

RQFII 基础额度将实行备案管理

我国批准 RQFII 额度超 5100 亿元

■本报记者 张淑贤 浦东报道

继 QFII 基础额度实行备案管理逾半年后，RQFII 也迎来了类似的新规。昨日，人民银行和国家外汇管理局联合下发《关于人民币合格境外机构投资者(RQFII)境内证券投资有关问题的通知》(简称《通知》)，对 RQFII 境内证券投资额度、资金账户、资金收付等实施监督、管理和检查。

根据《通知》，RQFII 在取得资格许可后，可通过备案方式获取不超过其资产规模一定比例的额度。超过基础额度的投资额度申请，应当经国家外管局批准。

基础额度的计算分为两种情形，其中 RQFII 或所属集团的资产(或管理的资产)主要在中国境外的，公式为等值 1 亿美元+近三年平均资产规模*0.2% - QFII 额度；RQFII 或所属集团的资产(或管理的资产)主要在中国境内的，公式为 50 亿元人民币+上年度资产规模*80% - 已获取的 QFII 额度。

境外主权基金、央行和货币当局等机构的投资额度不受资产规模比例限制，可根据其投资境内证券市场的需要获取相应的投资额度，实施备案管理。

今年 2 月份，人民银行和外管局已对 QFII 基础额度内的额度申请采取备案管理。在我国持续推进金融市场开放背景下，QFII 和 RQFII 基础额度采取备案制，有利于境外资金流入。

《通知》还指出，RQFII 投资额度实行余额管理，即 RQFII 累计净流入资金不得超过经备案或批准的投资额度，且除开放式基金外，RQFII 其他产品(或资金)投资本金锁定期为 3 个月。本金锁定期自 RQFII 累计汇入投资本金达到 1 亿元人民币之日起计算。

RQFII 开立境外机构人民币基本存



RQFII 基础额度实行备案制，将进一步推动我国金融市场开放。 □东方 IC/供图

款账户后，应选择具有 RQFII 托管人资格的境内商业银行开立交易所证券市场交易资金结算专用存款账户和银行间债券市场交易资金结算专用存款账户，分别用于投资交易所证券市场和银行间债券市场。RQFII 参与股指期货交易的，可在期货保证金存管银行开立专门用于股指期货保证金结算的专用存款账户。

托管人应当在业务发生之日起 5 个工作日内，向人民币跨境收付信息管理系统报送 RQFII 账户开销户信息，投资额度、资金跨境收付信息，以及境内证券投资资产配置情况信息等。

《通知》还指出，同一 RQFII 可委托不超过三家托管人。委托多家托管人的，应仅指定一家托管人作为主报告人，负责

代其统一办理投资额度备案和审批申请、主体信息登记等事项。

目前，境外资金主要通过 QFII、RQFII 及沪港通渠道流入 A 股。截至今年 8 月 30 日，我国累计批准合格境外机构投资者(QFII)额度 814.78 亿美元；累计批准人民币合格境外机构投资者(RQFII)额度 5103.38 亿元。

摩根士丹利华鑫 逾 15% 股权拟转让

■本报记者 张淑贤 浦东报道

总部位于浦东陆家嘴的摩根士丹利华鑫证券 15.67% 股权近日公开挂牌出让，出让方为华鑫证券，挂牌价格为 2.36 亿元。

挂牌信息显示，该笔股权 9 月 29 日挂牌期满。当挂牌期满，如征集到两个及以上符合条件的意向受让方，将采用网络竞价——一次报价交易方式确认受让方。如果此次股权转让完成，华鑫证券持有摩根士丹利华鑫的股权将降至 51%。

摩根士丹利华鑫证券是华鑫证券和摩根士丹利亚洲有限公司在 2011 年 5 月共同组建的合资券商，目前持股比例分别为 66.67% 和 33.33%，注册资金为 10.2 亿元，经营业务范围包括股票(包括人民币普通股、外资股)和债券(包括政府债券、公司债券)的承销与保荐；债券(包括政府债券、公司债券)的自营等。

数据显示，今年上半年，摩根士丹利华鑫证券实现营业收入 2.05 亿元，实现净利润为 930 万元。2015 年，该券商实现营业收入 7.02 亿元，实现净利润 3001 万元。

证券金融信息 知产第一案开庭

■本报记者 张淑贤 浦东报道

万得和同花顺持续 4 年之久“中国证券金融信息知识产权第一案”的诉讼，历经十次预备庭审理后，终于进入一审程序。昨日，万得诉同花顺侵犯著作权一案在上海市第一中级人民法院公开开庭审理。

