上证所修订《证券异常交易实时监控指引》

债券交易将实施盘中临时停牌

本报讯（记者 许超声）上海证券交易所昨天发布了《证券异常交易实时监控细则》。《细则》对该所2008年5月14日发布的《证券异常交易实时监控指引》进行了全面修订。

上证所有关负责人介绍，《指引》发布已经5年多，其间该所先后针对加强新股上市初期交易监管和风险警示板股票交易监管等发布了一些补充规定；同时，近年来一些新型的证券违法违规交易行为频频出现，亟须对现有的市场监控规则予以完善。为适应市场发展需要，及时清理、整合业务规则，上证所在《指引》的基础上制定了《细则》。上证所有关负责人表示，上证所将严格执行《细则》的规定，严密监控各种异常交易，严厉打击违法违规行为，维护公开、公平、公正的证券市场秩序，切实保护投资者利益。

据了解，与《指引》相比，新发布的《细则》内容上的变化主要表现在以下三个方面。一是增加了债券交易盘中临时停牌的规定。目前上证所债券交易无价格涨跌幅限制，由于部分债券流动性不足，债券交易价格异动事件时有发生，引发债券指数大幅波动。针对上述情况，《细则》增加了该所在债券交易价格异常波动时采取“盘中临时停牌”措施的规定。

二是整合了现行业务规则中与证券异常交易监管相关的内容。第一除增加了债券交易盘中临时停牌的规定外，《细则》还将无价格涨跌幅限制的股票（含新股、增发、恢复上市、重新上市首日）的盘中临时停牌、有价格涨跌幅限制的风险警示股票的盘中临时停牌等规定一并整合了进来；第二，关于自律监管措施。为了加强对新股上市初期交易的监管，上证所2013年12月13日发布了《关于进一步加强新股上市初期交易监管的通知》，增加了“盘中暂停证券账户当日交易”的监管措施，此次修订将该措施及其他业务规则中规定的一些监管措施整合了进来；第三，关于股票停牌核查。题材股的炒作一直是监管中的突出问题，实践中采取了要求上市公司停牌核查的做法。此次修订，明确规定“有价格涨跌幅限制的股票一段时期内的涨跌幅偏离同期可比指数涨跌幅较大，且上市公司未有重大事项公告的”，上证所可以要求上市公司进行停牌核查，相关上市公司应当对公司信息披露的情况和相关市场传言等进行核查，并及时将核查情况向市场公告。

三是完善了证券异常交易行为的规定。一方面，近年来，信息技术在证券业的应用更加深入（如“程序化交易”），一些新型的证券交易违法违规行为开始出现，现行业务规则还缺乏有针对性的规定，需要做出增补。另一方面，现行业务规则关于证券异常交易行为的规定，存在一些交叉、重叠的问题，为增强规则的清晰性和统一性，本次修订也对相关条文进行了整合与完善。

深交所就网上申购新股有关问题表示

沪深两市市值不能合并计算

本报讯（记者 连建明）为落实新股发行体制改革要求，深交所日前发布“网下发行实施细则”、“网上按市值申购实施办法”等配套制度，为了加深市场各方对新规则的理解，深交所昨天下午举办“深圳市场新股发行配套规则”微访谈活动。围绕网友的诸多提问，深交所选取了最具代表性的多个问题进行了解疑答惑。

深交所有关负责人表示，按市值申购指的是投资者必须持有深圳市场非限售A股股份市值1万元以上和足额的资金，才能参与新股网上申购。这一方式结合了以往单纯的市值配售方式和资金申购方式的优点，具体来说，投资者能否参与网上发行、能够申购多少新股需要根据其持股市值来确定；如参与申购的，需要向资金账户内存入足够资金才能进行有效申购。

同时，该负责人明确表示沪深两市的市值不能合并计算，申购深市新股只能用深圳市场的市值。但是市值可以重复使用，比如同一天有多只新股发行的，投资者可以用已确定的市值参与多只新股的申购。

