

吉林证监局督促 辖区券商规范营销行为

针对辖区部分证券经营机构为片面追求市场份额,致使不正当营销行为有所抬头的情况,吉林证监局充分发挥一线监管优势,快速反应,加大监管力度,督促辖区证券经营机构规范营销行为,切实维护了地方证券市场秩序。

针对辖区证券经营机构营销行为出现的一些不当苗头,吉林证监局整理了日常监管发现的问题,及时下发了《关于进一步规范辖区证券经营机构营销行为有关工作的通知》,要求辖区证券经营机构加强对营销行为的管理,加大对营销人员的培训力度,合理安排营销行为为监控工作,强化合规性回访内容的完备性和对象的覆盖面,采取有效内控措施防范不正当营销行为。严禁证券机构从事技术、风险监控、合规管理、客户回访工作的人员以及其他可能与营销活动产生利益冲突的人员开展营销活动,严禁将新增客户资产、后续手续费收入等营销指标与非营销岗位人员收入挂钩。同时指导辖区证券经营机构建立科学合理的绩效考核机制,进一步完善营销活动的绩效考核,引导营销人员合规执业,加强对营销人员下挂客户的分析统计工作,防止出现营销人员虚开账户、诱导交易等违规行为。

近期,吉林证监局组织了4个检查组集中对11家证券营业部开展营业部现场检查工作。通过约谈相关人员、回访抽查、查阅工资明细等手段,发现辖区证券经营机构营销工作中存在的问题,就检查发现的问题和建议,约见相关负责人谈话,下发书面反馈意见,提出相关改进建议,要求相关负责人高度重视营销管理工作,加强内部控制,强化合规管理,切实规范证券营销行为。(李瑞鹏)

商务部数据显示 猪肉鸡蛋继续上涨

商务部昨日公布数据显示,上周(9月5日至9月11日)商务部重点监测的食用农产品和生产资料价格继续小幅上涨。其中猪肉等肉类涨幅扩大,鸡蛋价格则已连续三周涨幅达1%以上。

国家统计局昨日发布的50城市食品价格变动情况也显示,9月上旬,农产品价格普涨。受监测的29种食品中,26种食品价格上涨,仅有3种食品价格下跌。

连续两个月走缓的猪肉价格,在9月初又出现小幅上涨,上周,猪肉价格上涨1.1%。其他肉类也小幅上涨,牛肉、白条鸡、羊肉分别上涨0.6%、0.6%和0.4%。

今年以来国内猪肉价格涨幅较大并带动了物价上涨,8月居民消费物价指数(CPI)同比上涨6.2%,较上月有所回落,但近期的鸡蛋和蔬菜价格波动也正在引起市场关注。

鸡蛋价格继续维持7月份开始的飙升趋势,9月初全国平均价格已达到10.94元/公斤。上周鸡蛋价格同比上涨1.1%。(皓岩)

国家土地督察广州局 完成华南地区土地“体检”

在完成华南地区土地“体检”之后,国家土地督察广州局先后向广东、广西、海南及深圳四省(区、市)政府发出了4份土地例行督察意见书,督促问题整改。

据介绍,从2011年3月中旬至6月下旬,国家土地督察广州局共组织3个土地例行督察组,先后对海南省三亚市,广西壮族自治区桂林市、百色市,广东省惠州市、湛江市、肇庆市和深圳市共7个城市开展了土地例行督察。

通过土地例行督察,共发现各类土地违法违规行为2070起,涉及土地面积6176.47公顷。“国家土地督察广州局相关负责人表示,这是对例行督察地区土地利用和管理情况的一次全面“体检”。

完成“体检”后,国家土地督察广州局日前先后向广东、广西、海南及深圳四省(区、市)人民政府发出了4份土地例行督察意见书,要求上述四省(区、市)人民政府就今年土地例行督察发现的各地在土地利用和管理方面存在的问题进行整改。(据新华社电)

关于焦作万方铝业股份有限公司2011年公司债券、云南锡业股份有限公司2011年公司债券上市交易有关事项的通知

各会员单位:

焦作万方铝业股份有限公司2011年公司债券、云南锡业股份有限公司2011年公司债券定于2011年9月19日起在本所集中竞价系统和综合协议交易平台上市交易,现将有关事项通知如下:

