机构投资者已成为资本市场稳定发展重要力量

截至今年9月初，机构投资者持有A股市值比重已达44%

⊙本报见习记者 马婧妤

党的十六大以来，我国积极推动机构投资者的培育和发展。相关统计显示，截至今年9月初，机构投资者持有A股市值比重达到44%，比2005年提高13个百分点，比2004年提高24个百分点。对比一系列数据可以看出，目前以基金、券商、QDII、QFII、保险资金、社保基金、企业年金等为主要力量的机构投资者已成为我国资本市场稳定发展的重要主导力量。

基金已成长为我国资本市场最大的机构投资力量。统计显示，截至9月末，我国基金行业持有沪深流通市值已超过27%。2004年6月，《证券投资基金法》开始实施，证券投资基金在资本市场及社会主义市场经济中的地位和作用得以正式确立。此后三年中，我国基金产品层次逐步丰富，融资能力不断增强。2006年，证监会适时推出基金封转开战略方案，同时加强监管，颁布了一系列规范文件，指导行业规避风险。当年我国基金管理资产达到7500亿元，扩张规模几乎达到过去8年的总和。

经过近5年的发展，基金业多元化竞争格局也初步形成。目前，除对冲基金外，ETF、LOF、货币基金、指数基金等世界主要基金品种均已在我国市场出现。证监会主席尚福林表示：“近年来我国基金行业在坚持价值投资理念、积极引导市场投资行为，减少投机炒作等方面取得了长足进步。”基金行业的发展壮大对我国资本市场稳定发展起到了举足轻重的作用。

此外，自2002年我国试行合格境外机构投资者（QFII）制度至2006年底，共有52家境外机构获得QFII资格，QFII累计获得超过80亿美元的投资额度。经过近几年的发展，QFII成为沪深股市又一重要机构投资者。QFII投资风格相对稳健，其全球配置理念和长期投资行为，促进了我国股市估值体系的完善，推动了股市的稳定发展。中国证监会认为，QFII进入我国以来，在稳定市场、完善上市公司治理结构及经营管理方面均发挥了积极作用。

继QFII之后，合格境内机构投资者(QDII)制度又于今年7月启动，国内投资者境外理财的通道正式打开。6月颁布的《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》以及《关于实施<合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法>有关问题的通知》，构建了基金公司、券商QDII业务完整的规则体系。目前，在“坚持试点先行，积极稳妥推进”的思路下，QDII制度已进入实质操作阶段，两个月内，已有8家基金公司和2家券商的QDII资格获批。

在基金、QFII、QDII等机构投资者不断发展的同时，保险资金、社保资金、企业年金等直接投资资本市场的政策也陆续出台和完善，有效推动了机构投资者的多元化发展和壮大。而随着直接投资资本市场的尺度不断放宽，其收益能力也在不断增强。

截至6月底，保险资金实现资金运用收益同比增长2.6倍，保险资金投资股票占比上升，银行存款和债券投资占比下降。7月，保险资金直接投资股市比例由原来的不超过上年末总资产的5%提高到10%。2006年，全国五项社保基金收支总规模比2002年翻了一番，社保基金收入年均增长保持在20%左右。

“成熟资本市场的发展经验和我国资本市场的发展实践都表明，资本市场的健康稳定发展必须要有一支实力强、多元化的机构投资者队伍。”尚福林曾作上述表示。事实也证明，机构投资者拥有较强的研究实力和丰富的投资经验，投资风格相对稳健，规避风险能力较强，其发展壮大有效地改善了资本市场投资者结构，对市场稳定、长足发展起到了重要的作用。

机构投资者队伍不断壮大同时促成了我国资本市场投资理念的重要转变，投资参与人的投资行为日趋稳健、理性。在市场的教训与失败中，我国机构投资者也日益成熟起来。

“证券业始终把发展机构投资者作为战略性任务加以实施，即使在市场最艰难的时期也从未动摇和犹豫。”，“各类机构投资者已成为资本市场稳定发展的一支重要力量。”中国证券业协会会长黄湘平曾撰文指出。

