

本报讯 (记者 许超声)为规范首次公开发行股票时公司股东向投资者公开发售股份的行为,证监会日前发布《首次公开发行股票时公司股东公开发售股份暂行规定》。这是新股发行体制改革的一项重要配套措施,旨在抑制新股发行价格。

有利缓释资金超募

公司股东公开发售股份,是指发行人首次公开发行新股时,公司股东将其持有股份以公开发行方式一并向投资者发售的行为(即老股转让)。《规定》明确,为促进新股合理定价,发行人需依据募投项目资金需要量合理确定新股发行数量,并在发行方案中明确新股发行与老股转让数量的调整机制。老股转让作为首次公开发行股票的一部分,发行、承销等应遵守相关规定。对于公司股东通过老股转让取得的资

新股发行体制改革重要配套措施出台 老股协商转让剑指“三高”

金,虽无锁定要求,但发行人应向投资者明确提示。

分析人士认为,老股转让是境外主要市场的成熟做法,《规定》将这一做法引入国内市场,有利于缓释上市公司资金超募问题,增加可流通股份数量,促进买卖双方充分博弈,理顺发行、定价、配售等环节的运行机制。

平抑股价抑制炒作

过去数年中,新股发行的“三高”(高发行价、高市盈率和高超募)

始终是困扰监管机构、扭曲市场价格的重要因素之一。证监会有关部门负责人表示,推出老股转让措施,允许首发时公司股东向公众公开发售存量股份,可以增加新上市公司可流通股数量,缓解单只股票上市时可交易份额偏少的状况;可以对买方报高价形成约束,促进买、卖双方充分博弈,使新股合理定价;可缓解“超募”问题,缓解股票上市后老股集中解禁对二级市场的影响。

分析人士指出,先前的增量发行弊端很明显,其中一个就是造成

了很多“大小非”,“大小非”持股数多,成本低,解禁时会大幅抽血二级市场。而放行存量发行,有“让利”中小投资者的意思,同时协调了一二级市场的不平衡状况。英大证券研究所所长李大霄表示,证监会推出老股转让政策,其主要目的还是在降低新股发行价格,增加市场供应量,平抑股价,抑制炒作。

具体规则近期发布

为防范风险,《规定》还对老股转让提出了相应监管要求,明确老

股持有期需在36个月以上,且不得存在限制转让的情形;老股转让后公司实际控制权不得发生变更、股权结构不得发生重大变化,保持公司稳定经营。同时,为便于投资者全面了解老股转让的情况,充分评估老股转让对公司治理及生产经营产生的具体影响,《规定》提出了详细、具体的信息披露要求。

据悉,有关老股转让的登记结算、税收缴付等事宜,中国证券登记结算公司正在制订具体的业务规则,将于近期发布。

券商技术系统已基本准备就绪 个股期权最快明年 4 月上市

本报讯 (记者 许超声)上海证券交易所副总经理谢玮在上证所日前主办的“期权与结构化产品发展”论坛上透露,在明年 3 月底完成所有准备工作后,个股期权最快明年 4 月份推出。

据了解,在规则层面,监管部门将发布期权管理办法,交易所和登记公司会发布交易规则,结算规则及具体操作指南;在技术开发层面,券商技术系统已基本就绪。

目前市场对于个股期权的上

国泰君安打造互联网综合金融服务平台 证券行业主动拥抱互联网

市时间较关注,据谢玮介绍,根据整体工作安排:第一阶段,今年 12 月 26 日上交所将全面启动个股期权全真模拟交易;第二阶段,系统上线后,利用一个月左右时间完成系统缺陷的修订工作;第三阶段,上述缺陷修订工作完成后,利用一个半月左右时间,将系统未上线功能完善,主要包括与银行实时联网等;第四阶段,明年 3 月中旬以后,根据市场准备情况和规章制度审批进程,确定个股期权系统上线时间。

本报讯 (记者 连建明)国泰君安证券打造的“君弘金融商城”日前对外运营。作为行业内首个探索互联网综合金融服务的平台,“君弘金融商城”以一户通账户为基础,对标互联网企业操作流程,重视用户网络体验,倡导简单理财、轻松金融,为客户提供综合金融的一站式便捷服务。“君弘金融商城”是证券行业主动拥抱互联网,依托专业能力建立自主阵地、积极出击的一次探索。

