

## 证监会回应市场热点问题

**房地产上市公司融资、新股发行制度改革和IPO重启等事项,证监会口径目前没有新变化;**  
**创业板再融资规则主要条款已基本形成,待履行立法程序后择机发布;**  
**IPO在审企业需按要求做好半年报补充工作。**

证券时报记者 郑晓波

证监会昨日召开新闻发布会,对近期市场热点问题作出回应。其中,对于有关房地产上市公司融资、新股发行制度改革和首次公开募股(IPO)重启等事项,证监会新闻发言人表示,上述事项证监会口径目前没有新的变化。对于创业板再融资相关制度进展,该发言人强调,创业板再融资规则主要条款已基本形成,待履行立法程序后择机发布。

### 正在调查华宝兴业涉嫌内幕交易案件

证监会新闻发言人表示,2012年9月下旬,上海证监局基金处在对华宝兴业基金管理有限公司日常检查中,发现公司管理的新兴产业基金及相关人员存在内幕交易嫌疑。2013年5月28日,证监会予以立案稽查。目前,该案正在调查

过程中。

### 国信证券平安证券已批保荐项目暂停

近日有媒体报道称,国信证券、平安证券被收回再融资批文。对此,证监会新闻发言人表示,近期,国信证券、平安证券等保荐机构因涉嫌违法违规被证监会立案、处罚。出于审慎监管的考虑,证监会已要求上述机构对已领取批文的项目暂停安排后续发行进程。相关机构应对其负责保荐的项目认真复核,切实履职尽责。证监会并未撤销相关行政许可。

### 创业板再融资规则主要条款基本形成

证监会主席肖钢日前在国务院小微企业金融服务经验交流电视电话会议上提出要建立创业板再融资

规则体系。

对此,证监会新闻发言人表示,自2010年着手研究并于2013年纳入年度立法计划以来,证监会从创业板市场总体要求出发,坚持市场化改革方向,结合创业板首发法规规则,保持与主板的衔接,借鉴国际通行做法,贯彻“以信息披露为中心”和“充分保护投资者特别是中小投资者合法权益”的监管理念,在深入调研和征求市场相关各方意见基础上制定创业板再融资规则,以期建立适合创业板上市公司特点的“小额、快速、灵活”的融资机制。目前再融资规则已完成前期论证工作,主要条款已基本形成,待履行相关立法程序后择机发布。

### IPO在审企业需按要求做好半年报补充工作

目前IPO在审企业正在补充中期财务报告,那么,在审企业还需要更新此前财务专项核查所要求的程序和文件吗?对此,证监会新闻发言人表示,本次自查的会计期间为2010~2012年度。对于IPO在审企业补充中期财务报告,发行人和中介机构不必更新已出具的自查报告,但应比照2013年3月31日之后新申报IPO的企业,按照监管要求做好中期财务报告的补充工作。

### 万科“B转H”正按程序进行审核

据媒体报道,万科“B转H”方案因受房企融资政策影响未获批。对此,

证监会新闻发言人表示,继中集集团后,万科等B股公司向证监会提交了将其B股转至港交所上市申请,证监会正在按照有关规定(包括国务院关于房地产企业上市融资宏观调控政策规定)及相关程序进行审核。

此外,其余B股公司均可自主决策,选择将其B股转至港交所上市,在研究形成上市方案基础上向证监会提出申请。证监会将依法做好相应的服务工作,为促进相关企业的持续健康发展提供金融支持。

### 券商现场检查基本结束

为推动证券公司规范稳健经营,保障证券行业改革创新有序进行,上半年,证监会按照2013年度证券公司现场检查工作计划,对资产管理业务、债券业务、合规管理、风险管理4个方面进行专项检查。

