

李克强:加快建设172项重大水利工程

让民间资本在水利建设运营领域尝到甜头

据新华社电

11月24日,中共中央政治局常委、国务院总理李克强到水利部考察并主持召开座谈会。

李克强说,我国水利事业的长足发展和发挥的重大作用,凝聚着广大水利干部职工的辛勤奉献。水利建设一头连着基本民生,一头连着未来发展。努力让所有农村居民喝上干净水,为群众创造最基本的生存条件,是政府应尽职责。明年是决战年,剩下的都是“硬骨头”,但再硬的骨头也要啃下来,这关系政府的公信力,必须

打赢这场攻坚战。有关部门和地方要加大资金投入和政策支持,按照统一的工程标准,加快建设进度,提高完工率。针对农村特别是中西部自然条件差、人口居住分散的情况,要注意摸清底数,对遗漏的,也要科学提出目标,如期完成。在此基础上,结合“十三五”规划编制,统筹谋划,逐步提高饮水安全标准,切实把农村饮水安全成果巩固住、不反复。

李克强指出,集中力量建设重大水利工程,像推进棚户区改造、中西部铁路建设一样,是群众急需、迟早要干的事,是政府应提供的重

要公共产品。水利建设不仅有利于水资源利用和保护,而且能够拉动有效投资,促进就业和农民增收,带动相关产业,发挥稳增长的关键作用。要利用原材料成本相对较低的时机,按照国务院部署,加快建设关系全局、具有较强辐射带动作用的172项重大水利工程,特别要在中西部地区建设一批重大调水工程、大型水库和节水灌溉骨干渠网,有效解决区域性缺水。在建项目要抓紧建设,具备条件的要尽快开工,正在论证的要加快前期工作,对经济增长形成持续拉动力。当前,我国近一半农田仍

是“望天田”,今冬明春要加强农田水利建设,完善末级渠系,加快解决农田灌溉“最后一公里”问题。

李克强指出,水利建设要通过深化改革,更多运用市场机制。在加大政府投入、盘活存量的同时,创新投融资机制,敞开大门鼓励社会资本投入,积极推行政府与私营部门合作等模式,形成利益共享、风险分担机制,让民间资本在水利建设运营领域尝到甜头、大显身手。更好发挥政策性金融支持水利的作用,建立合理的水价机制,用改革的红利促进水利事业发展。

上交所规范非公开发行股份停复牌

第三次延期复牌需股东大会审议

本报记者 周松林

为规范上市公司筹划非公开发行股份的停复牌事宜,上海证券交易所25日发布《关于上市公司筹划非公开发行股份停复牌及相关事项的通知》。《通知》规定,上市公司以筹划非公开发行行为由申请股票及其衍生品种停牌的,应当在非交易时间提出,并在公告中承诺停牌时间不超过10个交易日。存在需要对募集资金拟收购的资产进行审计、评估且工作量较大、须事先取得有权部门批准的相关事项尚未获批、重大无先例事项需要在披露发行方案前予以明确或

者解决等情形的,可以申请第一次延期复牌,延期时间不超过5个交易日。如投资者对继续停牌事由有质疑,上市公司应当及时召开投资者说明会,详细说明筹划非公开发行的进展,解释继续停牌的具体理由。如在延期期间无法披露发行方案,董事会决定申请第二次延期复牌的,应当对延期复牌时间进行审慎评估,将第二次延期复牌时间控制在20天之内。如需要超过20天,应当召开股东大会审议申请第三次延期复牌的议案。《通知》借鉴关联交易的回避表决的机制,明确股东大会审议延期复牌议案时,拟参与认购非公开发行股份的股东应当回避表决。

上市公司以重大事项未公告为由申请停牌,停牌后确定筹划非公开发行的,视同以筹划非公开发行股份为由申请停牌。上市公司以筹划重大资产重组为由申请停牌,后改为筹划非公开发行的,停牌时间不超过10个交易日。

针对以往上市公司披露筹划进展过于简单、延期复牌情形千篇一律、终止筹划原因含糊其辞等问题,《通知》要求上市公司对停复牌原因及进展情况充分履行信息披露义务,维护中小投资者的知情权。上市公司在停牌期间,应当根据分阶段披露原则,每5个交易日披露一次进展,包括但不限于确定非公开发行方案各项要

