楼继伟:宏观政策不因单个指标大调

周小川指出,以往资本市场偏重对制造业领域的支持,现在要改变思路积极支持服务业发展

见习记者 孙璐璐

9月20日至21日,二十国集团(G20)财长和央行行长会议在澳大利亚凯恩斯举行。财政部部长楼继伟在介绍中国宏观经济形势时表示,当前中国经济总体上平稳增长,不会因为单个经济指标的变化而做大的政策调整。

会议指出,尽管当前部分主要经济体经济表现向好,但全球经济增长仍不平衡,需求持续低迷,就业创造不足,经济下行风险依然存在。会议鼓励G20各国继续采取更多政策措施,以实现到2018年使G20整体GDP规模额外增长2%以上这一目标的要求。

楼继伟表示,当前中国经济总体上平稳增长,经济运行保持在合理区间,1—8月就业情况良好,但同时也面临增速放缓的压力。在此情况下,中国政府的宏观经济政策将继续着眼于综合性目标,特别是保持就业增长和物价稳定,不会因为单个经济指标的变化而做大的政策调整。

关于促进基础设施投资问题,楼继伟表示,中国为应对国际金融危机所采取的经济刺激措施提振了经济增长,但也带来了产能过剩、环境污染、地方政府债务增加等问题,因此不能完全依赖公共财政资金进行大规模投资。同时,十八届三中全会明确提出了引导社会资本参与基础设施建设和运营的要求。中国政府将沿这一方向坚定不移地走下去,不断提高基础设施投资的规模和质量。

央行行长周小川表示,支持G20各成员为实现增长目标在就业、投资、竞争、贸易等领域推动改革,并着重从城镇化和服务业两方面介绍了中国结构改革的经验。

关于城镇化,周小川指出,中国目前城镇化比率为55%左右,仍有较大的提升空间。推进新型城镇化,首先要求减小城乡差距,在将农村人口转化为潜在城市人口的过程中,在税收政策以及养老、社会福利、教育、医疗等公共服务上明确相关的保障措施。其次,还要解决城镇化的融资问题。这需要金融部门的大力支持。将来要通过进一步改革解决地方政府筹资问题,弥补地方发展的资金缺口。

关于服务业,周小川指出,中国服务业占GDP比重有所提高,2013年达到46%,但与同等收入水平的国家相比仍然偏低。目前中国政府高度重视服务业发展,逐步放宽对服务业的管制,其次是重视对服务业发展的资金支持。以往商业银行、资本市场都偏重对制造业领域的支持,现在也要改变思路,积极支持服务业发展。

周小川还表示,金融稳定理事会(FSB)在应对危机和增强金融部门抗风险能力上的工作富有成效,中国央行原则上支持FSB增强全球系统重要性银行资本金、尤其是总体吸收损失能力,减少系统性风险方面的努力。

他强调,在执行上应保持一定灵活性,充分考虑各国银行业和资本市场发展的不同情况。希望各国加快实施关于衍生品交易监管方面的改革并开展监管合作;不同类型的影子银行对经济的影响不同、存在的问题各异,对影子银行应作进一步分类,以更准确地采取针对性的应对措施。

证监会将严查权力寻租内幕交易案件

证券时报记者 程丹

中央纪委监察部网站显示,中国证监会党委近日印发了《中国证监会贯彻落实《建立健全惩治和预防腐败体系2013—2017年工作规划》实施办法》。《实施办法》明确了今后一段时期推进证券期货监管系统惩治和预防腐败体系建设的指导思想、工作原则、主要目标和具体任务。

《实施办法》根据中央要求,并结合证监会实际,提出了一系列具有证券期货监管系统特色的工作部署和要求。在坚持不懈抓好党的作风建设方面,强调各级领导干部要严格遵守《中国证监会贯彻落实中央政治局八项规定的实施办法》、《中国证监会廉洁从政八项要求》和证监会纪委"15个严禁"等规定。

在坚决有力惩治腐败方面,《实施办法》要求严肃查办利用行政许可权、日常监管检查权、稽查办案权和行政处罚权等进行寻租的案件,进行内幕交易或泄露内幕信息的案件,违规买卖股票、期货、期权等金融产品或个人投资入股的案件,涉及工程建设领域、信息系统采购和政府采购等方面违法违规的案件。

