

证监会澄清： 并未暂停受理首发申请

针对市场“证监会已暂停首次公开募股(IPO)材料受理”的传闻,证监会昨日紧急发布澄清公告,称证监会并未暂停受理首发申请,但需先落实《关于进一步推进新股发行体制改革的意见》的相关要求。

证监会表示,11月30日发布的《关于进一步推进新股发行体制改革的意见》,对拟上市公司及其控股股东等责任主体的诚信义务等事项提出了若干要求。拟上市公司应当先落实《意见》相关要求,其后方可向证监会报送首发申请文件。在审首发企业也需要落实《意见》的相关要求后,才能履行正常的审核程序。(程丹)

11月非制造业PMI指数 高位趋稳

国家统计局昨日公布的数据显示,11月中国非制造业商务活动指数为56%,比10月回落0.3个百分点。其中,新出口订单、在手订单、存货、从业人员、供应商配送时间和业务活动预期指数与10月相比呈现回升,升幅均在1个百分点以内。

中国物流与采购联合会副会长蔡进认为,11月非制造业商务活动指数高位趋稳,从业人员和企业预期持续回升,反映当前经济运行速度和质量均呈现良性发展。(许岩)

今年中国对外直接投资 总额将再创新高

据国家发改委副主任张晓强昨日介绍,在全球经济复苏乏力的情况下,2012年我国境外直接投资创下878亿美元的历史新高,同比增长17.6%,我国也由此首次跻身世界三大对外直接投资国之一,位列美国日本之后。而今年前10月对外直接投资已达695亿美元,同比增长19.6%,预计全年对外直接投资总额将再创新高。

张晓强称,为进一步促进对外直接投资,国家将强化企业的境外投资主体地位,减少行政审批,一般性境外投资将从核准制逐步改变为备案制。(尹振茂)

央行将从严管理 个人征信机构

配合《征信业管理条例》实施,中国人民银行颁布实施的《征信机构管理办法》遵循了个人征信机构从严、企业征信机构从宽,征信机构市场化运作与监督管理并重,征信机构的行政监管和社会监督兼顾的监管思路。

《办法》完善了个人征信机构设立时应具备的条件,明确要求设立个人征信机构,要严格遵守《征信业管理条例》规定的条件,应具有健全的组织机构、完善的业务操作、安全管理、合规性管理等内控制度,且信用信息系统应当符合国家信息安全保护等级二级或二级以上标准。(贾壮)

(上接 A1版)

要坚持绿色低碳清洁发展,加强生态文明制度建设,狠抓环境治理和生态保护,毫不放松抓好节能减排,积极应对气候变化。要走新型城镇化道路,出台实施国家新型城镇化规划,落实和完善区域发展规划和政策,增强欠发达地区发展能力,扎实推进海洋强国建设。要切实保障和改善民生,实施更加积极的就业政策,健全社会保障体系,促进社会事业改革发展,做好住房保障和房地产市场调控工作,创新社会治理和公共服务,维护社会稳定。

会议认为,第二次全国土地调查是一次重大国情国力调查,经过调查,全面查清了全国各类土地资源底数。

会议强调,要毫不动摇坚持最严格的耕地保护制度和节约用地制度。我国人多地少的基本国情没有改变,粗放利用土地现象依然突出,土地管理形势依然严峻。必须站在历史和全局高度,坚持实行最严格的耕地保护制度,坚决守住耕地保护红线和粮食安全底线,确保实有耕地数量基本稳定。必须坚定不移推进节约集约用地,优化土地利用结构,提高土地利用效率。要充分认识到土地管理制度改革事关我国经济社会发展全局,积极稳妥推进土地管理制度改革,在全面考虑土地问题复杂性的基础上,进行周密周全的制度和政策设计,统筹谋划好土地管理制度改革。当前,要夯实土地权能这一基础,完善征地制度这一关键。

姜洋：允许境外机构参股期货公司

加快推进《期货法》立法工作,推动原油品种上市

见习记者 程丹

昨日,中国证监会副主席姜洋在参加第九届中国(深圳)国际期货大会时表示,证监会将从五方面扎实推进期货和衍生品市场各项工作。其中包括推动原油等战略性资源品种和宜农期货品种上市,允许境外机构参股期货公司,支持具有市场竞争力和风险承受力的期货公司开展境外期货经纪业务,设立境外分支机构,并加快推动《期货法》等具体事项。