- 焦作万方铝业股份有限公司2011年公司债券证券代码 T12037,证券简称 T1 万方债,发行总额8亿元,票面利率6.70%,债券期限5年,在第3年末附发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。
- 云南锡业股份有限公司2011年公司债券证券代码 T12038,证券简称 T1 锡业债,发行总额12亿元,票面利率6.60%,债券期限7年,在第5年末附发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。
- 上述债券上市首日集合竞价申报价格的有效范围为发行价的上下30%,进入连续竞价申报价格的有效范围为最近成交价的上下10%。
- 上市首日后,集合竞价的有效期为前收盘价的上下10%,连续竞价的有效范围为最近成交价的上下10%。
- 交易无涨跌幅限制。

深圳证券交易所
二〇一一年九月十四日

发改委:加强目标考核 防节能减排前松后紧

证券时报记者 周宇

发改委有关负责人昨日就国务院日前发布的《“十二五”节能减排综合性工作方案》答记者问时表示,《方案》从三个方面提出了强化节能减排目标责任的任务。其中,将加强目标责任评价考核,以解决节能减排工作前松后紧等问题。

具体包括:一是合理分解节能减排指标。综合考虑经济发展水平、产业结构、节能潜力、环境容量及国家产业布局等因素,将全国节能减排目标合理分解到各地区。

如节能目标分解:天津、上海、江苏、浙江、广东下降18%;北京、河北、辽宁、山东下降17%;山西、吉林、黑龙江、安徽、福建、江西、河南、湖北、湖南、重庆、四川、陕西下降16%;内蒙古、广西、贵州、云南、甘肃、宁夏下降15%;海南、西藏、青海、新疆下降10%。

二是健全节能减排统计、监测和考核体系。加强能源生产、流通、消费统计,建立和完善建筑、交通运输、公共机构能耗统计制度,完善节能减排统计核算、监测方法及考核办法,继续

做好全国和各地区单位国内生产总值能耗、主要污染物排放指标公报工作。

三是加强目标责任评价考核。把地区目标考核与行业目标评价相结合,把落实五年目标与完成年度目标相结合,把年度目标考核与进度跟踪相结合,以解决节能减排工作前松后紧等问题。

据介绍,《方案》细化了“十二五”规划《纲要》确定的节能减排目标。在节能方面,提出到2015年,全国万元国内生产总值能耗下降到0.869吨标准煤(按2005年价格计算),比2010年的1.034吨标准煤下

降16%;“十二五”期间,实现节约能源6.7亿吨标准煤。

此外,《方案》还以附件形式,明确了“十二五”各地区节能目标、各地区化学需氧量排放总量控制计划、各地区氨氮排放总量控制计划、各地区二氧化硫排放总量控制计划、各地区氮氧化物排放总量控制计划。

发改委负责人还详细介绍了促进节能减排的经济政策,主要是从价格、财政、税收、金融四个方面提出了有利于节能减排的经济政策。其中主要包括:深化资源性产品价格改革,理顺煤、电、油、气、水、

矿产等资源产品价格关系。加大中央预算内投资和中央财政节能减排专项资金的投入力度,加快重点工程实施和能力建设。推行政府绿色采购,完善强制采购和优先采购制度,逐步提高节能环保产品比重,研究实行节能环保服务政府采购。积极推进资源税费改革,将原油、天然气和煤炭资源税计征办法由从量征收改为从价征收并适当提高税负水平。提高高耗能高排放行业贷款门槛,将企业环境违法信息纳入人民银行企业征信系统和银监会信息披露系统,与企业信用等级评定、贷款及证券融资联动。

上证联合研究课题开出解决同业竞争“药方”

监管部门强力推动 整体上市资产重组互补

证券时报记者 黄婷

上海证券交易所最新推出的上证联合研究计划课题——《中国上市公司同业竞争问题研究》指出,整体上市是解决同业竞争问题的最好方法,同时资产重组方式在很多情况下仍然必要,无论整体上市和资产重组都要在很大程度上依赖于国资委和证券监管部门的支持和推动。

报告指出,中国资本市场同业竞争问题最大的特点是国有企业占大多数,最主要的成因是早期新股发行的审批制、配额的限制导致企业分拆上市,国有企业的重组则是新产生同业竞争的主要来源。

同业竞争问题的解决方式主要有四种:监管与承诺、托管与租赁、资产重组、整体上市。这四种解决方式的成本和风险依次升高,解决问题的彻底性也依次增加。同业竞争问题的解决面临着一些具体的困难,如区域壁垒、产权制度畸形、交易制度障碍、股权结构复杂、竞争资产质量差别显著等,这

