

“十二五”我国将重点培育10家特大型资产评估机构

财政部日前发布《中国资产评估行业发展规划(2011-2015)征求意见稿》。征求意见稿明确,“十二五”时期,我国将重点培育10家左右年收入超过10亿元、能够提供跨国经营综合服务的特大型资产评估机构。

征求意见稿明确了资产评估行业“十二五”时期的发展目标。其中包括:

一是法律制度基本健全、有效实施。重视资产评估立法及配套制度建设,完善资产评估准则体系,适应不断扩展执业范围和服务领域的要求。

二是执业范围和服务领域不断拓展。适应完善市场经济体制和转变发展方式的要求,充分发挥资产评估的专业特点,为各类市场主体合理配置各类资源及经济权益,开展评估、评价、分析、测算、调查等鉴证服务和管理咨询服务。在巩固传统业务领域的基础上,大力开拓高附加值业务,延伸服务链条,促进资产评估专业服务的转型升级。基本实现资产评估行业传统业务年递增20%,业务总收入300亿元的目标。

三是资产评估机构规模优化、布局合理。加快形成特大型、大型和中小资产评估机构协调发展、有序竞争的合理格局。重点培育10家左右年收入超过10亿元、能够提供跨国经营综合服务的特大型资产评估机构。积极扶持100家左右年收入超过1亿元、能够为大型企事业单位提供高质量服务的大型资产评估机构。科学引导众多中小资产评估机构规范有序发展。

(郑晓波)

美元指数走强人民币即期汇价大幅回落

中国外汇交易中心公布的数据显示,昨日人民币对美元中间价为1美元对6.3035元人民币,较前一日下挫92个基点。同时,由于清明假期海外美元累计涨幅较大,昨日即期人民币回落多达173个基点。

公开数据显示,假期前最后一个交易日美元指数为78.95,截至记者昨日发稿,美元指数报80.07,突破80大关,区间最大升幅超过1.4%。这导致昨日即期市场人民币对美元询价收报6.3153元,较3月30日下跌173个基点,且为全日最低价。此外,非美货币当中除日元和澳元外,其余主要货币均呈现对美元下跌态势。

兴业银行资深贵金属分析师蒋舒认为,今年第一季度人民币对美元呈明显的双边波动态势,累计升幅不大。预计未来不太可能出现贬值,人民币总体上或显得中性偏强。

(朱凯)

可再生能源电价补助标准敲定

为促进可再生能源开发利用,规范可再生能源电价附加资金管理,财政部、国家发改委、国家能源局日前发布《可再生能源电价附加补助资金管理办法》。2012年可再生能源电价附加补助资金的申报、审核、拨付等按该办法执行。

办法明确,可再生能源发电项目上网电量的补助标准,根据可再生能源上网电价、脱硫燃煤机组标杆电价等因素确定。

专为可再生能源发电项目接入电网系统而发生的工程投资和运行维护费用,按上网电量给予适当补助,补助标准为:50公里以内每千瓦时1分钱,50公里~100公里每千瓦时2分钱,100公里及以上每千瓦时3分钱。

办法同时明确,国家投资或者补贴建设的公共可再生能源独立电力系统的销售电价,执行同一地区分类销售电价,其合理的运行和管理费用超出销售电价的部分,通过可再生能源电价附加给予适当补助,补助标准暂定为每千瓦每年0.4万元。

(郑晓波)

四公司首发4月10日上会

创业板发审委将于4月10日召开2012年第24次、第25次会议,分别审核海纳尔环保产业股份有限公司、广州迪森热能技术股份有限公司以及杭州泰格医药科技股份有限公司、无锡上机数控股份有限公司的首发申请。

(刘璐)

证监会通报两起内幕交易案

国都证券投行高管利用重组内幕信息买卖ST天龙,已被公安机关采取强制措施

证券时报记者 郑晓波 刘璐

中国证监会昨日召开媒体通气会,通报了两起内幕交易案件。其中,国都证券投资银行总部原董事总经理王保丰利用相关重组内幕信息交易“ST天龙”,情节严重,涉嫌内幕交易罪。证监会于2011年12月将本案移送公安机关查处,主要犯罪嫌疑人已被采取强制措施。

