

## 国资委:前8月央企净利润同比增长13.1%

证券时报记者 郑晓波

国务院国资委昨日公布的“中央企业2011年1~8月经营情况”数据显示,今年前8月,中央企业累计实现净利润6242亿元,同比增长13.1%,其中:归属于母公司所有者的净利润4121.7亿元,同比增长14.5%。

央企前8月净利润增幅与前7月相比出现下降趋势。数据显示,今年前7月,央企累计实现净利润5432.7亿元,同比增长15.7%;而上半年,央企累计实现净利润4571.7亿元,同比增长14.6%。

数据同时显示,1月~8月,中央企业累计实现营业收入131452.1亿元,同比增长24.2%;应交税费总额11406.6亿元,同比增长27.6%。

## 3月期国库定存利率攀新高

证券时报记者 朱凯

昨日央行、财政部招标的300亿元国库现金定期存款利率再攀新高,显示中小银行存贷比压力依旧较大。纵观今年以来的3个期限共计8期品种,7中标利率创出新高。

央行公告显示,昨日该期国库定存中标利率6.15%,不仅超越了同期限的存款基准利率3.10%以及当日的3个月上海银行间同业拆放利率(Shibor)5.6216%,而且较6个月期限金融机构贷款基准利率6.10%高出5个基点。据悉,本期存款的到期日为今年12月20日,尚未跨越年末。

参与投标的人士表示,全国性股份制银行由于规模扩张较快,对存款的渴望程度较高,使得其成为昨日竞标最积极的群体之一。上海农商银行资深债券交易员丁平认为,从期限分布来看,市场大都对未来两三个月的流动性状况感到担忧,尤其是对年末政策面拐点是否到来分歧较大,因此都在提前筹备头寸。

## 上半年创投领域个人募资额接近半壁江山

证券时报记者 杨丽花

昨日,中国风险投资研究院(下称“CVCRI”)发布2011年上半年中国风险投资行业调研报告。报告显示,2011年上半年虽然平均募资规模快速增长,但完成募集的数量偏少;风险投资/私募股权投资(VC/PE)投资活跃度有所回落,VC/PE背景企业上市趋缓。

据CVCRI统计,2011年上半年已完成募集和正在进行募集的资本额达6938.35亿元。但完成募集基金数量有所减少,仅为2010年全年的29.22%。从已完成募集的基金数量上来看,人民币仍占主导地位,但占比较2010年小幅下降;从募集金额来看,人民币已完成的金额占比大幅缩水,已失去主导地位。但在进行募集的基金中,人民币基金数量占80.11%,募集规模占83.36%。人民币基金的潜力很大,但在中国的主流地位受到了挑战。

从募集渠道来看,个人投入与非金融类企业的资金比例分别占比45.39%、37.04%,成募资主渠道。与2010年相比,个人投入比例大幅提高,政府类投资大幅减少。中国内地风险资本来源已由过去政府投资主导,演变为以个人和各非金融类企业的闲置资金为主。

此外,根据抽样调查结果显示,对于2011年上半年VC/PE行业的发展,半数机构认为行业发展偏热,随着经济环境不确定性的增加,下半年VC/PE行业在平稳发展中应谨防泡沫的出现,项目估值过高、优质项目源缺乏”依然是2011年中国风险投资行业面临的巨大挑战。

**关于2011年记账式贴现(五期)国债上市交易的通知**

**各会员单位:**

根据《财政部关于2011年记账式贴现(五期)国债发行工作有关事项的通知》(财库[2011]125号)和本所有关规定,2011年记账式贴现(五期)国债(以下简称“本期国债”)将于2011年9月23日在本所集中竞价系统和固定收益证券综合电子平台上上市,现将有关事项通知如下。

一、本期国债期限为182天,以低于票面金额的价格贴现发行;本期国债起息日为2011年9月19日,2012年3月19日(节假日顺延)按面值偿还。

二、本期国债于2011年9月23日起在本所集中竞价系统和固定收益证券综合电子平台上上市,交易方式为现券和回购。

三、本期国债上市交易的现券证券名称为“11贴现05”,证券代码为“020050”,出入库代码为“107050”。

上海证券交易所  
二〇一一年九月二十日

**关于河南中孚实业股份有限公司2011年公司债券上市交易的公告**

河南中孚实业股份有限公司发行的河南中孚实业股份有限公司2011年公司债券将于2011年9月22日起在本所交易市场竞价系统和固定收益证券综合电子平台上上市交易,该债券证券简称为“11中孚债”,证券代码为“122093”。上市后上述债券可进行质押式回购,质押券申报和转回代码为“104093”。