些困难大多源于系统性的体制结构,其解决不可避免地要依赖于国家层面的力量。

报告指出,虽然整体上市是解决同业竞争问题最优的选择,但是适合实施整体上市的企业在资产质量和管理能力上必须满足严格的条件。除此之外,整体上市只适合解决已经存在的集团内同业竞争,对于上市后经营过程中新产生的同业竞争无法有效地预防和解决,而且如果竞争资产占总资产比重较小而整体上市都存在困难的情况下,局部的资产重组是更为有效的方式。资产重组相对于整体上市的灵活性决定了它是整体上市的必要补充,是解决同业竞争问题不可或缺的方式。

报告称,无论是资本市场的问题还是解决同业竞争的困难都与政府部门的干预和国有企业的改革有很大关系,这些困难很难通过市场力量进行克服,唯有借助于国资委和证券监管部门的推动。为此,报告提出五大建议。

首先,由国资委推动国有企业

进行辅业剥离,成立专门的资产运作公司对国有企业的社会性职能等业务进行整合收购,使国企的劣质资产负担替换为可明确估价负债。剥离出来的劣质资产则由专业人士进行改革和管理,能改良则改良,不能改良则靠时间慢慢消化。

第二,推动部分改制的国企整体上市,先从符合条件的中小规模企业开始,慢慢向大型国企过渡。当现金充足、不需要扩大融资平台的时候,企业就更没有动力整体上市,这种情况下只有利用国资委的控制力才能有效推动国有企业的整体上市。

第三,从法律法规上为整体上市创造条件。目前中国并没有关于整体上市的系统的法律法规,需要制定一套完善的法规并公开公平地执行,能够大大降低整体上市的监管成本,提高企业整体上市的效率。非上市公司尤其是大型集团公司的信息平常难以获取,投资者和监管部门处于信息不对称之中,因此,为使整体上市更加规范并能获得投资者认可,可要求集团在整体上市之前三年按照上市

公司的标准进行信息披露。

第四,为公司的资产重组创造良好环境。目前监管部门对于资产的定价标准一直没有制订统一规则,到底是按市值定价还是按账面净值定价,评估机构的资质如何界定等问题也没有统一标准。监管机构在对重组方案审批的过程往往受一些其他因素的影响,对不同的案例采取不同的标准。为了降低资产重组成本的不确定性,建立透明、高效的资产交易市场,监管部门在审批过程中应该执行统一公开的标准,减少其他因素的影响。

第五,推动和改进资产评估机构。为了使评估机构真正地实现独立和公正,重组过程中应该由股东大会决定评估和中介机构的选择,酬金也应该由股东大会代表公司进行支付。监管部门可以做出新的规定,公司重组或上市需要的资产评估机构不由公司的董事会或管理层选择,而是由独立董事或者大股东回避表决的股东会投票选择。建立对评估机构的问责机制,事后出现重大资产价值失实的要由评估机构负主要责任。(张媛媛)

闽西南小城标会:快钱背后的风险

证券时报记者 杨浩

现在什么生意好做、赚钱多?在福建西南部一个小县城,会有很多普通百姓告诉你:把钱投入标会“是很好的投资方式”。所谓的“标会”实际上是民间借贷,普通百姓把钱按一定的利率放贷给甲方,再由甲方放贷给资金的实际使用者乙方。甲方要获得可贷资金会有不少竞争者,这就需要彼此之间的博弈,要进行利率“竞标”,价高者得。

据介绍,目前标会的年利率正常范围在20%~25%之间,而最终甲方放贷给资金实际使用者的年利率超过30%,最高可达每年100%。标会的期限一般是1年,但甲方放贷给资金使用者的期限往往是1年

以下,1至3个月者居多。短期贷款相对安全,风险可控。”

一般参与标会的百姓并不了解自己的资金贷款给谁了,而只知道是甲方在使用这笔资金。甲方不一定就直接把资金贷款出去,也可能把钱“拆借”给其他标会的甲方,获取的收益是一定比例的利率价差。最终资金如何流转,大家并不清楚,因为彼此间的信息是不对称的。

所有人都知道这种击鼓传花的游戏风险很大,其中有一个环节出现问题,资金就会打水漂。所以,做适当的风险控制是必须的而且很关键,通常都会对甲方进行评估。一般而言,甲方主要由三种类型的人员组成:一种是银行的资深从业人员,他们有丰富的从业经验和客

