

尚福林:场外市场建设总体思路基本形成

探索建立创业板上市公司退市制度,稳步推进国际板建设相关准备工作

证券时报记者 于扬

本报讯 中国证监会主席尚福林近日接受媒体采访时表示,当前对非上市股份公司股份公开转让的监管原则已经明确,基本形成了场外市场建设的总体思路。下一阶段,证监会将抓紧推动场外市场建设,探索建立创业板上市公司退市制度,稳步推进国际板建设的相关准备工作。但他也强调,推出国际板目前还没有具体时间表。

尚福林表示,近年来,随着中小板和创业板相继推出,我国资本市场基本形成了多层次市场体系框架。但总体来看,市场覆盖面还不足。当前的一项重要工作是场外市场建设。目前已经初步拟定了中关村代办转让系统扩大试点方案,明确了非上市股份公司股份公开转让的监管原则,基本形成了场外市场

建设的总体思路。下一阶段,要以扩大覆盖面为重点,加快中关村代办股份转让试点扩大工作,抓紧推进全国性场外交易市场建设,进一步完善市场体系,更好地满足经济社会的投融资需求。

尚福林表示,建设国际板是当前市场体系建设的另一项重点工作。去年以来,证监会就国际板的法律适用、市场定位、投资者保护、财务会计等问题进行了认真梳理和研究,同时与有关部委积极进行沟通协调,研究制定国际板制度设计和相关配套规则。下一阶段,要进一步加强与有关部门沟通协商,做好研究论证、分析评估,稳步推进国际板建设的相关准备工作。但推出国际板目前还没有具体时间表。

谈及对新股发行改革的探索,尚福林表示,改革和培育机制是一个过程,不可能一蹴而就,今后将在

改革实施过程中,进一步总结经验。今后改革过程要朝着两个方向努力,一方面是更加市场化,另一方面是进一步促使市场各方归位尽责,形成市场约束机制,为从核准制向注册制过渡培育可靠的市场基础。

他同时表示,证监会已经注意到我国中小板和创业板市盈率相对较高的现象,这既体现出市场对成长性、创新型企业发展有着积极的预期,也反映出市场内在约束机制还不完善,风险意识有待强化。为此,他指出,将不断总结经验,坚持改革创新,推动发行人、投资者、承销商等市场主体归位尽责和相互制衡,引导市场力量和中介机构在市场定价、调节供求等方面发挥更大的作用,督促中介落实好投资者适当性管理制度,加大风险警示,更好地引导投资者增强风险意识。监管部门和交易所将完善创业板持续

监管机制,逐步健全符合创业板实际的监管体系。

此外,在推进多层次市场体系建设中,证监会将统筹建立转板和退市机制问题,积极研究相关制度安排,稳步推进主板、中小板退市制度改革,探索建立创业板上市公司退市制度,进一步提高上市公司质量和市场效率,优化市场资源配置功能。

尚福林还表示,20年来我国资本市场发展迅速,但我国市场仍然是“新兴加转轨”的市场,与发达国家甚至是很多发展中国家相比,面临的问题是不一样的。他把这些问题概括为“三个不足”和“三个不同”。“三个不足”是信用不足、认识不足、法制不足;“三个不同”则指:首先,我国资本市场的上市公司以国有企业为主;其次,我国机构投资者比较少,以散户为主;第三,股权文化还不够成熟。

他表示,“三个不足”、“三个不同”这些“新兴加转轨”的特征,是我国资本市场面临的实际。做任何事情都要从此出发,妥善处理成熟市场经验、规则与我国市场特点和需求的关系,坚定不移地加强市场基础性制度建设,积极稳妥地推进市场改革创新,坚持不懈地走符合我国实际的资本市场改革道路。其中,当前中国资本市场最重要的问题是培育市场机制。在充分发挥市场机制作用,强化市场约束和资本约束方面都仍然需要做大量的工作,必须有意地在推进制度改革中着重培育市场机制。如在发行体制改革中,要在制度设计上促进市场主体“归位尽责”,发挥市场的价格发现功能;对上市公司要完善信息披露制度,增强公司透明度,强化市场对公司的约束机制;要提高投资者对市场风险的认知程度,通过投资者“用脚投票”发挥资本的约束机制。

