

本周新增7家企业 IPO申请终止审查

根据证监会昨日披露的信息,截至周四,本周新增7家申报主板(含中小板)的拟首次公开发行(IPO)企业终止审查。这7家企业分别是苏州龙杰特种纤维、浙江强盟实业、领亚电子科技、无锡市瑞尔精密机械、华祥茶业、大连连城数控机器、宁波华龙电子。(刘璐)

上交所规范 质押式报价回购交易

上交所近日发布实施《质押式报价回购交易及登记结算业务办法》,以规范质押式报价回购业务。报价回购新增3天期等7个交易品种。

上交所此前发布的《质押式报价回购交易及登记结算实施细则》中除第十八条、第三十八条、第三十九条、第四十条和第四十一条外的其他条款,自《业务办法》发布之日起废止。

根据上交所发布的通知,《业务办法》第十九条、第三十七条、第四十二条的规定暂不实施,相关事项按照原《实施细则》的相关规定办理。即:报价回购的交易时间仍为每个交易日的9:30至11:30、13:00至15:10。报价回购的质押登记仍按照《实施细则》第三十八条、第三十九条、第四十条规定的方式办理。客户可以向证券公司或中国结算申请查询的信息,仍适用《实施细则》第四十一条的规定。

《业务办法》第三条、第十八条、第二十六条的规定暂按以下方式部分实施:除单市场国债交易型开放式指数基金外,其他基金份额暂不能作为质押式报价回购交易的质押券。客户不能在到期购回日前进行部分提前购回,但可进行全部提前购回。

根据上交所通知,报价回购新增7个交易品种,分别为3天期、42天期、63天期、119天期、154天期、182天期、273天期。新增的7个交易品种自2013年4月8日起交易。

证券公司应与客户在《质押式报价回购业务客户协议》中明确、详细约定违约处置的相关安排,做好客户宣传与风险提示工作,严格控制报价回购交易业务的相关风险。(徐婧婧)

海峡金融高峰论坛 在福建平潭举行

2013年海峡金融高峰论坛昨日在福建省平潭综合实验区举行,与会专家就海峡两岸加强金融合作与互动提出了看法和建议。

中国精算师协会会长、中国保险保障基金有限责任公司董事长魏迎宁在致辞时说,保险业可以从两方面为海西经济的发展发挥积极的作用,一是为地区经济和企业发展提供保险保障业务,因地制宜提供各种保险服务;二是适当运用保险资金,投资和服务于产业发展。

中国银行业协会专职副会长杨再平提出,在利率市场化势在必行的大趋势下,内地银行业应当向有着同根文化的台湾银行业学习和借鉴。杨再平指出,实行利率市场化将有利于防止金融腐败滋生,改善市场被扭曲的情况,以达到均衡市场的理想状态;同时,利率市场化后银行业必然会经历“阵痛期”、同业之间竞争混乱加剧、利差收窄及收入下降、非利差收益占比增加等问题。他认为,台湾地区已经历了上述过程,形成了成熟和应对策略和经验,因此,在海峡两岸金融合作与互动日益频繁的今天,内地银行业可以向台湾银行业取经。(吕锦明)

中国房地产百强企业 销售额10年增近16倍

中国指数研究院院长莫天全昨日表示,伴随着房地产行业走过“黄金十年”,中国房地产百强企业获得跨越性发展,从销售业绩来看,百强企业2012年销售额均值达190.8亿元,10年增长了近16倍。

数据显示,2003年以来,房地产百强企业的业绩增长速度远超同期行业平均水平。2012年销售额均值达190.8亿元,同比增长16.7%,高于全国平均水平6.7个百分点;销售面积均值增至190.1万平方米,同比增长23.8%,高于全国平均水平22个百分点。

与此同时,房地产百强企业的规模效益进一步凸显,行业集中度持续提高。2012年,百强企业的市场份额已增长至29.6%。但需注意的是,百强企业内部分化也在加剧,如万科、保利的销售额均从2003年的不足百亿成功突破至如今的千亿元以上,强者恒强势凸显。

