

# 在审企业上会前变更保代需提交专项说明

内容包括更换后人员有关情况、新出意见与原有意见是否存在差异等

证券时报记者 桂衍民

在审核上市企业中介机构发生变化、签字保代出现变更,必须提交专项说明。监管部门近期发布通知,明确规定在上发审会之前变更签字保代等中介机构信息的在审企业,必须补充提交专项说明等资料。

## 变更中介需专项说明

为保证信息披露信息的真实、准确、充分、完整,证监会发行监管部近期发布《关于首发在审企业补充披露事项的说明》,就发行人和相关中介机构申请补充披露工作程序作

出安排。

监管部门要求,预披露后至发审会会议公告前,发行人发生更换签字保荐代表人、律师事务所、签字律师或会计师事务所、签字会计师事项的,发行人、保荐机构及相关中介机构应当按照《关于调整预先披露时间等问题的通知》和《股票发行审核标准备忘录第8号——关于发行人报送申请文件后变更中介机构的处理办法》的有关要求,向证监会发行部综合处报送相关说明资料。

预披露后发生审计报告超过有效期的,监管部门要求发行人、保荐机构、会计师应按相关规定重新提交相

关申请文件,发行人、保荐机构应同时报送更新财务数据后的《补充预披露稿》。预披露后,发行人发生除财务资料过有效期以及变更中介机构和签字人员外其他重要信息的,经证监会发行监管部研究确定需补充预披露的,亦应及时更新已预披露的申请文件并履行补充披露手续。

## 更换签字人员需说明具体原因

据了解,在变更事项中,最多的一种情况是因个人跳槽而导致的签字人员变动,如保代跳槽等。为此,监管部门要求,对于变更中介机构签字人员的,除发行人和相应中介机构需

出具专项说明外,还需说明签字人员变更的具体原因等内容。

规定明确要求,变更律师事务所或会计师事务所的,专项说明应当包括更换中介机构的原因、是否履行尽职调查义务、新出意见与原有意见是否存在差异等内容,更换后的中介机构重新出具的文件作为专项说明的附件,发行人、保荐机构应同时报送更换中介机构后的首发招股书(申报稿)电子版一份。

变更签字保代、签字律师或签字会计师的,专项说明还要包括更换后人员有关情况、更换后人员是否为原项目组人员、是否履行尽职调查义务、新出意见与原有意见是否存在差异等内容。

# 五大保险巨头杀入电子商务

证券时报记者 潘玉蓉

保险公司进军电子商务已成为不可阻挡的趋势:中国平安携手阿里巴巴、腾讯拟成立的新保险公司正等候保监会审批,太平控股旗下的太平电商日前在深圳开业。

据了解,五大保险集团近年均重资投向电子商务。其中,中国太平集团已向太平控股提供近5亿元贷款,用于中国太平控股的业务发展及营运资本。

## 太平电商进驻前海

新成立的太平电商全称为“太平电子商务有限公司”,注册资金为5000万元,是香港上市公司太平控股旗下全资子公司,因此其身份是“台港澳法人独资”。经深圳前海深港现代服务业合作区管理局同意后,太平电商将注册地设在前海。

据了解,太平电商开业以后,将把太平集团和所属4家子公司的网站整合为统一的中国太平官网,以官网在线商城的模式和电商渠道合作的模式协同发展,为客户提供多品类的综合保险服务。

电商前途广阔,但“烧钱”之猛烈不容小觑。据太平控股公司在香港披露,中国太平集团向中国太平控股提供近5亿元人民币贷款,贷款为期3年,息率为香港银行同业拆息加2.1%。这笔款项将用于中国太平控股

的业务发展及营运资本,其中包括在中国设立电子商务公司。未来,太平电商有可能按业务计划进一步增资。

## 保险巨头纷纷进军电子商务

近年,各大保险集团纷纷进军电子商务。除了中国太平外,其他四大保险巨头——中国人寿、人保、太保、平安也相继在互联网上设立站点和主页、开通网上保险服务,所涉业务涵盖人寿保险、财产保险、意外伤害保险、旅游交通保险等近百个保险险种。

随着对电子商务经验的积累,保险公司不再满足于仅将电商视为销售渠道,保险公司参与电商的模式出现新变化,形式上更加新颖、运作上也更加独立。

不久前,中国平安董事长马明哲证实将与阿里巴巴、腾讯合作成立合资公司。据悉,合作建立的新保险公司将通过互联网进行销售和理赔服务。

传统的保险电商业务一般由保险公司下设的部门负责,而太平电商却具有更多的独立性。太平电商虽然是太平控股的全资子公司,但却以独立法人的身份独立于太平集团旗下的财险、寿险公司。在日常运作上,太平电商将仿照专业的电商企业来运营。

不仅如此,太平电商将为太平人寿及太平财险提供电子分销通道的管理服务。分析人士表示,此举将有助于集团内资源共享,进行成本控制,既避免重复建设,又能减少内部资源竞争。