素的进展情况、审计评估工作进展、相关审批工作进展等。公司如终止筹划非公开发行,应当在公告后的2个交易日内召开投资者说明会,说明并披露筹划过程以及终止筹划原因。

上交所人士表示,为适应新的监管形势,缩小沪港两地在停牌监管规则上的差异,《通知》根据市场效率原则,严格规定了上市公司筹划非公开发行停复牌的标准、时限和程序。加大交易所自律监管标准的公开力度是未来监管转型的重要内容。接下来,上交所还将对重大资产重组中的停复牌标准和信息披露要求予以公开。

(《通知》全文见A04版)

新三板挂牌企业月底将超1400家

本报记者 顾鑫

全国中小企业股份转让系统表示,已累计接收1600多家股份公司的挂牌申请,目前在审企业共732家,预计11月底挂牌企业将超过1400家。为了应对后续可能出现的“申报高峰”,全国股转系统正积极探索机制创新,着力提升挂牌审查效率,推动主办券商提升推荐工作质量,确保挂牌审查工作有序、高效地推进。

在审企业732家

随着新三板市场效应的逐步释放和市场参与热情的大幅提升,一些前期培育成熟的企业集中进入申请挂牌实质操作阶段,今年8-10月出

现“申报高峰”,全国股转系统3个月累计接收687家股份公司的挂牌申请。目前在审的732家企业将于11月底至明年1月期间陆续审查完毕。

8月底前报送挂牌申请材料企业已基本审查完毕。截至11月21日,9月30日前报送挂牌申请材料企业的反馈意见已全部发出。10月31日前报送挂牌申请材料的企业的反馈意见将于11月30日前陆续发出,预计到11月底,全国股转系统出具“同意挂牌函”的企业数量将超过1400家。

全国股转系统一直保持与主办券商等中介机构的反馈互动,保证审查工作高效便捷。对于反馈回复的项目,全国股转系统将以主办券商为单位,重点审查主办券商内控的组织和落实情况,进行集中讨论和会商,对反馈落实完毕且符合挂牌条

件的企业进行快速审查处理。符合条件的将及时获取全国股转系统出具的“同意挂牌函”。

提高挂牌推荐质量

一年多来,全国股转系统积极进行机制创新,坚持以信息披露为核心,努力探索发挥主办券商的作用,不断提高挂牌推荐工作质量和效率。近日,全国股转系统在案例总结的基础上,对反馈意见进行了标准化处理,对申请挂牌公司的意见分成“公司一般”和“特有问题”两部分。全国股转系统出具的反馈意见既有一般问题,也有特有问题,没有机械化地进行反馈操作。全国股转系统希望主办券商对于共性问题形成标准,对同一问题不再重复出现,不断提高挂牌推荐的工作质量。

全国股转系统本次探索旨在进一步夯实主办券商制度,强化主办券商前端的基础准备工作为后续的提升挂牌审查效率创造条件,并没有提高挂牌准入条件和门槛。这一探索要求主办券商质控/内核部门负责组织项目组落实反馈意见,引导主办券商加强内部质量控制,强化质控部门的督查内审机制,督促项目组重视并积极落实质控/内核提出的信息披露问题,提高信息披露质量,从源头上保证挂牌审查工作效率的提高,切实提高市场运行效率,使挂牌审查工作更加高效便捷。

下一步,全国股转系统将加强对主办券商质控/内核专业人员和项目人员的督导和培训,积极发挥主办券商内控/内核的专业能力和力量,提高执业质量和挂牌公司信息披露质量。

上海自贸区推动险资跨境双向投融资试点

本报记者 高改芳

上海市政府25日印发《上海市人民政府贯彻〈国务院关于加快发展现代保险服务业的若干意见〉的实施意见》。上海保监局局长裴光表示,上海将依托自贸区,推动保险资金跨境双向投融资试点,支持保险机构在自贸区内设立保

险资产管理公司及子公司。

上海保监局将从三个方面在自贸区内加大制度创新力度。首先,发展离岸保险市场,建立区域再保险中心。完善再保险产业链,通过自贸区的政策优势,吸引中外再保险机构、自保平台、再保险经纪机构以及与风险评估、损失预算和咨询等机构形成集聚效应。其次,希望在自贸区内打造国际国内创新平台。这主要依托国际航运、国际贸易为主的产业布局,大力发展责任、贸易、融资租赁等方面保险业务。同时,针对能源、航空航天等领域的特殊风险,利用自贸区平台探索专业的再保险技术。再次,在自贸区内探索监管理念改革,由事前监管逐步转向事中、事后监管。

31家上市公司员工持股计划出炉

国企试水 操作待规范

本报记者 刘丽靓

上市公司员工持股计划渐次出炉。据安信证券统计数据,6月20日证监会发布《关于上市公司实施员工持股计划试点的指导意见》后,截至11月25日,31家上市公司发布了员工持股计划草案。其中,4家为国企,占比13%。专家表示,

