

### 中证协整治利用媒体从事非法证券活动

中国证券业协会日前发布施行《中国证券业协会会员单位参与整治利用网络等媒体从事非法证券活动工作指引》。

据介绍,《指引》旨在加强投资者保护,维护中国证券业协会会员单位合法权益,指导会员单位充分发挥合法机构的作用,整治利用网络等媒体从事非法证券活动。

《指引》对利用网络等媒体从事非法证券活动的基本定义及主要表现形式进行了界定,明确了证券公司、证券投资咨询公司及地方协会等参与整治工作的职责和工作机制。

这是中证协推动证券行业履行社会责任的又一项具体措施。《指引》要求证券公司等合法机构积极、主动地参与整治非法活动,建立非法证券活动信息的发现机制、处理机制和报告机制,对非法证券活动信息进行关注、处理和报告。

(刘璐)

# 证监会抓紧推动拓宽券商融资渠道

证券时报记者 刘璐

为适应证券公司创新发展、提升服务资本市场和实体经济能力的需要,证监会正在抓紧研究推动拓宽证券公司融资渠道工作。

近期重点推进的工作是:  
第一,积极协调、配合有关部门

适当延长证券公司短期融资券的发行期限,更好地满足证券公司流动资金的需求。

第二,修改完善证券公司债券管理办法,降低发行条件,简化审批程序,增加期限品种,支持证券公司根据需要发行公司债。

第三,抓紧修订《证券公司借入

次级债务规定》,允许证券公司通过交易所市场依法向合格机构投资者私募发行次级债券,并依法转让。长期次级债券可以在计算净资产时将所募集资金按照一定比例计入净资产。

第四,正抓紧修订《证券公司风险控制指标管理办法》,优化净资产与负债指标,提高财务杠杆,增强证

券公司融资能力。

第五,进一步完善债券质押式回购业务,降低准入门槛,扩大债券报价回购规模。稳步推出股票质押式回购业务。

下一步,证监会还将持续推动放宽证券公司的融资限制、拓宽证券公司融资渠道的工作,为证券公司创新发展营造良好的融资环境。

## 新三板备案提速 将再添14新丁

根据中国证券业协会披露的信息,昨日共有14家企业的股份转让备案文件通过备案确认,这意味着新三板将再添14名新丁。证券时报记者查阅过往资料发现,这是自2006年新三板试点6年以来最高日备案通过量。

记者统计发现,今年以来,新三板扩容提速,尤其在进入9月后更为显著。截至昨日,新三板挂牌企业合计162家,其中72家系今年挂牌,占总数的44%。自9月4日首批新三板试点扩容区域的企业通过备案以来,近几个月的备案通过率一直保持在高位,其中9月通过16家,10月通过12家,11月通过9家,12月已经通过14家。9月以来通过备案的总数为51家,超过今年前8个月的总和。

从新通过备案的14家企业来看,来自北京的共有9家企业,来自上海企业4家,1家企业来自天津。

(刘璐)

### 今日导读



### 茅台酒香港送检传闻纷扰 公司称塑化剂含量未超标

茅台香港送检风波愈演愈烈。有迹象表明,始作俑者在质疑茅台的塑化剂含量后,更多的利益相关方在其中推波助澜。贵州茅台董事长袁仁国此前表示,茅台的产品完全符合标准,塑化剂导致的大跌很可能是个阴谋。

B1



### 中国住交会 变旅游地产推盘会

昨日在深开幕的中国住交会俨然已成为旅游地产项目的“推盘会”:除富力地产和合生创展外,其他标杆房企并未参展,而参展的多家房企都在推广自家的旅游地产项目。

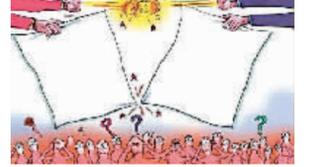
B1



### 印度巴西经济放缓 投资者忧“金砖失色”

全球经济复苏前景仍然存在很大的不确定性,新兴市场国家也面临巨大挑战。近期公布的数据显示,巴西和印度的经济增速大幅放缓,一系列刺激措施的效果也不尽如人意,投资者对“金砖失色”的忧虑不断加剧。

A4



### 旭光股份卖地放贷 引两大股东内斗

旭光股份拟委托中信银行成都分行向成都一方投资有限公司分两笔发放1亿元贷款用于补充流动资金,公司前两大股东对此出现严重分歧,第二大股东提名的两位董事表示明确反对,提到“可能触及关联交易”。

B2



王岐山:能源合作对中俄两国至美重要

## 华夏南方各获50亿RQFII新增额度

证券时报记者 陈春雨

周三A股市场放量上涨带动香港市场相关板块发力,追踪核心蓝筹股的RQFII-ETF成为追捧对象。昨日从3家基金公司传来消息,华夏基金、南方基金各获50亿元RQFII新增额度;易方达基金前期所获RQFII额度已售罄,正提出申请增加新额度。

昨日,南方东英资产管理公司和华夏基金(香港)有限公司双双发布公告,宣布获得额外增加的RQFII额度各50亿元。自此,华夏沪深300ETF总额度达到130亿元;南方富时中国A50ETF总额度达到150亿元,这也是目前RQFII-ETF获得的最大额度。

与此同时,易方达资产管理(香

港)公司也宣布,将暂停RQFII-ETF申购,原因是本周三A股市场大涨,RQFII-ETF一级市场单日申购金额巨大,致使该基金所获外汇局批准的50亿元RQFII额度宣告爆满,公司已向国家外汇局申请增加RQFII额度。

今年7月以来,华夏、南方、易方达、嘉实等基金的香港子公司先后推出4只RQFII-ETF,引发境外投资者高度关注,申购踊跃,致使上述ETF产品都出现多次额度申请增加的情况。其中易方达中证100A股指数ETF和华夏沪深300ETF均申请了3次,嘉实MSCI中国A股ETF申请过两次,南方富时中国A50ETF申请过4次,截至目前,4只产品获批总额度为380亿元。