“君弘金融商城”从客户参与理财的第一步“开户”开始,化繁为简,在合规的前提下为客户设计了简约化的开户流程;在产品购买方面,提供了多品种、多风格的金融产品,创新推出了购物式的下单体验,使客户理财迎来轻松时代。除了投资理财功能,“君弘金融商城”亦为客户提供了信用业务的办理渠道,如融资融券、约定购回式证券交易等,客户可在线直接提出业务申请。

商品期货指数系列将发布

本报讯 (记者 许超声)中证指数有限公司日前宣布,将于 12 月 20 日发布中证财通永安商品期货指数系列。

据了解,中证财通永安商品期货指数系列由财通基金冠名定制,共包括 4 条指数,分别为中证财通永安商品期货综合指数、中证财通永安能源及原材料期货指数、中证财通永安农产品期货指数以及中证财通永安贵金属期货指数。为了保证可投资性和代表性,指数采用了动态展期策略,并设定了新上市商品快速进入的机制。

华泰柏瑞携手银联 上线“银商天天富”

本报讯 (记者 许超声)继今年 8 月开通旗下货基网上直销 T+0 快速赎回业务后,华泰柏瑞基金电商业务快马加鞭。近日,该公司与银联携手合作的“银商天天富”业务上线。华泰柏瑞表示,此业务可为银联众多商户提供增值服务,促进服务创新的提升,尤其是使中小企业、商户、个体创业者等群体受益。

第八届中国黄金与贵金属峰会今在沪举行 专家热议金价“跌跌不休”

本报讯 (特约通讯员 缪立义 记者 刘珍华)今、明两天,由上海黄金饰品行业协会主办的第八届中国黄金与贵金属峰会在沪举行,来自美、英、德、法、加、瑞士、俄、南非等 30 多个国家与地区的专家比去年多了倍,达 250 多位。上海黄金峰会已成为全球最受关

注的行业峰会之一,本届“上海论剑”议题直指“跌跌不休”的金价。

今年国际金价下跌两成多,可能迎来 13 年来首次年度下跌,而且跌幅可能超过 1981 年,创下历史最大跌幅。围绕金价下跌,专家提出不少深层次的问题:4 月中国实物金抢购热潮为何未在 6

月重现?美元走强,黄金 ETF 持续赎回,美联储将收紧货币政策,会否使金价的反弹难以维系?不景气的欧元区经济利好美元还是黄金?黄金生产商重启对冲操作会否加剧金价下跌?

金价下跌也殃及黄金采矿业,西方探矿已基本停止,矿业并购也趋冷。中国最大采矿企业之一的紫金矿业集团总裁王建华提交发言,探讨“当前矿业形势下的海外投资与并购战略”。

安信推出抵押贷款 集合资金信托计划

本报讯 (记者 许超声)安信信托近日推出“安信·龙金府抵押贷款集合资金信托计划”,信托计划总规模不超过 5.95 亿元,其中本次募集的 D 类信托受益权规模 14410 万元,期限 27 个月,满 12 个月后可提前结束。认购金额 100 万元起,预期年化收益率 10.2%-11.5%。风控措施包括资产抵押、股权质押、保证担保。广东路 689 号安信信托营业厅可直接认购。

“原料价 + 工费”做法与香港等成熟市场接轨 沪上金饰力创全国“最低价”

本报讯 (记者 刘珍华)“今后消费者买黄金首饰,不必再跑到香港去了。因为我们的价格也已沉到‘底部’,完全可和香港金店比价!”上海九洲黄金近日首次推出“原料价+工费”的做法,力创全国金饰行业品牌零售企业的“最低价”。

今年 8 月上海部分金饰企业受到反垄断处罚后,以前行业制定的 23%加价幅度不再执行,各金店、银楼自主制定千足金饰品的价格,金价不再“齐步走”,让消费者从中得到实惠。如 11 月 22 日,上海老凤祥银楼千足金饰品每克 323 元,老庙黄金每克 320 元,亚

一金店每克 317 元,九洲黄金每克 288 元,南京宝庆每克 310 元,无锡银楼每克 304 元,苏州龙凤每克 300 元。各品牌金饰存在一定幅度价差,给了消费者更多选择余地。

打破垄断,引入竞争,使上海创下全国金饰“最低价”。目前来沪购金的外地客约占三分之一,打造金饰价格“洼地”有利于打造上海金市“高地”。采用“原料价+工费”的做法与国际惯例接轨,可让消费者获得较大实惠。比如购买一条 25 克重的金项链,减去原料金逾 20%加价后,每克饰品至少便宜 50 元,能为消费者节省一千多元,购

