

年报预披露时间公布 威远生化先拔头筹

深沪交易所日前发布上市公司 2012 年年报预约披露时间表，首份年报将于 1 月 19 日公布。

根据深沪交易所的安排，沪市 2012 年年报披露将于 1 月 19 日拉开帷幕，首家预约披露年报的公司为威远生化。ST 传媒预约于 1 月 21 日公布年报，成为深市预计首家披露年报的上市公司。

深市方面，根据预约安排，中小板企业中最先披露的公司为独一味和乐通股份，预披露时间为 1 月 25 日；创业板中最早的为联创节能和博雅生物，其预披露时间为 2013 年 1 月 22 日。此外，1 月份预计披露年报的上市公司还有：*ST 盛润 A（1 月 25 日）、赛为智能（1 月 25 日）、新大新材（1 月 29 日）、德力股份（1 月 31 日）、齐星铁塔（1 月 31 日）。

沪市方面，有 11 家公司将于 1 月披露年报，48 家公司将于 2 月披露，大部分公司仍将集中在 3 至 4 月完成年报披露工作。上交所去年 12 月 31 日发布的《关于做好上市公司 2012 年年度报告工作的通知》中要求，上市公司应当按照《股票上市规则》的相关规定，于 2013 年 1 月 31 日前进行业绩预告。在年度报告正式披露前，如果出现业绩信息提前泄露，或者因业绩传闻导致公司股票及其衍生品种交易异常波动的，上市公司应当披露业绩快报。

(黄婷 胡学文)

上交所风险警示板 今日正式运行

作为落实退市配套制度，平稳推进退市制度改革措施之一，上交所风险警示板今日正式开始运行。

风险警示板的股票有两类，包括“风险警示股票”和“退市整理股票”。目前，“风险警示股票”包括 23 家 ST 公司股票和 20 家 *ST 公司股票，暂无“退市整理股票”。从 2013 年 1 月 4 日开始，上述 43 家公司的“风险警示股票”正式进入风险警示板交易。

上交所相关负责人表示，随着市场的发展和上市公司情况的变化，进入风险警示板交易的股票也将发生动态变化。“风险警示股票”可能增加或者减少，“退市整理股票”也可能出现。

据悉，风险警示板相关股票在行情显示、投资者适当性管理、交易安排、市场监控措施及交易信息公开等方面与其他股票均有所区别，投资者需特别注意。在交易安排方面，“风险警示股票”和“退市整理股票”投资者只能使用限价委托，而不能使用市价委托；并且“风险警示股票”价格涨跌幅限制设置为±5%， “退市整理股票”为±10%。在市场监控措施方面，“风险警示股票”增加了一种交易异常波动情形，即“风险警示股票”当日换手率达到 30%的，属于异常波动，上交所可对其实施盘中停牌，直至当日收盘前 5 分钟；此外，限制单一账户买入数量，即单一账户当日累计买入单只“风险警示股票”的数量不得超过 50 万股。

(黄婷)

两上市公司业绩变脸 保荐机构及代表人遭罚

昨日，中国证监会通报了对江门市科恒实业股份有限公司（以下简称科恒股份）、江苏南大光电材料股份有限公司（以下简称南大光电）首发项目相关责任主体采取监管措施的有关情况。这是继珈伟股份、百隆东方之后，中国证监会再次针对业绩大幅下滑的首发项目相关责任主体采取监管措施。

中国证监会有关部门负责人介绍，经查，科恒股份上市后即出现 2012 年中期净利润同比下滑 47.62%以及三季度净利润同比下滑 69.52%的情况；南大光电于 2012 年 7 月 26 日在《首次公开发行并在创业板上市发行公告》中披露净利润同比下降约 20%，于 2012 年 8 月 7 日在上市首日风险提示公告中披露“实现归属于发行人股东的净利润比去年同期下降 27.71%”，“经初步估计，2012 年 1-9 月公司净利润同比下滑约为 40%左右”（实际下滑幅度为 52.42%）。在中期报告业绩下降幅度较大的情况下，上述两公司在会后重大事项承诺函中均未如实说明，亦未在招股过程中及时地作相应的补充披露。

中国证监会根据《上市公司信息披露管理办法》（证监会令第 40 号）的有关规定，对科恒股份、南大光电采取了监管谈话并出具警示函的监管措施；根据《证券发行上市保荐业务管理办法》（证监会令第 63 号）的有关规定，对两公司的保荐机构国信证券股份有限公司、太平洋证券股份有限公司采取了出具警示函的监管措施，对签字保荐代表人杨健、陈大洪，程正茂、唐卫华采取了“3 个月内不受理其出具文件”的监管措施。

