

券商资管大松绑 多项限制拟取消

核心提示

□据《上海证券报》

22日晚,证监会公布《证券公司客户资产管理业务试行办法(征求意见稿)》(下称《试行办法》)及部分配套实施细则,面向社会公开征求意见。同时,证监会公布了《证券公司集合资产管理业务实施细则(征求意见稿)》(下称《集合细则》)和《证券公司定向资产管理业务实施细则(征求意见稿)》(下称《定向细则》),对相关配套细则进行了相应修改。



绘制 雅琦

放松业务管制

为适应行政审批改革的需要,《试行办法》取消了集合资产管理计划行政审批并改为备案管理。证监会并将配套制定《证券公司集合资产管理计划备案管理指引》,厘清集合计划备案管理相关要求。

《试行办法》拟取消和放宽对券商资管业务的多项限制。

一是取消限额特定资产管理计划和定向资产管理双10%限制,

豁免指数化集合计划的双10%及3%关联交易投资限制,明确被动超标调整机制。“双10%限制”是指证券公司将其所管理的客户资产投资于一家公司发行的证券,不得超过该证券发行总量的10%;一个集合资产管理计划投资于一家公司发行的证券不得超过该计划资产净值的10%。

二是明确证券公司应当将集合资产管理计划设定为均等份额,

并可以根据风险收益特征划分为不同种类。

三是适当允许集合计划份额在投资者之间有条件转让。

四是适度放宽了券商自有资金参与或退出集合计划的规定。

五是取消了集合计划资产中的证券不得用于回购的限制。

六是调整了“关联证券”的范围,明确资产托管机构及其关联方发行的证券,不属于关联证券。

放宽多项运作细节

证监会还对《集合细则》与《定向细则》进行了修改,放宽了关于集合计划与定向计划的多项运作细节。

两项细则明确放宽了券商资管的投资范围和资产运用方式。主要面向中小客户的一般集合计划投资范围增加中期票据、保证收益及保本浮动收益的商业银行理

财计划;对于面向高端客户的限额特定资管计划,允许其投资商品期货、利率远期、互换以及证券公司专项资管计划、银行理财计划、信托计划等金融产品。

对于定向资产管理,则允许由客户和券商自愿协商,合同约定投资范围,并允许券商资管参与融资融券交易,允许将资产管理持有的

证券作为融券标的证券出借给证券金融公司。

同时,《集合细则》明确了限额特定资产管理计划的有关监管安排,将限额特定资产管理计划的成立条件由1亿元调整为3000万元,取消了限额特定资产管理计划双10%投资比例限制,还适当扩大了限额特定资产管理计划的投资范围。

两类ST公司摘帽无望 难逃被“警示”命运

□据《上海证券报》

近期一批ST公司的“摘帽”让投资者对ST股命运的关注度再度提高。需要提醒的是,由于ST公司各自的情况不同,因此,在一些ST公司符合“摘帽”条件得以恢复正身的同时,依然有一批公司因为不满足法定的“摘帽”条件,其依然需要“戴帽”示人。对此,投资者须格外注意。

主营缺失公司肯定“没戏”

面对一批ST公司相继“摘帽”,ST九发的股东显然也坐不住了。据ST九发昨日公告,在其2012年半年报披露后,投资者纷纷询问公司何时提出“摘帽”申请。但得到的答案并不理想,一个决定性因素是公司主营业务缺失。

事实上,分析近期几家新“摘帽”的ST公司的表述,其提出“摘帽”申请的核心理由,即主营业务

运转正常。具体而言,其对主营情况的分析主要依据的是2011年年报,同时结合2012年半年报的情况加以参考,即这些公司的共同点是2011年、2012上半年的主营业务稳定,数据无异常。

ST狮头的情况显然更悲观一些,预计恢复时间需要一年以上。

新恢复上市公司“摘帽”需等年报

除主营业务因素外,另一个容易被忽视的不能“摘帽”原因是新恢复上市公司。由于新《上市规则》要求恢复上市公司但尚未发布首份年报的公司需被加以“ST”,因此,如今年刚刚恢复上市的ST博通、ST澄海,依此即无法在年底前“摘帽”。

因此,需要特别提醒投资者的是,原则上2012年1月1日之前暂停上市公司的“去留”决定会在今年年底前作出,若获准恢复上市,相关公司也只能如ST博通一样

“戴帽”交易。

综上所述,比照ST安彩之前的公告,其实已经勾勒出符合“摘帽”的条件,即“对照已披露的2011年年度报告,净利润、净资产、营业收入等指标均不触及退市风险警示条件,也不触及该条款规定的其他情形,也不存在触及及其他风险警示的情形”。

