

上交所布局四大市场 引导价值投资理念

上海证券交易所副总经理徐明昨日在“上证·第二届全球基金峰会”上表示,上交所目前正在全面布局蓝筹股市场、债券市场、基金市场和衍生品市场等四大市场,引导价值投资,推进公司治理,进一步发挥机构投资者在蓝筹股市场中的作用。

徐明指出,机构投资者已发展成为资本市场重要的投资主体,资本市场的安全运行和功能发挥,不仅需要健全的市场机制,也离不开经营稳健的市场主体。同时,机构投资者能够引领价值投资、长期投资,塑造健康的投资文化,有助于完善和提高上市公司治理水平。而上交所的蓝筹股市场也将为机构投资者提供广阔的空间。

尽管近年来我国各类金融机构显著增长,但机构投资者占比过低局面仍存,因而导致资产保值增值的长期投资需求缺乏,缺乏理性投资和价值投资的资金来源。对此,徐明认为,支持机构投资者队伍发展壮大,离不开市场的发展。同时,机构投资者开展价值投资和发挥市场稳定的作用,也离不开丰富的金融工具和健全的市场体系。

据介绍,上交所将推出180经典蓝筹、380新兴蓝筹、580潜力蓝筹三个层次的蓝筹体系;同时,债券业务将作为创新重点,吸引境外机构和本土机构发行;就基金市场而言,上交所坚持发展ETF产品创新,其中沪深300ETF、行业主题ETF及债券ETF等一批风险收益特征差异化的产品在积极地准备过程中;此外,还将展开衍生品产品的模拟交易,将在条件具备时推出ETF期权模拟交易。

(据新华社电)

最高法未核准吴英死刑 该案发回浙江高院重审

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。

最高人民法院认为,被告人吴英集资诈骗数额特别巨大,给受害人造成重大损失,同时严重破坏了国家金融管理秩序,危害特别严重,应依法惩处。吴英归案后,如实供述所犯罪行,并供述了其贿赂多名公务人员的事实,综合全案考虑,对吴英判处死刑,可立即执行。根据《中华人民共和国刑法》第一百九十九条和《最高人民法院关于复核死刑案件若干问题的规定》第四条的规定,裁定不核准被告人吴英死刑,发回浙江省高级人民法院重新审判。

(据新华社电)

银行业首个企业社会责任主题展亮相

昨日,《感恩于心 回报于行——社会责任中的民生现象》暨中国民生银行履行社会责任专题展览在北京炎黄艺术馆拉开帷幕,这是中国银行业首个免费向社会公众开放的企业履行社会责任主题展览。

展览系统回顾了民生银行积极践行市场责任、和谐共赢、绿色金融和公益慈善四个领域的社会责任,自觉推进企业社会责任的突破创新和持续发展的历程。

在社会责任领域,民生银行开创了中国银行业的众多第一:成立第一个银行业企业社会责任管理委员会、第一个在银行业通过SA8000资格认证、第一家开创信息扶贫模式的银行、第一家捐助运营公益美术馆的银行、第一个承诺固定比例捐赠基金的银行……

本着履行社会责任的理念,民生银行对金融本业进行创新,服务民营小微企业,树立了行业高度。到2011年末,民企一般贷款余额占全行全部贷款余额比例达到40.40%,民营企业成为民生银行最大的客户群体;小微企业客户数达到45.8万户,小微企业贷款余额达到2324.95亿元,占全行全部贷款余额的比重达到19.40%,成为中国银行业小微金融服务的领军者。

(江丹)

(上接A1版)

上述负责人表示,应当看到,近年来基金行业竞争日趋激烈,公司分化日益明显。在当前情况下,申请设立基金管理公司的机构应当根据自身发展战略和财务状况,树立正确、长期的投资理念,审慎做出设立基金管理公司的投资决策。证监会支持资本实力雄厚、经营运作规范、内控治理完善、发展战略清晰、符合法定条件的境内外机构发起设立基金管理公司。对已经成立的基金管理公司,证监会将继续坚持高标准、严要求,依法实施监管。对于存在“老鼠仓”、利益输送、非公平交易等侵害投资者利益的行为,坚决予以打击,全力维护基金持有人的利益。

证监会拟允许基金从业人员投资封基

取消持有货基期限限制;鼓励基金公司高管购买本公司基金份额,管理人员所持基金份额期限延长为1年以上

证券时报记者 郑晓波 刘璐

昨日,中国证监会召开媒体通气会,就《关于基金从业人员投资证券投资基金有关事项的规定(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、投资和研究部门负责人、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。

