我国高端装备制造业2015年销售收入将超6万亿

工信部昨日印发的《高端装备制造业“十二五”发展规划》称，到2015年，我国高端装备制造业销售收入要超过6万亿元。

规划提出，要力争通过10年的努力，形成完整的高端装备制造产业体系，基本掌握高端装备制造业的关键核心技术，产业竞争力进入世界先进行列。到2020年，高端装备制造产业销售收入在装备制造业中的占比提高到25%，工业增加值率较“十二五”末提高2个百分点，将高端装备制造业培育成为国民经济的支柱产业。 (周荣祥)

明星电缆首日走势平稳 中小投资者仍是买入主力

明星电缆昨日上市，当日该股以11.47元开盘，收盘报11.67元，较开盘价上涨1.7%，较发行价上涨25.5%，全天换手率为84.79%。该股当日盘中因出现异常波动情形，被上交所实施了盘中临时停牌措施。

记者从上交所了解到，明星电缆首日买入账户主要为中小投资者，仅有极个别机构投资者参与该股首日交易。其中，个人账户买入金额占总成交额比例为98.5%。买入50万元以下的账户数2.1万个，账户数量占比99.2%，买入金额占个人账户买入总额比例76.1%。首日买入的个人账户最大买入金额未超过500万元。由以上数据可见，中小投资者仍然是该股首日买入的主力军。 (黄婷)

(上接A1版)逐步放宽客户开户方式限制，在基本符合开户流程、保证投资者教育到位和客户资料真实完整、客户回访制度落实的前提下，允许证券公司探索网上开户，以减轻设立网点的压力。允许证券公司在符合规定的最低标准基础上自主决定IT技术配置和营业部技术框架，以降低经营成本。目前，证监会机构部正在修订营业网点监管规定和相关经纪业务监管要求，证券业协会正在制定证券公司客户账户自律规范、修改证券营业部信息技术标准。

七是鼓励证券公司发行上市和并购重组。允许符合法定上市条件的证券公司自主确定境内外上市安排；同时，积极推动证券公司市场化并购重组，对以行业整合为目的的收购，将解决“同业竞争”的期限由2年放宽至5年。证监会机构部拟于年底前取消证券公司首次公开募股(IPO)上市审慎性监管标准(借壳上市的审慎性监管标准不变)。取消后，证券公司申请IPO上市，机构部仅对合规状况和风控指标达标情况出具监管意见，由发行审核部门依法审核。

八是鼓励证券公司积极参与场外市场建设和中小微企业私募债券试点。在场外市场发展过程中，培育证券公司柜台交易业务，拓展证券公司托管、结算、估值等证券服务和市场组织功能，满足非上市公司融资以及为专业投资机构提供后台管理支持的需要。结合场外市场发展和中小微企业私募债券试点，探索做市商制度。支持证券公司建立面向自己客户的柜台交易市场(OTC)，允许证券公司将个性化产品通过OTC市场销售给合格投资者。通过证监会的统一安排，证券业协会正在制定《中小微企业债券承销业务试点办法》，中登公司和交易所也在抓紧制定相关措施，争取今年上半年开始试点。

九是改革证券公司风险控制指标体系。借鉴国际金融改革最新做法，从我国市场和行业的实际出发，调整完善净资本构成和计算标准。增加风险覆盖率和杠杆比率等指标，完善逆周期调节机制，实施灵活地调整有关风控指标和风险准备计算比例，在有效控制风险的前提下进一步放大行业业务规模空间，提高公司自有资金使用效率。证监会机构部已会同证券业协会征求了全行业的意见，并正在修订《证券公司风险控制指标管理办法》。

十是探索长效激励机制。为支持证券公司吸引和留住高端人才，增强创新发展的动力和能力，应对行业对内对外开放压力，在《证券法》相关条款修改之前，允许证券公司管理层和业务骨干以信托方式或设立有限公司、合伙企业方式间接持有证券公司股份，并探索其他合法合规、长期有效的激励约束机制。