上海证监局积极构建多层次内幕交易防控体系

证券时报记者 黄婷

本报讯 为贯彻落实国务院办公厅转发的五部委《关于依法打击和防控资本市场内幕交易的意见》精神,上海证监局近日围绕“制度、教育、惩治”三方面内容,积极构建多层次的内幕交易防控体系。

其中,在制度建设上,上海证监局大力推动辖区上市公司普遍建立了内幕信息知情人登记制度,实现重大信息酝酿、论证、决策、流转等环节留痕;加强公司治理,推动上市公司内生机制建设,督促公司不断完善内部审议程序,确保信息披露及时、真实、准确和完整。

在教育宣传上,上海证监局编制《内幕交易易禁区》知识手册并分发给辖区上市公司董事、监事和高级管理人员。该知识手册收集了有关内幕信息、内幕信息知情人、内幕交易禁止性规定等政策法规和最具代表性案例,结合监管实践进行点评,主题鲜明、便于理解。今年,上海证监局共对辖区上市公司720余名董事、监事、高级管理人员进行有关加强内幕信息管理的培训,联合上海市国资委对国有控股上市公司的控股股东主要负责人进行专题教育。

在检查惩治方面,上海证监局注重日常监管和稽查联动。日常监管部门对辖区上市公司内幕信息知情人登记制度的建立及执行情况进行全面检查,对涉及并购重组、再融资等重大事项的公司进行重点检查,并对控股股东开展延伸检查,发现疑点移送稽查;稽查部门保持监管高压态势,快速查处行业内“老鼠仓”,集中查处一批内幕交易案件,极大地震慑了违法违规行。

深交所京举办投资者体验主题活动日

证券时报记者 胡学文

本报讯 根据中国资本市场20周年成就展安排,深交所近日举办了“模拟交易体验和风险知识普及”主题活动日,来自安信证券北京营业部的投资者和一批在校大学生参观成就展并参加了活动。深交所通过有奖问答和模拟交易等多种方式让观众参与其中,在亲身体验和实际操作的同时,了解更多的证券知识,将投资者教育贯穿于整个主题活动日。

长期以来,深交所重点围绕多层次资本市场建设,创新教育渠道和形式,着力提高时效性和针对性,扎实推进各项投资者教育工作。目前,深交所通过宣传手册、海报、公益广告、报纸专栏、电视专题节目、广播专栏、网站、出版物、自测系统、在线交流等渠道,定期组织开展投资者开放日、知识竞赛等活动,全方位、多层次推进投资者教育工作,充分揭示风险,积极倡导树立理性投资文化,努力将投资者权益保护进一步落到实处。

证券投资顾问业务风险揭示书必备条款发布

证券时报记者 肖渔

本报讯 中国证券业协会昨晚公布《证券投资顾问业务风险揭示书必备条款》。今后,证券公司、证券投资咨询机构在制订证券投资顾问业务风险揭示书文本时,可以对《必备条款》的内容做必要的增加和补充,但增补内容不得与《必备条款》已规定的内容相抵触。

根据《必备条款》,证券投资顾问业务风险揭示书至少应包含提示投资者在接受证券投资顾问服务前,必须了解证券公司、证券投资咨询机构及其人员提供的投资建议具有针对性和时效性,不能在任何市场环境中长期有效等14项具体内容。同时,接受证券投资顾问服务的投资者,自行承担投资风险,证券公司、证券投资咨询机构不得以任何方式向投资者做出不受损失或者取得最低收益的承诺。

国务院医改办要求加快实施基本药物制度

据新华社电 国家发改委副主任、国务院深化医药卫生体制改革办公室主任朱之鑫昨日说,全国各地要加快推进基本药物制度的建设和实施。通过重塑基层基本药物供应保障体制,实现政府办基层医疗卫生机构基本药物安全有效、价格合理和方便可及。

朱之鑫在全国医改办系统工作会议上说,各地要推进基层医疗卫生机构综合改革,建立公益性、调动积极性、保障可持续发展的基层运行新机制。在保质保量完成基本药物制度预定任务的同时,各地要围绕“保基本、强基层、建机制”的要求,统筹推进相关重点改革,要把基层作为改革的着力点,推进基本医保、基层服务体系和基本公共卫生服务等均等化三项改革,深入推进公立医院改革试点。

