



百姓投资

STCN.COM 证券时报网·中国

2011年11月19日 星期六 人民日报 主管主办
今日48版 第5454期 A叠20版 B叠28版

中国证监会指定披露上市公司信息报纸
中国保监会指定披露保险信息报纸
中国银监会指定披露信托公司信息报纸

国务院近期将清理整顿各类交易场所

中国证监会有关负责人昨日透露，为了防范金融和社会风险，国务院近期将部署对各类交易场所的清理整顿工作，明确政策界限，建立工作机制。中国证监会将在国务院的领导下，积极落实有关工作部署，协同有关部门做好相关工作。

该负责人表示，近年来，一些地区陆续批设了涉及各类权益和大宗商品中远期交易的各类交易场所，有的开展了具有证券期货属性的交易活动。由于缺乏规范管理，一些交易场所暴露出一些问题，蕴含了较大的金融和社会风险，引起社会

广泛关注。

该负责人强调，证券和期货交易具有特殊的金融属性和风险属性，直接关系到经济金融安全和社会稳定，从产品设计到交易制度安排，都必须遵守严格的金融证券管理制度规范，并在依法批准设立的交易场所进行，这是世界各国基于保护投资者合法权益的通行监管原则。

对于各地文交所是否在清理整顿范围内的提问，该负责人表示，只要是在政策范围之外，各类交易场所都将清理整顿。

(郑晓波)

证监会：尽快出台创业板退市制度

推动债券市场的统一监管；多管齐下改变高市盈率发行股票；保持持续高压态势打击内幕交易

证券时报记者 郑晓波

就证券市场退市制度建设、债券市场统一监管、改变高市盈率发行股票、打击内幕交易等市场关注的热点话题，中国证监会有关负责人昨日对媒体做了详细解释。

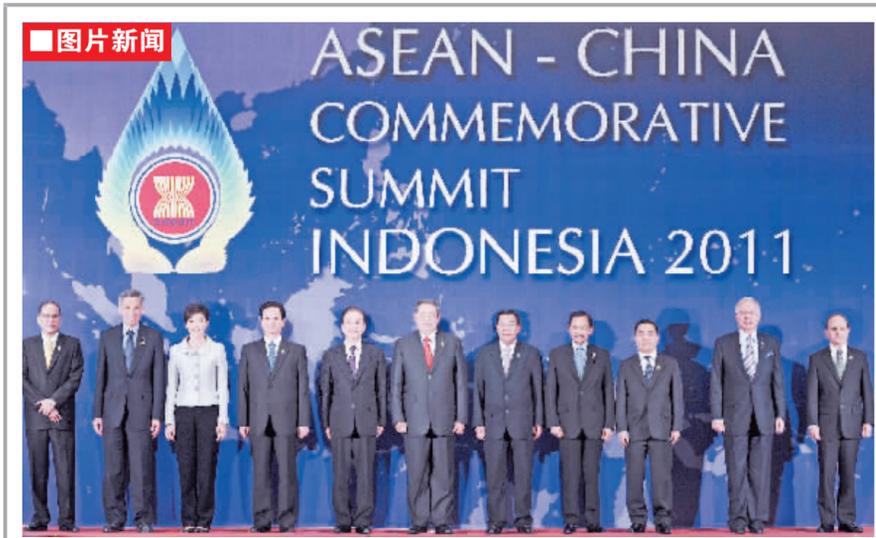
退市制度改革在创业板试行

中国证监会有关负责人昨日表示，改进和完善证券市场退市制度将率先在创业板探索试行。目前，深交所提出了完善创业板退市制度的初步方案。方案将在进一步论证的基础上尽快向社会公开征求意见。

这位负责人说，经过近两年的反复研究和调研，深交所提出了完善创业板退市制度的初步方案，针对现行退市制度存在的主要问题，结合创业板自身特点，拟从增加退市标准、完善恢复上市审核标准、缩短退市时间、改进退市风险提示方式、设立单独的板块和退市后的去向安排等主要方面对创业板退市制度进行完善。方案将在进一步论证的基础上尽快向社会公开征求意见。

