将进入阶段性加速期。

国资证券化潜力巨大

从各地已出台的改革措施来看,多数省市将提高国企资产证券化率作为改革发展的重

要任务,并提出了明确目标。从地区来看,湖南、重庆、广东等省市资产证券化率目标水平相对较高。

福建国资委日前召开2015年上半年经济运行分析会,要求加大资本运作力度,推进国有资产证券化。福建省国资委副主任7月31日到三钢集团调研,要求做好资产证券化工作,使国有资产证券化比例达80%。

通过梳理各地出台的改革方案来看,湖南省提出,推动国有企业整体上市或核心业务资产上市,竞争类省属国有企业基本完成股份制改造,培育一批上市公司,国有资产证券化率达到80%左右;广东省提出,支持控股上市公司通过资产注入、非公开发行股票、并购重组等方式,整合省属二级及以下企业,做强做大主业突出的资本平台,争取到2018年省属企业资产证券化率由现在的20%上升到60%。此外,北京、甘肃、湖北等省市均提出到2020年,力争国有资产证券化率提高到50%。

申万宏源证券指出,从各地目前已经公布的情况来看,湖南的国企资产证券化率目标最高,要求在2020年达到80%,各省市提出的资产证券化率目标一般均在50%以上,其他未公布的省市虽然未直接给出资产证券化率目标,但可以预计将不低于50%。而目前实际的国有资产证券化率大致只有目标水平的一半左右,还远未达到目标水平,空间较大。随着国企改革总体方案出台,国资资产证券化或将加速进行。

掘金地方国企改革

随着地方国企改革步伐的加快,二级市场中,地方国企改革相关概念股已风起云涌。同时,近期地方国企改革相关概念股均因重大资产重组事项纷纷相继停牌,如上海的锦江股份、上海梅林、上海三毛;广东的广弘控股、广晟有色以及星湖科技、省广股份、宏大爆破;山东的新华制药、山东药玻、万润股份以及四川的五粮液等。

数据显示,截至2014年12月24日,A股共有2605家上市公司,其中国企上市公司996家,占比38.2%。国企上市公司中,央企上市公司341家,地方国企上市公司655家,分别占总上市公司的13.1%、25.1%。

国泰君安认为,此轮国企改革将借助于资本市场来推进,国企的股权激励改革需要通过资本市场来实施,上市公司严格的公司治理要求也使得职业经理人制度易于推行,国企的混合所有制改革的最主要方式将是证券化,通过资本市场对国有资产进行评估定价,能有效防止国有资产贱卖。资本市场作为本轮混合所有制改革的主要平台,既解决了定价公平问题,又为各类资本提供了便利的退出渠道。提升国有资产的证券化水平,将极大的提高国有资产的流动性水平,帮助政府盘活手中的国有资产,优化国资的配置。对资本市场而言,国有资产证券化水平的提高,要求政府将优质资产装入上市公司,将有效提高上市公司平台对投资者的吸引力。

专家建议 推进证券法修改

中国证券法学研究会会长、中央财经大学教授郭峰8月29日表示,股市波动不会对证券法修改进程造成影响,应进一步反思股市波动中的一些问题,更好地修订证券法相关条款。

在29日的“2015年度中国证券市场信息披露法论丛”上,郭峰说,有观点认为此次股市波动会造成证券法修改押后,“对此,我们没有得到相关官方消息,从证券法学研究会参与这个工作所得到的信息来看,我们认为立法部门对证券法的修订是一如既往地往前推进。”全国人大财经委员会副主任吴晓灵在论坛的寄语中称,“此次股市波动表明,我们更要加快信息披露建设,推动注册制改革势在必行。”

在此次论坛上发布的《中国证券市场信息披露案例研究与评估年度报告(2014年度)》建议,确立“以投资者需要为导向”的信息披露原则。(杨生杨)

中国最受投资者尊重的上市公司评选启动

中国上市公司协会30日表示,由中国上市公司协会联合中国证券投资者保护基金公司、上海证券交易所、深圳证券交易所、中国证券业协会、中国基金业协会主办,证券时报承办的“2015中国最受投资者尊重的上市公司评选”活动即日启动。自8月31日起,中国上市公司协会网站自荐系统将对上市公司及董秘正式开放。(倪铭娅)