姜洋指出,今年以来,期货市场继续保持良好发展势头,市场发展质量和效率不断提升,服务实体经济

能力不断增强:一是重大产品创新取得新突破,上市了焦煤、动力煤、铁矿石等大宗商品期货品种和国债期货,成立了上海国际能源交易中心,扎实推进原油期货市场发展;二是市场监管制度改革有序推进,开展了黄金、白银期货连续交易试点,进一步简政放权,取消和下放了一批行政审批项目;三是市场法规规则体系日益健全,推进《期货交易管理条例》相关配套法规文件的修订和制定工作,加快推进《期货法》立法工作;四是市场服务能力和水平不断提升,研究推进多层次商品市场体系建设,设立风险管理服务子公司。

姜洋表示,当前和今后一段时间,证监会将深入贯彻落实党的十八届三中全会精神,坚持市场化、法治化、国际化的改革导向,不断创新改革、发展、监管和服务理念,扎实推进期货和衍生品市场各项工作。一是健全商品期货和金融衍生品市场体系。推动原油等战略性资源品种和宜农期货品种上市;发展权益类、利率类、汇率类金融衍生品;稳步发展期权、商品指数、碳排放权等新型交易工具;研究推进场外衍生品市场建设,加强配套服务设施。

二是着力做精做细已上市期货品种。把已上市期货品种合约规则的改造工作放在更加突出的位置,

平衡好与新品种上市之间的关系,有针对性地进行适合于实体经济需要的调整和改造;进一步完善期货品种功能发挥的评估、反馈、改进机制;各期货交易所、期货公司要注重贴近实体经济、贴近“三农”,提升市场服务质量。

三是加大监管转型和执法力度。放松管制、加强监管,继续取消和下放行政审批事项;深化品种上市及交易、结算、交割和中介机构监管等制度改革;健全多层次风险监控网络,完善不同市场之间的风险预警、监测监控和防范处置机制,强化跨市场、跨行业的监管协作和信息共享;坚持严格执法、公正执法、

文明执法,严厉打击市场操纵等违法违规行,净化市场环境。

四是积极稳妥推进对外开放。在成熟品种上试点引入境外投资者;扩大商品期货保税交割品种和区域的试点范围;扩大期货行业对外开放,允许境外机构参股期货公司,支持具有市场竞争力和风险承受力的期货公司开展境外期货经纪业务,设立境外分支机构。

五是夯实市场基础制度。加快推动《期货法》立法工作;完善期货市场投资者适当性制度;积极培育和发展机构投资者,推动完善各类经济实体、金融机构有序参与期货和衍生品的政策规定。

选择三类公司进行优先股试点

证券时报记者 杨晨

国务院日前决定开展优先股试点,并发布了《关于开展优先股试点的指导意见》,在市场引起较大反响。有业内人士建议,尽管优先股在境外市场是成熟的证券品种,但在我国资本市场应算作新兴品种,优先股机制仅在上世纪80年代引入过一段时间。尝“鲜”有风险,从维护资本市场健康稳定发展出发,圈定优先股试点范围时不妨先从三类公司开始。

相对于普通股,优先股最大的优势在股息和剩余财产的分配顺序上优先于普通股,可以获得稳定的分红,因此,在试点初期,试点的上市公司需要具备充裕而稳定的现金流,例如上证50中的公司,其中以银行股居多。这类大型蓝筹公司一般具有比较稳定的盈利能力,可以满足优先股需要稳定分红的要求。美国优先股股息率在6%至9%之间,我国初期开始试点,股息一定也需要有吸引力,如果试点公司不能实现稳定的分红,将在较大程度

上打击投资者的积极性,不利于优先股的普及和推广。此外,对于一些上市公司而言,发行优先股也有明显的好处,以银行为例,不仅能够补充自身的资本充足率,而且在银行盈利情况不理想时,或者可分配利润不足时,可以暂缓支付股息,但是债券利息是一定要支付的,而且到期要偿还债券本金。也就是说,这类公司也有发行优先股的需求。

