

两公司首发申请周五上会

证监会网站昨日晚间披露,潮州三环(集团)股份有限公司、电光防爆科技股份有限公司首发申请,以及北京无线天利移动信息技术股份有限公司、南京宝色股份有限公司首发会后事项将于8月29日上会。

此前,北京无线天利移动信息技术股份有限公司和南京宝色股份有限公司的首发申请均于2012年7月获证监会通过。(陈中)

2017年底我国基本建立排污权有偿使用交易制度

昨日,国务院办公厅印发《关于进一步推进排污权有偿使用和交易试点工作的指导意见》,提出到2015年底试点地区全面完成现有排污单位排污权核定,到2017年底基本建立排污权有偿使用和交易制度。

自2007年开始,共有天津、河北、内蒙古等11个省(市、区)开展排污权试点工作。区域内排污单位必须有偿取得排污权,并且不排除其依法缴纳排污费等相关税费的义务。企业缴纳的排污权使用费由地方环境保护部门按照污染源管理权限收取,全额缴入地方国库,纳入地方财政预算管理。

意见提出,要规范交易行为,控制交易范围,排污权交易应在自愿、公平、有利于环境质量改善和优化环境资源配置的原则下进行,交易价格由交易双方自行确定。要激活交易市场,鼓励“富余排污权”参加市场交易。

北京大学经济学院曹和平教授对证券时报记者表示,政府正在逐步细化规则,打击非法的排污交易,鼓励合法的排污交易,引入市场机制激活污染治理工作,应成为治污的主流措施。

排污权交易工作中,试点初期参照排污权定额出让标准确定交易指导价格。对一次性缴纳排污权使用费有困难的单位,可分期缴纳(不得超过5年),首次缴款不低于总额的40%。

此外,回购排污单位“富余排污权”要适时投放市场,并重点支持战略性新兴产业、重大科技示范等项目建设。并且,试点地区在2015年完成排污权核定之后,将实行5年一次的核定工作。(田楠)

预算法修正案草案迎来四审

备受关注的预算法修正案草案昨日再次提请全国人大常委会审议。据悉,第四次审议对预算公开和审查监督的规定进一步完善,以增强预算的透明度。

预算公开是预算法修改过程中的焦点问题之一,草案四审稿在此前三次审议稿的基础上,对预算公开的条款进一步完善,以增强预算的透明度。一是增加规定,公开预算时,应当向人大报告的本级政府举借债务的情况等重要事项予以公开;二是将“使用财政性资金集中采购货物、工程和服务的情况”修改为“政府采购的情况”,使公开的范围更加完整;三是增加规定,对预算执行和其他财政收支的审计工作报告应当向社会公开。(程丹)

中国与斯里兰卡央行签署代理投资协议

央行昨日发布公告称,当日中国人民银行行长周小川与斯里兰卡央行行长卡布利尔在京签署《中国人民银行代理斯里兰卡央行投资中国银行间债券市场的代理投资协议》。

此前,中国人民银行已分别与世界银行、南非储备银行、尼泊尔央行、国际金融公司等签署代理投资中国银行间债券市场的投资协议。央行表示,代理投资协议的签署将有利于扩大中国与斯里兰卡两国的金融合作。(孙璐璐)

广东9月底前要上报二三级国企改革方案

证券时报记者 刘莎莎

昨日,广东省召开全省国资国企改革工作会议,贯彻8月16日省委、省政府出台的《关于全面深化国有企业改革的意见》,全省各地市分管国资工作的副市长以及省属企业主要负责人出席了会议。

改革意见明确2017年为改革工作的阶段性验收节点。于是,广东省委常委、常务副省长徐少华给出了落实时间表——省属企业要尽快制定二、三级企业改革实施方案,9月底前报送省国资委,由省国资委汇总报省委、省政府。

据悉,9月中旬,广东省还将召开全省混合所有制项目展示大会。

操作手法:快准稳实

抓住改革的关键点,落实时间

点,科学谋划推进国资国企改革,充分体现“快、准、稳、实”。徐少华称,“快”,充分利用广东省推进珠三角地区转型升级和粤东粤西地区振兴发展时机,吸引各种市场主体参与国企改革。

