

深交所持续 开展交易机制创新

深交所昨日起正式实施盘后定价大宗交易,当日有两只证券产生交易,共成交288.85万元。

据深交所有关负责人介绍,近年来,为适应投资者需求和市场发展变化,深交所持续研究完善大宗交易制度,经充分研究论证,去年7月,在修订发布的新版《交易规则》中,降低了大宗交易门槛,新增了盘后定价大宗交易等优化措施。其中,降低大宗交易门槛等已于去年实施,盘后定价大宗交易日前完成了各方技术准备,昨日正式实施。

据悉,此次实施的盘后定价大宗交易,包括收盘价和当日加权平均价两种定价类型,为市场提供了更为透明的大宗交易价格形成机制,更好地适应了市场参与主体对多样化大宗交易价格的市场需求,也有利于机构投资者追求跟踪指数误差最小化交易策略的实施,提高市场交易效率。

下一步,深交所将深入贯彻落实“新国九条”提出的创新交易机制的统一部署,积极适应投资者多元化化和交易需求多样化的市场趋势,不断丰富大宗交易方式,持续开展交易机制创新,为多层次资本市场建设发展夯实基础。

(胡学文)

IPO预披露企业 总数达358家

昨日,又有15家首次公开募股(IPO)排队企业预披露材料亮相,加上此前披露的343家,目前已有358家企业披露招股说明书(申报稿),占应预披露企业总数的六成以上。

在新增的15家企业中,有8家此前中止审查,在恢复审查后进行预披露从而进入正常排队序列。据统计,这8家公司此前均为主动要求中止审查。此次集中恢复审查,继而报送预披露申报材料,可能与6月30日财务数据有效期将至有关。

按照证监会有关中止审查的制度安排,中止审查企业恢复审查后,证监会将参照发行人首发申请的受理时间安排审核程序。

最新数据显示,目前仍有60家企业处在中止审查名单中。

(程丹 陈中)

大连启动上市公司走近 中小投资者系列活动

昨日,由大连证监局联合大连上市公司协会共同发起的“大连上市公司走近中小投资者”系列活动在大连市启动。

活动的宗旨是为鼓励和支持上市公司主动探索、创新符合各公司实际的投资者关系管理模式,搭建上市公司与中小投资者的深度交流平台,提高上市公司透明度,提升中小投资者的股东权利意识。活动形式由以往投资者走进上市公司,上市公司被动接受投资者调研,转变为上市公司主动走近投资者,满足投资者渴望了解公司的愿望,使两者的沟通更加通畅。

大连证监局副局长郭元忠在启动仪式上指出,近年来,随着各公司投资者关系管理工作的日益展开,监管部门已经注意到,投资者对上市公司基本面的关注日趋活跃,投资者反映增加对上市公司了解的需求愈发强烈。辖区上市公司投资者关系管理工作也逐渐由被动的等待向主动与投资者沟通的方向转变。

今年,大连证监局联合大连上市公司协会,决定以獐子岛集团为试点,开展“大连上市公司走近中小投资者系列活动”试点工作。活动的目的主要有三个:一是通过上市公司主动贴近投资者,聆听投资者诉求,加深投资者对公司的了解,落实投资者合法权益保护的工作要求。二是鼓励、支持辖区上市公司主动探索、主动创新符合各公司实际的投资者关系管理模式,实现上市公司、股东及相关各方的共赢。三是搭建上市公司与投资者沟通的新平台,并发挥示范和推动作用,引导和带动辖区更多的上市公司加入其中,在大连辖区上市公司及其投资者之间形成顺畅的沟通环境。

(刘宇平 柴海)

股转系统新交易结算系统首日成交增逾9倍

证券时报记者 程丹

昨日,全国中小企业股份转让系统证券交易和登记结算系统(简称“新交易结算系统”)切换上线。据了解,当天新交易结算系统整体运行平稳,挂牌公司股票和两网及退市公司股票申报和回报处理、行情接收和揭示等业务开展顺利,主办券商交易系统运行正常,投资者

通过网上交易、现场自助等方式正常参与挂牌公司股票和两网及退市公司股票买卖。

交易数据显示,昨日挂牌公司股票共计成交金额5779.375万元,较前一转让日增加952.29%,成交数量22.89万股,较前一转让日减少69.06%。其中,单笔成交数量在3万股以下的成交18笔,占总成交笔数的85.71%。昨日有股票成交的

挂牌公司中,求实智能股票成交价涨幅最高,较前收盘价上涨18.31%;同望科技股票成交价跌幅最大,较前收盘价下降8.05%。

据悉,新交易结算系统包括股权转让系统开发建设的交易支持平台和中国证券登记结算公司开发建设的全国股份转让登记结算系统。切换上线后,由深圳证券交易所提供技术支持的原代办股份转让系统同步