第二类是有并购重组需求的上市公司。对于上市公司而言,选择通过发行优先股融资可以不必稀释普

通股股权和出让投票权。以往上市公司通常通过发行普通股融资来实现并购,市场往往担心在一定程度上增加了二级市场的压力,但优先股一般不在二级市场上交易,如果企业通过优先股融资,对二级市场股价的冲击将明显减小。与此同时,有些收购中收购人的控制权可能会受到影响,此时可利用优先股机制根据并购双方的需求灵活设计,解决并购重组中出现的难题。

第三,应该鼓励部分上市公司选择通过发行优先股募集资金来回

购普通股。当前沪深股市已持续低迷了相当长一段时间,特别是部分公司流通股的存量巨大,通过发行优先股募集资金来回购普通股的话,有利于减少流通股的股本,对二级市场是利好。当前,许多蓝筹股市值大、估值明显偏低,一个重要原因就是股本太大了,流通市值偏大。那么,通过发行优先股的方式回购普通股,就相当于把普通股的股本规模减小了,这样也有利于公司的估值回到正常水平。业内人士认为,对于初期的试点而言,选择这类公司也有较好的市场导向作用。

央行上海总部：自贸区不搞金融洼地

证券时报记者 赵缙言

就当前市场比较关注的事项,央行上海总部负责人昨日就《关于金融支持中国(上海)自由贸易试验区建设的意见》答记者问时明确表示,服务实体经济是试验区金融举措的出发点和落脚点,不搞金融洼地。

如履薄冰、如临深渊、兢兢业业、管住风险、阔步前进。在答记者问最后,央行上海总部党委书记、副主任兼上海分行行长、国家外汇管理局上海市分局局长张新如此表示。

适用统一的 宏观审慎监管框架

针对央行出台《意见》中的具体目标,张新表示,金融支持试验区建设的主要目标是“金融支持实体经济发展、深化改革和扩大开放、建立可复制可推广的金融管理模式”。

其中,“深化改革和扩大开放”,主要体现在:一是通过在试验区内探索投融资兑换便利和扩大人民币跨境使用。二是通过加快推进利率

市场化改革,建立健全由市场供求决定的利率形成机制,提高资金的配置效率,促进经济发展方式转变和结构调整。三是通过进一步转变外汇管理方式,减少外汇管理中的行政审批,方便企业走出去过程中的投融资行为,加大支持企业走出去的力度。

张新指出,试验区作为一种新型的开放模式,它不是金融特区,更不是一块“飞地”。试验区不是金融洼地,是金融平地。政策洼地是给予试验区不可复制、不可推广的特殊政策,这不利于金融政策在全国范围内长远地、可持续地推广。试验区要继续适用全国统一的宏观审慎监管框架,例如继续根据资本充足率管理、流动性管理、法定存款准备金管理等实施统一监管。总之,区内采取的所有金融举措,都是为实体经济创造开阔的金融服务平地和良好的发展环境,但是不为金融而做金融,不搞金融洼地。

金融支持措施提速

对市场担心试验区内金融支持

措施进展缓慢,有部分人士判断至少两到三年才能落实。张新表示,试验区内的金融改革是现在进行时,现在看准的事情,就尽快实施。他希望用3个月时间能把《意见》的大部分措施落地实施,用半年的时间初步探索总结试验区改革成熟的经验,用一年左右的时间,基本形成可复制、可推广的金融管理模式。

张新还表示,对于《意见》的具体条款,总体来看,大部分已基本成熟,可以立即实施,如跨境人民币业务、外汇体制改革、自由贸易账户设立等;还有一部分需要制定细则后,在全国率先组织实施。比如利率市场化,其中一部分已经基本成熟,一部分市场影响较大的措施则需要制定细则后按照全国统一部署审慎实施。再比如,个人境外直接投资,也需要制定细则后按照全国统一部署尽快实施。

对于利率市场化建设,张新说,试验区利率市场化将在宏观审慎金融管理框架内,根据服务区内实体经济需要,以及金融市场主体培育和市场环境建设情况逐步推进。具体包括:完善区内居民自由

贸易账户和非居民自由贸易账户本外币资金利率的市场化定价监测机制,将区内符合条件的金融机构纳入优先发行大额可转让存单的机构范围,在区内实现大额可转让存单发行的先行先试。条件成熟时,放开区内一般账户小额外币存款利率上限。

创新试验区 账户管理体系

在央行公布的《意见》中,无论是金融创新还是政策管理,核心的内容和落脚点为创新的账户管理体系。张新表示,试验区分账核算单元以自求平衡为原则,试验区分账核算单元相对于其母行独立运营。

