

# “债券通”试运行首日成交 142 笔、70.48 亿元

# 内地与香港金融互联互通升级



香港交易所举行“债券通”开通仪式。

新华社图

## ■关注

## 保监会对关联交易再出重拳 “穿透式”监管防范行业风险

青年报记者 吴缙超

本报讯 保监会规范保险公司关联交易管理,明确穿透监管原则,追溯穿透至信托计划等金融产品的实际权益持有人。针对当前关联交易管理中存在的关联关系难以识别、交易结构复杂多变、关键环节审核责任不清晰等乱象问题,近日保监会印发《关于进一步加强保险公司关联交易管理有关事项的通知》,加强保险公司关联交易管理,要求保险公司设立关联交易控制委员会,建立“责任到人”的审核和追责机制。

《通知》明确穿透监管原则,从严认定关联方和关联交易,采取“实质重于形式”的原则认定关联方和关联交易,追溯穿透至信托计划等金融产品的实际权益持有人,下溯穿透至底层基础资产包含保险公司和保险资产管理公司的关联方资产,并且将保险资金投资股权所形成的关联方(已受所在金融行业监管的机构除外)与保险公司其他关联方之间发生的重大关联交易也纳入监管。

保监会还要求保险公司进一步完善事前、事中监管措施,将风险控制端前置,明确规定对违规关联交易或存在潜在风险的关联交易,保监会可以采取公开质询、责令修改交易结构、责令停止或撤销关联交易、责令禁止与特定关联方开展交易等监管措施。

青年报记者 吴缙超

本报讯 “债券通”来了,昨天债券通首日交易活跃。共有19家报价机构、70家境外机构达成142笔、70.48亿元交易,交易以买入为主,共买入128笔、49.04亿元,体现出境外机构投资者投资热情。

昨天交易券种涵盖国债、政策性金融债、政府支持机构债券、同业存单、中期票据、短期融资券和企业债等各种类型。工商银行、交通银行、浦发银行、建设银行、德意志银行、汇丰银行、兴业银行、渣打中国、法国巴黎(中国)、中信证券、农业银行、广发证券、星展银行、东方证券、国泰君安证券、中国银行、中信银行、招商银行和花旗银行皆有交易与境外机构达成。

中国人民银行副行长潘功胜认为,中国债券市场目前是全球第三大市场,但境外投资者占比较低,“债券通”的开通将为境外投资者更好地参与内地债市搭建桥梁。港交所行政总裁李小加也表示,南向通暂时没有时间表或者具体安排,这是由市场需求决定的。目前,北向需求巨大而南向需求还没旺盛起来,同时两边的利率环境也不一样。但未来有一天,如果南向需求存在了,旺盛了,便如李小加所称,“南向通分分钟能够通起来”。

昨天在“债券通”开通后,中国农业发展银行向全球投资者公开招标发行首单“债券通”政策性金融债。发行分为上下午两场,其中,首场面向境内外投资者发行1年期、3年期和5年期金融债,数量分别不超过50亿元;追加面向境外投资者专场发行1年期、3年期金融债,数量分别不超过5亿元。

紧随农发行之后,国开行将于7月4日通过中国人民银行债券发行系统公开招标发行1年期、3年期和10年期固定利率“债券通”金融债券,合计不超过200亿元,是同品种中最大发行规模。符合人民银行要求的境外投资人均可通过“北向通”机制直接参与本期债券的认购。其中,1年期债券将同步在工商银行、农业银行、中国银行三家承办银行柜台面向全国个人投资者发售。因此,国开债本次发行将首次同时覆盖境内与境外、机构与个人、批发与零售等不同市场、不同投资者及不同渠道。

据悉,下一步人民银行将会同香港金管局、香港与内地基础设施机构和各市场参与机构,根据“债券通”试运行情况,进一步完善相关制度安排,推动中国债券市场健康发展和稳步开放。