李克强: 维护金融市场稳定运行

(上接A01版)通过完善研发费用加计扣除、修订高新技术企业认定管理办法,支持企业研发创新活动,扩大绿色节能和低碳产品应用,推进“互联网+”向更多行业拓展,形成新增长点。以不断进发的微观活力支撑宏观经济大局稳定。

李克强指出,金融稳定事关经济全局。近期完善人民币汇率中间价报价机制,是顺应国际金融市场走势的合理举措,但人民币汇率没有持续贬值的基础,可以保持在合理均衡水平上基本稳定。要继续推进金融体制改革,保持流动性合理充裕,增强服务实体经济的能力。维护金融市场稳定运行。加快相关制度建设,培育公开透明、长期稳定健康发展的资本市场。加强和完善风险管理,守住不发生区域性系统性风险底线。

李克强说,多变之中须有定力,挑战面前需要智慧。各地方各部门要不为困难所惧,心无旁骛抓发展,敏锐捕捉经济运行中的苗头性、倾向性问题,主动想办法、出实招,坚决惩治不作为行为,形成工作合力,抓出实际效果,努力促进我国经济中高速增长、迈向中高端水平。

《立案调查通知书》送达公告

上海喆麟股权投资基金管理有限公司法定代表人黄琳、监事陈社乐:

因上海喆麟股权投资基金管理有限公司涉嫌向不合格投资者募集资金,违反了《私募投资基金监督管理暂行办法》的有关规定,我局依法对你公司及你二人立案调查。

根据《证券法》有关规定,你们有配合调查工作的义务。因多次与你们联系无果,现依法向你们公告送达《立案调查通知书》(沪证监通字[2015-2-83号],请你们于2015年9月10日前,携带本人身份证件前来中国证监会上海监管局协助调查,逾期视为送达。

联系电话:021-5121789或021-5121723

地址:上海市浦东新区迎春路555号5楼

时间:周一至周五9:00-12:00、13:30-17:00

(法定节假日除外)

中国证监会上海监管局

二〇一五年八月二十八日

首创将金融理财教育纳入国民教育地方课程 广州市启动中小学金融证券知识教育试点工作

□本报记者 黎宇文

新学年开学在即,广州市的部分中小学校将新开一门金融证券知识教育课程,借此,广州市启动中小学金融证券知识教育试点工作。36所试点学校的小学五年级、初中一年级和高中一年级近一万名学生将用上最新编印的《金融理财知识教育读本》系列教材。这标志着广州成为国内首个将金融证券知识教育纳入到国民教育地方课程体系之中的试点地区。

此次中小学生金融证券知识教育试点工作是由广东证监局牵头,联合广东银监局、保监局、广东省教育厅和广州市教育局等单位共同推动,是广东证监局辖区投资者教育工作的全新尝试。下一步将争取尽快在广东全省各中小学义务教育地方课程进行推广。

尝试将投资者教育纳入国民教育体系

早在2013年底,国务院办公厅印发了《关

于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作意见》,其中提出要“加大普及证券期货知识力度,将投资者教育逐步纳入国民教育体系,有条件的地区可以先行试点”。

为此,广东证监局于2014年3月向广东省政府建议,借鉴发达国家中小学理财教育的经验,率先在广州市中小学试点金融证券知识教育工作。广东省政府分管领导高度重视,多次批示,亲自协调,同时批拨专门经费予以支持。

有关单位专门为中小学生编写教材是此次试点工作一大亮点。为编好《金融理财知识教育读本》系列丛书,广东证监局牵头组织各相关单位于2014年11月组建了教材编写队伍,分别以广东高校金融专业的教师为主体,成立了小学、初中和高中教材三个编写组,邀请了中山大学、华南理工大学、广东财经大学的教授作为主编,成员还包括广州市教育研究院的专家和中小学教师。

从中小学生开始培养金融理财意识和基

本能力,提高财商和经济素养,树立正确的财富观,已经是不少国家的教育课堂中潜移默化的内容。资料显示,目前全世界已有53个国家将金融教育纳入国民基础教育,并上升到国家战略层面来推动实施。美国早在20世纪30年代就开始了与生活密切相关的中小学生理财教育;英国在2008年也将个人理财知识纳入《国民教育教学大纲(修订)》,要求中小学校必须对毕业生进行良好的金融知识教育。