对于房地产百强企业未来的发展,莫天全认为,调控政策之下,短期内房地产市场需求和价格波动幅度加大,行业风险上升。(张达)

创业板季报新规发布 强化风险因素披露

要求公司对前五名供应商或客户的变化情况进行说明并分析对公司未来的影响

证券时报记者 郑晓波 刘璐

昨日,证监会正式发布施行《公开发行证券的公司信息披露编报规则第20号——创业板上市公司季度报告的内容与格式》2013年修订)《规则》增加了非财务信息的披露要求,强化风险因素的披露,要求公司对前五名供应商或客户的变化情况进行说明并分析对公司未来的影响,重大风险提示披露位置调整至主要会计数据和财务指标之后。

修订后的《规则》共4章19条。本次修订突出了创业板特色,满足投资者需求。证监会有关部门负责人表示,由于创业板公司创新能力强、经营模式和盈利模式新颖,受市场及所处行业变化影响大,创业板公司投资者更需要及时了解公司经营、研发等情况,季报中披露的公司信息应更具体、更有针对性,并兼顾信息时效性和决策有用性。

因此,《规则》增加了非财务信息的披露要求,要求公司对引起收入变化的驱动因素进行分析,披露主要产品的变化、新产品的推出、重大订单的签订及进展情况、重要研发项目的进展情况

及上述事项对公司生产经营及业绩产生的影响。

《规则》同时强化风险因素的披露。季度报告的披露目的在于向投资者及时披露公司的生产经营情况,使投资者充分了解公司的经营风险,《规则》要求公司对前五名供应商或客户的变化情况进行说明并分析对公司未来的影响;同时,延续修订后年报的做法,对重大风险提示的要求进一步明确,并将披露位置调整至主要会计数据和财务指标之后。

此外,《规则》进一步推进电子化披露。《规则》延续《创业板年报准则》的做法,进一步推进电子化披露,仅要求公司在报纸上刊载提示性公告,不必刊载季度报告全文。同时,不要求公司向中国证监会及其派出机构、交易所报送季度报告,进一步降低公司信息披露成本。

上述负责人表示,《规则》的修订工作在《创业板年报准则》的修订原则和修订内容的基础上,充分考虑投资者对于季报的信息需求和公司的披露成本,有利于进一步提高创业板公司的信息披露质量,增强创业板公司的透明度,切实保护投资者的合法权益。

银监会出新政推动小微企业金融服务

服务小微企业成绩优异银行可优先开展资产证券化试点

证券时报记者 贾壮

中国银监会日前下发《关于深化小微企业金融服务的意见》,提出多项措施加强正向激励,督促商业银行做好小微企业金融服务。《意见》提出,在推进资产证券化业务试点工作中,优先选择小微企业金融服务成效显著、风险管控水平较高的商业银行,进一步拓宽小微企业贷款的资金来源。

《意见》鼓励和引导商业银行尤

其是中小银行进一步提高小微企业金融服务专业化水平,加大小微企业金融服务专营机构的建设、管理和资源配置力度。小微企业金融服务专营机构只能为小微企业提供相关服务,严格遵循“四单原则”。

积极服务小微企业且成绩优异的银行可以在设立分支机构方面获得优待,银监会表示,如果小微企业授信客户数占该行所有企业授信客户数,以及最近六个月月末平均授信余额占该行企业授信余额达到一定

姚刚:凝聚市场合力 促贫困地区内生性发展

近日证监会召开定点扶贫工作会议,证监会副主席姚刚表示,要凝聚系统单位和资本市场主体帮扶合力,发挥智力、信息、管理、技术、资金、市场等方面的优势,促进贫困地区内生性发展。