(郑晓波)

2012年基金业绩和规模榜单出炉

基金普获正收益 总规模创五年新高

证券时报记者 朱景锋

受益于股市和债市等基础市场震荡上扬，各类基金在刚刚过去的 2012 年均获得正收益，在最受市场关注的偏股基金业绩争夺中，景顺长城核心竞争力以 31.70%的收益率先夺得冠军宝座，也是唯一一只收益率超过 30%的基金。在低风险产品井喷式增长的拉动下，去年基金总规模劲升 31%至 2.8 万亿元，创出 2008 年以来的五年新高。回顾 2012 年，股市和债市在

震荡中有所表现，各类基金均获得一定正收益。据天相投顾统计显示，292 只主动型股票基金去年平均收益率为 5.66%，不及沪深 300 指数 7.55%的涨幅，景顺长城核心竞争力、中欧中小盘、新华行业周期轮换三只基金分别以 31.70%、29.34%和 28.83%的收益率排名前三位。164 只混合型基金平均收益率为 3.93%，华商领先企业后来居上以 17.28%的收益率排在首位。

低风险基金表现不俗，据中国银河证券统计显示，一级债基在去

年平均取得 7.69%的收益率，长城积极增利债券（A 类）以 12.50%的收益率夺冠，二级债基平均收益率达到 7.26%，天治稳健双盈债券去年收益率达 16.18%，成 2012 年最赚钱债券基金。货币市场基金在去年平均取得 4%的收益率，战胜一年期定存。

由于大多数海外股市涨幅超过 A 股，使得出海投资的 QDII 基金在去年成为最大赢家，据天相投顾统计显示，截至去年 12 月 28 日，51 只 QDII 基金平均收益率为 9.28%，为所有类别基金中收益率最高的。华宝

PMI连续3月跃上荣枯线 经济温和回升

证券时报记者 许岩

国家统计局服务业调查中心、中国物流与采购联合会近日发布的调查数据显示，2012 年 12 月，中国制造业采购经理指数（PMI）为 50.6%，与上月持平。同时，汇丰银行发布报告显示，12 月份经季节性调整的汇丰 PMI 为 51.5，连续 4 个月回升，创下 2011 年 5 月以来最高纪录。

国务院发展研究中心研究员张立群分析指出，当前官方 PMI 指数回升温和，但行业普遍回升态势尚未形成、波动性较大，经济回升基础仍需通过扩大内需加以进一步巩固。

在中国物流与采购联合会副会长蔡进看来，官方 PMI 自 9 月份以来持续稳步小幅回升，连续 3

个月保持在 50%以上，显示经济温和回升态势基本确立，为 2013 年经济运行奠定了良好开局。

从官方公布的数据显示，构成 12 月制造业 PMI 的 5 个分类指数呈 1 升 1 平 3 降态势。其中，主要原材料购进价格指数为 53.3%，比上月大幅上升 3.2%；新订单指数为 51.2%，与上月持平；生产指数、原材料库存指数、从业人员指数则小幅回落，但降幅均在 1 个百分点以内。

新订单指数自 9 月份以来持续回升，目前已连续 3 个月保持在 50%以上，显示国内需求平稳回升。分行业来看，汽车制造业新订单指数 9 月份以来强劲回升，最近两月达到 60%以上；受元旦等节假日来临影响，农副产品加工业、食品饮

料制造业新订单指数明显上升，反映出节日效应对消费的突出拉动作用。

由于西方圣诞节效应已经提前释放，出口呈季节性回落。不过，21 个行业大类中，仍有 10 个行业新出口订单指数保持在 50%以上，说明当前制造业整体出口仍保持稳中有升，但升幅减缓。

生产指数连续 3 个月保持在 52%以上，显示出当前我国工业生产保持较快增长。本月生产指数虽小幅回落 0.5 个百分点，但采购量指数没有下降，环比上月上升 0.7%，为去年 5 月份以来的最高水平，反映出后期工业生产增速仍保持稳定增长。

值得一提的是，产成品库存指数去年下半年以来一直保持在 50%以

下，说明生产回升没有形成较明显的产品积压，增速较为合理。

分企业规模看，大型企业 PMI 为 51.1%，比上月小幅回落 0.3 个百分点，连续 4 个月位于临界点以上；中、小型企业 PMI 分别为 49.9%和 48.1%，虽然位于临界点以下，但比上月回升 0.2 个和 2.0 个百分点，为去年下半年以来的最高水平。