在王保丰案件中,根据上海证券交易所监控发现的线索,经过前

期调查,2011年7月5日,证监会决定对“赵某”等账户异常交易太原天龙集团股份有限公司(简称“ST天龙”)股票的行为立案稽查。

经查,2010年8月初,ST天龙实际控制人将非公开发行股票的初步思路和设想与王保丰进行了沟通和探讨,国都证券相关人员随后向ST天龙提供了“非公开发行股票方案”的草案提供给ST天龙实际控制人。王保丰通过参与沟通、履行相关职责等,知悉了ST天龙非公开发行这一内幕信

息。“赵某”证券账户于2010年10月27日开立,随即于10月28日转入资金500万元。10月29日至11月2日期间,王保丰操作“赵某”账户买入ST天龙62万余股,买入金额500万元,股票复牌后于11月22日至12月21日全部卖出,获利34万余元。

王保丰的行为构成内幕交易行为,同时涉嫌构成《刑法》内幕交易罪”的情形,依据有关规定,证监会去年底将本案移送公安机关查处,主要犯罪嫌疑人已被采取强制措施。

证监会有关负责人指出,王保丰作为证券公司投资银行业务资深从业人员,违背商业诚信原则,无视法律规定,必须承担相应的刑事责任。近年来,内幕信息知情人使用自己或亲属账户实施内幕交易的情况逐渐减少,一些内幕信息知情人转而利用他人账户或将内幕信息泄露给他

人进行内幕交易以规避法律的惩处。

在另一起案件中,证监会通报称,2010年3月,证监会对部分账户涉嫌内幕交易江苏宏宝五金股份有限公司(简称江苏宏宝)股票的行为

立案调查。调查发现,毛伟利用相关重组内幕信息交易“江苏宏宝”,情节严重,涉嫌内幕交易罪。证监会于2011年7月将本案移送公安机关查处,目前,公安机关已侦查终结。

证监会有关部门负责人强调,证监会将进一步推动对内幕交易等违法犯罪行为的刑事打击力度。2012年3月23日,证监会配合公安部召开了证券领域重大案件“破案会战”部署会,部署相关地方公安机关对证券犯罪活动进行严厉打击,以净化市场环境,保护投资者合法权益。

重组委出现罕见无条件通过案例

昨日,证监会公布了上市公司并购重组审核委员会2012年第7次、第8次会议审核结果:河南双汇投资发展股份有限公司发行股份购买资产及换股吸收合并方案有条件通过,北京启明星辰信息技术股份有限公司发行股份购买资产方案有条件通过、青岛汉缆股份有限公司发行股份及现金方式购买资产方案无条件通过。

此前,重组委审核结果多为有条件通过,罕见无条件通过的案例。

《环球财经大视野》聚焦银行高利润

昨日,中国国际广播电台《环球财经大视野》邀请重庆金融研究院研究员许维鸿,与主持人一起探讨了银行业存在的问题及未来发展的方向。

关于市场上对银行高利润的争论,许维鸿表示,银行作为金融服务业,利润增速超过经济增速是合理现象。而且随着商业银行逐渐上市,中国银行业的服务水平也在逐年上升。对于去年银行业利润增速达到39%,他认为,这主要是因为去年的货币紧缩政策导致贷款利率上升造成的。

而对于金融体制的改革,许维鸿认为,中国的利率市场早已形成,民间融资的定价机制已经运行多年,所缺乏的除了官方的认可,更重要的是交易工具的完备,即金融衍生品的交易手段。一旦中国的银行体系和交易体系市场化,现有的许多问题就可迎刃而解。

《环球财经大视野》是中国国际广播电台联合《证券时报》、《新财富》共同推出的一档电台节目,本节目的相关信息也将第一时间通过新浪网的官方微博“环球财经大视野”对外发布。

机构调查显示一季度企业盈利预期攀升

京都天华会计师事务所的最新调查结果显示,2012年一季度,中内地企业信心指数为23%,与上季度基本持平,虽然与去年同期相比仍有较大差距,但自2011年第三季度企业信心大幅下跌后,近半年来信心指数呈稳步恢复态势。

今年以来,中国经济运行态势总体平稳,前期控制通胀取得显著成效,虽然经济增速放缓,但市场信心依旧较充足。在此经济环境下,企业表现出了较强的盈利预期。67%的企业认为企业盈利能力将会增强,较上季度提高6个百分点;有79%的企业认为企业收入将会增加,比上季度提高5个百分点。此外,半数左右的企业表示会增加人手(53%)和研发投入(47%)。同时,尽管订单量减少依然是限制企业发展的最重要因素,但比上季度已有明显好转。

