

## “沪七条”新政出炉 二套房首付提至七成

面对近期不断升温的楼市热潮，上海昨日公布了“沪七条”，欲为本地楼市降温。

上海新的楼市调整政策在限购上更加严格，二套房贷首付比例将由六成提至七成，外地人购房门槛再次上升。上海也成为北京、深圳之后，第三个二套房首贷提高至七成的城市。

11月8日，上海房管局出台进一步严格执行国家房地产市场调控政策相关措施，从七个方面对原政策进行了调整。其中，信贷及限购政策有所加强，上海居民购买第二套住房的首付最低比例从六成提高至七成，利率不变；同时，外籍购房者需要缴纳社保年限从一年提高至两年。新政在增加住房用地供应、扩大住房保障受益面、鼓励中小型套房建设等方面也有所调整。此外，上海此次还提出落实各区县房价调控目标责任制、加强房地产市场监管等措施。

对此，中国房地产及住宅研究会副会长顾云昌认为，“沪七条”新政出台有利于防止需求过量的出现，并在短时期内起到缓解楼市压力的作用。

(徐然)

## 海通证券澄清 城投债“沦陷”

海通证券今日发布澄清公告，称11月7日媒体报道《海通证券沦陷城投债》一文存在混淆概念、失实和以偏概全等问题。

其一是将子公司上海海通证券资产管理公司(下称“海通资管”)债券集合理财产品的浮动亏损说成是海通证券沦陷城投债，造成损失，混淆了母公司和子公司的概念；二是把上海海通证券资产管理公司债券集合理财分级产品劣后端的净值波动与超日债的信用风险作对比是误导。

海通证券表示，海通资管作为其持有的债券类分级产品的劣后收益人，由于市场波动，出现浮动亏损，但随着债券到期，本金和利息的兑现，这部分浮动亏损也会相应减少。海通证券在第三季度报告中足额计提了预计负债8822.45万元人民币。

(杨庆婉)

## 证监会批准郑商所 挂牌粳稻期货合约

昨日，证监会批准了郑州商品交易所挂牌交易粳稻期货合约，具体挂牌时间将由郑商所根据市场状况及各项准备工作的进展情况确定。

根据郑商所此前公布的粳稻期货合约草案，粳稻期货的交易代码分别为JR，交易单位为20吨/手，最小变动价位为1元人民币/吨，涨跌停板与保证金分别为±4%涨跌停板对5%保证金。

(程丹)

## 股指期权仿真交易 首日运转平稳有序

中国金融期货交易所(以下简称“中金所”)昨日正式启动全市场股指期权仿真交易，有25家会员按照计划参与了仿真交易，交易平稳有序，技术系统运转正常。

12月1月、2月3个近月和3月、6月2个季月共5个月份62个仿真交易合约挂牌交易；参与股指期权仿真交易的法人和自然人仿真账户共190个，完成委托52015笔，成交11345笔；截至收盘，全天共成交103355手，当月平值合约看涨合约IO1312-C-2350收盘价53.20点，看跌合约IO1312-P-2350收盘价69.40点，市场交易整体平稳理性。

(沈宁)

## 1~9月军工集团公司 利润总额同比涨13.4%

国防科技工业局昨日公告称，1~9月，军工集团公司实现营业收入同比增长10.6%；实现利润总额同比增长13.4%。截至9月末，资产总额同比增长10.9%。

数据显示，在军工集团中，兵器装备集团公司民品产值增长最快，达24.9%；中船集团和中船重工集团受国际船舶低迷影响，民品生产持续下降，民品产值同比分别下降22.7%和6.3%；中核工业集团公司因核大修，民品产值较上年略有减少，同比下降0.6%。

总体来看，2013年1~9月国防科技工业科研生产建设运行平稳，主要指标继续保持增长态势，民品对工业总产值贡献率进一步提高。

(尹振茂)

