

上交所公开谴责大元股份董事长及财务总监

上海证券交易所今日公开谴责宁夏大元化工股份有限公司董事长邓永祥和财务总监魏明杰。经上交所审核，大元股份在信息披露方面存在一系列问题。

上交所指出，大元股份 2010 年 2 月 3 日披露《非公开发行 A 股股票的预案》，拟非公开发行 A 股股票募集资金用于收购珠拉黄金股份开发有限责任公司 100%的股权。但是，在未经公司股东大会审议通过的情况下，截至 2010 年 12 月 31 日，大元股份已向珠拉黄金的股东郭文军支付股权收购款 14800 万元（约占公司 2010 年经审计净资产的 53%），并且，其中于 2010 年 9 月至 11 月支付的 9800 万元的行为未及时进行信息披露。

此外，大元股份在 2011 年 1 月 19 日披露了《关于矿业取得的提示性公告》，公司与核二〇八大队签订《合作收购合同》，公司拟以 1.3 亿人民币（约占公司 2010 年经审计净资产的 46%）的价格收购新疆托里县世峰黄金矿业有限公司 52%的股权。然而，公司在既未满足双方约定的合同生效条件也未履行完公司章程规定的内部决策程序的情况下，于 2011 年 1 月 21 日和 1 月 24 日分两次共计支付给交易对方 5000 万元收购股权预付款，并且未及时进行信息披露。

（黄婷）

期货投资者保障基金税收优惠政策继续执行

财政部、国家税务总局日前联合下发通知，明确《财政部国家税务总局关于期货投资者保障基金有关税收问题的通知》规定的有关税收优惠政策继续执行至 2012 年 12 月 31 日。

该通知规定，对期货保障基金公司取得的银行存款利息收入、购买国债、中央银行和中央级金融机构发行债券的利息收入，以及证监会和财政部批准的其他资金运用取得的收入，暂免征收企业所得税。

该通知同时规定，对期货保障基金公司根据《暂行办法》取得的下列收入，暂免征收营业税：一是期货交易所按风险准备金账户总额的 15%和交易手续费的 3%上缴的期货保障基金收入；二是期货公司按代理交易额的千万分之五至十上缴的期货保障基金收入；三是依法向有关责任方追偿所得收入；四是期货公司破产清算受偿收入；五是按规定从期货交易所取得的运营收入。

此外，两部部门还下发通知称，决定对企业持有 2011~2013 年发行的中国铁路建设债券取得的利息收入，减半征收所得税。

（郑晓波）

深圳楼市延续颓势 “银十”成色不足

进入 10 月，房地产市场并未迎来预期中的反弹，延续 9 月颓势，新房和二手房成交量双双下跌。上周，深圳一手房共成交 474 套，环比下降 18.8%，成交面积 3.71 万平方米，环比下降 32.3%，成交均价为 15972 元/平方米，环比下跌 28.4%。二手房成交量再一次跌入周成交 200 套的低谷。上周二手房共成交 210 套，成交套数环比下降 67.1%，成交面积为 1.68 万平方米，环比下降 68.2%，成交均价 18505 元/平方米，环比下降 7.8%。

上周，宝安、龙岗两区新房成交 315 套，占全市成交量的 66.5%；其他四区共成交 159 套，占全市成交量的 33.5%。在成交均价方面，上周南山区全市最高为 38217 元/平方米，龙岗区全市最低为 14040 元/平方米。

世联地产认为，市场观望情绪依然浓重，开发商也无实质性的降价促销，导致市场成交量持续在低谷徘徊。

（杨晨）

第三季度VC\PE退出回报持续走低

清科研究中心最新数据显示，今年前三季度，受境内市盈率下降、境外经济走低等因素影响，首次公开发行（IPO）数量和融资额持续下滑，第三季度中国企业 IPO 市场为 2009 年境内 IPO 重启、创业板开闸以来的历史最低水平，仅有 82 家中国企业在境内外市场上市，环比减少了 20 家，同比减少了 29 家，降幅均在 20%左右。美国市场更是险些交出白卷。

投资回报也出现了持续走低。第三季度上市企业中，43 家有创投支持背景的上市企业为其背后的 106 支风险投资基金/私募股权投资基金（VC/PE）带来了 5.38 倍的平均账面投资回报，其中境内上市的企业为 VC/PE 带来的平均账面投资回报为 5.53 倍，海外上市的企业为投资者带来的平均账面投资回报为 4.61 倍。从具体市场来看，深圳创业板的回报持续下滑，第三季度仅为投资机构带来 6.32 倍平均账面投资回报，较 2010 年全年平均 10.90 倍的账面回报水平缩水将近一半。

（胡学文）

人民币收盘创汇改以来最大单日涨幅

专家称主要受美元结汇需求大增影响,与政策面关系不大

证券时报记者 朱凯

国庆长假后首个交易日，人民币对美元即期收盘大涨 0.58%至 6.3486 元，刷新 2005 年汇改以来新高，同时创下此期间最大单日涨幅。与当日中国外汇交易中心公布的中间价 6.3586 元相比，收盘价整整走高 100 个基点。