户资源,其职业特性也能让人“放心”;第二种是当地的担保公司负责人;第三种是当地具有名望的公职人员或企业家。而普通百姓对甲方的评估,主要是过往信誉、经济实力、家庭背景等等因素。但有些人入标会是“迷迷糊糊入会,懵懵懂懂赚钱”,他们只是听说某某甲方好就入会,看谁给的回报高就给谁,没有什么风险意识,这令人担忧。

标会还有一个特点,那就是几乎没有门槛,1万元就可以入会。对于当地百姓而言,入标会是一件挺开心的事情,如果有10万元进入标会,每个月最少都有2000元息钱入账,这笔息钱比当地居民平均收入还高。标会还有一个制度,新会员要入会,需要有老会员介绍才行。亲朋好友介绍入会的模式,笼罩着类似传销的阴霾,标会的人际关系因此变得错综复杂,风险因素也在这种环境中逐渐积聚。

有标会经营者称,目前风险还不是很大,其理由是贷款利率比许多地区要低,而且当地经济发展速度相对较快。然而,不争的事实是,越来越多的实业阶层都直接或间接从事高息贷款活动,而且,越来越多的普通市民、农民都参与其中,很多方面人士都系在借贷这根链条上。

在这场放贷运动中,标会经营者和一些普通百姓都赚取了远超做实业利润的快钱,但是,缺乏足够实体经济支撑的高息贷款终究是击鼓传花的游戏,因为信贷资金链条断裂的可能性在不断增加。一些标会资金是从银行体系流入民间借贷,当资金链条越拉越长,规模逐渐变大后,最终会对银行体系产生一定的冲击。

关于为 远东二期专项资产管理计划优先级资产支持受益凭证”提供转让服务的通知

各会员单位、基金公司、保险资产管理公司:

根据中信证券股份有限公司的申请,并经中国证监会同意,本所将在大宗交易系统为 远东二期专项资产管理计划优先级资产支持受益凭证” (以下简称 远东二期优先级受益凭证”)提供转让服务。现将有关事项通知如下:

一、已在中证登记结算有限责任公司上海分公司开立首位为 B、D 证券账户的机构投资者可以参与 远东二期优先级受益凭证”转让业务;本所的会员单位 (以下简称 本所会员”)可以进行 远东二期优先级受益凭证”的转让代理业务。

二、本所大宗交易系统每个交易日上午 9:30-11:30、下午 13:00-15:00 受理 远东二期

优先级受益凭证”转让业务的正式申请。大宗交易用户可在交易日 9:00-9:30 登录本所大宗交易系统,进行转让开始前的准备工作。

三、 远东二期优先级受益凭证”共有 5 个品种。 优先级受益凭证 01”预期到期日为 2011 年 12 月 29 日,转让简称为 T1 远东 01”,转让代码为 121021; 优先级受益凭证 02”预期到期日为 2012 年 6 月 28 日,转让简称为 T1 远东 02”,转让代码为 121022; 优先级受益凭证 03”预期到期日为 2012 年 12 月 28 日,转让简称为 T1 远东 03”,转让代码为 121023; 优先级受益凭证 04”预期到期日为 2013 年 6 月 27 日,转让简称为 T1 远东 04”,转让代码为 121024; 优先级受益凭证 05”

预期到期日为 2013 年 6 月 27 日,转让简称为 T1 远东 05”,转让代码为 121025。本所将于 2011 年 9 月 16 日开始为 远东二期优先级受益凭证”提供转让服务。

四、 远东二期优先级受益凭证”的转让计价单位为份 (面值 100 元人民币),转让价格最小变动单位为人民币 0.01 元,转让价格含预期收益金额;转让数量为手,1 手等于 10 份;转让数量最少为 100 手,转让数量最小变动量为 1 手;转让申报价格无涨跌幅限制。转让数量和价格由双方根据前款规定自行商定。

五、本所可根据需要暂停或终止 远东二期优先级受益凭证”转让服务。

六、中信证券股份有限公司应根据有关规定在其网站上公布 远东二期优先级受益凭证”定期报告和

临时报告。

七、对首次参加 远东二期优先级受益凭证”转让业务的机构投资者,本所会员应在其参与转让业务前,进行全面的相关业务规则介绍,充分揭示可能产生的风险,并要求其在参与转让业务前签署风险揭示书。

八、登录本所大宗交易系统使用的数字证书无须做额外更新,但需确保数字证书有效且在服务期内。

九、本通知未尽事宜参照 关于为中国国际金融有限公司设立的中国联通 CDMA 网络租赁费收益计划”提供转让服务的通知”(证交字[2005]15号)。特此通知。

上海证券交易所
二〇一一年九月十四日

关于深圳市佳创视讯技术股份有限公司 股票在创业板上市交易的公告

深圳市佳创视讯技术股份有限公司人民币普通股股票将于 2011 年 9 月 16 日在本所创业板上市。证券简称为 佳创视讯”,证券代码为 300264。公司人民币普通股股份总数为 102,000,000 股,其

