

行业集中度提升 分化进一步加剧

## 12家基金公司公募管理规模超2000亿元

**本报讯** 记者周琳报道：中国证券投资基金业协会日前发布截至9月底的基金管理公司资管业务总规模排名、基金管理机构公募基金规模排名，以及截至今年3季度末的证券期货经营机构资产管理业务统计数据。

在截至9月底基金管理公司资管业务总规模排名中，天弘基金以9687亿元排名第一，工银瑞信、民生加银、华夏基金、平安大华基金等基金公司位列第2至5位，资管业务总规模均超过7000亿元。

在截至9月底的基金管理机构公募基金规模排名中，共有12家基金公司三季度公募管理规模超过2000亿元，天弘基金以6446亿元继续排名第一。华宝兴业基

金和华夏基金三季度公募规模环比上一季度逆势增长逾1400亿元。有部分基金公司规模大幅下降，小基金公司日子更加难过，规模大幅缩水之后，多达36家基金公司管理规模不足100亿元。中海基金缩水250多亿元，交银施罗德基金缩水近100亿元。今年三季度有34家基金公司公募规模缩水超过100亿元，其中两家基金公司规模缩水超1000亿元，另有4家基金公司规模缩水在500亿元到1000亿元。

数据还显示，基金行业集中度大幅跃升，行业分化加剧，小型基金公司生存前景黯淡。截至9月底，100家公募机构总管理规模为6.72万亿元，平均每家基金管理规模为672亿元。三季度规模最大的20家基金公司合计

管理规模达4.87万亿元，占公募总规模的72.5%，换句话说，基金行业超过七成规模被前五分之一的公司占据，行业集中度空前提高。

另外，与今年二季度末相比，证券期货经营机构资产管理业务总规模出现了变化。中国基金业协会数据显示，截至今年9月30日，基金管理公司及其子公司、证券公司、期货公司、私募基金管理机构资产管理业务总规模约32.69万亿元。其中，基金管理公司管理公募基金规模6.69万亿元，基金管理公司及其子公司专户业务规模10.17万亿元，证券公司资产管理业务规模10.97万亿元，期货公司资产管理业务规模819亿元，私募基金管理机构资产管理规模4.77万亿元。

## 平安银行推动交通行业产融结合

**本报讯** 记者沈则瑾报道：日前，由平安银行交通金融事业部发起，华晨宝马、保时捷(中国)、上汽大众等86家交通行业龙头企业组成的“金橙·交通金融俱乐部”宣告成立。

“平安银行将作为行业联盟的纽带和桥梁为俱乐部成员提供优质的金融服务，着力推动产业链和生态圈发生积极的改变，助力汽车行业走向电动化、智能化、电商化、共享化的新未来。”平安银行行长邵平说。

平安银行希望通过此次合作，突破银行仅作为生态圈资金流主要载体的传统形象，充分发挥银行供应链金融、综合金融、互联网金融的优势，整合交通行业全产业链资源，与汽车产业链上的众多企业携手探索交通金融融合与共生之道，整合各方资源，促进良性竞争，助力中国汽车产业进一步实现互联网时代的全球战略。

据介绍，平安银行依托平安集团综合金融平台资源优势，整合金融服务链和产业服务链，推动包含汽车行业在内的交通行业产融结合，将是未来我国交通行业实现快速发展和产业升级的重要途径之一。

## 海航集团发力互联网金融领域

**本报讯** 记者牛瑾报道：华夏基金日前入驻海航集团旗下互联网金融平台，双方联合推出货币基金产品“华夏活期通”，除此之外，还计划在账户对接、客户开发、渠道共享等领域开展深层次合作。

据了解，该互联网金融平台的产品体系包括P2B网贷、货币基金、互联网保险、消费金融等。平台相关负责人表示，“互联网金融企业未来比拼的是可支配金融资产的优异度和风控能力。我们将依托海航集团实体产业资源和金融牌照优势，致力于打造与传统金融和客户需求相融合的创新金融产品，不断丰富和完善产品多样性，为客户提供全方位的互联网金融服务”。

## 《财富》首届上市公司评选榜单公布

**本报讯** 记者薛志伟报道：《财富》杂志日前发布2015年“最佳投资回报公司”“最佳风险管控公司”“最佳战略创新公司”榜单。该榜单是《财富》首次推出，并在今年厦门举办的《财富》CEO峰会上举行了颁奖典礼。

建发股份、中国中冶、紫金矿业、伊利股份等10家公司荣获“最佳投资回报公司”；贵州茅台、中国建材、北京银行、安踏体育等10家公司获得“最佳风险管控公司”；“最佳战略创新公司”由中色股份、阳光城集团、中国宏桥获得。

