

新增8家券商获准开展柜台交易业务

据中国证券业协会昨日公告,新增8家证券公司获准开展柜台交易业务,至此,参与柜台交易业务试点的券商达到15家。

新增8家券商为招商证券、中信证券、银河证券、中金公司、山西证券、中银国际、长江证券、齐鲁证券。记者获悉,1月17日至18日,这8家证券公司通过了中证协组织的证券公司柜台交易业务实施方案专业评价。

去年12月,中证协发布了《证券公司柜台交易业务规范》,同时宣布海通证券、国泰君安证券、国信证券、申银万国证券、中信建投证券、广发证券、兴业证券7家证券公司开始启动柜台交易业务试点。

随着获准参与柜台交易业务的券商进一步增加,中证协筹备机构间市场的条件也更加成熟。记者了解到,机构间市场将通过网络互联技术,实现私募股权、私募债权及各类私募产品在机构间的报价与转让,实现不同券商柜台交易市场之间的互联互通。(刘璐)

江苏五方面推动资本市场持续稳定发展

江苏省昨日召开全省证券期货监管工作会议,江苏证监局局长王明伟对今年江苏资本市场的改革发展工作提出了五个方面的重点。

一是积极推进多层次资本市场建设,强化服务实体经济功能,积极鼓励企业发行公司债、中小企业私募债等债券项目。在积极配合政府完成清理整顿各类交易场所基础上,继续推动做好江苏区域性股权市场的建设,引导辖区高新园区企业做好对接新三板市场的准备工作。二是努力扩大直接融资规模,助力江苏经济转型升级。三是进一步夯实市场规范基础,确保市场规范有序。强化上市公司信息披露监管,逐步推进差异化信息披露。四是进一步引导证券期货经营机构积极创新,做大做强。五是多管齐下,营造江苏和谐健康的市场环境。

江苏省政府副秘书长汪泉在会上指出,要充分了解资本市场运行规律,统一市场各方认识;要优化市场环境,进一步夯实市场规范发展基础;要充分发挥资本市场功能,进一步提高服务实体经济能力。(徐飞 胡越)

青海力争今年IPO实现新突破

青海证券期货工作会议昨日在西宁召开,青海证监局局长闫勇作了主题报告。

会议强调,今年青海证券期货工作的目标是,围绕加快发展多层次资本市场,力争在扩大直接融资规模上实现新增长;围绕支持实体经济发展,力争在创新金融服务上实现新跨越;围绕支持企业改制和建立现代企业制度,力争在首次公开募股(IPO)上实现新突破;围绕金融业支持创新发展,力争在做大做强证券期货业上有新进展;围绕改进作风和监管方式,力争在提高监管能力、服务水平和有效性上有新举措;围绕保护投资者合法权益,力争在提高市场主体质量上有新成效。(周欣鑫)

(上接A1版)缩小国有企业内部分配差距,高管人员薪酬增幅应低于企业职工平均工资增幅。对非国有金融企业和上市公司高管薪酬,通过完善公司治理结构,增强董事会、薪酬委员会和股东大会在抑制畸高薪酬方面的作用。

此外,还要多渠道增加居民财产性收入。加快发展多层次资本市场,落实上市公司分红制度,强化监管措施,保护投资者特别是中小投资者合法权益。推进利率市场化改革,适度扩大存贷款利率浮动范围,保护存款人合法权益。严格规范银行收费行为。丰富债券基金、货币基金等基金产品。支持有条件的企业实施员工持股计划。拓宽居民租金、股息、红利等增收渠道。建立健全国有资本收益分享机制。全面建立覆盖全部国有企业、分级管理的国有资本经营预算和收益分享制度,合理分配和使用国有资本收益,扩大国有资本收益上交范围。适当提高中央企业国有资本收益上交比例,“十二五”期间在现有比例上再提高5个百分点左右。

在再分配方面,《意见》要求加快健全以税收、社会保障、转移支付为主要手段的再分配调节机制。健全公共财政体系,完善转移支付制度,调整财政支出结构,大力推进基本公共服务均等化。加快建立综合与分类相结合的个人所得税制度,改革完善房产保有、交易等环节税收制度。研究在适当时期开征遗产税问题。

取消配套融资不构成重组方案重大调整

新增配套融资视为新重组方案,应履行股东大会审议程序

证券时报记者 郑晓波

在证监会审核期间,配套募集资金方案调整是否构成上市公司原重组方案的重大调整?答案是:不构成。但如果上市公司新增配套融资,则将被视为新重组方案,应履行相关程序。

中国证监会昨日在官方网站对上述问题作出回答。证监会称,目前的制度要求是配套融资总额不超过

重组方案的25%,因此调减和取消配套融资不构成重组方案的重大调整。重组委员会可以审议通过申请人的重组方案,但要求申请人调减或取消配套融资。

那么,新增配套融资是否构成上市公司原重组方案的重大调整呢?一般情况下,申请人在讨论重组方案是否需要配套融资时,论证较为充分,正常情况下,不会有遗漏配套融资的情形。”证监会称。但