## [相关] “债券通”首日 各路机构积极参与

“债券通”上线后的首笔交易,由交通银行与交行澳门分行达成。交通银行相关人士介绍,据中国银行间债券交易系统显示,交通银行与交行澳门分行达成债券通首单交易,成交单号CBT20170703000001,交易标的为国开债。此外交通银行与战略合作伙伴汇丰银行达成两行间首单交易。

据悉,目前交通银行已全面取得债券通各项参与资质。交通银行总行已获准成为“债券通”业务首批做市商之一。交通银行香港分行、交银信托、交银国际是债券通全球托管行,其中香港分行获批成为14家香港结算行之一,承办债券通境外投资者的资金汇兑和结算业务。

同日,广发证券与多家金融机构达成多笔交易,首日成交金额超过一亿元。据相关人士介绍,“债券通”开通首日,该公司即收到美国银行香港分行、工银瑞信(国际)、东方证券(香港)、招商银行香港分行等多家境外

投资者发送的报价请求,广发证券固定收益销售交易部交易员随即提供了报价,最终达成了包括十年期国债、政策性金融债、同业存单等多个债券品种的多笔成交。当日,广发证券与多家金融机构达成多笔交易,成交量超过一亿元。

另外,中国农业发展银行通过中国人民银行债券发行系统面向全球投资者公开招标发行160亿元政策性金融债券,首单“债券通”发行取得圆满成功。其中,首场面向境内外投资者发行1年期、3年期和5年期数量各50亿元,总量150亿元,收益率分别3.6538%、3.9957%和4.1044%,比上一日收益率水平分别低32BP、13BP和7BP,首场认购倍率分别为10倍、10.6倍和9.32倍,认购倍率创历史新高;面向境外投资者专场发行的10亿元,获得了境外投资者的热烈追捧,认购倍率达到2.52倍。

青年报记者 孙琪

## 保险资金获准参与深港通业务试点

青年报记者 孙琪

本报讯 近日,保监会发布了《保险资金参与深港通业务试点监管口径》,允许保险资金参与深港通业务试点。《监管口径》主要内容有,一是明确了保险机构可以投资深港通下的港股通股票,应当参照《保险资金参与沪港通业务试点监管口径》的要求执行;二是明确了保险资金可以通过证券投资基金投资港股通股票,其基金管

理人资质需符合相关监管规定。

保监会相关人士表示,《监管口径》的发布,有利于在“一国两制”基础上,支持香港经济的繁荣稳定;有利于支持保险资金“南下”,充分利用内地和香港两个市场配置资源,分散投资风险;有利于拓宽保险资金境外投资渠道,稳步提升投资收益。同时,保监会表示下一步,将继续完善保险资金股票投资相关政策,维护保险资金安全。

## 信用债市场逐步回暖 择券仍需精耕细作

本周以来,银行间现券市场迎来一轮“估值修复”行情。在资金面“不紧不松”、银行同业负债去杠杆进入后半段的背景下,债券市场需求端缺位的情况开始出现好转。

在中信建投证券宏观债券研究团队首席分析师黄文涛看来,三季度伴随同业存单需求的下滑以及同业存单利率真正进入下行通道,彼时去杠杆过程中重新回流到大的资金,将产生出新的配债需求,且银行流动性的改善也将进一步刺激其配置端需求的恢复。

招商证券固收研究团队亦认为,真正的债券“配债大户”——商业银行于下半年对债券的投资力度可能显著加大。一方面,信贷需求的回落将使其对债券的“挤出效应”大幅减弱。另一方面,当前无论从M2还是理财的增速水平来看,“去杠杆”都已经收到了初步的效果。后续机构对监管的预期“正常化”将使得部分机构就前期“过度”的行为进行“纠偏”,银行资金大概率将回流债券市场。

据新华社电

### 上海国际商品拍卖有限公司拍卖公告

受有关单位委托,本公司定于2017年7月13日13:30时-14:30时举行综合网络在线拍卖会,现将有关事项公告如下:

