

证监会核发7家IPO批文 募资额约46亿

昨日,证监会按法定程序核准了7家企业的首发申请,上交所3家,深交所中小板3家,创业板1家。

其中,上交所的3家分别为威龙葡萄酒股份有限公司、湖南百利工程科技股份有限公司、南通四方冷链装备股份有限公司;深交所中小板的3家为四川帝王洁具股份有限公司、第一创业证券股份有限公司、苏州市世嘉科技股份有限公司;创业板的1家为杭州中亚机械股份有限公司。据了解,本次苏州市世嘉科技股份有限公司将直接定价发行。

证监会表示,上述企业及其承销商将分别与沪深交易所协商确定发行日程,并陆续刊登招股文件。上述7家企业的筹资总额预计不超过46.2亿元。(程丹)

宋丽萍 出任中上协党委副书记

中国上市公司协会4月21日发布的消息称,2016年4月20日下午,中国证监会副主席姜洋等一行来到协会,代表证监会党委宣布如下人事任免:

中国证监会党委2016年4月8日研究决定,宋丽萍同志任中国上市公司协会党委副书记。同时,提名宋丽萍为中国上市公司协会执行副会长(法定代表人)人选,委派其担任中国上市公司协会非会员理事;提名姚峰为中国上市公司协会副会长人选,不再担任中国上市公司协会执行副会长(法定代表人)。

宋丽萍原为深交所党委副书记、总经理。(曾福斌)

日本央行考虑 以负利率向银行贷款

据海外媒体报道,日本央行对银行存放在央行的部分准备金实行负利率之后,可能考虑通过以负利率发放部分贷款来帮助银行提升放贷能力。

据悉,日本央行最可能通过刺激银行信贷工具(SBLF)来向银行提供负利率贷款,该工具由前日本央行行长白川方明设立,目前对银行提供着零利率的贷款。不过,有分析人士表示,将负利率贷款加入央行的“武器库”可能对经济有正面促进,但也会引发社会的质疑,即央行可能在“补贴”商业金融机构。

上述消息传出后,昨日日本股市日经225指数盘中止跌转涨,到收盘时上涨1.2%,美元兑日元汇率大涨70余点突破110关口。

今年1月,日本央行意外推出负利率政策,引入三级利率体系,将金融机构存放在日本央行的部分超额准备金存款利率从之前的0.1%降至-0.1%。日本央行将在下周召开议息会议,市场普遍预计日本央行可能大规模买入股票。此外,日本央行正在考虑下调2016财年和2017财年的通胀率预估,可能会将实现2%通胀目标的时间期限延长半年左右。经济学家普遍认为,日本央行会在7月前进一步放松政策,进一步调低负利率可能性最高。尽管日本决策者希望财政和货币刺激政策双管齐下能阻止日元升值,并促进日本经济复苏,但市场依旧怀疑日本央行和政府手里的武器是否有足够的威力。第一生命经济研究所首席经济学家熊野英生表示,还不确定税收增长是否足以应付庞大的支出计划,日本央行最近的负利率政策也未达到预想的市场反应。(吴家明)

大众汽车与美国司法部 就排放丑闻达成和解

据海外媒体报道,美国审理大众“检测门”集体诉讼案件的联邦法官表示大众和美国司法部达成和解协议,包括回购或者修复大约50万辆排放作弊柴油车,并设立环境与消费者赔偿基金。

有分析师表示,大众汽车可能为这场和解付出至少100亿美元代价,受影响的消费者有望每位获赠5000美元。法国巴黎银行证券部汽车分析师Stuart Pearson表示,这次的回购规模将是前所未有的。

去年9月,大众承认在销往全球的1100万辆柴油车上安装专门应付尾气排放检测的软件,使汽车能够在车检时过关,平时行驶时却大排污染物。大众去年告诉股东,已预拨73亿美元为“检测门”丑闻善后,包括召回和支付罚金等。(吴家明)

证券法修订年底二读 最快明年二季度出台

此次安排证券法12月份二读表明 高层的重视,资本市场的各项改革措施正在推进当中,有关于资本市场改革路径的顶层设计也会酌情出台,一些改革创新正摸着石头过河。

证券时报记者 程丹

证券法修订有了新的动向。22日,全国人大常委会公布了2016年立法工作计划,其中,备受市场各方关注的证券法修订安排终于撩开面纱,根据安排,继续审议的法律案中证券法的修改被安排在12月份。证券时报记者从知情人士处独家获悉,此处12月份即指证券法二次审议的时间,这也就是说全国人大常委会将在年底二读证券法修订草案。据此推算,

