中国证监会:融资融券业务法规体系机制健全

融券交易严格禁止"裸卖空"

证监会昨天表示, 我国资本市场两 融业务法律规则体系和机制已建立 健全,目前融资融券标的股票共有 700只。同时,由于"裸卖空"虚增证 券数量,可能打压股价,造成市场恐 慌,我国融券交易严格禁止裸卖空。

标的选择考虑客观指标

融资融券业务推出三年多来, 规模稳步增长,市场作用逐步增强, 越来越多的投资者希望了解融资融 券业务的相关知识。昨天,证监会在 其官方微博就融资融券业务相关问 题讲行了解答。针对投资者提出的哪

些股票可以被选为两融标的,选取条 件是什么?证监会表示,根据沪深交 易所相关规定,两融标的选择重占考 虑了股票流动性、换手率和波动幅度 等客观指标,并不涉及对上市公司投 资价值的主观判断。证券交易所依照 规定,根据从严到宽,从少到多,逐步 扩大的原则,选取标的股票。

数据显示, 自两融业务开展以 来,沪深交易所分三次扩大了融资 融券标的股票范围。截至目前,融资 融券标的股票共有700只,其中沪市 股票400只,深市股票300只,包括主 板股票143只、中小板股票123只和 创业板股票34只。

同时,证监会表示,"投资者不 能按照合同约定的期限清偿融资融 券债务"、"维持担保比例降至130% 以下,证券公司向客户发送追加担 保物通知,客户不能在约定的时间 内足额追加担保物"、"投资者因自 身原因导致其资产被司法机关采取 财产保全或强制执行措施"三种情 况可能引发投资者被强制平仓。

融券交易严禁"裸卖空"

谈及目前融资融券的风险控制 机制,证监会介绍,一是严格禁止 "裸卖空"; 二是实施融券卖空提价 规则; 三是严格管理融资融券交易

券信息披露制度,每日公布融资融 券交易及余额情况: 万是证券金融 公司集中统计监测融资融券业务风 险情况; 六是证券金融公司集中开 展转融通业务。

所谓裸卖空, 又称无交收保障 的卖空,是指投资者没有借入证券 或没有确定途径获得证券情况下的 卖空行为。由于"裸卖空"虚增了证 券数量,可能打压股价,造成市场恐 慌,加之往往导致交收失败,扰乱证 券交收秩序.

因此,我国融券交易严格禁止 "裸卖空",以维护卖空交易的稳定

运行和证券市场的平稳发展,投资 者必须向证券公司融入相应证券才 融券卖出指令时,会对证券公司融券 专户是否有足额的相应证券供客户 融券卖空进行前端检查,有足额证券 才能交易,否则交易所交易系统认定 为无效指令并予以拒绝。

证监会建议,投资者要避免盲 目跟从开设信用账户,认真学习融 资融券知识, 注重股票基本面的分 析,多样化投资分散风险,结合市场 走势和自身状况,做好必要的头寸 控制,在市场波动增大时主动减仓、 释放风险、及时止损。

本报讯(记者 许超声)

币

市

氽

春节长假后,货币基金收益

率依然保持高位运行,如华 泰柏瑞货币B七日年化收

益在节后几日稳中有进,2

北京银行发布澄清公告

副行长赵瑞安买股票不构成内幕交易

本报讯 (记者 连建明)针对 北京银行副行长赵瑞安涉嫌内幕交 易的报道,北京银行(601169)昨晚 发布澄清公告,认为赵瑞安购买北 京银行股票,属于看好公司发展前 暑的投资行为,符合有关规定,不构 成内幕交易行为。

2月17日,北京银行副行长赵瑞 安买人北京银行股票3万股,成交价 格7.38元/股,公司在18日晚上发布了 相关公告。巧合的是,2月19日,北京 银行涨停,报收7.95元。当晚,公司发