证监会新闻发言人昨日通报称,目前,专项检查工作基本结束。从检查的情况看,各证券公司基本能够按照法律法规的要求开展资产管理业务和债券业务,建立和实施合规管理和风险管理制度。资产管理业务总体运作规范,运行基本正常,风险基本可控,但也有部分公司存在业务操作不够规范、内部管理需要加强等问题。对发现的问题,有关证监局已督促公司进行整改,对其中存在集合计划投资超范围等违法违规问题的公司依法采取了行政监管措施。同时,柜台业务目前处于起步阶段,业务规模较小,本次未作为重点进行检查。证监会将继续指导中国证券业协会进一步加强柜台业务自律管理工作,确保柜台业务试点有序进行。

## 证监会通报多起案件 “零容忍”打击违法违规

证券时报记者 郑晓波

证监会昨日召开新闻发布会,通报了数起案件情况。其中,顾某涉嫌内幕交易案和周某、万某涉嫌内幕交易案移送公安机关;天丰节能已按有关规定和程序移交证监会行政处罚委员会审理;四海股份因信披违规被采取行政监管措施。

### 两起内幕交易案已移送公安机关

证监会通报称,根据深圳交易所监控发现的线索,2012年6月13日,证监会对顾某涉嫌内幕交易行为立案调查。2012年11月,证监会将该案移送公安机关处理。目前,该案已由检察院依法向法院提起公诉。

2011年12月至2012年3月9日,姚记扑克先后筹划、商谈,并最终签约确定与北京联众电脑技术有限公司、91移动的合作情况。姚记扑克时任董事、董事会秘书姚某属于内幕信息知情人,参与主要进程,知悉上述内幕信息。

经查,在内幕信息敏感期内,姚某的前夫顾某从2012年1月开始

使用“王某某”证券账户大量交易姚记扑克股票,截至2012年2月29日停牌,累计买入21.3万股,买入金额共计367万余元。姚记扑克复牌后,“王某某”证券账户陆续卖出姚记扑克,并于同年3月27日清仓完毕,共获利39万余元。同期,顾某建议邱某买入姚记扑克,并向邱某转账200万元,邱某使用“张某某”等11个证券账户大量买入姚记扑克,获利173万余元。

在另一起案件中,根据深圳交易所监控发现的线索,2012年7月,证监会对周某、万某涉嫌内幕交易行为立案调查。同月,证监会将该案移送公安机关。目前,该案已侦查终结并移送检察院审查起诉。

证监会新闻发言人表示,对于利用上市公司内幕信息牟取不正当利益的违法行为,证监会将秉承“零容忍”的态度,一如既往严厉打击。希望市场参与者切莫抱侥幸心理,严格自律,依法合规,自觉遵守市场诚信原则和法律规定。

### 四海股份被采取行政监管措施

2009年5月,浙江众禾投资有

限公司通过受让四海股份15.54%的股权,成为公司的控股股东,浙江众禾控股股东濮某某成为四海股份实际控制人。2013年5月,浙江众禾将其持有的四海股份12.43%的股权转让给合慧伟业商贸(北京)有限公司。合慧伟业成为四海股份的控股股东,马某成为四海股份实际控制人。

有媒体质疑浙江众禾与北京大河之洲集团有限公司股权转让存在争议、四海股份涉嫌未披露重组过程中的重大信息等问题。证监会查实了相关信息,并确定四海股份、浙江众禾、濮某某的行为违反了《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》等有关规定。目前,证监会已对四海股份、浙江众禾及濮某某采取责令改正、责令公开说明等行政监管措施,将视情况采取进一步措施。对媒体质疑的其他问题,证监会将进一步核查处理。

### 天丰节能IPO材料造假提交行政处罚委审理

天丰节能在报送IPO申请文件及财务自查报告中涉嫌虚假记载,于2013年5月6日被证监会立案调

查,相关中介机构也于2013年6月14日被证监会立案调查。目前,该案进展如何?