9 月份最后两个交易日，受到对国内假期海外市场极大不确定的担忧，避险资金纷纷涌入美元头寸，

一度导致 9 月 29 日人民币对美元中间价微跌而即期收盘价跌停，以及 9 月 30 日中间价创新高而即期汇价盘中跌停的非理性一幕。

对于昨日的走势，受访大行外汇交易员认为，这主要还是受到美元结汇需求大增的影响，与政策面等关系不大。交易员表示，由于节前银行积累了较多的结汇盘，昨日首个交易日的卖出，大幅推升了人民币对美元汇价。据介绍，昨日即期市场开盘人民币对美元在 6.3850

元，与上一个交易日收盘仅有 9 个基点差距，但随后美元一路下挫，几乎是单边走势。

昨日非美货币对美元多数上涨，也在一定程度上影响了人民币走势。不过，外汇分析人士同时指出，昨日欧元对美元大涨，但其汇价与 9 月底时仍大致相当，对人民币的带动应较为有限。

招商银行总行金融市场部高级分析师刘东亮告诉记者，昨日人民币对美元创下汇改以来最大涨幅，一方面

是对节前过度反应的修正，同时也印证了市场对未来中期人民币升值预期不改的判断。对此，中国光大银行宏观策略分析师盛宏清指出，近期境内即期市场人民币汇率有升有贬，波动幅度加大。今年 1 至 9 月，人民币对美元汇率已升值约 3.9%，预计全年升值幅度在 5.5%左右，人民币对美元汇率将至 6.20 附近。

国庆长假前香港离岸市场与境内即期汇差多达千点，但昨日仅在 450 点左右。套利空间的大幅缩窄抑

制了市场投机行为。”刘东亮指出。

另据外媒报道，为满足参与银行贸易项下人民币平盘需求，中国央行已大幅提高第四季度通过清算行和内地代理行购售人民币的额度。而香港金管局发言人此前也作出回应称，今年第四季度需要到上海兑换窗口平盘的金额，可能较此前几个季度有所增加，但估计购售净额将不会超过 80 亿元人民币。分析人士对此表示，这也遏制了市场的投机冲动，有助于稳定市场汇率预期。

审计署收回违规使用节能减排资金2.01亿元

昨日，审计署公布了 对 20 个省有关企业节能减排审计调查整改结果。审计结果显示，截至 2011 年 7 月底，20 个省地方政府主管部门已督促 11 户企业将挤占、挪用的 0.57 亿元资金全部归还原渠道；将 26 户企业套取、多得的 1.44 亿元资金全部收回。此次共收回违规使用节能减排资金 2.01 亿元。根据审计发现的问题，四川、吉林等 14 个省有关部门督促企业建成未按期完工的节能技术改造工程项目 298 个。

（崔雪）

两新股明日登陆创业板

明日，联建光电、中威电子两新股将登陆创业板，在深交所挂牌上市交易。

深圳市联建光电股份有限公司证券简称为“联建光电”，证券代码为“300269”，公司股份总数为 7358 万股，其中首次上网定价公开发行 1480 万股股票；杭州中威电子股份有限公司证券简称为“中威电子”，证券代码为“300270”，公司股份总数为 4000 万股，其中首次上网定价公开发行 800 万股股票。

（张媛媛）

浙江一揽子金融措施帮扶中小企业解困

针对当前温州等地中小企业面临的债务危机和经营困难，浙江银监局推出“一揽子”金融帮扶措施，要求全省银行业全面落实“三严五禁”，鼓励银行创新金融服务，全力帮助中小企业渡过难关。

当前温州中小企业债务危机产生的重要原因是产业“空心”、虚拟经济泛滥，为此，浙江银监局要求银行业要全面落实“三严格”，严格落实银监会贷款新规，严格落实利率风险定价，主动向企业让利，对中小企业贷款利率原则上不上浮或少上浮。

（据新华社电）

京客隆IPO14日上会

证监会发行监管部昨晚晚间公告称，主板发行审核委员会定于 10 月 14 日召开 2011 年第 225 次发行审核委员会工作会议，审核北京京客隆商业集团股份有限公司首发申请。

（伊振茂）

转型绿色GDP 湖南攸县IT消费风景线

证券时报记者 汤亚平

在深圳以的士司机和“攸县豆腐”出名的攸县，在湖南素有“沿海的内地，内陆的前沿”之称，交通便利，资源丰富，是煤炭和劳务输出的大县。攸县经济活跃，消费能力较强，IT 产品成为今年攸县消费品市场出现的新亮点。

在这个经济活跃的大县里，记者了解到，过去以娱乐一条街、洗脚城一条街出名的攸县县城，如今也有了 IT 一条街的风景线。

乘坐大巴进入攸县，映入眼帘的有 40 多家 IT 商户，分别分布在“攸州大都市”电脑城及大巷路的临街铺面，冠以攸县联想、攸县百信、攸县七喜、攸县来天、攸县方正等名称的招牌扑面而来。其中，攸县百信电脑科技公司主营联想产品，是当地的龙头公司，是家电下乡指定店。

