证券时报

人民日报 主管主办

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

STCN.com 证券时报网.中国

2012年 10 月 12 星期五

今日 44 版 第 5713 期

A 叠 12 版 B 叠 4 版 C 叠 8 版 D 叠 20 版

大成月添利理财债基（截至10月11日）
七日年化收益率为：A类 4.128% B类 4.417%
400-888-5558 www.dcfund.com.cn
大成基金

非上市公众公司监管办法明年施行

如果非上市公众公司需要公开转让，须在全国中小企业股份转让系统进行

证券时报记者 郑晓波

经广泛征求意见后，中国证监会昨日正式发布《非上市公众公司监督管理办法》，自明年 1 月 1 日起实施。《办法》明确了非上市公众公司到交易所上市的要求，同时明确办法施行前股东超过 200 人的股份公司纳入监管范围。证监会有关部门负责人介绍，下一步证监会将尽快推出相关配套规则，力争在明年 1 月 1 日《办法》正式施行前基本完成。

《办法》共八章六十三条，确定了非上市公众公司的范围，提出了公司治理和信息披露的基本要求，明确了公开转让、定向转让、定向发行的申请程序。《办法》的出台与实施，标志着非上市公众公司监管纳入法制轨道。

上述部门负责人介绍说，截至征求意见时间结束，《办法（征求意见稿）》共征集有效意见 331 条。在充分吸收各方意见和建议的基础上，证监会对《监管办法》进行了修改完善，对 7 个方面的监管规定做了调整。

一是修改了公司准入条件。考虑到股权明晰是公众公司监管的一个重要基础，《办法》第三条增加"股权明晰"作为准入条件。同时，鉴于"主营业务明确"的规定难以用一个确切的标准衡量，删除了相关要求。

二是调整了定向发行对象范围和人数限制。考虑到科技型、创新型企业往往需要通过相应的激励和约束机制留住核心人员等内部员工，根据征求意见过程中社会各界的建议，《办法》将核心员工纳入发行对象范围，并规定了核心员工的认定程序。在确定发行对象数量时，除公司股东外，其他发行对象合计不得超过 35 人。

三是修改了小额融资豁免标准。在公开征求意见过程中，市场各方普遍认为"1000 万元"的豁免标准偏低。考虑到非上市公众公司个体情况差异较大，将小额融资豁免标准由绝对值改为相对值，规定"12 个月内发行股票累计融资额低于公司净资产的 20%的"，豁免核准。

四是增加了打击内幕交易行为的监管要求。为完善非上市公众公司监管事项，在法律责任一章中增加了关于内幕交易查处的规定。

五是明确了非上市公众公司到交易所上市的要求。在征求意见过程中，市场各方普遍担心公司申请成为非上市公众公司后，未来能否到交易所上市。因此，《办法》第六十条明确了非上市公众公司到交易所上市，应当遵守相关规定。

（下转 A2 版）

节后首周央行净投放1640亿

国庆长假后第一周，央行连续逆回购注资合计 3240 亿元（另有 100 亿到期央票），对冲掉 1700 亿元历史到期后，本周实际净投放流动性 1640 亿元。

受到 10 月 8 日顺延的例行准备金缴款影响，节后首日银行间市场资金价格一度走高。随着央行持续滚动逆回购操作，反映市场资金紧张程度的回购利率出现连续下滑。截至昨日，隔夜利率降至 2.4344%，7 天利率降至 3.1855%，均基本回到节前水平。

值得注意的是，10 月份未来两周的需回笼资金规模分别为 3270 亿和 3480 亿元，央行如仍不下调法定存款准备金率，以投放流动性为"已任"的逆回购将势必继续操作下去。如此，资金面仍将维持紧平衡状态。（朱凯）

全国土地出让连续四季度下降

根据国土资源部土地市场动态监测与监管系统的监测结果，今年前三季度，全国土地市场维持整体偏冷格局，全国土地出让面积和价款季度数据已连续四个季度同比下降。

国土资源部 11 日公布的 2012 年一至三季度房地产用地市场监测的情况显示，今年一至三季度，全国建设用地供应 44.06 万公顷，同比增长 9.2%。其中，工矿仓储用地供应 13.9 万公顷，同比减少 0.3%；基础设施等用地供应 19.76 万公顷，同比增加 36.1%；房地产用地供应 10.4 万公顷，同比减少 12.5%，与 2010 年同期相比基本持平。

前三季度，房地产用地出让均价 1647 元每平方米，同比下跌 15.5%，其中，商服用地和商品住房用地出让平均价款分别为 1400 元每平方米、1758 元每平方米，同比分别下跌 21.3%和 12.4%，与上半年相比，二者跌幅均有所收窄。