“准”,国资国企改革的形式多种多样,发展混合所有制,是国有企业集团尤其是二、三级企业推进改革最重要的实现形式之一。“稳”,严防国有资产流失,避免急于求成、一哄而上。“实”,结合改革的路线图和时间表,确保改革取得实质成效,不一味追求比例。

据了解,广东省国有企业目前已主动开展实践探索。一是探索混合所有制的多种实现形式,开展省属国企与民间资本的对接工作,已有近200亿元的项目资产在交易集团的交易平台上完成了交易;二是探索“清单管理”的国资监管模式,最大程度精简出资人审核事项,增强企业自主权;三是推进体制机制创新,选取了50家省属国有企业进行试点;四是全面进行动员布置。

到今年7月底,广东省国资监管企业资产总额45057亿元,归属于母公司所有者权益9577.57亿元,同比分别增长18.3%和13.9%。

择优引入对象 弥补国企短板

广东本轮深化改革意见明确指出:通过改革、增强动力,形成30家左右年营业收入超千亿或资产超千亿元、初具国际竞争力的国有控股混合所有制企业。

为此,广东省政府给出了实现路径图:国有企业与民企、外企、央企等各类型企业强强联合,共同谋划和建设一批优质项目,主要以增资扩股的形式增强自身核心竞争力。

另外,通过市场手段,优化资产配置,以交叉持股、产业链延伸、项目合作等方式,推动国资系统、企业集团内部资源整合,打造优势产业板块。发挥上市公司等平台,创新资本运营手段和方式,充分利用多层次资本市场促进企业加快发展。

同时,依托各类综合性、专业性投融资平台和产业基金,引导资金投向重大项目,并积极创新投融资模式,吸纳、整合和撬动更多的社会资源和民间资本,构建有利于国有企业做大做强的平台。积极探索开展境外投资和跨国经营,在更大范围内实现资源的优化配置。

通过市场引入战略投资者,推动改制上市,探索员工持股等多种形式,不但可以提升国有资本的控制力和竞争力,更可以吸纳、整合和利用社会资源,培育和壮大一批有竞争力的骨干企业。择优引入对象,利用技

术、市场、管理等方面的优势,有针对性地弥补国有企业短板。2月份,广东省召开的国企与民间资本对接会已取得一定成效,9月中旬计划召开全省混合所有制项目展示大会,对项目积极开展对接及推介。”徐少华说。

此外,徐少华还提出,在建立完善现代企业制度上,要切实防控投资决策的风险、业务经营的风险和个人违规的风险。确保国有资产保值增值、发挥杠杆作用的同时,通过市场多渠道融资,加强经营管理,并进行市场化运作。

值得注意的是,广东省此次深化国企改革,还体现在进一步简政放权、创新监管机制方面。徐少华说:

要探索建立两类公司。组建或改组国有资本运营和国有资本投资公司,真正让资本落到实处。”

据悉,广东省国资委目前已着手开展国有资本投资公司的改革试点。

深交所债券风控技术系统9月1日启用

为了确保债券风险防控业务的顺利开展,深圳证券交易所和中国证券登记结算有限公司深圳分公司定于8月30日组织全网测试,检验市场参与各方技术系统的正确性。

此次测试的内容包括:风险警示债券交易的委托申报与成交回报;债券暂停上市后提供转让服务的委托申报与成交回报。

测试时间为8月30日9:00至14:30。测试期间将模拟1个完整交易日的交易和1个完整结算日的结算。测试当日,中国结算深圳分公司生产系统不提供实时开户服务。

此次全网测试完成后,债券风险控制业务相关技术系统将正式上线,并于9月1日正式启用。

(胡学文)

上交所“我是股东”活动走进四川长虹

日前,上交所主办的“我是股东——中小投资者走进上市公司”系列活动走进四川长虹。

四川长虹副董事长、总经理刘体斌与投资者交流时表示,公司已开始实施产品经理负责制,推行以业务为主线、决策重心下移,更加突出企业以“产品中心”的管理理念。

刘体斌表示,面对互联网时代对家电行业的挑战,四川长虹将坚定不移地发展家庭互联网。

据悉,基于对现有产业管理架构的考量,四川长虹已再次进行优化调整,进一步明确各级权责界面。而针对非核心、不符合战略需要、缺少市场竞争力的产业,明确提出要加强论证和筹划。