深圳市政府首次就前海规划作出说明

前海将重点发展金融业、现代物流业、信息服务业、科技服务和其他专业服务业四大产业领域

据新华社电 《前海深港现代服务业合作区总体规划》说明会昨日在香港举行。这是今年8月26日国务院对“规划”作出批复以来,深圳市政府首次正式对“规划”作出说明。

根据“规划”,前海将由深港两地合作发展现代服务业,利用粤港两地比较优势,进一步深化粤港紧密合作,以现代服务业的发展促进产业结构优化升级,为中国构建对外开放新格局、建立更加开放的经济体系作出有益探索,为全国转变发展方式,实现科学发展发挥示范带动作用。深港两地将在“一国两制”和粤港合作框架下,不断深化深港交流合作的机制和方式,研究制定合作推动前海发展的政策措施、推广计划等。

根据“规划”,前海定位为粤港现代服务业创新合作示范区,将承担现代服务业体制机制创新区、现代服务业发展集聚区、香港与内地紧密合作先导区、珠江三角洲地区产业升级引领区这四大功能。前海将重点发展金融业、现代物流业、信息服务业、科技服务和其他专业服务业四大产业领域。到2020年,前海将建成亚太地区重要的生产性服务业中心,在全球

现代服务业领域发挥重要作用,成为世界服务贸易的重要基地。

深圳市委书记王荣表示,“规划”得到批复后,深圳当前重点推进的相关工作包括加速前海合作区内的基础设施建设、加快推进前海立法工作和合作区综合规划编制工作、加大招商引资工作力度和人才引进力度。相信通过深港共同参与推进前海合作区建设,必将实现两地的共同繁荣发展。

唐英年在致辞时说,“规划”将前海定位为粤港现代服务业创新合作示范区,香港有信心结合广东、深圳和香港的优势,在国家政策支持下,在前海发展现代服务业上取得新突破,为香港开拓内地庞大的服务市场,并对广东乃至其他省区优化产业结构发挥积极作用,为国家经济持续发展作出新贡献。

说明会上还举行了前海管理局与20家香港企业的合作意向签约仪式。

规划总用地面积15平方公里的深圳前海地区,位于深圳宝安区滨海,地处粤港澳1小时生活圈的核心,未来可在10分钟内抵达深港两地机场,半小时内抵达香港中环。



图为深圳前海地铁施工现场 IC/供图

国土部发文抑制少数城市地价过快上涨

业内人士认为,遏制高地价还需相应惩罚措施

证券时报记者 张达

本报讯 近期少数城市部分优质地块出让溢价率偏高,引起了国土部的高度重视。国土部日前发布《关于严格落实房地产用地调控政策促进房地产市场健康发展有关问题的通知》,要求采取有力措施,控制住房用地供应总量,把握供地节奏和时序,优化供地结构,调整供地方式,坚决抑制地价过快上涨,坚决打击囤地炒地闲置土地等违法违规行为。

《通知》要求,未完成2010年保障性住房建设用地供应任务,保障性住房、棚户区改造住房、中小套型普通商品住房“三类用地”供应总量未达到住房用地供应总量70%的市县,年底前不得出让大户型高档商品住宅用地。要严格把握居住用地出让的总量、结构和时序,坚决防范受多种因素驱动的岁末年初放量供地。

为了抑制地价,《通知》要求,凡可能出现“高价地”的地区,必须事前评估,采取有效措施,防止出现高价地,稳定市场预期。对招拍挂出让中溢价率超过50%、成交总价或单价创历史新高的地块,市、县国土资源主管部门要在成交确认书签订

(中标通知书发出)后2个工作日内,通过国土资源部门网站的“中国土地市场网”下载并填写《建设用地交易异常情况一览表》,分别上报国土资源部和省(区、市)国土资源主管部门。

为打击囤地炒地,规范用地出让行为,《通知》要求,因企业原因造成土地闲置一年以上的,不得通过竞买资格审查。在违法违规违约行为查处整改到位前,企业及其控股股东不得参加土地竞买。为完善招拍挂制度,《通知》强调,要探索“限价房、竞地价”、“限地价、竞政策性住房面积”、“在商品住宅用地中配建保障性住

房”、网上挂牌、用地预审、一次竞价、综合评标等多种交易形式。

据“链家地产”市场研究部统计,2010年北京通过挂牌方式出让的住宅用地中,溢价率超过50%的土地占比达到80%,最高溢价率达288%。

“链家地产”市场研究部首席分析师张月认为,今年末土地市场成交情况较为活跃,土地整体放量、优质地块扎堆现象也比较明显,特别是北京今年土地出让金收入超过千亿,全国不断产生高价地,土地问责落实等事件引起了社会的广泛关注,此时针对土地市场进行进一步调控很有必要,各主要城市的调控