下线;中国结算深圳分公司运维的全国股份转让登记结算系统也切换至中国结算北京分公司。

按照股转系统安排,新系统上线支持经优化的协议转让方式,后续的做市商、竞价交易方式也将在新的系统平台上陆续开发推出。股转系统相关部门负责人介绍,目前股转系统和中国结算正抓紧推进做市转让方式有关业务和技术准备,

计划在8月份实施做市转让方式。

该负责人表示,为确保新交易结算系统切换上线后的持续稳定运行,股转系统和全国结算会同相关方面建立了一整套运维保障工作机制,强化运维监测。根据相关工作安排,5月19日至30日为新交易结算系统运行之初的“磨合期”,施行特殊运维保障安排。5月31日后新交易结算系统进入常态运营。

外汇局大幅简化跨境担保相关行政审批

证券时报记者 贾壮

国家外汇管理局日前下发《跨境担保外汇管理规定》,取消或大幅简化了与跨境担保相关的行政审批,只将担保履约后新增居民对非居民负债或债权的部分跨境担保纳入逐笔登记范围。同时,清理整合法规,废止了12项跨境担保相关规范性文件。

根据外汇管理的目标和职责,外汇局合理界定跨境担保的外汇管理范围,纳入外汇管理的跨境担保应主要具备以下特点:符合法律的形式要求,以付款为担保履约方式,相对确定的履约金额,对国际收支可能产生重要影响等。同时,充分尊重上位法、国际惯例和市场需求,将外汇管理与跨境担保交易合同的有效性判定脱钩。

《规定》从事前审批转向事后监管,取消所有事前审批,以登记为主要管理手段。取消担保签约和履约的事前审批和核准事项,代之以比例自律和登记管理;取消大部分业务资格条件限制。在简政放权的同时,通过配套制度和监管手段,防止跨境担保成为资金异常流动的通道。

《规定》中,关于内保外贷的主

要管理内容有:取消内保外贷的数量控制、取消不必要的资格条件限制,以登记为主要管理方式和取消担保履约核准;关于外保内贷的主要管理内容有:明确业务资格、债权人集中登记、债权人自行办理担保履约收款、担保履约后债务人办理外债登记。

外汇局有关负责人表示,《规定》的发布实施,实现跨境担保外汇

管理政策的统一和跨境担保的基本可兑换,表现为:在内保外贷领域,此次改革在取消担保事前审批、担保履约核准和大部分资格条件限制的同时,仍然保留了签约环节的逐笔登记;在外保内贷领域,在符合相关限制性条件的情况下,允许中、外资企业自行签约,并允许在净资产的1倍内办理担保履约,统一并大幅度改善境内中、外资企业的外保内贷政策。

违规建高尔夫球场 两企业被罚2693万

证券时报记者 尹振茂

国家发改委、国土部昨日联合发文,通报发生在北京、云南、辽宁、宁夏等地的5起违法占地、违规建设高尔夫球场案件。其中,有两家已经被处以总计2693万元的罚款,另外三家当地国土资源主管部门正在履行行政处罚程序。

2011年4月,国家发改委、国土资源部等11部委联合印发了《关于开展全国高尔夫球场综合清理整治工作的通知》,明确要求在规范高尔夫球场建设的意见出

台前,各地一律不得擅自批准和开工建设高尔夫球场项目。同时反复强调,在全国高尔夫球场清理整治期间,仍顶风新建、拒不停工、隐瞒不报的高尔夫球场,要予以取缔并追究责任。

但是,仍有一些地方和企业无视党纪政纪,有令不行,有禁不止,顶风建设高尔夫球场,有的球场还违法占用大量耕地甚至是基本农田,严重违法法律法规。

此次通报的5起案件均为全国高尔夫球场清理整治工作开展以来顶风新建、拒不停工的高尔夫球场。

一是北京老河湾投资有限公司违法占地、违规建设高尔夫球场案。2011年8月,企业以建设德龙农业示范园为名违法占地、违规建设高尔夫球场,当地政府及有关部门制止并组织整改后,2013年6月再次动工建设,违法占地约900亩,其中基本农田828亩。

二是云南腾冲雅居乐置业有限公司违法占地、违规建设高尔夫球场案。2013年8月,企业擅自改变曲石生态旅游度假小镇建设内容建设高尔夫球场,违法占地792.8亩,其中耕地585.6亩。

三是云南腾冲鸿立投资有限公司违法占地、违规建设高尔夫球场案。2013年11月,企业以建火山生态度假村为名建设高尔夫球场,违法占地657.4亩,其中耕地43.7亩。

