外汇占款年内首现负增长

据中国人民银行公布的统计数据，4月份我国金融机构外汇占款余额为255888.21亿元，较3月份减少了605.71亿元，这是外汇占款今年以来首次出现负增长。

根据中国货币当局的解释，外汇占款变化是影响存款准备金率调整的重要因素，因此4月份外汇占款减少应该是央行宣布调低存款准备金率的重要原因。 （贾壮）

温州正式向社会公布民间借贷监测利率

昨日，中国人民银行温州市中心支行宣布，从2012年5月开始，正式对社会公布温州市民间借贷监测利率。4月份温州民间借贷综合利率平均水平为21.58%，同比下降3.02个百分点，环比下降0.08个百分点。

（据新华社电）

上交所加大执行力度多管齐下防炒新

为深入贯彻落实中国证监会关于深化新股发行体制改革的要求，上海证券交易所近日开展了一系列防范新股炒作的监管措施，切实抑制新股过度炒作行为。

自上交所《关于加强新股上市初期交易监管的通知》和《关于加强新股上市初期客户交易行为管理工作的通知》发布后，截至5月10日沪市共有8只新股上市，其中“怡球资源”、“人民网”等4只新股触发了盘中临时停牌标准。对存在新股异常交易行为的证券账户，上交所及时采取了一系列监管措施，抑制新股炒作。

上交所对在“怡球资源”、“人民网”、“翠微股份”等新股交易中出现新股异常交易行为的账户予以口头或书面警示，对新股异常交易行为严重的多个账户采取了盘中暂停当日交易措施，对情节特别严重的黄某某证券账户予以限制交易3个月的纪律处分。

上交所表示，今后将加大两个《通知》的执行力度，切实防范和抑制新股炒作行为，同时继续研究优化新股上市初期交易机制，加强新股投资者适当性管理，完善投资者参与新股交易的长效管理机制，切实引导市场理性参与新股交易。 （徐婧婧）

工信部：梳理政策障碍推动企业兼并重组

工信部产业政策司相关负责人昨天就此前下发的《关于进一步加强企业兼并重组工作的通知》接受媒体记者采访。该负责人说，各地区要根据实际，尽快建立相应的工作组织协调机制，加强对企业兼并重组工作的领导，统筹协调本地区企业兼并重组工作。

就目前企业兼并重组遇到的困难，该负责人表示，据初步了解，目前企业兼并重组在税收、土地、融资、人员安置、违规产能处置、资质证照办理等方面还面临一些困难和问题，造成兼并重组成本高、融资难，影响了企业兼并重组的积极性。

“这些问题是多方面原因造成的，有的需要发挥部际协调机制的作用，协调国家相关部门完善相关政策，有的需要地方政府相关部门进行协调解决。”该负责人表示，各地应深入企业调查研究，及时掌握本地区企业兼并重组进展情况，详细了解企业兼并重组中遇到的具体问题，梳理找准阻碍企业兼并重组的主要政策障碍。 （周荣祥）

中国3月份增持美国国债147亿美元

美国财政部网站发布的统计数据显示，今年3月份中国增持美国国债147亿美元。截至3月末，中国持有美国国债数量为1.17万亿美元，仍为最大的持有国。过去几个月，中国持有美国国债数量交替增减，去年12月和今年2月减持，今年1月和3月增持。

（贾壮）

海南查处一起涉嫌从事非法证券活动案

海南证监局日前通报查处了一起从事非法证券活动的案件。海口迎富投资咨询有限公司因涉嫌从事非法证券业务，2012年3月已被海口市公安局经侦支队和海口市工商局查处，现场控制犯罪嫌疑人11人，扣押涉案现金3.7万元及若干书证、物证资料。 （张宇凡）

银监会称没有计划调整存贷比指标

证券时报记者 贾壮

中国银监会副主席王兆星昨日在北京表示，银监会正在调查银行存贷款季末和月末波动的原因，但没有计划调整存贷比指标。另外，银监会将在条件成熟的时候，制定发布银行业金融机构实施绿色信贷政策制度的评估体系和奖惩体系。

王兆星在出席“新兴市场绿色信贷论坛”时称，银监会最近注意到银行的存贷款在季末、月末有较大的波动，这说明银行的考核体系不够科学。“银监会也在检查和督促商业银行，让其考核更加科学，避免这种大幅波动，保持平稳状况。监管机构在努力，商业银行也要做很多工作，希望这种情况能很快得到改进。”

