



新华通讯社主管主办
 中国证监会指定披露上市公司信息
 中国保监会指定披露保险信息
 中国银监会指定披露信托信息
 新华网网址: http://www.xinhuanet.com



中国证券报微信号
 xhszzb



中国证券报微博
 http://t.qq.com/zgzb

中國證券報

CHINA SECURITIES JOURNAL

更多即时资讯请登录中证网 www.cs.com.cn 更多理财信息请登录金牛理财网 www.jnlc.com

A 叠 / 新闻 16 版
 B 叠 / 信息披露 32 版
 金牛理财周刊 16 版
 本期 64 版 总第 6141 期
 2014 年 9 月 20 日 星期六



牛基金
 APP



金牛理财网微信号
 jinniu1icai



银监会进一步统一 中外银行市场准入标准

记者从中国银监会了解到，银监会日前发布《外资银行行政许可事项实施办法》，进一步统一中外银行市场准入标准。

A02



缩量连阳显谨慎 延续震荡主基调

股指逐步走高伴随的是成交额의 缩减，凸显出谨慎情绪依然占据主导。分析人士认为，下周股市将迎来新股密集申购冲击，市场短期波动可能将加大，对资金吸引力相对有限。谨慎情绪主导下，预计震荡仍将是市场运行主基调。

A03

注册制改革方案有望年底前推出

《证券法》修订正积极推进 将修改《上市公司收购管理办法》

□本报记者 顾鑫

近日全国人大常委会表决通过了修改《证券法》等五部法律的决定,《证券法》的修改主要是取消要约收购事先向证监会报送要约收购报告书的制度。针对该项修改的背景以及与正在修改的《上市公司收购管理办法》如何衔接的问题,证监会新闻发言人张晓军19日在新闻发布会上表示,本次《证券法》的修改是为贯彻落实简政放权要求,对《证券法》个别条款进行的修改,与全国人大常委会列入今年立法计划的《证券法》修

订工作是两个不同的事项。据证监会了解,目前全国人大财经委正在积极推进《证券法》的修订工作。他还表示,预期年底前推出注册制改革方案,相关工作在正常进行中。

张晓军说,2013年,根据国务院行政审批制度改革工作要求,证监会提出取消“上市公司收购报告书”的事前审批许可,并根据要求向立法机关报送了修改《证券法》涉及收购报告书事前审批内容的建议。本次《证券法》修改采纳了上述意见,已于8月31日发布实施,证监会将据此修改《上市公司收购管理办法》

有关条文,随后发布。

张晓军通报了关于解聘邓瑞祥委员职务的相关情况。他表示,近日,证监会发现16届主板发审委委员邓瑞祥担任委员前涉嫌存在利用未公开信息交易行为,决定立案调查。根据《中国证监会发行审核委员会办法》相关规定,鉴于邓瑞祥涉嫌证券违法违规被立案调查,已经不适合担任发审委委员,证监会决定解聘邓瑞祥第16届主板发审委委员职务,并予以公告。证监会今后将注意加强对两委委员的教育提醒,严肃工作纪律,从严管理,从严要求,切实防范利益冲突,对违纪违法者,发

现一个,查处一个,绝不手软。证监会热忱欢迎广大投资者和媒体对监管行为进行监督,以推进监管权力公开透明运行,促进资本市场稳定健康发展。

张晓军介绍了证监会对多家会计师事务所和评估机构进行专项检查的情况。他表示,证监会于2013年对3家会计师事务所、5家评估机构进行了全面检查,对16家会计师事务所的33个审计项目、15家评估机构的18个评估项目进行了专项检查。通过检查,证监会发现会计师事务所与评估机构存在以下问题:(下转A02版)

阿里巴巴登陆纽交所



□本报记者 王荣 纽约报道

美国当地时间19日上午,阿里巴巴敲响开市钟,登陆纽约证券交易所。经过近两个半小时的撮合,阿里巴巴以92.7美元开盘,较68美元的发行价上涨36.32%。

阿里巴巴董事局主席马云说,今天是一个非常具有里程碑意义的日子。他表示:“无数人为此付出巨大的代价和努力。从明天开始,我们的路程会更艰难。全世界在关注我们。”

拥挤的纽交所

美国时间9月19日6时30分左右,纽交所迎来史上最大的媒体报道团,来自中国80多家的媒体集聚纽交所,见证全史上最大IPO。

纽交所的门柱上是阿里巴巴企业的

“六脉神剑”(Customer First/Teamwork/embrace Change/passion等),背景是阿里巴巴旗下核心业务——淘宝网、阿里云、聚划算、天猫等。

7时左右,马云率高管团队从纽交所大门出来。马云身穿黑色西装、深蓝色衬衣,头发梳得一丝不苟。他微笑着向记者挥手致意,身边是阿里巴巴CEO陆兆禧、COO张勇、合伙人蔡崇信等核心管理团队成员。