四是辽宁沈阳千湖体育运动有限公司违法占地、违规建设高尔夫球场案。2010年5月,企业以建沈阳蒲河生态体育公园为名建设高尔夫球场,当地国土资源主管部门予以制止,该企业拒不停工,顶风建设,2012年底建成并投入使用,违法占地1346亩,其中耕地206亩。2013年5月,沈阳市沈北新区政府

决定收回高尔夫球场全部用地作为公共绿地对外开放,并督促整改。2013年7月,沈阳市规划和国土资源局沈北分局作出行政处罚,处以罚款965.3307万元,并依法申请法院强制执行。

五是宁夏回族自治区三弦(宁夏)世界穆斯林林城有限公司违法占地、违规建设高尔夫球场案。2013年4月,企业以建穆斯林生态园为名建设高尔夫球场,违法占地2083.54亩,其中耕地1240.08亩。2013年8月,宁夏国土资源局做出行政处罚,没收违法占地上新建建筑物和其他设施,并处罚款1727.65万元。

6月到年底均衡发行新股约100家

(上接A1版)学习贯彻《若干意见》,要着重在长期性、系统性、制度性和基础性上下功夫,注意防止和纠正功利主义的态度和脱离实际的做法,从我国资本市场仍处于新兴加转轨的阶段出发,积极稳妥、扎扎实实地推进资本市场改革开放,坚决维护公开公平公正的市场秩序,坚决维护投资者特别是中小投资者合法权益,促进市场长期稳定健康发展。

一是按照多渠道、广覆盖、严监管、高效率的要求,加快建设多层次股权市场。强化证券交易所市场的主导地位,壮大主板、中小企业板市场,创新交易机制,增加交易品种,研究在上海证券交易所市场推出股票ETF期权交易试点。进一步改革创业板再融资制度,推出“小额快速”定向增发机制;研究在创业板建立单独层次,支持尚未盈利的互联网和高新技术企业在新三板挂牌一年后到创业板上市。开通全国中小企业股份转让系统证券交易及登记结算系统,丰富做市商、协议转让等交易方式,建立小额、便捷、灵活、多元的投融资机制。在做好清理整顿工作的基础上,研究出台区域性股权市场发展的指导意见。

二是提高上市公司质量,夯实资本市场发展基础。督促上市公司履行好信息披露等义务,加强对公司承诺履行、资金占用等事项的监管。抓紧研究推出上市公司市值管理制度,完善公司股权激励制度,尽快推出上市公司员工持股计划。以投资者需求为导向,修订信息披露等业务规则。

三是抓紧推进发行、并购重组、退市等基础性制度改革。做好当前新股发行工作,稳定市场预期,从6月到年底,计划发行上市新股100家左右,并按月大体均衡发行上市。抓紧研究注册制改革方案,逐步探索符合我国实际的股票发行条件、上市标准和审核方式,统筹好注册制改革的力度和市场的可承受度。依法严格监管发行上市活动,坚决打击粉饰业绩、恶意造假、虚假披露等违法违规行为。坚决贯彻国务院

关于进一步优化企业兼并重组市场环境的意见,积极推进企业并购重组,发挥资本市场在企业并购重组中的主渠道作用,强化资本市场的产权定价和交易功能,拓宽并购融资渠道,丰富并购支付方式。要抓紧启动新一轮退市制度改革,推出市场化多元化常态化的退市制度,对符合退市条件的公司严格退市,对欺诈发行的上市公司实行强制退市,支持上市公司根据自身需要实施主动退市。

四是规范发展债券市场。尽快完成《公司债券发行试点办法》修订工作。按照“简政放权、宽进严管”的原则,进一步简化审核流程,全面建立非公开发行制度,加强市场监管

和维护市场秩序,健全适合我国实体经济企业的债权融资体系,提高支持服务实体经济的能力。按照“用好增量、盘活存量”的要求,推动资产证券化业务发展,尽快实现优质信贷资产证券化产品到交易所上市,积极推动企业资产证券化业务发展,加快完善取消资产证券化业务行政许可后的相关制度衔接和配套措施,更好支持我国以真实资产为基

础的资产证券化发展,丰富投融资渠道。切实强化发行人和投资者的责任约束,健全债券违约处置机制,支持债券持有人会议维护债权人整体利益,防范道德风险。

五是培育私募市场。建立健全私募投资基金监管法规规则体系,尽快出台私募投资基金监管暂行办法以及合格投资者标准等规则。按照自律监管为主、功能监管、适度监管、底线监管的原则,构建私募基金监管体系。建立统一监测系统,加强统计分析和风险监控,促进私募基金管理人加强风险控制。建立监管协作机制,配合有关部门和地方严厉打击以私募为名进行的各类非法集资活动。