按照党中央、国务院部署,证监会1999年起先后定点帮扶云南省宁蒗、中甸县以及安徽省太湖、宿松县。

去年,按照中央新阶段定点扶贫要求,证监会进一步加大对扶贫工作的支持力度,积极动员交易所、证券业协会等单位开展定点帮扶工作,在原有扶贫点基础上,新增加了8个帮扶对象,为实现定点扶贫对592个国家重点县的全覆盖做出了贡献。

姚刚强调,要从承担定点扶贫政治任务、倡导和履行社会责任、增强

资本市场服务实体经济能力、搭建干部培养平台等方面,深刻理解证监会参与定点扶贫的重要意义,并要求凝聚系统单位和资本市场主体帮扶合力,发挥智力、信息、管理、技术、资金、市场等方面的优势,主动深入贫困基层开展调研,瞄准制约当地发展瓶颈问题,结合当地发展需求,综合推进帮扶工作,促进贫困地区内生性发展。(郑晓波 刘璐)

证监会与公安司法机关多举措强化执法合力

为进一步做好资本市场行政执法与刑事司法之间的衔接工作,加大对内幕交易、操纵市场等证券违法犯罪行为的打击力度,近日,中国证监会召开“做好刑刑衔接强化执法合力座谈会”,邀请最高人民法院刑事审判第二庭、最高人民检察院侦查监督厅和公诉厅、公安部经济犯罪侦查局(证券犯罪侦查局)和部分地区公安机关的代表座谈。

会议形成了一系列重要共识。

面对对证券执法仍然存在的一些困难和问题,需要重点围绕以下几个方面强化执法合力:一是进一步完善工作机制,充分发挥现有机制作用,健全沟通制度,强化信息共享,增强各环节的开放度与透明度。二是通过案件查办过程中的执法协作,就调查取证以及法律适用等事宜及时总结经验,不断形成共识。三是进一步突出行政执法与刑事司法衔接的工作重点,集中力量打击性

质恶劣、严重危害市场秩序、严重损害投资者合法权益的违法犯罪行为,推动在一些难点问题上取得突破,做好重大典型案件的查办工作。

证监会有关部门负责人表示,下一步,证监会将紧紧围绕更好维护资本市场秩序、保护投资者合法权益的宗旨,进一步加强与公安司法机关的协作配合,不断增强证券执法合力,进一步促进执法效果与社会效果的有机统一。(郑晓波 刘璐)

重大技术装备进口 税收政策下月起调整

财政部等四部门日前联合下发通知,决定对集成电路设备等装备及其关键零部件、原材料进口税收政策予以调整。

通知规定,自4月1日起,对符合规定条件的国内企业为生产国家支持发展的直流场设备、高速铁路信号系统、生活垃圾精分选成套系统装备、举高消防车、染色机、新型农业机械、太阳能电池设备、集成电路关键设备、新型平板显示器件生产设备、锂离子动力电池设备、电子元器件生产设备等装备而确有必要进口部分关键零部件、原材料,免征关税和进口环节增值税。

自4月1日起,取消液压支架等装备进口关键零部件及原材料免税政策;调整直流输变电设备、交流输变电设备等装备的技术规格要求;调整六氟化硫断路器、串联补偿装置、PTA工艺空气压缩机组、大型空分设备、刮板输送机、刮板转载机、混凝土泵车、等离子刻蚀机等装备的进口零部件清单。(郑晓波)

黑龙江证监局部署 期货机构监管工作

日前,黑龙江证监局召开辖区期货机构监管工作会议,黑龙江证监局局长初乃楨分析了辖区期货市场面临的形势,并对今年期货机构监管工作进行了部署。

初乃楨指出,在看到辖区资本市场取得成绩的同时,也要认识到辖区期货市场存在的市场规模小、机构发展不均衡、服务实体经济能力不足等问题。

他强调,2013年黑龙江证监局将继续贯彻落实“细化监管,促规范、防风险;强化服务,上水平、求发展”的监管思路,坚持期货市场服务实体经济发展的本质要求,促进辖区期货市场的平稳健康发展。重点抓好以下几项工作:一是推动辖区期货市场创新发展,在服务“三农”上发挥更大作用;二是强化日常监管,促进期货机构合规经营;三是稳妥推进期货公司风险处置工作,维护好市场和社会稳定大局;四是加强宣传教育,坚持不懈地抓好投资者保护工作;五是充分发挥期货业协会自律管理和服务功能。(彭志华)