庭审中，万得提出向同花顺索赔经济损失 5 亿元、赔偿为举证不正当行为、侵权行为支出的 240 万元等诉求。而后万得申请变更，法院休庭合议后，万得又将赔偿金额从 5 亿元减少为 2 亿元。之所以变更，是因为万得将侵权的举证时间一直延续到 2016 年，休庭经过商议，重新将侵权时间变为在原先确定的 2012 年。

万得起诉同花顺侵权这场“持久战”，早可追溯到 2012 年 11 月，当时万得宣布将同花顺告上法庭，起诉事由是同花顺侵犯其著作权，要求同花顺停止抄袭，并赔偿万得损失 9920 万元人民币。当时，万得相关人士表示，万得资讯超过 99% 的功能点被同花顺原封不动抄袭，抄袭的内容涵盖数据、组织结构、栏目名称、衔接方式、指标、函数、文字释义、参数、界面与操作方式等。

针对万得的指控，同花顺当时反驳称，公司销售的 iFinD 金融数据终端产品系自主研发，从产品的规划设计、程序编码、数据采集和产品运营等均由公司独立完成，并拥有多项软件著作权。

6 月末绿色信贷 余额超 7 万亿元

■本报记者 张淑贤 浦东报道

银监会近日发布的数据显示，截至 2016 年 6 月末，21 家主要银行机构绿色信贷余额达到 7.26 万亿元，占各项贷款的 9%，其中节能环保、新能源、新能源汽车等战略性新兴产业贷款余额 1.69 万亿元，节能环保项目和服务贷款余额 5.57 万亿元。

节能环保项目和服务贷款环境效益显著。按其贷款支持资金比例，预计可节约标准煤 1.87 亿吨，减排二氧化碳当量 4.35 亿吨(相当于北京 7 万辆出租车停驶 298 年或相当于三峡水电站发电 7.4 年形成的二氧化碳减排当量)，减排化学需氧量 397.73 万吨、氨氮 43.45 万吨、二氧化硫 399.65 万吨、氮氧化物 200.60 万吨，节水 6.23 亿吨。

目前，很多银行都已经开展了绿色金融业务，“绿色金融”已逐渐走入大众的视野。银行在发展绿色金融中，如何确定信贷投向备受关注。

8 月 31 日，人民银行、财政部、银监会等七部委联合印发了《关于构建绿色金融体系的指导意见》，提出了支持和鼓励绿色投融资的一系列激励措施，包括通过再贷款、专业化担保机制、绿色信贷支持项目财政贴息、设立国家绿色发展基金等措施支持绿色金融发展。

此前，银监会已建立了《绿色信贷指引》为核心的绿色信贷制度框架，对银行业金融机构开展绿色信贷的政策界限、管理方式、考核政策都作出了明确规定，确保信贷资金投向低碳、循环、生态领域。

银监会相关负责人表示，未来希望国家能够建立一个专业性的、国家主权形式的、专门对绿色信贷提供担保的担保基金，所面临的风险不高，还能得到一定的盈利，而且能够使银行节省更多的资本。银监会同时透露，监管部门正在推动绿色银行评级工作，方案还正在制定当中。

沪 1500 余家私募管理人被注销登记

■本报记者 张淑贤 浦东报道

上海证监局近日发布消息称，在 8 月初对私募基金管理人登记注销中，上海辖区共有 1500 余家既未提交法律意见书，也未在协会备案私募基金产品的机构被注销私募基金管理人登记。

近年来，我国私募基金行业发展迅速，但在私募机构登记备案前期也出现了鱼龙混杂、良莠不齐等问题。一是部分机构盲目登记，实际并无开展私募基金业务的真实意愿；二是部分机构没有基本展业能力，不具备基本的从业人员、营业场所、资本金等企业运营的基础设施或条件，长期募集不到资金或未受聘成为投资管理人；三是部分机构借私募基金之名，从事 P2P、民间借贷、担保等与私募基金管理无关或利益冲突的业务。更有甚者，一些非法集资违法犯罪活动

假借私募基金的名义招摇撞骗，欺诈公众。前期大量已登记私募基金管理人长期未真实展业、“空壳”现象扰乱了行业秩序。

为净化私募基金行业生态环境，提升私募基金行业统计监测工作的真实性和有效性，今年 2 月 5 日，中国证券投资基金业协会发布《关于进一步规范私募基金管理人登记若干事项的公告》(以下简称《公告》)，旨在进一步规范私募基金管理人登记、督促私募基金管理人依法及时展业、加强私募基金信息报送、强化相关高管人员的资质条件。