提示：本版投资建议仅供参考

本版编辑 陆敬夏青

建立申报核查管理制度,实施差异化收费,加强监管执法——

## 沪深证交所细化程序化交易管理规则

本报记者 温济聪

见稿对程序化交易申报及报备管理、净买入额度管理、接入管理以及监管措施等多方面作出了更为具体的规定。

在申报及报备管理层面，上交所的规定从程序化交易客户、直接接入交易系统的机构两个层面，明确了程序化交易申报及报备的内容、时限、核查等方面的具体要求；深交所要求会员及其他交易参与人于使用前3个交易日直接向深交所申报；会员客户于使用前3个交易日向会员申报，会员汇总后每日日终向深交所报备；申报内容主要包括程序化交易者的基本情况以及程序化交易系统的情况。

在净买入额度管理层面，上交所对会员、拥有或者租用交易单元的其他机构的自营、资产管理业务在上交所市场进行程序化交易的，实施当日证券净买入金额管理；深交所对于会员自营和资产管理业务以及其他交易参与人，用于程序化交易的每个专用交易单元，实施当日净买入额度管理。

此次程序化交易管理实施细则征求意见稿，明确了交易行为较为细致的监管措施。具体来看，对程序化交易者存在一个交易日内出现5次以上每秒申报5笔、一秒内完成申报并撤销申报且日内出现3次以上、日内申报2000笔以上等情形的，沪深交易所将予以重点关注。对进行申报价格持续偏离申报时市场成交价格的大额申报并撤销申报，误导其他投资者决策，同时进行小额多笔反向申报并成交；在属于同一主体或处于同一控制下或涉嫌关联的账户之间进行交易；通过计算机程

序自动下单、快速下单，影响或者可能影响正常交易秩序等异常交易行为，沪深交易所将予以重点监控。

## 确保交易公平

近年来，国内资本市场程序化交易快速发展，业已形成一定规模。《经济日报》记者采访的多位业内人士表示，程序化交易是一把“双刃剑”，既有改善市场流动性，提高市场价格发现效率的积极作用；也存在加大市场波动，影响市场公平性等消极影响。

“在海外资本市场中，程序化交易使用较为普遍。此次监管层出台相关规则，有利于进一步规范我国的程序化交易，更有利于我国资本市场的长远健康发展。”国开证券资深分析师杜征征表示。

“随着我们资本市场现代化进程不断加速，在开展程序化交易时一方面要认识到其优点，另一方面也要通过加强管理，对其消极影响进行规避。”刘景德认为，建立一个公平的市场是监管层不可推卸的责任，也是此次针对程序化交易出台相关监管制度和细则措施的初衷。

财富证券投顾中心负责人李朝宇建议：“除了硬性要求外，也应加强软性规定，如提高程序化交易的自律性规范标准。举例来说，建议建立有效的程序交易员道德评分机制，提高其职业道德和操守，加大后续培训和教育力度，提高责任性管理规范意识，确保程序化交易更为公平可靠等。”

## 区域性股权市场监督管理试行办法正修改完善

**本报讯** 记者周琳报道：中国证监会新闻发言人邓舸日前表示，中国证监会正在抓紧会商有关部委对《区域性股权市场监督管理试行办法(草案)》作进一步的修改完善，下一步拟报国务院批准后发布。

据悉，为促进区域性股权市场规范发展，健全多层次资本市场体系，支持中小微企业直接融资，推动创新创业，防范金融风险，根据《国务院关于进一步促进资

本市场健康发展的若干意见》及国务院其他有关规定，在总结实践经验的基础上，证监会起草了《区域性股权市场监督管理试行办法(草案)》，对区域性股权市场的基本定位、功能作用、监管体制、监管底线、市场规则和支持措施等作出了规定。从反馈意见看，各方认为目前出台监管办法十分必要，并赞同草案的基本思路 and 主要内容。