市

场

有

望

征

绫

强

势

六交易日》。

近期 A 股迎来强势

反弹,上证指数在权重股

带动下重回 2100 点上方,

而创业板则出现了高位放

量滞涨。第一财经评论员

应有为认为, 本轮反弹主

力做多的意志较为坚决,

尤其是在外围市场动荡的

情况下, 多方并没有给空

方太多逆转的机会, 反而

借助银行板块高举高打,

充分提振了市场人气,表

明本轮反弹多方是有备而

来。预计市场仍有望延续

偏高. 不妨边走边看. 竖

盯其上行趋势有无被破

本报记者 连建明

坏。欲知更多详情,请关注第一

财经每个交易日晚8点30分《首

席策略师》以及每周六晚6点《第

目前看创业板估值

强势格局。

布与北京小米科技有限责任公司签 署合作协议的公告,由此,有媒体发 布消息质疑赵瑞安涉嫌内幕交易。

北京银行昨晚发布公告称:经 本行核实, 赵瑞安先生在购买本行 股票前未接触到与小米公司合作相 关事宜,购买本行股票程序符合本 行相关规定,不构成内幕交易行为。

票讨程与小米合作的相关事官。公司 称: 鉴于本行股价低于每股净资产, 长期投资价值明显,且本行一直鼓励 高管及员工购买本行股票并长期持 有,分享经营成果,赵瑞安先生于春 节前表达了增持本行股票的意愿。

2月13日,赵瑞安先生正式向本 行董事会办公室提出申请,拟于2月 17日至21日期间, 购买本行股票3万 股;本行根据相关规定将注意事项告 知赵瑞安先生。2月17日,赵瑞安先生 以自有资金在二级市场购买本行股 票3万股,成交价格为7.38元/股。

公告又称, 与小米公司的合作 事宜,完全由本行零售银行总部负

责,赵瑞安先生在购买本行股票之 前,未接触到相关信息,不构成内幕 交易行为。同时,按照监管规定,赵瑞 安先生持有的股票在买人后6个月内 不能卖出,此次购买股票是基于看好 公司未来发展前景的长期行为。

昨天北京银行与小米合作的消 息,并没有带来股价大涨,北京银行 昨天高开低走,最终报收8.17元,涨 幅为2.77%。这段时间表现最抢眼 的银行股是中信银行,2月份以来上 涨了40.72%,但昨天也下跌1.55%。

场 月17日升至6.46%。海通证 基 券最新一期月度数据显示, 华泰柏瑞货币B去年实现 了4.47%的收益,在35只同 414 类基金中高居榜眼之位,良 好的业绩也助力华泰柏瑞 货币基金规模顺利突破百 H 亿大关,较去年翻了五倍。 同样, 自2月7日以来,

持 鹏华货币A的七日年化收益 续 一直处在6.5%左右,每万份 单位收益日均在2元左右。银 河证券数据显示,截至2月13 日,鹏华货币A、B的七日年 **注** 化收益率,分别达到6.451%和 6.683%,占据同业前列。

对于货币市场未来走势,鹏 华货币基金经理李君表示,央行维 持稳健货币政策难以快速或明显 放松, 这使得未来一段时间资金 供求可能维持紧平衡状态, 利率 仍呈现高位震荡的特点。华泰柏 瑞货币基金经理郑青也指出,当 前货币市场资金面在节后资金回 流的影响下趋于宽松,同时经济数 据也对债券市场形成利好支撑。

公司同时解释了赵瑞安增持股

格力集团公开挂牌转让 49%国有股权

国企改革激起市场热情

本报讯 (记者 连建明)国企 改革正在启动, 中石化向民营企业 开放同时,空调巨头格力电器 (000651)昨天也发布公告称,其大 股东格力集团将进行重大股权改 革,公开挂牌转让49%的国有股 权,引入战略投资者。

公告称,格力电器已干2月18 日接到控股股东格力集团通知,该 公司实际控制人珠海市国资委拟通

过无偿划转方式将格力集团持有的 格力地产股份有限公司 51.94%股 权,及格力集团对格力地产的债权 等资产, 注入珠海市国资委新设立 的全资公司。

之后,珠海市国资委拟将不超 过格力集团 49%股权通过公开挂 **牌转让的方式引讲战略投资者。**

对此,业内有传闻称,耶鲁大学 基金会有可能会成为格力集团的战 略投资者。不管最后谁接盘,但这次 转让49%股权的动作的确很大。

昨天对市场影响最大的是中国 石化引入民资共同经营其油品销售 业务的消息,引发昨天石油石化板 块大幅上涨,除了中国石化以5年 来首次涨停板报收,上海石化、仪征 化纤、泰山石油等多只石油石化股 票也纷纷涨停,就连第一权重股中 国石油,昨天也上涨了4.72%。