按照《公告》要求，8 月 1 日，超过 7800 家既未提交法律意见书也未在协会备案私募基金产品的机构已被注销私募基金管理人登记。若加上今年 5 月 1 日第一阶段被注销机构以及期间主动申请

注销登记的机构，《公告》实施以来，全国范围内已累计超过 1 万家机构已被注销私募基金管理人登记。

经过今年以来两次注销清理，上海辖区现有私募基金管理人 3811 家，较清理前减少 28%。其中，私募证券投资基金管理人 2126 家，较清理前减少 24%；私募股权基金管理人 1387 家，较清理前减少 32%；创业投资基金管理人 205 家，较清理前减少 17%；其他私募基金管理人 93 家，较清理前减少 38%。

上海证监局表示，下一步将持续加强对私募基金管理人的监管和风险监测，重点关注以私募基金之名，从事 P2P、民间借贷、担保等与私募基金管理无关或利益冲突的业务，以及假借私募基金名义招摇撞骗、欺诈公众、行非法集资之实的行为，进一步扶优限劣，净化行业生态环境。

首只人民币结算 SDR 债券可流通

我国将探索债市境内外交易平台

■本报记者 张淑贤 浦东报道

昨日起，世界银行在中国银行间债券市场发行的首期特别提款权(SDR)计价债券可在二级市场流通。

记者获悉，上海清算所为该期 SDR 债券提供登记托管、清算结算服务。9 月 2 日，上海清算所完成我国首单 SDR 计价债券——世界银行 2016 年第一期特别提款权计价债券的登记确权。本期 SDR 计价债券的发行缴款、二级市场交易均以人民币结算，本息也以人民币进行支付。债券发行总额为 5 亿 SDR，按发行当日汇率约合人民币 46.58 亿元，期限 3 年，票面利率 0.49%，9 月 1 日-2 日通过上海清算所完成分销，9 月 5 日可在二级市场进行流通。

8 月 31 日，世界银行发行的 SDR 债券吸引了银行、证券、保险等境内投资者以

及货币当局、国际开发机构等约 50 家机构的积极认购，认购倍数达到 2.47。

上海清算所透露，不少境外央行类机构为认购该只 SDR 债券预先在上海清算所开立了持有人账户。

世界银行首期 SDR 计价债券的成功发行，体现了 SDR 计价债券规避单一货币工具利率和汇率风险、多元化境内外投资者资产配置的优势，有利于丰富中国债券市场交易品种，也有利于扩大 SDR 的使用。下一步，人民银行将继续完善 SDR 计价债券的交易、结算等安排，不断提高 SDR 计价债券流动性，进一步推动中国债券市场的开放与发展。

另据透露，世界银行还将继续发行 SDR 计价债券。此前，世界银行已获批了 20 亿 SDR 债券发行额度，首期仅发行了 5 亿，剩余额度将根据市场投资者需求，市场参与主体以及成本等综合考虑发行。

“世界银行在中国发行 SDR 债券，必须确保符合全球最佳实践标准，例如诚信、透明度和流动性等，当世界银行来到某个市场发行债券时，这从某种意义上也表明，这个市场已经发展成熟。”世行副行长奥特表示。

人民银行副行长潘功胜表示，SDR 计价债券的成功发行，有利于丰富中国债券市场交易品种，促进中国债券市场的开放与发展。目前，中国债券市场发展的基本格局、运行机制、深度广度已基本具有国际成熟债券市场的特征。截至今年 6 月末，中国债券市场存量接近 60 万亿元人民币，公司信用债存量达到 16 万亿元，分别位居全球第三位和第二位。

近年来，我国债券市场对外开放不断加大。国际开发机构、境外非金融机构、金融机构以及外国政府等均有发行“熊猫债”的实践，累计超过 360 亿元人民币；境

外投资者投资中国债券市场的便利性大大提升。目前，已有 300 余家境外机构投资者投资银行间市场。重要的是，中国超过 10 万亿美元的经济总量和中高速增长的经济增速，将继续推动越来越多的境外主体参与中国债券市场，提供空间。

今年 10 月 1 日，人民币将加入 SDR 货币篮子，这对中国债券市场对外开放提出了更高要求。潘功胜表示，下一步，人民银行将与国际社会一起，继续配合国际货币基金组织，进一步扩大 SDR 的使用，提高各国市场主体对 SDR 产品的认可度；继续推动中国金融市场开放与发展，推动债券市场规则与国际接轨，完善交易机制安排，探索境内外交易平台、清算结算机构等基础设施的合作，努力提高人民币资产以及 SDR 计价资产的市场规模和流动性，积极为国内外发行人和投资人筹集和配置优质资产搭建良好的平台。