# 商业银行可发行公司债券补充资本

证监会联合银监会共同发布相关“指导意见”，三类银行可成为发行主体

### 见习记者 程丹

昨日，证监会联合银监会共同发布了《关于商业银行发行公司债券补充资本的指导意见》(以下简称“指导意见”)，《指导意见》指出，在上海、深圳证券交易所上市的商业银行、发行境外上市外资股的境内商业银行，申请在境内首次公开发行股票的在审商业银行(以下简称“上市或拟上市商业银行”)等三类银行可成为发行主体，在符合条件的情况下，通过债券市场补充资本。

除此之外，《指导意见》还为拓

宽发行人范围预留了空间，如果证监会修改公司债券发行人范围的有关规定，其他商业银行符合公司债券发行人条件，可以依照《指导意见》发行公司债券补充资本。

在资本工具的选择上，《指导意见》先行推出商业银行发行包含减记条款的公司债券(以下简称“减记债”)。《指导意见》规定了商业银行发行其他类型的公司债券补充资本，由证监会、银监会依照法律、行政法规另行规定，为将来商业银行发行其他类型的创新资本工具预留空间。商业银行发行减记债，应满足

相应资本属性要求并提高损失吸收能力。

同时，《指导意见》规定上市或拟上市商业银行应制定可行的发行方案，事先报中国银监会进行资本属性的确认，并取得中国银监会监管意见后报中国证监会核准并公开发行，或按照证券交易所业务规则备案后非公开发行。

为加强减记债的风险管理，《指导意见》规定证券交易所应当按照发行人资产规模和信用水平，对公开发行减记债的交易机制实行差异化管理，并建立相应的投资者适当性管理

制度，健全风险控制机制和措施。

鉴于公司债券作为资本工具的特殊属性，特别是减记条款带来一定投资风险，《指导意见》规定发行人在募集说明书中充分披露减记债作为资本工具的特殊属性和风险事项，在募集说明书的显著位置对减记条款及其触发事件进行特别提示，并对是否约定补偿条款及其对投资者权益的影响等风险事项作出充分说明。

在非公开发行的监管安排方面，《指导意见》明确非公开发行不设行政许可，由证券交易所备案管

理。具体授权证券交易所依照相关法律法规和《指导意见》另行规定非公开发行的备案程序、信息披露要求、交易机制安排和投资者适当性管理要求，报证监会批准。

证监会表示，《指导意见》的发布，为商业银行拓宽资本补充渠道提供了制度规范，也有利于促进债券市场发展和互联互通。商业银行应坚持以内源性资本积累为主的资本补充机制，在稳妥提升资本质量的前提下，审慎探索发行新型资本工具。《指导意见》发布实施后，符合条件的商业银行即可按照规定申请发行公司债券补充资本。

# 证监会重申：淘宝网未取得基金销售牌照

### 见习记者 程丹

针对近期互联网金融发展过程中存在的问题，昨日，证监会新闻发言人一一做出了回应。发言人表示，叫停“汇添富现金宝”是因为汇添富基金管理公司未披露该货币基金赎回截止时间的调整。

对于近期较热的互联网基金销售，发言人明确表示淘宝未取得基金销售牌照，电商平台只是为基金公司、销售机构销售基金提供服务无需获得牌照，但需要通过证监会审批。

### 汇添富现金宝程序违规

在回应“汇添富现金宝被证监

会叫停”一事时，发言人详解叫停原因，并表示，汇添富基金管理公司自行发布公告，将现金宝货币基金申购赎回申请截止时间自15点调整至24点，实际操作中，将15点前后的申购赎回申请均视同当日的申请，于下一个工作日确认份额并享受收益，这一作法与行业惯例不一致。

发言人表示，汇添富基金管理公司在该产品申报过程中，基金募集申请材料并未就赎回时间的调整事项进行揭示，证监会按简易程序对该产品进行了快速审核。

据了解，简易程序是指20个工作日内对常规产品完成审核的工作程序。发言人表示，汇添富现金宝货

币基金产品核准后关于申购赎回截止时间的调整是实质性的，应当履行正常程序。为此，证监会一方面要求汇添富基金管理公司于10个交易日内停止现金宝货币基金后申购赎回做法并依法履行披露义务。另一方面根据《关于实施基金产品网上申报与审核的通知》规定，对于汇添富基金管理公司3个月内上报的基金产品按照普通程序审核。