**一、拍卖标的:** [ ] 内为拍卖保证金

**房产标的:** 1. 上海卫亿投资有限公司破产财产: 上海市浦东新区浙桥路99号1-5层商用房地产(建筑面积8882.92平方米) [1000万元]

**物资标的:** 1. 废旧设备物资一批[5万元]; 2. 废旧电脑主机、废旧显示器一批(共28个标的); 3. 旧电脑、旧打印机、旧桌椅等报废物资一批; 4. 旧办公用品、旧电脑、旧办公桌等报废物资一批; 5. 旧办公用品、旧打印机等报废物资一批; 6. 旧电脑、旧空调等报废物资一批; 7. 旧电脑、旧厨房设备等报废物资一批[1万元,一份保证金只能成交一个标的]; 8. 旧二胡、旧沙球、旧电子琴等各类旧乐器5件[500元]。

**二、拍卖方式:** 网络在线竞价

**三、拍卖网址:** www.alltobid.com。竞买人在出价时间内,自行登录拍卖网站,点击进入相应拍卖页面,根据《拍卖须知》的规定,通过网络出价方式进行竞价拍卖。竞买人的出价及出价时间均以拍卖人的服务器接受记录为准。拍卖成交结果于出价截止时间按“价格优先、时间优先”原则自动实时公布于网站拍卖页面。

**四、拍卖会开始出价时间:** 2017年7月13日13:30时 **五、拍卖会截止出价时间:** 2017年7月13日14:30时

**六、咨询看样:** 021-63392222转咨询台。公告之日起至接受咨询及看样事宜,凭本公司看样单按规定时间自行前往看样。

**七、须知:** 参与竞拍房产标的的竞买人应为与竞买标的相适应资质的企业法人或个人,提交相关文件和身份证明(企业须提供有效营业执照、法定代表人身份证、企业经办人身份证、法人授权委托书等相关文件的原件及复印件并加盖公章),于2017年7月12日16:00前至上海市福州路108号办理拍卖登记手续,并交付拍卖保证金(拍卖保证金须于2017年7月12日16:00前到账)。拍卖保证金和成交价款的支付方式必须是竞买人和买受人单位的银行转账,不接受现金支付。

参与竞拍物资的竞买人应为与竞买标的相适应资质的企业法人(1号标的的竞买人须为具有再生资源回收经营备案登记证明资质的企业法人),办理看样和竞买登记手续时须提交有效营业执照、法定代表人身份证、法定代表人资格证明、经办人身份证、法人授权委托书等相关文件的原件及复印件并加盖公章。1号标的的意向竞买人须于2017年7月6日16:00前持以上相关文件至上海市福州路108号办理看样登记手续并开具看样单,并须于2017年7月11日11:00前递交提货施工方案,经综合评审通过,意向竞买人收到竞买资格确认后,方可办理竞买登记手续。竞买人须于2017年7月12日16:00前至上海市福州路108号办理拍卖登记手续,并交付拍卖保证金(拍卖保证金须于2017年7月12日16:00前到账)。拍卖成交后,拍卖保证金转为提货安全保证金。拍卖保证金和成交价款的支付方式必须是竞买人和买受人单位的银行转账,不接受现金支付。竞买人只能竞拍与保证金数额一致的拍卖标的。

广告

---

**上海兴恒拍卖有限公司拍卖公告 书面拍卖会**

受委托,本公司定于2017年7月22日(星期六)上午9:30举

**三、拍卖/预展地点:** 上海市徐汇区龙川北路807号129室

**四、咨询电话:** 021-33676287孙小姐

**五、注意事项:** 竞买人须持有效证件在拍卖会前办理竞买登记手续,并交付竞买保证金200元。

**二、拍卖标的:** 各类书画作品

**二、预展时间:** 2017年7月19日~21日(9:00-17:00)