央行此前公布数据显示，今年4月新增人民币贷款6818亿元人民币，较3月份超过万亿元的新增贷款数量明显减少，也明显低于市场的预期中值。另有消息称，5月份前两周四大行新增贷款数量为零，存款也有流失。

王兆星表示，从世界范围来看，向绿色和可持续方向转型已成为全球经济未来的发展趋势，但绿色金融目前还处于起步阶段，自身发展还存在着许多困难和障碍，远滞后于绿色经济发展的需要。应从战略高度出发，将实施绿色金融上升为国家战略和政策，尽快消除阻碍绿色金融发展的制约因素，充分发挥绿色金融在推动经济可持续发展中的重要作用。银监会将在条件成熟的时候，制定发布银行业金融机构实施绿色信贷政策制度的评估体系和奖惩体系。

他要求，银行等金融机构则应制定和实施绿色金融战略，坚持以绿色为导向，根据国家环保法律法规、产业政策等规定，结合本机构的业务发展特点和风险偏好，制定和完善绿色信贷政策的制度，同时加强绿色信贷业务各个流程环节管理，严格考核制度，推动绿色信贷政策和制度的落实，提高绿色信贷的执行力。

“定增大户”现身IPO新政首单

业内建议，应降低个人投资者基本申购股份数量

证券时报记者 胡学文

新股发行（IPO）新政首单浙江美大昨日公布配售结果，由于准备时间不足等原因，个人投资者暂时缺席网下询价配售。针对资金要求的问题，有业内人士建议，是否可以适当降低个人投资者的基本申购股份数量，否则动辄数千万的资金要求无疑会对个人投资者参与网下询价造成障碍。

另外，浙江美大询价获得了75家机构的捧场。证券时报记者发现，传统的定增大户诸如江苏瑞华赫然在列。

个人投资者首秀有待细则明确

对照配售结果来看，个人投资者暂时无缘新股网下询价配售。证券时报记者从有关方面了解到，个人投资者真正实践参与新股网下询价配售可能还需要一段时间准备。“主要是因为个人询价要在中国证券业协会登记备案，交易所方面还要进行相应的技术准备，主承销商则需要找合适的个人投资者，这都需要一定时间。”有业内人士表示。

个人投资者参与网下询价，除了相应的投资分析、承受风险能力要求外，业内较为关注的则是资金门槛的问题。据某投行人士透露，他们暂定的资金门槛将在2000万元左右。这就衍生出一个新问题——按照浙江美大9.6元每股的发行价格计算，个人投资者即便是申购一个基本单位250万股，也需要掏出真金白银2400万元。

如此巨量的资金要求，无疑对绝大部分个人投资者而言都难以达到。“一个新股网下配售基本单位动辄需要上千万，资金要求确实不低。”有市场人士表示。不过，也有人认为，个人投资者既然想参与询价，那么就要有一定的定价能力，投资者资金量大可能更专业，也更有定价能力和风险承受能力。

就此，有业内人士建议，是否可以对参与网下询价配售的个人投资者申购基本单位股份数量单独设置，适当降低股份数量要求，但同时不对最高申购数量作过多限制。

不过，据证券时报记者从业内人士处了解，由于暂时还没有个人投资者参与网下询价，所以不了解具体的操作细节，是否由监管层进一步明确尚不得知。

“定增大户”现身浙江美大网下询价

浙江美大配售结果显示，传统“定增大户”江苏瑞华投资控股集团有限公司作为询价对象参与了其新股网下询价，所属的配售对象江苏瑞华投资控股集团有限公司自有资金投资账户以9.10元每股的价格拟申购2500万股。由于报价低于浙江美大最终发行价格，所以本次江苏瑞华无缘获配新股。此外，泰康资产管理有限责任公司、兴业全球基金管理有限公司等以往增发项目中的常客，此次均出现在浙江美大的新股询价队伍。

在业内有“增发之王”美誉的江苏瑞华此次现身值得关注。数据显示，江苏瑞华热衷增发项目由来已久，2010年和2009年，江苏瑞华分别参与了25家和18家公司的增发配售，均是当年参与增发数量最多的机构。到了2011年，江苏瑞华参与增发的热情不减，共参与了25家公司的增发。2011年至今，该公司参与增发配售项目的次数达到了26次之多，名列首位。

对于定增大户参与询价，有业内人士表示：“毕竟还只是首单，新政是否对定增资金产生影响有待进一步观察。”

