

融资融券开户 首现资金“零门槛”

华泰吃螃蟹,其他券商尚未表态跟进



CFP供图

融资融券业务彻底走向平民化,从推出之初的50万元高门槛不断降低,目前更有券商大胆推出开户资产“零门槛”。记者从华泰证券获悉,从9月22日(下周一)起,客户开通两融业务资产门槛由20万元下调为0,其他开户门槛条件维持不变。

现代快报记者 刘元媛

两融开户 现资金“零门槛”

昨日,记者从华泰证券相关人士处拿到一份关于公司融资融券相关规则调整的内部资料。该资料显示,此次华泰证券的两融业务调整较大,包括变更开户门槛条件、保证金比例调整和额度动态授信三个部门。

其中最受关注的是,公司开通两融业务资产门槛由原来的20万元直接下调为0,实现了两融开户资金“零门槛”。虽然开通两融业务的资金门槛已被移除,但华泰证券表示,其他开户门槛条件维持不变。如开通两融业务前,要求客户已开通证券账户达6个月。另外,华泰证券对两融业务的保证金比例也进行了调整。原先,设置保证金比例按照与标的证券折算率挂钩的方式(保证金比例=1.3-折算率),如今将调整为“股票的保证金比例统一设定为0.6;ETF的保证金比例统一设定为0.5”。对于这一调整,华泰证券融资融券部认为,能够满足客户对两融业务杠杆的需求,同时便于记忆、计算和操作。

有投资者欲转户 券商风控成本增加

“由于开户门槛条件的降低,尤其是20万以内的客户,营业部需进一步加强客户资质审查。”对于两融业务调整,华泰证券已要求各营业部加强客户适当性管理,做好客户风险偏好的甄别等。有业内人士认为,在移除了开通两融业务的资金门槛后,对券商的风控要求增加,势必将增加成本。但面临行业竞争加剧,各家券商都在想尽办法吸引客户。昨日就有投资者表示,对融资融券业务感兴趣,如果取消了资金门槛会考虑转到华泰证券。

近两年,券商的两融业务发展突飞猛进,对业绩贡献颇多。但在降低中小投资者的参与门槛后,有业内人士提醒,应提高风险意识,在放大杠杆、放大收益的背后,也将风险同时放大。如去年发生的昌九生化融资客爆仓惨案,值得投资者警惕。

从监管层面来看,在不断放宽准入门槛后,监管将趋严。今年以来,多家券商均收到监管部门警示函,均涉两融业务违规。

会否引发 跟风降门槛热潮?

正如券商持续不断的佣金大战一样,在华泰证券移除两融开户资金门槛后,会否引发新一轮的跟风降门槛?昨日,记者采访的南京多家券商,表示已关注到华泰两融业务实行资金“零门槛”的动向,目前公司开户标准尚未发生变化,未来是否会跟风降低门槛只能等公司消息。

但从近年券商两融业务发展来看,降低资金门槛成为一条主线。去年,监管层向券商发文,取消了此前融资融券客户50万元资金门槛的窗口指导,由券商依据市场情况及风险承受能力等自主决定。随后,多家券商纷纷降低开户资金门槛,不少设置了20万的下限。此后,有券商进一步降低资金门槛,调低至10万元。目前,10万~20万元仍是主流的两融业务开户资金门槛。但在去年6月份,有媒体报道,申银万国已将两融开户资金门槛降低至1万元,几乎零门槛。

监管动向

发审委委员邓瑞祥 遭证监会解聘并立案调查

9月19日,证监会新闻发言人在例行发布会上表示,因涉嫌利用非公开信息不正当交易,对发审委委员邓瑞祥解聘并立案调查。

9月19日,中纪委网站消息称,近日,证监会发现第十六届主板发审委委员邓瑞祥担任委员前涉嫌存在利用未公开信息交易行为,决定立案调查。根据《中国证监会发行审核委员会办法》相关规定,鉴于邓瑞祥涉嫌证券违法违规被立案调查,已经不适合担任发审委委员,证监会决定解聘邓瑞祥第十六届主板发审委委员职务,并予以公告。

今年上半年,因第十五届主板发审委任期届满,证监会对部分委员进行更换。4月23日,证监会网站公示了12名第十六届主板发审委委员候选人。中国人寿资产管理有限公司邓瑞祥名列其中。

据了解,邓瑞祥,男,1965年6月出生,国际金融硕士,高级经济师,中国人寿资产管理有限公司股票投资部总经理。

证监会发审委分为:主板发审委、创业板发审委和上市公司并购重组委。证监会第十五届25名主板发审委委员名单是在去年5月



邓瑞祥 资料图片

28日对外公布的,创业板发审委委员是去年8月30日公布的,委员每届任期一年。

通常,发审委委员是由证监会的专业人员和证监会外有关专家组成,由证监会聘任。主板和创业板发审委委员分别为25名和35名,其中各有5名证监会人员。发审委委员可以连任,任期最长不得超过三届。同时,主板发审委、创业板发审委和并购重组委委员不得互相兼任。 财新