债券市场显"入春"迹象

本报讯 (记者 许超声) 在经 历过去年的漫长寒冬之后, 在短期 流动性异常宽松的驱动下, 债券市 场"一夜入春",最近一个月债券基 金收益也整体飘红。

Wind数据显示,截至2月18日, 最近一个月全市场640只债券基金 平均收益为1.63%,其中有630只债 券基金获得正收益。另外,长信可转 债A/C、华商收益增强A/B、富国可

转债等39只债券基金在短短一个月 的时间内,投资收益均超过4%。

富国基金表示, 最近一个月债券 收益率出现明显下滑,市场参与者风险 偏好显著提高。目前债市基本面利空 因素已充分释放,一季度是难得的 债券配置期,但未来债市的进一步表 现,需要得到资金面的讲一步确认。

2月汇丰制造业 PMI创7个月新低

本报讯 (记者 连建明)汇 丰昨天公布的数据显示,2月份, 中国制造业PMI初值为48.3,大幅 低于上月终值(49.5), 同时创下7 个月新低。2月份,中国制造业产 出指数为49.2,同样低于上月 (50.8) 且处于荣枯线以下,创7个 月新低。

·♥<mark>┃ け</mark> 资讯速递

海外主要股市收盘指数

名称	2月20日	涨跌
道琼斯	16133.23	+92.67

今日人民币市场汇价

外币名称	中间价	
100美元	611.76元	
100 欧元	839.12元	

纽约商交所主要商品最新价

名称	最新价格	涨跌
黄金	1318.60 美元/盎司	-4.10
原油	102.74 美元/桶	-0.01

(数据截止时间:上午9时30分)

本报讯 (记者 连建明)银监 会日前发布《商业银行流动性风险 管理办法(试行》(下称办法),以促 进我国银行业加强流动性风险管 理,维护银行体系的安全稳健运行。 要求商业银行流动性覆盖率应当于 2018 年底前达到 100%: 在过渡期 内,应当于2014年底、2015年底、 2016 年底及 2017 年底前分别达到 60%,70%,80%,90%。

流动性风险是指商业银行无法 以合理成本及时获得充足资金,用 于偿付到期债务、履行其他支付义 务和满足正常业务开展的其他资金 需求的风险。流动性覆盖率旨在确 保商业银行具有充足的合格优质流

银监会发布流动性风险管理办法下月起施行

银行流动性2018年达100%覆盖率

动性资产, 能够在银行监管机构规 定的流动性压力情景下,通过变现 这些资产满足未来至少30天的流

提高商业银行流动性风险管理 和监管的有效性,对于维护银行业 安全稳健运行具有重要意义。2008 年的国际金融危机中, 许多银行尽 管资本充足,但仍因缺乏流动性而 陷入困境, 金融市场也出现了从流 动性过剩到紧缺的迅速逆转。2013

年6月,我国银行间市场出现阶段 性流动性紧张现象, 既有一系列预 期和超预期等外部因素的原因,也 暴露了商业银行流动性风险管理存 在的问题, 反映其流动性风险管理 未能适应业务模式和风险状况的发 展变化。

巴塞尔委员会在 2008 年和 2010年相继出台了《稳健的流动性 风险管理与监管原则》和《第三版巴 塞尔协议:流动性风险计量、标准和

监测的国际框架》, 借鉴巴Ⅲ流动 性标准,银监会从2011年开始着手 制定《办法》,2013年1月又进行了 修订,这次向社会征求意见进行完 善后正式公布。

该办法将自3月1日起施行。 适用于我国境内设立的商业银行, 包括中资商业银行、外商独资银行、 中外合资银行、农村合作银行、村镇 银行、农村信用社和外国银行分行 参照执行。