贷款派生的存款大量减少 理财产品吸存效率下降

# 城商行揽储普遍压力山更大

证券时报记者 唐曜华

以存款为主的银行业金融机构总负债余额,经历了7月份负增长之后,8月份大部分银行业金融机构的负债余额恢复了正增长,而只有城商行继续负增长,这意味着后者的存款余额增长乏力。

对此,接受证券时报记者采访的城商行人士认为,8月份存款增长缓慢或许与城商行贷款投放放慢而减少派生存款有关。不过,随着年底财政存款增多,将有助城商行实现存款增长。

## 揽存压力增大

城商行的市场份额本来就小,再加上一些股份制银行揽存不遗余力,城商行的存款压力增大。”四川一家城商行公司金融二部总经理助理表示,该行存款增长乏力与存款回报不及股份行有关。所谓存款回报即银行以各种形式回馈存款客户,目的在于拉存款。

银监会网站信息显示,今年8月份大型银行、股份制银行、其他类金融机构总负债分别增长了448亿元、2519亿元、3343亿元,只有城商行8月份总负债减少123亿元。而存款是银行业金融机构负债的主要来源。

莫尼塔8月份对城商行的调研结果显示,约三分之二的受访者表示8月揽存压力较大,使得部分城商行存贷比较7月上升。

存款增长乏力直接导致城商行市场份额下降,8月份城商行总负债占银行业金融机构的比例环比下降0.1个百分点。其他类金融机构以及股份制银行的总负债占银行业金融机构的比例分别环比上升了0.2个百分点、0.1个百分点。

随着年底临近,贷款额度所剩不多,以及第三季度银行不良贷款暴露增多,导致城商行第三季度贷款投放速度普遍放慢。与此同时,贷款投放速度放慢后不利于派生更多存款,这也导致城商行存款增长乏力。”福建一家城商行金融市场部人士分析称。

## 理财产品吸存效率下降

理财产品是银行吸引存款的利器之一,然而,8月份城商行理财产品发行数量出现下降。普益财富数据显示,8月城商行理财产品发行量较7月份减少了34款。

不仅如此,受整体资产收益率下降影响,8月份城商行的高收益理财产品亦明显减少。Wind数据显示,

今年4月9日至10月9日的6个月里,城商行共发行81款预期年化收益率达6%及以上的高收益理财产品,但8月份只发行了5款该类产品,大部分高收益理财产品是在6月份以前发行的。

理财产品的投资标的主要包括债券、信托收益权,二者的投资收益率均在下降,理财产品的收益率因此受到拖累,预计理财产品收益率下降的趋势将持续到年底。”上述福建某城商行的人士称。

除了收益率下行外,理财产品期限越来越长亦不利于促进银行存款增长。银行理财产品期限呈现越来越长的趋势。如果期限长于1个月,意味着至少有1个月的月末有部分存款会被理财产品分流。”上述人士称。

不过对于年底城商行存款实现增长,上述四川某城商行公司金融二部总经理助理并不担忧。他认为,年底财政存款增长等因素有助于城商行存款恢复增长。年中低增长、年底再冲刺已成为惯例,相信11月、12月就可实现快速增长。”

除了加大力度吸收存款外,城商行还可增加成本略高的同业负债。

比如增加同业拆借、同业存款弥补存款增长乏力带来的负债压力。”上述福建某城商行的人士称。



翟超/制图

# 银行信贷规模偏紧 票据直贴利率上行

证券时报记者 刘雁

9月中下旬以来,银行票据直贴利率一路上行。中国票据网数据显示,四大区域(长三角、珠三角、渤海以及中西部)6个月大额银行承兑汇票直贴利率报价均在月息0.5%左右,高于此前数月0.3%-0.4%的水平。

而针对此前关于“央行暂停中小银行直贴业务”的传言,多家中小银行相关人士向证券时报记者表示,并未收到央行相关通知,目前直贴业务可正常开展。

## 直贴利率走高

事实上,今年上半年银行承兑汇票直贴利率呈现整体回落态势。中国票据网的数据显示,国有银行承兑汇票直贴率已由2011年9月20日的月息1.2%,降至今年6月15日的0.35%。7月小幅回升,8月再度下滑,9月以来则持续走高,增至0.5%左右。

信贷规模控制是导致票据贴现利率走高的主要原因。”海通证券银行业首席分析师戴志峰表示。票据融资可以从侧面反映出市场信贷需求的状况,在企业信贷需求不足的情况下,银行为完成信贷指标便不断做大票据规模。反之,若信贷规模偏紧且需求旺盛时,银行则压缩票据业务。

一位股份制银行票据业务人士表示,三季度末银行信贷规模紧张,汇票贴现需要占用信贷额度,因而其利率水平上行。

对于10月票据贴现利率的走势,戴志峰预计,将会在9月的基础上有所回落,尤其是央行如果进一步释放流动性,贴现利率很可能会掉头回落。但就国庆节后两天的报价情况来看,目前尚未出现下滑迹象。

## 票据融资额大幅增长

此前有传言称“央行暂停中小

银行直贴业务”。对此,多家中小银行相关人士向记者表示,并未收到央行相关通知,直贴业务仍可正常开展。

实际上,今年以来票据融资额大幅增长,据央行统计,今年1月-8月票据融资新增1.05万亿元,占同期新增贷款比例为17.18%;而去年1月-8月票据融资仅增148亿元,占同期新增贷款比例为0.28%。