京都天华会计师事务所管理合伙人兼董事长徐华表示,欧债危机虽有所缓解,但全球经济仍存在很多不确定性,企业信心虽有所恢复,但仍应防范未来可能出现的风险。

中注协提示三类上市公司年报审计风险

证券时报记者 肖波

近日,中国注册会计师协会向立信、天健、众环海华和四川华信等4家证券资格会计师事务所发函,分别就事务所承接的部分上市公司年报审计业务可能存在的风险作出书面提示。

本次书面提示风险主要针对三类上市公司:一是持续经营能力可能存在问题的上市公司(提示对象为众环海华事务所);二是正在实施重组的上市公司(提示对象为立信和四川华信事务所);三是可能涉嫌隐瞒关联方关系及其交易的上市公司(提示对象为天健事务所)。本次沟通的事务所是中注协在深入

分析上市公司公开信息,密切关注媒体报道以及综合考虑资本市场各方反应的基础上慎重确定的。

在风险提示函中,中注协向上述4家事务所及相关注册会计师作出如下风险提示:

一是对持续经营能力可能存在风险的上市公司,要重点关注:公司近年来是否存在主营业务连续亏损、严重资不抵债、财务状况持续恶化或者依靠非经营性业务维持运转等情况;公司是否计划采取或者正在采取改善持续经营能力的相关措施;关联方或者第三方提供或保持财务支持的协议的存在性、合法性和可执行性,以及对公司的持续经营能力予以恰当评估;公司在重组前与其控股股东实施的资产置换等非常规交易的作价是否公允,公司是否存在利用大幅计提资产减值准备等手段粉饰重组后财务报表的情形。

三是对可能涉嫌隐瞒关联方关系及其交易的上市公司,要重点关注:公司管理层以往是否存在不披露关联方关系及其交易的情形,以及可能显示存在关联方关系或者关联方交易的记录或文件;公司实际控制人控制的其他企业与公司是否存在关联交易;公司是否存在经营压力,是否存在向外部主体虚构销售或转移费用的情形;详细了解被审计单位及其环境,强化与前任注册会计师的沟通,分析公司上下游客户的变化,关注可能存在关联方交易的领域。此外,对异常重大交易,应作为特别风险,实施特别的、有针对性的审计程序,充分识别其是否存在关联交易非关联化的情形。

财政缴款高峰来临

证券时报记者 朱凯

进入4月,央行首期公开市场操作明显缩量,央票依旧缺席,正回购减至50亿元。分析人士称,每年的4月份至8月份都是财政性存款上缴高峰,通过央行层面回笼流动性必要性也将随之减弱。

央行公告称,昨日实施了50亿元91天期限正回购,利率持稳于3.14%。由于周一至周三为清明节假期休市,本周到期资金300亿,唯一的一次公开市场操作结束后,已实现当周净投放资金250亿

元。而由于利差倒挂等原因,央票依旧没有出现在央行操作计划中。

受访人士认为,财政存款、外汇占款等因素是制约二季度资金面的最大变量之一。光大银行首席宏观分析师盛宏清表示,从历史统计来看,每年年末财政部部门都会将存放于央行的国库资金集中释放至商业银行,但次年春节过后的4月份开始,这一流向又逐渐反转,体现为银行体系资金上缴至财政部门。记者发现,近几年来的4月份至8月份,该金额均基本呈现连续新增的态势。同时,近三年的缴款最高

央行回笼力度减弱

或次高月份分别为2009年5月的4474亿元、2010年5月的3853亿元(次高)和2011年7月的4592亿元。

除上述季节性因素之外,经济增速变动的不确定性也需要货币部门保持一种微调状态,逆周期的流动性操作将是较好的选择。对此,南京银行金融市场分析师黄艳红认为,央行的目标应是维持社会流动性适度宽松,在经济增长稳步回落的过程中,力图通过降低企业负担帮助企业恢复盈利能力。黄艳红指出,二季度开始,除了财政存款这一确定因素外,尚具不确定性的外汇占款因素将成

央行数量型调控的最主要指标,准备金率何时下调也将视此而定。

尽管昨日回笼力度明显减弱,但银行间市场回购利率却出现了一定程度上涨,隔夜至14天期限资金价格涨幅在39~54个基点之间。上海农商银行资深债券交易员丁平告诉记者,由于刚过去的3月末各大银行拉存款导致考核基数变大,昨日恰逢每月例行(6日、15日及25日)的准备金调整(补缴或补退),银行短时内头寸需求较大,资金价格因此走高。丁平认为,总体上月初的流动性不会太紧张。

