IPO排队大军新增10家企业

证券时报记者 程丹

证监会最新公布的首发（IPO）企业情况表显示，上周共有10家企业新增至IPO排队序列。

新增的10家企业中，上交所6家，分别为中金公司保荐的昆明积大制药、银河证券保荐的百合花集团、中信建投保荐的博天环境集团、东兴证券保荐的上海荣泰健康科技、民生证券保荐的深圳市景旺电子和烟台艾迪精密机械；中小板2家，分别为广发证券保荐的北大青鸟环宇消防设备和安信证券保荐的合容电气；创业板2家，分别为爱建证券保荐的深圳市欣天科技以及西南证券保荐的上海戈冉泊精模科技。

与此同时，在上交所排队通道等候的盛京银行中止审查，原因在于“发行人主动要求中止审查或者其他导致审核工作无法正常开展”，此前，该企业的审核状态为“已受理”。

至此，中国证监会受理首发企业数量至630家，其中，已过会29家，未过会601家。未过会企业中正常待审企业574家，中止审查企业27家。

玉米淀粉期货合约公开征求意见

证券时报记者 魏书光 曾福斌

证监会新闻发言人张晓军近日表示，玉米淀粉期货已经中国证监会批准在大连商品交易所交易，合约具体上市时间由大商所根据准备情况确定。

大商所日前发布通知，就玉米淀粉期货合约及相关规则内容公开征求意见。根据大商所征求意见稿，玉米淀粉期货合约设计与玉米期货具有较好的兼容性，交易单位为10吨/手，最小变动价位是每吨1元。

在保证金体系设计上，玉米淀粉期货与大商所目前其他品种相同，最低交易保证金为合约价值的5%。合约涨跌停板幅度为上一交易日结算价的4%，最低交易保证金为合约价值的5%，合约月份为1、3、5、7、9、11月，最后交易日和交割日分别为合约月份第10个交易日和最后交易日后第3个交易日，交割方式为实物交割。

大商所相关负责人表示，玉米淀粉作为玉米的加工产品，是淀粉糖等众多产业的基础原料，约占我国淀粉总产量的94%。作为我国玉米加工的重要领域，玉米淀粉产业的健康发展可以延长农业产业链条，提高农产品附加值，对促进农民增收，繁荣农村经济具有重要意义。大商所在全面深入的市场调研及广泛征求意见、充分论证基础上，完成了玉米淀粉期货合约草案的设计工作，希望此次通过公开征求市场各方意见和建议，进一步完善合约和规则，确保合约未来的成功上市、平稳运行以及市场功能的有效发挥，更好服务于现货企业和产业发展，服务于“三农”和实体经济。

重庆证监局：继续严打内幕交易等证券违法行为

证券时报记者 张伟建

由证监会、公安部、国资委共同主办，证监会纪委、重庆证监局、深交所承办的第二届“内幕交易警示教育展”日前在渝正式开展。

本次展览全面介绍了内幕交易的相关法规和知识，重点剖析了24起典型案例，充分展示了证券监管执法的成果和决心。

证监会一直高度重视防控和打击内幕交易行为，在地方政府及有关部门的大力支持配合下，重庆证监局严格落实证监会的部署和要求，始终对辖区内幕交易行为保持“零容忍”和严厉打击的高压态势，不断深化、落实与有关部门的执法协作与联合办案机制，将开展打击内幕交易等执法行动，作为强化事中事后监管，依法履行监管职责，切实维护投资者特别是中小投资者权益的重要举措。

重庆证监局通过开展上市公司股东和实际控制人落实内幕信息知情人登记情况专项检查，实现内幕交易防控的常态化；通过稽查执法与日常监管部门的联动、网络信息、信访等多种途径，积极发现案件线索，将内幕交易作为稽查执法工作的重点予以严厉打击，辖区防控和打击内幕交易工作取得显著成效。下一步，重庆证监局将进一步提高执法的科技化、专业化水平，继续严厉打击内幕交易等各类证券违法行为，净化市场环境，强化投资者保护，促进重庆辖区资本市场更加规范健康发展。

宋丽萍：以创业板为龙头打造金融服务链

加快推出专门层次，增强创业板包容性和灵活性

证券时报记者 程丹 胡学文

深圳证券交易所总经理宋丽萍日前在新浪金麒麟论坛上表示，要充分考虑当前互联网企业和科技创新企业经营现状和发展规律，结合降低上市门槛的改革和注册制的推进，加快推出专门层次，增强创业板的包容性和灵活性。