这位负责人强调，在具体的工作目标和步骤上，要首先解决当前“壳资源”炒作风气等问题，提高ST公司重组门槛，使之达到与首发上市基本相同的水平，坚决遏制市场恶炒绩差公司的投机行为。同时要严格遵循法律法规要求，努力推动相关法律法规的修订完善，建立行政与司法有效衔接。

他说，鉴于退市制度牵涉面广，情况复杂，涉及广大投资者切身利益，同时，改进和完善退市制度又是一项政策性很强和市场稳定要求很高的系统性工程，需要立法部门、



温家宝：深化中国东盟金融领域合作

国务院总理温家宝18日在印尼巴厘岛出席了第十四次中国与东盟领导人会议。温家宝说，世界正处于深刻复杂的变化之中。世界经济前景的不确定性、不稳定性有可能长期存在。要深化中国东盟务实合作，深化金融领域合作，加强央行合作和人才交流，推动金融市场开放，加强监管领域对话合作，扩大本币互换规模，全面提升东亚金融危机救助水平，维护区域内金融稳定。

新华社/供图

图片新闻

司法部门、地方政府以及市场、企业和投资者等各方面的理解、支持和配合，逐步改善市场内外部环境和完善相关配套机制。考虑到当前退市制度问题已经达成社会初步共识，结合创业板历史包袱较少，有投资者适当性制度安排及投资者教育引导较为充分等有利条件，退市制度改革可在创业板探索试行。

我们相信，在市场和各个方面的关心和支持下，退市制度改革在创业板的探索试行，将对整个

资本市场形成良好的示范效应，有利于促进优胜劣汰机制的形成和市场的长远健康发展。”该负责人说。

推动债券市场统一监管

对于债券市场，从金融体系全局来看，大力发展债券市场具有重要意义，这已经成为各地方各部门的广泛共识。”该负责人说，债券市场目前在产品品种、管理体制、标准要求等诸多方面，存在多元化、多重性，这是我国经济和金

融体制改革进程中的客观存在，也是适应多样化的需要而产生的，对经济发展起到了巨大的促进作用。

但是，该负责人表示，必须看到，在新的形势和新的发展阶段下，一方面，债券市场发展有极大的潜在需求；另一方面，如果在制度、市场行为规范和监管上不加以统一，那么更大规模地推动债券市场发展必然蕴藏较大风险，甚至是系统性风险。

(下转 A2 版)

新闻短波 | Short News |

前10月国企实现利润同比增长16%

财政部昨日公布的数据显示，今年1至10月，国有企业累计实现利润总额18703.5亿元，同比增长16%，10月比9月环比下降12.4%。这也是国有企业连续第4个月利润环比下降，且降幅进一步加大。

数据显示，今年1至10月，中央企业累计实现利润总额12655亿元，同比增长12.1%，10月比9月环比下降20.7%。

从主要行业盈利情况来看，1至10月，实现利润环比增幅较大的行业为交通、化工、施工房地产、轻工。实现利润环比降幅较大的行业为钢铁、石化、烟草、有色、石油。其中有色行业利润已经连续4个月环比下降。

(郑晓波)

美银减持建行H股 中投受让27.6亿股

中投公司昨日发布公告，美国银行近日减持了其持有建设银行H股股份，中投公司受让了其中27.6亿股，总投资额约17.5亿美元。中投公司表示，之所以受让建设银行H股股份，是因为建设银行具有长期投资价值。

建设银行日前曾发布公告称，美国银行于2011年11月11日和2011年11月14日同意以协议转让方式向几家机构投资者转让约104亿股建设银行H股股份，约占建设银行已发行总股份的4.14%。本次转让后，美国银行持有建设银行21.48亿股H股股票，约占建设银行总股份的0.86%。

(李东亮)