修改后的证券法最快将于明年二季度正式出台。

证券法的此番修订颇费周章,自证券法修订工作被列入2014年立法工作以来,去年4月中下旬,十二届全国人大常委会第十四次会议举行第一次全体会议,一读审议了全国人大财经经济委员会提请审议的证券法修订草案。该修订草案明确了股票发行注册制,确定了多层次资本市场体系的法律规则,健全了上市公司收购制度,同时,专章规定了投资者

保护制度,尊重了证券行业的自治与创新,突出了监管者的简政放权,强化了事中事后监管制度,完善了跨境监管合作机制,提高了失信惩戒力度。

当市场期待一读之后的公开征求意见稿时,2015年6月末的股市震荡,让立法前景变得不再明朗。知情人士透露,本次修法内容多、变动大,修订草案中的细节,市场反应较为敏感,内部需多次探讨予以确定,再加之股市的异常波动后要更多研究经验教训,证券法的修订安排向后推迟。

2016年3月份,全国人大2016年的立法计划中,证券法修订再次被列入其中,但由于没有明确时间,证券法修订何时推进仍是个谜,此次全国人大常委会明确将于12月份上会审议证券法修订草案,证券法修订终于有了较为明确的时间表。

此次安排12月份二读表明了高层对证券法的重视,资本市场的各项改革措施正在推进当中,不排除将会推出一些有关于资本市场改

革路径的顶层设计,一些改革创新需摸着石头过河,这对证券法的修订和调研进程也有所影响。”知情人士表示,立法机关和相关部门对资本市场的改革和立法细节非常慎重,此次二读给市场和调研也留足了时间,不排除会就此前一读中的方案进行修改。此前一读的《证券法》修订草案中共列入了16章338条,其中新增122条、修改185条、删除22条。

按照惯例,法律修订需经过三读,即三次人大常委会审议通过后正式发布实施,而全国人大常委会会议每两个月举行一次,若证券法修订草案的二读召开时间是2016年12月,这就意味着《证券法》三读,最快在明年4月进行。

知情人士表示,因每年2月份的人大常委会因春节等因素时间一般为2天,这2天的会议内容多安排3月份全国人民代表大会的相关议程,不会审议具体的法律案,所以证券法三读最快上会的时间为4月。同时,证券法的出台还

有一个必要的前提条件,就是在一读和二读之间会就证券法修订草案公开向社会征求意见,一般来讲,意见征求时间是一个月。可见,修改后的证券法的问世最快将在明年二季度。

值得注意的是,2015年12月27日,全国人大常委会用授权的形式,授权国务院可以根据股票发行注册制改革的要求,调整适用现行《证券法》关于股票核准制的规定,对注册制改革的具体制度作出专门安排,让注册制改革具有了明确的法律依据。

目前,注册制改革推进前的准备工作正在进行,正如证监会主席刘士余所言,注册制“必须搞”,但不是单兵突进,需要与健全多层次资本市场体系、多渠道推动股权融资相互推进,需要研究论证注册制与核准制之间制度转换所需要的一系列配套规章制度,也需要一个相当完善的法治环境,这需要相当长的过程。市场人士分析,注册制改革的推出前提或需要证券法修订完善,无论如何,证券法修订的推进对资本市场法治建设和监管完善起到保驾护航的作用,市场对修改后的证券法甚是期待。

证监会开6张罚单 重组恶意造假将被顶格处罚

国泰君安证券从业人员违规买卖股票被罚

证券时报记者 程丹
实习记者 辛自强

昨日,证监会新闻发言人邓舸表示,证监会对6宗案件作出行政处罚,其中包括1宗重大资产重组中恶意造假并虚假信息披露案、1宗信息披露违法及在限制期限内买卖股票案、1宗信息披露违法、短线交易及操纵证券市场案、2宗内幕交易案、1宗证券从业人员违法买卖股票案。

其中,证监会对康华农业顶格罚款60万元。邓舸表示,证监会将坚持以信息披露为中心的监管理念,不断加强市场主体信息披露的监管,对各类违法违规行持续保持高压态势。

重组恶意造假 被顶格处罚

邓舸介绍,1宗重大资产重组中恶意造假并虚假信息披露案中,康华农业、步森股份在重大资产重组过程中,披露的重组方康华农业的主要财务数据存在恶意造假和虚假记载,2011年1月1日至2014年4月30日各期财务报告虚增资