此外，昨日发布的数据显示，2012 年 12 月份非制造业商务活动指数为 56.1%，环比上升 0.5 个百分点，这是非制造业 PMI 连续第三个月上涨。

张立群分析指出，考虑国内投资消费增长有趋升迹象，综合分析，预计未来市场总需求以平稳为基本特点。受其影响，中国经济正在向 7%至 8%之间的平稳增长区间过渡。

深交所理事长陈东征新年致辞：

努力提高资本市场的透明度和包容性

证券时报记者 胡学文

深交所理事长陈东征发表 2013 年新年致辞，对过去一年资本市场成绩和未来一年资本市场发展进行了阐述。陈东征表示，2013 年要努力提高资本市场的透明度、渗透力、覆盖面和包容性，全面服务加快转变经济发展方式主线。

陈东征表示，2012 年，深圳证券交易所全力以赴推进多层次资本市场持续健康发展，制度建设取得新突破，一线监管取得新成效，产品创新取得新进步，各项工作取得显著成效。2012 年，深圳证券市场股票、基金、债券、衍生品累计成交 178659.69 亿元。截至 2012 年

12 月 31 日，深圳证券交易所上市公司 1540 家，市值 7.17 万亿元，上市基金 228 只，挂牌债券 381 只，资产证券化产品 10 只。深圳主板质量不断提升，中小企业板结构进一步优化，创业板服务创业创新能力持续增强，多层次资本市场合理配置资源、服务实体经济重点领域和薄弱环节的功能进一步发挥。与此同时，为贯彻落实中国证监会一系列资本市场改革创新措施，深圳证券交易所全力配合新股发行体制改革，积极推进退市制度改革，新股定价机制不断完善，退市渠道初步建立，粉饰业绩、内幕交易等违规行为逐步受到遏制，投资者服务与投资者权益保护工作走向深入，市

场科学发展的基础进一步稳固。

陈东征表示，党的十八大明确提出“加快发展多层次资本市场”。多层次资本市场不仅服务于“五位一体”总布局的经济建设主攻方向，而且也通过资源配置、收入分配和诚信法制纽带，与政治建设、文化建设、社会建设、生态文明建设息息相关。从主板、中小企业板到创业板，从股票、债券到基金以及各类创新产品，从自主创新、扩大就业到改善民生，从“三农”、小微到中西部发展，从金融安全、扩大开放到提高国家竞争实力，多层次资本市场前景更为广阔，面临新的发展机遇，也承担着更为艰巨的历史使命。

陈东征指出，2013 年是全面深入

贯彻落实党的十八大精神的开局之年，是实施“十二五”规划承前启后的关键一年，是为全面建成小康社会奠定坚实基础的重要一年。党的十八大报告要求“必须以更大的政治勇气和智慧，不失时机深化重要领域改革”，为资本市场科学发展提供了进一步强有力的指导，注入新的动力。当前，以往一些长期制约科学发展的问题正在逐步得到解决，资本市场具备很多有利条件和积极因素，但是各种挑战和风险也不容低估。随着改革开放进入新的攻坚时期，资本市场规模不断扩大，影响范围更加广泛，涉及利益巨大，各方诉求多元，内外部影响因素复杂多变，建设完善我国多层次资本市场体系仍是一项长期、复杂、艰巨的事业。

四部委严堵地方政府融资违规漏洞

未经批准不得直接或间接吸收公众资金进行公益性项目建设

证券时报记者 郑晓波

财政部、国家发改委、人民银行、银监会等四部委日前联合下发通知，提出一系列措施制止地方政府违法违规融资行为，并要求地方政府违法违规融资行为进行清理整改。

尽管国务院在 2010 年就发文要求地方政府加强融资平台公司管理，但随着经济形势的变化，最近有些地方政府违法违规融资有抬头之势，如违规采用集赞、回购

（BT）等方式举债建设公益性项目，违规向融资平台公司注资或提供担保等。

对此，四部委联合下发通知明确，地方各级政府及所属机关事业单位、社会团体等未经有关监管部门依法批准不得直接或间接吸收公众资金进行公益性项目建设。除法律和国务院另有规定外，地方各级政府及所属机关事业单位、社会团体等不得以委托单位建设并承担逐年回购（BT）责任等方式举借政府性债务。对符合法律或国务院规