十一是积极改善证券公司改革开放、创新发展的社会环境。进一步加强从业人员管理，完善证券公司及从业人员从事业务的适当性管理要求，强化证券公司及其从业人员的社会责任意识；建立证券纠纷调解机制；持续开展投资者教育；加强行业形象宣传，组织行业参与扶贫解困等社会公益活动，为证券公司营造宽松和谐的发展环境。证监会机构部、证券业协会已开始组织修订《证券从业人员管理办法》和《证券公司高级管理人员管理办法》，证券业协会已建立证券纠纷调解中心并制定了相关业务规则，正在制定《证券公司投资者适当性指引》。由证券业协会发起组织会员自愿设立中国证券业公益基金会，支持行业开展投资者教育、证券纠纷调解、行业扶贫等公益活动和形象宣传。

证监会：正探讨长期资金入市税收减免

证券时报记者 刘璐

昨日，中国证监会投资者保护局负责人对人民网网友提出的涉及资本市场的热点问题进行了集中回应。该负责人表示，证监会正在与有关部门探讨养老金等长期资金入市税收减免等方面的措施，计划加强投资者权益保护顶层设计、完善证券民事诉讼机制，并拟推出跨境交易型开放式指数基金(ETF)。

该负责人表示，无论是从养老金的运作需要，还是资本市场稳定健康发展的目标看，都需要积极培育包括养老金在内的机构投资者。“我们正在与有关部门探讨养老金等长期资金入市税收减免等方面的措施。当然，养老金入市并不代表百分之百全投股票，不同的组合、不同的基金，投资要求也不相同，投资方向包括国债、金融债、企业债等，还包括银行理财产品、组合存款、现金等。关于引入银行理财产品方面，相关部门正在研究，关键在于充分揭示风险，并让投资者自行选择判断。”

针对投资者面临虚假陈述、内幕交易和操纵市场等证券违法行为时，民事赔偿诉讼成本高、费时长、权益难以得到保障的问题，上述负责人表示，投资者通过证券侵权民事诉讼寻求赔偿，不但存在实体法律规范欠缺的问题，也遭遇了诸多诉讼程序方面的障碍。“证监会对此问题高度重视，不断加强投资者权益保护工作的顶层设计，一方面继续与最高法院密切配合，探索举证责任倒置等制度创新，积极推动出台相关司法解释，进一步畅通民事赔偿诉讼渠道。另一方面将以强化保护投资者合法权益为出发点，对《证券法》进行进一步评估，推动立法部门启动《证券法》的修订工作，按照精细化立法模式，建立健全民事责任追究等制度，增强法律本身的可诉性，充分保障投资者有效行使各项权利。”

针对投资者提出的能否引入集团诉讼制度的问题，上述负责人指出，证监会将从完善证券民事诉讼机制、降低投资者维权成本的目标出发，积极借鉴国外证券侵权司法实践中常用的各种诉讼模式，包括集团诉讼在内，学习其中经实践证明有益的做法，探索在证券期货领域建立、试行公益诉讼制度，推动民事诉讼法的修改，不断完善投资者权益救济机制。

“通过两类跨境ETF的协调发展，完善跨境资本的双向、有序、均衡流动机制，促进A股市场良性发展。”证监会投保局负责人指出，跨境ETF的工作主要包括两部分：一是在境内推出跟踪海外指数的ETF。我们已经对海外跨境ETF的国际经验、模式选择、运作机制、风险控制等相关问题进行了深入研究，提出了在合格境内机构投资者(QDII)框架下推出投资于境外指数、在境内交易所挂牌的跨境ETF方案。根据《内地与香港关于建立更紧密经贸关系的安排》(CEPA)，证监会近期一直积极推进港股ETF的准备工作，目前各项准备工作已基本就绪。二是推动境外跟踪A股指数的ETF发展。目前，证监会正在会同有关部门推动在人民币合格境外机构投资者(RQFII)框架下推出在香港交易所挂牌的A股ETF产品。

