

新三板首次警示 两公司信披违规

新三板首次对挂牌企业出具警示函。近日,针对2家挂牌公司在2012年年报披露中存在的违规行为,新三板对2家公司采取了出具警示函、要求提交书面承诺的自律监管措施。

据了解,一家公司在2012年年报中对存货的期初数进行了调整,但未披露存在前期差错更正,也未列示调整前后数据,而是直接将相关财务数据进行替换,未规范履行信息披露义务,已构成信息披露内容不完整的违规事实。

另一公司在会计师事务所对其2011年年报进行重新审计,大范围修改了财务数据后未及披露更正公告,而是在时隔近1年后才进行披露;此外,该公司在2012年年报中未披露存在前期差错更正,也并未列示调整前后数据。上述行为已构成信息披露不及时,内容不完整的违规事实。

相关部门负责人指出,两公司的主办券商,未能督导挂牌公司诚实守信、规范履行信息披露义务,其中一家公司的会计师事务所未能勤勉尽责地履行审计师职责,违反了有关规定。

上述负责人表示,挂牌公司及中介机构的违规行为已记录在行为记录档案,新三板后续将持续关注,提醒各挂牌公司及中介机构需高度重视信息披露工作,需依法合规地开展2013年年报编制及披露工作。(程丹)

证监会同意上期所 挂牌热轧卷板期货合约

证监会昨日表示,同意上期所挂牌交易热轧卷板期货合约,具体挂牌时间由上期所根据市场状况及各项准备工作的进展情况确定。

证监会强调,上期所应当进一步做好上市前的各项准备工作,注意防范和妥善化解可能出现的市场风险,确保热轧卷板期货的顺利推出和平稳运行,并且,热轧卷板期货上市后,上期所应当按照服务实体经济的根本要求,密切关注相关现货市场状况,切实履行好交易、结算、交割、监查等重要环节的监管和服务职责,继续做好市场培育和投资者教育工作。(程丹)

中国铁物主动撤出IPO

经中国证监会批准,日前中国铁物撤回了首次公开募股(IPO)申请材料。

证监会公布的最新企业申报信息表显示,中国铁物在审状态已调整为终止审查。

据悉,中国铁物成立于2010年10月,公司于2012年1月向中国证监会提交了发行上市申请。资料显示,中国铁物的主营业务为铁路物资供应链和钢铁供应链集成服务业务。

公司方面表示,近两年来,受钢铁行业低迷的影响,钢铁市场需求下降、价格下跌,公司钢铁供应链相关业务受到较大影响,预计2013年经营业绩出现亏损,将难以满足首次公开发行的条件。为此,经公司董事会决定,中止公司上市计划,撤回IPO申报材料;但公司仍会继续关注资本市场,并根据公司实际和市场情况,择机进入资本市场。(刘杨)

中国结算推出深市 实时逐笔全额结算业务

近期,中国结算深圳分公司在维持深市中小企业私募债、证券公司次级债和资产证券化产品原有日终批量结算的基础上,增加了日间实时逐笔全额结算方式(RTGS)。

据悉,中国结算深圳分公司于2013年8月正式启动了私募债等结算安排优化(即RTGS)项目。至此,中国结算在深、沪市场均推出RTGS结算方式。

从深市RTGS首周业务运作来看,通过深交所综合协议平台共发生52笔交易,其中24笔交易采用了RTGS交收,其中最快速一笔从交易达成到完成交收仅用时24秒。(程丹)

青岛证监局量化评价 上市公司信披质量

青岛市上市公司协会在青岛证监局的指导下,制定了辖区上市公司信息披露工作质量评价办法,并于近日组织召开了2013年度青岛辖区上市公司信息披露质量评价会。

经过综合评定,青岛啤酒、青岛海尔、东软载波等多家上市公司2013年度信息披露工作质量被评为优秀。(崔晓丽)

证监会:优先股试点办法制定基本完成

债市市场风险总体可控,加大对债券市场违法违规为查处力度

证券时报记者 程丹

中国证监会新闻发言人张晓军昨日表示,目前优先股试点办法制定工作基本完成,具体发布时间将及时向社会公布。

据张晓军介绍,去年12月份开始征求意见,截至去年底共收到意见建议495份,其中个人建议434份,证监会相关部门认真研究和分析,对提出的一些建设性意见充分采纳和吸收。

对于“11超日债”违约事件,张晓军表示,这是债券市场规律的一个正常体现,以市场化的方式依法解决,有利于债券市场的长远健康发展。

张晓军表示,从市场走势看,低信用等级债券的价格出现一些波动,但没有持续扩散性影响。有市场人士认为信用利差扩大一些也是正常的,有利于完善收益率曲线,同时,超日债的投资者通过信访等渠道也表达了维权诉求,证监会将积