在科学有效预防腐败方面,《实施办法》突出强调了健全防止利益冲突制度和加强廉政风险防控建设,通过一系列基础性制度改革,从源头上铲除滋生腐败的土壤。在加强党对党风廉政建设和反腐败工作的统一领导方面,强调了要严格落实党风廉政建设党委主体责任和纪委监督责任,强化会纪委对各单位纪委的领导,加强纪检监察队伍建设。

据悉,下一步证券期货监管系统各部门、各单位将抓好责任分解和任务分工,有重点、分步骤地落实《实施办法》,建设市场、社会和群众满意的监管机构,促进资本市场稳定健康发展。

珠海越亚IPO撤单 80家公司回归审核通道

证券时报记者 程丹

时隔两个多月,新股首发(IPO)终止审查排队名单中增加了一张新面孔,此前拟在上交所上市的珠海越亚封装基板技术股份有限公司在9月底财务数据大限来临前撤单。

经查询,公司在6月23日上交了招股说明书(申报稿),财务数据更新至2013年底,保荐机构为招商证券。由于财务数据过期,该公司在7月1日时因"申请文件不齐备等导致审核程序无法继续"而被中止审查,截至9月12日,公司一直处于"中止审查"状态。

按照规定,处在中止审查状态中的企业,必须在9月底之前向证监会递交含有至少截至今年3月31日财务报告的招股说明书(申报稿),才能继续留在首发申请通道中,否则将被迫终止审查。

目前距离9月底还有一周多时间,与其他企业积极提交预披露材料回归正常审查通道不同,珠海越亚封装基板技术股份有限公司主动申请终止审查。

有投行人士分析,在此刻终止审查,企业或是由于财务数据不达标、数据信息没整理好,或是受制于IPO排队成本过高而主动放弃首发排队机会。此前,珠海越亚公司曾被市场质疑营业利润一年内大降八成、净资产收益率不如定期存款。

排队成本过高也是一个实际问题,按照年内百家企业的上市规模,这意味着目前处在排队通道的600余家上市企业需要多次更新财务报告递交预披露材料。

但这挡不住企业的上市热情,还是有更多的公司选择留守排队队伍中,上周又有80家企业回归正常审核通道,其中主板33家,中小板17家,创业板30家。

此外,IPO队伍还新增了6家新申报企业,分别是拟在上交所登陆的江苏苏利精细化工,拟在中小板上市的深圳市裕同包装科技、深圳同兴达科技,以及拟在创业板上市的深圳市科信通信技术、广东乐心医疗电子、北京正和工程装备服务。

截至9月18日,证监会受理首发企业618家,其中已过会24家,未过会594家。未过会企业中正常待审企业320家,中止审查企业274家。

此外,上周海洋王照明科技股份有限公司、深圳王子新材料股份有限公司、深圳市雄韬电源科技股份有限公司首发申请过会。

另根据安排,中电电机股份有限公司、华电重工股份有限公司、合肥合锻机床股份有限公司的首发申请拟于本周三上会。

海联讯补偿基金运作高效 95.7%适格投资者受偿

证券时报记者 陈中

虽然上市公司海联讯涉嫌违反法律法规的行为还在调查之中,但海联讯4名股东出资2亿元设立的"海联讯虚假陈述事件投资者利益补偿专项基金"已经有了结果。

9月19日,设立满两个月的海联讯虚假陈述事件投资者利益补偿专项基金公告终止,这个由中国证券投资者保护基金公司管理的中国资本市场首例大股东主动出资补偿投资者的基金,交出了一份高效的"成绩单"。

95.7%适格投资者接受补偿

据投保基金披露的数据,投保基金公司接受海联讯4位股东委托担任海联讯专项补偿基金管理人以来,绝大多数适格投资者与出资人达成了和解,并接受补偿。到投资者申请补偿的有效申报截止日(9月10日),适格投资者有效申报账户数为9823个,占适格投资者账户总数的95.70%,有效申报金额为8882.7698万元,占应补偿总金额的98.81%。

"有效申报金额占应补偿总金额比例超出了我们的预期目标。"投保基金公司董事长刘洪涛说,9月15日,投保基金公司已通过中国证券登记结算公司证券结算系统将投资者已确认的补偿资金划拨至适格投资者托管券商,再由托管券商划至投资者资金账户,最终完成补偿资金的支付。9月19日,海联讯专项补偿基金公告终止,目前正在进行专项补偿基金的清算及审计工作,剩余资金将会返还海联讯4位股东。

