

沪深北交易所： 进一步完善程序化交易报告与管理制度

9月1日,上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所发布关于股票程序化交易报告工作有关事项的通知和关于加强程序化交易管理有关事项的通知,将程序化交易报告制度从可转债扩展至股票、基金等交易品种,进一步完善程序化交易报告与管理制度。两个通知自10月9日起同步施行。

业内人士认为,这是顺应市场呼声、深化关键领域制度创新的一项举措,有助于进一步提高市场透明度,促进程序化交易规范发展,维护证券市场稳定健康发展。

● 本报记者 黄一灵 黄灵灵
未经报告不得进行程序化交易

整体来看,程序化交易报告的具体要求包括报告主体、报告方式和时限要求、报告信息等。根据定义,程序化交易投资者,是指下列开展股票程序化交易的投资者,包括会员客户,从事自营、做市

易或者资产管理等业务的会员,以及基金管理公司、保险机构等其他使用交易所交易单元进行交易的投资者,以及沪深北交易所认定的其他程序化交易投资者。

沪深北交易所表示,会员客户应当向接受其交易委托的会员报告,会员收到客户报告信息后应当及时确认,并在五个交易日内向沪深北交易所报告。会员及使用交易单元的其他机构首次开展股票程序化交易前应当向沪深北交易所报告。

“对程序化交易实施报告管理,未经报告的投资者不得进行程序化交易。”沪深北交易所强调。

规定重点监控事项

沪深北交易所列举了交易所对程序化交易投资者的重点监控事项,包括异常交易行为、高频交易行为等。

具体来看,除兜底条款外,首先是沪深北交易所业务规则规定的可能影响证券交易价格、证券交易量或者交易所系统安全的异常交易行为。

其次,是程序化交易投资者最高申报速率在每秒300笔以上或者单日最高申报笔数在20000笔以上的交易行为。

对此,沪深北交易所还可以视情况采取调整异常交易认定标准、增加程序化交易报告内容等措施。

最后,关于在多只证券交易价格或者交易量明显异常,期间程序化交



视觉中国图片

易大量参与的情形,沪深北交易所将重点关注。

摸清底数 明确监管预期

近年来,随着新一代信息技术和金融创新快速发展,程序化交易已逐步成为国内证券市场投资者重要交易方式之一。从境外经验看,程序化交易在提升交易效率、增强市场流动性等方面具有积极作用,但在特定市场环境下也可能加剧市场波动。

新证券法首次对程序化交易作出规定,明确要求程序化交易投资者向

证券交易所报告,不得影响交易所系统安全和正常交易秩序,这也是国际市场通行做法。

沪深北交易所表示,本次制定两项通知,主要是为了建立程序化交易报告制度和相应的监管安排,从而进一步摸清程序化交易底数,明确市场对程序化交易监管的预期。下一步,将持续抓好相关监管安排等基础性制度建设,确保市场各参与主体严格遵守程序化交易报告制度和监管安排,持续加强市场交易行为监测监控,保护投资者合法权益,切实维护良性健康的市场秩序和生态。

央行下调外汇存款准备金率 释放稳汇率政策信号

● 本报记者 彭扬 连润

中国人民银行网站9月1日消息,自2023年9月15日起,下调金融机构外汇存款准备金率2个百分点,即外汇存款准备金率由现行的6%下调至4%。专家表示,下调金融机构外汇存款准备金率,能够提升银行等金融机构的外汇资金运用能力,也会直接增加境内美元流动性,缓解人民币汇率贬值压力。

人民币汇率大幅反弹

在光大银行金融市场部宏观研究员周茂华看来,下调金融机构外汇存款准备金率,可以释放银行体系的外汇流动性,增加市场外汇供给,促进市场平衡。

下调金融机构外汇存款准备金率进一步释放出人民银行稳定外汇市场的政策信号。仲量联行大中华区首席经济学家兼研究部总监庞溟说,此举明确释放出稳定外汇市场预期、保持人民币汇率在合理均衡水平基本稳定的政策信号,可在一定程度上抑制人民币汇率单边贬值预期,防止出现“单边走”和“羊群效应”等现象。