极引导市场各方依照法律规定和债券契约履行权利义务,依照市场化、法治化原则处置违约事件风险,维护投资者合法权益。

目前债券市场风险总体可控。”张晓军指出,一方面,国内经济增速保持稳定,CPI处于较低水平,金融市场体系稳定,为债券市场发展提供了良好的外部环境。另一方面,在稳增长、调结构、促转型的大背景下,债券市场投融资需求依然旺盛,与发达市场相比,我国整体债

务率水平不高。不过,张晓军强调,也不能排除局部地区个别债券违约事件发生的可能。

张晓军指出,国内债券市场过去一直存在隐性信用背书,随着政府与市场边界的厘清,债券市场出现局部违约,只要不是普遍性、连锁性的违约事件,应属于正常现象。

对于债券市场风险管理,张晓军表示,证监会将多方面做好制度建设,包括加强债券市场信息披露和投资者教育;对于出现违约

风险苗头的债券加强投资者适当性管理;完善债券受托管理人和持有人会议制度;督促债券发行人、中介机构以及投资者按照法律规定以及债券契约切实履行各方权利和义务;加大对债券市场发行、交易过程中违法违规行为的查处力度,切实维护债券市场投资者的合法权益;推动进一步健全信用债违约救济的司法审理机制。同时,也要加强对系统性风险的监测防范,做好应对准备,牢牢守住不发生系统性、区域性金融风险的底线。

证监会促进A股纳入MSCI新兴市场指数

个股期权将实行投资者适当性制度

证券时报记者 程丹 贾壮

针对MSCI明晟公司就A股纳入MSCI新兴市场指数启动全球投资界意见一事,证监会发言人张晓军昨日表示,这是继2013年6月MSCI明晟公司就A股纳入MSCI新兴市场指数启动全球征询工作以来取得的又一实质进展,证监会对此表示欢迎。

张晓军表示,证监会将继续与MSCI明晟公司进行积极沟通,并做好与外汇、财税等部门的沟通协调工作,共同促进A股纳入MSCI新兴市场指数事宜早日取得实际

成效,以进一步提高我国资本市场的对外开放和国际化水平。

针对个股期权进展情况,张晓军表示,证监会正在研究制定期权交易管理的规章制度。

由于个股期权跨越现货、期货两个市场,运作机制复杂,张晓军表示,在个股期权方案中,需要高度重视防范个股期权运作过程中可能出现的各种风险,特别是跨市场风险。目前证监会正组织力量对此进行专门研究,尚未形成最终方案。

张晓军介绍,个股期权将借鉴国内期货市场和境外成熟市场的经验和做法,实行投资者适当性制

度以保护投资者合法权益,相关制度安排以及对参与投资者的具体要求将体现在交易所正在制定的业务规则中,目前还未最终确定。

日前有报道称,《证券法》修改的草案与原有规定变化很大,张晓军回应,根据十二届全国人大的立法规划,去年12月,全国人大常委会正式成立了证券法修改起草组,正在积极推进证券法修改工作。需强调的是,证券法修改需要一个较长的过程,期间立法机关会充分听取各方意见,不断予以修改完善,证监会也会积极提出修改建议。有关立法工作的进展情况,请

大家关注立法机关的权威发布,希望媒体能准确报道。

此外,张晓军指出,为加强对证券公司资产管理业务风险和流动性风险监测,及时掌握证券公司资管产品持有较低信用评级债券的情况,评估资管业务可能面临的债券违约等信用风险,中证资本市场发展监测中心于3月11日下午通过常规监测渠道,要求证券公司上报目前各公司资管计划持有AA级以下的低评级债券情况,包括大集合、小集合和定向产品持有的数量及规模,89家具有资管业务资格的证券公司均按期上报了相关数据。

国家重点鼓励文化产业实行增值税零税率

证券时报记者 王砚

国务院近日发布《关于推进文化创意和设计服务相关产业融合发展的若干意见》,提出对纳入增值税征收范围的国家重点鼓励的文化创意和设计服务出口实行增值税零税率或免税,对国家重点鼓励的创意和设计产品出口实行增值税零税率。

《意见》指出,将增加文化产业发展专项资金规模,加大对文化创

意和设计服务企业支持力度。在体现绿色节能环保导向、增强可操作性基础上,完善相关税收扶持政策。

在文化创意和设计服务领域开展高新技术企业认定管理办法试点,将文化创意和设计服务内容纳入文化产业支撑技术等领域,对经认定为高新技术企业的文化创意和设计服务企业,减按15%的税率征收企业所得税。

文化创意和设计服务企业发生的职工教育经费支出,不超过工资薪金总额8%的部分,准予在计算应纳税所得额时扣除。企业发生的符合条件的创意和设计费用,执行税前加计扣除政策。