休眠账户另库存放平稳实施

证券市场账户规范工作取得阶段性成果

⊙本报记者 叶展

记者从有关部门获悉，10月8日，2023万个休眠账户按期实施另库存放。两天来，投资者交易活动正常，市场反应平稳，证券市场账户规范工作取得了阶段性成果。

2007年8月13日，中国证监会下发了《关于做好证券公司客户交易结算资金第三方存管有关账户规范工作的通知》(以下简称《通知》)，沪深证券交易所、结算公司也根据《通知》发布了相应的业务流程和操作指引，全面推开了账户规范工作。

根据证券市场账户规范工作的整体部署，8月14日开始，结算公司、沪深证券交易所、各证监局、各证券公司等相关单位，精心安排，通力合作，经过近两个月的紧张工作，完成了休眠账户另库存放的各项准备。国庆休市期间，结算公司、沪深证券交易所安排各证券公司对休眠账户数据全面复核，并进行了全系统模拟测试。10月8日，结算公司会同沪深证券交易所对证券公司申报的2023万户休眠账户作了另库存放、退出交易系统的技术处理。两天来，全市场交易、结算业务完全正常，相关技术系统安全稳定，个别提出激活申请的休眠账户客户均已按激活程序顺利恢复正常交易。

休眠账户管理工作今后将步入规范化、制度化轨道，对长期不使用、资金少于最低交易数额的账户将定期进行休眠处理。各证券公司应严格按照《通知》要求和结算公司、沪深证券交易所的指引，对休眠账户及时实施另库存放，投资者申请激活时，应及时启动激活程序，做好相关服务，同时要遵循“先规范、后激活”的要求，防范不合格账户再次进入市场。各公司还要结合投资者服务，完善账户日常管理制度，及时更新客户信息，并将此作为一项重要的常规工作，常抓不懈。

结算公司有关负责人提示投资者，如自己的账户长期未使用，在再次交易之前，应通过证券公司查询确认自己的账户是不是休眠账户。如属休眠账户，可及时向证券经营机构提出激活申请，符合规范条件的，第二个交易日即可进行交易；也可以注销原账户同时开立新账户。对此相关投资者应当特别注意，以免影响正常交易。

账户规范工作对于维护投资者合法权益，改善证券公司服务水平，增加市场透明度，提高证券市场规范化程度和运行效率具有重要意义。休眠账户另库存放只是整个账户规范工作的一个部分，目前，对不合格账户的规范工作仍在进行之中。证券公司要严格按照《通知》要求和结算公司发布的相关指引，加强内部检查，对不合格账户分类处理，逐步采取相应措施，按期完成账户规范工作。在此过程中，证券公司要做好宣传和解释，引导客户合规操作。希望投资者理解和积极配合，共同解决历史遗留的不合格账户问题。

史丽 资料图

报名采访十七大 境外记者人数多来源广

⊙新华社电

中国共产党第十七次全国代表大会新闻中心8日启用以来，报名采访的境外记者数量逐渐增加。截至发稿时已有43个国家和地区的1092名境外记者报名采访，呈现三大特点。

据介绍，这1092名境外记者涉及媒体267家，其中港澳台地区记者348人，外国记者744名。

十七大新闻中心副主任、中国记协书记处书记祝寿臣分析说，这次记者报名有三大特点：一是外国记者报名数量明显增多，大大超过了十六大时外国记者590人的报名人数。二是各个国家和地区的重要媒体都派出较多记者来报道党的十七大。如路透社派出42名记者、道琼斯通讯社派出15名记者、美联社派出29名记者。日本记者目前超过了200名。三是这次报名记者的地域分布很广，覆盖了五大洲的所有主要媒体。摩洛哥除了摩通社派出记者外，其《外交杂志》还临时派出两名记者前来采访。

渤海证券 Bohai Securities

渤海证券有限责任公司

关于另库存放休眠账户及限期规范不合格账户的公告

根据监管要求，渤海证券对休眠账户及不合格账户、未办理第三方存管规范账户手续、未签署《渤海证券有限责任公司客户交易结算资金银行存管协议书》（以下简称“三方协议”）的我公司客户公告如下：

一、根据中国证券登记结算公司《关于进一步规范账户管理工作的通知》（中国结算发字［2007］130号）精神，我公司已于2007年9月28日闭市后，对休眠账户实施另库存放，单独管理。休眠资金账户的资金集中存放在存管银行“客户交易结算资金小额休眠账户”下，休眠A股账户由中国结算公司在登记结算系统中作另库存放，同时深沪证券交易所分别对深市休眠账户和沪市休眠账户进行退出交易所交易系统的技术处理。