### 电商只提供辅助服务

对于有媒体称“淘宝网获得互联网基金销售牌照”，证监会再次重申，淘宝网只是经营第三方电子商务平台为基金销售机构提供辅助服

务，并非取得互联网基金销售牌照。

据悉，为推动基金销售机构通过第三方电子商务平台开展网上基金销售业务，证监会于今年3月制定发布了《证券投资基金管理机构通过第三方电子商务平台开展业务管理暂行规定》(以下简称“暂行规定”)，对基金销售机构通过第三方电子商务平台开展基金销售业务的相关规范进行了明确，并对从事该类业务的第三方电子商务平台资质条件和业务边界等作了相应规定。

发言人表示，根据《暂行规定》的相关要求，前期淘宝网就其通过电子商务平台为基金销售机构提供服务的业务准备情况向证监会报送了相关材料。其材料符合《暂行规定》的相关要求，证监会对淘宝网报送的业务方案无异议。

发言人指出，截至目前，完成业务方案报送并经证监会审查无异议的机构有淘宝网，其他机构尚处于业务准备阶段。

此外，对于“百度与华夏基金合作，推出面向互联网用户的百发8%保本保收益理财计划”的报道，发言人指出，百度与华夏基金向证监会报送的相关业务方案和说明材料，均未涉及承诺收益等违规事项，对于包括百度与华夏基金合作方案等在内的各类互联网基金销售业务，证监会将依据《基金法》、《证券投资基金管理办法》等法律法规要求。

# 证监会通报4家上市公司违法违规行为

新股发行重启、新三板扩容等事项目前仍无最新进展

### 见习记者 程丹

最新进展。

### 两起券商并购 均未收到申请材料

因在万福生科造假上市一案中没有尽责，保荐机构平安证券被处以暂停保荐业务3个月的行政处罚。

具体来看，北大荒、ST生化、零七股份三家企均涉嫌存在信息披露违法犯规，康芝药业则涉嫌虚增利润，通过提前确认销售收入、少计销售费用等方式，连续2年虚增净利，涉嫌违法。

对没有尽责，被暂停保荐业务的当事机构，证监会发言人表示，被暂停保荐业务许可期间，依法不能从事相关保荐业务。对于市场热议的江苏宏宝并购审核事件，发言人表示，属于正常审核。

对于市场关心的新股发行问题、新三板扩容等事项，目前仍无

推荐；保荐机构在整改期间，应当对其负责推荐的项目认真复核，切实履职尽责，严格控制风险，并在整改完成后向证监会提交书面报告。

此外，发言人表示，证监会尚未收到申银万国宏源证券合并的相关申请材料，同时也未收到长江证券并购广州证券的申请。发言人指出，宏源证券、长江证券均为上市公司，重大事项应当依法公开披露，核实市场传言应当以公司公开披露的信息为准。并表示，对于市场化的并购重组行为，证监会一贯予以支持。

### 正常审核江苏宏宝重组

日前，江苏宏宝收到证监会《行政许可项目审查一次反馈意见通知书》，证监会依法对公司提交的重大资产重组及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易》

行政许可申请材料进行了审查，并要求江苏宏宝就证监会有关24个问题作出书面说明和解释。

市场对此颇为关注。发言人指出，江苏宏宝重大资产重组的申请属正常审核类，证监会对江苏宏宝的重大资产重组申请材料进行了初审并发出反馈意见，要求在30个工作日内作出答复，属于正常审核流程。下一步，证监会将视反馈意见回复情况，对江苏宏宝的重大资产重组申请进行审核。

发言人同时透露，随着全国股份转让系统的正式运营，证监会启动了对挂牌公司并购重组机制的研究并着手制订相关制度。

同时，发言人表示，今年以来证监会终止审查279家公司的首发申请均是主动要求撤销申请。对于市场关心的新股发行问题、新三板扩容等事项，目前仍无最新进展。

## 鸡蛋期货 首日交易活跃

国内首个畜牧类、鲜活农产品鸡蛋期货合约昨日在大连商品交易所挂牌交易。在近年来新品种上市首日保证金最高的“高压线”下，鸡蛋期货合约总交易量逾35万手，总持仓量超过6万手，小鸡蛋做成了大买卖。截至昨日收盘，鸡蛋主力合约1403报3868元，涨幅1.79%。