上海证券交易所  
二〇一一年九月二十一日

# 资本市场激发“红色故都”财富梦想

证券时报记者 刘行健

瑞金市地处江西赣南,是一个县市级,也是著名的老区。1931年11月7日,中华苏维埃共和国临时中央政府在这里宣告成立,并把瑞金定为首都,瑞金因此被称为“红色故都”。

自古,瑞金就以淘金而得名。当地县志记载,唐天佑元年(公元904年),以象湖镇淘金场置瑞金监,瑞金之名起源于始,因“掘地得金,金为瑞”而得名。如今,虽然绵江河上的淘金人早已不见,但是随着经济发展,资本市场的发展也在刺激着瑞金人的淘金梦。

10年间,瑞金经济的飞速发展,可以从一个营业部在瑞金的发展窥豹一斑。早在2000年,华夏证券就在瑞金市设立了证券服务部,2005年华夏证券破产重组为

中信建投证券,该服务部也变更为中信建投证券服务部,2009年初这里升格为营业部。

如今已是中信建投南昌一家营业部销售经理的柳洁(化名),是当时华夏证券瑞金服务部最早的一批员工之一,2001年从赣州市营业部派到瑞金服务部。那时候股民开户数很少,一直到2005年更名时,都只有一千多户,大多是中小散户。”

当时,该证券服务部的位置也很偏僻,位于瑞金城西开发区,周边都是一片荒地,少有人来。如今,10年过去了,营业部地点并没有变,但是这个地段却繁华多了,随着瑞金城市建设的发展,城西开发区已经是市区主要区域之一。

1985年出生的小张,和中信建投瑞金营业部一起经历了成长。

2007年,他从一所财经大学毕业,来到这里工作,那时候正是市场最高位的时候,也是开户数增长最快的时候。4年间,小张经历了牛熊转换、服务部升级,自己也晋升为营业部客户主管。

小张介绍,目前中信建投瑞金营业部的开户数已经有7000多户,资金超过百万的客户也有20多户,开户数跟服务部开业前几年比起来增长了七八倍,不少是在2006年、2007年增加的。2007年,大资金的客户更多。只是因为目前行情清淡,一些人资金缩水,也有一些人撤出了账上的保证金。”他说。

小张觉得,这些年,股民增加一方面得益于2006年到2007年牛市的造富效应,另一方面是因为随着经济发展,当地人收入的提高。这几年,他切切实实感受到,瑞金的市区扩大了,商业步行街、广场、开发区

都陆续建设起来,各种品牌专卖店也多了起来。

2005年,瑞金市生产总值31.78亿元,城镇居民可支配收入6908元,农民人均纯收入2769元。到2010年,瑞金市实现生产总值65.06亿元,城镇居民人均可支配收入11338元;农民人均纯收入4077元。

资本市场不仅让瑞金人多了一种投资渠道,也带动了实业的发展。年产200万吨水泥的江西瑞金万年青水泥有限公司是赣州境内最大的水泥公司,该公司为上市公司江西水泥旗下

公司。三九集团投资的瑞金三九药业有限公司也获益于与上市公司华润三九的销售关系。

经历了股市的涨跌,当地的投资者较以往更为理性,今年许多新开户的账户都是没有资金的空户。小张说,从2008年末到现在,中信建投瑞金营业部一直坚持每周四开设股民学校,传播证券知识,普及风险教育。

对于股市,身为从业者的小张始终有一份美好的期待。他的女儿9月17日刚满月。 戛给她起的小名为婷婷,就是涨停板的意思。”小张说。



商务部新闻发言人沈丹阳:

## 安全审查无意为外资并购设置新门槛

证券时报记者 许岩

昨日,商务部新闻发言人沈丹阳在例行新闻发布会上表示,开展实施外国投资者并购境内企业案件审查制度的相关规定,并不意味着对外资并购设置新的门槛或者新的许可程序。未来外资并购将逐步成为中国利用外资的主要形式之一。

沈丹阳表示,外资并购安全审查的内容主要包括并购交易对国防安全、国家经济稳定运行、社会基本生活秩序以及涉及国家安全关键技术研发能力的影响,安全审查的重点仅限于对国家安全造成影响或

带来潜在影响的少数并购行为。

沈丹阳说,在世界经济日益一体化、产业分工日益精细化的大趋势下,中外企业间的协作竞争和相互参股并购是市场经济的常态。中国利用外资过去主要是“绿地投资”,即新设工厂等投资,外资并购所占比重较低,去年为3.1%,而根据世界投资报告,去年全球国际投资27%是跨国并购,国内外差距非常大。由于近年中国自然成本以及劳动力成本不断上升,外资在中国的并购开始活跃,就像我国对国际并购也趋于活跃一样,而且这一趋势会不断增强,外资并购将逐步成为中国