产均在2亿元以上,最高达5亿元;占各期总资产比例近50%或以上;2011年至2013年各期财务报告虚增营业收入均在1.4亿元以上,最高达2.3亿元,各期财务报告虚增营业收入占当期披露营业收入比例均在35%以上。

康华农业的行为违反了《上市公司重大资产重组管理办法》的规定。邓舸指出,证监会决定责令康华农业改正,给予警告,并处以顶格罚款60万元,对14名责任人员给予警告,并分别处以5万元到30万元罚款,对其中1名责任人员采取终身证券市场禁入措施,2名责任人员采取10年证券市场禁入措施;责令步森股份改正,给予警告,并处以30万元罚款,对9名责任人员给予警告或并处以3万元到5万元罚款。

在另一起信息披露违法及在限制期限内买卖股票案中,中航投资领了罚单。邓舸表示,截至2015年6月4日,中航投资、金城集团作为一致行动人持有中航黑豹已发行股份的15.97%。作为中航黑豹股东,金城集团、中航投资分别于2015年6月5日至6月24日、2015年6月16日至6月29日通过二级市场减

持“中航黑豹”,累计减持股份已占发行股份的比例达到5.869%。其中,中航投资减持“中航黑豹”达到5%后未及时披露,并继续通过二级市场减持,违法减持金额约7000万元。中航投资的上述行为违反了《证券法》规定,而上述行为直接负责的主管人员为中航投资总经理杨圣军。邓舸表示,证监会决定责令中航投资改正,在收到《行政处罚决定书》之日起3日内对超比例减持情况进行报告和公告,并就超比例减持行为公开致歉;对中航投资超比例减持未披露及限制期内减持行为,给予杨圣军警告处分,并处罚款10万元;给予中航投资警告处分,并处以220万元罚款。

同时,还有一宗信息披露违法、短线交易及操纵证券市场案,投资者李宁(时为某房地产民营企业)控制本人及他人账户交易“无力股份”,持股比例达到上市公司已发行股份5%时未依法履行信息披露义务,作为持股5%以上的股东将持有的股票在买入后6个月内卖出,或者在卖出后6个月内又买入,同时又在6个交易日内通过盘中或尾市拉抬的方式操纵证券市场,构成信息披露违法、短线交易及操纵证

券市场行为,邓舸表示,证监会决定对李宁给予警告,没收李宁违法所得约90.4万元,并处以约311.2万元罚款。

国泰君安员工 买卖股票领罚单

作为证券从业人员,本该自觉远离股票交易,但国泰君安的宋海龙却利用本人名下及其配偶名下证券账户交易股票,被证监会没收违法所得并处以罚款。

邓舸介绍,宋海龙系在国泰君安证券股份有限公司任职的证券从业人员,在从业期间宋海龙利用本人名下及其配偶名下证券账户交易股票,总盈利约为2.3万元。宋海龙的行为违反了《证券法》规定,广东证监局决定对宋海龙没收违法所得约2.3万元,并处以5万元罚款。

另外,在2宗内幕交易案中,合肥通机院院长陈某东,是通机院筹划收购ST国通这一内幕信息的知情人。投资者杨剑波(时为安徽省某厅工作人员)在内幕信息敏感期内与陈某东联络密切,使用4个账户于2012年3月6日开始买入ST

国通,在内幕信息敏感期内合计买入约42万股,交易金额约400万元,并于内幕信息公开后全部卖出。上述行为违反了《证券法》第73条及第76条第1款规定,构成内幕交易,邓舸表示,证监会决定对杨剑波处以30万元罚款。汇通能源董事长郑某昌,是汇通能源筹划收购上海骏梦网络科技有限公司和北京乐华圆娱文化传播有限公司这一内幕信息的知情人。唐政斌在内幕信息敏感期内与郑某昌联络频繁,使用4个账户于2014年4月14日开始买入“汇通能源”,在内幕信息敏感期内合计买入“汇通能源”约80万股,交易金额约759万元,并于内幕信息公开后全部卖出,交易盈利约63万元,构成内幕交易。证监会决定没收唐政斌违法所得约63万元,并处以违法所得1倍罚款,罚没款共计约126万元。