(何顺岗)

上证和中证智能家居指数9月17日发布

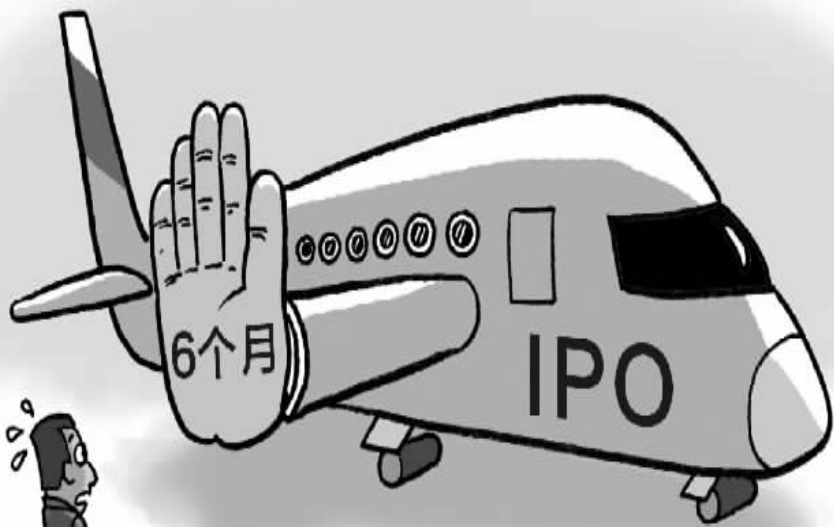
上海证券交易所和中证指数有限公司日前宣布,将于9月17日正式发布上证和中证智能家居指数。

根据编制方案,智能家居指数是从智能家居零部件应用厂商、终端设备厂商、系统集成商、网络和内容服务商,以及其他受益于智能家居的公司中选取公司组成样本股。最新数据显示,上证和中证智能家居指数总市值分别为4408亿元和12713亿元,自由流通市值分别为2429亿元和6666亿元。

中证指数公司相关负责人表示,物质生活水平的提升,使得自动化、智能化成为人们追求的生活方式,未来我国智能家居将迎来发展高峰期。编制上证和中证智能家居指数,不仅可以反映经济结构调整的趋势,更可为投资者提供多样化的投资标的。

(黄婷)

首批42个IPO配售对象被列入黑名单6个月



IC/供图 张春春/制图

昨日,中国证券业协会公布了首批IPO配售对象黑名单,42个股票配售对象因存在违规行为被列入黑名单6个月,这意味着从8月25日起,半年内主承销商不得接受其参与询价和申购。

这42个股票配售对象是在黎明股份、依顿电子、今世缘、莎普爱思、雪浪环境、飞天诚信、富邦股份、龙大肉食、一心堂等9个IPO项目中出现违规问题的。

其中14家机构违规受罚,包括东吴基金—鼎利2号分级股票型资产管理计划、中国人保资产安心增值投资账户、新希望投资有限公司自有资金投资账户、齐鲁证券有限公司自有资金投资账户等;另有28位个人投资者被列入黑名单。他们的主要违规事项集中在“提供有效报价但未参与申购”和“网上网下同申购”两方面。

按照《首次公开发行股票承销业务规范》,被列入黑名单的配售对象可以在中证协公布相关黑名单后的五个工作日内书面提出申诉,中证协在收到申诉材料后的十个工作日内进行审核,并作出决定。另外,上述42个配售对象被列入黑名单期满后,应当重新备案。(程丹)

沪港通倒计时 | Shanghai-Hong Kong Stock Connect Kicks Off

在港券商积极备战下轮沪港通测试

证券时报记者 李明珠

港交所上周末举行的沪港通连接测试顺利通过之后,多家参与机构表示已经着手准备下轮测试。

市场消息指出,上交所下一个研究和考虑的方向是把股份配售纳入沪港通,正式让投资者参与对方市场的上市公司集资活动。在沪港通的热度持续高涨下,欧美基金、日本基金频频涌入香港,助推港股再创新高攀上25243点的高位。