如果真的出现新增配套融资,那么同原重组方案相比,股份数量的增加将造成每股收益等指标的变动,这与前次重组股东大会表决时的数据已不一样,且定价基准日也不同。

因此,如有新增配套融资,应视为新重组方案,应重新确立定价基准日,并履行股东大会审议程序。”证监会强调。

根据《上市公司重大资产重组

管理办法》,上市公司进行重大资产重组,应当由董事会依法作出决议,并提交股东大会批准。股东大会通过后,中国证监会依照法定条件和法定程序对重大资产重组申请作出予以核准或者不予核准的决定。证监会审核期间,上市公司拟对交易对象、交易标的、交易价格等作出变更,构成对重组方案重大调整的,应当在董事会表决通过后重新提交股东大会审议,并按照

《办法》的规定向中国证监会重新报送重大资产重组申请文件,同时作出公告。

2011年8月,证监会发布《关于修改上市公司重大资产重组与配套融资相关规定的决定》,允许上市公司发行股份购买资产与通过定向发行股份募集配套资金同步操作。因为这样做有利于减少并购重组审核环节,有利于提高并购重组的市场效率。

深交所:去年纪律处分上市公司45家次

坚决遏制涉嫌内幕交易、操纵市场和过度炒作行为,强化证券交易监管

证券时报记者 胡学文

深交所近日发布《2012年度自律监管工作报告》,从制度建设、监管执法、日常监管等方面梳理了2012年自律监管主要工作。报告提出,深交所下阶段将从五个方面着手,进一步提高自律监管工作质量,充分发挥自律监管与行政、司法监管“三位一体”的协同作用。

2012年,深交所认真按照中国证监会统一部署,在自律监管工作中全面贯彻落实资本市场各项改革创新。在制度建设方面,深交所积极配合退市制度改革,全力做好三大核心业务规则的修订工作;同时,以“简化、透明化”为原则,立足市场化改革方向顺利完成第九次业务规则清理工作,废止业务规则59件,进一步优化业务规则体系。在监管执法方面,继续完善“查审分离”的纪律处分机制,制定《中小企业上市公司公开谴责标准》和《纪律处分听证程序细则》,提高纪律处分的透明度、公正性和公信力;加大对违法违规行为的惩治力度,全年共召开纪律处分委员会审议会议11次,作出纪律处分决定50份,涉及上市公司45家次,有关责任人员200人次。在日常监管方面,全力推进发行、退市制度改革,扩大信息披露“直通车”试点范围,推出行业信息披露指引,探索分类监管新机制,强化上市公司监管;坚决遏制涉嫌内幕交易、操纵市场和过度炒作行为,强化证券交易监管;持续落实创业板投资者适当性管理,完善投资者新股交易风险提示制度,提高会员风险控制能力与合规运作水平,强化会员监管。

报告指出,随着资本市场改革创新走向深入,自律监管工作也面临一系列新挑战。为此,深交所将从五个方面着手积极应对:一是建立健全简明高效的业务规则体系,进一步夯实自律监管的制度基础;二是坚定不移推进多层次资本市场制度创新,通过创新思维和措施解决发展中遇到的实际问题;三是继续强化日常监管,进一步提升市场运作透明度;四是创新自律监管执法机制,全力推进依法监管、阳光监管;五是充分发挥一线自律监管贴近投资者优势,探索提升投资者服务和保护水平。

近年来,深交所积极履行自身职能,每年定期发布《自律监管工作年度报告》、《上市公司年报实证分析报告》等系列文件,通过数据、事实客观反映市场运行实际情况,探索提高市场运行和一线监管工作的规范性、科学性和透明度,也希望市场参与各方积极支持,提出好的意见建议。

深交所再废规则59件 数量减至103件

证券时报记者 胡学文

近日,深交所完成了第九次业务规则清理工作,并向市场发布了《关于废止部分业务规则目录(第五批)的公告》,废止业务规则59件,包括已被修订、自行失效、上位法规依据已废止以及因业务发展不再适用应予废止等情形。本次清理后,现行有效业务规则共103件。所有业务规则均在深交所网站“法律/规则”栏目公开并实时更新。

深交所一贯高度重视业务规则体系建设,以“简化、透明化”为原则,立足市场化改革方向,定期开展对业务规则的清理评估,着力构



本报记者摄

建简明高效的业务规则体系。截至目前,深交所历次业务规则清理共废止业务规则451件。下一步,深交所还将做好业务规则的动态清理工作。

为方便市场主体准确理解和高效执行业务规则,深交所积极做“减法”,推动业务规则体系建设从“数量型”向“质量型”转变。据统计,在市场层次和证券品种不断增加的情况下,深交所业务规则数量从2008年6月底的139件减少至本次清理后的103件。

在简化规则体系的同时,深交所注重不断提高规则制定程序和自律监管标准的透明度。通过公开征求意见、召开座谈会等多种方

式,广泛征求市场意见,实现规则制定的公开透明,积极探索自律监管标准公开,推动“依法监管、阳光监管”。继2011年4月1日公布《创业板上市公司公开谴责标准》后,2013年1月14日又发布实施《中小企业上市公司公开谴责标准》,并同步发布《纪律处分听证程序细则》,提升监管公正性,维护当事人合法权益。