其中账户之间的资金划转主要涉及三个方面,一是居民自由贸易账户与境外账户、境内区外的非居民账户、非居民自由贸易账户以及其他居民自由贸易账户之间的资金可自由划转。二是同一非金融机构主体的居民自由贸易账户与其他银行结算账户之间因经常项下业务、

偿还贷款、实业投资以及其他符合规定的跨境交易需要可办理资金划转。三是居民自由贸易账户与境内区外的银行结算账户之间产生的资金流动视同跨境业务管理。

张新对账户管理问题的解释明确了此前市场的判断,通过这些内容可以看到在账户管理上,《意见》公布的内容远高于市场预期,尤其在“实业投资”以及“其他符合规定”的跨境交易需要可办理资金划转这点上,对区、内外的资金往来予以了明确解释,同时也将有利于银行和企业未来的业务发展。

此外,在人民币跨境使用的新突破方面,张新表示,在具体政策安排上,一是支持区内跨境电子商务发展,规定上海地区银行业金融机构可与符合条件的区内第三方支付机构合作,为跨境电子商务(货物贸易或服务贸易)提供人民币结算服务。二是赋予区内企业跨境人民币资金池管理及经常项下人民币集中收付功能。三是人民币跨境资金流动更加自由,区内金融机构和企业可根据实际经营需要从境外借入人民币资金,但不得用于投资有价证券、衍生产品以及委托贷款。

证监会会计部副主任李筱强：

协调制定上市公司内控评价报告信息披露规则

见习记者 程丹

昨日,证监会会计部副主任李筱强在参加2013年迪博上市公司内部控制指数发布会时表示,下一步,证监会将从三方面推进上市公司实施企业内部控制规范。他透露,针对上市公司内控评价报告格式不统一、有关信息披露不一致等问题,证监会正协调有关部门积极研究制定内部控制评价报告信息披露规则,并着手研究改进内控审计报告

的披露要求。

李筱强指出,上市公司企业内控规范体系发布以来,我国上市公司企业内控规范体系运行总体平稳,但仍存在一些问题,比如个别公司在内控设计、评价方面走过场,内控评价报告的披露格式不统一,部分内控审计准确性、恰当性存在缺陷。

李筱强表示,要落实资本市场监管转型和市场化改革的要求,客观上就需要上市公司等市场主体具备良好的规范运作基础,需要会

计师事务所等中介机构切实归位尽责,加强企业内控建设。因此,下一步证监会将在现有工作的基础上,继续稳妥有效地推进上市公司实施企业内部规范,重点做好三方面工作:

一是及时总结经验,完善制度。一方面将配合财政部完善企业内控的制度标准,细化操作指引,提高内控规范的操作性和可操作性;另一方面进一步改善上市公司与内控相关的信息披露。针对上市公司内控评价报告格

式不统一、有关信息披露不一致等问题,证监会正协调有关部门积极研究制定内控评价报告信息披露规则,增强上市公司内控评价的合理性。同时着手研究改进内控审计报告的披露要求,强化内控审计与内控评价信息的相互印证,旨在通过改进内控审计信息披露,提高内控审计效果,进一步提升上市公司实施内控体系的有效性。

二是进一步强化监督检查,不断加强对上市公司实施内控规范的

相关信息披露监管。证监会目前正在研究制定上市公司实施企业内控规范信息披露监管、上市公司内控审计监管等方面的监管规定。

三是深入开展调查研究。

深证及巨潮指数系列					
2013-12-03	收盘	涨跌幅	2013-12-03	收盘	涨跌幅
深证成份指数	8492.52	1.38%	巨潮沪深A指	2716.71	1.39%
深证100指数 P	2782.84	1.59%	巨潮大盘指数	2518.36	0.83%
深证300指数 P	2949.04	1.70%	巨潮中盘指数	3067.12	1.93%
中小板指数 P	4976.50	2.10%	巨潮小盘指数	3090.02	1.84%
中小300指数 P	951.31	2.36%	巨潮100指数	2699.86	0.59%
创业板指数 P	1255.33	0.11%	泰达环保指数	2578.81	1.82%
深证高债指数	5178.97	1.62%	中金龙头指数	4327.55	1.50%

深圳证券信息有限公司 <http://www.cninfo.com.cn>