昨日,证监会通报称,该案目前现场调查工作已结束,将按有关规定和程序移交行政处罚委员会审理。

除天丰节能,证监会还通报了另外数起案件调查进展情况。其中,贤成矿业在2010年和2011年再融资过程中涉嫌违法违规行为,于2013年4月8日被证监会立案调查。经查,贤成矿业在2010年和2011年两次再融资申报过程中均涉嫌提供虚假的煤矿安全生产许可证,并隐瞒对外借款,同时涉嫌虚增销售收入。目前该案尚在进一步调查中。

与此同时,华塑股份因涉嫌信息披露违法违规,于2013年3月4日被证监会立案调查。另外,证监会近期对大信会计师事务所在华塑股份2010、2011年年报审计业务中未勤勉尽责等违法违规行为立案调查。目前该案正在调查过程中。

另外,宏磊股份、承德大路、隆基股份及中介机构(国信证券)、勤上光电、青岛华光、海联讯、西藏天路、华锐风电等案件,证监会目前正在调查过程中。

## 中国利率市场化接近完成 放开存款利率尚待条件成熟

证券时报记者 贾壮

中国人民银行决定,自2013年7月20日起全面放开金融机构贷款利率管制,取消金融机构贷款利率0.7倍的下限,由金融机构根据商业原则自主确定贷款利率水平;取消票据贴现利率管制,改变贴现利率在再贴现利率基础上加确定的方式,由金融机构自主确定;对农村信用社贷款利率不再设立上限。这是一项具有实质意义的金融改革措施。

中国利率市场化大致分为两个阶段,第一阶段是1996~2011年,这一阶段外币存贷款、货币市场与债券市场利率市场化完成,存款利率管上限,贷款利率管下限;第二阶段是2012年以来,存款利率上限首次上浮,贷款利率下限下浮,标志着中国利率市场化改革迈出了实质性步伐。

此次央行全面放开贷款利率管制,使得利率市场化接近完成。央行有关负责人昨日表示,我国进一步推进利率市场化改革的宏观条件已基本具备。从宏观层面看,当前我国的经济运行总体平稳,价格形势基本稳定,是进一步推进改革的有利时机。

从微观主体看,随着近年来我国金融改革的稳步推进,金融机构财务硬约束进一步强化,自主定价能力不断提高,企业和居民对市场化定价的金融环境也更为适应。从市场基础看,经过多年的建设培育,上海银行间同业拆借利率(Shibor)已成为企业债券、衍生品等金融产品定价的重要基准。从调控能力看,货币政策向金融市场各类产品传导的渠道也较为畅通。

中国银行行长李礼辉此前曾

积极呼吁放开贷款利率下限管理,他认为中国的利率市场化改革效果已经初步显现。表现在银行存款利率定价出现了差异,体现了各个银行在业务结构、资产负债结构、风险偏好的差异;非信贷类间接融资快速扩大;信托产品、银行理财产品的收益率与银行存款利率分化,更具市场化特征;社会直接融资比重上升;以及上海银行间同业拆放利率基准利率的作用增强。

央行此次改革没有进一步扩大金融机构存款利率浮动区间,有市场人士认为是一大遗憾。央行有关负责人认为,主要考虑是存款利率市场化改革的影响更为深远,所要求的条件也相对更高。从国际上的成功经验看,放开存款利率管制是利率市场化改革过程中最为关键、风险最大的阶段,需要根据各项基础条件的成熟程度分步实施、有序推进。

央行有关负责人说,2003年以来,我国金融机构公司治理改革取得了重大进展,但尚未完全到位,同时存款保险制度、金融市场退出机制等配套机制也正在逐步建立过程中。为此,央行将会同有关部门进一步完善存款利率市场化所需要的各项基础条件,稳妥有序地推进存款利率市场化。

以前被严格管理的农村信用社贷款利率上限,此次改革中也完全放开。据央行有关负责人介绍,农村信用社是农村金融服务的生力军,不再对农村信用社贷款利率设立上限,有利于农村信用社按照收益覆盖风险的原则自主定价,提高发放涉农贷款的意愿;有利于增强农村信用社满足多层次涉农贷款需求的能力,提高涉农贷款资金的可得性;有利于统一各类金融机构贷款利率政策,营造各类金融机构间公平竞争的制度环境;有利于发挥价格杠杆的作用,不断优化涉农资金配置效率,对促进改善农村金融服务具有积极意义。