一些地方国企和央企上市公司有望书写国企股权激励的新篇章,但国企员工持股的高潮尚未到来,应当在国家层面出台具体政策规定和操作规程,明确“红线”,防止国有资产流失。

持股计划加速面世

据安信证券统计数据,7月有2家上市公司发布员工持股计划,8月有4家,9月有8家,10月有10家,11月截至25日有7家。可以看出,员工持股计划面世的频率逐渐加快。

从持股计划的股票来源看,12家公司持股计划的股票来源于非公开发行,占比40%;8家公司的计划是购买对集合资产管理计划次级份额,占比26.67%;3家公司的股份全部或部分来源于控股股东无偿赠与,分别为大富科技、大北农和三六五网。

从资金来源看,员工持股计划资金来源于员工自筹的比例最高,23家公司的资金完全来自员工自筹,3家公司部分资金来自员工自筹,合计占比86.67%;2家公司资金全部或部分来源于净利润提取奖励基金方式,分别为龙净环保、伊利股份。

从参与对象看,部分公司首期持股计划限定参与对象仅为高管、核心员工等小众群体,如三六五网、联建光电;部分公司采用利益均沾的方式,如上港集团员工参与持股比例达72%、通源石油员工参与比例达50%、翰宇药业员工参与比例达34.57%、易华录和大富科技员工参与比例约20%。

上市公司员工持股计划拟以4.33元/股,向上海港集团2014年度员工持股计划非公开发行不超过4.2亿股。参加持股计划的员工共1.6万人,占公司员工总人数的72%左右。同时,公司董事、监事和高级管理人员共12人认购420万股。公司称,实施本次员工持股计划的目的在于深化混合所有制改革,建立公司、员工利益共享机制。

海格通信11月11日公布,公司将非公开发行不超过7500万股,其中由广州无线电集团认购4500万股,公司高管及核心员工通过“添富-定增35号”和“添富-定增36号”分别认购355万股、2645万股,共计4.7亿元。这是军工类国企首次尝试员工持股计划。

10月22日,易华录公布,第1期员工持股计划总份额2.32亿份,认购公司非公开发行股票金额2.32亿元。参与持股计划的包括公司董事、高级管理人员、中高层管理人员、技术骨干和其他员工,不超过220人。

5月8日,兰生股份宣布,将在贸易板块的4家全资子公司中,选择其中一家作为改制平台,以经营管理团队、业务骨干为主出资设立一家或数家有限合伙企业作为员工持股企业。兰生股份与员工持股企业共同对平台公司增资,增资后平台公司注册资本不超过1亿元,其中兰生股份持股比例不低于51%,员工持股企业持股比例不超过49%。

安信证券分析师指出,在深化国有企业改革的大背景下,特别是对于涉及国家安全及非竞争领域的国有企业来说,员工持股计划是混合所有制改革的有力手段,将激发国企经营活力,提升盈利能力。近期一些地方国企和央企上

市公司正在酝酿员工持股计划,有望书写国企股权激励的新篇章。

员工持股尚待规范

中国企业改革与发展研究会副会长李锦表示,完善激励约束机制与员工持股已被国资委列为落实十八届三中全会决定的33项重大课题之一,重点研究员工持股的范围、比例、退出三大问题,尤其注重退出机制的安排。尽管在员工持股的大方向已达共识,但改革的高潮尚未到来。员工持股将呈现“三步走”的前进路线:先是民企上市公司,然后是地方上市国企,最后才是央企。员工持股不是所有国企都适用,只会选择国有控股或参股的混合所有制企业进行试点,国有独资企业不会推行。

国务院国资委研究中心副主任彭建国表示,混合所有制企业中的员工持股问题是国企混改的敏感问题,一头牵着国企员工的利益、员工积极性、企业经营效率,另一头牵着国有资产、社会公平与正义、各方面的关注。员工持股过去之所以被叫停,主要原因是担心国有资产流失、有失公平。员工持股必须规范,必须先在国家层面出台具体的政策规定和操作规程。

他认为,员工持股有很多具体问题需要研究,如企业范围、参与员工、持股数量和比例、持股方式、股权评估、持股批准程序、退出程序等。要正确处理好几个主要关系,包括国家与企业的关系、企业与员工的关系、员工内部之间的关系、岗位持股与人头持股的关系,短期激励与长期激励的关系、虚拟股票与实体持股的关系、增值权与分红权的关系。员工持股应该有“红线”,鼓励人力资本和技术要素贡献占比较高的转制科研院所、高新技术企业引入员工持股,应避免福利型员工持股。完全竞争型企业可以开展投资型或激励型员工持股,垄断行业、政策性业务强的行业建议暂缓员工持股。

