

证监会取消券商专项投资业务

2014-02-26 来源：证券时报网 作者：程丹

证券时报记者 程丹

昨日，中国证监会公告了三项被取消的行政审批项目，包括证券公司专项投资审批、证券公司借入次级债审批、境外期货业务持证企业年度外汇风险敞口核准。其中，备受市场关注的证券公司专项投资审批被取消的原因为“取消该项业务，审批相应取消”，这意味着，券商专项投资业务被取消，以专项资管计划为载体的券商资产证券化业务将面临新的调整。

这是证监会根据《国务院关于取消和下放一批行政审批项目的决定》对现有业务梳理后，对行政审批项目进行的集中清理，按照规定，自1月28日起，以上3项行政审批项目已被取消，证监会及其派出机构不再受理当事人依据已取消行政审批项目提起的有关申请，与此同时，证监会将着手清理与被取消行政审批项目有关的部门规章和规范性文件，清理结果将对外公布。

引起市场关注的是，此前业内预期证券公司专项投资业务将由审批转为备案，但证监会明确证券公司专项投资审批被取消的原因在于取消券商专项投资业务，那么以专项资管计划为载体的券商资产证券化业务将何去何从。北京一名有项目在会的券商资管人士表示，项目已经运行3个月了，证监会取消该业务，下一步如何进行还需监管层出台相关文件。

一家大型券商资管人士表示，自证监会2005年允许证券公司开展证券化试点工作以来，由于相关法律法规不明确、审批时间表难确定、流动性差等原因，导致券商在此业务线规模较小，企业的融资服务功能并没有很好地发挥，券商资产证券化优势并不明显，但作为券商的创新业务，券商资产证券化发展空间很大。

证监会曾在2013年3月颁布实施《证券公司资产证券化业务管理规定》，提出专项资产管理计划作为券商资产证券化产品的载体，明确券商资产证券化在基础资产类别、产品结构、监管方式等诸多重要环节。标志着券商资产证券化结束试点走向常规化，现阶段通过专项资产管理计划开展资产证券化的方式尚需证监会审批。

证监会公布的“证券机构行政许可申请受理及审核情况公示”显示，截至2月24日，在审的券商资产证券化项目数量为37只，证监会方面表示，与被取消行政审批项目有关的后续管理方式和衔接工作，证监会将专门发布通知。

证监会强调，有关行政审批项目取消后，证监会将根据审慎监管的原则，通过制定管理规范 and 标准，完善监管手段，加大事中检查、事后稽查处罚力度等措施，进一步加强对投资者的保护和有关业务活动的监督和管理。