“我国基础产品市场化程度不高，投资者缺乏金融资产保值增值的投资渠道，难以直接从国民经济增长中获得资产性收入，分享经济增长成果。”上述负责人坦承现有投资渠道的不足，并表示证监会正逐步研究推动中小企业私募债、地方债、机构债、市政债等固定收益类金融产品创新，同时加快实现债券市场的互联互通。积极研究股票、基金相关的新品种，探索并购重组、资产证券化以及期货期权等金融工具创新。

上交所总经理张育军：

争取银行保险在交易所市场发次级债

证券时报记者 郑晓波 刘璐

上交所总经理张育军昨日在证券公司创新发展研讨会上表示，上交所将继续扩大债券上市规模，争取商业银行和保险公司在交易所市场发行次级债，并推动各类机构投资者进入交易所债市。在推动证券公司创新发展方面，张育军表示，上交所未来将在交易产品和交易机制创新上下工夫。

据介绍，上交所一直将发展壮大债券市场作为提高直接融资规模的重点工作来抓，稳步扩大债券市场规模，推进产品创新和多样化。2011年上交所债券交易总量21万亿元，比2010年增长184%。截至2012年4月底，上交所债券挂牌总量达701只，债券托管量为8020亿元。

张育军指出，当前，上交所在发展债市方面着力做好四项工作：一是在债券品种方面，积极准备推出中小企业私募债券，继续扩大债券上市规模，争取商业银行和保险公司在交易所市场发行次级债；二是在投资主体方面，推进保险公司、企业年金、信托公司、财务公司等机构投资者参与债券市场的力度；三是在产品和机制创新方面，争取年内能够在上交所试点国债预发行交易，研究推出一对一回购，推进资产证券化品种创新，推出逐笔实时交收结算模式，并率先在中小企业私募债上进行试点。

张育军表示，上交所目前要继续吸引优质企业来上交所发行上市，开拓战略性新兴行业、现代服务业、文化企业等上市资源；继续推动上市公司做优做强，支持上市公司多渠道融资；继续提升上市公司治理水平；继续提高上市公司透明度，增强企业合规、诚信与社会责任意识；继续完善退市制度，提高退市制度的可操作性。

在推动证券公司创新发展方面，张育军表示，上交所未来将在交易产品和交易机制创新上下工夫，包括利用大宗交易市场推动业务创新发展，服务实体经济。他说，上交所正研究从延长时间、降低门槛、推出带锁定期大宗交易、增加申报类型等四方面完善大宗交易机制。

他还透露，上交所正在探索研究证券质押式回购交易业务方案，以有效连接证券市场上的投融资需求。一方面通过证券质押方式在证券行业内盘活客户证券资源，满足实体经济发展的资金需求，另一方面丰富证券市场产品，为客户提供更多的投资选择。此外，根据市场需求，启动分级资产管理计划以及交易型资产管理计划份额转让业务方案的研究工作，满足市场不同的投资需求以及流动性需求。

中国铁矿石现货交易平台今起挂牌运行

证券时报记者昨日从北京国际矿业权交易所获悉，该所与中国钢铁工业协会、五矿商会力推的中国铁矿石现货交易平台将于今日起挂牌正式运行。

中国铁矿石现货交易平台于今年1月中旬成立，可以说是中国钢铁业的管理者试图主动推动形成公正、透明的国际铁矿石价格形成机制，争夺市场话语权的一次行动。

目前，三大世界铁矿石供应巨头虽已加入现货平台，但无一例外地均没有承诺，会放多少量到这一平台上。从某种意义上来说，中国铁矿石现货交易平台的命运多少仍然掌握在三大矿山的手中。 (周宇)

深交所总经理宋丽萍：

尽快推出中小企业私募债首批试点项目

证券时报记者 郑晓波 刘璐

深交所总经理宋丽萍昨日在证券公司创新发展研讨会上表示，目前7只创业板公司定向债已通过证监会发审委审批，中小企业私募债首批试点项目也正在推进中，将尽快推出。她透露，深交所深入探索交易所衍生产品发展路径，已经初步制定了包括股指期权、个股期权在内的产品方案和业务规则。