前三季度全国房地产用地流标流拍率为 8.3%，同比上升 3.6 个百分点，其中，商服用地流标流拍率为 7.4%，同比上升 3.2 个百分点；住房用地流标流拍率为 8.9%，同比上升 4.0 个百分点。（据新华社电）

今日导读

巴西韩国降息 多国央行有"放水"冲动

欧美日三大央行都已摆出了要和经济衰退最后一搏的架势，其他央行也在考虑是否跟进。昨日，巴西和韩国央行接连宣布降息，提振经济成为首要目标。

A4

香港银行高息揽存 内地居民意兴阑珊

非港居民人民币业务开闸至今已有两个多月，香港银行一度掀起高息争揽人民币存款的小高潮，但香港的人民币业务却未如市场预期般火爆。

A7

咖啡店遍地开花 资本涌入砸钱圈地

在巨大的商机诱惑之下，咖啡连锁公司集体砸钱圈地，战火逐渐从一线城市蔓延到二线城市。

B4

券商自我救赎 业务外包扬长避短

在各项金融服务边界日益模糊的当下，券商自救的重要诉求转向进一步整合资源、提升效率和客户服务能力。由此，决胜新一轮竞争的创新性业务外包探索应运而生。

A6

■图片新闻

莫言获诺奖 文化传媒产业受鼓舞

瑞典文学院 11 日宣布，将 2012 年诺贝尔文学奖授予中国作家莫言。瑞典文学院常任秘书彼得·恩隆德说，莫言"魔幻现实主义融合了民间故事、历史与当代社会"。莫言由此成为首个获得诺贝尔文学奖的中国籍作家。自从前几天被曝成为诺奖热门人选之后，莫言所著的《丰乳肥臀》《蛙》《红高粱家族》等作品已在图书市场热卖。有分析称，莫言此番获奖有望成为提振文化传媒产业发展的重要突破口，带动这一行业实现新的发展。

（更多报道见 B1 版） 新华社/供图

美终裁认定中国太阳能电池存在倾销和补贴

国内光伏企业称不放弃开拓美国市场

证券时报记者 李娴

终裁结果在光伏行业预料之中，企业目前最关心的莫过于欧盟的"双反"裁定，毕竟美国并没有将中国光伏企业一棒子打死，允许使用中国企业在第三国生产的硅片，但欧洲"双反"是将硅片、电池、组件全部囊括，且欧洲才是中国光伏企业的主战场。"针对美国商务部终裁认定中国太阳能电池存在倾销和补贴，21 世纪新能源网主编张松说，欧盟对中国光伏的双反是以美国为第三方参考国，如果美国裁定已成定局，欧洲结果可想而知。

张松介绍，与初裁相比，终裁提高了反补贴税的惩罚上限。初裁是对华光伏产品征收最高 4.73%的反补贴税，终裁施加的 14.78%~15.97%反补贴税明显高于先前水准。美商务部称是为了应对中国政府的补贴措施，不过考虑到出口退税，为避免重覆计算，美商务部在合并税率方面减少了 10.56%，因此相比初裁，终裁税率略下降约5%。具体来说，裁定对尚德电力的反倾销税和反补贴税合计为 31.73%，天合光能是 23.75%，包括赛维 LDK 在内的其他列明公司是 30.66%。

尽管阻力重重，但国内光伏企业纷纷表示，仍将继续开拓美国这个潜力市场。英利绿色能源董事长兼首席执行官苗连生表示，光伏行业在过去一年中经历了巨大挑战。美国市场发展潜力巨大，英利将继续致力于市场开拓。阿特斯董事长兼首席执行官瞿晓铧则强调，公司不会屈服于别有用心的指控和毫无说服力的裁决。他说，多数欧美企业也反对贸易战，阿特斯将在世界贸易组织框架内继续维护国际贸易秩序，"有 1%的希望，就要做 100%的努力"。

（更多报道见 B1 版）

证监会设立上市公司监管二部对接创业板

证券时报记者 郑晓波

证券时报记者昨日从中国证监会获悉，近日，经中央机构编制委员会办公室批复同意，证监会内设机构作出调整：上市公司监管部更名为上市公司监管一部，设立上市公司监管二部；撤销派出机构工作协调部，其原有职能由会内其他相关部门承担。