宋丽萍表示，随着多层次市场的发展和完善，特别是创业板的推出，深交所的市场培育工作逐步向下扎根延伸，与地方经济深度融合，融入到各地的科技金融体系、中小企业金融支持体系，以及区域性金融生态系统的建设当中。当前，对于正处于转方式调结构的世界第二大经济体来说，资本市场服务还有很大差距，需要加快市场改革创新发展步伐。

具体来说，一是继续推进创业板改革，完善市场层次。充分考虑当前互联网企业和科技创新企业经营现状和发展规律，结合降低上市门槛的改革和注册制的推进，加快推出专门层次，增强创业板的包容性和灵活性。

二是启动“科技型中小企业成长路线图2.0”，合作发展高新科技金融网，探索提升服务科技型中小微企业的综合能力，以创业板为龙头打造围绕创新的金融服务链。近年来，科技金融服务有了很大的发展，引导基金、天使投资、PE/VC、场外市场、科技银行等覆盖科技创新不同成长阶段的金融服务体系已初步确立。“路线图2.0”将充分利用互联网技术，通过统一平台，在政府部门、高新园区、资本市场、金融机构以及第三方专业服务中介之间，实现信息互享、流程互通、功能互补，共同为科技型中小企业提供全方位、全生命周期的融资和综合服务。

三是支持区域股权市场建设，以此为节点助力地方中小企业金融服务体系建设。场外市场是上市公司的“苗圃”，发展场外市场可以夯实交易所市场发展的基础，也能够将多层次资本市场服务范围大幅度向下延伸。各地在清理整顿的基础上，积极探索建设区域股权市场，依托市场化的平台，迅速将地方上的中小企业、服务机构、金融产品、政策信息等加以聚集，成为各地推进中小企业金融服务体系的重要节点。为此，深交所在前期合作培育的基础上，支持部分重点地区股权交易中心建设，构建常态化、综合性的中小企业金融支持平台，初见成效。

四是积极发展中小企业私募债、资产证券化等固定收益产品，拓宽服务实体经济的范围。截至10月底，深市通过备案的344家中小企业中有224家完成277只私募债发行，募集资金299.6亿元。深交所非常重视资产证券化业务，一直有专门的团队跟进。2005年至今，共发行37个专项计划，累计融资666亿元，其中24个专项计划在深交所综合协议交易平台挂牌转让，累计融资312.5亿元。其中阿里小贷资产证券化项目，创新了小贷的资金来源。近期发行挂牌的徐州棚改资产证券化项目，为盘活保障房存量资产，吸引社会资金参与棚改探索了新路。

五是强化交易所的公共平台功能，促进形成创新创业的社会氛围和文化。多层次资本市场要成为大众创业、万众创新的广阔平台，需要进一步强化多层次资本市场的功能，培育激励创业、崇尚创新的制度环境，交易所也要主动发挥社会公共平台的职能，努力营造全社会创业创新的氛围和文化。

上交所将加强并购重组信披监管

证券时报记者 程丹

针对投资者对企业并购重组失败情况的质疑，上海证券交易所副总经理刘绍统日前在新浪金麒麟论坛上表示，上交所也在对这一现象进行分析，并且在后续工作中也在从信息披露和其它方面加强对相关活动的监管。

今年以来并购重组数量呈爆发增长的态势，产业整合和资产注入成为并购重组的主流，海外并购保持较快增长。刘绍统介绍，以上交所为例，今年1~11月，沪市启动资产重组的公司数量达到137家，远超过2013年全年总量84家，已经有28家公司完成重大资产重组，交易金额972亿元，上海证券市场作为国有控股上市公司为主的市场，以国资主导的资产注入类并购重组达到了40家，占到总数的三成左右。另外，随着借壳上市门槛不断提高，借壳上市重组21家，占比仅为16%左右。

此外，失败的重组案例也有所增加，今年以来，已有33家公司因各种原因终止重组，1/4左右公司经过长时间停牌未能形成重组方案，这种现象反映了并购重组市场市场化程度的提高导致重组各方博弈激烈，而无法形成重组方案，同时，重组预期落空以后，往往也导致股价在短期内大幅度下跌，引起投资者不满，进而质疑公司停牌期间是否积极推进重组活动。