二、我公司已多次刊登有关规范不合格账户及办理三方存管手续的公告，提示客户办理相关手续。2007年10月10日后，我公司将陆续关闭原银证转账系统，仍未办理三方存管相关手续的个人账户，将被限制存取形式的“资金支取”业务。2007年10月13日后，仍未办理三方存管相关手续的机构账户，也将被限制“资金支取”业务。

三、“休眠账户”指证券账户余额为0、资金账户余额不足100元（含）且自2004年6月1日至今连续3年以上无证券交易的投资者A股账户（简称休眠A股账户）及对应的资金账户（简称休眠资金账户）。

四、休眠账户的激活

2007年10月8日起，客户激活在登记结算系统中被另库存放的A股账户，可按以下原则办理：

1、客户申请激活休眠资金账户和指定交易在我公司的沪市休眠A股账户，由我公司受理；

2、激活无指定交易的沪市休眠A股账户、深市休眠A股账户，可在任意证券公司办理。

我公司受理客户激活休眠A股账户申请后，首先在我公司柜面交易系统完成休眠资金账户激活（如有），然后再向中国结算公司报送激活申请指令，中国结算公司在登记结算系统中激活账户并通知交易所作恢复交易权限处理，次一交易日该A股账户方可正常使用；仅申请激活休眠A股账户的客户，可以选择在我公司任意营业部申请注销原休眠A股账户并开立一个新A股账户的方式激活。

客户申请激活休眠A股账户及对应的休眠资金账户，应携带有效身份证明文件、证券账户卡、资金账户卡等资料，证券账户卡或资金账户卡丢失的，应按相关规定补办账户卡后再办理申请激活手续。如申请激活的账户属不合格账户，应待账户规范后方可激活。我公司办理客户休眠账户激活手续，不收取任何费用。

五、不合格账户包括：

1、资料不规范：账户关键信息，包括客户姓名、证件类型、证件（营业执照）号码、资金账户信息、对应证券账户名称或有效身份证号码不全或不准确的账户；

2、身份不对应：指资金账户与对应证券账户名称不一致，包括一个资金账户对应一个不同名称证券账户、一个资金账户对应多个相同类别、相同用途、不同名称证券账户；

3、虚假身份：指以他人名义开立的账户，包括个人以他人或机构名义、机构以其它机构或个人名义开立的账户（依法与本规定开立的合法名义账户除外）；

4、代理关系不规范：指代理开户和代理操作，但授权代理手续不规范或代理要件不全、资产权属状况不清的账户；

5、其它不合格账户。

六、对于不合格账户，我公司将根据监管要求，采取以下措施：

1、2007年10月10日起，我司将逐步的对不合格账户采取限制证券买入、限制转托管、限制撤销指定交易、限制存取，直至账户规范后方可取消限制。对于未在我公司实施三方存管的办理新的委托代理授权手续的，不再受理代理人代理业务申请，由当事委托代理双方重新签署三方存管委托代理授权书；

2、2007年10月15日至10月31日，我司将把未按规定规范的不合格A股证券账户明细数据和在办理第三方存管过程中已经撤销指定或已在柜面交易系统注销但未通过中国证券登记结算公司开户系统注销的不合格A股证券账户明细数据一并报送中国证券登记结算公司，由中国证券登记结算公司采取相应的监控措施；

3、从本公告见报之日起，至2008年4月30日，不合格账户持有人可在我公司开户营业部办理账户的规范手续，并在规范账户手续完成后办理第三方存管业务；

4、2008年4月30日收市后，我公司将把不合格A股账户明细数据从柜面交易系统中除去、中止交易，其对应资金账户中的资金集中存放在银行开立的“客户交易结算资金中止交易账户”下，并由中国证券登记结算公司实施“另库存放、中止交易”处理；

5、2008年5月1日至7月31日，不合格账户持有人依照前文要求办理规范手续，规范后经我公司确认并向中国证券登记结算公司申请，可撤销账户另库存放处理、恢复交易功能；不能规范为合格账户的，需限期清空证券，并予以注销；