在此前的市场理解中，较多观点认为新的市值配售实施办法要求既有股又有钱，这对于大部分中小投资者来说都不容易，不少投资者都反映持股被套，没有额外资金申购新股。

针对这个问题，深交所有关负责人在微访谈中表示，投资者的持股市值以T-2日日终的市值来确定，如果持有的股票在此前已经停牌了，则以停牌前最后一个交易日的收盘价为据计算该股票的市值。T-1日可以卖出，市值计算的时间是一个时点，只要在T-2日日终这个时点上持有足额的非限售普通股就可以。

此外，深交所有关负责人还就参与新股网下配售进行了介绍，深交所设有网下发行电子平台，如果投资者个人要参与网下发行的，应当通过主承销商在这个平台上完成初次登记备案，与深交所签订网下发行电子平台使用协议并办理数字证书。初次登记备案以后，投资者就可以用数字证书自行进行资料更新等操作了。与此同时，新配售对象需要委托主承销商在网下发行平台办理登记备案，原配售对象不需要再次备案。符合主承销商事先公告的报价条件的配售对象可以参与网下询价、申购。

第一财经举办投融资峰会

本报讯（记者 连建明）由第一财经创投联盟主办的2013第一财经投融资峰会近日在有中国硅谷之称的上海创智天地召开，本次峰会主题为“创·寻找中国新兴商业力量”。“停摆”已逾一年的A股IPO终于将在明年1月重启，参加峰会的嘉宾对未来的宏观趋势以及行业投资热点展开讨论，也对中小企业融资、PE、VC等投资机构发展进行研讨，股权交易中心总经理张云峰在演讲中认为，新三板和地方股权交易中心都将会成为中小企业未来融资的主要途径。

本次峰会同时也招募了众多优质公司，Gridix智能网大数据、Teambition、移动作业mypatroller产品（基于地理位置的派工）、太阳能光热跟踪和控制系统等一批优秀创业项目获得了现场向投资人路演的机会。第一财经创投联盟正式上线以及“第一财经投融资俱乐部”揭牌仪式也在峰会当天举行。

昌九生化自查公告『证清白』

本报讯（记者 连建明）昌九生化（600228）昨天发布了公司自查情况的公告，该份公告以长达10页的篇幅，对赣州工投间接收购公司控制权以来的收购及资产重组等事项的信息披露工作进行了仔细梳理和严格自查后称，经核实，公司高管或其他相关人员没有在任何场合发表过有关赣州稀土将借壳昌九生化的言论。

中国证监会发言人也于2013年12月6日通报，经初步核查，未发现昌九生化信息披露存在违法违规问题。昌九集团、赣州工投及赣州市国资委均确认，截至目前及未来三个月内，不存在对昌九生化股票交易价格可能产生重大影响的应予以披露而未披露的重大事项。昌九集团、赣州工投及实际控制人均表示，没有将市属国有稀土资源、资产注入昌九生化的考虑。

另外，昌九生化将于明天召开媒体说明会，对昌九生化信息披露情况、投资者普遍关注的问题以及市场的质疑进一步作出如实的澄清和说明。

年末避风港效应凸显 低风险投资仍是首选

本报讯（记者 许超声）海银财富管理公司最近对年末投资者的调查显示，绝大多数高净值客户年末投资仍然首选避险品种。

海银财富分析认为，虽然绝大多数投资者对明年的经济发展持乐观正面态度，对改革的方方面面政策的推出非常期待。但是由于证监会近期公布的IPO重启以及优先股的试点消息推出远远低于预期，投资者对二级市场仍然持观望居多，牛市信号仍未完全释放，再加之最近几周，货币和理财类投资产品的收益率不断创新高，出于安全性以及高收益诱惑，因此，年末低风险投资仍然是投资者首选。

究其原因，这与这两年市场不给力、通胀压力高企以及银行年末揽储需求密不可分。统计局于近日公布了11月经济数据CPI同比上涨3%，PPI同比降1.4%。对此，复旦大学经济学院副院长孙立坚分析认为我国经济通胀压力仍比较大，未来还将在3%以上的高位运行。海银财富表示，通胀压力高企不下也推动很多高净值客户不得不寻求高收益的低风险投资产品作为资产保值手段。