利用外资的主要形式之一。今年1~8月,在我国利用外资中,并购项目达到了34亿美元,比往年有较大增长。

沈丹阳同时表示,跨境人民币直接投资征求意见稿至今共收到二十多条意见和建议,希望进一步明确境外投资合法获得的人民币涵盖范围、跨境人民币对境内投资的领域等问题。商务部将认真研究这些意见和建议,争取尽快正式出台实施。

近期蔬菜价格出现反弹迹象,猪肉价格继续高位运行,对此,沈丹阳表示,对于糖、肉等大宗敏感商品,将通过储备投放和进口投放实现供求平衡、价格稳定。

## 出口企业未出现“倒闭潮”

昨日,商务部新闻发言人沈丹阳表示,今年外贸形势与年初预定的两个目标保持一致。1月~8月份出口增速达到了23.6%,明显快于国内生产总值的增速;“转方式、调结构、促平衡”也已取得积极成效。沈丹阳表示,在国际经济形势和国内困难很多的情况下,出口增长实现目前的增速,实属不易。

针对浙江和广东出口型企业出现“倒闭潮”的报道,沈丹阳表示,浙江和广东出口增速与全国水平相当,出口型企业“倒闭潮”的报道

并不属实。“发布会之前商务部特别发函征询了广东省外经贸厅和浙江商务厅的意见,了解是否有出口型企业倒闭潮的情况发生,回答是否定的。”

沈丹阳还援引数据称,1月~8月份广东出口同比增长24%,浙江省出口同比增长22%,基本上和全国23.6%的出口增长水平差不多。这部分地说明,广东和浙江的企业虽然面临很多困难,但是总体上还是在健康发展。

(许岩)

证监会有关部门负责人表示

## 借力央行征信平台做好证券期货监管

证券时报记者 郑晓波

近期,中国证监会就参与建设金融类统一征信平台,并在证券期货监管工作中使用征信信息与中国人民银行达成协议安排。证监会有关部门负责人昨日回答记者提问时表示,证监会将在证券期货监管工作中查询监管对象的信用报告,作为考察监管对象信用状况的重要依据。他透露,下一步,证监会将大力推进与其他行业主管部门、司法机关和有关地方政府的信用信息共享,并不断完善证券期货市场自己的诚信档案系统。

该负责人表示,证监会积极参与征信平台建设,一方面向征信平台提供证券期货监管执法公开信息,另一方面在证券期货监管执法工作中使用征信平台信息。证监会将在证券期货监管工作中查询监管

对象的信用报告,作为考察监管对象信用状况的重要依据。证监会及派出机构在履行证券期货监管职责工作中,可以查询政府版信用报告,了解监管对象在履行法定义务、接受行政管理或行业自律管理等方面的遵纪守法情况。在查处内幕交易、操纵市场、虚假陈述等违法违规案件,以及其他情形下经监管对象同意的,可以查询社会版信用报告,了解监管对象的金融与非金融类负面信息。

该负责人说,参与征信平台建设,实现证监会与人民银行之间的信用信息共享,不仅有助于进一步做好证券期货监管工作,提高证券期货市场诚信水平,而且有助于实现对失信行为特别是违法行为的协同监管,推动健全社会信用体系。

首先,将证券期货监管执法中产生的信用信息纳入征信平台,有

助于增强监管执法的效果。其次,积极使用征信平台信息,全面掌握考察监管对象的信用状况,能够促进证券期货监管工作。第三,证监会与人民银行共同建设征信平台,实现信用信息共享,也是落实实际联席会议要求的重要举措,为证监会下一步全面推进与其他行业主管部门的信用信息共享,建立内容更丰富、更适应证券期货市场诚信建设需要的诚信信息交流、利用平台积累了经验。

该负责人强调,征信平台信息涉及当事人的权益,证监会会同人民银行,明确地规定了查询权限范围。除可供政府机关在执法中可以共享使用的政府版信用报告外,证监会只有在具有法律依据或获得信息主体同意两种情形下,才有权查询使用征信平台其他信息:一是依据法律、行政法规赋予的职权职责,查处证券期货违法违规案件;二是获得信息主体的同

意,在证券发行、并购重组、机构准入、人员任职等证券期货监管工作中查询使用其征信平台信息。

此外,证监会还建立了三个方面的查询管理制度:一是建立查询使用批准制度。证监会各机关部门、派出机构在监管工作中确需查询使用征信平台信息的,除需具有前述权限外,还需经部门、单位负责人批准。

二是建立查询管理员制度。根据规定,证监会各机关部门、派出机构要指定一名至两名查询管理员,统一办理征信平台信息查询工作,在部门、单位负责人批准后,办理查询事宜,反馈查询结果,其他人员不得接触征信平台及其信息。