宋丽萍表示，近年来，深交所积极开发基础性产品，完善交易机制，拓展市场创新广度和深度。以乐富基金品牌推动基金产品创新发展；以服务实体经济为目标大力推动债券产品发展，乐视网、向日葵等7只创业板公司定向债已通过证监会发审委审批，中小企业私募债首批试点项目也正在推进中；组织开发满足投资者需求的低风险现金管理产品，超过40家证券公司已基本准备好或提交了产品方案；积极推进资产证券化项目试点并取得进一步突破，3月28日，“南京公控污水处理项目”在深交所挂牌转让，其他项目也已在积极论证准备中。

与此同时，深交所深入探索交易所衍生产品发展路径，已经初步制定了包括股指期权、个股期权在内的产品方案和业务规则，构建了相对完整的衍生品模拟系统，完成了交易系统的开发，为衍生品的创新发展做好前提准备；大力推动债券、债券回购交易效率提高，当前正联合结算公司调整公司债交收周期、提高债券质押式回购交易效率等进行技术改造和规则准备。

她介绍说，深交所近期将加大对战略性新兴产业和高成长性企业的支持力度，完善新股发行制度、再融资和并购机制等，推动股票市场持续健康发展；进一步推动指数ETF、LOFs等基金产品的突破，积极探索开发与ETF和LOFs相关的权证以及跨境ETF；坚持以服务实体经济为目标发展债券市场，尽快推出中小企业私募债试点，开发中小上市公司集合公司债和债券指数品种；大力发展资产证券化产品，研究开发受益凭证的融资功能和中长期受益凭证回售机制，探索通过房地产投资基金为保障性住房建设提供社会资金的途径；继续深化备兑权证、个股期权等衍生产品的研究论证工作，为衍生品的创新发展提前做好准备。

此外，深交所还将完善市场制度与平台建设，为市场创新提供平台支持。完善大宗交易制度，适当降低投资者参与门槛，丰富议价方式，延长交易时间，放宽涨跌幅限制等。组织制定《证券公司现金管理产品方案指导意见》，推动试点转常规，进一步丰富现金管理产品的种类，探索消费支付、金融产品销售平台等关联创新。稳步推出深市报价回购交易和约定购回交易，为投资者提供新型投融资方式，盘活客户及证券公司资产，提高资产回报率。

此外，宋丽萍建议，下一步创新工作应该立足于我国资本市场的具体情况，在基础性制度建设、投资者适当性管理、系统性风险防范等方面做出进一步调整和完善，以便更好地服务实体经济发展和支持多层次资本市场体系建设。一是适应市场变化和创新需求，全面梳理和及时调整现有制度和规则。建议及时调整和完善部分制度和规则，适度放松对经纪、自营和资产管理等传统业务的管制，如降低风险资本准备、扩大营业和投资范围、放松资管产品交易转让的禁止性规定等，进一步释放市场活力。二是持续深化投资者适当性管理，推动行业创新与投资者保护协调发展。三是完善市场风险监测和控制措施，防范系统性风险。

国有文化企业改制上市将获财政支持

国有文化企业改制上市将得到财政支持。财政部日前下发通知，明确表示将加快国有文化企业合并、重组、股改和上市步伐，努力形成以公有制为主体、多种所有制并存的发展格局。

根据通知，财政部将创新财政支持文化产业发展方式。通知明确，将发挥财政资金杠杆作用，通过项目补贴、贷款贴息、保费补贴以及设立文化产业投资基金等，引导和带动金融资本和其他社会资本投入文化产业，搭建文化产业发展投融资平台。 (郑晓波)

煌上煌首发过会 4公司周五上会

昨日，证监会发审委审核通过了江西煌上煌集团食品的首发申请，未通过珠海亿邦制药的首发申请。

此外，证监会发审委将于5月11日审核海澜之家服饰、广东利泰制药、洛阳栾川钼业、常州光洋轴承的首发申请。 (刘璐)