阿里巴巴没有公布敲钟人选。9时30分,阿里巴巴选择由八名生态角色代表敲响开市钟,马云在台下等待开市钟响后,接受媒体的现场采访,与三位主持人侃侃而谈,等待开盘价格的出来。此次,阿里巴巴指定巴克莱银行为做市商与高盛询价,整个询价过程超过1个小时。

纽交所高级副总裁大卫·艾斯里奇

介绍,鉴于阿里巴巴投融资规模和受关注程度,开盘前撮合交易时间较长。中国证券报记者在现场注意到,在10时10分左右,首个撮合区间为80至83美元,随后撮合交易价格不断升高。

美国时间9月18日,阿里巴巴公布首次公开募股(IPO)发行价确定为每股美国存托股(ADS)68美元,该发行价位于阿里巴巴此前预估的每股美国存托股66美元至68美元区间上限。

此次,阿里巴巴上市发行的3.20亿股美国存托股,上市承销商可行使最多4802万股美国存托股的超额认购权,阿里巴巴上市融资额最高可达250亿美元。从之前中概股IPO的情况看,超额认购成为大概率事件。这意味着,阿里巴巴将超越中国农业银行2010年创下的221亿美元的全球IPO融资额最高纪录。(下转A02版,详细报道见中证网)

A02

财经要闻

李克强:放管结合 营造更加开放的竞争环境

9月18日至19日,中共中央政治局常委、国务院总理李克强在中国(上海)自由贸易试验区考察。他说,监管到位,才有更大底气去放,放管结合,才能营造更加开放的竞争环境。

A02

财经要闻

证监会官员: 提高上市公司治理有效性

证监会上市公司监管部巡视员、副主任赵立新表示,监管转型的方向是,工作重心要转移到以信息披露为中心的制度完善和措施落实上面,推动市场各个主体归位尽责,发挥协会等自律组织的作用,提高上市公司治理的有效性,夯实资本市场健康发展的基石。

A02

财经要闻

央行官员称互联网金融 应差别化监管

中国人民银行调查统计司副司长徐诺金表示,对互联网金融应差别化监管,目前有两种监管思路:一种是坚持线上线下一体化监管,一种是体现差别监管。他认为应采取后者。徐诺金表示,开展互联网金融要进行准入管理,可以采取注册制方式。

证监会:鼓励符合条件证券公司IPO上市

将专门建立违法失信信息互联网公示平台 沪港通具体启动时间未确定

□本报记者 顾鑫

证监会新闻发言人张晓军19日在新闻发布会上表示,为落实“新国九条”和证监会《关于进一步推进证券经营机构创新发展的意见》的有关要求,证监会近日下发通知,鼓励证券公司多渠道补充资本,并清理取消有关证券公司股权融资的限制性规定。主要是:

一是要求各证券公司重视资本补充工作,通过IPO上市、增资扩股等方式补充资本,确保业务规模与资本实力相适应,公司总体风险状况与风险承受能力相匹配。

二是鼓励符合条件的证券公司IPO上市,取消“较强的市场竞争力”和“良好的成长性”两项额外审慎性要求,并简化有关程序,提高IPO上市监管意见书的出具效率。

三是适当降低持股5%以上入股股东及信托公司、有限合伙企业入股证券公司的要求,并对入股股东长期投资规模不再做出要求。

四是鼓励证券公司通过利润留存补充

资本,并支持证券公司探索发行新型资本补充工具,如优先股、减计债、可转债等。

此外,为强化资本约束,防范风险,对于资本实力不足、风险覆盖率(净资本比风险资本准备)低于200%或者流动性风险监管指标低于120%(2015年6月30日前低于100%)的证券公司,要求其杠杆倍数(总资产比净资产)不得超过5倍,同时将暂停受理其创新业务试点申请,以确保业务创新发展与公司抗风险能力的动态平衡。

张晓军介绍,近日,证监会正式公布了《关于修改<证券期货市场诚信监督管理暂行办法>的决定》。这次修改《诚信监管办法》,主要是明确规定证监会将专门建立违法失信信息互联网公示平台。这就意味着,今后市场参与主体被行政处罚、市场禁入、纪律处分等重大违法失信信息,通过该平台就可以集中、公开查询到。

6月,国务院发布《社会信用体系建设规划纲要(2014—2020年)》,明确要求各部门“依法公开在行政管理中掌握的信用信息”。这次修改《诚信监管办

法》,增加违法失信信息公开的手段、机制和渠道,为进一步全面强化资本市场诚信约束奠定了制度基础,是加强资本市场诚信建设的又一重要举措。

为积极稳妥做好违法失信信息公开相关工作,这次修改还调整完善了违法失信信息在诚信档案中的效力期限,规定一般违法失信信息的效力期限为3年,行政处罚、市场禁入、刑事处罚等重大违法失信信息的效力期限为5年。