三是建立查询登记制度。一方面,证监会各机关部门、派出机构必须逐项填写查询登记表。另一方面,证监会查询使用情况也将在征信平台系统中反映出来。

## 前7月黄金企业利润同比增长34%

工信部昨天发布的数据显示,7月份,全国黄金企业累计实现工业总产值237.553亿元,实现利润28.047亿元。1月~7月份,全国黄金企业累计实现工业总产值1432.941亿元,同比增长21.88%;实现利润165.615亿元,同比增长34.06%。

数据还显示,1月~7月份,十大黄金集团累计完成黄金成品产量和矿产产量分别为103.340吨和80.198吨,比去年同期分别增长10.04%和6.08%。十大黄金集团黄金成品产量和矿产产量分别占全国的53.13%和49.22%。

(周宇)

enint 深证及巨潮指数系列					
日期	收盘	涨跌幅	2011-09-20	收盘	涨跌幅
2011-09-20	10679.30	0.20%	巨潮沪深A指	2784.96	0.47%
深证成份指数 P	3374.44	0.32%	巨潮大盘指数	2622.92	0.37%
深证100指数 P	3340.63	0.33%	巨潮中小盘指数	3209.68	0.53%
中小板指数 P	5296.36	0.00%	巨潮小盘指数	3361.69	0.60%
中小300指数 P	990.25	0.22%	巨潮100指数	2737.74	0.35%
创业板指数 P	856.81	0.25%	泰达环保指数	2630.14	0.38%
深证治理指数	5939.10	0.11%	中金龙头消费	4697.27	-0.25%

深圳证券信息有限公司 <http://index.cninfo.com.cn>

■记者观察 | Observation |

## 中国版铁矿石价格指数≠话语权

证券时报记者 周宇

至少最近五年以来,中国钢铁工业协会的日常新闻发布,无论多重要,地点总是在其机关楼那间狭小的会议室里。但这一次,却选择在钓鱼台国宾馆“高调”发布中国版铁矿石价格指数。

昨天,与会嘉宾的身份也有些不同寻常。除了中钢协、中国五矿化工进出口商会和中国冶金矿山企业协会三家指数编制单位以外,来自发改委、工信部以及商务部等行业主管部门的官员也出席了会议。按照惯例,这些官员很少掺合企业微观经济的事。

发改委价格司副司长周望军的讲话揭晓了谜底。他说,建立中国铁矿石价格指数,有利于引导国内外铁矿石预期价格的形成,有利于打破国际铁矿石巨头垄断市场的格局,对增强我国议价能力具有标志性的战略意义。

这一表述早在情理之中,但是在意料之外。数月前,中钢协在宣布拟发布中国铁矿石价格指数时的对外口径还是“发布这一指数意图并不在于争夺话语权,而是希望能够科学、公正、客观地反映铁矿石价格走势”。但现在中钢协貌似“乘势汹汹”。

正如周望军所说“发布铁矿石

价格指数只是万里长征第一步”,这一指数能否获得三大矿山的认可才是问题的关键。事实上,即使三大矿山采纳了这一指数也并不意味着中国就掌握了铁矿石定价的话语权。

目前,国际上主要有三大铁矿石指数,分别是环球钢铁的TSI指数、金属导报的MBIO指数、普氏能源资讯的普氏指数。其中,普氏能源推出的铁矿石价格指数作为国际三大矿商季度和现货贸易结算的定价基础,已经成为决定铁矿石价格的官方指数。据悉,普氏近期将在青岛对其指数进行推广。

但业界尤其是国内钢铁企业对普氏指数的科学性和真实性一直抱

含质疑。据了解,普氏指数的形成主要是通过致钢厂、贸易商,以询价或报价而不是以实际交易价格作为评估价格。为此,业界一直担心,这有可能为一些贸易商通过操纵价格来影响指数定价埋下隐患。中钢协对此也一直嗤之以鼻,甚至不屑于对其进行评价。

从这一角度出发,尽管中国铁矿石价格指数姗姗来迟,但并不排除后来居上的可能。因为即使是三大矿山,出于长远利益需要,也希望推出一个能够准确反映市场实际情况的价格指数,以此来准确指导其生产经营与投资决策,避免出现大的失误。

由此可见,如果能够客观反映实

际成交价格情况,那么中国铁矿石价格指数就拥有了成为全球权威的价格指数的坚实基础,中国作为铁矿石最大消费国和进口国客观上也为此提供了技术上的支持。但这样的指数显然不能用来遏制价格上涨,对于中国而言,其更多的积极意义在于为准确反映市场实际成交价格情况,避免被人所扭曲,进而保护国家利益。

而最终决定铁矿石价格的根本因素仍然在于供求关系,而非选用哪种指数。就像周望军预测的那样,“只有将来我国工业化、城市化进入后期以后,铁矿石进口量才可能有所回落”。如此看来,中国可能还要忍受一段没有话语权的日子。