《意见》明确,将建立完善文化创意和设计服务企业无形资产评估体系,支持符合条件的企业上市,鼓励企业发行公司债、企业债、集合信托和集合债、中小企业私募债等非

金融企业债务融资工具。支持金融机构选择文化创意和设计服务项目贷款开展信贷资产证券化试点。鼓励银行业金融机构支持文化创意和设计服务小微企业发展。鼓励金融机构创新金融产品和服务,增加适合文化创意和设计服务企业的融资品种,拓展贷款抵(质)押物的范围,完善无形资产和收益权抵(质)押权登记公示制度,探索开展无形资产质押和收益权抵(质)押贷款等业务。

央行暂停虚拟信用卡 更担忧宏观层面

证券时报记者 朱凯

央行支付结算司昨日发文,要求暂停支付宝、财付通等第三方支付公司的线下二维码及虚拟信用卡等相关业务。

央行文件称,上述公司向监管部门补充材料,对业务规则、风险控制等加以完善。

证券时报记者向支付宝及中信银行方面求证,截至发稿,对方均称未收到下发的文件,但已通过媒体获悉此事,并正在研究沟通。

随后,中信银行方面人士称,该网络虚拟信用卡,此前已向监管部门履行了报批手续。目前,相关准备工作仍在正常推进。支付宝也称,已向央行进行了汇报与沟通,并会根据央行要求递交相关材料。

在金融业内分析人士看来,此次央行紧急暂停的原因,除了官方文件中提及的微观层面外,央行无疑更为担忧宏观货币层面的信用创造一旦得到滥用,会否打开一扇未知的“门”。

锦江国际集团财务公司副总裁侯儒波认为,央行暂停虚拟信用卡业务,主要涉及三个层次的理由:前端授信的真实性、货币信用创造的监管有效性、后端盈利链条的合法

性等。

这其中,货币派生的合理性问题是最核心的。”侯儒波对证券时报记者说,中国人民银行之所以可以合法合理地创造和派生货币,是因为有国家信用在背书。支付宝、财付通等第三方支付公司,前几年获得了央行发放的牌照,但这并不意味着允许其参与货币派生过程。

无疑,支付宝、财付通与中信银行此次推出的“无实体卡”虚拟信用卡,已经开始侵入传统商业银行的资产端业务环节。而这所映射的,恰是“类信贷”的信用创造和货币衍生过程。

深圳某中型基金固定收益研究人员表示,此次央行暂停的时机,恰好与部分国有银行大幅降低转出资金至余额宝的额度这一事件“重合”,其实背后是有直接联系的。他说,来自负债端的净息差已受到冲击,而国有银行的信用卡业务一直相对落后,一旦被阿里、腾讯等互联网巨头利用这次机会超越的话,后果将不堪设想。

要求完善和改进的,可能仅是“蛋糕”的分配方式。”他说。

中金公司分析称,网络虚拟信用卡将促进支付宝和财付通O2O闭环的建设,推动线下支付向线上支付转移,损害到中国银联的利益,这或许是叫停的主要原因。



中国银联:符合支付产业健康发展需要

证券时报记者 赵绪言

中国银联风险专家昨日表示,央行此次暂停二维码支付和虚拟信用卡有关业务,完全是从保障消费者权益,防范支付风险出发和考虑的。央行暂停支付宝条码支付,符合广大持卡人的利益,符合整个支付产业健康发展的需要。

该风险专家表示,支付宝条码支付的本就是借助二维码等条码技术将线下刷卡支付转换为线上交易,将低风险交易转为高风险交易。条码

支付设备与POS专用设备相比,缺乏起码的交易信息技术保障,也未经过任何专业的安全认证。支付过程中无法保障交易账户和订单的安全性,无法体现真实交易场景的基本要求。从日常监测来看,这类支付的风险问题日益严重,容易引发系统性风险,一旦风险发生,还无法追查。

他同时表示,线下收单业务应严格遵守《银行卡收单业务管理办法》,但是通过线下条码的支付方式,将线下业务变造为线上交易,规避了国家对线下交易的监管要求,

比如说,违反了异地收单的管理要求,也违反了交易信息真实性和完整性要求。一旦发生系统性的风险事件,持卡人的权益难以得到保障。从维护市场环境来看,这种做法,破坏了我国10多年艰难形成的安全规范的支付体系,给包括汇付、富友、拉卡拉等200多家其他收单机构造成冲击,迫使它们要么同样不守规矩变成支付市场的“坏孩子”,要么坐以待毙成为受害者,造成“老实人吃亏”和“劣币驱逐良币”的市场格局,这也是近年来市场秩序混乱的主要原因,早就应当规范。