外汇交易中心发布数据显示,9月1日,银行间外汇市场人民币对美元汇率中间价报7.1788元,较前值调升23个基点。央行公布消息后,人民币市场汇率直线拉升。截至16时30分收盘,在岸人民币对美元汇率报7.2633元,较上一交易日涨271个基点

点;离岸人民币对美元汇率报7.2678元,较前收盘价涨75个基点。

将保持双向波动

专家表示,后续人民币汇率走势将主要取决于稳增长政策出台的节奏和力度,以及接下来的宏观经济走势。无论从外部因素还是内部因素看,人民币汇率都不会单边走贬,而是会保持双向波动。

东方金诚首席宏观分析师王青表示,当前稳汇率政策工具箱丰富,若后续人民币贬值压力继续发酵,金融管理部门还可能动用下调境内企业境外放款的宏观审慎调节系数、上调外汇风险准备金率、宣布重新引入人民币中间价逆周期调控因子乃至进一步加大离岸市场央票发行力度等政策工具实施调控,短期内人民币汇率跌破去年11月低点的可能性不大。

“随着经济基本面企稳和金融市场预期改善,外汇市场运行有望持续向好,人民币汇率回稳有良好基础,有条件在合理均衡水平上保持基本稳定。”中银证券全球首席经济学家管涛说。

庞溟建议,在人民币汇率双向波动的弹性和幅度加大的情况下,市场主体应树立汇率风险中性理念,避免偏离风险中性的“炒汇”行为,坚持稳健经营,加强风险防范意识和能力,做好风险评估,合理审慎交易,适度套保汇率敞口和控制货币错配,合理安排资产负债币种结构。

服务贸易持续成长 增量政策值得期待

● 本报记者 王舒媛 连润

2023年中国国际服务贸易交易会(以下简称“服贸会”)9月2日在京开幕。当前,服务业和服务贸易已成为新一轮国际经济合作和高水平对外开放的重点领域。专家认为,本届服贸会将进一步促进全球服务业和服务贸易发展,为世界经济复苏贡献新动能。

“朋友圈”日益扩大

“今年是我们第三次参加服贸会,这次在电信、计算机和信息服务专题设立了专精特新板块,让我们有了独立展示的机会。”参展商启科量子工作人员称,希望通过此次服贸会让大众更好地了解其产品和技术,也想借此寻求更多产业链上的合作机会。

“本届服贸会参展企业规模扩大,参展企业国际化、专业化水平提高。”商务部新闻发言人束珏婷表示,本届服贸会将发挥推动服务贸易高水平开放,深化服务贸易务实合作,激活服务贸易

创新动能作用。

开放引领发展,我国服务贸易“朋友圈”日益扩大,服务贸易行业正在持续成长。商务部公布数据显示,目前与中国有服务贸易往来的国家和地区超过200个,中国与15个国家签署了服务贸易合作备忘录。今年1-7月,我国服务贸易继续保持增长态势。服务进出口总额36669.1亿元人民币,同比增长8.1%。

专家表示,我国服务贸易总体保持增长态势,服务贸易结构持续优化升级,中国服务贸易保持韧性。此外,服务业已成为全球经济的支柱性产业,服务贸易发展前景广阔,中国服贸行业持续成长,有望为全球服务经济发展拓宽空间。

旅行服务贸易快速回暖

旅行服务明显恢复。1-7月,旅行服务进出口7681.3亿元,同比增长66.2%,继续成为增长最快的服务贸易领域。“这与中国旅行领域持续放开的边境管制措施,比如扩大团队游目的地、增加航线航班,带动跨境旅游、留学和

跨境商务活动等要素密切相关。”商务部国际贸易经济合作研究院国际服务贸易研究所所长李俊表示。

中国一直是全球最主要的出境旅游消费国之一,众多中国游客为国际旅游业的发展创造了巨大收益,也推动了世界贸易增长和经济复苏。

“今年以来,有关部门连续公布3批出境团队游国家和地区名单,中国出境游市场持续升温,显示出我国旅客旅游消费信心正在加快恢复。”商务部服务贸易和商贸服务业司司长王东堂表示,商务部将会同有关部门进一步研究完善促进服务贸易政策措施,热情欢迎各国人士来华旅游经商留学。