## 证监会回应原油交易平台有关问题

**本报讯** 记者曹力水报道：中国证监会新闻发言人邓舸日前在回应原油交易平台有关问题时表示，对于部分地方原油交易平台存在的问题，证监会高度重视，在以往工作基础上，近期又采取了如下措施：一是按照国务院有关规定，及时将投资者的投诉举报函转相关省市市政府，要求高度重视，认真核查，妥善处理；二是针对投诉举报较为集中的地方原油交易平台，约请当地政府有关部门会商，要求采取有力措施督促整改规范，并加快建立交易场所规范管理的长效机制；三是向各地政府通报与相关省市市政府工作部门会商情况，要求各地政府切实履行属地管理责任，加强交易所监管，引导交易所健康发展。

下一步，证监会将继续按照《国务院关于清理整顿各类交易场所 切实防范金融风险的决定》的规定，会同清

理整顿各类交易场所部际联席会议相关成员单位，持续督导各省级政府切实落实属地管理责任，加强对交易场所的监督管理，采取有效措施引导商品类交易场所真正回归到现货市场，并支持公安机关依法查处打击涉嫌犯罪的“黑平台”。

邓舸表示，证监会再次提醒广大投资者，根据媒体报道和群众举报，目前仍有地方原油交易平台等商品类交易场所存在违规开展标准化合约集中交易的问题，其交易活动蕴含着很大的风险。投资者在参与地方交易场所交易活动前，要仔细了解其交易规则、交易方式，发现采用集中交易方式开展标准化合约交易的，请不要参与，以免造成财产损失，并将有关情况向当地政府有关部门举报，协助当地政府做好打击交易所违法违规活动工作。

## 2014年度上市公司年报会计监管报告发布

**本报讯** 记者曹力水报道：中国证监会日前发布的《2014年上市公司年报会计监管报告》显示，总体而言，上市公司能够较好地理解并执行企业会计准则、内部控制规范和相关财务信息披露规则，但仍有部分公司存在会计处理不正确、财务信息披露及内控信息披露不规范的问题。

会计处理中存在的主要问题包括：未严格执行企业会计准则规定、对类似交易或事项的会计处理不一致、未正确区分会计政策变更、会计差错更正与会计估计调整。

财务信息披露中存在的主要问题包括：未严格执行信息披露规范要求，信息披露不完整；财务信息披露的简单错误仍然存在；财务信息披露的形式化、原则化问题突出；未对复杂专业判断及财务影响进行明确说明；财务信息与非财务信息缺乏统一衔接，致使相关的内容前后披露不一致。

此外，一些公司还存在内控评价报告和审计报告不符合规范要求，内控评价、内控审计信息与年报信息不一致等问题。

对年报审阅中发现的上市公司执行会计准则、内部控制规范以及财务信息披露规则中存在的问题，证监会将继续做好以下工作：一是通过发布年报会计监管报告，向市场传递关于执行会计准则、内部控制规范和财务信息披露规则等方面的监管标准，继续引导上市公司切实提高财务信息披露质量。二是对于年报审阅中发现的问题线索，在日常监管和专项核查中进一步了解情况进行后续处理。三是基于市场的信息需求和资本市场改革要求，进一步完善多层次资本市场信息披露规范体系，探索建立有效的信息披露规范建设和实施制度。

截至2015年4月30日，沪深两市2014年已上市的2613家上市公司，除新中基公司外，2612家上市公司均按时披露了2014年年度报告和内部控制报告。为掌握上市公司执行会计准则、内部控制和财务信息披露规范的情况，证监会组织专门力量抽查审阅了520家上市公司2014年年度财务报告、内部控制评价报告和审计报告，在此基础上形成了《2014年上市公司年报会计监管报告》。

## 中国银行业监督管理委员会洛阳监管分局关于颁发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经中国银行业监督管理委员会洛阳监管分局批准开业，颁发《中华人民共和国金融许可证》。业务范围：许可该机构经营中国银行业监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务，经营范围以批准文件所列的为准。现予以公告：