2012年半年报显示,16家上市银行票据贴现增幅参差不齐。浦发银行、华夏银行今年上半年票据贴现额分别为700亿元和113亿元,分别较今年年初剧增192%、202%。而招商银行和建设银行增速相对较小,分别较年初增长6%、8%。

一位股份制银行票据业务人士表示,在监管部门对信贷投向及规模的限制下,商业银行往往会以各种“创新”方式开展票据融资业务,在利益驱动和监管约束之间进行博弈。

# 陕国投 前三季净利预增50%~100%

证券时报记者 唐曜华

陕国投今日发布的2012年前三季度业绩预告显示,今年前三季度陕国投归属于上市公司股东的净利润预计达1.65亿元~2.2亿元,比上年同期增长50%~100%。预计基本每股收

益为0.3433元~0.4577元。其中,第三季度预计实现净利润6200万元~1.17亿元,同比增长132%~337%。

陕国投称,业绩变动的主要原因是该公司主业信托手续费收入增加及利息收入增加。以上数据为该公司财务部初步测算,未经注册会计师预审计。

# 证券经纪人 税收负担大幅降低

证券时报记者 郑晓波

国家税务总局日前对《关于证券经纪人佣金收入征收个人所得税问题的公告》进行了解读,明确证券经纪人佣金收入展业成本部分不征收个人所得税,展业成本的比例暂定为每次收入额的40%。这有利于降低证券经纪人的税收负担,有利于规范证券行业有关经纪业务支出项目的财务核算。

今年以来,证券公司业务发展相关的税收问题取得积极进展。5月份,国家税务总局曾发布2012年第15号公告,明确“从事代理服务,主营业务收入为手续费、佣金的企业,其为取得该类收入而实际发生的营业成本(包括手续费及佣金支出),准予在企业所得税前据实扣除”。证券时报记者了解到,目前,监管部门、自律组织仍在与有关部门协商其他税收项目,拟进一步减轻证券公司税收负担,鼓励行业业务创新。

按照个人所得税法有关规定,证券经纪人报酬应按照“劳务报酬”税目缴纳个人所得税。证券经纪人收入主要是佣金提成,支出主要是各项展业成本,包括客户公关、客户维护等。对证券经纪人报酬按劳务报酬征税,此前仅定额扣除800元或定率扣除20%,不能满足展业成本的需要。这造成券商经纪人税负明显过重。

而按照相关规定,与证券经纪人类似的经济活动,证券经纪人和保险代理人此前的税收待遇差别如此之大,阻碍了券商创新发展。

根据国家税务总局出台的上述公告,证券经纪人的税前扣除政策比照保险代理人执行。对此,国家税务总局解释称,这一政策符合公平税负的基本要求,有利于降低证券经纪人的税收负担,有利于规范证券行业有关经纪业务支出项目的财务核算。

证券代码: 000690 证券简称: 宝新能源 公告编号: 2012-021

## 广东宝丽华新能源股份有限公司 业绩预告公告

公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、本期业绩预告情况  
1.业绩预告类型: □亏损 □扭亏 □同向大幅上升 □同向大幅下降  
2.前三季度业绩预告情况表

项目	报告期 2012年7月1日至 2012年9月30日	上年同期 2011年7月1日至 2011年9月30日	增减变动(%)
净利润	约26,000万元至28,000万元	15,715万元	增长:50%~100%
基本每股收益	约0.15元至0.16元	0.09元	增长:50%~100%

3.第三季度业绩预告情况表

项目	报告期 2012年7月1日至 2012年9月30日	上年同期 2011年7月1日至 2011年9月30日	增减变动(%)
净利润	约10,500万元至12,500万元	4,502万元	增长:130%~180%
基本每股收益	约0.06元至0.07元	0.03元	增长:100%~150%

二、业绩预告审计情况  
本次业绩预告未经注册会计师审计。  
三、业绩变动原因说明  
公司主营业务营业成本较去年同期有所下降,以及公允价值变动收益及投资收益较去年同期有所增加所致。  
四、其他相关说明  
本次业绩预告是公司财务部门初步测算后进行的预计,未经审计机构审计。具体财务数据将在2012年第三季度报告中予以详细披露,敬请投资者注意投资风险。  
特此公告。

广东宝丽华新能源股份有限公司 董事会  
二〇一二年十月十日

证券代码: 200054 证券简称: 建摩B 公告编号: 2012-062

## 重庆建设摩托车股份有限公司 二〇一二年九月产、销快报公告

公司及董事会全体成员保证信息披露内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

公司2012年9月份生产、销售摩托车和空调压缩机数据如下:

指标	摩托车		空调压缩机	
	9月 (辆)	本年累计 (辆)	9月 (台)	本年累计 (台)
产量	81928	287178759	110562	252588460
销量	85711	2886171	94201	151943288

重庆建设摩托车股份有限公司 董事会  
二〇一二年十月十日