六是推进期货市场建设。落实资本市场支持上海自贸区的政策措施,争取年内推出原油期货。增加国债期货品种,进一步健全反映市场供求关系的国债收益率曲线。加大宜农期货品种的研发上市工作,积极拓展期货市场服务“三农”的渠道和机制。

七是提高证券期货服务业竞争力。深入贯彻落实《证监会关于进一步推进证券经营机构创新发展的意见》,扎实推进证券经营机构的创新发展,加快建设现代投资银行。要放宽准入限制,鼓励竞争,探索功能监管。抓紧研究制订证券期货经营机构设立和业务牌照管理的相关规则。要拓展基础功能,积极支持业务和产品创新。抓紧发布进一步推进基金行业、期货机构创新发展的意见,稳妥有序推进基金行业和期货行业的创新发展。

八是进一步做好资本市场扩大开放工作。扎实做好沪港股票市场交易互联互通机制试点的各项准备工作,确保试点顺利实施。推动进一步提高QFII总体投资额度和单个QFII额度上限,加快审批进度。

九是坚决打击证券期货违法犯罪行为。加强对证券期货违法违规行为的监测和线索发现,按照严格执法、公正执法、文明执法原则,坚决打击欺诈骗上市、虚假信息披露、内幕交易、操纵市场等各种违法违规行为,始终保持高压态势。深化证券监管部门与公安司法机关的合作,完善行政执法和刑事司法的衔接机制,加大行政、刑事追责力度。

十是认真做好保护投资者特别是中小投资者合法权益工作。健全投资者适当性制度,严格投资者适当性管理。完善公众公司中小投资者投票和表决权机制,优化投资者回报机制,探索多元化纠纷解决和投资者损害赔偿救济机制。成立中小投资者服务中心,加强对中小投资者的教育和服务工作。研究扩大投资者保护基金的来源和使用范围。

十一是加快推进证券期货监管转型。切实减少审批、核准、备案事项,加强事中事后监管。强化动态监测监控和以风险、问题为导向的现场检查,完善监管执法联动机制。建设证监会系统的中央监管信息平台,对监管业务和流程进行集中再造,实现全系统数据和资源的统一整合,实现市场监管数据共享,促进监管模式从碎片化、分制式监管,向共享式、功能型监管转变。

资本品牌价值百强榜 民企实力显著提升

中国上市公司市值管理研究中心将于今日发布2014年度中国上市公司资本品牌价值百强榜”,凸显出A股市场资本品牌价值规模最大的100家公司。其中,伊利股份、海康威视、京东方A、中国人寿、长安汽车、平安银行、格力电器、海螺水泥、中国银行、双汇发展荣膺价值榜前十强。

数据显示,百强企业实现资本品牌总价值0.93万亿元,占据A股公司品牌价值的58.99%,同时,百强企业资本品牌平均水平大大超出A股公司,平均资本品牌价值为93.24亿元,是A股公司平均值7.56亿元的12倍。他们在整个市场的资本品牌价值规模上占主导地位。

中国上市公司市值管理研究中心副主任刘冬指出,今年资本品牌价值百强企业中,民营企业表现突出。2014年,民营企业进入百强榜的公司数量由上一年的26家增至33家,实现资本品牌价值2396.12亿元,占据百强企业资本品牌价值的26%。而央企、地方国企和外资控股企业进入百强公司的数量皆有不同程度的减少。央企共有36家上榜,较去年减少了1家;地方国企由去年的30家减少至今年的27家,少于民企;外资控股企业的百强企业家数最少,仅4家上榜,较去年减少了3家。

值得注意的是,从市值规模上来看,价值百强公司多是规模企业,市值规模皆在百亿以上,500亿以上市值的公司有43家,其中,千亿市值的公司有20家。

(魏书光)

节目预告

甘肃卫视《投资论道》 蓝鼎全新投资策略 携手证券时报、深圳证券信息有限公司、《新财富》杂志社;集合全国百家券商上千家营业部;携手明星操盘手,直击市场热点,挖掘投资技巧,敬请关注!

■今日出席营业部(部分名单):
 中信证券·北京·安外大街营业部
 光大证券·中美·东营·营业部
 东方财富·北京·黄寺大街·营业部
 大派证券·北京·西便门大街·营业部
 国信证券·北京·学园路·国信营业部

■今日出席嘉宾:
 蓝鼎证券财富管理中心·首席经理 曹彦刚
 各大券商首席顾问(部分)

■主持人: 蓝立一
■播出时间: 甘肃卫视《投资论道》23:00