深交所细化资产支持证券挂牌转让条件

深交所近日发布《深圳证券交易所资产证券化业务指引》(2014年修订),以适应资产证券化业务行政审批取消后,证监会对资产证券化业务法律适用和监管规则做出的相应调整。

此次业务规则调整主要包括:细化挂牌转让条件,明确要求管理人在资产支持证券发行前向深交所申请确认是否符合挂牌转让条件;明确产品挂牌要求,对基础资产转让、附属担保权益转让和现金流预测等重要环节提出明确的挂牌要求;强化投资者适当管理,明确合格投资者的范围;突出信息披露监管,明确挂牌初始信息、跟踪评级信息等披露要求,充分揭示风险;为便于投资者了解熟悉资产支持证券转让机制,将深交所其他业务规则中有关资产支持证券转让的规定一并纳入业务指引。(张莉)

新能源汽车充电设施建设将获财政资金奖励

财政部等四部门近日联合发布通知,为加快新能源汽车充电设施建设,推进新能源汽车产业稳步发展,中央财政拟安排资金对新能源汽车推广城市或城市群给予充电设施建设奖励。对符合国家技术标准且日加氢能力不少于200公斤的新建燃料电池汽车加氢站,每个站奖励400万元;对服务于钛酸锂电池纯电动等建设成本较高的快速充电设施,适当提高补助标准。(赵静扬)

上周A股新开户数环比下降3.91%

中国证券登记结算有限责任公司25日公布,上周沪深两市新增A股开户数233567户,环比下降3.91%。上周参与交易的A股账户数1416.67万户,环比下降15.93%。(李超)

发改委批复四条铁路项目

发改委近日批复四条铁路项目的可行性研究报告,总投资662.4亿元,是10月以来发改委第六批集中批复铁路投资项目。四条铁路项目包括长春至白城铁路实施增建第二线工程、渝怀铁路涪陵至梅江段实施增建二线工程、阳平关至安康铁路增建第二线工程、新建内蒙古锡林郭勒盟黑城子站至河北张家口市铁路项目。(王颖春)

9月末银团贷款不良率0.26%

中国银行业协会银团贷款与交易专业委员会第五届年会25日在北京召开。会议透露的消息称,截至9月末,全体成员单位银团贷款余额达5.02万亿元;银团贷款余额占对公贷款余额的10.99%,不良贷款率为0.26%,远低于同期全国商业银行平均不良贷款率。截至9月末,各成员单位今年共筹组成功银团贷款项目1090笔,新签订银团贷款项目合同金额11669亿元。(陈莹莹)

上海国企资产达11万亿元

上海市国资委25日公布,截至去年底,上海市有及国有控股企业资产总额110637.75亿元,比上年增长14.8%;归属母公司所有者权益总额1901.43亿元,比上年增长10.1%。去年上海市有及国有控股企业实现利润总额2259.80亿元,比上年增长13.7%;实现归属于母公司净利润1355.84亿元,增长13.4%。(徐金忠)

富邦上证180杠杆ETF在台交所上市

作为基于上证180杠杆指数系列的ETF,富邦上证180单日正向两倍基金及富邦上证180单日反向一倍基金25日在台湾证券交易所上市交易。上述基金于11月11日成立,基金管理人为富邦证券投资信托股份有限公司。上证180杠杆指数系列反映在无风险利率水平及卖空成本下,进行上证180指数日杠杆及反向投资所获取的长期复合收益。(周松林)

大盘继续放量上行

25日,沪深300股指期货主力合约IF1412收报2724.4点,涨1.90%;成交量较前一交易日增至102.49万手,持仓量17.97万手。大盘继续放量上行,预计后市延续震荡上行走势。(国际期货 万军 刘锴)

2014-11-25 金融期货交易统计表

期货	成交量	沪深300股指期货交易情况		
		成交额	持仓量	成交笔数
IF1412-P-240-CFF	22.8	-9.2	-28.75	12716
IF1412-P-240-CFF	19.8	-6.9	-25.84	12975
IF1501-P-240-CFF	16.9	-7.4	-24.82	2734.6
IF1501-P-240-CFF	52021	24557	2702.4	2734.2
IF1506-P-250-CFF	7933	9211	2710.6	2762.2

沪深300股指期权仿真交易主要合约情况表

期货	成交量	沪深300股指期权仿真交易情况		
成交额	持仓量	成交笔数		

<tbl_r