细则出台之后,将会为协助楼市调控,促进土地市场健康发展发挥重要的作用。

北京中原三级市场研究总监张大伟认为,房地产第三轮调控很可能在全国展开。不过,目前市场仍有相当数量的房企现金充裕,有较为强烈的购地需求以达到土地储备目的,高价地的出现依然难以避免,而《通知》只要求溢价率超过50%、总价及单价创造历史新高地块需要上报,但没有对出现地王的市县的惩罚措施,而各地方如何处理这类价格过高的土地,将是决定未来土地价格走势的关键。

土地整治“十二五”规划目标初步确定

保收高标准基本农田,促进农业现代化和城乡统筹发展

本报讯 记者昨日从国土部获悉,全国土地整治“十二五”规划目标建议已初步确定,预计到2015年基本农田整治面积将达3亿亩。

据全国土地整治规划修编组介绍,“十二五”期间,我国将坚持以农用地整理为重点,加强农田基础设施建设,着力提高耕地质量等级,大规模建设旱涝

保收高标准基本农田,促进农业现代化和城乡统筹发展。重点支持800个粮食主产区基本农田整治。实施基本农田整理重大工程,优化耕地布局,有效引导耕地集中连片,规划期内建成1万片万亩优质耕地集中分布区。全面推进示范省建设和116个基本农田保护示范区建设。基本农田建设任务将作为约束性

指标,层层分解落实。

据了解,全国土地整治“十二五”目标任务建议已提交国家发改委,拟纳入国家“十二五”规划,报国务院批准实施。《全国土地整治规划(2011—2020年)》修编工作于6月下旬启动,目前已完成初稿并经过两轮专家咨询会论证。(张达)

20万吨国家储备糖明日投放

据新华社电 商务部网站20日消息,根据发展改革委、商务部、财政部《2010年2011年第三批国家储备糖投放公告》(2010年第34号)要求,决定以竞买形式向市场投放20万吨中央储备糖。

公告称,此次竞买时间为2010年12月22日9时至17时,竞买对象为食品加工企业,竞买品种为2010年至2011年加工、符合国际一级标准的白砂糖,竞买底价为4000元/吨。

青岛市举办座谈会纪念资本市场20周年

本报讯 由青岛证监局、青岛市金融办、青岛市发改委、青岛证券期货业协会共同主办的青岛市纪念资本市场20周年座谈会昨日举行,座谈会回顾了青岛市资本市场的发展历程与成效,展望了发展远景。

青岛市副市长秦敏在座谈会上说,20年来,青岛辖区资本市场不断规范、发展、创新、壮大,在支持中小企业发展、全面推进转变地方经济发展方式方面作出了重大贡献。

青岛证监局局长姜岩介绍,目前,青岛市已有证券经营机构55家、期货经营机构30家,截至11月底,市场证券交易总额11253亿元,占全国的1.217%。青岛市已有境内上市公司14家,今年前三季度,辖区上市公司总资产为810亿元,实现净利42亿元,总市值1701亿元,占当地同期GDP的42.9%,证券化水平大幅提升。

量子高科等3新股明日登陆创业板

本报讯 深交所发布公告称,12月22日将有3只新股在创业板挂牌。其中,江门量子高科生物股份有限公司证券简称为“量子高科”,证券代码为“300149”;北京世纪瑞尔生物技术股份有限公司证券简称为“世纪瑞尔”,证券代码为“300150”;深圳市昌红模具科技股份有限公司证券简称为“昌红科技”,证券代码为“300151”。(胡学文)

5家公司IPO申请周五上会

本报讯 中国证监会发审委昨日发布公告称,将于24日召开第260次和第261次会议,分别审核冠宏股份有限公司、华油惠博普科技股份有限公司、上海良信电器股份有限公司和江苏亚威机床股份有限公司的首发申请。证监会创业板发审委定于24日召开2010年第90次工作会议,审核北京拓尔思信息技术股份有限公司的首发申请。

此外,证监会发审委昨日通过了上海广电电气集团股份有限公司的首发申请,但深圳市普路通供应链管理股份有限公司的首发申请未能通过。(周宇)