着力提高学生金融素质和风险意识

“从金融证券知识教育的现实意义来看,一方面有利于中小学生形成正确的理财观念和风险意识;另一方面对防范各类金融违法犯罪活动有长远意义。”广东证监局有关人士表示,教育试点工作以培养学生金融理财意识和基本能力、经济素养为基本目标,以塑造学生的正确财富观、理财观为教育理念,从青少年阶段开始加

强投资者教育工作。

记者翻阅了此次编制的《金融理财知识教育读本》,小学教材着重认识货币,初中教材主要认识金融机构,高中教材才开始涉及金融市场。

本次初中组教材主编、华南理工大学金融工程研究中心副主任张彩江介绍,教材充分考虑了各个年龄段学生的认识心理。小学的课本注重以图说理,中学的课本注重以事说理,而高中的课本则是事理交融。为丰富教材内容,有关单位还聘请了专业动漫设计团队负责试点教材插图原创设计。教材历经半年的时间,四易其稿,目前已正式出版,按计划分发至试点学校供教学使用。

广东证监局表示,中小学金融证券知识教育试点走向正轨后,广东证监局还将会联合银监局、保监局等金融单位和企业为学校提供教育实践基地,给学生提供现场参观和实践的机会。

自己账户多关注 别把居间人当员工

□本报记者 王小伟

2010年1月18日,郑某某经(居间人)王某某介绍到某期货公司处开立期货结算账户,并签署《期货经纪合同》。合同第二十三条规定,“乙方(郑某某)应当妥善管理自己的密码,为确保交易安全,乙方应当在首次启用期货交易相关密码后更改初始密码,并自定义和全权管理自己的密码。乙方确认本合同签订后已经领取并修改了与期货交易相关的所有密码。由于乙方管理不善造成密码泄露所带来的损失甲方(期货公司)不承担责任。”开户当天,郑某某还向期货公司出具《客户声明》,内容为:“本人郑某某经(居间人)王某某介绍到贵公司开户进行期货投资,本人知晓王某某为居间人而不是贵公司正式职员,并知晓期货从业人员不得代客操盘。本人在此声明,本人如若将自己的期货交易账户委托他人(包括居间人)进行操作,由此所产生的后果均由本人承担,与贵公司无关。”

根据郑某某在期货公司的交易结算单记载,2010年2月1日,该期货交易账户通过银期转

账分三次共转入资金140100元;2010年2月4日通过银期转账从该期货交易账户转出资金65692元;2010年2月5日又分四次共转出资金28154.35元。该期货交易账户在2010年2月1日至2月3日之间进行了频繁的期货买卖交易,最终由于期货交易导致账户内资金亏损42200元并产生交易手续费4053.65元,两项共计46253.65元。郑某某称,他一直没有修改过期货交易密码,开户后也没有动过账户,密码有无修改不清楚,即使有修改也不是自己修改的。郑某某还称其建设银行保证金账户内资金的转入转出操作均是由于王某某进行的。

亏损发生后,郑某某将期货公司、王某某起诉至法院,要求赔偿其损失。法院经审理后,认为郑某某收到交易密码后未及时更改,导致被他人使用,期货公司已进行风险提示,且无证据证明期货公司泄露其交易密码,因此,期货公司对郑某某损失无过错,郑某某要求期货公司赔偿没有事实和法律依据。王某某作为居间人擅自使用郑某某账户进行期货交易,造成损失,应当承担赔偿责任,且王某某出具了书面承诺,判令王某某给付郑某某人民币

46253.65元及利息。中国期货业协会提示了三点启示。(一)妥善保管账号和密码。在网上交易、电话委托交易等交易中,交易账号和密码非常重要,通过密码进行的交易往往被认定为投资者本人进行的交易,除非有相反证据予以证明。因此,投资者应当妥善保管账号和密码,如果出现遗失、泄露或被窃,应当及时联系期货公司进行处理。实践中,单纯发生密码泄露、被窃,并由此引起与期货公司纠纷的案例并不多见,更多的是投资者主张期货公司工作人员在知晓其账号和密码后擅自交易或者超越委托权限进行擅自交易。但投资者如果能够妥善保管账号和密码,注意交易安全,并及时查询了解账户交易情况,也能在很大程度上预防争议发生。本案中,郑某某与期货公司、王某某的纠纷就是这方面的案例。

(二)知晓居间人的身份性质及其与期货公司的关系。居间人是受期货公司或者投资者的委托,为其提供订约的机会或者订立《期货经纪合同》的中介服务的公民或法人,期货公司或者投资者按照约定向居间人支付报