## 国资委:华润如违法违纪将严处

国资委有关部门负责人19日就网络实名举报华润集团高管层的相关报道表示,国资委已经注意到网络上关于记者实名举报华润集团高管层的相关报道。目前,有

部门正在对华润集团进行审计;国资委将根据审计结果,研究相应措施;如果存在违法违纪问题,将依法依规依纪严肃处理。

(据新华社电)

## 上半年新增贷款房地产占27%

中国人民银行昨日公布的数据显示,截至6月末,商业银行个人购房贷款余额9.07万亿元,同比增长21.1%,增速比上季度末高3.7个百分点;上半年增加9628亿元,同比多增6173亿元。

6月末,主要金融机构及小型农村金融机构、外资银行人民币房地产贷款余额13.56万亿元,同比增长18.1%,增速比上季度末高1.7个百分点;上半年增加1.3万亿元,同比多增7326亿元,增量占同期

各项贷款增量的27.1%。

其中,地产开发贷款余额1.06万亿元,同比增长17.2%,增速比上季度末低4.2个百分点。房产开发贷款余额3.26万亿元,同比增长11%,增速比上季度末低1.3个百分点。

6月末,全部金融机构本外币住户贷款余额18.22万亿元,同比增长23.6%,增速比上季度末高2.3个百分点;上半年增加2.07万亿元,同比多增9450亿元。

(贾壮)

## 证监会:支持机构利用网络服务投资者

在活期宝、余额宝等互联网金融服务中,如果投资人不符合资格条件,基金公司可确认申购交易失败

证券时报记者 郑晓波

随着活期宝、余额宝等创新的互联网金融服务的推出,投资者适当性管理如何框定?监管层是否会对互联网金融服务的准入门槛做出规定?对此,证监会新闻发言人明确,证监会支持证券期货经营机构利用互联网为投资者提供更好、更便捷的服务,同时规范其行为,督促落实适当性管理要求,切实保护投资者的合法权益。

该发言人表示,在活期宝、余额宝等互联网金融服务中,基金销售机构需要执行投资人身份认证程序,核查投资人的投资资格,如果投资人不符合资格条件,基金管理公司可以确认申购交易失败。证监会2007年已经发布了《证券投资基金销售适用性指导意见》,要求基金销售机构在销售基金产品过程中,根据投资人的风险承受能力销售不同风险等级的产品,把合适的产品销售给合适的投资人,随后在《基金

法》、《证券投资基金销售管理办法》中也有相关规定。

目前,《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金销售机构信息管理平台管理规定》等相关法规对基金销售业务的准入条件、行为规范、投资人服务、技术系统要求等已进行了规定,基金销售机构通过互联网提供销售服务同样需要遵循相关规范。此外,为提升基金销售机构电子商务技术应用水平,证监会制定并发布了《证券投资基金销售机构通过第三方

电子商务平台开展业务管理暂行规定》,对基金销售机构通过第三方电子商务平台开展业务进行了专门规定。

同样,法律法规和自律规则对证券公司开展业务也有投资者适当性制度的规定,证券公司无论是否通过互联网开展业务和销售产品,有关投资者适当性的要求都是适用的。目前,期货公司资产管理业务尚处于起步阶段,现阶段只能开展“一对一”的资产管理服务,尚不存在通过活期宝、余额宝等互联网金融平台进行产品销售等行为。

## 上期所拟扩大连续交易品种

证券时报记者昨日获悉,上海期货交易所拟将连续交易从黄金和白银期货品种适时推广至其他品种,并着力研究解决长假期间的连续交易问题。

据了解,7月5日上期所连续交易正式上线以来,截至7月19日,连续交易已成功运行10个交易日。

下一阶段,上期所将开展五个方

面的工作:一是进一步深入跟踪研究连续交易给市场带来的新变化,不断提高市场监控能力;二是不断完善各项风控预案,加强市场风险管理;三是持续做好会员和投资者服务;四是进一步优化、固化内部管理,确保连续交易业务管理向常态化、制度化平稳过渡;五是适时将连续交易推广至其他品种,并着力研究解决长假期间的连续交易问题。(郑晓波)