



百姓投资

STCN.COM 证券时报网·中国

2012年4月 21 星期六 人民日报 主管主办

今日 180 版 第 5574 期 A 叠 20 版 B 叠 160 版

中国证监会指定披露上市公司信息报纸

中国保监会指定披露保险信息报纸

中国银监会指定披露信托公司信息报纸

证监会:加快审核基金公司设立申请

目前8家公司在审,10家有设立意向

证券时报记者 郑晓波 刘璐

中国证监会昨日宣布,即日起在证监会网站向社会公示基金管理公司设立申请审核流程及在审公司情况,并每月对外公布一次在审公司情况。证监会有关部门负责人表示,原来基金公司申请审核从提交申请到最后获批需一年半时间,今后审核步伐有望加快。据介绍,目前在审的基金公司数量为8家,有设立意向的达10家。此次公示的设立申请审核流程

主要有材料受理、征求意见、反馈、考试、谈话、现场检查、评审会、批复设立等八个主要环节,对每一个环节都有具体的描述和要求,方便行政相对人申请。

此次公布设立申请的审核流程及在审公司情况,是证监会根据依法行政、政府信息公开的新要求,在原有公示内容的基础上,进一步增强有关行政许可工作透明度的一项新举措,有利于更好地服务于市场主体,有利于强化公众监督。(下转 A2 版)

今日导读 Inside Today

证监会拟允许基金从业人员投资封基

A2 证监会昨日就《关于基金从业人员证券投资有关事项的规定(征求意见稿)》向社会各界公开征求意见。征求意见稿明确,鼓励基金管理公司针对高级管理人员、投资和研究人员、基金经理等购买本公司管理的或者本人管理的基金份额事宜作出相应的制度安排。

证监会通报3起违法违规案件

A2 证监会昨日通报了证券市场3起违法违规案件。其中,谭压西及其亲属涉嫌构成内幕交易、泄露内幕信息罪,已侦查终结并移送检察机关审查起诉;上海金盛法定代表人李文清涉嫌内幕交易,被判处有期徒刑2年,并处罚金违法所得。证监会还同时通报了1起信息披露违法违规案。

最高法未核准吴英死刑 该案发回浙江高院重审

A2 记者昨日从最高人民法院获悉,最高人民法院受理被告人吴英集资诈骗死刑复核案后,依法组成合议庭,审查了全部卷宗材料,提讯了被告人,现已复核完毕。20日,最高人民法院依法裁定不核准吴英死刑,将案件发回浙江省高级人民法院重新审判。

洋河股份 跻身百亿白酒俱乐部

A3 旗下产品的销售继续保持强劲增势,成功将两市第二高价股洋河股份推入白酒销售百亿俱乐部。至此,A股3家白酒龙头的年报已悉数披露完毕,从吸金能力来看,“茅五洋”的市场格局暂时未被打破。

复杂市场环境下的简单投资

A5 与去年相比,今年国内A股面临的环境与变数要复杂得多,一列问题都不可以用简单的“是”与“否”来回答,但可以尝试用简单投资的办法来应对:拿起价值投资的利器,以较低价格买入并敢于长期持有那些确定增长的具有投资潜力的“伟大公司”。投资者需要耐心等待这样的时机到来。

概念炒作何时了 风险意识不可缺

A6 本周的联合调查显示,虽然认为资金推动金融改革题材品种走强为市场带来人气和赚钱机会的投资者比例约占三成半,但投资者更担忧市场热炒题材之后,反而会给市场带来不利的冲击,风险释放过程中给投资者带来的伤痛也一时难以抹平。

郭树清:进一步增强股东回报意识

证监会正研究是否可剔除非经常性收入因素,确保退市制度有效执行

证券时报记者 郑晓波

近日,证监会主席郭树清一行到广东调研,走访了当地证券公司营业网点,与投资者代表进行了面对面的交流,邀请部分上市公司代表进行座谈,认真听取投资者和上市公司对证券市场发展规范的意见和建议。

在广州证券珠江西路营业部举行的投资者代表座谈会上,郭树清说,当前证券市场上还存在各种不规范行为,其中炒新、炒小、炒差现象非常严重,不仅使股价结构不合理,而且对投资者的利益造成了严重损害。每年有二、三百万新股民进入市场,同时也有数以百万计的投资者损失惨重而退出市场或不再交易,这种情形绝不是监管机构所愿意看到的,我们必须如实地向社会公众报告。”他说。