另外,还有400多名适格投资者未接受专项补偿基金的补偿,涉及的补偿金额约107万元,投保基金分析认为原因主要包括:无法与投资者取得联系、投资者明确表示主动放弃补偿、投资者明确表示不接受补偿方案和补偿金额,其中无法联系的投资者有近200名。

刘洪涛介绍说,对于上述适格投资者,海联讯股东已安排好工作小组,在接下来的两个月内继续接受补偿申请。在核实申请者身份及交易记录等相关信息后,将按基金补偿方案与适格投资者达成和解并支付补偿金额。此外,未接受补偿的适格投资者后续仍可通过调解或诉讼方式获得赔偿。

多方协调机制推进补偿工作顺利完成

作为中国资本市场上由大股东主动出资运用市场机制补偿投资者的首个案例,国内没有先例可借鉴,补偿专项基金为何能在短时间内达到这么高的和解比例?

"高效的多方协调机制是推进补偿工作顺利完成的重要保障。"刘洪涛表示,投保基金公司牵头,与深交所、中国结算、中国证券业协会等单位共同成立了海联讯案件投资者利益补偿协调小组,确保补偿工作的顺利开展。

刘洪涛举了两个与专项基金高效运作有关的例子:

一个是投保基金公司积极协调,推动各方形成了三个方案。最终达成一致,确定的方案为三个方案中金额最大,补偿金额近9000万元。此方案为投资者带来了更优的补偿结果,也更符合"充分补偿"原则。

另一个是为使广大适格投资者尽可能都快速、便捷地得到补偿,投保基金公司经过与协调小组各方沟通,在以往专项补偿基金的基础上,进一步简化投资者申报确认程序,在海联讯补偿程序中取消网签和解承诺函的程序。

投资者利益补偿新机制初步建立

证券市场的类似案件涉及投资者人数众多,投资者利益保护问题始终是一个难题,虽然现行法律赋予了投资者通过诉讼等手段获得民事赔偿救济的权利,但由于证券市场虚假陈述诉讼耗时长、成本高、举证程序繁琐、投资者分散等诸多客观因素,导致投资者最终获得救济的比例较为有限。

"设立专项补偿基金主动补偿投资者的损失,能使投资者高效率、低成本地获得实际赔偿。"刘洪涛说,与以往专项补偿案例由中介机构主动出资先行赔付投资者损失本质不同的是,海联讯专项补偿基金由控股股东主动自行出资设立,是中国资本市场上由大股东主动出资运用市场机制补偿投资者的首例,对市场上类似案件发生后当事人主动消除后果的做法起到了示范作用。

刘洪涛表示,海联讯专项补偿基金的实践,为探索建立上市公司投资者利益补偿机制积累了经验。特别是顺畅的协调小组工作机制为此次专项补偿工作的顺利进行发挥了重要作用,协调小组各单位都锻炼了队伍,积累了经验。专项补偿基金由投保基金公司担任管理人,是充分运用市场化方式补偿投资者的做法,兼顾了公信力和补偿效率,市场及投资者较易接受,是一种可复制推广的模式。

"作为补偿基金的管理人,投保基金公司坚持公益性原则,不收取任何报酬,以最大限度地维护投资者权益,尽量减轻投资者的时间成本和参与的经济成本。"刘洪涛说,今后有关责任主体如再次设立类似专项补偿基金,投保基金公司仍愿意继续担任基金管理人,为维护投资者的合法权益尽力。

沪港通系统测试收尾 两地交易习惯不同需磨合

港交所上周末开放交易系统供各大券商继续系统测试,但并没有大规模市场演习。参与测试的多家券商表示,此前测试发现的问题已经基本解决。

有中资券商IT部门负责人表示,本周港交所会开放系统,方便参与者进行最后的端对端测试,而在沪港通正式启动之前,预期还会有一次全面市场演习。

该负责人表示,经过连续三周的测试,技术上的问题暂时无大碍,而沪股通的交易规则与港股的交易习惯不同带来操作上的不便,成为目前主要的障碍。他指出,在香港的券商大部分是在全球市场进行运作,既能做港股也能做美股的交易,而沪股通和国际市场的规则有所不同,比如不允许做改单,对于刚下的单想进行改动,只能撤销。而在港股和美股市场的改单,对于排序并不会有影响。如果通过沪股通的渠道,撤单之后再买,会重新排队,对于那些交易频繁的投资者,或者非常在意交易时机的机构而言,多少会有影响,但并不会对大型基金有影响,因为他们很少通过改单的方式交易,都是定好价格来下单。