按照党的十八大特别是十八届三中全会关于“建立健全社会征信体系,褒扬诚信,惩戒失信”的要求,证监会高度重视资本市场诚信建设工作,已经建成了全市场统一的诚信数据库。下一步,证监会将以诚信数据库为基础,以修改后《诚信监管办法》为依据,建立违法失信信息互联网查询平台,在为市场和社会各方提供公开查询服务的同时,进一步强化市场诚信监督与约束。

另外,张晓军表示,4月10日证监会与香港证监会就开展沪港通试点发布联合公告以来,证监会与香港有关方面密切

合作、反复磋商,市场各方积极参与配合,各项准备工作进展顺利。目前,沪港通业务方案已经成熟,业务规则体系基本齐备,技术系统开发工作基本完成,市场培训教育有序推进。

沪、港交易所及结算机构已组织有关各方,针对技术系统连通性、业务逻辑、业务功能及相关流程,进行了接入测试、全天候测试等多次测试,沪、港交易所及结算机构的技术系统,以及参与测试券商的柜台系统,在压力测试、故障等场景下各项功能总体正常,上述测试均达到预期效果。在此基础上,两地交易所及结算机构于8月30至31日、9月13日集中开展了两次全网测试。测试内容涵盖了交易委托、行情显示、订单成交、清算交收等各项业务功能,还对各方技术系统的性能、故障处理等关键环节进行了验证,沪港两地共有180多家证券公司(约占市场交易份额的80%)参加。全网测试结果表明,市场各方的技术系统基本就绪。总之,沪港通各项准备工作进展顺利,具体启动时间还未确定。

上交所回应市场关注

沪港通对A股资金分流影响非常有限

□本报记者 周松林

上海证券交易所19日就沪港通业务准备工作召开网络新闻通气会,就沪港通筹备工作的进展情况等市场关注问题做出解答。

规则协议即将完成

上交所介绍,目前沪港通规则协议即将完成。在中国证监会《沪港股票市场交易互联互通机制试点若干规定》的基础上,上交所将发布《沪港通试点办法》和《港股通投资者适当性管理指引》两项业务规则,中国结算将发布沪港通结算相关业务规则;上交所、联交所、中国结算、香港结算之间已签署《四方协议》;上交所和联交所及两所子公司(SPV)将签署《交易通子协议》;此外还包括上交所与中国结算的合作备忘录、上交所与上交所SPV的服务协议、上交所SPV与会员的服务协议、上交所SPV与中国结算的结算协议、会员与投资者的委托协议和风险揭示书。以上尚未发布/签署的规则和协议已基本定稿。

4月以来,各方经认真协商,已就沪港通业务方案的各个方面达成了一致意见。目前方案已基本定型。

对A股资金分流影响非常有限

就市场关心的沪港通是否会造A股资金分流的问题,上交所表示,综合各方面分析,市场人士和专家学者普遍认为沪港通有利于两地市场发展,对A股的资金分流影响非常有限。(下转A02版,详细报道见中证网)

理财周刊

04 风云人物

王栋 祁连山下大禹情



河西走廊,一个长约1200公里、贯穿东西的地理通道和一个存在了几千年的历史符号。这里曾享有“西北粮仓”的美誉,后来却饱受生态破坏之痛。如今,从这里崛起的一家创新型科技企业——大禹节水,围绕“水”字做文章,而其创始人、董事长王栋也在这一过程中找到了自己的人生定位。

01 周末特稿

15年老股民新三板炒股经 深水潜伏静等“大漏”



新三板做市制度推行近一月,500万元的资金门槛把众多“小散”拒之门外,自然品尝不到其中滋味。其实,金先生的资金量也够不到这个门槛,但是只要看准机会,他就通过拆借资金“翻墙”进入。这位“大散”屡战屡胜,体验到“早玩的市场有钱赚”的乐趣。尽管他不愿透露赚取的总金额,但他表示,获利最丰的一只股票持有8年,赚了10倍。

01 名家连线

连平:

四季度GDP有望企稳至7.4%

交通银行首席经济学家连平表示,当前我国经济正面临进入新发展时期以来的最大挑战,宏观政策面临重大考验。结合近期宏观数据,并考虑到去年三季度GDP增速基数较高,预计今年三季度GDP增速或下探至7.3%左右,四季度可能企稳略升至7.4%左右,全年GDP增长可能处在7.4%左右的区间。

休刊启事

根据国家有关2014年节假日休假的通知和沪深交易所“十一”休市安排,本报10月1日起休刊,8日恢复正常出报。

本报编辑部

国内统一刊号:CN11-0207(周六刊)
 国内邮发代号:1-175
 单独征订:国内统一刊号CN11-0114(周一刊)
 国内邮发代号:81-175
 国外代号:D1228
 各地邮局均可订阅

本社地址:北京市宣武门西大街甲97号
 邮编:100031 电子邮件:zzb@zzb.com.cn
 发行部电话:63070324
 传真:63070321

本报监督电话:63072288
 专用邮箱:ycjg@xinhua.cn

责任编辑:吕建强 版式总监:毕莉雅
 图片编辑:尹建美 编:马晓军