中首次上网定价公开发行的 21,000,000 股股票自上市之日起开始上市交易。

深圳证券交易
2011 年 9 月 14 日

关于洛阳隆华传热科技股份有限公司 股票在创业板上市交易的公告

洛阳隆华传热科技股份有限公司人民币普通股股票将于 2011 年 9 月 16 日在本所创业板上市。证券简称为 隆华传热”,证券代码为 300263。公司人民币普通股股份总数为 80,000,000 股,其中首次上网定价

公开发行的 16,000,000 股股票自上市之日起开始上市交易。

深圳证券交易
2011 年 9 月 14 日

关于上海巴安水务股份有限公司 股票在创业板上市交易的公告

上海巴安水务股份有限公司人民币普通股股票将于 2011 年 9 月 16 日在本所创业板上市。证券简称为 巴安水务”,证券代码为 300262。公司人民币普通股股份总数为 66,700,000 股,其中首次上

网定价公开发行的 13,400,000 股股票自上市之日起开始上市交易。

深圳证券交易
2011 年 9 月 14 日

关于江苏通光电子线缆股份有限公司 股票在创业板上市交易的公告

江苏通光电子线缆股份有限公司人民币普通股股票将于 2011 年 9 月 16 日在本所创业板上市。证券简称为 通光线缆”,证券代码为 300265。公司人民币普通股股份总数为 135,000,000 股,其中首次上网定价

公开发行的 28,100,000 股股票自上市之日起开始上市交易。

深圳证券交易
2011 年 9 月 14 日

4新股明日登陆创业板

巴安水务、隆华传热、佳创视讯、通光线缆等 4 新股 16 日将登陆创业板,在深交所挂牌上市交易。

上海巴安水务股份有限公司证券简称为 巴安水务”,证券代码为 300262”,公司股份总数为 6670 万股,其中首次上网定价公开发行 1340 万股股票;洛阳隆华传热科技股份有限公司证券简称为 隆华传热”,证券代码为 300263”,公司股份总数为 8000 万股,其中首次上网定价公开发行 1600 万股股票;深圳市佳创视讯技术股份有限公司证券简称为 佳创视讯”,证券代码为 300264”,公司股份总数为 10200 万股,其中首次上网定价公开发行 2100 万股股票;江苏通光电子线缆股份有限公司证券简称为 通光线缆”,证券代码为 300265”,公司股份总数为 13500 万股,其中首次上网定价公开发行 2810 万股股票。(张媛媛)

邮政企业代办金融业务 继续免征营业税

为减轻邮政企业改制重组后增加的营业税负担,经国务院批准,财政部、国税总局日前下发通知,决定继续对邮政企业为邮政储蓄银行代办金融业务免征营业税。

通知明确,对中国邮政集团公司及其所属邮政企业为中国邮政储蓄银行及其所属分行、支行代办金融业务取得的代理金融业务收入,自 2011 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日免征营业税。对于本通知到达之日前已缴纳的应予免征的营业税,允许从纳税人以后应缴的营业税税款中抵减或予以退税。

《财政部国家税务总局关于邮政企业代办金融业务免征营业税的通知》(财税[2009]7号)到期停止执行。(郑晓波)

振兴东北 风险投资高峰论坛召开

为促进沈阳及东北地区风险投资事业发展,加快高新技术产业化进程,近日,由民建中央、科技部等主办的 2011 中国风险投资论坛——振兴东北投资高峰论坛”在沈阳召开。

全国人大副委员长陈昌智指出,东北是我国装备工业的摇篮,具有良好的技术创新和产业化基础,论坛的召开对于优化科技金融环境、推动东北科技创新发展具有重大的推动作用。他表示,希望政府部门、专家学者、投资机构 and 科技企业联动起来,多沟通、多交流,为振兴东北共同出力;希望尽快组建全国性的创业投资协会,引导和规范创业投资行业发展,有序推动科技和金融高效结合。

据了解,该论坛自 2006 年起连续在沈阳举办 6 届。本届风险投资论坛以 创新、转型、绿色、和谐”为主题,同步举行了多场科技项目对接会,有效推动了东北地区科技项目与金融资本的对接。(李强)