据参与测试的券商人士透露,周末的测试总体顺利,量和交易都相对较少,不容易出错,而预期在正式开闸之前还会有新的测试环节,具体细节要等交易所通知。

除中资券商已经通过国内的机构利用两地优势提前布局外,港资经纪行也不甘示弱,在内地没有分支机构的中小香港券商积极寻找国内中小券商合作,部分

已与内地券商合作、成立合资公司,通过工作坊形式宣传。

外资大行则利用其服务海外基金的优势,通过宣传讲座的方式对内频频推广,吸引更多资金到香港为即将开通的沪港通谋篇布局。

相比而言,外资机构的关注点更集中于沪港通和目前的QFII、RQFII的区别,需要花更多精力向投资者解释,例如高盛举行了一系列的内部讲座,邀请证

券市场资深专家和机构介绍相关规则、注意事项,摩根资产管理则利用沪港通未开启的时间差,推出首个主动管理RQFII股票基金,帮助国际投资者投资A股,野村等券商也在积极接受有意向投资香港的日本基金咨询。

多家外资投行人士预期,沪港通仅是中国资本市场开放的试验田,未来一旦成行,距离全面投资中国市场将为时不远,提前做好研究才能有所收获。

沪港通带来跨境监管新挑战

证券时报记者 程丹

沪港通临近,不同市场机制下的跨境监管问题也随之迫近。短期看,注重政策实施的安全性、强化互通市场的监管是关键。

众所周知,内地和香港股票估值水平不同,交易机制也存在显著差异,这就极易出现监管套利问题,目前,沪港通更多强调的是属地化管理原则,即当投资者到了对方的市场,就应遵循对方市场的规章制度与交易习惯,同时享受对方市场监管机构的投资

者保护。

但在日常监管方面,难以单纯定性只由沪或者港单独一方承担监管责任,譬如香港机构作为经济参与者进入内地,如果其资信状况出现恶化,港交所是否有义务把情况通报给上交所。

此外,跨境投资交易过程中,一旦出现如虚假陈述、内幕交易和市场操纵等跨境违法违规行为时,双方如何推进跨境执法合作。当前两地的跨境执法框架仍是基于2007年双方签订的监管合作谅解备忘录,其中提

及,香港证监会可请求中国证监会协助在内地获取其调查所需的信息,被要求提供调查所需信息的人士,如拒绝遵从有关要求,中国证监会可寻求法院向其施加制裁。但由于该备忘录不具有强制约束力,加之双方没有签署司法协助协定,所以,跨境监管执法行动最终成功与否存在极大的不确定性。

这些问题急需两地监管部门出台有关跨境监管的细化协作安排。可以预见,随着跨境投资交易活动增加,沪港通将出现

新的监管问题,监管难度也将加大,可能会引发内地和香港证券市场统一监管的新要求,在两地监管存在较大差异的情况下,如何逐步统一监管标准,加强监管信息共享,在稽查执法方面互相提供支持和助力,都需要两地给出解决方案。

现实情况是,香港股市监管市场化程度较高,制度规则比较成熟,两地互联互通后,监管合作加强,势必形成对内地监管的倒逼机制,促使内地尝试更多的监管创新,改善监管方法,提高监管水平。

节目预告

甘肃卫视《投资论道》是取会最新报道——一手抓股市
 深圳卫视《财经观察》《财经观察》杂志社、联合全中国
 余家省市千家营业部、携手网络媒体、各报市场热点、把握
 投资技巧,敬请关注!

■今日出版营业部(部分名单):
 西南证券北京东三环营业部
 大同证券北京西四环路中营业部
 中原证券北京西便门营业部
 东北证券北京朝外大街营业部
 招商证券北京车公庄大街营业部

■今日出版嘉宾:
 宏源证券财富管理中心总经理 唐永刚
 各大券商资深顾问(部分)

■主持人:袁立

■播出时间:甘肃卫视《投资论道》23:00