买克数大的金镯子省钱就更多。

市场人士表示,只要不是低于成本的恶性竞争,都是正常的经营行为。金饰“原料价+工费”的做法是与香港等成熟市场接轨的。香港每天的金饰价格随国际金价变动,金市定价较合理,从而吸引了众多内地客赴港购置金饰。借鉴香港金饰业的定价模式,推行呼吁多年的“价费分离”模式,还将推动金饰工艺研发的创新,使金饰的花式更丰富。因为按照“价费分离”模式,研发设计与制作工艺越出众的饰品,附加值收入越高,足以抵消原料“零加价”后的企业经营成本。

今年前十个月利润总额为 1.54 亿元 东虹桥小贷:业务开展正常

本报讯 上海快鹿投资集团作为主发起人的上海长宁东虹桥小额贷款股份有限公司(以下简称“东虹桥小贷公司”)12 月 4 日发布声明称:有关“债务风波”等传言不实,公司将通过法律手段维护声誉。

对 6 亿元贷款难以收回传言,东虹桥小贷公司此前已发公告称:从未与潘宾林及其名下公司存在业务关系,亦不存在资金往来。东虹桥小贷公司注册资本 5 亿元人民币。根据上海市相关管理规定,小额贷款公司单笔放贷金额不得超过注册资本 5%。因此,东虹桥小贷公司不可能一次性放贷 6 亿元人民币。

对于半年未向员工发放工资传言,东虹桥小贷公司称纯属于虚乌有,公司严格遵守法律法规,截至目前一切业务开展正常,公司治理合规,从未发生拖欠员工工资的情况。

东虹桥小贷公司出具的资料显示,截至今年 10 月 31 日营业收入为 1.8 亿元,利润总额为 1.54 亿元,应缴纳税所得为 3859.14 万元及缴纳营业税附加为 1028.24 万元,合计两项应缴纳税收人民币 4887.38 万元,净利润为 1.157 亿元。2013 年累计放贷金额 13.985 亿元,累计发放贷款 265 笔,小额贷款业务正常,33%左右是 50 万元以下贷款。(洛友)

中国福利彩票			
“七乐彩”全国开奖公告第2013142期			
一、本期销售额为 9059194 元			
二、中奖号码:			
基本号码		特别号码	
21 23 04 02 25 22 01		05	
三、中奖结果:			
奖项	中奖注数	每注金额	
一等奖	3	781583 元	
二等奖	8	41870 元	
三等奖	233	2875 元	
四等奖	643	200 元	
五等奖	7397	50 元	
六等奖	13895	10 元	
七等奖	90392	5 元	

四、奖池资金累计金额 0 元。			
中国福利彩票发行管理中心			
“天天彩选3”、“天天彩选4”开奖公告			
开奖日期 2013 年 12 月 4 日			
◆天天彩(选 3)			
销售期号 第1823期(全国3D第2013331期)			
中奖号码 2 2 4			
中奖情况			
类型	中奖注数	每注金额	
直选	192	1000 元	
组选 3	333	333 元	
组选 6	0	166 元	
本期投注总额 1422160 元。			

◆天天彩(选 4)			
销售期号 第2013331 期			
奖 等	中奖号码		
一等奖	4699		
二等奖	9993		
三等奖	5580		
四等奖	6261 1834 6873 3588 3650		
	6189 0154 2713		
五等奖	5017 5918 1085 7891 5358		
	0239 3389 0463 7375 6343		
本期投注总额 149970 元。			
本期中奖总额 67479 元。			
各投注法中奖注数			

投注法(奖等)	直选	组选 24	组选 12	组选 6	组选 4
投 1(一等奖)	2	0	51	0	0
投 3(一等奖)	0	0	2	0	0
投 3(二等奖)	0	0	0	0	3
投 3(三等奖)	0	0	1	0	0
全投(一等奖)	0	0	1	0	0
全投(二等奖)	0	0	0	0	0
全投(三等奖)	1	0	9	0	0
全投(四等奖)	0	24	8	0	0
全投(五等奖)	2	28	25	0	0
上海市福利彩票发行中心					

“东方6+1”开奖公告			
开奖日期 2013年12月4日			

销售期号 第2013142期(上海地区第0567期)			
中奖号码			
基本号码		生肖码	
2 2 2 1 7 7		羊	
中奖情况			
奖等	中奖注数	每注金额	
一等奖	0	0 元	
二等奖	0	0 元	
三等奖	1	10000 元	
四等奖	61	500 元	
五等奖	1047	50 元	
六等奖	22909	5 元	
本期投注总额		985332 元	
未中高等奖项累积		43258796.00 元	
上海市福利彩票发行中心			