上海地方政府债 22日上市交易

深交所公告显示，上海地方政府债将于本月22日在深交所上市交易。公告显示，2011年上海市地方政府债一期、二期都已发行结束，根据财政部通知，上述债券将于11月22日起在深交所上市交易。一期债券为3年期固定利率附息式地方政府债，证券编码“109069”，债券简称“上海1101”，票面利率3.10%，标准交易单位10张，2014年11月16日到期还本并支付最后一期利息；二期债券为5年期固定利率附息式地方政府债，证券编码“109070”，债券简称“上海1102”，票面利率3.30%，标准交易单位10张，2016年11月16日到期还本并支付最后一期利息。

(胡学文)

农行与无锡设立 150亿元股权投资基金

11月18日，由中国农业银行与无锡市共同推动发起设立的农银无锡股权投资基金正式成立。基金总规模150亿元人民币，首期规模50亿元人民币，由农银国际和国联金融投资集团共同设立的农银国联投资管理有限公司负责管理。

基金重点关注支柱性产业、战略性新兴产业相关领域的高成长企业以及在消费和产业升级过程中出现的高成长潜力企业等；参与企业并购重组，促进无锡及江苏地区的产业升级与城市转型。

(贾社)

今日导读 | Inside Today |

证监会发布 期货营业部管理规定

A2 为规范期货公司营业部的经营活动，加强对营业部的监督管理，中国证监会日前公布《期货营业部管理规定（试行）》，对期货公司营业部的经营条件、内控、合规管理、监管等做了详细的规定。

金融机构应加强 小企业信贷风险管控

A2 为了规范小企业会计确认、计量和报告行为，促进小企业可持续发展，财政部日前制定了《小企业会计准则》，自2013年1月1日起在小企业范围内施行，鼓励小企业提前执行。

10月34个大中城市 房价环比下降

A2 国家统计局昨日公布的10月份70个大中城市住宅销售价格变动情况显示，10月份房价环比下降的城市已经高达34个。业内专家指出，全国房价大面积停滞回落的趋势越来越明显，楼市拐点已经出现。

外方董事长请辞 珠海中富董事长三年三换

A3 珠海中富发布公告，董事长Gary John Guernier称基于个人原因，拟于近期辞去珠海中富实业股份有限公司董事长、董事职务。公开信息显示，这已是2008年以来，珠海中富第三位请辞的董事长。

首钢股份 以停产资产置换迁安钢铁

A3 停牌一年后，首钢股份重大资产重组预案终于浮出水面。首钢股份获注大股东首钢总公司旗下河北省首钢迁安钢铁有限责任公司，首钢总公司承诺在本次重组完成后3年内将首钢矿业公司注入上市公司。

刘健钧： 推广股权投资企业全国备案制

A4 国家发改委财金司财金处处长刘健钧表示，今年1月份国家发改委进行了股权投资企业备案管理制度试点，为了实现备案管理制度全覆盖，发改委正在研究制定相关规则。

信贷拐点已出现 增长拐点也不远

A9 5868亿，今年10月份新增人民币信贷的数字不仅远超市场的乐观预测值，而且成为远高于历史均值的巨大例外。信贷拐点已经到来了吗？这对中国经济下一步走势又预示着什么呢？

创业板非公开发行债券正式启动

证券时报记者 郑晓波

中国证监会日前发布公告，启动创业板上市公司非公开发行公司债券的工作。

公告指出，创业板上市公司非公开发行公司债券，执行中国证监会发布的《公司债券发行试点办法》的规定。该办法于2007年8月14日发布。按照《试点办法》，目前阶段创业板公司非公开发行债券在发行对象数量、发行方式等方面参照非公开发行股票的有关规则。

证监会有关部门负责人介绍，在有关再融资规则出台前，启动创业板公司非公开发行债券工作，主要的考虑是创业板上市公司资产规模相对较小，先允许部分符合条件的创业板上市公司非公开发行债券，适应其持续融资需求，有利于促进

规定，创业板公司最近36个月内公司财务会计文件存在虚假记载，或公司存在其他重大违法行为；本次发行申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；对已发行的公司债券或者其他债务有违约或者迟延履行本息的事实，仍处于继续状态的，不得发行债券。此外，还要求发行人采取有效措施保护债券持有人的权益，防范债券偿付风险的安排。