新三板双保险上膛 副主办券商核查机制将实施

证券时报记者 苏容若

证券时报记者从新三板主办券商处获悉，《关于建立副主办券商核查机制的通知》已下发。通知明确自7月1日起，新三板实行“推荐公司挂牌备案由副主办券商进行核查的工作机制”。

记者了解到，该通知由中国证券业协会场外市场管理部于5月11日下发，自7月1日起报送协会的推荐挂牌备案文件适用该通知。通知具体内容与此前市场预期的内容基本相符，时间起点较预期的6月1日推迟了一个月。据悉，目前不少项目都正争取在6月30日之前备案。

通知第一条即规定了区域回避制度，推荐主办券商、副主办券商、拟挂牌企业三者不得注册在同一省级区域。另外，通知对副主办券商的职责包括两个关键词：形式核查、内核会议。通知要求，副主办券商应对两份文件进行形式核查，并出具核查意见书。这两份文件分别是推荐主办券商尽职调查报告内核会议送审稿、拟挂牌公司股份报价转让说明书内核会议送审稿。

为保障副主办券商履行职责，通知规定了数款保障措施，包括：推荐主办券商应于内核会议召开至少10个工作日前向副主办券商提交两份文件送审稿；推荐主办券商有义务对副主办券商的反馈事项进行答复或根据要求提供资料；副主办券商认为必要的话，可向拟挂牌公司或其他中介了解情况；副主办券商可在其内核机构中指定一名代表列席推荐主办券商的内核会议并进行质询；副主办券商可书面要求主办券商延期召开内核会议。

副主办券商核查意见书随之成为新三板企业挂牌备案需提交的文件之一。副主办券商需在其中就推荐主办券商尽职调查履职情况、股份转让报价书合规情况、拟挂牌企业是否符合挂牌条件独立发表明确意见。

根据通知，副主办券商独立核查，两家券商各自承担责任，并不因为同一项目上主办券商家数的增加而减轻责任。同时，通知也对副主办券商未能勤勉尽责的情况规定了处理措施，严重者可能被暂停受理挂牌备案文件，其工作人员可能被认定不适合任职、责令给予处分。

北京限购从严执行 伪造居住证者两年内禁购

证券时报记者 张达

北京市住建委昨日发出通知称，将对持“工作居住证”购房者进行核验，对于伪造居住证者，2年内不得在本市购房。业内人士认为，北京再次重申限购政策，规范限购执行流程，限购在比较长的时间内不太可能松动。

北京市住建委要求，进一步完善《工作居住证》审核程序，严厉打击伪造行为，严肃惩处违规售房企业。发现伪造本市居住证的，2年内不向其销售住房，今后不予办理居住证；对涉嫌构成犯罪的个人或单位，将依法移送公安机关；伪造者所在单位负有责任的，将暂停其申请办理居住证资格；未履行购房资格核查义务的开发企业和经纪机构，将停止网签限期整改。

北京的限购政策在全国46个限购城市中是执行力度最大的，外地户籍5年社保或纳税证明才可以购房。自2011年2月实行“京十五条”以来，北京市共1.4万户家庭未通过购房资格审核，投资投机性购房需求基本被挤出。不过，在购房人群中，持《工作居住证》购房家庭占比并不多。据北京中原地产统计，限购一年多来，北京商品房住宅签约10.7678万套，二手房住宅签约12.5502万套，合计总签约23万套，利用工作居住证购房的比例仅1%~2%。

北京中原市场研究部总监张大伟认为，北京限购执行从严，威慑造假伪造购房证明者，预计在比较长的时间内调控不太可能会松动。但他同时指出，严厉的限购的确影响了一部分外地户籍的真实自住需求，这也是出现伪造的原因之一。

根据链家地产市场研究部统计，2012年以来，北京外地人购房占比不足15%，较调控前45%左右的比重大幅回落，根据限购前北京全年住宅成交量推测，保守估计受到抑制的需求可能超过5万套。该研究部陈雪也表示，通知出台后，伪造工作居住证违规购房的情况肯定会有所减少，但由此引发的限购与非限购，不同属性的外地人之间购房资格存在差异的矛盾应如何缓解，可能还需要进一步协调。

