肖钢详细阐述证券法修改法理和逻辑

以投资者利益保护为修法价值取向

本报讯（记者 许超声）中国证监会主席肖钢昨天在出席第四届“上证法治论坛”作主题发言时表示，证券法列入全国人大立法规划一类项目是鼓舞人心的大事，证券法修订的法理和逻辑应着重体现于公众投资者利益保护、有效激发市场活力、行为统一监管为原则。

肖钢指出，资本市场说到底是法治市场，法治强，则市场兴。修改后的证券法，应是一部市场运行法，而不是一部市场管制法。他表示，证券法修改的法理和逻辑应当主要体现公众投资者利益保护为基本价值取向、以有效激发市场活力为核心、以行为统一监管为原则三个方面。

公众投资者利益保护

肖钢指出，证券交易不同于普通商品交易，在公众化交易条件下，证券市场的交易关系具有不同于一般民商事关系的特殊性，需要通过证券法的特别规定来调整。由公众交易的特殊性所决定，证券法应当把维护公众投资者的权益，作为基本价值追求，在这次证券法修改当中，在对广大公众投资者的保护上应该要有新的突破。

对此，肖钢提出了七个方面建议：研究完善证券侵权民事赔偿制度、研究建立证券市场的公益诉讼制度、研究建立和解金赔偿制度也就是行政和解制度、研究建立监管机构责令购回制度、研究建立承诺违约强制履约制度、研究建立侵权行为人主动补偿投资者的制度、研究建立证券专业调解制度。

有效激发市场活力

关于激发市场活力问题，肖钢指出，以有效激发市场主体活力为核心进行证券法修改，就要求在制度安排上，侧重于更多的提供市场主体的活动规则，而不是监管机构的管制规则。“从这个意义上来讲，我认为修改后的证券法应该是一部市场运行法，而不是一部市场管制法。”

因此，他建议证券法修改要在培育和强化市场机制上下工夫，一是营造公平的市场环境，一切符合条件市场主体都有自主参与竞争的可能；二是明确公平一致的市场规则，市场主体参与证券市场活动的规范要求、权利和义务等都要有清晰的规定；三是健全严格的保护和制裁规则，既要有高效便捷的法律渠道，实现对守法经营主体受害时的权益救济，又要有严密有力的监管措施，实现对违法主体的惩罚和制裁。

行为统一监管为原则

关于行为统一监管原则，肖钢提出，三中全会提出让市场在资源配置中起决定性作用，其中很核心的一条在于建立统一的市场体系。规则不统一将影响一国证券市场的整体竞争力，“我国证券市场周期性地出现需要清理整顿的问题，根本原因也在于此”。因此，他认为立足于行为统一监管的原则修改证券法，应做到业务规则的统一、监管要求的统一和监管机构的统一。

肖钢表示，有违市场公平公正的、容易引发监管套利的、不利于防范系统风险的市场制度，都需要加以完善。市场主体的主管部门对参与证券市场活动的相关主体提出特殊管理要求，具有合理性和必要性，但这并不意味着这些主体可以适用不同的市场规则。

1–10月份工业企业利润较快增长

实现利润总额46263亿元同比增长13.7%

本报讯（记者 连建明）国家统计局昨天发布的工业企业财务数据显示，1–10月份，全国规模以上工业企业实现利润总额46263.2亿元，比去年同期增长13.7%，增速比1–9月份提高0.2个百分点；实现主营活动利润46884.2亿元，增长5.4%，增速提高0.1个百分点。

10月份，规模以上工业企业实现利润总额5810.4亿元，比去年同期增长15.1%，增速比9月份回落3.3个百分点，其中，主营活动利润5669亿元，比去年同期增长6%，增速比9月份回落1.5个百分点。

国家统计局工业司于建勋博士认为今年前10月工业企业有两个特点，首先是销售平稳增长，利润率有所提高。1–10月份，规模以上工业企业主营业务收入同比增长11.1%，增速比1–9月份提高0.1个百分点；工业企业每百元主营业务收入中的成本为85.81元，比1–9月份减少0.06元；按利润总额计算的主营业务收入利润率为5.59%，比1–9月份提高0.1个百分点。

其次，近九成行业利润总额同比增长。1–10月份，41个大类工业行业中，35个行业利润总额同比增长，石油加工、炼焦和核燃料加工业由亏转盈，煤炭开采和洗选、石油和天然气开采、有色金属矿采选、其他采矿和废弃资源综合利用5个行业实现利润同比下降。

10月拆借利率3.83% 较上月上升36个基点

本报讯（记者 连建明）央行昨发布10月份金融市场运行情况显示，虽然总体运行平稳，但资金紧张情况有所显现。与上月相比，债券市场发行量减少；银行间同业拆借交易量及回购交易量减少，货币市场利率有所上升；现券成交量小幅增加。

从债券市场看，10月份，债券市场累计发行8004.0亿元，同比增加9.2%，环比减少8.4%。10月末，债券市场总托管量为29.1万亿元。

货币市场方面，10月份，货币市场成交总量共计13.8万亿，同比增加6.6%。其中，同业拆借市场累计成交2.2万亿元，同比减少22.3%，环比减少24.2%。10月份，同业拆借加权平均利率为3.83%，较9月份上升36个基点；质押式回购加权平均利率为3.86%，较9月份上升37个基点。

此外，10月份，银行间债券市场现券交易累计成交1.5万亿元，同比减少74.9%，环比增加3.4%；交易所现券交易累计成交1139.5亿元，同比增加70.2%，环比减少31.5%。