证监会有关部门负责人介绍，在有关再融资规则出台前，启动创业板公司非公开发行债券工作，主要的考虑是创业板上市公司资产规模相对较小，先允许部分符合条件的创业板上市公司非公开发行债券，适应其持续融资需求，有利于促进

创业板上市公司持续规范发展，进一步支持自主创新和其他成长型创业企业利用资本市场做大做强，多渠道破解中小企业融资难题。此外，创业板公司普遍存在“轻资产”、资产负债率偏低等特点。通过发行公司债券，可以在股东持股比例保持不变的前提下优化资产负债结构，实现公司良性发展。

创业板上市公司IPO募集资金已经较多，为何还允许非公开发行公司债券？对此，上述负责人解释称，伴随着创业板新股发行市场化、回归，募集资金较多的情况也有所改变，部分公司出现了资金募集不足的现象。目前，允许创业板公司非公开发行公司债券，主要考虑以下几点：一是有利于完善创业板市

场制度体系。二是有利于满足创业板上市公司持续发展的需求。创业板公司属于自主创新及其他成长型创业企业，不少企业具备较新的技术和业务模式，据了解，有的创业板上市公司首发募集资金已经使用完毕，一些公司由于扩大投资规模、同行业公司兼并收购和市场竞争压力等方面的因素，存在着较为现实的需求。三是有利于引导创业板公司在首发环节的融资预期。允许创业板公司非公开发行债券为创业板公司持续融资开辟了渠道，这有利于引导创业板公司根据生产经营发展需要合理确定融资规模，均衡使用多种资本市场工具，抑制在首次公开发行时“一次募足”的冲动。

银监会：密切关注房地产贷款风险变化

证券时报记者 贾社

中国银监会近日公布的《中国银行业运行报告（2011年第三季度）》表示，针对当前房地产市场的形势，银监会要求银行密切关注房地产贷款风险变化，增加风险排查和实地走访频度，全面掌握授信企业通过各种渠道的融资情况，加强对土地、房产等押品的及时估值和持续管理；在严格执行差别化房贷政策的前提下，应首先满足首套、小户型、自住购房的贷款需求。报告称，三季度房地产业新增贷款环比首次出

现负增长。

在平台贷款方面，按照《国务院关于加强对地方政府融资平台公司管理有关问题的通知》的要求，银监会积极部署，督促银行业金融机构认真落实“三个办法一个指引”等贷款新规，切实落实好“三查”和全流程管理，防止信贷资金被违规挪用进入民间借贷市场。

银监会在报告中披露的数据显示，截至2011年三季度末，商业银行总资产余额达83.3万亿元，比上季度末增加9087亿元，同比增长16.7%。资产组合中，各项贷款余额为43万亿元，比上季末增

加1.1万亿元，同比增长16.7%，占资产总额的51.6%；债券投资余额为14.7万亿元，同比增长1.1%，占资产总额的17.7%。

各类商业银行中，资产余额同比增长最快的是农村商业银行，其次是外资银行和城市商业银行。与上季度相比，新增资产主要集中于大型商业银行和城市商业银行。

三季度末，商业银行期末存贷款比例为65.3%，较上季末上升1.28个百分点，同比上升1.2个百分点。从日均指标来看，商业银行日均存贷款比例为67.1%，高于期末存贷比1.8个百分点。

等风险管理和抵补措施。

报告称，为防范民间借贷风险向银行体系蔓延，银监会要求银行业金融机构筑牢与民间借贷市场的防火墙，同时，继续认真落实“三个办法一个指引”等贷款新规，切实落实好“三查”和全流程管理，防止信贷资金被违规挪用进入民间借贷市场。

银监会在报告中披露的数据显示，截至2011年三季度末，商业银行总资产余额达83.3万亿元，比上季度末增加9087亿元，同比增长16.7%。资产组合中，各项贷款余额为43万亿元，比上季末增