刘绍统表示，下一步上交所一方面将大力推进并购重组活动，增强竞争力，提升公司的价值，优化市场资源配置，服务实体经济的发展；另一方面，加强重组过程中关键环节持续信息披露，细化重组预案信息披露格式指引，强化董事会和中介机构的责任，明确重组停牌的决策机制和披露要求，做好失败重组相关事项的信息披露，规范并购重组市场的秩序。

刘绍统强调，随着资本市场的对外开放、国有资产混合所有制的改革、产业政策的推进，财税融资政策的明确以及土地政策、职工安置和社保政策的发展，并购重组将获得良性的更大发展。

李小加：积极推广完善沪港通计划

港交所将与内地监管机构沟通，推动相关政策出台

证券时报记者 李明珠

港交所行政总裁李小加在沪港通开启一周后发表网络日志做阶段性总结，他认为，从运行的安全性和稳定性来打分，首周表现至少可以得“良”，而从交易量角度来看，尽管没有出现火爆局面，但并不担心，对沪港通搭建的桥梁长期来看还是充满信心。

对于沪股通，李小加认为，沪港通的税收政策公布不久，海外大型投资机构还没有来得及做好准备，也有一些长线基金因为不习惯现在的“前端监控”机制，希望等明年搭建好股票追踪系统后再参与沪股通，总体来看，国际投资者会在未来一段时间内做好一系列准备，分期分批逐步参加沪股通，他们投资的主要动因是价值判断与指数跟踪。由于沪港通消息公布已经7个月，各种短期套利机会逐步消失，加上年底将至，沪股通短期内应该不会看到大量短炒资金流入。

至于港股通的成交清淡，李小加归纳为五大因素导致，第一，短期套利机会缺失；第二，内地机构投资者还未来得及进场：包括公募基金、保险公司在内的很多大型内地机构投资者还在等待监管机构公布相关的投资指引；第三，50万人民币资产的门槛；第四，港股通合资格股票无小盘股；第五，对香港市场的熟悉程度：对于内地投资者来说，香港是一个完全陌生的市场，市场上可供他们了解相关上市公司的研究报告还比较有限，他们熟悉香港市场和沪港通的规则都需要时间。

李小加强调，归根结底，短期内港股通的发展还有待投资者的熟悉，以及规则的完善和扩容。但长远来看，港股通的潜力不可限量，因为港股通所吸引的不仅是证券市场的存量资金，更重要的是尚未投资证券市场的增量资金。短期来看，沪股通的成交确实远远超过港股通，但是，长期来看，港股通的成交量增长潜力一定会超出很多人的预期，因为相对于海外投资者来说，中国内地居民的海外资产配置需求更大。

未来，港交所将积极推广和完善沪港通计划，在沪股通方面，为机构投资者搭建满足前端监控要求的股票追踪系统，预计明年5月可以推出。在港股通方面，港交所将积极与内地监管机构沟通，推动相关政策出台，以方便更多内地机构投资者参与香港市场；同时也将为内地券商的投资者教育和推广活动提供支持，帮助内地投资者了解香港市场。

李小加表示，从首周沪港通的波澜不惊来看，现在投资者的心态还是比较冷静和理性的，这样的市场氛围其实更适合沪港通这样新建的“大桥”，从而使得新建的桥与路可以形成一个更科学、更互补、更全面的国际化网路，加速中国资本市场的发展，提升国际影响力。沪港通是一项长期制度安排，它的价值需要数年才能得到准确的检验，他坚信今天的沪港通，如同当年的H股上市，将对香港和内地资本市场产生同样深远的影响。

沪港通首周交易平淡 香港业内称前景乐观

证券时报记者 吕锦明

中国证监会日前表示，沪港通开通一周以来运作正常，总体平稳有序，实现了预期目标。在香港，有参与沪港通的业内人士表示，沪港通开通第一周的成交情况与之前的市场预期有较大差距，但认为沪港通后市前景仍可乐观。

香港理工大学中国商业中心主任陈文鸿表示，沪港通开通第一周，港股通的成交相对并不活跃，这可能是由于沪港通实行交易配额制度，加上内地中小投资者不熟悉港股市场的情况，而香港市场又以机构投资者为主导，因此交投清淡也是在预期之内。