邓舸指出,针对当前资本市场违法违规行为易发多发、交织发生的态势,证监会将始终坚持以信息披露为中心的监管理念,不断加强市场主体信息披露的监管,对内幕交易、操纵市场、短线交易、证券从业人员违法违规等各类违法违规行为持续保持高压态势,净化市场环境,保障资本市场长期健康规范发展。

人社部:部分省份已制定养老金投资计划

将研究推进国资划转社保工作

证券时报记者 曾福斌

国务院印发《基本养老保险基金投资管理办法》已经过去了8个月,人社部新闻发言人李忠在昨日的例行新闻发布会上再次重申,将确保今年能够顺利启动实施,并取得良好的效果。

此外,作为养老金顶层设计一部分的国资划转社保,李忠也表示,在下一步工作安排中,将会同有关部门研究推进划转部分国有资本充实社保基金工作。

部分省份已经制定 养老金投资计划

人社部公布的数据显示,截至3月底,全国基本养老、基本医疗、失业、工伤、生育保险参保人数分别为8.59亿人、6.89亿人、1.72亿人、2.11亿人、1.76亿人。1-3月,五项社会保险基金总收入为1.21万亿

元,同比增长14.7%;总支出为9677亿元,同比增长12.8%。

对于大家关注的养老金投资运营,李忠表示,人社部会同有关部门在前期成立工作小组、制定工作方案的基础上,目前正在抓三个层面的工作:一是在制定配套政策层面,正在会同有关部门抓紧制定相关文件,包括投资管理合同、委托投资资金归集管理办法、信息披露和报告制度、托管机构和投资机构的选聘办法,还有财务会计核算细则等。

目前已取得明显进展。下一步,我们将突出重点,按照成熟一个推出一个的原则,尽快出台相关的配套政策文件。”李忠称。

二是做好与地方的对接。人社部正在向各省了解情况,主要是了解地方委托投资的意愿、具体的投资计划等情况。目前,一些进展较快的省份已经制定了投资计划,表示出了非常积极的投资意愿,其他地方也在抓紧摸底,进行相关的论证。

对此,人社部也在加强对他们的指导,主要是让地方摸清家底,搞清楚各地基金存量、收支情况、基金存储结构等情况,通盘考虑,确定地方委托投资的具体安排。

三是人社部正在与有关方面研究制定投资策略。为了保证地方资金归集到中央层面后能够及时投入运作,人社部正在协调全国社会保障基金理事会制定相关养老保险基金投资运营策略,对短期、中长期投资目标和风险管理政策作出明确,并且确定相应的资产配置方案,确保这项工作今年能够顺利启动实施,并取得良好的效果。

研究推进 国资划转社保工作

在人社部社会保障下一步工作安排中,李忠提到,要推进社会保障制度建设。其中包括会同有关部门研究推进划转部分国有资本充实社

保基金工作。

今年3月底,国务院刚公布了《全国社会保障基金条例》,《条例》将原来社会保障基金来源之一的“国有股减持划入资金及股权资产”改成了“国有资本划转”,《条例》自5月1日起实施。这意味着国有资本划转社保将有法可依。

国资划转社保主要目的是充实社会保障储备基金,以应对未来老龄化下养老金的支付压力。不过在细则上也有诸多技术难题待解,如划转的比例,各地需要根据自己情况确定;划转的权益,是分红权还是所有权;划转后是否参与到国企经营中等。

而对于两部委刚刚出台的阶段性降低社保费率的通知,李忠表示,要抓好阶段性降低社会保险费率的落实。减轻企业负担,增强企业活力,促进就业和增加职工现金收入。

李忠表示,此次社保降费举措能够显著降低企业成本。如果所有

政策都落实到位,符合条件的地区全部能够按照规定来降费率的话,养老保险方面大概每年可以降低企业成本386亿元。失业保险每年可以降低企业成本约300亿~600亿元。加上去年已经先后降低了失业、工伤、生育保险率,每年共计可降低企业成本1200亿元以上。

李忠表示,目前各省职工基本养老保险个人缴费比例都是8%,单位缴费比例,上海是21%,山东和福建是18%,广东和浙江是14%,其他省份都是20%。按照要求,全国大部分省市是符合降低企业养老保险费率条件的。具体来说,有21个省,其中上海由21%降到20%,其余20个省是天津、山西、内蒙、江苏、安徽、江西、河南、湖北、湖南等,符合降低费率的条件,可以由20%降低到19%。

同时,李忠也强调,各地要采取措施,增强基金收支平衡能力,确保参保人员各项社会保险待遇不降低和待遇按时足额支付。