全景百佳证券营业部暨明星投顾榜单揭晓

“2011全景百佳证券营业部暨明星投资顾问评选”大赛榜单日前新鲜出炉，历经六个月的激烈角逐，券商投资顾问服务界的金牌服务团队闪亮登场。

本次活动从去年10月揭幕以来，共有63家券商、861余家营业部的超过2200名投资顾问参入其中。他们中的佼佼者分享了“十佳投资顾问”、“明星投资顾问”、“财富之星”、“趋势之星”等奖项。此外，本次活动还评选出了“百佳证券营业部”、“最佳投顾团队领袖”、“十佳投顾服务券商”等团队奖项。

榜单显示，各大奖项竞争均十分激烈，“十佳投资顾问”分别来自8家券商，“明星投资顾问”分布在29家券商之中，而“百佳证券营业部”的荣誉则由31家券商旗下营业部分享。

第一创业证券的王焕香等多名投顾荣获“趋势之星”称号，解勇、杨正飞、潘金等投顾则凭借在模拟投资中的优异表现赢得“财富之星”大奖。值得一提的是解勇在4月的模拟投资中获利46.7%，成为众多网友追捧的对象。

本次评选活动由深圳证券信息有限公司与证券时报联合主办，全景网和《财富天下》电视频道承办，为保证本次评选的公平公正，主办方特邀德勤会计师事务所出任本次评选活动的唯一指定独立审计机构，对投票的统计工作进行全程审计监督。

当前投顾业务已成券商经纪转型重点，据活动主办方介绍，“2011全景百佳证券营业部暨明星投资顾问评选”活动旨在关注“证券投资顾问”这一新兴群体，挖掘中国最优秀的证券营业部、投资顾问和证券公司经纪服务团队，更好地为投资者服务。

（陈丹蓉）

河北证监局大力推动企业上市

日前，河北证监局、河北省金融办和上海证券交易所联合举办推动企业上市培训会暨强化保荐机构监管工作座谈会。河北证监局局长郭润伟指出，要抓住当前资本市场快速发展的有利时机，不断开拓创新，充分利用资本市场功能，优化资源配置，促进河北经济发展。

郭润伟指出，河北证监局以解决河北经济社会发展与资本市场发展“一大一小”的矛盾为着力点，坚持“三年打基础，五年大发展”总体思路，按照“每年一个工作重点，一个工作亮点”的工作要求，不断加快企业上市步伐，扩大直接融资比重，提升资本市场服务实体经济能力。2011年辖区沪深两市直接融资额442.40亿元，占全国当年直接融资总额6780.4亿元的6.52%，占同期河北省新增贷款2423亿元的18.26%。截至目前河北境内直接融资额达61.28亿元；过会待发企业2家、报会待审企业6家、辅导备案企业22家。

（许韵红）

新疆上市公司交流公司债发行经验

日前，新疆证监局联合新疆上市公司协会组织召开辖区上市公司公司债发行工作经验交流会，以改善直接融资结构，进一步做好新疆上市公司公司债的发行工作。

近年来，新疆上市公司公司债融资比例均高于全国平均水平，但实现公司债融资的家数不足20%，新疆辖区公司债发行规模的扩大还有很大空间。新疆证监局副局长马炜要求辖区各上市公司要研究把握宏观经济周期和公司自身的融资要求，尽快改变重股轻债的观念，合理评估公司债融资的必要性；要根据自身需要确定合适公司实际的融资方案以及资金使用用途，做到“善融资、巧融资、慎融资”。

（宋雨）

四家公司首发申请过会

昨日，证监会发审会审核通过了四家公司的首发申请，这四家公司分别是山东仙坛、苏州纽威阀门、广东欧浦钢铁物流、广东珠江桥生物科技。 （刘璐）

（上接A1版）

郭树清指出，推进人民币资本项目可兑换，对于转变我国经济发展方式，加快产业结构升级具有非常重要的意义。现阶段各方面的条件也非常有利。要按照准确定位、权衡利弊、控制风险、抓住重点、注重实质的思路，积极稳妥有序地推进人民币资本项目可兑换，以此推动中国经济和世界经济在更高水平上融合发展。

目前需要做的工作主要有两项，一是按照名实相符的原则，开正门，“暗翻明”，清理有关的法律文件；二是向国际社会澄清相关原则的适用差异，说明中国大陆与港澳台的特殊紧密联系，逐项评估资本账户真实情况，尽快达成新的共识。人民币成为完全可兑换货币，不仅有利于中国的经济社会发展，而且势必会为国际金融体系重建和世界经济秩序改善作出巨大贡献。