中注协提示面临退市企业年报审计风险

要求会计师事务所关注收入的真实性,有无虚增收入和利润的迹象

证券时报记者 郑晓波

接连发生的上市公司财务问题,让中注协一而再、再而三地向会计师事务所提示财务审计风险。近日,中注协在京约谈国富浩华会计师事务所负责人,就其承接的部分上市公司2012年年报审计业务可能存在的风险进行提示。

这是今年以来中注协第五次约谈会计师事务所。本次约谈以面临

退市风险的上市公司年报审计风险防范”为主题。

中注协相关负责人指出,上市公司一旦面临退市风险,管理层在业绩压力下操纵盈余的动机会增强,导致财务舞弊的风险增大。在公司的年报审计过程中,事务所和注册会计师会面临较大的审计风险,承受较大的外界压力,需要引起相关会计师事务所的充分重视。

他强调,事务所要把面临退

市风险的上市公司作为高风险客户,强化年报审计风险的防范与监控,要在完成常规程序的基础上,设计并实施有针对性的特别审计程序,充分识别和应对因管理层舞弊可能导致的财务报表重大错报风险,尤其要关注以下关键审计领域:一是要关注收入的真实性,有无通过虚增交易、虚构客户和资金往来等自我交易的方式实现收入和利润增长迹象;

二是要关注关联交易是否具有合理的商业理由,交易价格是否公允,有无利用关联交易输送利益的迹象;三是要重视存货监盘程序,关注存货的构成比例和状况,评估是否存在减值迹象,对采购价格变化较大的存货,考虑其计价方法是否恰当;四是要关注资产置换、长期股权投资或处置等非规范交易涉及的价格是否公允,相应的现金流入流出是否真实存在。

融资余额占比超25%上限

华泰柏瑞沪深300ETF被暂停融资买入

证券时报记者 程俊琳

昨日,上交所一纸公告,暂停了华泰柏瑞沪深300ETF融资买入业务。这是因为华泰柏瑞沪深300ETF融资余额已达可流通市值的25.29%,超越了此前规定的25%上限。业内人士分析认为,融资余额快速上升是造成该比例超限的主要原因,同时有该ETF本身规模的变动影响。

上交所发布公告称,截至3

月28日晚,发现华泰柏瑞沪深300ETF的融资余额已达该证券上市可流通市值的25.29%,依据《上海证券交易所融资融券交易实施细则》第六章49条的相关规定,从3月29日起暂停该标的的融资业务,何时恢复将另行通知。

针对这一公告,华泰柏瑞基金公司回应称,上交所的公告是根据交易所业务规则,是出于对市场风险的考虑,防止融资买入过度集中的风险。暂停融资买入是作为风险控制

的一种手段,未来等该比例下降之后,相信很快会恢复其融资买入。

华泰柏瑞沪深300ETF基金经理柳军称,之所以该产品会出现融资余额达到25%上限,主要是因为投资者借用该产品进行融资买入的越来越多。这从其融资余额的变化也可以发现,3月28日融资余额接近40亿元,并且前20亿元耗时7个月,而后20亿只用3个月的时间。

同时,他认为,融资余额占比迅速增加,也源于近期市场波动

所引发的基金净值波动带来的规模变动,在融资余额不断上升,基金规模出现波动的双重因素之下,华泰柏瑞沪深300ETF融资余额占比触及25%的上限值。这表明,一方面是很多投资人在利用该ETF进行加大杠杆操作,是对后市的一种积极看法,而还有一些投资者则是由于市场波动选择退出。他表示:这恰好说明了投资者对后市的看法存在分歧,才会出现融资余额增加,基金规模变动的情况。”