郭树清指出,证监会综合运用法律、行政、经济等手段,采取了一系列监管措施,出手抑制过度炒作现象。我们注意到,一、二级市场股价正趋向协调,一季度新股发行平均市盈率回落至30余倍,4月上旬以来更是降至20倍左右。目前,证监会正在就《关于进一步深化新股发行体制改革的指导意见》向社会公开征求意见,欢迎大家就新股发行体制改革等问题提出



图片新闻

股市涨了 股民乐了

昨日沪深股市低开高走,并以日内次高点报收,涨幅均超过1%,两市周线也收出三连阳,市场气氛明显转暖。图为安徽阜阳市一家证券营业部里乐呵呵的投资者。(孔伟) IC/供图

宝贵意见。”

座谈中,投资者代表踊跃发言。几位投资者提出,一些业绩很差的公司既不破产也不摘牌,特别容易上当受骗。与会的证监会有关

部门负责人解释说,退市制度一直都存在,但由于2007年实行新的会计制度后出现了新的情况,一次性收入也可算作盈利,有的企业通过政府补贴或非经常性收入等措施

使公司账面盈利,规避了退市标准。目前,证监会正在研究是否可以剔除这些非经常性因素,确保退市制度得到有效执行。

(下转 A2 版)

创业板退市制度5月正式实施

创业板公司股东大会当日将不再例行停牌

证券时报记者 胡学文

备受市场关注的创业板退市制度终于修成正果。《深圳证券交易创业板股票上市规则》(2012年修订)昨日正式发布并自5月1日起施行,标志着创业板退市制度正式进入实施阶段。

据深交所介绍,本次修订创业板上市规则,主要是将今年2月24日发布的《关于完善创业板退市制度的方案》内容落实到创业板上市规则的具体条款,包括以下六个方面:

一是丰富了创业板退市标准体

系。在暂停上市情形的规定中,将原“连续两年净资产为负”改为“最近一个年度的财务会计报告显示当年年末经审计净资产为负”,新增“因财务会计报告存在重要的前期差错或者虚假记载,对以前年度财务会计报告进行追溯调整,导致最近一年年末净资产为负”的情形;在终止上市情形的规定中,新增“公司最近三十六个月内累计受到深交所三次公开谴责”、“公司股票连续20个交易日每日收盘价均低于每股面值”和“因财务会计报告存在重要的前期差错或者虚假记载,对以前年度财务会计报告进

行追溯调整,导致最近两年末净资产为负”。

二是完善了恢复上市的审核标准,充分体现不支持通过“借壳”恢复上市。第一,新增一条“暂停上市公司申请恢复上市的条件”,要求公司在暂停上市期间主营业务没有发生重大变化,并具有可持续的盈利能力。第二,针对目前通过“借壳”实现恢复上市的暂停上市公司大多数以补充材料为由,拖延时间维持上市地位并重组的情况,创业板上市规则对申请恢复上市过程中公司补充材料的期限作出明确限制,要

求公司必须在三十个交易日内提供补充材料,期限届满后,深交所将不再受理新增材料的申请。第三,明确因连续三年亏损或追溯调整导致连续三年亏损而暂停上市的公司,应以扣除非经常性损益前后的净利润孰低作为恢复上市的盈利判断依据,杜绝以非经常收益调节利润规避退市。第四,明确因连续三年亏损和因年末净资产为负而暂停上市的公司,在暂停上市后披露的年度报告必须经注册会计师出具标准无保留意见的审计报告,才可提出恢复上市的申请。

(下转 A2 版)

证监会回应基金业五大热点话题

证券时报记者 郑晓波 刘璐

在昨日召开的媒体通气会上,中国证监会有关部门负责人就市场关注的基金行业五大热点问题作出回应。

买基金要进行组合配置

有记者问,近几年来基金投资者亏损不少,证监会、基金公司为何还在倡导长期投资?

上述负责人表示,近几年来,特别是2008年以后,投资基金的回报确实不尽如人意。在这种情况下,我们强调长期投资,需要多方面都做出努力。就投资回报而言,主要分三个方面:一是投资者本身要根据市场走向作出一定的判断,如果投资人对作出判断有困难,可依靠第三方销售机构;同时,投资者买一只基金实际上很难满足自身的全部需求,最好买不同类别的基金进行组合配置,投资一些债券基金、货币市场基金等固定收益类品种可能

带来稳定的回报。二是基金管理人要勤勉尽职,对市场走势做出准确的判断。三是监管部门要构建一个公平公开的环境,要让基金经理为持有人带来合理的回报。

基金管理费可能会调整

为什么基金投资亏损不少,基金管理费却还照收不误,比例也未见减少?