6、从2008年8月1日起，不合格账户持有人确认账户资产或申请使用账户，必须严格按照国家有关规定，履行法定程序，凭有效的法律文书等证明文件由我公司审核同意并报当地证监局备案后，由客户本人持书面申请资料到中国证券登记结算公司上海分公司（地址：上海市陆家嘴东路166号中国保险大厦）或深圳分公司（地址：深圳市深南中路1093号中信大厦）办理。

七、办理账户规范及三方存管相关手续时，个人客户应持本人身份证、沪深证券账户卡及其它因账户规范需要携带的证明材料，到开户营业部办理；机构客户应持营业执照、组织机构代码证、税务登记证，法定代表人身份证明文件、法定代表人身份证件、委托代理授权书、代理人身份证、法人有效财务印鉴，到开户营业部办理。

八、我公司禁止员工为客户代办“三方协议”签署及账户规范相关手续。

九、渤海证券将尽力通过各种渠道向客户传达本公告内容，若客户未按本公告要求及时办理相关手续而引起的一切后果均由客户自行承担。

十、监管部门及各相关机构下发的以下通知与本公告内容相关，客户可登陆各相关部门官方网站进行查询：

1、中国证监会：《关于做好证券公司客户交易结算资金第三方存管有关账户规范工作的通知》（证监发［2007］110号文，网址：www.csrc.gov.cn）；

2、中国证券登记结算有限责任公司：《关于进一步规范账户管理工作的通知》（中国结算发字［2007］130号文，网址：www.chinaclear.cn）；

3、上海证券交易所及深圳证券交易所：《关于加强账户交易管理工作的通知》（网址：上海www.sse.com.cn，深圳www.szse.cn）。

十一、客户如需进一步知悉本公告内容，请登陆我公司网站（www.bhzq.com）三方存管专栏或向开户营业部咨询。

不合格账户的清理是国家有关法规的要求，也是为了更好的保护投资者利益，由此给您带来的不便请您理解并予以支持、配合。

特此公告。

渤海证券有限责任公司
二〇〇七年十月十日

三季度国内企业景气持续高位运行

⊙本报记者 薛黎

国家统计局综合司9日公布了对全国19500家各种类型企业的调查结果，三季度全国企业景气指数为144.7，比二季度略有回落，但高于去年同期8点。

我国企业景气指数持续高位与今年以来企业利润快速增长密不可分，据统计，今年1-8月全国规模以上工业企业实现利润15623亿元，同比增长37%。

尤其是国家试点企业集团成员、国家重点企业、上市公司，三季度景气指数继续置于高位，分别为173.4、172.1和171.3，与去年同期比，均有显著提高。

业内人士认为，经过几年的改制，国有企业的资产质量逐年好转，保持了利润的高增长；能源、原材料价格持续高位运行，也使相关企业赢利空间扩大，带动效益显著提高。

从行业看，三季度信息传输计算机服务和软件业、批发和零售业企业景气指数分别为160和154.7，均创下了历史新高；与二季度相比，交通运输仓储和邮政业、批发和零售业、社会服务业、信息传输计算机服务和软件业、电力燃气及水的生产和供应业企业景气提升；建筑业、房地产业、住宿和餐饮业企业景气持平；采矿业、制造业小幅回落。与去年同期比，各行业景气水平均有不同程度提高。

从公司类型看，股份有限公司企业景气持续置于景气高位，景气指数为156.7，连续六个季度居不同登记注册类型企业之首。国有企业、集体企业、股份合作企业、有限责任公司、私营企业、外商及港澳台商投资企业景气指数分别为143.6、118.9、128.9、141.6、136.1和150.1。与二季度相比，集体企业、股份合作企业、私营企业、外商及港澳台商投资企业景气均有所提高；国有企业景气持平；有限责任公司、股份有限公司企业景气高位回落。与去年同期比，各种登记注册类型企业景气全面提升。

国土部新规：

工业用地出让须招拍挂

⊙本报记者 于祥明

工业、商业、旅游、娱乐和商品住宅等经营性用地出让须招拍挂。昨天，国土资源部下发《招标拍卖挂牌出让国有建设用地使用权规定》，对国有建设用地使用权招拍挂出让范围作出明确规定。据悉，该规定自2007年11月1日起施行。

国土资源部相关部门表示，该规定是根据《中华人民共和国物权法》、《国务院关于加强土地调控有关问题的通知》及相关法律法规的要求，对《招标拍卖挂牌出让国有土地使用权规定》(国土资源部令第11号)中有关内容进行修改而成。