分析人士指出,对于有内地工作经验的交易员而言,在沪股通初期会比较有优势,因为他们对内地市场的操作习惯、细节了解更多,经验也更丰富一些。

此外,香港的部分小券商可能并没有单独做沪股通的系统,出于自身实力和成本因素的考虑,他们会租交易系统,选择稍大的机构做委托,而中资机构也有计划打算推行通道业务,给小券商一定的席位。小券商可以在有沪股通系统的券商开立户头,方便客户交易,而客户资料还是保留在自己手上,最后公司与公司之间做清算交割即可。

(李明珠)

深交所网络投票新系统今日上线

深交所全面优化升级的网络投票系统将于今日正式上线。

据介绍,全面优化升级的网络投票系统将为投资者提供更加方便、高效的股东大会投票途径,更好地保护投资者的参与决策权。同时,新版网络投票系统还增加了现场投票辅助系统,提高了网络投票数据收集、统计效率。

日前,深交所举办了网络投票新规暨直通车业务操作培训班,来自1595家上市公司的2600多名董秘和证券事务代表参加了培训。

深交所相关负责人表示,此次培训是为了帮助各上市公司董秘及证券事务代表及时全面掌握有关规定。

(胡学文)

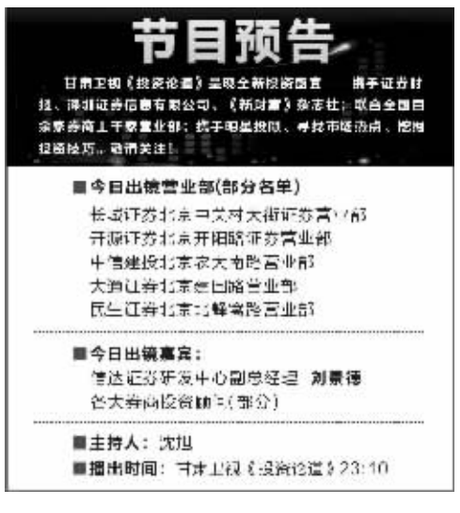
新三板信披系统今起全市场测试

全国中小企业股份转让系统有限责任公司近日向各主办券商下发通知,将从今日开始全市场测试股转系统公司信息披露系统。同时,主办券商信息交流平台也一并进行全市场测试。

据悉,该信息披露系统是依据相关业务规则、细则、指南和指引,将市场主体需要披露的信息,通过电子化、信息化方式向市场参与者发布的信息系统,属于新三板市场自身的信息披露系统,未来将替代目前运行于深圳证券信息有限公司的信息披露系统。目前,系统已完成开发和测试工作。

股转系统公司要求,全市场测试期间,股转系统公司信息披露系统和现有信息公司信息披露系统同时运行,主办券商需同时向信息公司和股转公司信息披露系统报送待披露公告,但面向公众披露仍以信息公司的信息披露系统为准。

(程丹)



原银河证券客户经理私自篡改交割单被罚

为掩盖亏损事实向客户提供虚假对账单和交割单,曾任银河证券上海张杨路营业部客户经理的代岩被证监会撤销了证券从业资格,并处以8万元罚款。

此外,证监会还通报了时任盐田港股份资产经营管理部员工以及下属物流中心负责人李弘的内幕交易案,李弘存在利用未公开的盐田港重大资产重组事宜违规买卖股票的情况,涉案金额超百万,证监会判定没收李弘违法所得90116元,并处以90116元罚款。

(程丹)

中上协办上市公司董事长总经理研修班

由中国证监会上市公司监管部、中国上市公司协会举办的2014年第三期"上市公司董事长、总经理研修班"近日在安徽省芜湖市开班。来自主板、中小板70余家企业的85名董事长、总经理等高管参加了研修活动。

中国上市公司协会副会长兼秘书长安青松表示,本期研修班为企业家们打开考察区域经济发展的窗口,是企业家近距离体会"处理好政府与市场关系"的新实践。

(陈中)