从资产管理规模上看,截至12

月5日,4只产品资产管理规模为221.71亿元,较11月2日的162.18亿元增加36.7%。

对于RQFII-ETF的热销,易方达相关人士表示,目前A股处于相对低点,香港本地的个人及机构投资者偏好谨慎地运用RQFII-ETF来捕捉A股升浪,但由于二级市场溢价稍高,机构投资者更愿意通过一级市场申购进入。最新数据显示,易方达中证100A股指数ETF12月5日人民币交易溢价1.08%,港币交易溢价1.2%,华夏沪深300ETF12月5日人民币交易溢价3.06%,港币交易溢价3.09%;南方富时中国A50ETF12月6日人民币交易溢价2.90%,港币交易溢价2.87%。而嘉实旗下产品也呈溢价状态。

## 深交所要求上市公司接受调研采访路演要及时披露

证券时报记者 胡学文

证券时报记者获悉,深交所要求上市公司对接待机构投资者调研等特定对象的有关情况及时向市场公开披露。这是继“互动易”改版升级后,深交所公平信息披露和自愿性信息披露方面的又一重大突破和创新。

深交所称,为规范上市公司投资者关系管理活动,充分保护中小投资者公平获取信息的权利,进一步增强上市公司透明度,近期深交所“互动易”网站推出“投资者关系”栏目。该栏目将上市公司接待机构投资者调研、接受媒体采访、路演活动等向特定对象所举办的投资者关系活动情况,通过“互动易”网站及时向市场公开。

向所有投资者公平披露信息,

是上市公司信息披露的基本原则和明确要求。由于投资者关系活动的信息属于自愿信息披露的范畴,上市公司之前只是在其定期报告中披露接待机构调研的信息,在及时性、充分性等方面难以满足投资者的需求。为有效解决这一矛盾,深交所做了大量调研与基础平台建设,并完成了“互动易”和巨潮资讯网等网站的配套改造,为上市公司搭建完成了自愿性信息披露平台,通过“互动易”公开披露调研、路演等相关信息。

“投资者关系”栏目运行4个多月来,共披露相关报告3367份。其中,调研活动2969份、媒体采访107份、路演活动77份,管理制度214份。投资者关系信息披露报告逐月增长,11月份披露量相比8月份

的披露量增长了57.88%。在运行过程中,深交所根据市场的相关意见做出了完善与优化。

投资者可以在“投资者关系”栏目披露的信息中获取上市公司投资者关系活动的详情,包括:投资者关系活动记录表中记录的调研情况、调研对象、针对上市公司的提问及回复,以及活动中上市公司提供和演示的图文资料等文件,以上信息主要涉及上市公司的主营业务、核心技术、盈利模式、行业情况、竞争格局、财务状况等投资者关注的问题,不涉及未公开重大信息,该披露行为不代替其法定披露义务。

深交所有关负责人表示,深交所还将继续积极探索创新,强化信息披露,将增强信息披露公平性和透明度工作继续引向深入。

## 央行本周净投放110亿 资金面维持紧平衡

央行昨日公开市场操作结束后,累计向市场净投放流动性110亿元,扭转了前4周连续净回笼的态势。不过,由于11月、12月均为财政存款集中释放期,央行小规模的“回笼投放转换”未改变市场资金面的紧平衡状态。

央行公告显示,昨日操作了450亿元7天期、720亿元28天期逆回购,利率与此前持平。加总本周500

亿到期央票及周二的970亿元逆回购注资后,本周已实现110亿元资金净投放。值得注意的是,央票由于停发,每周历史到期量仅徘徊在数百亿规模,年内剩余数周该数量分别为280亿、260亿和40亿元。

昨日的质押式回购利率并未明显回落,隔夜利率报2.2461%,微跌1个基点;7天利率报2.8860%,上涨9个基点。

(朱凯)

### 特别推荐 | Highlights |

#### 商务部严禁典当行违规融资参与股票炒作

商务部昨日发布《典当行业监管规定》,加强对股票等财产权利典当业务的监督管理。禁止和预防典当行违规融资参与上市股票炒作,或为客户提供股票交易资金。禁止以证券交易账户资产为质押的股票典当业务。

A2

#### 多家营业部密集现身蓝筹大宗交易

近期颇受关注的海通证券国际部在大宗交易上又有新动向。昨天沪市大宗交易数据显示,海通证券国际部出现在14只大盘蓝筹股的买方席位,成交价均为个股的当日收盘价,而卖方也是为市场所熟知的固定对手盘——申银万国证券上海新昌路营业部。

C2

#### 庄吉困境引爆互保风险 温州政府摸底调查

以服装业而闻名的温州大型民营企业庄吉集团近期陷入债务危机,其旗下造船子公司船东弃船导致其产生了五六亿元的债务,进而影响到集团公司。证券时报记者昨日联系温州金融办、经信委等部门的负责人,得到的回复是,对相关企业的互保情况还在摸底。

B1

#### 平安将联手正大开拓农村市场

汇丰控股和正大集团附属公司今日将完成对中国平安H股股份的首笔转让。中国平安表示,正大集团收购中国平安股份后,双方将在农村金融及保险业务发展等方面奠定长期战略合作基础。

A5

### 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、联合全国百家券商上千营业部、携手明星股评,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 东方证券北京霄云路营业部 中信建投北京农大南路营业部 华西证券北京紫竹院路营业部 第一创业证券北京平安大街营业部

■ 今日出镜嘉宾:  
夏立军 海通证券北京首席股评  
刘景德 信达证券研发中心副总经理  
2012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