证监会有关部门负责人表示,本次修订拟将2007年6月

发布的《关于基金从业人员投资证券投资基金有关事宜的通知》名称改为《关于基金从业人员投资证券投资基金有关事项的规定》,以证监会公告形式发布。主要修订内容包括:

一是重点增加了建立基金从业人员与基金份额持有人的利益绑定机制。鼓励基金管理公司针对高级管理人员、投资和研究部门负责人、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;要求基金管理公司在相关信息披露文件中必须列明

其从业人员投资基金的情况。

二是完善基金从业人员投资基金的持有期限、投资记录、信息披露、责任追究制度,进一步加强对基金从业人员投资基金行为的规范。拟新增内容包括:明确要求基金从业人员防范利益冲突和利益输送,在原来禁止利用内幕信息的基础上,进一步要求禁止利用因职务便利获取的内幕信息以外的其他未公开信息违规买卖基金。

延长特定从业人员持有基金份额的期限。在继续坚持一般基金从业人员持有基金份额的期限

不得少于6个月的规定外,将高级管理人员、投资和研究部门负责人、基金经理持有本公司管理的或者本人管理的基金份额的期限延长为1年以上。

细化投资基金信息的记录。拟要求基金管理公司、银行托管部门自基金从业人员投资基金之日起5个工作日内真实、准确、完整、及时地记录本单位基金从业人员投资基金的名称、时间、价格、份额数量、费率等信息,加强监督检查。

提高投资基金信息的透明度。要求基金从业人员投资基金的信息必须

在单位内部详细报告、记录;在原来要求基金管理公司必须对外披露本公司基金从业人员持有基金份额的总量及占该只基金总份额的比例规定的基础上,进一步要求披露高级管理人员、投资和研究部门负责人、基金经理持有基金金额的信息,同时加大基金从业人员投资基金信息的披露频率,要求在基金季度报告中也必须披露上述有关信息。

三是允许基金从业人员投资封闭式基金,取消对基金从业人员持有货币市场基金以及其他现金管理工具基金的期限限制。

证监会通报3起违法违规案件 谭压西及其亲属利用内幕信息交易东方银星;宏盛科技信披违法

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,通报了证券市场3起违法违规案件。其中,谭压西及其亲属利用内幕信息交易“东方银星”,涉嫌构成内幕交易、泄露内幕信息罪。日前,公安机关已侦查终结并移送检察机关审查起诉。另1起内幕交易案件中,上海金盛投资管理有限公司法定代表人李文清涉嫌内幕交易,被判处有期徒刑2年,并对违法所得予以罚没。

根据上海证券交易所监控发现的线索,2009年7月,证监会对河南东方银星投资股份有限公司(“东方银星”)重大资产重组过程

中股票价格异常波动进行调查。调查发现,谭压西及其亲属利用内幕信息交易“东方银星”,涉嫌构成内幕交易、泄露内幕信息罪。

调查过程中,当事人谭压西及其亲属对其知晓内幕信息的事实予以否认。证监会调查人员在查实嫌疑账户实际控制人的基础上,多方求证,最终查明了谭压西等人知悉内幕信息、进行内幕交易的事实,并移送公安机关查处。

在另外1起内幕交易案件中,根据深圳证券交易所监控发现的线索,证监会对湖南天一科技股份有限公司违法违规行为进行立案调查。调查过程中发现,上海金盛投资管理有限公司法定代表

人李文清涉嫌内幕交易,并于2010年6月将该案移送公安机关查处。上海市卢湾区人民法院已对该案作出判决。

此外,证监会还通报了1起信息披露违法违规案。根据公安机关通报的线索,2008年8月,证监会对宏盛科技未按规定披露沈哲男给予警告;同时,认定龙长生为证券市场禁入者。

证监会拟对宏盛科技给予处罚,但宏盛科技因资不抵债,已被债权人申请并经相关人民法院裁定破产重整。因此,不再对宏盛科技给予处罚。此外,上海市高级人民法院已于2010年9月终审判决龙长生犯逃汇罪,判处其有期徒刑6年。

分别为人民币51亿元和60.4亿元,存在虚假记载。

2012年3月,证监会对宏盛科技作出行政处罚决定:对宏盛科技时任董事长龙长生给予警告,并处以30万元罚款;对宏盛科技时任董事鞠淑芝给予警告,并处以10万元罚款;对宏盛科技时任董事、副总经理沈哲男给予警告;同时,认定龙长生为证券市场禁入者。