上交所发布ETF基金风险防范指引

证券时报记者 黄婷

上交所今日在网站正式发布《上海证券交易所交易型开放式指数基金管理公司运营风险管理业务指引》。这是上交所自今年3月发布《交易所交易基金运行的一站式服务指南》后,推出的又一项服务基金市场的重要举措。

该指引明确了基金管理公司开

展交易所交易基金(ETF)业务应具备的人员和系统配置,要求基金管理公司加强相应的内控制度建设,重点规范了交易所交易基金运作流程和风险防范措施。同时,指引还从持有人利益出发,要求基金管理人做好风险揭示和投资者教育工作。

上交所相关负责人表示,自2004年上交所在境内推出首只交

易所交易基金后,近两年,交易所交易基金产品蓬勃发展且已形成一定市场规模。随着交易所交易基金产品多元化发展,其对基金管理公司的运营管理要求也越来越高。上交所在多年实践基础上,认真研究交易所交易基金内在运作规律,汇总各家基金管理公司运作管理经验,形成了该指引。

《上海证券交易所交易型开放式

指数基金管理公司运营风险管理业务指引》和《交易所交易基金运行的一站式服务指南》等文件主要是从业务和技术角度出发,以服务为目的,指导基金管理公司有序开展交易所交易基金业务,增强风险管理水平,防范运营风险和市场风险,最终达到保护投资者合法权益的目的。上述文件的发布是上交所建立安全、高效、有序基金市场的重要步骤。

(上接A1版)今年,我们将在总结中关村公司股份转让试点经验的基础上,重点筹建统一监管下的全国性场外交易市场,将资本市场服务范围扩大到暂不具备公开发行上市条件的成长型和创新型中小企业。”这位负责人说。

他同时告诉记者,全国性场外交易市场挂牌公司的股东将可以突破200人,将纳入证监会非上市公司监管范围。此外,他还强调了场外市场将实行严格的投资者适

当性管理,未来的各项制度草案都

会征求市场意见和建议。针对市场对场外市场扩容影响的种种担忧,证监会有关部门负责人指出,场外市场与场内市场具有不同的运行特点和定位,不用担心场外市场发展会对场内市场产生冲击。

他进一步分析指出,首先,场外市场不是以融资而是以交易为主要目的,市场扩容效应很低。中关村试点6年来,企业定向增资金额

仅有17.1亿元,且企业单次融资规模只有几千万元。其次,场外市场活跃度远不及场内市场。由于场外市场挂牌公司没有经过公开发行,股本集中度较高,交易涉及的资金量非常有限。从中关村公司股份转让试点情况来看,去年以来成交金额只有7.32亿元,平均换手率3.4%,而同期场内市场换手率超过230%。再次,场外市场与场内市场投资者群体不尽相同。由于场外市场实行严格的投资者适当性管理,并且采用议价转让方

式,公司更希望与企业具有产业和市场关联的产业资本和股权投资基金进入。中关村试点时,参与人主要为机构投资者,自然人主要是公司高管、核心技术人员和发起人股东。该负责人表示,场外市场是资本市场体系的基础层次,在这一市场层次上,挂牌公司将在主办券商督导下规范公司治理和公开披露信息,并会在股份转让中发现股本价格,这对于培育更加成熟的上市公司和规范场内市场价格形成具有积极意义。

关于2009年天津市政府债券到期兑付有关事项的通知

各会员单位:

三、本期债券兑付债权登记日为2012年4月11日,凡于当日收市后持有本期债券的投资者,享有获得本期债券兑付款项的权利。2012年4月12日本期债券停止交易。

四、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司在收到财政部拨付的本期债券兑付款项后,将其划入各证券商的清算准备金账户,并由证券商将兑付资金及时划入各投资者的资金账户。

深圳证券交易所

2012年4月5日

关于2009年山东政府债券(一期)到期兑付有关事项的通知

各会员单位:

三、本期债券兑付债权登记日为2012年4月11日,凡于当日收市后持有本期债券的投资者,享有获得本期债券兑付款项的权利。

四、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司在收到财政部拨付的本期债券兑付款项后,将其划入各证券商的清算准备金账户,并由证券商将兑付资金及时划入各投资者的资金账户。

深圳证券交易所

2012年4月5日