长假期间，攸县电脑和手机市场也渐渐迎来了销售高峰。在多家

大型手机电脑销售点，记者见到了不少和父母一起来购机的学生。

在联想电脑专卖店，销售人员告诉记者，在学生消费的带动下，该店的品牌电脑销售情况很好。9 月份是最旺的一个月，前有学生开学，中考、高考录取的学生陆续来购买电脑；后有国庆长假，IT 产品成了抢手货。这一个月下来，预计销量会比平时增长 35%左右。据了解，为了抢占暑假和国庆长假电脑市场，攸县的电脑商家纷纷打出“学生牌”，如购买商品送大礼包等。攸县百信电脑科技公司销售员说：“高中毕业生是主要的消费群体，一拿到毕业证和录取通知书，很多父母就陪同来购买了。”

虽然联想占据主导地位，但产品多元化是大趋势。据当地商家介绍，大部分商家都兼营多个品牌。攸县永达电脑科技主要经营联想与惠普的台式机和笔记本，兼营其他全系列产品，只要客户有需求，公司都能满足。攸县实达电脑以新

蓝、联想为主打品牌；还有一家叫格律诗的店则以联想、华硕为主，星宇泉为辅。这种多元化经营已经形成了一种模式，但并不能满足当地市场的需求。商家均表示，由于产品选择面较窄，上游支持力度有限，样机摆放较少，很多消费者会选择到大城市进行购买。

据了解，当地以中端产品为主打，主要以家庭用户为主。格律诗总经理周穗对记者说，公司每月的销量是 30 台，平均价位是 2500~4500 元左右。攸县方正网络科技中心曾亚平也表示，在攸县，中高端占据主导消费群体，台式机比笔记本的量大，上网本则趋于颓势。



顺“市”而为 汇金增持释放积极信号

（上接 A1 版）这种带有市值管理特点的增持，本质上是一种以股票的内在价值为操作尺度的市场行为，它对于广大投资者信心的提振更有效，也更真实。推而言之，对于在汇金之前多家央企增持自家公司股票的行为，也不妨作如是观。

从长期看，稳定市场主要靠无

形之手，发挥市场自身固有的纠错功能。相比缓发或停发新股、人为控制再融资节奏等“救市”举措，汇金等央企通过看不见的手来增持麾下公司股票的行为，可理解为低价买入、志在长远的顺“市”而为之举，如此亦符合中国股市的市场化改革取向。实际上，在汇金等增

持麾下公司股票的同时，IPO 或再融资并未因人为调控而明显放慢节奏。换言之，汇金等央企的增持行为市场化含量较高，这种增持如果能最终在事实上达成“维稳”的结果，那也是一种健康的“维稳”。

中国经济不会“硬着陆”、经济转型稳健推进、上市公司业绩整体优良、

融资模式思变

记者在采访中了解到，西部高新区呈现出几大特点——创业团队新、技术新、市场新，企业成长性高、前景广阔，但同时也伴随着几个突出的问题，如企业资产少、财务计划性弱、资金需求迫切等。

尤其是今年以来，受宏观经济形势影响，相关中小企业融资的政策与方式都在不断发生变化，这些西部中小企业正在尝试不断地与金融机构、中介机构、管理机构进行沟通 and 探索，想方设法发挥不同融资渠道、不同金融机构的特长，不断探索设计新的融资模式，探索共荣发展的新业务。

可喜的是，众多创业投资企业如德同资本、硅谷天堂、达晨创投、元

公司的股票。

3、问：投资者在减持其持有的上市公司 5%的股份并已按深交所规定进行了信息披露，之后如继续通过证券交易增持，是否仍需进行信息披露？具体规定是怎样的？

答：根据《证券法》第 86 条和《上市公司收购管理办法》第 13 条第二款的规定，投资者及其一致行动人拥有权益的股份达到一个上市公司已发行股份的 5%后，通过证券交易所的证券交易，其拥有权益的股份占该上市公司已发行股份的比例每增加或者减少 5%，应当依照前款规定进行报告和公告。在报告期限内和作出报告、公告后 2 日内，不得再行买卖该上市

以元为单位保留 2 位小数列示。

2、问：通过二级市场买入某上市公司 5%的股份并已按深交所规定进行了信息披露，之后如继续进行申报和交易，但结算价格仍是全价计算，即以成交价格 and 应计利息额之和作为结算价格。其中：

应计利息额=票面利率÷365（天）×已计息天数×100。

其中，国债和企业债券的计息天数为付息起息日至交易日止期间的实际日历天数；公司债券的计息天数为付息起息日至交收日的前一自然日止期间的实际日历天数。当票面利率不能被 365 天整除时，电脑系统按默认位数全额计算。交割单应计利息总额按四舍五入原则，

5、问：证券账户卡已遗失可以销户吗？

答：可以。只要在销户申请表上注明证券账户卡已遗失即可。

6、问：身份证号码一样，名字不一样可以开户吗？

答：可以的。个人投资者申领第二代居民身份证之前，本公司允许使用未过有效期的第一代居民身份证前来办理开户业务，但由于第一代身份证号是手工编号，没有全国联网，人为原因造成号码重复的情况较多，所以本公司对于身份证号码一致，但名字不同的可以允许开户。