证监会拟对宏盛科技给予处罚,但宏盛科技因资不抵债,已被债权人申请并经相关人民法院裁定破产重整。因此,不再对宏盛科技给予处罚。此外,上海市高级人民法院已于2010年9月终审判决龙长生犯逃汇罪,判处其有期徒刑6年。

证券期货信息安全保障办法公开征求意见

证券时报记者 刘璐 郑晓波

证监会昨日公布《证券期货业信息安全保障管理办法(征求意见稿)》,公开向社会征求意见。《管理办法》对证券期货行业的安全进行了统一规定,是保障证券期货业信息安全的一部基础性法律制度,其中明确了证监会和自律组织在信息安全管理方面的职责分工,并设专章要求建立供应商管理机制。

根据《管理办法》的要求,证券期货业信息安全保障工作实行

“谁运行、谁负责,谁使用、谁负责”、安全优先、保障发展的原则。证券期货交易所、中国证券登记结算公司、中国证券投资者保护基金公司、中国证券金融公司、中国期货保证金监控中心等证券期货市场核心机构及其下属机构,证券公司、期货公司、基金管理公司、证券期货服务机构等证券期货经营机构,开展证券客户交易结算资金第三方存管业务以及银证、银期、银基转账和结算业务,基金托管和销售业务的机构应当保障相关信息系统的安全。

《管理办法》从基础设施、网络、信息系统、安全防护能力和管理制度等方面对核心机构和经营机构应当具有的基础设施和基本制度提出了要求,并从信息系统的自主开发能力、市场安全互联和技术规则等方面对核心机构提出了特别要求。此外,《管理办法》还对核心机构和经营机构提出了持续保障信息系统的安全稳定运行、保障业务活动的连续进行和数据安全的要求。

为了确保《管理办法》确立的各项制度落到实处,《管理办

法》建立了信息安全监管的体制,明确了中国证监会和自律组织在信息安全管理方面的职责分工。考虑到证券期货行业的重要信息系统的设备、软件、服务大部分来自于采购,《管理办法》中设专章对产品和服务采购的管理进行规范,要求核心机构和经营机构建立完善的供应商管理机制,要求证券期货行业协会引导、规范供应商行为。

证监会有关负责人表示,下一步将根据社会各方面的意见,对《管理办法》进行修改完善后适时发布实施。

郭树清:进一步增强股东回报意识

(上接A1版)

据介绍,根据证监会的监测,今年一季度蓝筹股普遍上涨,非蓝筹股普遍下跌,二者之间的变化相差近12个百分点,说明价值投资理念正在回归。

在谈到“老鼠仓”问题时,证监会行政处罚委负责人焦津洪和基金部负责人洪磊分别介绍了

查处案件和加强基金从业人员监管的具体情况,强调打击“老鼠仓”一直是证监会维护市场秩序的重点举措。对于投资者质疑基金管理公司“旱涝保收”收费模式的合理性问题,证监会也十分重视,正研究如何进一步完善市场竞争机制,加强对公募基金和基金经理的约束。洪磊还介绍了

建立基金业绩比较基准约束机制的基本思路。

在随后举行的上市公司代表座谈会上,郭树清说,上市企业和准备上市企业都要不断完善公司治理结构,将公司治理规范逐步从外部压力转变为内生需要,为上市公司健康发展提供良好的制度保障。他还特别强调,必须

进一步增强股东回报意识。上市公司高管人员要充分认识到投资者的每一分钱都不是白来的,不能被无偿占用。

针对大家提出的资本市场服务“三农”、提高融资效率、推动整体上市、支持分拆上市、B股公司发展等问题,郭树清表示,证监会将认真研究提出解决措施。

创业板退市制度5月正式实施

(上接A1版)

三是明确了财务报告明显违反会计准则及不予以纠正的公司将快速退市。为杜绝公司通过财务会计报告被出具非标准无保留审计意见来规避暂停或终止上市条件,规定非标意见涉及事项属于明显违反企业会计准则、制度及相关信息披露规范性规定的,应当在规定的期限内披露纠正后的财务会计报告和有关审计报告。在定期期限届满之日起四个月内仍未改正的,将被暂停上市;在定期期限届满之日起六个月内仍未改正的,将被终止上市。