加快出台相关政策举措

近年来,商务部会同相关部门出台了一系列推动服务贸易发展的政策措施。

“当前,随着外部需求减弱、风险挑战增多、规则竞争突显,我国服务贸易发展仍面临一定压力和挑战。”商务部部长助理陈春江此前介绍,商务部将

会同有关部门,加快出台服务贸易相关政策举措,推动服务贸易高质量发展。

记者了解到,商务部将推动出台关于服务贸易开放创新发展的政策文件,进一步完善和优化适应服务贸易发展特点和需要的政策措施;将推进世贸组织服务贸易国内规制谈判成果在国内的生效实施工作,推动营商环境进一步优化。

在服务贸易领域对外开放方面,陈春江介绍,商务部将推动出台全国版和自贸试验区版跨境服务贸易负面清单,初步形成中国跨境服务贸易梯度开放的制度体系;发挥好服贸会扩大开放、深化合作、引领创新三大平台功能,持续深化服务贸易国际合作,不断扩大服务贸易“朋友圈”。

中国贸促会研究院院长赵萍表示,服务贸易日益成为国际贸易的重要组成部分和各国经贸合作的重要领域。中国在世界经济复苏乏力的背景下举办服贸会,不断以中国新发展为世界提供新机遇,不仅可以促进全球服务业和服务贸易发展,也将为世界经济复苏作出新贡献。

证监会核发第七批注册批文 企业债受理审核发行平稳有序推进

● 本报记者 管秀丽

证监会网站9月1日消息,证监会近日对9个企业债券项目依法履行注册程序,并核发了注册批文。这是自4月21日中国证监会、国家发展改革委联合发布《关于企业债券发行审核职责划转过渡期工作安排的公告》以来,证监会核发的第七批企业债注册批文。

该批企业债券包括1个优质企业债券项目、5个一般企业债券项目和3个小微企业增信集合债券项目,拟募集资金合计约104亿元,主要投向先进装备制造、产业园区、安置房建设等领域,以及强化对具备良好发展潜力的小微企业融资支持。

据了解,《公告》发布以来,证监会坚持稳字当头,指导中央结算、交易商协会平稳有序推进企业债券受理审核、注册和发行服务工作。《公告》发布以来证监会已对7批次、共76单企业债券项目履行了注

册程序,募集资金合计1289亿元,主要投向清洁能源、交通运输、新型城镇化、农村产业融合发展、智慧产业园区和安置房建设等产业领域。同期,企业债券累计受理168单,拟募集资金规模合计2557亿元;累计发行121单,募集资金合计859亿元。

多位市场人士表示,《公告》发布以来,“稳融资 稳增长”积极信号持续释放,企业债券融资功能稳定,市场运行稳定,市场参与各方预期稳定。

接近监管部门人士表示,监管部门将继续深入贯彻落实党的二十大精神,关于“健全资本市场功能,提高直接融资比重”的精神,根据《公告》工作要求,保持过渡期内企业债券受理审核标准、程序不变,稳妥推进企业债券受理审核、注册和发行等工作,充分发挥企业债券功能,加大对重点领域和重点项目的支持力度,更好服务国家重大战略、现代化产业体系建设和实体经济高质量发展。



2023中国(郑州)国际期货论坛

2023 CHINA (ZHENGZHOU) INTERNATIONAL FUTURES FORUM

贯彻新发展理念 服务新发展格局 推动高质量发展

——中国特色现代期货市场助力中国式现代化建设

2023年9月7—8日 郑州国际会展中心

主论坛 (9月8日上午)

分论坛三: 白糖论坛 (9月8日下午)

分论坛一: 对外开放论坛 (9月7日下午)

分论坛四: 甲醇论坛 (9月8日下午)

分论坛二: 期货法治建设论坛 (9月7日下午)

分论坛五: 上市公司论坛 (9月8日下午)

简明议程



扫码报名参会