<b>洛阳银行股份有限公司洛阳中隧小区社区支行</b> 简称：洛阳银行洛阳中隧小区社区支行 机构编码：B0183S341030066 许可证流水号：00586244 批准成立日期：2015年10月14日 住所：河南省洛阳市西工区中隧小区状元红路 发证日期：2015年10月26日	<b>洛阳银行股份有限公司洛阳白马寺社区支行</b> 简称：洛阳银行洛阳白马寺社区支行 机构编码：B0183S341030072 许可证流水号：00586250 批准成立日期：2015年10月14日 住所：河南省洛阳市洛龙区白马寺镇政府对面 发证日期：2015年10月26日	<b>洛阳银行股份有限公司偃师兴隆街社区支行</b> 简称：洛阳银行偃师兴隆街社区支行 机构编码：B0183S341030078 许可证流水号：00586256 批准成立日期：2015年10月14日 住所：河南省偃师市兴隆街致晟东郡 发证日期：2015年10月26日
<b>洛阳银行股份有限公司洛阳河洛世家社区支行</b> 简称：洛阳银行洛阳河洛世家社区支行 机构编码：B0183S341030067 许可证流水号：00586245 批准成立日期：2015年10月14日 住所：河南省洛阳市涧西区芳华路河洛世家西街 发证日期：2015年10月26日	<b>洛阳银行股份有限公司洛阳西霞院社区支行</b> 简称：洛阳银行洛阳西霞院社区支行 机构编码：B0183S341030073 许可证流水号：00586251 批准成立日期：2015年10月14日 住所：河南省洛阳市吉利区河阳路西霞院 发证日期：2015年10月26日	<b>洛阳银行股份有限公司偃师大学路社区支行</b> 简称：洛阳银行偃师大学路社区支行 机构编码：B0183S341030079 许可证流水号：00586257 批准成立日期：2015年10月14日 住所：河南省偃师市大学路东段御花园 发证日期：2015年10月26日
<b>洛阳银行股份有限公司洛阳香港城社区支行</b> 简称：洛阳银行洛阳香港城社区支行 机构编码：B0183S341030068 许可证流水号：00586246 批准成立日期：2015年10月14日 住所：河南省洛阳市涧西区武汉路香港城中心广场 发证日期：2015年10月26日	<b>洛阳银行股份有限公司洛阳河阳新村社区支行</b> 简称：洛阳银行洛阳河阳新村社区支行 机构编码：B0183S341030074 许可证流水号：00586252 批准成立日期：2015年10月14日 住所：河南省洛阳市吉利区河阳东路河阳新村 发证日期：2015年10月26日	<b>洛阳银行股份有限公司新安杭州路社区支行</b> 简称：洛阳银行新安杭州路社区支行 机构编码：B0183S341030080 许可证流水号：00586258 批准成立日期：2015年10月14日 住所：河南省新安县杭州路民俗村 发证日期：2015年10月26日
<b>洛阳银行股份有限公司洛阳杨文社区支行</b> 简称：洛阳银行洛阳杨文社区支行 机构编码：B0183S341030069 许可证流水号：00586247 批准成立日期：2015年10月14日 住所：河南省洛阳市瀍河区杨文巨龙物业 发证日期：2015年10月26日	<b>洛阳银行股份有限公司洛宁兴宁路社区支行</b> 简称：洛阳银行洛宁兴宁路社区支行 机构编码：B0183S341030075 许可证流水号：00586253 批准成立日期：2015年10月14日 住所：河南省洛宁县兴宁中路 发证日期：2015年10月26日	<b>洛阳银行股份有限公司伊川龙鼎社区支行</b> 简称：洛阳银行伊川龙鼎社区支行 机构编码：B0183S341030081 许可证流水号：00586259 批准成立日期：2015年10月14日 住所：河南省伊川县产业集聚区龙鼎大厦 发证日期：2015年10月26日
<b>洛阳银行股份有限公司洛阳中电阳光社区支行</b> 简称：洛阳银行洛阳中电阳光社区支行 机构编码：B0183S341030070 许可证流水号：00586248 批准成立日期：2015年10月14日 住所：河南省洛阳市老城区中电广场东南角 发证日期：2015年10月26日	<b>洛阳银行股份有限公司嵩县人民路社区支行</b> 简称：洛阳银行嵩县人民路社区支行 机构编码：B0183S341030076 许可证流水号：00586254 批准成立日期：2015年10月14日 住所：河南省嵩县人民路建设路口东 发证日期：2015年10月26日	<b>洛阳银行股份有限公司汝阳凤山路社区支行</b> 简称：洛阳银行汝阳凤山路社区支行 机构编码：B0183S341030082 许可证流水号：00586260 批准成立日期：2015年10月14日 住所：河南省汝阳县凤山路社康大门口 发证日期：2015年10月26日
<b>洛阳银行股份有限公司洛阳中桥绿城社区支行</b> 简称：洛阳银行洛阳中桥绿城社区支行 机构编码：B0183S341030071 许可证流水号：00586249 批准成立日期：2015年10月14日	<b>洛阳银行股份有限公司宜阳解放路社区支行</b> 简称：洛阳银行宜阳解放路社区支行	

以上信息可在中国银行业监督管理委员会网站(www.cbrc.gov.cn)查询