四是强化了退市风险信息披

露,删除原规则中不再适用的“退市风险警示处理”章节。在取消“退市风险警示处理”制度的同时,为及时揭示公司的退市风险,创业板上市规则全面考虑可能的退市风险出现时点,针对不同的暂停上市和终止上市情形,明确规定首次风险披露时点及后续风险披露的频率,要求公司每五个交易日披露一次风险提示公告,强化退市风险信息披露要求。

五是增加了退市整理期的相关规定。根据《关于完善创业板退市制度的方案》,创业板实施“退市整理期”制度,设立退市整

理板。在创业板上市规则中,对退市整理期的起始时点、期限、日涨跌幅限制、行情另板揭示及风险提示作出了明确规定。

六是明确了创业板公司退市后统一平移到代办股份转让系统挂牌。为保护投资者权益,给予退市公司股票合适的转让场所,创业板上市规则明确规定,创业板公司退市后,统一平移到代办股份转让系统挂牌。

此外,深交所还对原有规则中一些不适应监管实践和监管要求的条款进行了修订完善。主要包括:为提高市场效率,减少例行停牌,取消股东大会召开日例

行停牌及股价异常波动公告当日例行停牌一小时的有关规定,其中,股价异动公告例行停牌涉及深交所交易规则有关条款,取消股价异动公告停牌的规定待深交所交易规则相关条款修订后执行;为及时提示净资产为负的公司的退市风险,新增净资产为负的公司必须进行业绩预告的要求;为遏制内部人损害公司利益的行为,规定公司董事、监事及高级管理人员与公司之间的交易必须经过股东大会审议,提出从严要求;对募集资金项目在分步实施中涉及重大投资、关联交易等事

项的,明确要求公司履行相关信息披露义务。

我国交通建设 资金压力加剧

交通运输部昨日发布的数据显示,一季度我国交通固定资产投资结构进一步调整,投资同比出现下滑,交通业建设资金压力进一步加剧,由于运价持续低迷,我国航运业产能过剩的局面也将进一步加剧。

数据显示,一季度,我国完成公路水路交通固定资产投资1854亿元,同比下降7.7%,其中,公路建设完成投资1575亿元,下降9.5%,高速公路建设完成投资1031亿元,下降10.5%;沿海建设完成投资163亿元,下降9.4%,内河建设完成投资84亿元,增长43.7%。

交通运输部表示,今年交通基础设施建设资金需求仍维持在较高水平,预计中央交通专项资金较上年将略有增长,但地方配套资金落实情况不容乐观。国内成品油价格和税费改革后使原有普通公路融资平台丧失,中央资金投入的放大效应难以发挥。而信贷资金发放仍较为严格,短期周转贷款受到严格控制,非收费的普通公路不得新增贷款。同时,近两年又处在贷款债务偿还高峰期,进一步加剧了资金紧张局面。

今年我国航运形势将依然严峻,交通运输部表示,预计2012年全球干散货货物需求将增长3%,而运力增长将达到12%,远超需求增速,运力过剩问题进一步加剧。

(李强)

3家公司首发过会 4家公司25日上会

证监会发审委昨日召开2012年第68次、69次会议,审核通过上海龙宇燃油股份有限公司、哈尔滨博实自动化股份有限公司、沈阳博林特电梯股份有限公司首发申请。

此外,证监会发审委定于4月25日召开2012年第71次、72次工作会议,审核渤海轮渡股份有限公司、广东通宇通讯股份有限公司、海南双成药业股份有限公司和上海北特科技股份有限公司首发申请。

(郑晓波)

《创业资本圈》 关注电子商务困局

别把电商当回事,他就是个摆摊的,凭什么烧钱无数;他就是个卖东西的,凭什么高买低卖;他就是个货担郎,凭什么趾高气昂;他就是个杂货店,凭什么估个高科技。”东方富海董事长陈玮发布的一条微博,引来了不少批评。近日,陈玮做客《创业资本圈》,就此事结合电商现状以及本土风险投资困局作出回应。

陈玮说:“实际上我在讲一个买卖的本源——低买高卖才能挣钱,但是我们发现由于电商的竞争格局和电子商务本身的一些特点,大家为了吸引更多的客户、吸引眼球、吸引点击,已经违背了这个最基本的原则,变成了高买低卖,长此以往可能会失去电子商务本身对投资者的吸引力。”

更多精彩内容,敬请关注周六晚18:45深圳财经生活频道播出的《创业资本圈》栏目。(杨晨)