证券业金融创新迎来历史最好时期

(上接A1版)只有紧紧抓住国民经济的关键领域和薄弱环节，才能取得社会各个方面的理解和支持，证券行业的创新才具有强大的生命力。要积极搞好多层次资本市场体系建设，切实为中小企业、文化创意企业、科技企业和现代农业等产业发展提供直接服务。要坚持提升资源配置效率的改革导向，积极探索利率互换、国债期货、商品期权等金融工具创新，为实体经济提供间接服务。要坚持自主渐进、互利共赢、风险可控的开放路径，从增强金融业和国民经济实力的需要出发，不搞行业与部门的自我封闭和狭隘的自我保护。

郭树清强调，创新肯定会出错，需要各方面的理解和包容。但证券行业也要注意学习和借鉴发达国家的经验和教训，努力避免重复过去的错误。具体而言，要注意把握几项原则：一是严格区分公募和私募，逐步完善投资者适当性制度；二是永远不要做自己不懂的产品；三是不取不义之财，不能蒙蔽客户、欺骗客户，这是好的投资银行和差的投资银行的根本区别；四是要将风险敞口始终保持在可以控制的范围内；五是时刻做好经营状况向最坏方向发展的准备。

郭树清最后指出，证券公司应当有强烈的责任感。首先，要勇于承担起行业的责任，实现证券业与国民经济的健康协调发展。行业要加强自律，要采取最严格、最严厉的措施，强化诚信责任和法律意识，把投资者当傻瓜来圈钱的日子一去不复返了。第二，要承担起市场责任，证券公司是市场的组织者、参与者，市场是否有秩序，是否公开、公平、公正，投资者合法权益是否得到足够保护，证监会有责任，市场参与主体都有责任。第三，证券公司更要承担好社会责任，牢固树立诚实守信、依法合规、关心国家、热爱人民、扶贫济困、绿色环保的理念，决不能让华尔街式的少数金融机构与社会大众的分裂，在中国出现。

会上，证监会副主席姚刚介绍了多层次资本市场特别是全国性统一监管的场外交易市场（新三板”）建设的总体框架和主要原则。他指出，证监会在总结中关村代办股份转让系统经验的基础上扩大试点范围，建设全国性的场外市场和区域性的股权交易市场，这将有利于证券公司进一步扩大业务范围、提升服务能力，同时将使资本市场服务实体经济的能力再上新台阶。

证监会主席助理姜洋在会上表示，当前，证监会正按照年初全国金融工作会议的部署，研究推动原油期货与国债期货等期货新品种的开发。更多期货品种的加快上市有利于证券公司提升管理市场能力和创新能力，希望证券公司能抓住机遇，继续加强与期货市场的密切合作，共同提升服务实体经济的能力。

证监会主席助理朱从玖在会上说，证监会近日公布了《关于进一步深化新股发行体制改革的指导意见》，突出以信息披露为中心，健全价格形成机制，完善投资者适当性制度，加强诚信责任和市场主体自律，强化监管和惩戒。这将给证券公司的专业服务、内部控制、诚信自律和创新发展带来更多挑战，同时也提供了更多机会。

本次研讨会由中国证券业协会、上海证券交易所、深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司、中国证券投资者保护基金有限责任公司共同举办，各证券公司负责人、中国证监会系统单位相关的负责同志和新闻媒体的代表共450余人参加了会议。

深证及巨潮指数系列

2012-05-07	收盘	涨跌幅	2012-05-07	收盘	涨跌幅
深证成份指数	10612.89	0.37%	巨潮沪深A指	2681.61	0.41%
深证100指数P	3294.45	0.46%	巨潮大盘指数	2689.63	0.02%
深证300指数P	3159.72	0.62%	巨潮中盘指数	2993.30	0.73%
中小板指数P	4797.55	1.34%	巨潮小盘指数	3007.42	0.70%
中小300指数P	882.74	1.27%	巨潮100指数	2860.07	-0.12%
创业板指数P	733.05	2.78%	泰达环保指数	2478.72	1.10%
深证治理指数	5816.11	0.21%	中金龙头消费	4780.97	0.94%

深圳证券信息有限公司 http://index.cninfo.com.cn