证监会有关部门负责人介绍说，设立上市公司监管二部的目的是为了进一步加强创业板上市公司监管工作。创业板自 2009 年 9 月推出以来，至今年 10 月 9 日，上市公司已达 355 家，总市值 8691 余亿元。由于创业板在具体定位、准入指标、运行制度和风险特征等方面与主板、中小板有所差别，因此在监管制度安排和监管方面也应该体现出差异性。为进一步做好创业板上市公司监管工作，需设立相应的专门监管机构。

据了解，新设立的上市公司监管二部主要职责是：拟定监管创业板上市公司的准则、实施细则；督促创业板上市公司完善法人治理结构；提出创业板上市公司并购重组活动的监管意见；监督和指导交易所、派出机构对创业板上市公司的监管工作；监督创业板上市公司及其董事、监事、高级管理人员、主要股东履行证券法规规定的义务；协助有关部门监管创业板上市公司发行股票、债券等行为；协调有关机构处理创业板上市公司退市等重大风险。

与此同时，上市公司监管一部的职责为：拟定监管主板、中小板上市公司的规则、实施细则；督促主板和中小板上市公司完善法人治理结构；监管境内上市公司并购重组活动；监督和指导证券交易所、派出机构对主板和中小企业上市公司的监管工作；监督主板和中小板上市公司及其董事、监事、高管、主要股东履行证券法规规定的义务；协助有关部门监管主板和中小板上市公司发行股票、债券及境外分拆上市等行为；协调有关机构处理主板和中小板上市公司退市等重大风险。

■特别推荐 Highlights

基金打响QFII专户与投顾业务争夺战

继三大交易所组织境外合格机构投资者（QFII）全球路演之后，多家基金管理公司分赴海外就 QFII 业务举行路演。随着今年 QFII 额度大幅提高以及 QFII 系列新政的实施，国内基金管理公司有望从 QFII 专户业务、QFII 投资顾问业务中分到更多奶酪。

A2

创业板首份三季报发布 银信科技净利翻番

继鲁丰股份 10 月 10 日率先公布两市 2012 年首份三季报之后，创业板首份三季报也于今日出炉，银信科技第三季净利同比增长 112.26%。

B1

国投电力南方航空大股东增持股份

央企增持蔚然成风。继宝钢回购以及中国建筑、华侨城、中国通用、中煤能源和长江电力等 7 家央企控股上市公司获得大股东资金增持后，昨日又有国投电力、南方航空两家央企上市公司被大股东增持。

B1

非上市券商并购审批权下放证监局

政府监管部门对证券公司的监管进一步松绑。日前国务院发布的《关于第六批取消和调整行政审批项目的决定》显示，非上市证券公司股权变更、增减注册资本金等行政审批权限正式由此前的证监会变更为地方证监局。

B3

平安银行扩张紧锣密鼓 揽储序幕已拉开

整合后的平安银行已悄然迈开业务扩张的步伐。据证券时报记者了解，该行近期将上调 2 年期存款利率，成为首家上调 1 年以上期存款利率的股份制银行。不仅如此，平安银行正对多个业务条线进行调整，以完成三大战略业务的布局。

A5

洛阳钼业上市玩心跳 调控与投机的博弈？

近日，洛阳钼业的爆炒引起了资本市场的轩然大波，受到了各方的质疑，舆论广泛传播的同时也多了几分理性思考。

A9

节目预告

甘肃卫视《投资论道》呈现全新投资盛宴——携手证券时报、深圳证券信息有限公司、《新财富》杂志社，联合全国百余家券商上千家营业部，携手明星投顾，寻找市场热点，挖掘投资技巧，敬请关注！

■今日出镜营业部(部分名单)：
大通证券北京建国路营业部　第一创业证券北京平安大街营业部
民生证券北京工体北路营业部　东方证券北京西云路营业部
■今日出镜嘉宾：
金元证券财富管理中心副总经理　邓智敏
海通证券北京首席投顾　夏立军
2011全景百佳证券营业部暨明星投资顾问评选参赛选手(部分)
■主持人：袁立一　■播出时间：甘肃卫视《投资论道》晚间 23:17

国内统一刊号 CN44-0157　邮发代号:45-91
证券时报社出版
订报热线:0755-83501737　读者热线:0755-83501631　零售价:RMB 2 元 HKD 5 元

北京 上海 武汉 海口 西安 成都 沈阳 杭州 济南 福州 南京 重庆 南宁 长沙 郑州 长春 合肥 昆明 哈尔滨 石家庄 南昌 太原 乌鲁木齐 青岛 西宁 银川 大连 深圳同时印刷

本报地址:深圳市福田区彩田路 5015 号中银大厦首层
邮编:518026