定可以举借政府性债务的公共租赁住房、公路等项目，确需采取代建制建设并由财政性资金逐年回购（BT）的，需落实分年资金偿还计划。

对于地方融资平台公司，通知明确，地方政府对融资平台公司注资必须合法合规，不得将政府办公楼、学校、医院、公园等公益性资产作为资本注入融资平台公司。地方政府将土地注入融资平台公司必须经过法定的出让或划拨程序。地方各级政府不得将储备土地作为资产注入融资平台公司，不得承诺将储备土地预期出让收

入作为融资平台公司偿债资金来源。

同时，地方各级政府不得授权融资平台公司承担土地储备职能和进行土地储备融资，不得将土地储备贷款用于城市建设以及其他与土地储备业务无关的项目。符合条件的融资平台公司因承担公共租赁住房、公路等公益性项目建设举借需要财政性资金偿还的债务，除法律和国务院另有规定外，不得向非金融机构和个人借款，不得通过金融机构中的财务公司、信托公司、基金公司、金融租赁公司、保险公司等直接或间接融资。

基金业协会也吸收合格境外机构投资者及其他符合条件的境外资产管理机构加入协会。

在发布《指引》的同时，基金业协会还公布了中国人民保险资产管理有限公司等 25 家资产管理类机构加入协会的消息。这些机构包括保险资产管理有限公司、私募证券投资基金机构、私募股权管理机构以及合格境外机构投资者等。

创历史新高，成为基金规模大增的主要动力，另外，去年四季度货币基金规模暴增 2128 亿元，也是基金规模增长的重要推手。

受银行系基金冲击，基金公司规模前十位次出现新变化。不包括 QDII 基金在内，截至去年底，华夏基金以 2181.74 亿元的管理规模位居第一，易方达、嘉实、南方、博时位居第二到第五位，广发基金、工银瑞信、中银、大成和华安基金位居第六到第十名，相比 2011 年底，中银基金规模暴增 1.3 倍首度进入前十。

新疆证监局公开 辅导备案企业信息

新年伊始，新疆证监局即在中国证监会网新疆证监局网站上公布了新疆辖区拟首次公开发行的辅导企业名录，本次公开的首发辅导企业是截至去年底在新疆证监局备案的全部 33 家企业及其保荐机构、律师所、会计所。

新疆证监局表示，将辅导备案企业公示时间前移，有利于社会公众提前了解公司，发现公司问题，切实有效地进行监督，有助于提高股票发行上市的透明度，防范化解证券市场风险。为方便社会公众监督，新疆证监局此次同时公开了新疆证监局邮箱。

(宋雨)

财政部规范文化央企 国有资产评估

财政部日前发布《中央文化企业国有资产评估管理暂行办法》，《办法》明确，各级中央文化企业涉及拟上市项目的资产评估由财政部负责备案和组织专家进行评估。

《办法》规定，中央文化企业国有资产评估项目实行核准制和备案制。国务院批准经济行为事项涉及的资产评估项目，由财政部负责核准。其他资产评估项目实行备案制。中央文化企业及其子企业的资产评估项目由财政部负责备案，子企业以下企业的资产评估项目由中央文化企业负责备案。各级中央文化企业涉及拟上市项目的资产评估由财政部负责备案。

《办法》明确，中央文化企业出现 12 种情形应当对相关资产进行评估。这 12 种情形分别是：整体或者部分改建为有限责任公司或者股份有限公司；以非货币资产对外投资；合并、分立、破产、解散；非上市公司国有股东股权比例变动；产权转让；资产转让、置换、拍卖、抵押、质押；整体或者部分资产租赁给非国有单位；以非货币资产偿还债务；确定涉讼资产价值；收购非国有单位的资产；接受非国有单位以非货币资产出资、抵债；法律、行政法规以及企业章程规定应当进行资产评估的其他情形。（郑晓波）

圆梦路上， 我们都是改革者

（上接 A1 版）每一个公民的点滴努力，哪怕是发表在报刊上发表一篇针砭时弊文章，哪怕是参与社区里参加一次业主委员会的民主选举，哪怕是在家庭中鼓励孩子做一个诚信守法的现代公民，哪怕是在网络上转发一条揭露贪腐真相的草根微博……都是推进新一轮改革的正能量。证券时报的全体同仁，也将秉承“守望资本市场，推动社会进步”的信念，继续为新一轮改革大业恪尽绵薄之力。

2013 年，改革再出发。放眼望去，崭新的征途正在我们脚下展开，而在那不远的将来，历史的判官终将改革者加冕。见证并参与其中，是我们的利益所在，也是我们的无上光荣。

圆梦路上，我们都是改革者。