鹏华中国50基金将第12次分红

本报讯（记者 许超声）鹏华基金发布公告，旗下鹏华中国50混合基金，将进行成立以来的第12次分红，每10份基金份额派发2.7元。Wind数据显示，截至本次，自鹏华中国50成立以来每10份基金份额累计分红23.7元，在所有开放式基金中排名前列。公告显示，鹏华中国50此次分红的权益登记日为12月3日，现金红利发放日为12月5日。个人投资者可以根据上述时间，通过适时在场内买入或在场外申购鹏华中国50基金，来参与此次分红。

资讯速递

海外主要股市收盘指数

名称	11月28日	涨跌
道琼斯	休市	

今日人民币市场汇价

外币名称	中间价
100美元	613.25元
100欧元	834.17元

纽约商交所主要商品最新价

名称	最新价格	涨跌
黄金	1242.20美元/盎司	–2.80
原油	92.20美元/桶	–0.10

（数据截止时间：上午9时30分）

『中国并购论坛』在沪发起设立

本报讯（记者 陈杰）“中国并购论坛”昨天在上海发起设立，并举办论坛首次会议。

据介绍，“中国并购论坛”致力于通过成员单位全方位的金融、功能、资源、产业的合作，打造中国并购市场的资源共享平台、信息交流平台、服务共赢平台，凝聚资本市场各类要素资源，不断创新并购模式。

“中国并购论坛”由赛领资本管理公司联合浦发银行、交通银行、中信证券等多家大型证券公司、商业银行、律师事务所、会计事务所、评估公司等发起设立。由赛领资本旗下的上海赛领联合产业资本共同发起的并购基金也同时宣告成立。该并购基金一期规模50亿元人民币，通过母基金发债、投贷结合等方式，未来规模可放大至200亿元人民币，为相关机构开展并购提供支持。

“双城战略”研讨会今在沪举办

本报讯（记者 张欣平）“双城战略”长三角新型城镇化和世界级城镇群发展专家研讨会，今天在沪召开。江苏、浙江、安徽三省调研城市和专题研究专家齐聚上海，与上海市城市规划设计研究院研究团队共议长三角区域发展。

长三角地区作为我国改革开放的前沿阵地，随着上海自贸区、舟山新区、江苏沿海发展战略等重大战略的陆续推出，为建设世界级城镇群和新型城镇化不断探索，示范引领。据了解，市规划院今年以来围绕“双城战略”主题，重点开展了长三角新型城镇化和世界级城镇群发展研究，深入长三角苏、浙、皖三省的30个左右的主要城市（地级市）进行广泛深入的调研工作，并借鉴相关经验，尤其聚焦近沪地区城镇、地级市下辖重点发展城镇等。目前，各项研究有序开展，并形成上海、浙江、江苏、安徽和长三角城镇群研究、广州和珠三角城镇群研究、北京和京津冀城镇群研究等六项专题成果。

释放出维稳信号有助于资金面稳定

央行连续两周净投放资金

本报讯（记者 许超声）央行昨天在公开市场继续投放资金，开展了190亿元14天逆回购，中标利率继续持平于4.30%。至此，公开市场已连续两周实现净投放，令银行间市场资金面一扫紧张阴霾，并致债市趋于好转。

为应对月中以来资金面再度收紧，从上周起央行加大了公开市场资金投放力度，一是提升7天逆回购操作规模，连续两期保持在300亿元以上的近期较高水平；二是重启暂停两周的14天逆回购操作，应对市场对跨月资金的较大需求。在央行公开市场净投放作用下，市场资金面持续紧张出现一定的缓和。质押式回购市场上，隔夜利率从4%以上的高位逐步回落。数据显示，昨天隔夜回购利率下跌了近4个基点，至3.79%。同时，资金利率下行的期限品种还扩大到21天、1月和3月品种。而7天和14天回购利率仍然是机构追捧的对象，资金价格继续上涨。

分析认为，虽然两周来逆回购首次回到300亿以下，操作量也较上周四缩减，但14天逆回购的持续操作，一定程度上增加了宽松的氛围，昨天货币市场资金一扫前段时间阴霾，呈现由紧到松态势。

对于债券市场后市，预计未来1–2个月，债券市场收益率进一步上行的空间有限，而潜在的下行空间则相对略大。

中国福利彩票

“双色球”全国开奖公告第2013140期

一、本期投注总额为359556480元

二、中奖号码：

红色球号码	蓝色球号码
22 12 13 21 05 01	10

三、中奖结果：

奖等	中奖注数	每注金额
一等奖	4	7500000(含加奖2500000)元
二等奖	125	228983元
三等奖	1149	3000元
四等奖	68167	200元
五等奖	1305690	10元
六等奖	10127090	5元

四、奖池资金累计金额76786944元。

下期一等奖加奖金额：10000000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11月28日

◆天天彩（选3）

销售期号 第1817期(全国3D第2013325期)

中奖号码 8 6 3

中奖情况

类型	中奖注数	每注奖额
直选	445	1000元
组选3	0	333元
组选6	2190	166元

本期投注总额1363150元。

◆天天彩（选4）

销售期号 第2013325期

奖等 中奖号码

一等奖	4624
二等奖	8147
三等奖	4933
四等奖	9897 1635 1020 1939 6615 6488 6534 6750
五等奖	8073 3738 3215 6113 4100 6070 4104 7206 2073 2792

本期投注总额164216元。

本期中奖总额88689元。

各投法中奖注数

投法(奖等)	直选	组选24	组选12	组选6	组选4
投1(一等奖)	5	0	42	0	0
投3(一等奖)	0	0	0	0	0
投3(二等奖)	0	3	0	0	0
投3(三等奖)	0	0	11	0	0
全投(一等奖)	0	0	1	0	0
全投(二等奖)	0	1	0	0	0
全投(三等奖)	0	0	3	0	0
全投(四等奖)	2	23	42	0	0
全投(五等奖)	0	23	14	0	0

上海市福利彩票发行中心