深交所有关负责人强调,面对多层次市场、多证券品种并存,市场改革创新步伐加快的新局面,深交所下一步将继续完善业务规则制定、修订、清理评估工作的长效机制,不断增强业务规则的前瞻性、协调性和透明度。

制造业PMI指数调查样本扩至3000家

证券时报记者 许岩

国家统计局服务业调查中心和中国物流与采购联合会近日联合发布了扩充样本后的2013年1月份中国制造业采购经理指数(PMI)。对此,国家统计局服务业调查中心主任孟庆欣表示,从2012年起,统计局逐步将制造业样本从820家扩充到3000家左右,非制造业样本从1200家逐步扩充到8000家左右,并探索编制细分指数。

扩充后的样本能更好地发挥采购经理指数对宏观经济的监测、预警作用,更加全面地反映经济结构的发展变化。”孟庆欣介绍说,从2012年起,按照最新经济结构,从行业标准和企业规模划分办法,由服务业调查中心组织实施采购经理调查样本扩充工作,逐步将制造业样本从820家扩充到3000家左

右,非制造业样本从1200家逐步扩充到8000家左右,并探索编制细分指数。

同时,孟庆欣指出,目前,采购经理调查网上直报率达到97%以上。经过多个连续观察和测算,以及对扩充样本前后大小两套样本的分析比较得出,从PMI综合指数来看,两套样本均能从整体上反映制造业生产经营状况变化,起到对宏观经济监测、预警的作用。但从样本分布看,由于大样本各种规模、类型、行业的样本量均大幅增加,分布更加合理,所以大样本能更加全面地反映制造业经济发展变化趋势。

从行业情况看,大样本的行业样本量基本上达到了抽样设计要求,每个行业PMI月度之间差异明显小于小样本,稳定性也明显优于小样本,所以大样本的行业指数能

更好地反映其行业经济走势。

对于最新发布的制造业采购经理指数为何只涉及21个行业,孟庆欣指出,有一些行业的样本量较小,代表性较差,所以将一些样本量较

小的行业根据行业同质性相近的原则进行了合并,合并后的行业样本量较多,基本上可以反映合并行业的经济运行走势。这样,制造业行业大类合并后有21个行业。

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家营业部,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):

中航证券北京安立路营业部	西部证券北京德外大街营业部
第一创业证券北京平安大街营业部	恒泰证券东三环中路营业部
华西证券北京紫竹院路营业部	

■今日出镜嘉宾:

开源证券研究所所长 田海东

2012全舞百佳证券营业部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》23:17

财政部发文支持农村合作组织发展

为贯彻落实中央一号文件精神,财政部近日印发了《关于支持农村合作组织发展促进农业生产经营体制创新的意见》。

《意见》强调,要将支持农民合作组织发展作为加快推进农业生产经营体制创新的有力抓手,积极发挥财政职能,强化财政政策和资金的导向功能,发挥市场调节作用,进一步撬动金融资本、社会资本与合作组织发展相融合,不断加大与合作组织扶持力度。

农民合作经济组织是农民进入市场的重要桥梁和纽带。随着我国市场经济蓬勃发展,农民合作经济组织发展迅速,但也出现了不少问题。如近年来乳业发展出现的困难,问题出在奶源,实质是产业链上各个环节存在问题的集中反映。(郑晓波)

上证10年期国债指数将于3月7日发布

为推进我国债券市场产品创新,为债券投资者提供新的投资标的和业绩参考,中证指数有限公司将于3月7日正式发布上证10年期国债指数。上证10年期国债指数的样本由剩余期限7到10年且在上交所挂牌的国债组成,同时,还将发布全价指数和净价指数,该指数可作为连通未来国债期货与现货的桥梁。

根据已公布的指数方案,上证10年期国债指数基日为2008年12月31日,基点为100点。截至2月4日,该指数样本数为16只,总规模为7886亿元,收盘点位为109.85,较年初上涨0.35%,较基日上涨9.85%;指数到期收益率为3.54%,修正久期为7.18。中证指数有限公司同时发布该指数的净价指数,代码为H01077,收盘点位为95.41,较年初上涨0.01%,较基日下跌近4.59%。(黄婷)

上证所信息尝试为业绩说明会提供服务

上证所信息公司昨日试点利用其网络平台和硬件设施为博瑞传播召开业绩说明会提供服务。

此次举办的上市公司业绩说明会是上证所信息公司举办相关活动的首次尝试。上证所信息公司有关负责人表示,此项新举措是上交所提升市场服务水平的重要创新和尝试,其宗旨是服务于上市公司以及广大证券市场投资者,为公司和投资者提供沟通渠道,促进上市公司与投资者之间的交流与互动,使投资者更好地了解公司情况,认识上市公司的投资价值和投资风险。今后,上证所信息公司将继续通过提供网络服务和硬件设施等方式,鼓励上市公司召开面向投资者的业绩发布会、重大事项说明会、现金分红说明会以及其他类型的说明会。(徐婧婧)