德银发布2014年市场投资展望

资产配置方面首选欧洲股市

本报讯（记者 连建明）德意志银行资产及财富管理近日发布《2014年市场投资展望》报告，认为2014年发达国家带动全球增长，中国仍然是全球经济增长的一大推手，全球股市表现可期，但涨幅将低于2013年，资产配置方面首选欧洲股市。

德意志资产及财富管理联席首席投资官Asoka W·hrmann近日在法兰克福举行的2014年市场投资展望记者会上表示，全球经济生枝发芽，但尚未枝繁叶茂。去年欧洲经济已经脱离最艰难的状况，正在逐渐康复之中。南欧地区表现良好，预计欧洲2014年GDP增长可实现0.7%的水平。未来一年，全球经济成长将主要来自发达国家，以美国为首。凭借7.5%的经济增长率，中国仍然是全球经济增长的一大推手。

2014年对金融市场来说是相对稳健的一年，预计尽管涨幅可能不如2013年，但资本市场仍将呈现小幅上扬。德意志资产及财富管理欧非中东股权市场主管Henning Gebhardt非常看好股市表现。他表示企业盈利水平提高将是股市的主要推手，在未来12个月将进一步推升股市表现，明年多数股市都有可能实现15%的回报率，特别是欧股。尽管近来德国股市创下新高，不过与历史水平相比，欧股仍然具有相当的投资价值。

光大证券收到行政监管措施决定书

本报讯（记者 连建明）光大证券（601788）昨晚发布公告称，16日公司收到中国证监会《关于对光大证券股份有限公司采取责令改正措施的决定》，因公司在保荐河南天丰节能板材科技股份有限公司首次公开发行股票并上市项目中未能勤勉尽责，出具的发行保荐书及相关文件存在虚假记载，反映出公司的尽职调查制度和内部控制制度存在一定的缺陷。证监会决定对公司采取责令改正的监督管理措施，要求公司针对尽职调查制度和内部控制制度中存在的问题，在决定书作出之日起3个月内完成整改。

光大证券表示，公司将按照要求在整改期间对负责推荐的项目认真复核，切实履职尽责，严格控制风险，并在整改完成后向中国证券监督管理委员会提交书面报告。

（本版观点仅供参考）

中国福利彩票

“双色球”全国开奖公告第2013148期

一、本期投注总额为354333120元

二、中奖号码：

红色球号码：06 22 11 12 14 17

蓝色球号码：01

三、中奖结果：

奖等	中奖注数	每注金额
一等奖	5	11973853(含加奖2000000)元
二等奖	120	310865元
三等奖	801	3000元
四等奖	46576	200元
五等奖	1043715	10元
六等奖	5424307	5元

四、奖池资金累计金额154199665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12月17日

◆天天彩（选3）

销售期号 第1836期(全国3D第2013344期)

中奖号码 1 4 9

中奖情况

类型	中奖注数	每注奖额
直选	216	1040元
组选3	0	346元
组选6	1011	172元

本期投注总额816884元。

本期加奖金额14706元。

◆天天彩（选4）

销售期号 第2013344期

奖等 中奖号码

一等奖	7227
二等奖	5084
三等奖	4772
四等奖	7273 1773 8048 2680 6907 0334 9992 0208
五等奖	7000 3112 6207 6819 0638 8109 7872 5203 3203 5178

本期投注总额153350元。

本期中奖总额214531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	0	97	0
投3(一等奖)	0	0	0	6	0
投3(二等奖)	0	2	0	0	0
投3(三等奖)	0	0	1	0	0
全投(一等奖)	0	0	0	5	0
全投(二等奖)	0	2	0	0	0
全投(三等奖)	0	0	2	0	0
全投(四等奖)	0	8	9	0	3
全投(五等奖)	1	24	8	0	2

上海市福利彩票发行中心