该负责人表示,大家对基金收费过高抱怨多,主要还是因为最近的基金回报是负的。他说,在这方面,监管部门也在做一些考虑和尝试,希望大家多提一些建议。其实国内的基金业管理费跟欧美市场相比,并不是很高。今后,在托管费、券商佣金、基金管理费等方面,证监会可能也会做出一些调整。”他说。

尝试基金投资大宗商品

对于基金行业的产品创新,这位负责人表示,行业创新目前存在两个最主要的问题:一是资产配置

上的不平衡。在25个新兴市场国家以及美国,基本上固定收益类产品及股权类产品平分天下,而我国固定收益类只占20%。今后,要让基金产品特色化,债券基金就是投资债券,货币市场基金就是买低风险流动性好的资产,股票型基金就是买股票。

第二方面是投资标的。美国的共同基金有不少是ETF产品,不光是债券市场和股票的ETF,还有大宗商品的ETF。最近美国大宗商品ETF的发展速度非常快,这也是未来我国基金业的发展方向,比如可以投资大宗商品,投资一级市场,从而丰富基金产品,满足投资需求。

这位负责人表示,大宗商品列入基金投资标的要通过修订基金法,基金投资一级市场还需要与其他部委进行协调。涉及二级市场的其他投资标的,主要是一些流动性比较好的固定收益类产品的政策可能推出比较快,因为不涉及基金法的修订。”他说。

将考虑基金业高管发起设立基金公司

为什么基金公司要证券公司、信托公司或经国务院特批的8家商业银行作为基金公司的主要发起股东,而不能由个人发起?

对此,这位负责人表示,目前以个人作为主要股东在法律框架下还不行,将来会考虑一些基金业高管、有一些业绩和知名度的基金经理作为基金公司主要发起股东。

将来有经验基金经理可多管几只基金产品

对于行业内出现的基金经理年轻化趋势,这位负责人表示,中国市场年轻,有特殊因素,基金经理年轻化是一种较难避免的情况,将来我们在制度设计上会进行一些新的考虑。

该负责人表示,下一步可能允许有一定经验的基金经理多管几只基金产品,我们会在政策层面作出一些新的规定。”

10家券商通过两融业务专业评价

中国证券业协会20日公布的2012年融资融券业务实施方案专业评价结果第2号公告显示,4月9日至10日,协会组织对10家证券公司融资融券业务方案进行了专业评价。经专家审慎评价,华融证券等10家公司通过本次专业评价。这意味着,具备开展融资融券业务资格的券商有望增至76家。

此次通过专业评价的10家券商是华融证券、华福证券、国盛证券、中航证券、德邦证券、第一创业证券、开源证券、江海证券、中山证券和万联证券。通过专业评价是券商获得融资融券资格流程中最重要的一环,此后再经过技术和现场评审即能申请开展融资融券业务。券商人士表示,就在上个月,刚刚有41家公司的融资融券业务方案通过专业评价,此次又有10家公司入围,标志着融资融券业务转常规的步伐加快。

(于扬)

一季度央企净利润同比下滑13.6%

国务院国资委20日公布的数据显示,一季度中央企业累计实现营业收入50064.1亿元,同比增长12.3%;上交税费总额4877.7亿元,同比增长18.8%;累计实现净利润1813.7亿元,同比下降13.6%。

据了解,由于全球经济低迷,与国际市场高度接轨的航运、钢铁等行业中央企业经营效益出现明显下降。但从中央企业总体运营形势看,3月份经营状况出现明显好转,3月当月实现净利润826亿元,环比增长了50.6%。

此前,国资委部署了为期两年的中央企业管理提升活动相关工作,要求中央企业全面提升管理水平,向管理要效益、要质量、要水平,构建持续推进管理提升的长效机制。

(据新华社电)

国内统一刊号 CN44-0157 邮发代号:45-91
 证券时报社出版
 订报热线:0755-83501737 读者热线:0755-83501631
 零售价:RMB 2元 HKD 5元

北京 上海 武汉 海口 西安 成都 沈阳 杭州 济南
 福州 南京 重庆 南宁 长沙 郑州 长春 合肥 昆明
 哈尔滨 石家庄 南昌 太原 乌鲁木齐 青岛 西宁
 银川 大连 深圳同时印刷

本报地址:深圳市福田区彩田路 5015 号中银大厦首层
 邮编:518026

主编:王安平 编辑:孔伟