长江期货分析师潘钰烛表示，尽管鸡蛋期货的交易手续费是合约价值的万分之五，远高于其他品种，且保证金水平也创下近年来新高，但是综合考虑鸡蛋首日开盘表现看，市场交易非常活跃。

我们对鸡蛋期货前景充满信心，企业将积极利用好鸡蛋市场。”

全国大型养殖企业——湖北神丹健康食品有限公司常务副总经理李清逸表示，有了鸡蛋期货这一风险管理工具，神丹将根据期货市场上鸡蛋价格的走势来确定蛋鸡上苗、淘汰的时间和数量，及时调节蛋鸡养殖规模，从而引导整个鸡蛋行业步入良性轨道。同时也保护了养殖户的利益，不至于出现行情不好时养殖户大量宰杀鸡蛋。

全国畜牧总站站长、中国畜牧业协会常务副会长李希荣表示，希望通过鸡蛋期货的上市，可以加快鸡蛋行业标准的推广普及，进一步提高鸡蛋产品的质量安全水平，平抑行业周期性波动带来的巨大冲击。

(魏书光)

# 10月进出口增6.5% 年底前料将维持缓慢增长

### 证券时报记者 许岩

与不确定性明显增加。”国家信息中心宏观经济师祁京梅指出，从大趋势看，应该说最坏的时期已经过去，欧盟、美国、日本等主要经济体的经济都在缓慢复苏，这些都有利于中国外贸恢复。

商务部国际贸易经济合作研究院国际市场研究部副主任白明则认为，10月出口增速比较可以，9月由于几个原因叠加，导致出口增速大幅回落，但随着美国债务上限等问题得到解决，外部环境略有好转，各种不利因素对中国外贸增长的影响有所减弱，而欧美进入消费旺季对我国的出口起到提振作用。同时，四季度进出口将保持稳定增长。

在招商证券研发中心宏观研究主管谢亚轩看来，出口终于回归正常，整体看数据都还在预期之

内。9月可能有异常因素才导致出口数据比较低。四季度是传统的出口旺季，虽然欧美经济还不是特别好，但至少是在恢复。

不过，虽然10月进出口数据表现不俗，但从其他数据对比分析，我国出口依然面临不少压力。目前闭幕的广交会反映出来的外贸订单长单不足、需求下滑；另外宏观先行指标采购经理人指数的分项数据显示，我国新出口订单表现并不理想，积压订单环比明显回落，预示未来内外需求回暖动能或显不足。

白明表示，10月出口增速和国民经济增长目标相比略有差距，稍早前闭幕的114届广交会成交并不十分理想，广交会从达成成交到交货还需要2~3个月时间，因此从

这个角度分析，我国周边外贸环境并没有那么好，到年底或者明年年初的出口增速可能不会那么高。

白明指出，年内实现贸易增长目标是可以期待的，虽然当前面临的外贸出口增速遭遇一些困难；我国正在为从贸易大国转向贸易强国做积极的结构调整，估计不会为了追求贸易数量而放弃结构调整。但接下来如果客观条件允许，再加一把力提高贸易出口的增速是可以的。

全年来看，8%的贸易目标是差不多可以实现的，出口没有惊喜，但也不会特别差。”谢亚轩也认为，随着美国经济的企稳，中国的出口并没有跟着上升，与美国经济并非消费需求带动，而是库存调整的原因有关，也与新兴市场竞争激烈有关。

## 东北证券公开发行 19亿公司债

东北证券今日公告称，其公开发行不超过19亿元公司债券已获证监会批准。招募说明书显示，本期债券评级为AA级，发行完毕后将申请在深交所上市交易。东北证券最近三个会计年度实现的年均可分配利润为1.75亿元，其预计不少于本期债券一年利息的1.5倍。(杨庆婉)