据了解，关于招标拍卖挂牌出让范围，鉴于《物权法》明确将工业用地出让纳入招标拍卖挂牌范围，新规特别明确“工业、商业、旅游、娱乐和商品住宅等经营性用地以及同一宗地有两个以上意向用地者的，应当以招标、拍卖或者挂牌方式出让”，即明确将工业用地纳入招拍挂范围。同时，新规还对挂牌出让截止问题重新进行了明确。

另外，在“关于缴纳出让价款和发放建设用地使用权证书”环节，新规定堵住了“分期付款”式的购地作法。根据规定，受让人须按约定付清全部土地出让价款后，方可申请办理土地登记，领取国有建设用地使用权证书。

新规明确指出，“未按出让合同约定缴清全部土地出让价款的，不得发放国有建设用地使用权证书，也不得按出让价款缴纳比例分割发放国有建设用地使用权证书。”

方正证券有限责任公司关于小额休眠账户进行另库存放、中止交易的公告

尊敬的投资者：

为进一步规范账户管理、切实保护投资者的合法权益，根据中国证监会《关于做好证券公司客户交易结算资金第三方存管有关账户规范工作的通知》、中国证券登记结算有限责任公司《关于进一步规范账户管理工作的通知》以及沪、深交易所《关于加强账户交易管理工作的通知》等有关规定，我公司将对小额休眠账户实施另库存放、中止交易的措施，现将相关事项公告如下：

一、小额休眠账户简称休眠账户，是指证券账户余额为0、资金账户余额不超过100元人民币、最近连续3年以上无交易的A股账户及对应的资金账户(以下分别简称休眠A股账户和休眠资金账户)。

二、我司将在2007年9月28日起对小额休眠账户实施另库存放、中止交易。

三、2007年10月8日起，中国证券登记结算公司将把证券市场全部的休眠A股账户在登记结算系统中做另库存放，同时沪深证券交易所将分别对沪市、深市休眠A股账户作退出交易系统的技术处理。

四、自2007年10月8日起，投资者如需恢复使用休眠账户，须投资者本人携带有效身份证明文件、证券账户卡等材料，到我司开户营业部申请办理激活手续。

1、激活小额休眠资金账户和指定交易在我司的沪市休眠A股账户，由我司受理；

2、申请激活无指定交易的沪市休眠A股账户、深市休眠A股账户，可在任意证券公司办理。

3、我司受理投资者申请激活小额休眠账户后，先在我司柜面交易系统完成激活，然后再向中国证券登记结算公司报送激活指令，中国证券登记结算公司在登记结算系统中激活账户并通知交易所做恢复交易权限处理，次一交易日账户可正常使用。

五、如休眠账户属不合格账户，规范后方可激活。

六、我司将尽力通过各种渠道向客户传达本公告内容，若客户未按本公告要求及时办理相关手续而引起的一切后果均由客户自行承担。

七、监管部门及各相关机构下发的以下通知与本公告内容相关，客户可登录各相关部门官方网站进行查询：

1. 中国证监会：《关于做好证券公司客户交易结算资金第三方存管有关账户规范工作的通知》(证监发[2007]110号文，网址：www.csrc.gov.cn)；

2. 中国证券登记结算有限责任公司：《关于进一步规范账户管理工作的通知》(中国结算发字[2007]130号文，网址：www.chinaclear.cn)；

3. 上海证券交易所及深圳证券交易所：《关于加强账户交易管理工作的通知》(网址：上海www.sse.com.cn、深圳www.szse.cn)。

八、客户如需进一步知悉本公告内容，请向我司所属各营业部咨询。我司各营业部咨询电话详见本公司网站(www.foundersc.com)和客户服务平台(www.96507.com.cn)中相关信息。

账户规范是国家有关法律法规的明确要求，也是为了更好的保护投资者权益，由此给您带来的不便请您理解并予以支持、配合，我们将一如既往地竭诚为您服务，保证您的合法权益。

有关我司账户规范的详情请咨询客户营业网点或拨打我司客服电话：0571-87782222或者登陆我司网站(www.foundersc.com)和客户服务平台(www.96507.com.cn)。

特此公告。

方正证券有限责任公司
二OO七年十月十日