香港立法会金融界议员张华峰认为，沪港通启动后，还有部分细节问题有待理顺，比如上海A股并非即日买卖、中央结算保障不足等，这些问题都可能会带来市场风险。

香港银行公会主席和广北则表示，沪港通启动第一周的交易过程顺畅，交易量偏少可能与目前的市场气氛有关。他指出，实际上港股早前已经积累了一定的升幅，最近有获利盘借沪港通启动的利好回吐，则削弱了投资气氛。和广北还表示，香港金管局撤销港人兑换人民币的上限，令香港的离岸人民币交易转趋活跃，将可促使近期在港发售零售国债的认购情况更为活跃，他同时指出，人民币的在岸及离岸价格在短期内会因为市场分割产生差距，但长远来看，两者之间的差距将会收窄。

上市公司优秀网站评选今起网络投票

上市公司网站页面设计六大新趋势正在形成

证券时报记者 李羊

经过一个半月的专业体验式访问评分筛选及上市公司自荐参选，第六届中国上市公司优秀网站评选七大奖项的候选名单已经出炉，从今日起正式进入为期一周的网络投票阶段。广大投资者可登陆活动的官方网站——证券时报网（http://www.stcn.com）进行投票。

“中国最受欢迎投资者关系互动平台——第六届中国上市公司优秀网站评选”由证券时报主办、中国上市公司发展联盟联合主办、中国上市公司协会担任权威指导机构。自今年10月初开始，由中国上市公司网站研究中心组建专业团队，对今年9月30日前上市的2569家上市公司网站进行了全面的体验式访问。今年与往届评选不同，主办方在评选上审慎地添加了新媒体技术应用情况，但不作为硬性评分指标，通过对十大项目30多项指标的考察，得出评选第一阶段评分。

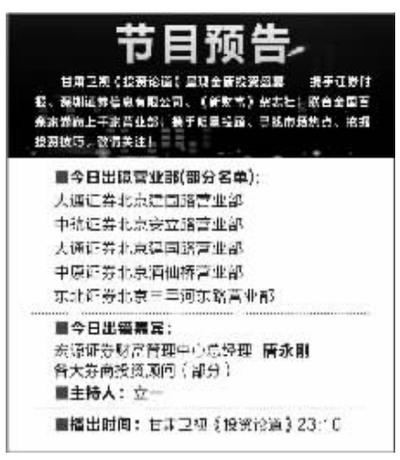
通过体验式访问上市公司网站，中国上市公司网站研究中心发现，随着互联网技术应用的不断发展，网页设计六大新趋势真正形成。一是页面简单化，充斥大量文字的网站数量越来越少，转变为更多的留白空间；二是网页内容模块排版多样化，不拘泥于传统的条条框框；三是页面适应度有所提升，移动设备的使用让很多网站页面能自行适应不同的设备界面；四是Flash页面引导动画越来越少，取而代之的是具有视觉效果的大图片背景；五是颜色使用更大胆，网站页面使用冷色调与鲜艳的颜色越来越多；六是页面扁平化设计得到广泛推广，页面扁平化让设计更简约，条理更清晰。

网络投票结束后，此次评选将于12月进入专家评审阶段，通过专业筛选和公司自荐、网络投票、专家评定三个阶段，最终产生第六届中国最受投资者欢迎的优秀上市公司网站的综合大奖及各分项奖。

CNINDEX 深证及巨潮指数系列 2014.11.21

指数代码	指数简称	收盘	涨幅	指数代码	指数简称	收盘	涨幅
399001	深证成指	8332.3	1.55%	399311	巨潮1000	2950.91	1.53%
399005	中小板指	5425.35	0.81%	399314	巨潮大盘	2605.43	1.91%
399006	创业板指	1504.83	0.69%	399315	巨潮中盘	3701.15	1.23%
399330	深证100	2868.94	1.54%	399316	巨潮小盘	4149.96	0.92%
399007	深证300	3280.28	1.26%	399550	央视50	3514.69	1.36%
399103	乐富指数	4972.78	1.64%	399379	巨潮基金	5051.94	1.74%
399301	深信用债	135.48	-0.02%	399481	企债指数	128.53	-0.01%

深圳证券信息有限公司 http://www.cnindex.com.cn



节目预告

■今日出镜营业部(部分名单):
人保证券北京建国路营业部
中银证券北京安立路营业部
人保证券北京建国路营业部
中原证券北京酒仙桥营业部
东北证券北京三河东路营业部

■今日出镜嘉宾:
东证证券财富管理中心总经理 陈永刚
各大券商投资顾问(部分)

■主持人:立一

■播出时间: