

5月银行结售汇顺差继续下滑

国家外汇局昨日公布的统计数据显示,5月份银行结汇8743亿元,售汇8502亿元,结售汇顺差继续下滑至241亿元。此外,银行自身结售汇仍延续4月份逆差态势,5月这一数据为逆差175亿元。

自今年3月以来,银行结售汇顺差已大幅下降。3月结售汇顺差还有2466亿元,4月这一数据就骤降至597亿元,最新的5月份走势仍是继续下滑。

有宏观分析师指出,近期人民币汇率快速贬值,导致企业和居民持汇意愿持续上升,减缓结汇导致银行结售汇数据大幅下行。

(孙璐璐 贾壮)

商务部支持机构开发 商贸流通业融资产品

中小商贸流通企业融资将获政策助力。商务部日前发布《全面建设服务体系促进中小商贸流通企业健康发展的指导意见(征求意见稿)》,支持银行、担保、保险、典当、融资租赁、小贷公司、商业保理等融资机构开发符合商贸流通行业特点的融资产品,提升对中小商贸流通企业的增值服务。

《意见》主要从拓宽融资渠道、改善融资环境、促进信用增级等方面来解决中小商贸流通企业的困难。

在融资环境方面,支持物流企业规范开展担保存贷管理业务,鼓励大型流通企业、电子商务平台企业向商业银行开放必要的经营数据,引导市场商圈管理机构与商业银行合作开展商铺经营权质押管理,推动中小商贸流通企业与结算银行建立全面金融服务的长期合作关系,为发展面向中小商贸流通企业的动产、仓单、应收账款、商铺经营权质押融资,以及流动资金小额授信融资创造条件。

在促进信用增级方面,支持各地设立政府主导的中小企业信贷风险补偿基金,用于包括中小商贸流通企业在内的信用增级,提高商业银行贷款风险容忍度,降低中小商贸流通企业贷款门槛。

(许岩)

大连证监局:莫等“痛”才重视投资者关系管理

昨日,大连辖区上市公司2014年度投资者网上集体接待日活动召开。

大连证监局副局长郭元忠指出,各上市公司要建立起符合自身实际的从宏观到微观、从战略到策略,多层次、多元化、立体化的投资者关系管理网络,并坚持日常持续的经营和维护,要早重视、早起步、早实施,不要等“痛”过了,或者“需要”的时候才重视与投资者的沟通。

据悉,当天活动大连辖区27家上市公司高管人员通过网络在线交流形式,回答了投资者关心的公司业绩、公司治理、融资计划、可持续发展等问题。

(柴海)

河北证监局:上市公司要担起市场主体责任

在日前举办的河北辖区上市公司2014年度投资者网上集体接待日活动上,河北证监局局长郭润伟强调,作为上市公司,应承担起市场主体该承担的责任。

他表示,辖区内上市公司要保障中小投资者知情权、决策参与权、收益分配权、受偿权和监督权,在信息披露真实、准确、完整的基础上还必须做到简明、易懂、实用,同时要逐步完善中小投资者投票和表决机制,优化投资者回报机制等,切实维护中小投资者的合法权益。他同时倡议广大投资者要树立理性投资观念,增强风险意识和自我保护意识,不盲目跟风,依法维护自身合法权益。

(邹昕昕)

中国证监会副主席庄心一:

构建与私募基金发展相适应的政策框架

证券时报记者 程丹

昨日,中国证监会副主席庄心一在“中国证券投资基金业协会2014年会”上表示,将从完善激励约束机制、构建与私募基金发展相适应的政策框架等五方面进一步推进基金行业创新发展。

庄心一表示,这五方面一是完善激励约束机制,充分激发智力资本活力。二是推进产品业务创新,提

升服务能力和水平。三是完善行业基础设施和平台建设,支撑行业平稳有效运行。四是稳步推进双向开放,壮大机构投资者队伍。五是构建与私募基金发展相适应的政策框架,促进私募基金规范发展。

庄心一指出,进一步推进基金行业创新发展要坚持投资者权益至上,切实履行诚实守信、谨慎勤勉的受托义务;坚持市场机构是创新主体,以市场需求为导向;坚持

服务实体经济发展,发挥财富管理功能,推动养老体系建设;坚持防范系统性、区域性金融风险,将合规管理与风险控制贯穿创新发展全过程。

庄心一强调,抓住历史机遇,深入贯彻落实新“国九条”,加大力度健全完善有利于基金行业创新发展的监管制度,是当前证券期货监管改革的重点工作之一。

庄心一还表示,推进监管转

型,是落实党中央国务院决策部署的必然要求,也是推进基金行业创新发展的配套保障。证监会将完善牌照管理体系,推进简政放权,强化监管执法和风险防范,构建协同监管体系,努力为基金行业创新发展创造良好的监管环境。

证监会主席助理张育军在同一场合发表了讲话。

他表示,要紧紧抓住推进行业创新发展的主线,认真抓好行业学

习,发挥市场机构在创新中的主体作用,大力支持创新创业,有效发挥财富管理功能。

张育军指出,要不断提升核心竞争力,加大行业人才培养,全方位提升专业能力,完善公司治理和内部管理。要牢牢守住职业道德底线,切实保护投资者合法权益,全面加强风险管理,强化从业人员合规和勤勉尽责意识。要加快推进监管转型,为行业创新发展创造有利条件。

投资限额难定 股权众筹监管细则延迟出台

证券时报记者 叶梦蝶

今年上半年前后两轮的调研并未促成股权众筹管理细则的出台。

据证券时报记者了解,证监会上周对股权众筹平台进行了调研和座谈,讨论焦点依然在投资额适当性制度上,未来的门槛可能会进一步降低,由于多方对股权众筹监管尚未形成一致认可的方式,相关管理细则或延迟至年底出台。

据证监会官网信息显示,6月12日证监会主席肖钢前往网信金融、天使汇等互联网金融企业进行

调研。当天下午,证监会创新监管部负责人及证券业协会再次和国内几家众筹平台在北京展开座谈,讨论焦点依旧是投资者投资金额的限定问题。

记者联系了参与座谈的两位股权众筹平台负责人。其中一位向记者透露,对普通投资者,即“小白投资人”的投资金额上限可能会进一步降低至万元以下,同时对在平台上项目筹资额度也可能降低。他表示,座谈会上,有人提出把股权做成3000元或5000元一份,给不懂专业投资的“小白”投资。

在天使投资领域,有不少创

业者运作项目不诚实,欺诈事件时有发生,以前线下出问题的概率就那么高了,眼下,要把项目放到线上,出现欺诈的可能性就更大。”银杏果CEO祝佳嘉表示,由于现在国内投资者缺少风险意识和承受风险的能力,证监会在考虑,如何去保护投资者。

祝佳嘉表示,即使是美国的JOBS法案也没有得到真正的推行,国内外股权众筹都还没有成功的监管实例。

股权众筹不同于P2P,创业项目的成功率很低,投资人最后拿不到钱是大概率事件。既要防范风险,

又要支持创新,对监管层制定规则来说非常难。目前股权众筹都走在法律的灰色地带,证监会和众筹平台都在思考和探索。”祝佳嘉称。

大家投CEO李群林也认为,尽管股权众筹确实能起到支持初创企业的作用,但现在让风险承受能力低的人去做风险很高的事情,管理起来很难。

监管细则悬而未定,股权众筹平台在接下的半年将何去何从?天使客CEO石俊表示,下半年股权众筹还可以在红线内野蛮生长半年,她认为,如果划分好普通投资者和合格投资者,针对普通投资者的

投资金额上限调低后,对平台还是有好处的。因为会有更多的人参与进来,股权众筹会变得更热闹。”

前述平台负责人称,证监会本来对监管细则已经有一份初稿,但由于多方对股权众筹监管尚未形成一致认可的方式,也使得证监会对细则的出台更为审慎。证监会表示会在下半年对股权众筹平台进行更为细致的调研,相关管理细则可能延迟至年底出台。

参会的多位股权众筹平台负责人皆透露,证监会对股权众筹的态度积极,未来半年将有继续探索的空间。

西电东送21个项目问题资金近67亿

证券时报记者 许岩

昨日,国家审计署官网发布了西电东送21个输变电项目的审计结果,审计中发现的违规问题累计涉及金额66.83亿元。

此次公布的结果系2013年4月至7月间,审计署对西电东送工程东至山东±660千伏直流输电示范工程等21个输变电项目的投资建设、运营管理等情况进行的审计。

审计报告称,电网公司在审计项目中主要存在违反招标投标规定、在设备材料、招标代理中存在未按规定招标问题、工程投资控制不严、套取建设资金私设“小金库”四

大问题。据证券时报记者统计,在21个项目的抽样审计中,以上四项违规涉及的金额合计66.83亿元。

在招标投标违规中,电网公司未经招标将部分电网工程直接发包给关联企业,招标中存在大幅压缩招标投标时间、评标不合规等问题,涉及金额34.39亿元,涉及西北联网750千伏第一通道工程、西北联网750千伏第二通道工程等15个项目。

在设备材料采购、招标代理等业务中,电网公司直接指定关联企业承担部分设备材料采购、招标代理等业务,并借机多支付

相关费用,由此向关联企业输送利益共计8.19亿元。违规项目涉及15个工程项目,其中包括华中电网公司指定该公司职工持股企业负责设备材料采购、国家电网所属中国电力科学院购入电容器及设备后加价56%转售给项目法人华北电网有限公司等违规行为。

此外,公告显示,电网公司工程初步设计概算偏高,约束力不强,存在多支付工程价款、挤占工程建设成本等问题,导致多计投资10.44亿元。

被国家审计署查处私设“小金库”问题的是湖南省送变电工程公司、湖南省电网工程公司等8家企

业。这些电网公司所属部分施工单位编造虚假合同、使用虚假发票等套取电网工程建设资金13.81亿元,用于私设巨额“小金库”,主要用于发放奖金、列支各种费用。

据介绍,西电东送是实施西部大开发战略的重要标志性工程,于1993年8月启动,经过多年建设,初步构建了北、中、南3条送电通道。至2013年6月,西电东送工程核准并开工建设输变电项目48个,概算总投资2825亿元,其中有43个项目已建成投产,完成投资1793亿元。本次审计的21个项目,为近年来投资建设,占已开工输变电项目总数的44%。

同时,林海文同意由傅建中代持新洲集团45%的股权,作为形式上的实际控制人。

2009年9月11日,林海文与傅建中签订《补充协议》,双方约定,因暂无法办理过户手续,傅建中同意由新洲集团代持其所有的上市公司股票。2010年12月,林海文、傅建中、新洲集团签订了《补充协议二》,约定了新洲集团名下上市公司股票以及傅建中名义上持有的新洲集团45%股权的过户手续等事宜,明确新洲集团代傅建中持有上市公司的股权需按傅建中的意思进行表决。协议签订后,傅建中名下的新洲集团45%股权过户给林海文于2010年12月29日办理了工商变更登记;上市公司股票过户手续未实际履行。

前述《终止合作及权益分割协议》及相关补充协议中关于新洲集团所持全部上市公司股票分配给傅建中、经营管理由其独立负责并根据其意思进行表决等约定,触发了《证券法》、《上市公司收购管理办法》规定的权益变动披露义务。

此外,2011年1月7日,傅建中披露的简式权益变动报告书中叙述的其减少27.59%上市公司权益等内容,及林海文披露的详式权益变动报告书中叙述的其增加27.59%上市公司权益以及成为上市公司实际控制人等内容,均隐瞒了前述相关权益变动情况。

因此,新洲集团、傅建中、林海文的上述信息披露违规行为性质恶劣,情节严重,且持续时间较长,严重违反相关规定。(徐婧婧)

北京证券期货研究院建议:

监管部门可放松IPO阶段募投项目要求

证券时报记者 程丹

多年来,超募资金存在是否合理一直是市场争论的焦点。

近期,证监会“智库”——北京证券期货研究院就首次公开发行(IPO)超募资金运用情况进行了分析,撰写了《关于IPO超募资金使用与监管情况的研究报告》,报告指出,IPO超募规模呈逐年减少趋势,且超募资金使用率较高,未现大量闲置问题。

针对目前IPO审批环节注重募投项目具体用途、预计投入时间和进度及对财务状况的影响,以及将行政许可与募投项目强制挂钩等情况,报告建议,在市场化条件下,募集资金使用应该是多元化且富有弹性的,建议监管应向“一松一紧”方向转变,逐步淡化和放松IPO阶段募投项目要求,将募投项目管理的主动权交还发行人和市场。

报告表示,要进一步强化拟上市公司在IPO预披露文件中对募集资金使用方向和预期收益及市场风险等的信息披露,积极引导发行人充分披露募集资金安排,对其影响进行风险提示,提前向投资者履

行告知义务,有利于投资者在发行阶段增加对公司的了解。

报告显示,超募资金使用率较高。从超募资金使用情况来看,沪深两市共计使用超募资金2950亿元,超募资金使用率达到72.59%。上市公司使用超募资金的用途主要是补充流动资金、归还银行贷款、购买土地房产或车辆、对外投资、购买资产等。

据悉,截至2013年上半年,中小板和创业板的超募资金平均使用率为74%和61%,报告认为,整体上不存在超募资金大量闲置现象,用于委托理财的资金平均约占1%,不存在过度理财的现象。

但值得注意的是,超过半数的超募资金用于补充流动资金和归还银行贷款,报告强调,要理性认识超募资金现象和使用问题。募集资金用于补充流动资金是企业正常的经营需求,与募集资金滥用存在本质区别;另外,对募集资金使用效益的评价不应短视化、项目化。

报告建议,在充分尊重公司自治和保证资金安全的前提下,进一步完善募集资金管理制度,

赋予公司更多自主使用募集资金的权利,适当放松对募集资金专户管

48家新上市公司 去年业绩与预计基本相符

证券时报记者 陈中

今年以来,新上市公司在业绩预测方面更倾向于说实话。

证监会“智库”——北京证券期货研究院昨日发布的报告显示,对比今年一季度新增的48家新上市公司2013年实际净利润与招股说明书预计情况,绝大部分公司实际业绩与预计业绩基本相符。同时,一季度亏损或业绩下滑超过30%的公司共11家,其中有8家已较为准确地地在招股说明书中提示了业绩下滑风险和下滑幅度。

数据显示,2014年一季度,国内新增上市公司48家。据了解,上述新上市公司2013年及2014年一

季度的业绩情况总体良好,多数公司净利润保持增长。2013年净利润下滑超过30%的仅2家,占比4.17%;

2014年一季度净利润下滑超过30%或亏损的11家,占比22.92%。在这48家公司中,2013年实际净利润与招股说明书预计情况相符或略高于预计情况的38家,占比79.17%;略低于预计区间下限的7家,占比14.58%,这部分公司实际净利润增长幅度低于预计区间下限不超过5个百分点;与预计趋势相反的3家,占比6.25%。

报告称,对比2013年净利润与招股说明书预计情况,绝大部分公司实际业绩与预计业绩基本相符,不存在多家公司2013年度业绩变脸的情况。

节目预告

甘肃卫视《投资论道》: 基金新投资策略——联手私募巨鳄
深圳卫视《中国上市公司》: 2014年度《实证》: 联合全球百家券商上千家基金经理、操盘手、分析师、市场热点、投资策略技巧、路演关注

■今日出版营业部(部分名单)
恒泰证券北京东三环营业部
开源证券北京开阳路证券营业部
宏源证券北京崇文门东大街营业部
西部证券北京学院南路营业部
中原证券北京西便门营业部

■今日出版嘉宾:
宏源证券财富管理中心总经理 康永刚
各大券商投资顾问(部分)

■主持人: 立一

■播出时间: 北京卫视《投资论道》 晚版 23:00