以此判断,目前两市的ST公司中,ST博信同ST九发类似,由此“摘帽”希望渺茫。此外,ST明科、ST松辽也存在类似情况。此类ST公司“摘帽”的可能性相对较小,须谨慎对待。

金财担保 银企金桥
电话 65920525
电话 65920830

昨日,沪指放量收涨0.25%

□据 金融界

沪指8月23日早盘小幅低开,盘中震荡走低一度跌破2100点,午后在金融、地产、有色、煤炭等板块的带动下有所反弹,两市双双翻红。截至收盘,沪指报2113.07点,涨5.36点,涨幅0.25%,成交503.3亿元;深成指报8730.55点,涨4.53点,涨幅

0.05%,成交620.1亿元。沪指成交量较上一交易日小幅放大。

盘面上多数板块上涨,有色、电子器件、化工、医疗器械、煤炭等板块涨幅居前,地产、金融、钢铁等板块亦走强,酿酒、石油小幅走低。概念股方面,黄金、ST板块、稀土、触摸屏等走势强劲。个股方面,两市近30只非ST类个股涨停,其中以电子股居多。

“长航系”面临退市风险

□据《第一财经》

仅有的两家上市公司因为亏损,一家可能将披星戴帽,而另一家则面临退市风险,“长航系”正身处“十面埋伏”之中,与之合并的中外运集团,对拯救“长航系”似乎既无心也无力。

昨天,长航凤凰公布的半年报显示,公司归属于上市公司股东的净利润亏损4.5亿元,同比下降49.13%。在此之前,长航系下另一家上市公司*ST长油的业绩同样报亏6.46亿元。更令人担忧的是,两家公司的负债率都远超

行业均值,并面临沉重的债务负担,而航运业的持续低迷,也令公司走出困境难以看到希望。

根据长航凤凰的半年报,上半年,全球干散货和大宗商品需求不旺,再加上运力供需严重失衡,导致干散货市场运价下滑,公司营业收入同比减少9.62%,营业成本则同比增加2.34%。

去年长航凤凰已经亏损8.8亿元,如果今年全年再度亏损,将被戴上ST的帽子。*ST长油的情况更加紧迫,今年全年若亏损的话,将直接面临退市。

今日资讯

首发新股

(603399)新华龙

简称变更

(600217)股票简称由“ST秦岭”变更为“秦岭水泥”,代码不变;
(600506)股票简称由“ST香梨”变更为“香梨股份”,代码不变;

(600538)股票简称由“ST国发”变更为“北海国发”,代码不变;
(600562)股票简称由“ST高陶”变更为“高淳陶瓷”,代码不变;
(600890)股票简称由“ST中房”变更为“中房股份”,代码不变。

限售股上市

(601000)唐山港

昨日股市

沪市涨幅前5名 深市涨幅前5名

股票名称	最新价(元)	涨幅(%)
梅雁水电	1.94	10.23
安彩高科	3.58	10.15
仪电电子	4.15	10.08
福日电子	7.11	10.06
华贸物流	6.79	10.05

股票名称	最新价(元)	涨幅(%)
德豪润达	6.77	10.08
安利股份	6.56	10.07
瑞丰高材	10.73	10.05
中色股份	22.07	10.02
天龙集团	8.79	10.01

尼彩便捷社区服务 助推智能手机普及风暴

今后,我市社区、乡镇、农村的居民,只要到身边随处可见的尼彩手机工厂店,就能在选购各种尼彩智能机之外,享受办卡、充值、交网费等一系列贴心便捷的服务了。这些看似不起眼的“小事”,在过去往往要跑两三个地方才能办完。

据了解,自去年5月第一家尼彩手机工厂店落户洛阳,迄今已有100多家,遍布洛阳各区、县(市)及乡镇。尼彩科技集团河南分公司总经理赵伟称:“年

底我们新开店面将有800家到1000家,争取将尼彩手机工厂店开到千千万万老百姓的家门口,让每一位河南老乡都能用上价格便宜、性能好、功能强的好手机,同时带来更全面的网络服务和更大的实惠!”

据悉,为庆祝尼彩手机工厂店涧西店全面升级为尼彩智能手机工厂店,该店特推出尼彩手机买一部送一部活动,现场还可抽取1599元尼彩智能手机大奖。(孙欢)