政策前沿

传沪港通推出头半年 免征资本利得税及红利税

沪港通预定的6个月筹备期所剩无几,但海外机构投资者最关心的税收问题依然悬而未决,近日香港市场有传闻称,内地税务部门有意在沪港通推出的头半年里,免征资本利得税及红利税。

对此,国泰君安国际董事会主席兼行政总裁阎峰18日表示,听说有这样的方案,但认为即使落实也仅属于暂时性的安排,税收及交收问题影响投资者的投资盈利,希望可以有更长远的解决方法,否则会影响投资者的投资意向,但相信问题可以在开通前解决。

国泰君安旗下香港上市公司国泰君安国际18日举行沪港通策略交流会,阎峰在会上表示,目前沪港通开通最重要的挑战是税收

及交收问题,海外机构投资者通过沪港通投资A股是否征收资本利得税问题目前仍未解决,而香港投资者以机构投资者为主,税项会是其重要考虑因素。

目前沪港通仍有部分细节尚未明确,其中海外机构投资者通过沪股通投资相关A股,如遇上市公司分红及送股,红利税如何征收,以及卖出A股时资本利得税如何缴纳等税收问题,又是海外投资者最为关心的问题。

港交所集团行政总裁李小加上月曾表示,税务问题即将得到解决。证监会9月初在谈及沪港通相关的税收问题时也表示,正在积极协调配合有关部门推进,争取尽快解决。 中国证券网

数据说话

A股年内现两千份董监高辞职公告 平均不到3天1位董事长辞职

据记者不完全统计,截至9月15日,今年以来共有约2000份上市公司董监高辞职公告,而离职的董监高数量更是远远超过了公告份数。

在这约2000份辞职公告中,一份公告包括多名董监高辞职的情况时有发生,例如紫鑫药业在3月27日发布的公告中,就披露了4名董监高辞职。所以,实际上,今年以来上市公司离职的董监高人员数量应远多于2000人。

在上市公司发布的辞职公告中,解释辞职原因时最常见的字眼就是“个人原因”“工作原因”。“高管们辞职的原因是各种各样的,但是其中有一部分是为了套现。”长城证券并购部总经理尹中余分析称。

据记者不完全统计,截至9月15日,今年以来,A股市场中共有110家公司的112位董事长先后离职,也就是说,平均不到3天时间就有1位上市公司董事长辞职。

在上述110家公司中,因工作变动调整而辞职的董事长占到了大多数,如招商轮船董事长李建红、中航重机董事长孟祥凯等。事实上,在这110家公司中,有些公司的董事长职位几经易主,四川圣达、*ST霞客都分别在今年有两任董事长先后辞职。

与董事长高频率辞职相伴的,是公司深陷债务泥潭、终止重组以及面临退市风险等种种负面事件。*ST霞客2013年巨亏3.50亿元,年报被出具无法表示意见的审计报告。 据《每日经济新闻》

沪指三连阳 题材股出彩

周五,大盘展开技术性修复行情,沪指连续三日收阳并在尾盘成功收于五日、十日均线上方。目前大盘处于多空交织的密集地带,展望后市,机构认为资金面、政策面整体乐观,封杀了大盘向下空间。

现代快报记者 王晓宇

航天军工卷土重来

早盘,沪深股指沿五日均线窄幅波动。午后,银行、煤炭等权重股开始发力,沪指震荡翻红并稳步上扬,并逐一收复五日、十日、二十日均线。市场热点纷呈,逾40只个股冲上涨停。

盘面上,题材股表现踊跃。航天军工相关板块卷土重来,船舶、飞机“比翼双飞”,天和防务、南通科技、中航重机等涨停,海特高新、中国船舶涨逾8%。信息安全概念集体飘红,三沙概念普涨。此外,水域改革、医疗器械、风沙治理等涨幅居前。截至收盘,上证综指报2329.45点,涨0.58%;深成指报8047.25点,涨0.53%;两市合计成交3041亿元,与前一个交易日基本持平。

【一周回顾】

天量杀跌后 货币政策“疗伤”A股

这一周以来,A股走势并不太平。上周末以工业增加值为代表的宏观数据表现乏力,然而市场在乐观情绪的主导下安然度过。不过,投资者的心理素质并非坚定如磐石。当市场在证监会核发11家公司IPO批文、隔夜美股大跌等多重因素叠加影响下,多方防线一度瞬间崩塌,大盘以近4994亿元的历史天量杀跌。

其后,政策及时出手,货币政策“疗伤”A股。周三市场突现五大行获央行5000亿元SLF传闻,尽管官方回应模糊,但足以让大盘暂得喘息,沪指随即收复2300点整数

关;而周四公开市场上14天正回购骤降20个基点,3.50%的中标利率也创3年以来最低水平,随着流动性的宽松预期在极短时间内便得到验证,市场也出现了明显的止跌迹象。

【后市展望】 “拉锯战”可能性最大

展望9月下半市场行情走势,航天证券表示,A股或以震荡调整为主。其中,经济数据负面影响消化过程可能相对较长,另外,由于前期市场涨幅较大,在经济前景不佳的情况下,市场所面临的获利盘抛压相对较大。

“拉锯战”或是目前多数机构对大盘的普遍判断,股指大幅度上攻或者下挫的可能性都不大。